



Cámara Argentina de Empresas Mineras

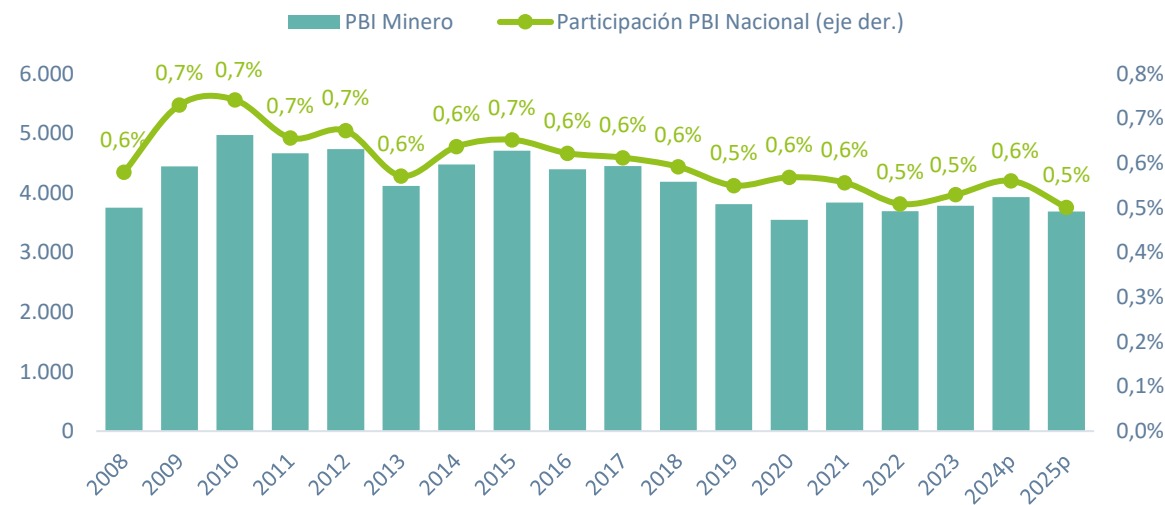
REPORTE MENSUAL DE DATOS Y ANÁLISIS DEL SECTOR MINERO

Marzo 2025

APORTE DE LA MINERÍA A LA ECONOMÍA NACIONAL | PRINCIPALES INDICADORES

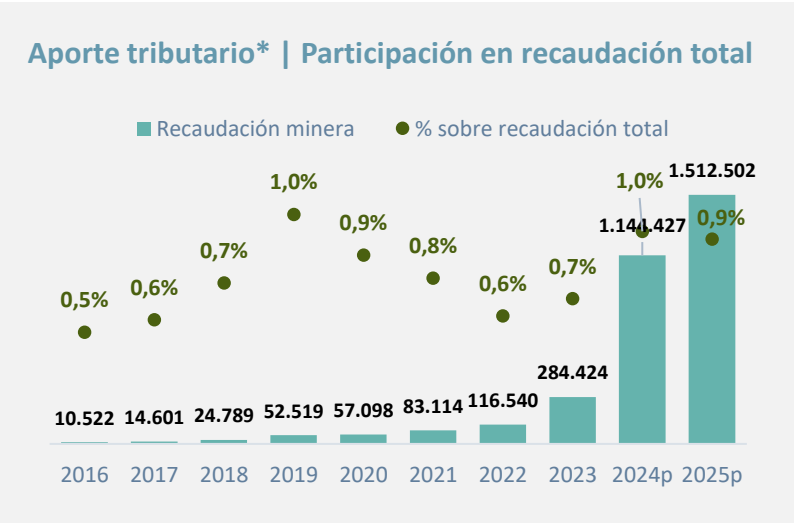
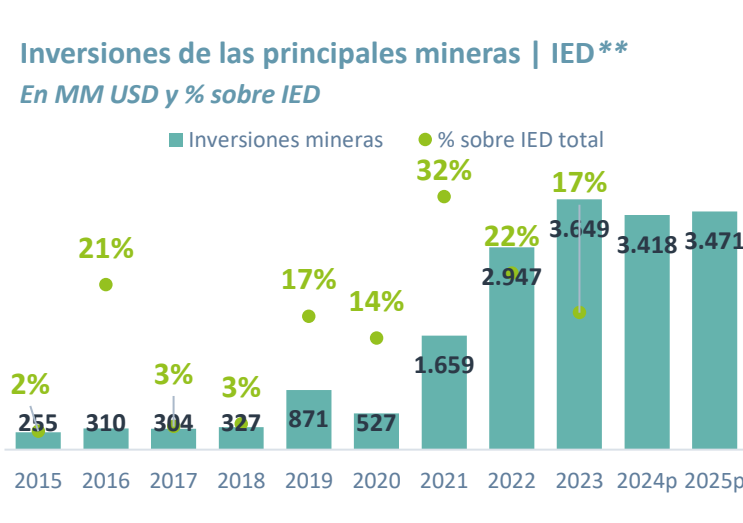
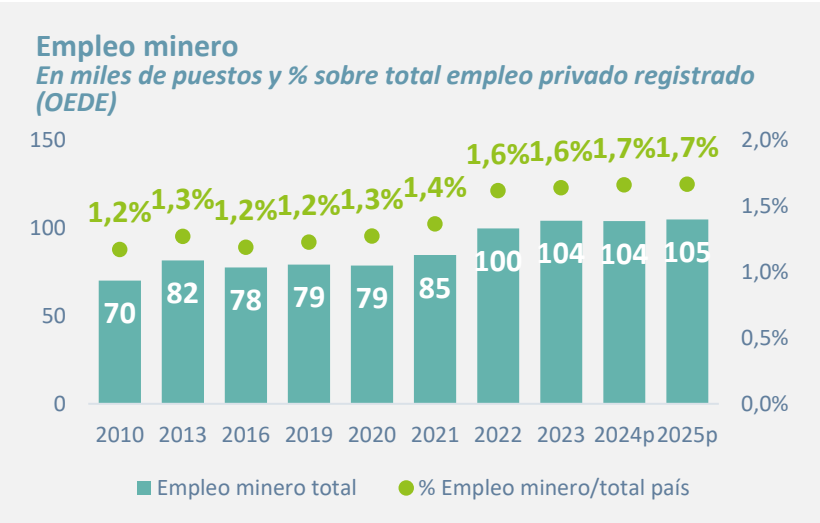
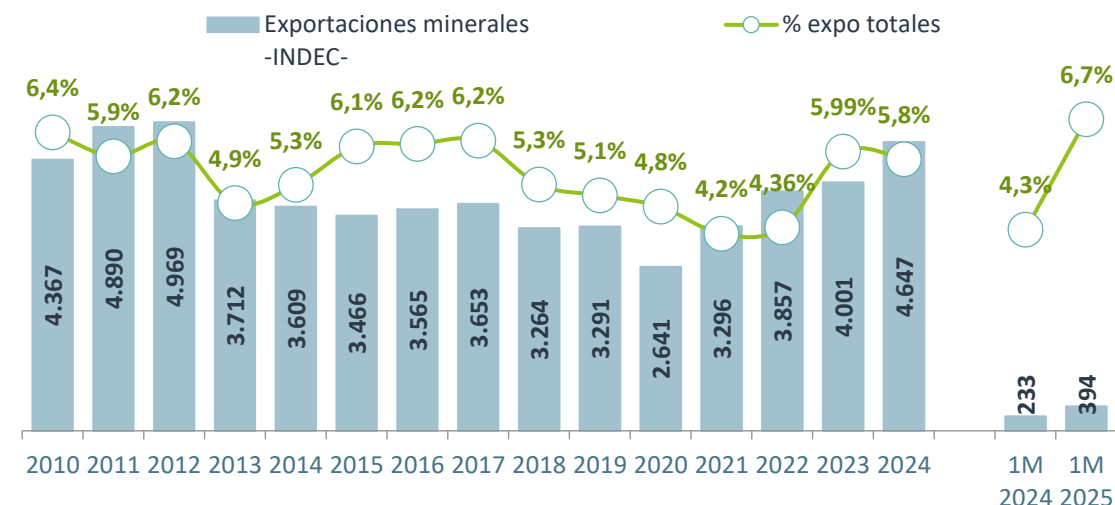
PIB del sector minero | Participación en el PIB Nacional

