Economía

El Sudeste Asiático: el principal socio comercial del agro argentino

Matías Contardi – Julio Calzada

Un quinto de todas las exportaciones agroindustriales tiene como destino el Sudeste Asiático. Entre ellos, Vietnam ha sido el principal socio comercial del agro argentino durante el último año. ¿Cómo hemos llegado hasta aquí? ¿Qué esperar hacia el futuro?

¿Por qué es importante el mercado internacional para la agroindustria?

Hace más de doscientos años, Adam Smith ya nos adelantaba, de forma muy elocuente y revolucionaria para su época que **la extensión del mercado limitaría el grado de especialización** y, por lo tanto, condicionaría la productividad y crecimiento de una economía.

En un pasaje del tercer capítulo de su obra magna "Una investigación sobre la naturaleza y causas de la riqueza de las naciones", Smith utiliza como ejemplo para reforzar su observación, el hecho de que las naciones más civilizadas en un primer momento solían ser aquellas lindantes al mar Mediterráneo, debido presumiblemente a su posibilidad de desplazamiento sobre aguas tranquilas y previsibles para llegar a naciones más lejanas y expandir el alcance de sus mercados, permitiendo así **contar con la escala suficiente para la aparición de la especialización** y con ello el aumento de la productividad en sus propias economías.

La observación del escocés sigue más vigente que nunca y la agroindustria argentina es un gran ejemplo que honra la memoria del filósofo.

De los 140 millones de toneladas de cereales y oleaginosas que en promedio se cosechan sobre los campos nacionales, **el 75% tiene como destino abastecer mercados internacionales**, ya sea tanto en forma de grano o como producto elaborado. Por lo tanto, el perfil de la agroindustria argentina es marcadamente exportador, y la inmensidad del mercado internacional de *commodities* agro le ha permitido mantener la escala actual de producción, así como la estructura de los canales de comercialización, logísticos y demás servicios alrededor de la producción agropecuaria; que, de no ser por la extensión actual del mercado externo, no tendrían el soporte económico vigente por lo limitado del consumo doméstico argentino.

Son **más de 118 naciones distintas** hacia las cuáles tienen destino las exportaciones del agro argentino, y el volumen de toneladas que se envían al exterior se han más que duplicado desde la década anterior. Tendencia que no es reciente, sino que data de una trayectoria que lleva ya más de un siglo.

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

PROPIETARIO: **Bolsa de Comercio de Rosario**
DIRECTOR: **Dr. Julio A. Calzada**
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

En todo este proceso, un destino en particular ha venido ganando cada vez más relevancia durante los últimos quince años hasta transformarse en **el primer mercado comprador del agro argentino: "El sudeste asiático".**

a) **Conociendo a nuestro principal comprador a nivel regional**

Durante los últimos seis años, se exportaron 536 millones de toneladas entre granos y subproductos por un valor FOB total de 189 mil millones de dólares. Si promediamos el ritmo de exportaciones, entre 2019 al 2024 (sacando 2023 de la ecuación debido a la sequía histórica) desde argentina **se enviaron en promedio 95,9 millones de toneladas entre granos y subproductos cada año hacia el resto del mundo.**

En el transcurso de este período, del total de las exportaciones del sector cerealero y oleaginoso, poco más de la mitad tuvieron como destino el continente asiático y, en particular, **casi un cuarto de todas las exportaciones** argentinas de granos y derivados han ido a parar a la región del **Sudeste Asiático.**

El Sudeste Asiático es una de las regiones que más rápido se ha desarrollado en el último decenio, y cuenta con grandes perspectivas de crecimiento de aquí hasta finales de la década.

Según la clasificación del USDA, la región está compuesta por un grupo de once países situados en el extremo oriental del continente, entre el océano Indico y el Pacífico. Limitan al norte con China, al oeste con la India y al sur lo más cercano

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

PROPIETARIO: **Bolsa de Comercio de Rosario**
DIRECTOR: **Dr. Julio A. Calzada**
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

es Australia. **Entre ellos, explican el 9% de la población mundial y cuentan con un diverso entramado de ordenamientos políticos.**

Dentro de la región conviven tres repúblicas democráticas, una parlamentaria, dos monarquías constitucionales, dos repúblicas socialistas de partido único, dos monarquías absolutas y una dictadura militar. Además, la diversidad cultural y religiosa es muy amplia, con sociedades budistas como Vietnam, países con predominancia del cristianismo como en Filipinas y una altísima participación musulmana como es el caso de Indonesia, Malasia y Brunei. De hecho, **se estima que un cuarto de los 1.600 millones de musulmanes alrededor del mundo se concentra sobre esta región.**

Estas diversas configuraciones políticas, religiosas y culturales condicionan los patrones de consumo alimenticio de estas naciones. Por ejemplo, los países con mayoría musulmana existe una menor demanda de carne de cerdo y derivados (Alimentos Haram) volcando gran parte de la demanda de proteína animal hacia los mercados avícolas o vacunos como es el caso de Indonesia. Caso contrario es el de Vietnam, donde la carne de cerdo forma parte importante de la dieta.

