



Cámara Argentina de Empresas Mineras

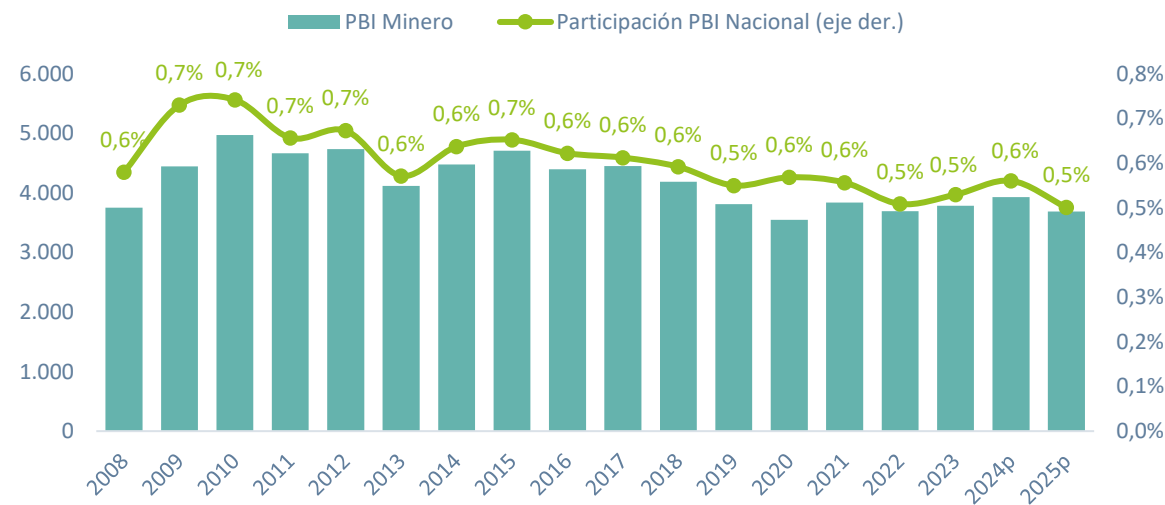
REPORTE MENSUAL DE DATOS Y ANÁLISIS DEL SECTOR MINERO

Marzo 2025

APORTE DE LA MINERÍA A LA ECONOMÍA NACIONAL | PRINCIPALES INDICADORES

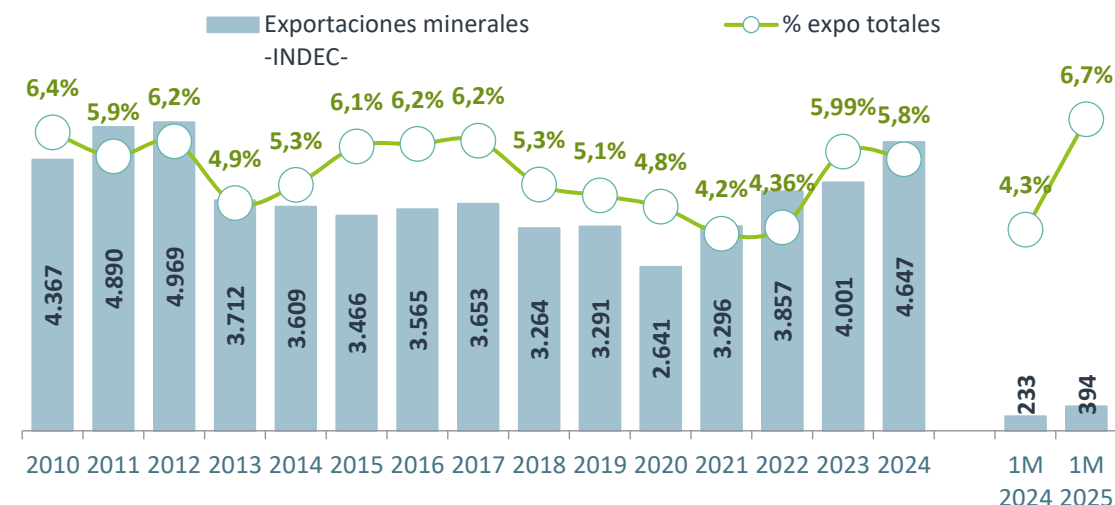
PIB del sector minero | Participación en el PIB Nacional

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



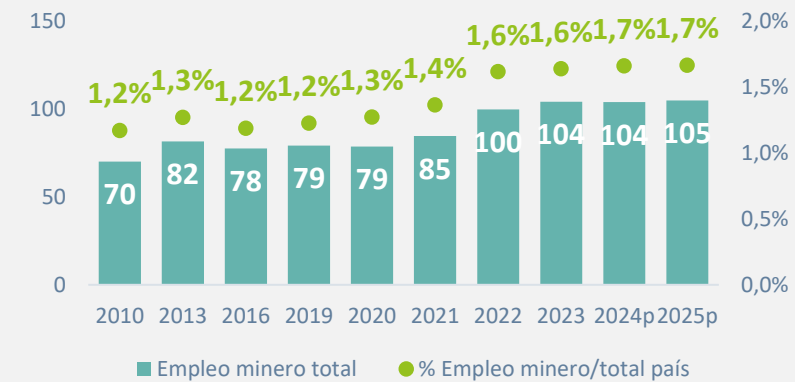
Exportaciones mineras | Participación en el total país

En millones de dólares



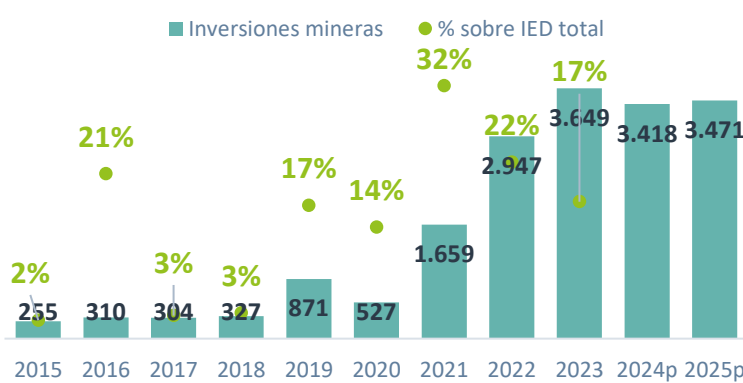
Empleo minero

En miles de puestos y % sobre total empleo privado registrado (OEDE)