En MM ARS a precios básicos 2004 y en % sobre PBI total



Exportaciones mineras | Participación en el total país

En millones de dólares



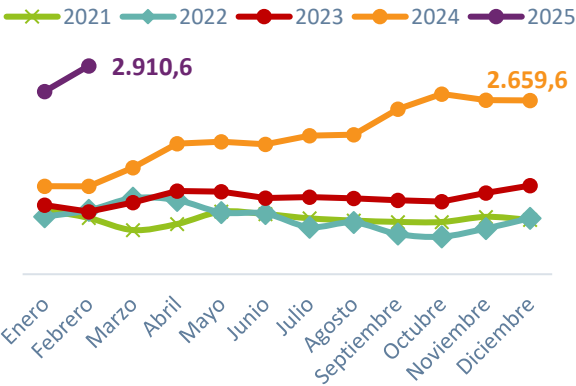
*Incluye aportes nacionales (DD, EE, IVA, Ganancias Seguridad Social y Débitos y Créditos) y provinciales (Regalías, II, BB., Cánones y Tasas y Aportes a Entes Públicos y Fondos Fiduciarios).

** IED 2015-20 a partir de CEPAL. Para 2021 se estimaron los montos anuales a partir de información de la Agencia Argentina de Inversiones y Comercio Internacional.

PRECIOS INTERNACIONALES | EVOLUCIÓN Y TENDENCIA

Disminuciones en las cotizaciones de los minerales, a excepción del carbonato de litio.

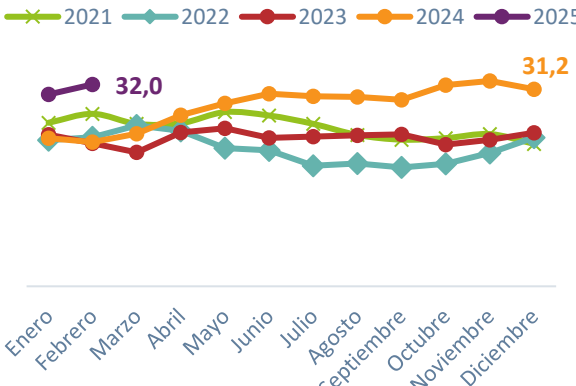
Oro – en USD/troy oz y Var. % i.a.



Promedio 2024	USD 2.394,7
Promedio a febrero 2025	USD 2.817,59
Var. Interanual acumulada	38,28%
Var. Último mes	+6,82%

Aumento en la cotización en un contexto de fortalecimiento del dólar e incertidumbre derivada de las tensiones comerciales y riesgos geopolíticos que incrementó la demanda del oro como refugio seguro.

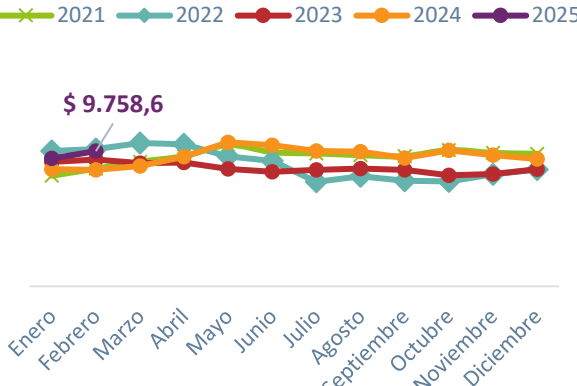
Plata – en cents USD/troy oz y Var. % i.a.



Promedio 2024	USD 28,5
Promedio a febrero 2025	USD 31,20
Var. Interanual acumulada	34,67%
Var. Último mes	+5,24%

Aumento en el precio de la plata, impactado por el incremento de la demanda para la industria. Además, las tensiones internacionales generaron interés en inversores como refugio de valor

Cobre – en USD/t y Var. % i.a.

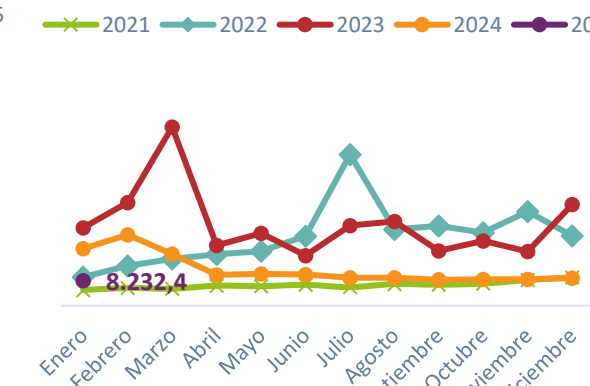


Promedio 2024	USD 9.391,6
Promedio a febrero 2025	USD 9.492,37
Var. Interanual acumulada	12,62%
Var. Último mes	+5,77%

Suba en la cotización. Los recientes compromisos de estímulo en China, junto con el récord de inversión en infraestructura energética, impulsaron una ligera mejora en las expectativas de demanda.

Carbonato de litio – en USD/t y Var. % i.a.

Corresponde a valor exportaciones



Promedio 2024	USD 11.853,5
Promedio a febrero 2025	USD 8.232,35(*)
Var. Interanual acumulada	-55,83%
Var. Último mes	-8,28%

Baja en los precios del litio. A pesar del crecimiento sólido en la demanda de baterías para VE en China, el exceso de oferta global limita la presión alcista. Incertidumbre por políticas comerciales en EE.UU generan inestabilidad en el mercado de corto plazo.