Particularidades que no quitan el hecho de que la región se haya convertido en uno de los **mercados más importantes para los productos agropecuarios**, tanto con destino forrajero o como para la importación de proteína animal. Es que el Sudeste Asiático representa **10% del consumo de carne de cerdo del mundo y 9% del consumo de carne aviar** (sacando a China). Además, la región explica **un quinto de las existencias de aves a corral del mundo y absorbe en promedio el 28% del comercio global de harina de soja.**

Dentro de este inmenso mercado, los principales socios comerciales de la agroindustria argentina se concentran entre cuatro países de la región, a saber, Vietnam, Indonesia, Malasia y Filipinas.

Exportaciones agroindustriales: principales socios comerciales en el Sudeste Asiático
@BCMercados en base a NABSA y fuentes varias

País	Población (en mill. de habitantes)	Forma de Gobierno	Religión predominante	Principal/es productos importados	Toneladas embarcadas (prom. 2020-2024)*
Indonesia	279	Democrático	Musulmanes (Islam Suní)	Harina de soja, trigo y maíz	4.248.455
Filipinas	112	Democrático	Cristianismo	Harina de soja	989.607
Vietnam	100	República socialista de partido único	Budismo	Maíz, harina de soja y trigo	10.156.922
Malasia	33	Monarquía constitucional	Musulmanes (Islam Suní)	Maíz y harina de soja	4.128.931

*Excluyendo 2023

Vietnam es el principal importador de maíz y harina de soja argentina, durante el 2024 más de 6 Mt del cereal y 3,4 de harina se embarcaron hacia la nación asiática y explica la mitad de las toneladas exportadas a la región.

Luego, Indonesia y Malasia son los destinos más importantes del agro argentino en el Sudeste Asiático. En ambos dos, los envíos de **harina de soja y maíz son muy significativos**, aunque Malasia prácticamente duplique el nivel de importaciones del cereal que Indonesia. Sin embargo, a este último, también llegan varias toneladas de trigo, siendo inclusive **el segundo mercado comprador para argentina luego de Brasil.**