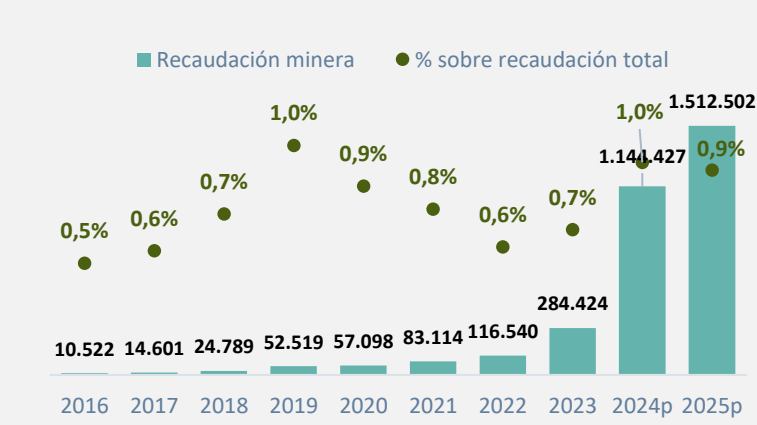


Inversiones de las principales mineras | IED**

En MM USD y % sobre IED



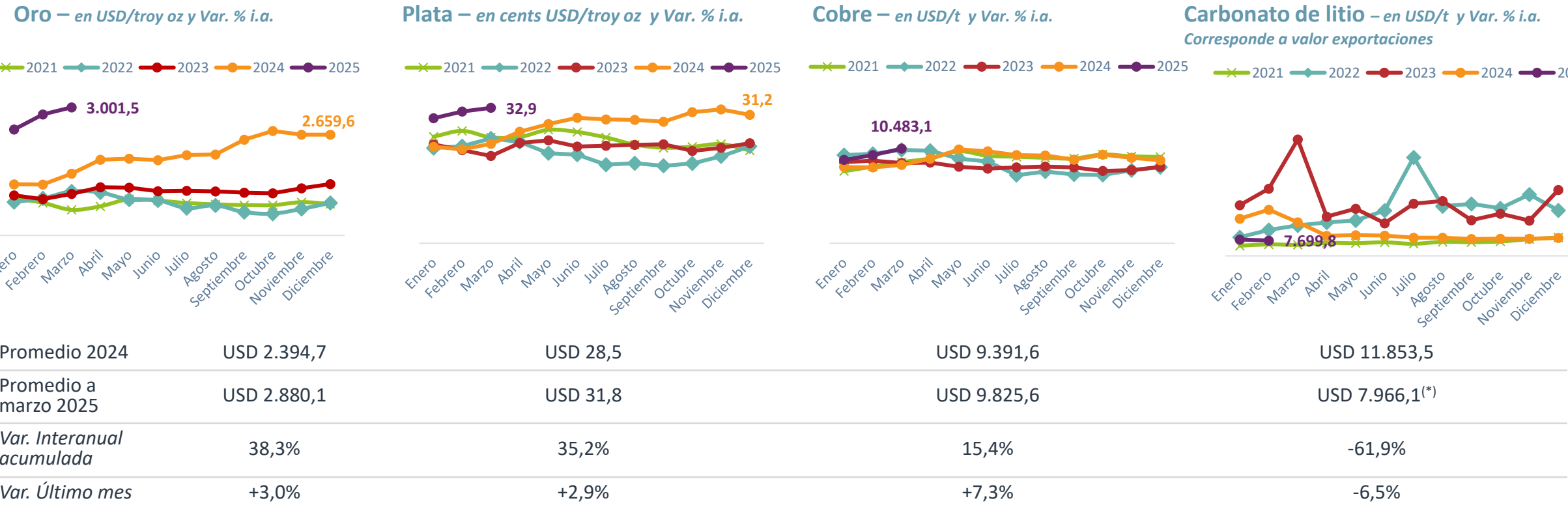
Aporte tributario* | Participación en recaudación total



* 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

Cotizaciones de los minerales al alza por volatilidad en los mercados, a excepción del carbonato de litio cuyo precio disminuyó



Aumento alcanzando un nuevo máximo histórico, impulsado por tensiones comerciales (anuncio tarifas de importación EE.UU.) y posibles represalias de países afectados por la medida de política comercial. Se incrementó su demanda como refugio seguro.

Al igual que el oro, su demanda estuvo impulsada como activo de resguardo. Sin embargo, su uso industrial podría limitar su impulso alcista ante fortaleza de dólar, tasas de interés elevadas en EE.UU. y posible caída de la actividad.

La menor disponibilidad de cobre sin procesar y los aumentos en los costos de refinación impulsaron su valor. Adicionalmente, preocupaciones relacionadas con aranceles de EE.UU. llevaron a un repunte de sus precios.