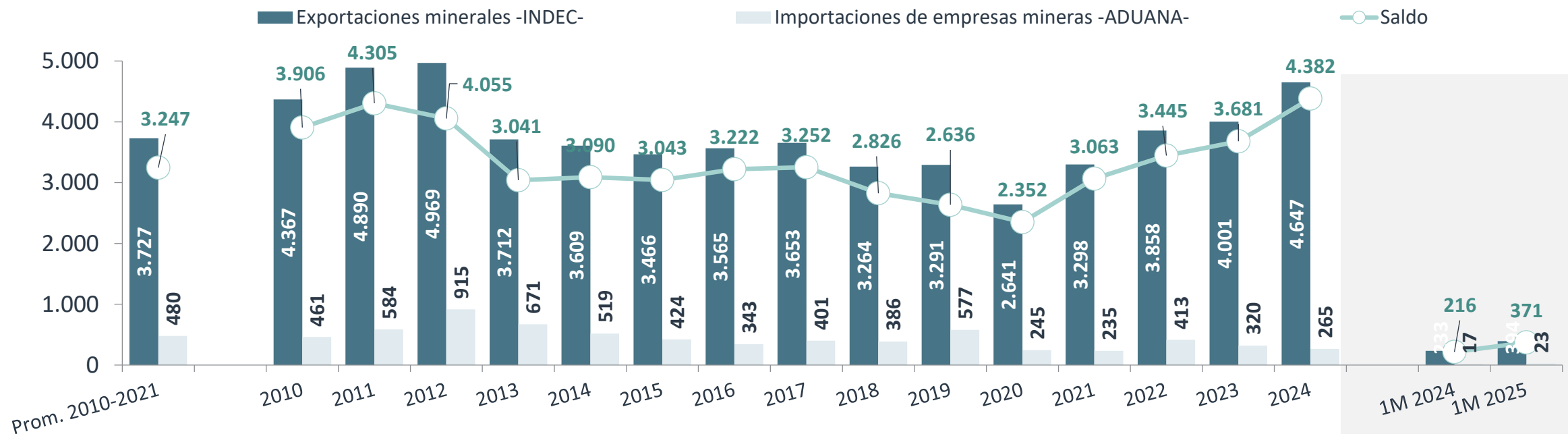
(*) Precios a enero 2025

COMEX | EVOLUCIÓN Y APOORTE DE DIVISAS A LA ECONOMÍA

En el acumulado de 12 meses, el ingreso de divisas aumentó 16,2% i.a. impulsado por el oro

ABECEB

Saldo anual de empresas mineras*. Millones de USD



Aporte de divisas. Millones de USD

USD 57.000 M
Acumulado 2010 – 1M 2025

USD 371 M
Enero 2025

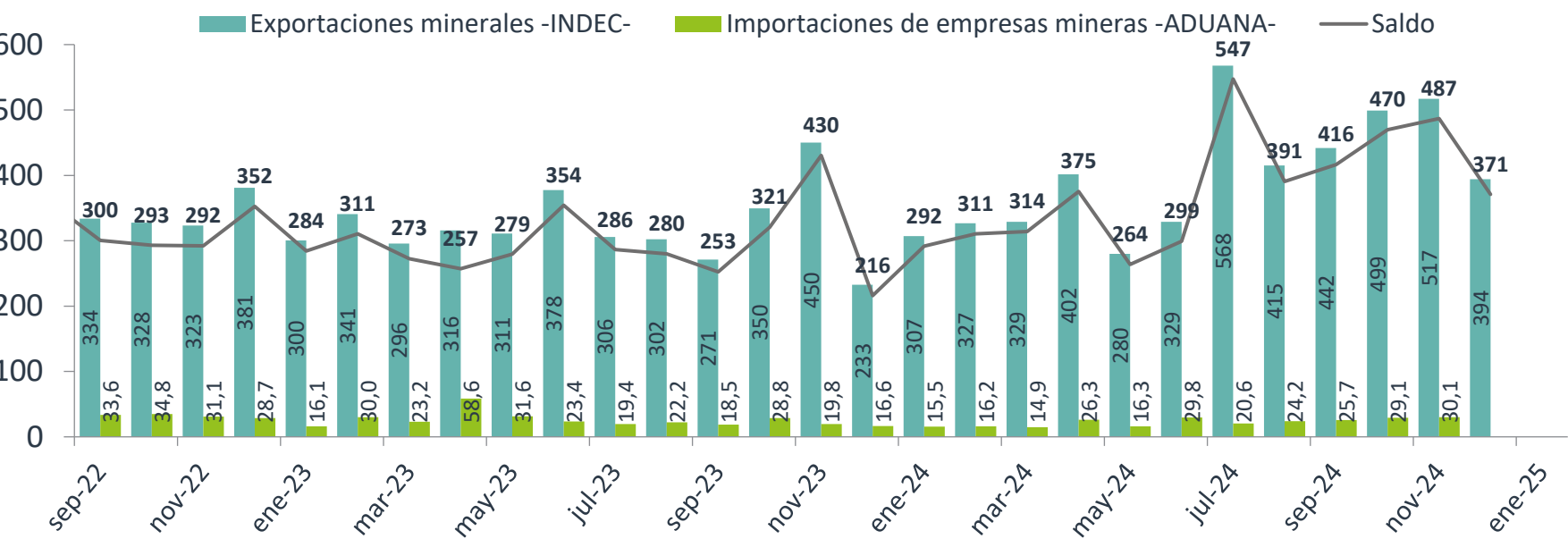
La minería es sistemáticamente superavitaria en la generación de divisas para Argentina

Puesto 6°

en el listado de los principales complejos exportadores en 2023

* Los datos de exportaciones corresponden a INDEC, salvo para las posiciones con secreto estadístico. Para ellas, donde las posiciones más importantes son los minerales de plata y litio, se realizaron estimaciones.