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

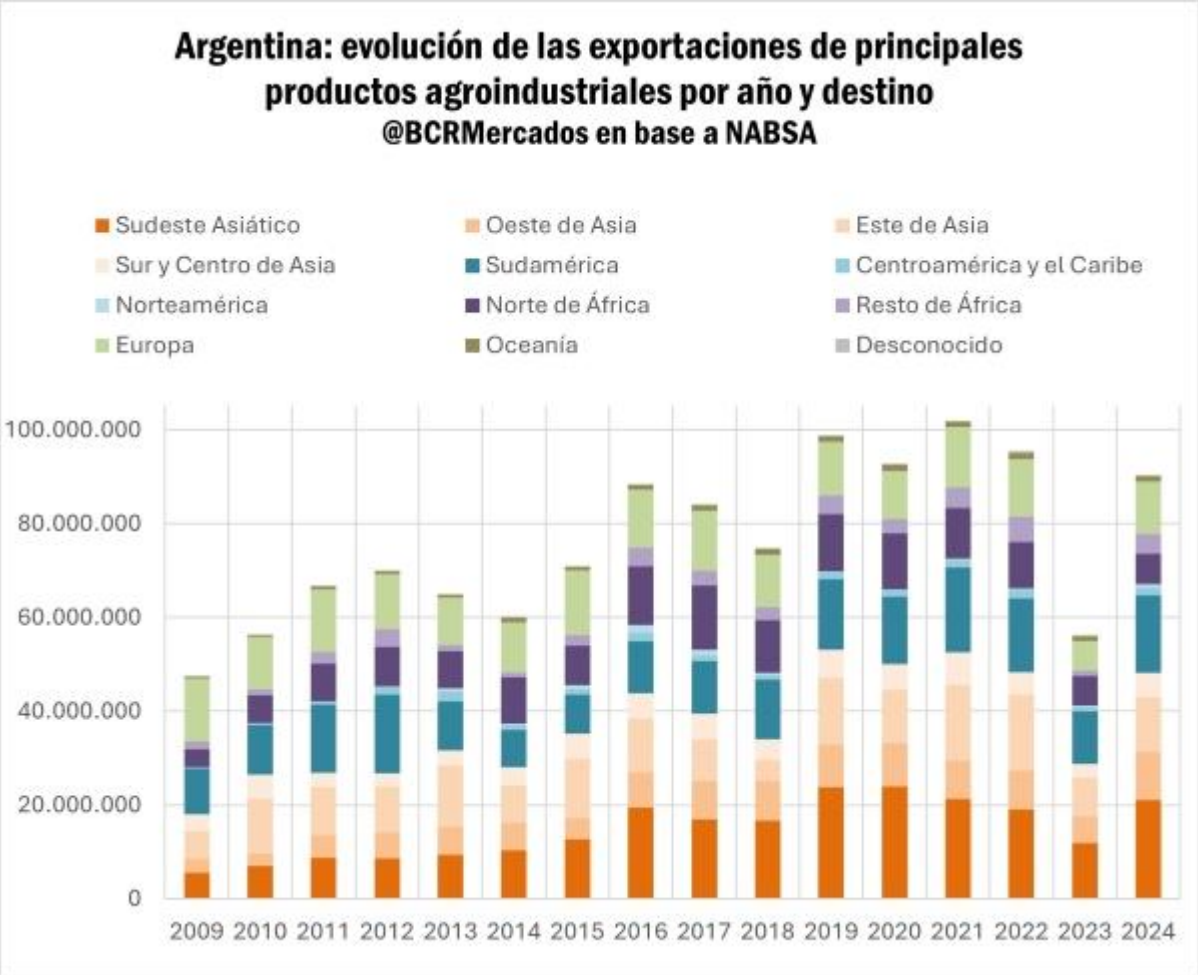
PROPIETARIO: **Bolsa de Comercio de Rosario**
DIRECTOR: **Dr. Julio A. Calzada**
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

Finalmente, **Filipinas** es el último mercado de significancia en el Sudeste Asiático. Aún con menos de un millón de toneladas importadas, se envían periódicamente importantes cantidades de **harina de soja, maíz y trigo.**

b) ¿Cómo llegó el Sudeste Asiático a ser el principal destino del agro argentino?

La configuración actual de los mercados compradores de la agroindustria argentina es solo una foto de un proceso mucho más complejo y extenso en el tiempo. Antes del inicio de la década del 2010, desde nuestro país se embarcaban menos de 50 Mt al resto del mundo y los principales mercados de destino eran Asia y Europa, siendo que **los orientales solo representaban el 38% del mercado comprador, con menos de 20 Mt embarcadas hacia el continente en general.**



En el transcurso de los últimos 14 años, las toneladas embarcadas con destino al continente oriental se multiplicaron en un factor de 2,7 y en particular, las exportaciones hacia el Sudeste Asiático son **4 veces más grandes que en 2009.** Inclusive, yendo más allá, las exportaciones totales argentinas pasaron de menos de 50 Mt a estabilizarse en 95 Mt anuales (promedio 2019-2024, sin contar 2023), es decir 43 Mt más de las cuales **15 Mt (el 36%) son explicadas por la**