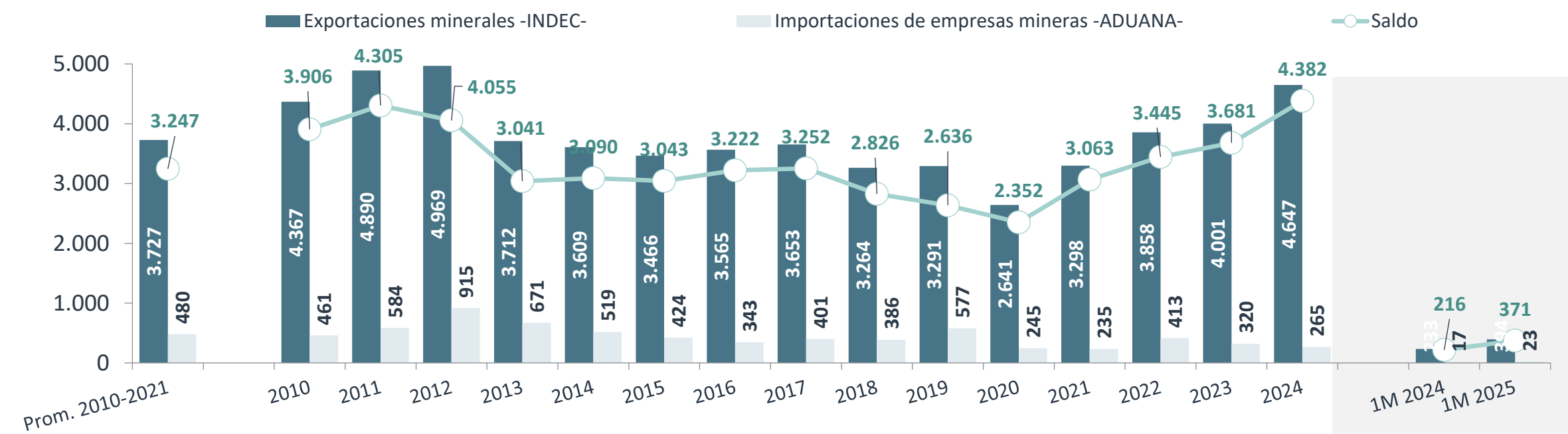
Baja en los precios del litio que refleja disminución estacional típica del mercado. Exceso de oferta global limita la presión alcista. También afectado por políticas comerciales en EE.UU. Generando entorno de inestabilidad en el corto plazo.

(*) Precios a febrero 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

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

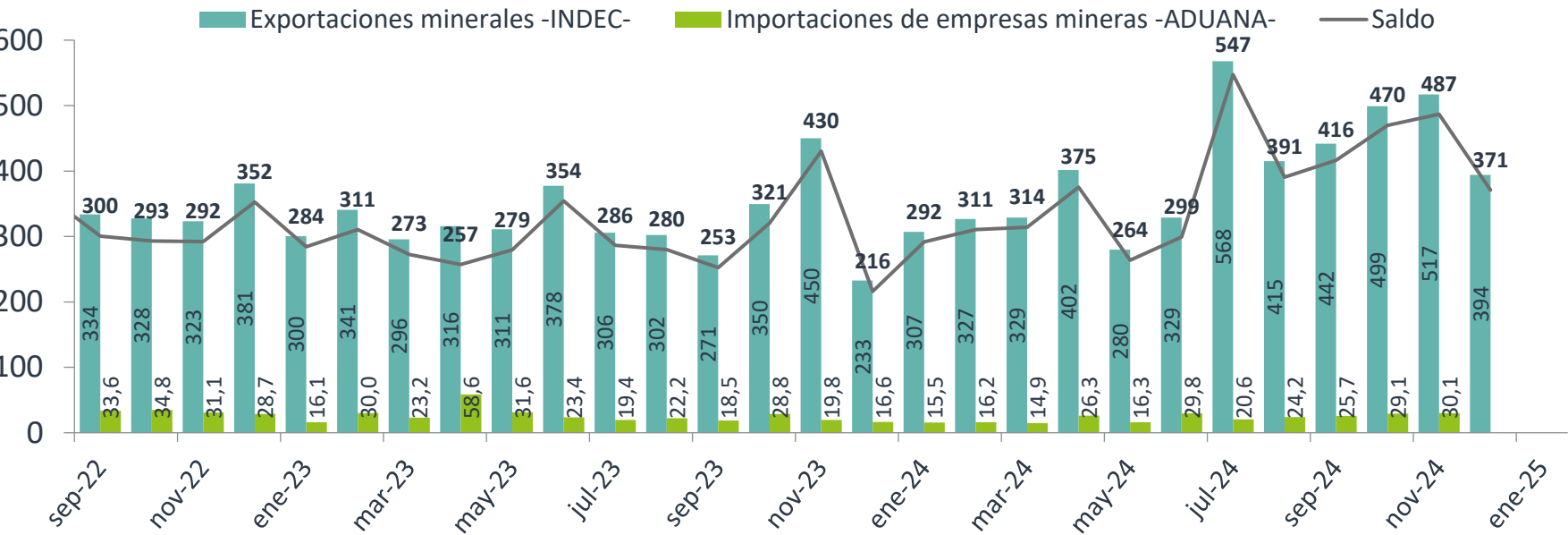
Puesto 6°

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.

COMEX | EXPORTACIONES MINERAS

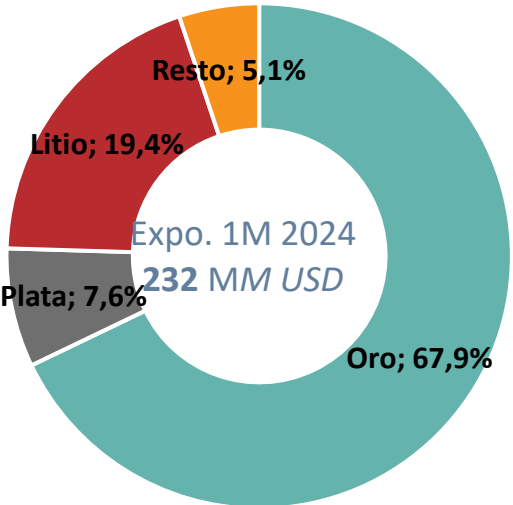
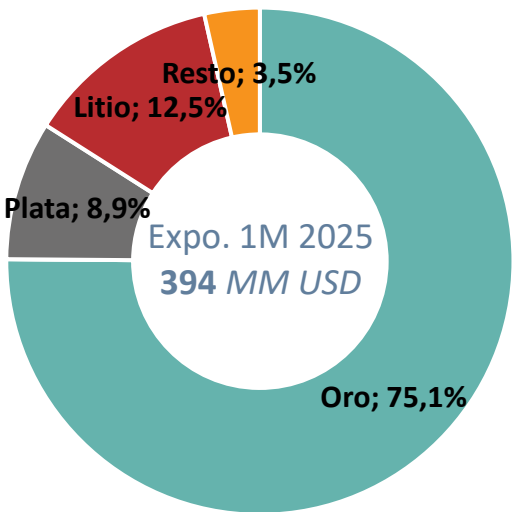
Exportaciones mineras | evolución mensual | 30 meses
Millones de dólares



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.