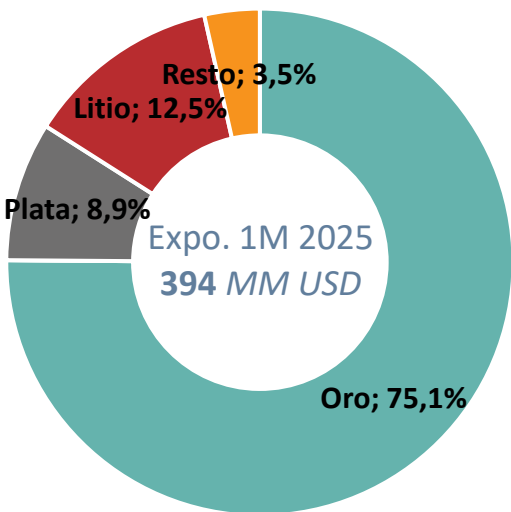
Exportaciones mineras | evolución mensual | 30 meses
Millones de dólares



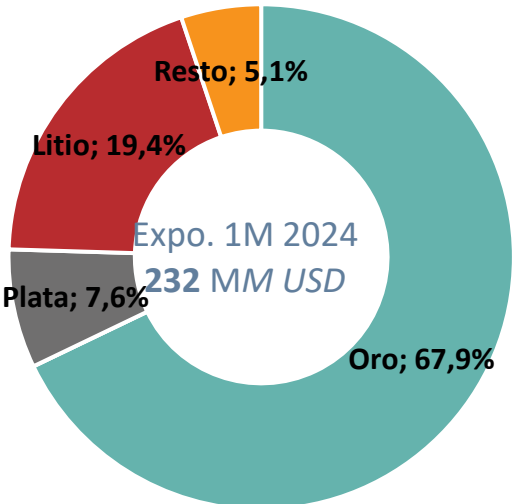
Participación provincial en las exportaciones mineras 1M-25

San Juan	37,1%
Santa Cruz	36,7%
Jujuy	11,7%
Salta	7,6%
Catamarca	5,6%
Resto	1,3%

Disminución de la participación del litio en las exportaciones en **6,9 p.p.** debido a la disminución de su cotización.



Expo. 1M 2025
394 MM USD



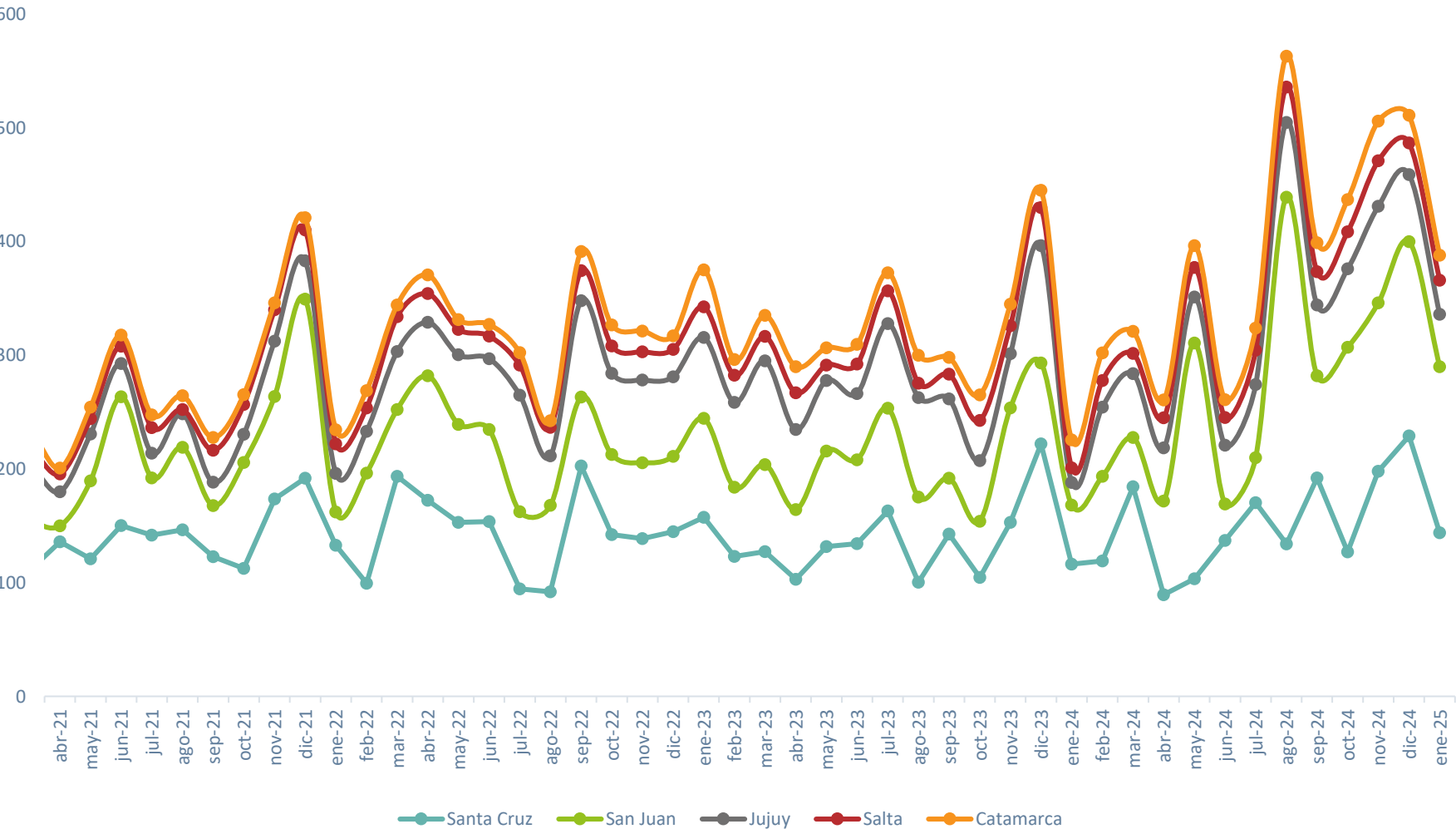
Expo. 1M 2024
232 MM USD

* Contempla proyectos metalíferos y de litio en operación.