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

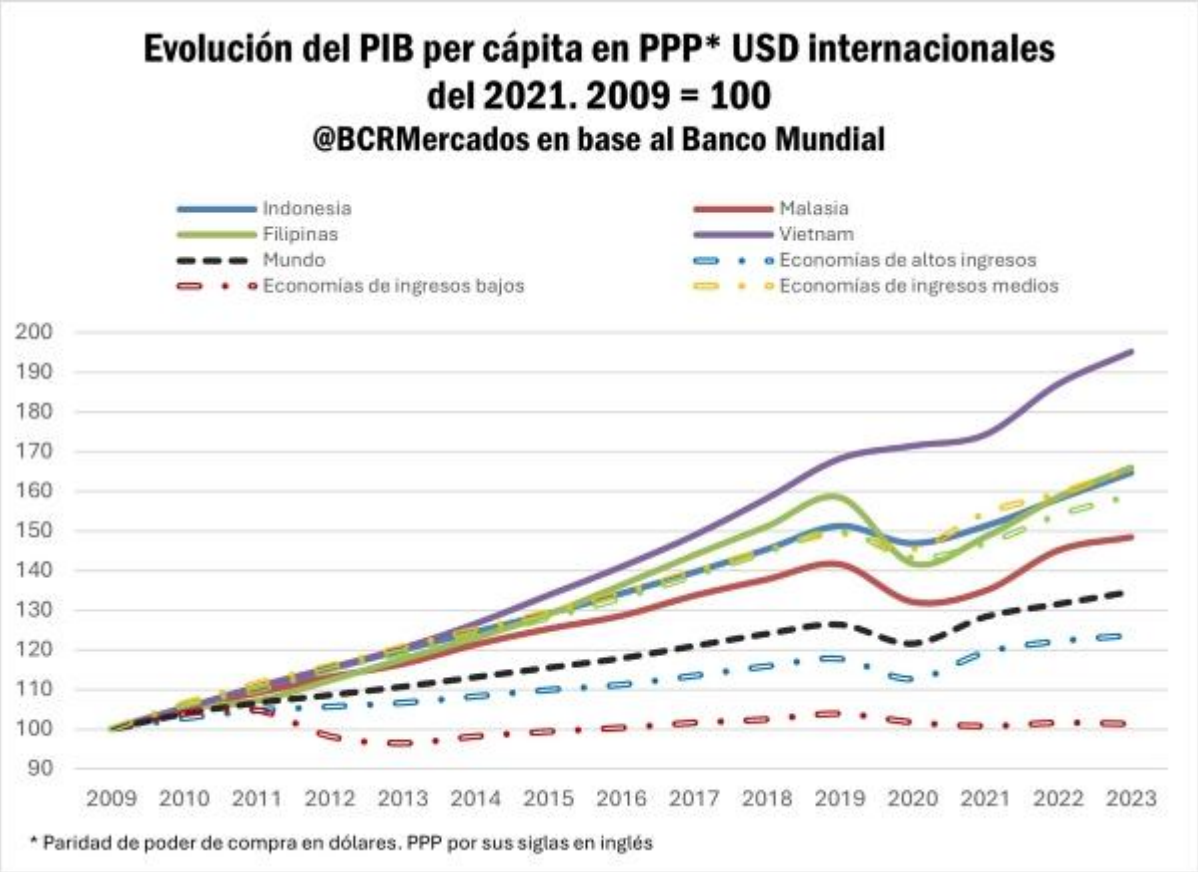
PROPIETARIO: **Bolsa de Comercio de Rosario**
DIRECTOR: **Dr. Julio A. Calzada**
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

dinámica de los embarques hacia el Sudeste Asiático. No conforme con ello, la región fue el mercado comprador **que más creció punta a punta** en cuanto a volúmenes exportados, ello al tiempo que destinos como el europeo no solo caían en orden de importancia relativa, sino también que hoy importan menos toneladas que durante el 2009.

De manera muy sucinta, podríamos resumir este vertiginoso despegue de las relaciones comerciales con los países del Sudeste Asiático en una combinación virtuosa entre **desarrollo económico y grandes conglomerados poblacionales** en la región que traccionaron un **espectacular crecimiento en la demanda.**

Si bien el PIB per cápita es un indicador imperfecto del nivel de "riqueza" o "bienestar" en una economía, puede servir como aproximación para resumir y comparar el poder de compra relativo entre distintas naciones del globo. Para el caso asiático, entre el 2009 y 2023, según los datos del Banco Mundial, el PIB per cápita de Indonesia y Filipinas escaló **en más de un 60%** al tiempo que en **Vietnam llegó a duplicarse.** Entre estas tres naciones, se concentra el 70% de la población del Sudeste Asiático, pero esta performance no fue exclusiva de ellos, sino que fue extensiva a todos los países de la región, excepto para Brunei. De hecho, **el ritmo promedio de crecimiento anual del ingreso per cápita de la región, fue del 3,2% para el período.** En términos comparativos, se estima que el mundo ha crecido a una tasa promedio anual del 2,1%, los países de más altos ingresos a un ritmo del 1,5% y la Argentina al 0,4%.



Dirección de Informaciones y Estudios Económicos

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

PROPIETARIO: **Bolsa de Comercio de Rosario**
DIRECTOR: **Dr. Julio A. Calzada**
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

Inclusive si hacemos extensivo el análisis a más espectros del desarrollo de la vida humana, la performance asiática también ha sido destacable, remarcando que **la dinámica del crecimiento económico se ha trasladado presumiblemente en un mayor nivel de bienestar** hacia las sociedades del Sudeste Asiático.