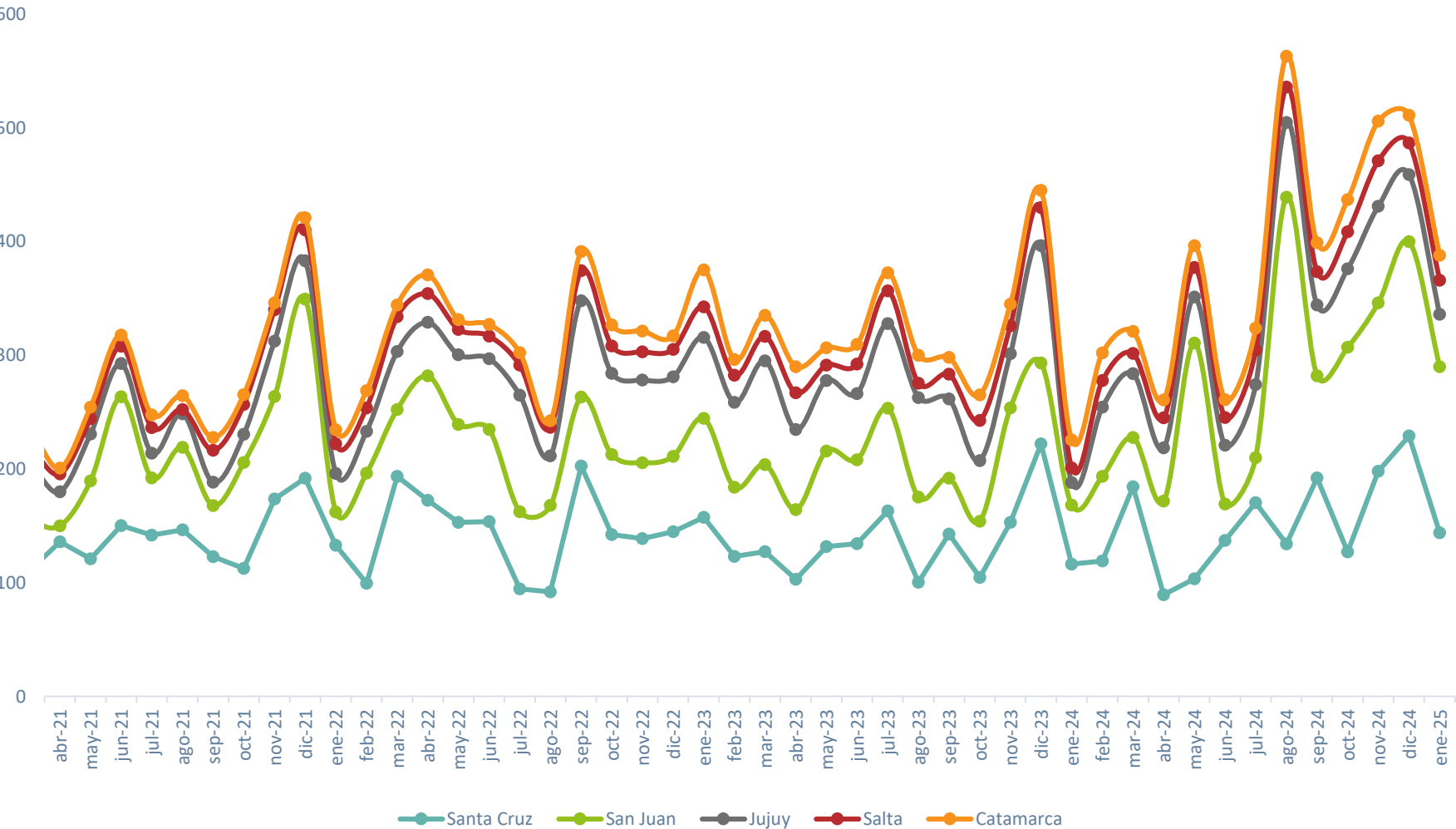


* Contempla proyectos metalíferos y de litio en operación.