COMEX | EXPORTACIONES MINERAS POR PROVINCIA

Exportaciones mineras por provincia

En Millones de USD



Participación de la minería en las exportaciones provinciales. 1M 2025

San Juan	93,3%
Catamarca	92,9%
Santa Cruz	90,9%
Jujuy	78,1%
Salta	65,5%

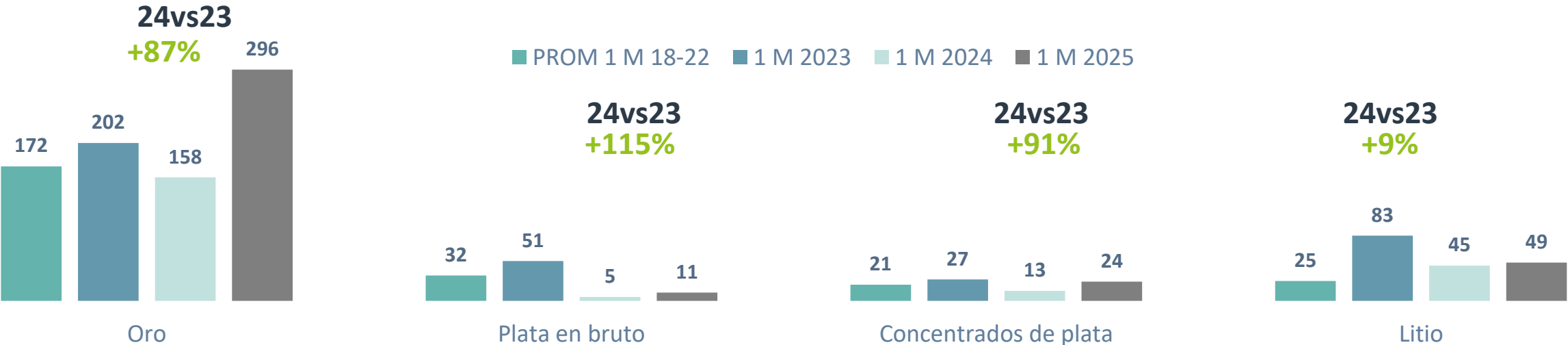
Exportaciones mineras en USD

Var% i.a. enero 25 – enero 24

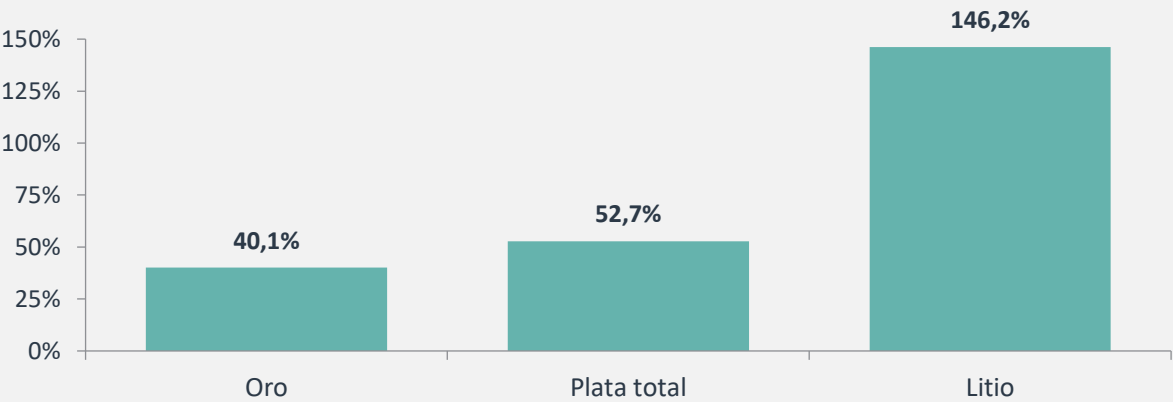
San Juan	+181,1%
Salta	+133,4%
Jujuy	+132,0%
Resto	+59,6%
Santa Cruz	+23,7%
Catamarca	-10,4%

*Datos provisorios a rectificar en próximas publicaciones.
Fuente: ABCEB en base a datos de Secretaria de Minería.
Pueden presentarte diferencias no mayores a 2,5 MUSD por correcciones de la fuente.

Exportaciones minerales seleccionados
MM USD promedio



Ventas deflactadas (precios 2016)
Var. % i.a. acumulada a enero-25



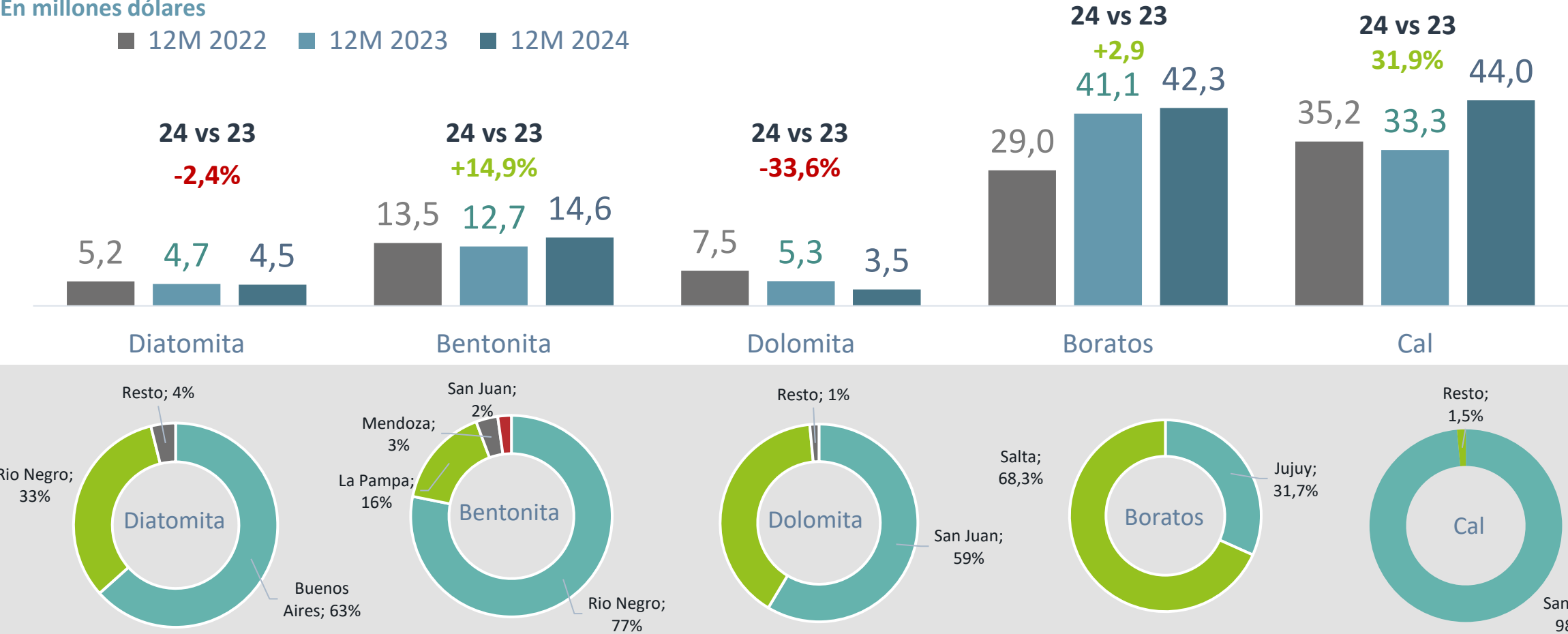
Enero 2025

Litio. China, Corea del Sur y Estados Unidos, representaron el 89% de las exportaciones en enero. China incrementó su participación en las exportaciones de litio un 13% y Estados Unidos disminuyó un 66% en el primer mes del año (vs mismo período 2024).