Siguiendo el índice de Desarrollo Humano elaborado por la Organización de las Naciones Unidas (ONU), que además de contemplar la evolución del PIB per cápita, tiene en cuenta el desarrollo en las dimensiones de salud y educación, y sectoriza en estratos a los países según los siguientes valores en la escala del índice:

- Desarrollo humano muy alto: IDH de 0,800 o más
- Desarrollo humano alto: IDH entre 0,700 y 0,799
- Desarrollo humano medio: IDH entre 0,550 y 0,699
- Desarrollo humano bajo: IDH inferior a 0,550

Durante el 2010, **7 de las 11 naciones** que conforman la región, entraban como máximo en la clasificación de sociedades con **"desarrollo humano medio"**, mientras **dos clasificaban como de bajo desarrollo**. Doce años después, ahora **son 7 los países que clasifican ya como sociedades con un "alto desarrollo humano" siendo que cuatro de ellas entran en el grupo de países con "muy alto desarrollo humano".**

En resumidas cuentas, podríamos afirmar que comparativamente hay una gran masa de la población mundial que cuenta con un mejor nivel de vida, se alimenta de productos de mejor calidad y ha incrementado su esperanza de vida con relación a inicios de la década pasada. Ello se traduce en un **mercado más extenso**, que ahora impulsa una escala mayor para la producción y elaboración de productos agroalimentarios.

Escenario que propició el despegue en las exportaciones argentinas hacia la región. Cumpliendo con la función de expandir el mercado argentino y soportar niveles de producción mucho más altos.

¿Qué podemos esperar de los países del Sudeste Asiático?

Si bien el camino recorrido hasta aquí por las economías asiáticas ha sido muy favorable en términos socioeconómicos, las proyecciones hacia la próxima década no dejan de ser menos sorprendentes.

Según la FAO, aún las economías del Sudeste Asiático cuentan con valores de ingesta promedio de proteínas **muy por debajo de la media a nivel mundial** y se espera que sigan recortando camino de aquí a diez años a un ritmo de 9 gramos por persona por día, para hacer que este déficit se aproxime **a una brecha del 14%.** Esto de la mano de una vigorosa década para la actividad económica asiática que seguiría traccionando el consumo interno de proteína animal, proyectando que para el 2033 las regiones de Asia meridional y el Sudeste Asiático que ya representan el 16% del consumo forrajero del mundo, lo incrementen en un 25%.

En esta línea, recientemente el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) hizo el lanzamiento de sus proyecciones para variables claves de aquí hasta el 2034, donde se espera que **el ingreso real de la región en su conjunto crezca al 4,4% anual.**

Más destacable aún, es que economías que ya han tenido un desempeño extraordinario como Indonesia, Malasia y Filipinas **mantendrían o aumentarían el ritmo promedio del crecimiento del PIB real** durante la década que va hasta el

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO
PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

2034. Mientras que, Vietnam, que ha crecido a una tasa anual del 6% en los últimos diez años, lo haría inclusive más rápido en la década siguiente, **liderando el ranking global de economías con mayores perspectivas de crecimiento.**

Sudeste Asiático: proyecciones de variables claves al 2034

@BCRMercados en base a Baseline USDA 2025

País/Región	Δ % promedio anual PBI real*		Importaciones de maíz		Importaciones de harina de soja	
	2015-24	2025-34	Proy. a 2034**	Var. % punta a punta	Proy. a 2034**	Var. % punta a punta
Indonesia	4,2	4,7	1,8	4%	7,3	27%
Filipinas	4,8	4,8	2,2	48%	3,9	29%
Vietnam	6,0	6,3	16,5	58%	7,1	31%
Malasia	3,9	4,4	4,3	17%	1,5	14%
Mundo	2,7	2,7	239	22%	81,7	9%

* Tasa de cambio promedio anual del PBI real

** Valores expresados en millones de toneladas

Acompañando el desarrollo económico en las naciones de la región y el aumento en la ingesta de proteína, las importaciones de insumos claves para la producción de forraje también se vería fuertemente traccionada. **Tanto es así, que el sudeste asiático explicaría el 20% del incremento de las importaciones globales de maíz y el 70% de las importaciones totales de harina de soja.**

Liderando este proceso, se encontraría Vietnam, principal socio comercial de la agroindustria argentina. Se proyecta que los vietnamitas importen 6 Mt más de maíz y 1,7 Mt más de harina de soja en 2034, para pasar a representar **el 7% de las importaciones globales del cereal y el 9% de las importaciones mundiales de harina de soja.**

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO
PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824