COMEX | EXPORTACIONES MINERAS POR PROVINCIA

Exportaciones mineras por provincia

En Millones de USD



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

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%

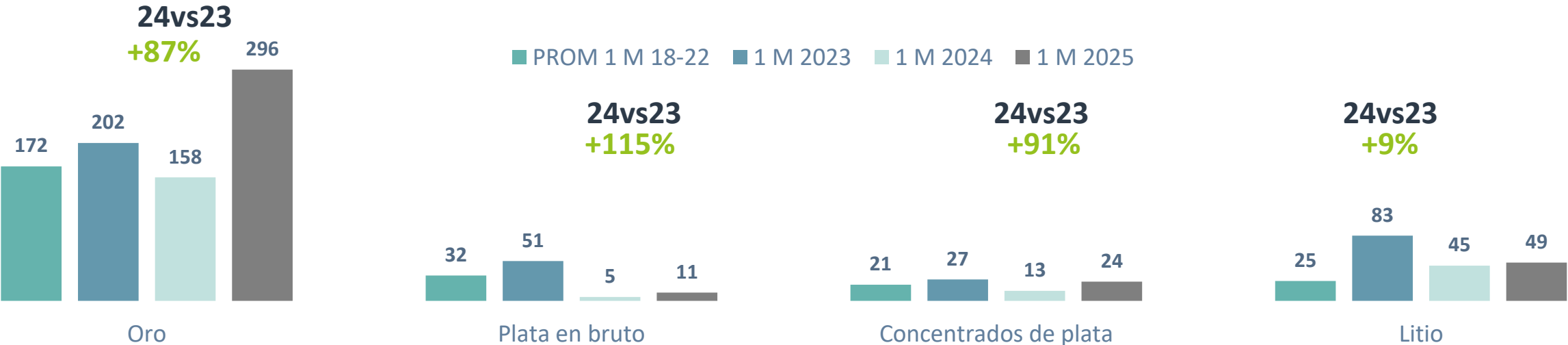
Exportaciones mineras en USD

Var% i.a. enero 25 – enero 24

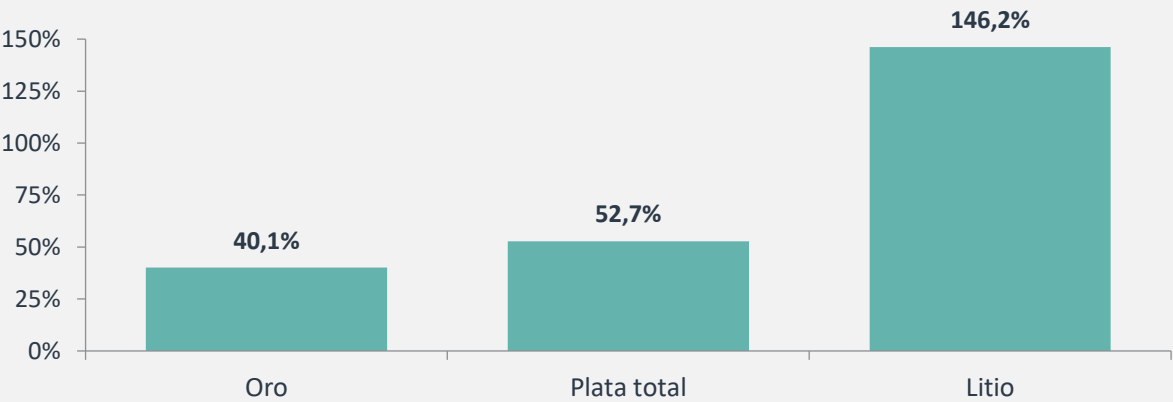
San Juan	+181,1%
Salta	+133,4%
Jujuy	+132,0%
Resto	+59,6%
Santa Cruz	+23,7%
Catamarca	-10,4%

COMEX | EXPORTACIONES MINERAS METALÍFEROS Y LITIO

Exportaciones minerales seleccionados
MM USD promedio



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



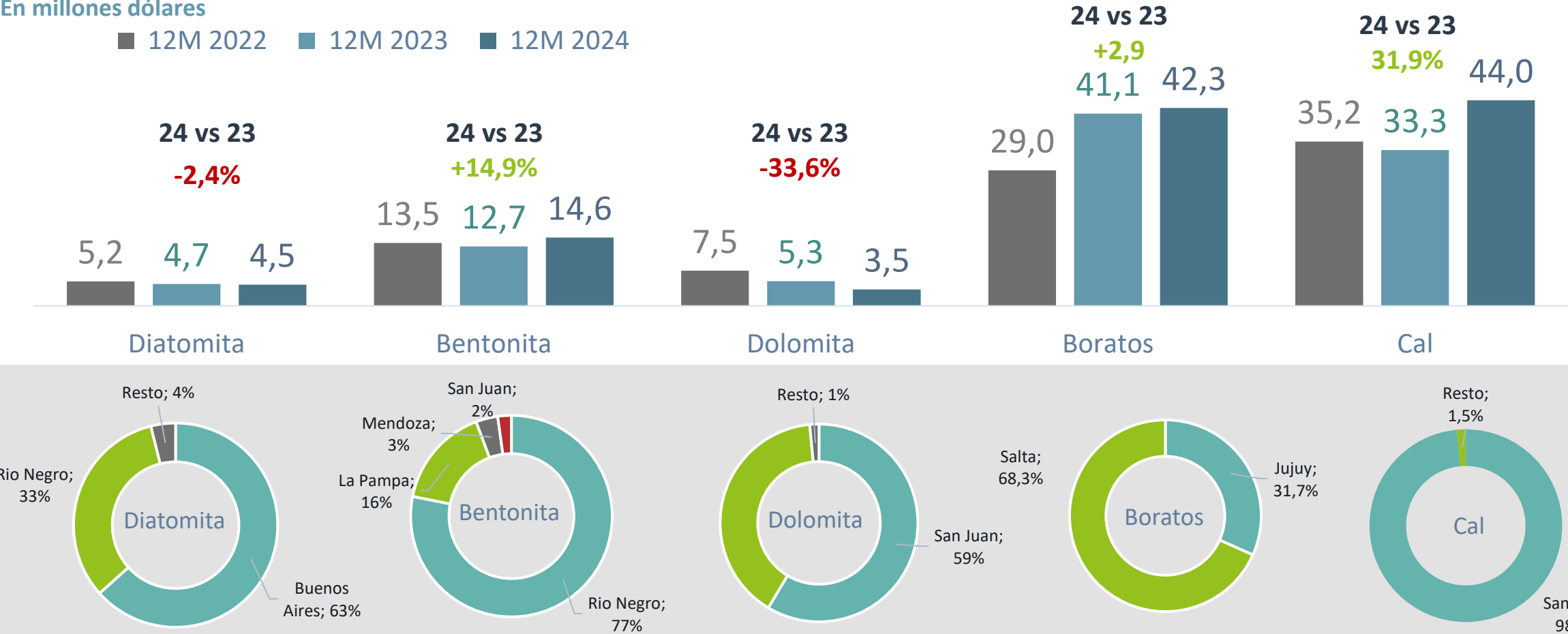
Enero 2025

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.