COMEX | EXPORTACIONES NO METALÍFEROS

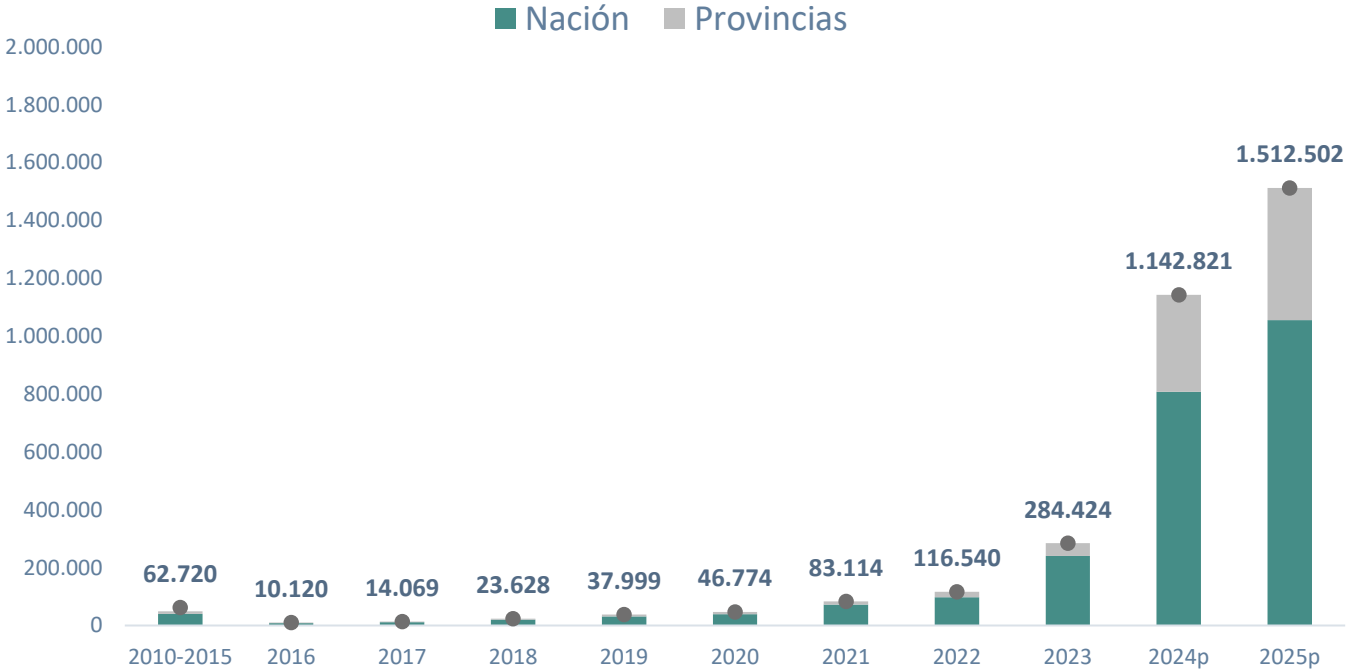
Minerales no metalíferos seleccionados arrojaron exportaciones por USD 108,9M en el acumulado de doce meses del año, lo que implica un aumento de 12,2% respecto del año anterior.

Exportaciones no metalíferas seleccionados*
En millones dólares



*Se consideran las NCM:
Diatomita: 2512.00.00 - Bentonita: 2508.10.00 - Dolomita: 2518.20.00/2518.30.00 -
Boratos: 2528.00.00/2840.20.00 - Cal: 2522.20.00/2522.10.00
Datos a septiembre 2024. Próxima actualización mayo 2025.

Aporte consolidado al sector público*
En millones de \$ARS



Aporte de la minería por nivel de gobierno
Estimado 2025

NACIÓN	PROVINCIAS
70,7%	29,3%

Aporte de la minería por concepto
Estimado 2025

NACIÓN		PROVINCIAS	
Seguridad Social	40%	Regalías	30%
Derechos de exportación	33%	Ingresos Brutos	62%
Ganancias	12%	Entes públicos	6%
IVA	9%	Otros tributos	1%
Débitos y créditos	6%	Fondos fiduciarios	1%

Cambio Metodológico a partir de octubre de 2019:

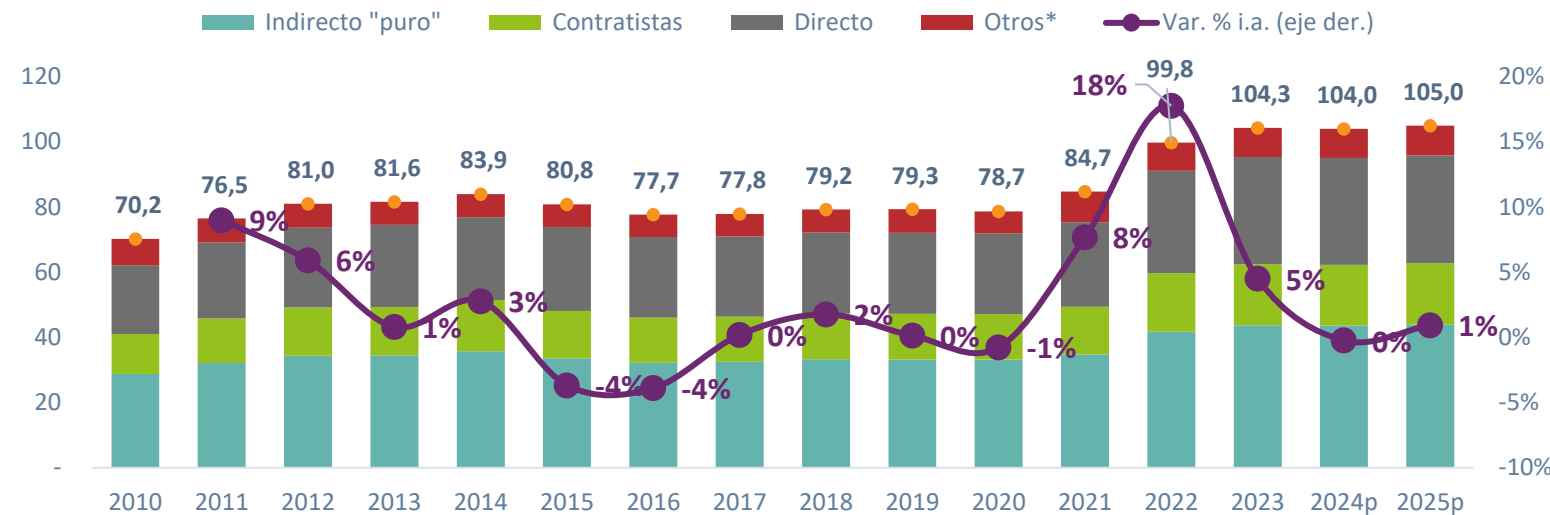
- Se presentan datos actualizados de AFIP y regalías de Santa Cruz 2017-18-19
- Se incluye en la serie los ingresos por créditos y débitos bancarios
- Se revisa metodología de estimación de aportes no tributarios a provincias

* Datos calculados a partir del anuario AFIP, disponibles hasta el año 2020 en el caso de todos los tributos excepto ganancias, que está disponible a 2019. Posteriormente, los datos corresponden a estimaciones de ABCEB. Aportes no tributarios a provincias corresponden siempre a estimaciones de ABCEB.

EMPLEO | EVOLUCIÓN Y DISTRIBUCIÓN REGIONAL

Se mantiene el nivel del empleo minero por los proyectos en construcción y próxima campaña de exploración.

Puestos de trabajo del sector minero. En miles de puestos de trabajo.
Promedio Trimestral cantidad de empleados



Fuente: Abeceb en base a Secretaría de Minería

Composición del número de asalariados en la minería

II Trím 2024*	Personal en mina			Indirecto "Puro"²	EMPLEO TOTAL
	Directos	Contratistas²	Subtotal		
Combustibles Sólidos	964	162	1.126	315	1.441
Minerales Metalíferos	10.611	8.239	18.850	16.074	34.924
Otras Minas y Canteras	17.327	8.081	25.408	23.595	49.003
MINERÍA	28.902	16.482	45.384	39.984	85.368
Industrias de base minera (cemento, cal y yeso)¹					5.838
Empresas exploradoras²					2.360
Proyectos en construcción²					2.322
TOTAL SECTOR MINERÍA Y ACTIVIDADES RELACIONADAS					95.888

¹ Fuente: OEDE

² Fuente: Estimado ABCEB

Distribución regional del empleo minero | participación en empleo provincial – II T 2024*

Santa Cruz	20,9%	9,3%
Salta	15,8%	3,2%
Buenos Aires	10,7%	0,1%
San Juan	11,2%	3,6%
Jujuy	11,4%	6,0%
Catamarca	4,9%	3,4%
Córdoba	5,6%	0,3%
Resto	19,6%	0,2%

*Último dato disponible.

Empleo por género



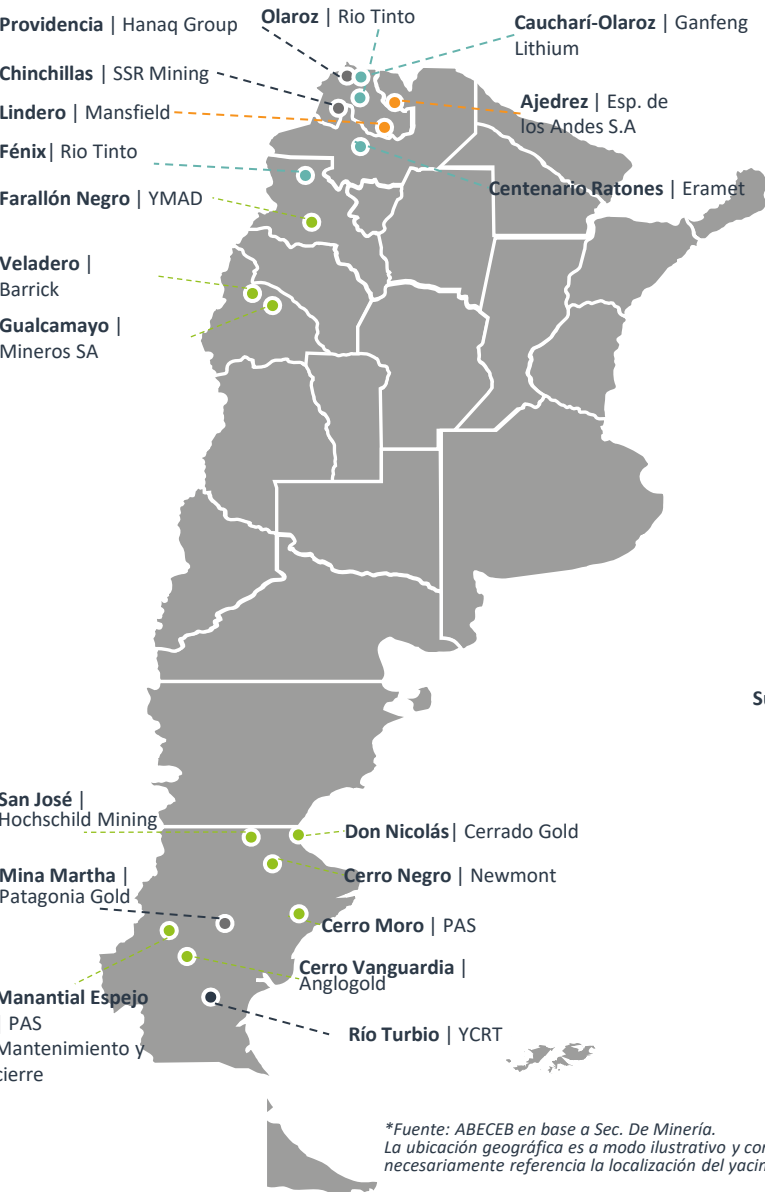
*Se contempla todo el personal en mina (empleo directo + Contratistas).