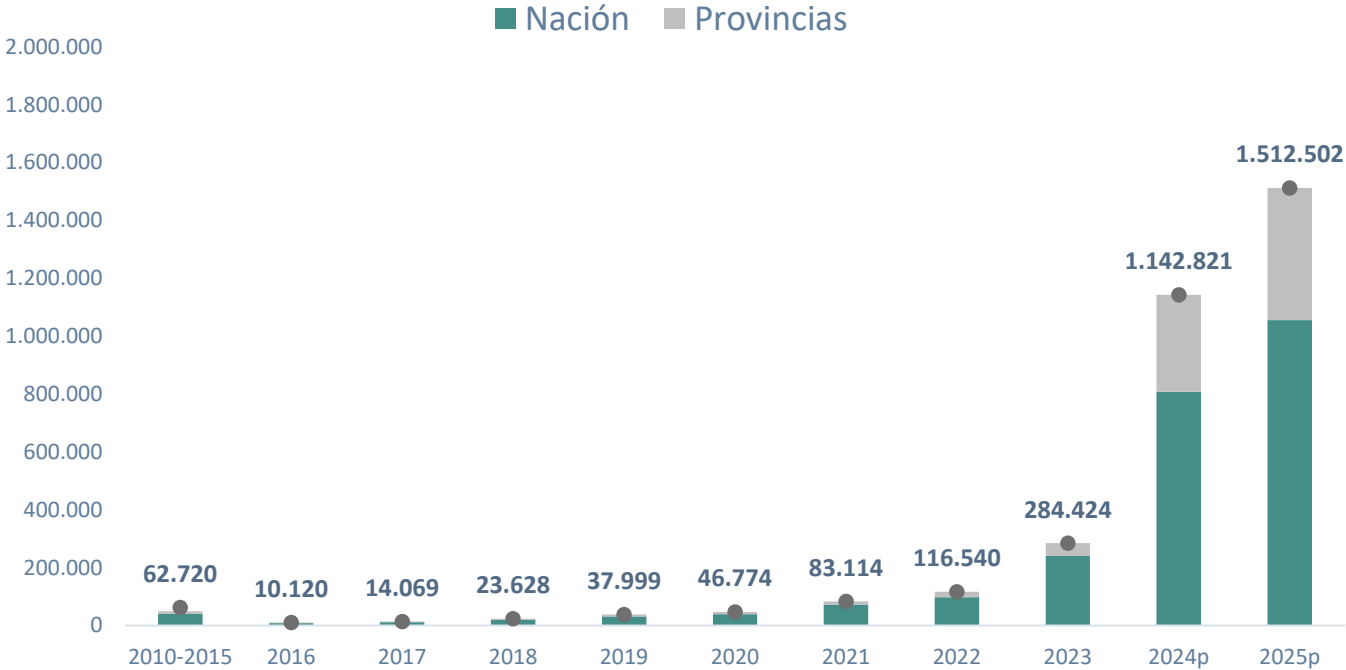
Exportaciones no metalíferas seleccionados*
En millones dólares



*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 TRIBUTARIO | APOORTE Y PARTICIPACIÓN DE LA MINERÍA EN LOS INGRESOS FISCALES

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:

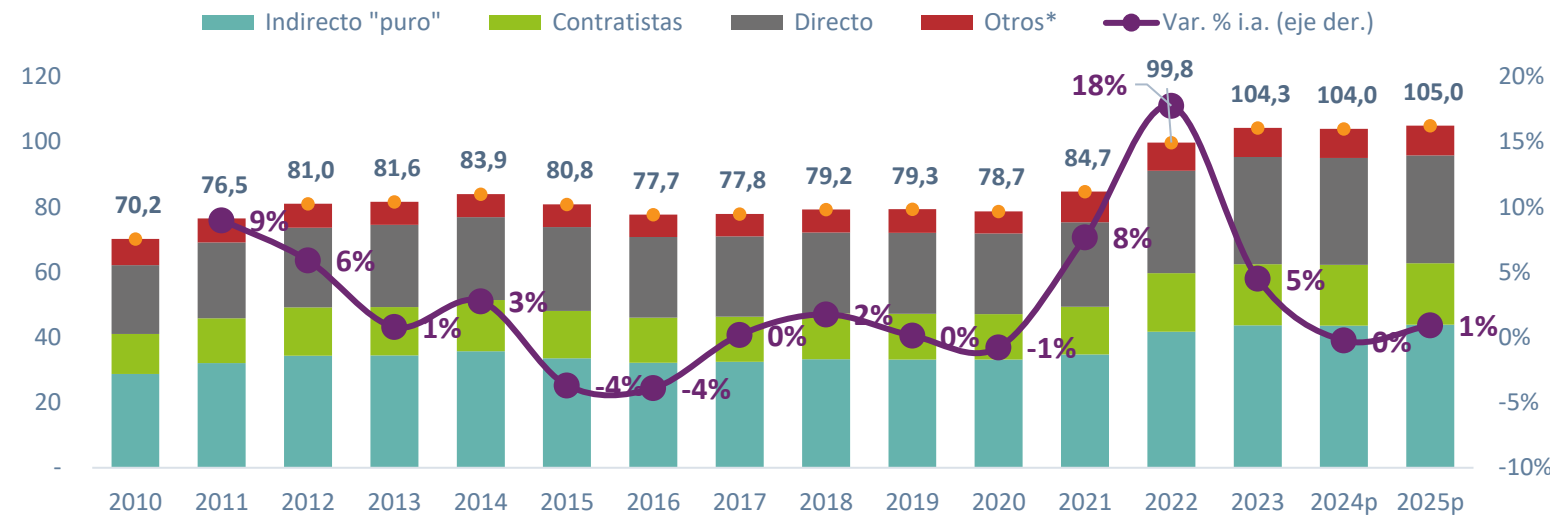
- Se presentan datos actualizados de AFIP y regalías de Santa Cruz 2017-18-19
- Se incluye en la serie los ingresos por créditos y débitos bancarios
- Se revisa metodología de estimación de aportes no tributarios a provincias

* 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 ABECEB. Aportes no tributarios a provincias corresponden siempre a estimaciones de ABECEB.

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

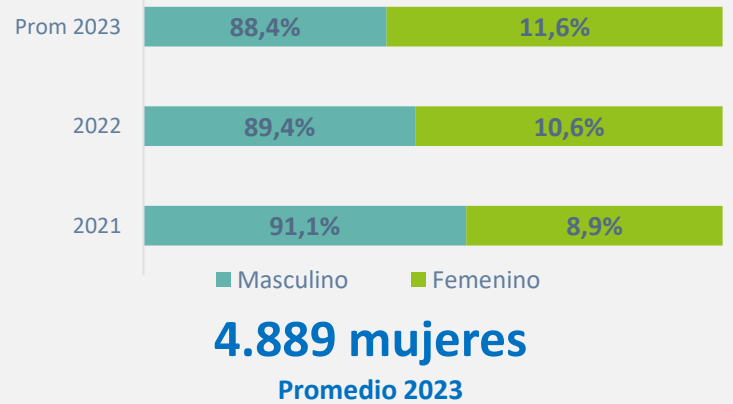
¹ Fuente: OEDE
² Fuente: Estimado ABECEB

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



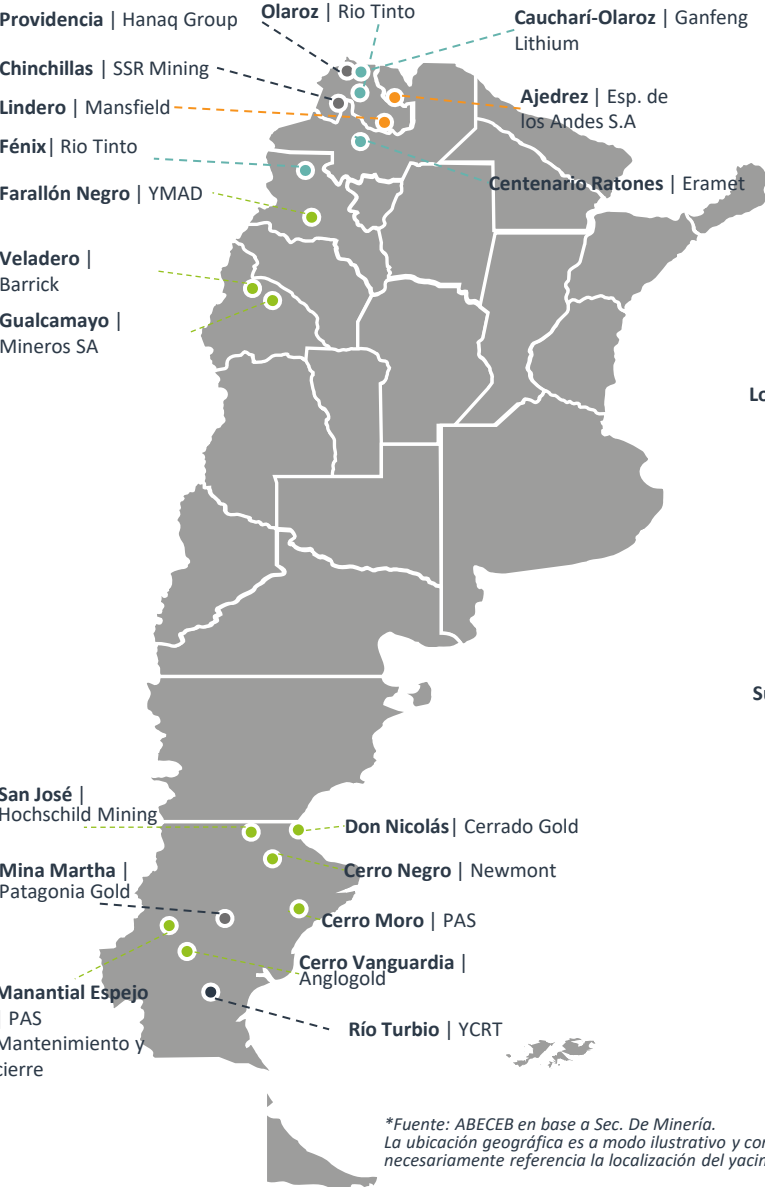
*Se contempla todo el personal en mina (empleo directo + Contratistas).
Pueden existir correcciones periódicas por parte de la fuente