Pueden existir correcciones periódicas por parte de la fuente

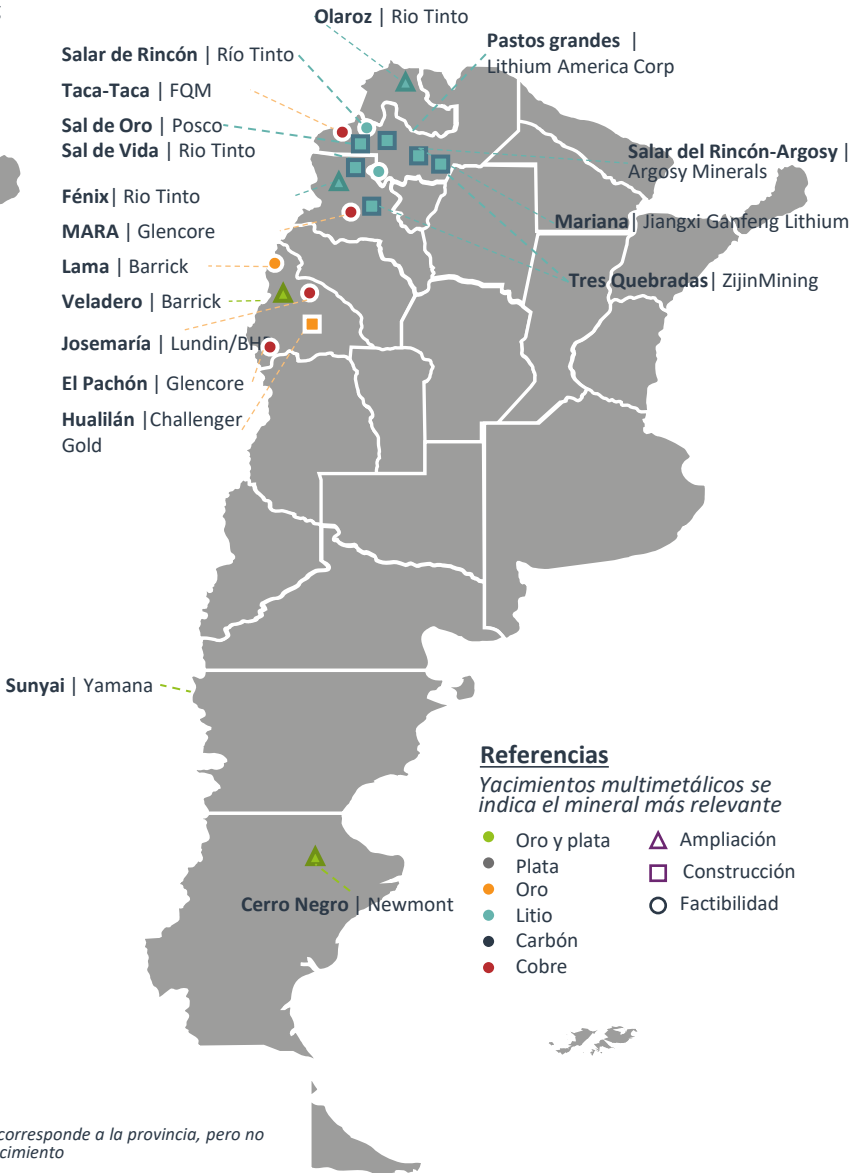
Proyectos y perspectivas



Proyectos en operación | empresa propietaria.



Proyectos en factibilidad | construcción | ampliación | empresa propietaria.



Referencias
Yacimientos multimetálicos se indica el mineral más relevante

● Oro y plata	△ Ampliación
● Plata	□ Construcción
● Oro	○ Factibilidad
● Litio	
● Carbón	
● Cobre	

El gobierno busca afianzar las expectativas empresariales

Como primer catalizador, cerraría el acuerdo con el FMI para revitalizar las expectativas positivas. El desafío hacia adelante es regresar a los mercados voluntarios de crédito para poder cubrir los vencimientos de 2026.

Como segundo catalizador, apunta a reforzar la competitividad mediante el programa de reformas. En el ámbito tributario, plantea reducir en un 90% la cantidad de impuestos nacionales y avanzar en un acuerdo con las provincias para disminuir la carga tributaria total. En cuanto a la reforma laboral, el objetivo es flexibilizar el mercado y facilitar acuerdos individuales que permitan modificar convenios colectivos.

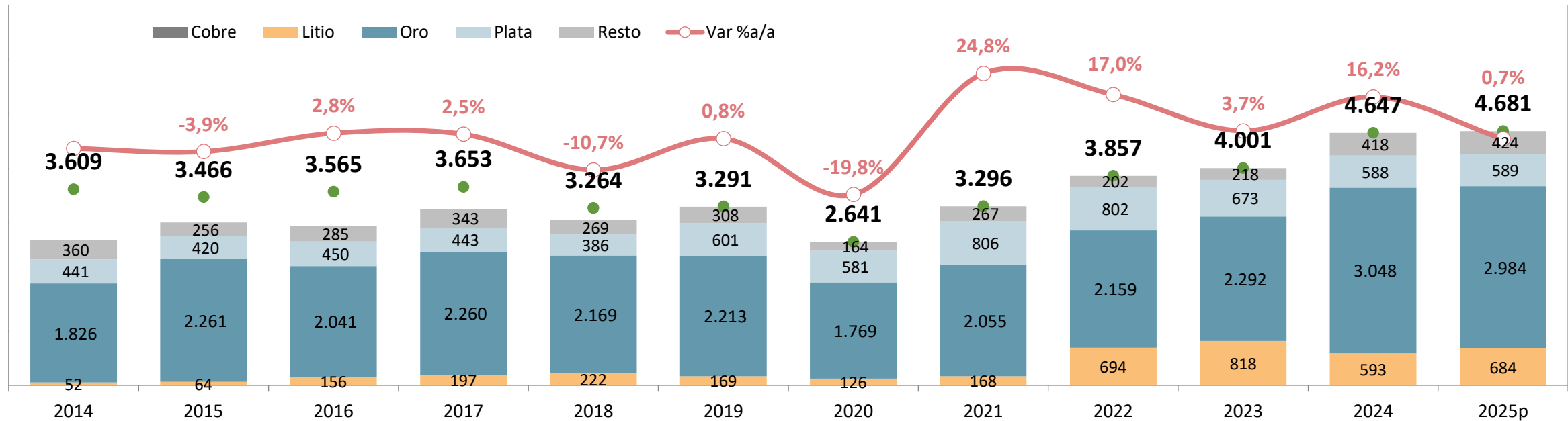
Trump anticipa un “período de transición” económica marcado por los aranceles

Luego del anuncio de aranceles del 25% a los países vecinos de EE.UU., Trump retrasó su implementación, que entrará en vigor a partir de abril. La comunidad empresarial mantiene sus inquietudes sobre la incertidumbre y los posibles incrementos de precios derivados de estas políticas, mientras que Trump enfatizó la necesidad de estas medidas para fortalecer la economía nacional.

*Fuente: ABCEB en base a Sec. De Minería. La ubicación geográfica es a modo ilustrativo y corresponde a la provincia, pero no necesariamente referencia la localización del yacimiento

Exportaciones cerraron el 2024 con aumento del +16,2% interanual. Para el 2025, estimación levemente al alza traccionadas principalmente por oro y litio.

Exportaciones mineras estimadas*
Millones de USD



* Cambio de metodología. A partir diciembre 2019 se excluyen exportaciones de industrias de base minera sin asociación directa a producción de canteras o minas locales. Sí se mantiene en "Resto" exportaciones de yeso, cemento y cal viva.
* Se corrigieron al alza las exportaciones del 2024



Litio

Rio Tinto adjudicó el contrato de diseño y ejecución de la planta de carbonato de litio del proyecto Salar del Rincón. Worley tendrá a cargo la coordinación con subcontratistas, proveedores de tecnología y contratistas de construcción.



Cobre

Kobrea Exploration anunció una actualización de las actividades en los proyectos de cobre de Malargüe Occidental.



Oro y Plata

Astra Exploration completó los preparativos para su programa de perforación inaugural en el proyecto de oro y plata La Manchuria (Santa Cruz), programado para comenzar en marzo de 2025.



No metalíferos y Rocas

Los despachos de cemento aumentaron +8,0% var im en feb. En enero, la construcción registró una contracción del -1,3% interanual y del -0,8% en términos mensuales en su medición desestacionalizada

Campaña de exploración 2024/2025 con foco en cobre. Presupuestos más ajustados. Expectativa por nuevas áreas en Mendoza.



Cámara Argentina de Empresas Mineras

SIGAMOS EN CONTACTO

www.caem.com.ar

info@caem.com.ar