Proyectos y perspectivas

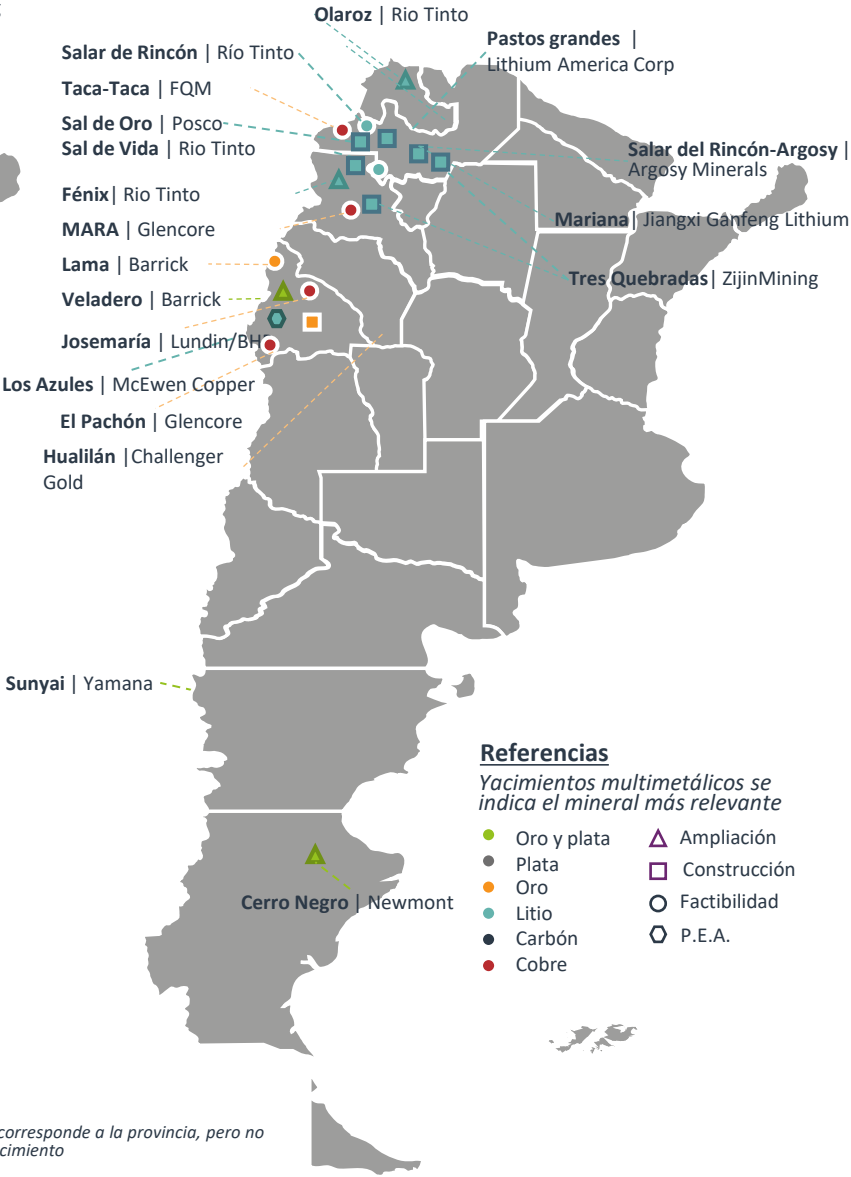


PROYECTOS MINEROS | ETAPAS Y LOCALIZACIÓN

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	◇ P.E.A.
● Carbón	
● Cobre	

Guerra de aranceles

La nueva política comercial de EE. UU. bajo la administración de Trump marca un giro proteccionista sin precedentes, buscando corregir déficits comerciales y reposicionarse geopolíticamente. La imposición de aranceles recíprocos ha generado tensiones comerciales, especialmente con China, que ha respondido con un aumento de aranceles. Esta situación ha provocado inestabilidad económica-financiera y volatilidad en los mercados globales, con efectos aún inciertos sobre su duración.

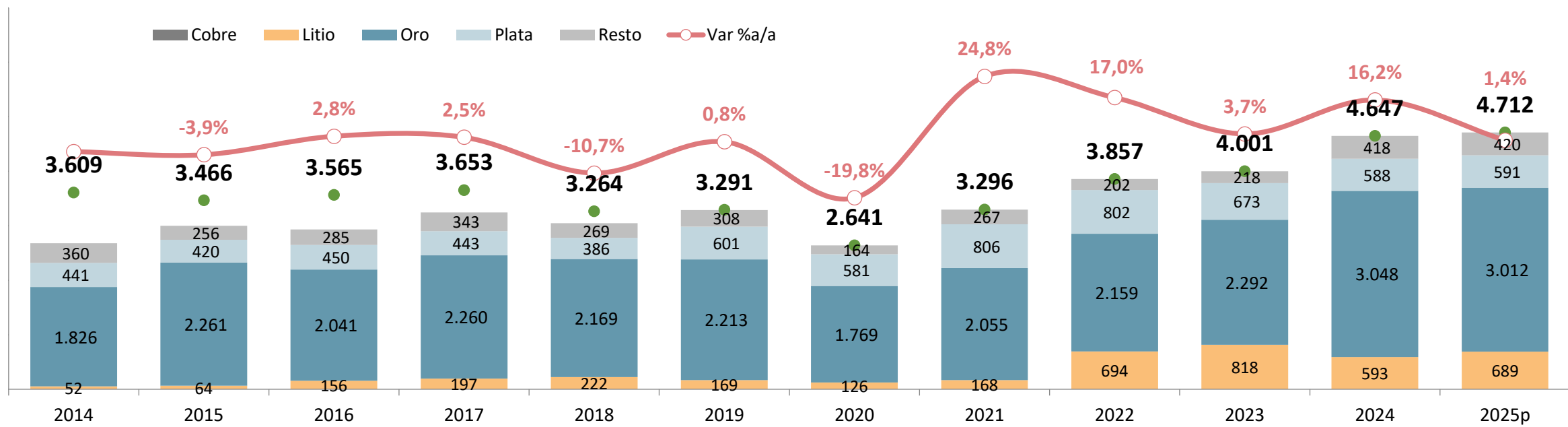
En este contexto, Argentina enfrenta un arancel base del 10%, **pero los minerales estratégicos están exentos debido a su relevancia en la transición energética global.** Las exportaciones argentinas de oro y litio permanecen con arancel 0%. Aluminio y acero incluidas en el acta 232, mantienen el 25% y está en revisión el sector forestal y farmacéutico. Junto con la minería, el petróleo seguirá entrando con arancel 0.

*Fuente: ABECEB 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

PROYECCIONES | PROYECTOS Y EXPORTACIONES

En 2025, ante un escenario con alta volatilidad comercial, el oro se pone en el centro de la escena y podría mejorar los ingresos por exportaciones.

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

Origen Resources inició trabajos de campo en su proyecto Los Sapitos (San Juan), con el objetivo de definir sitios de perforación en el salar principal. La exploración se basa en modelos del Valle Clayton (EE.UU.), apuntando a acuíferos profundos con salmueras de litio.



Cobre

Mogotes Metals presentó resultados prometedores del muestreo en zanjas en su proyecto Filo Sur, los análisis revelaron presencia de oro y cobre.



Oro y Plata

Astra Exploration anunció una colocación privada para financiar su programa de perforación Fase II en La Manchuria, además el programa Fase I ya está en marcha.



No metalíferos y Rocas

Los despachos de cemento crecieron +18,0% var i.a en marzo. En febrero, la construcción registró un aumento del +3,7% interanual y del +2,0% en términos mensuales en su medición desestacionalizada

Campaña de exploración 2024/2025 empieza el cierre.



Cámara Argentina de Empresas Mineras

SIGAMOS EN CONTACTO

www.caem.com.ar

info@caem.com.ar

