



Commodities

En 2015 se embarcaron 4 Mt más de granos. Sube el Gran Rosario

JULIO CALZADA

Se embarcó más granos en el 2015 (36 millones tn) que en 2014. Crecen embarques nacionales de soja y trigo. Viene cada vez menos soja de Paraguay por el crecimiento su industria. Crece la participación de Puertos del Gran Rosario (GR) al 66% sobre todos los puertos, por despachos de trigo y soja.

La República Argentina embarcó en el año 2015 -desde todos sus puertos- cerca de 4 millones de toneladas más de granos que en el año 2014 según datos de la Dirección de Mercados Agroalimentarios del MINAGRI. Como puede verse en el cuadro N°1, en el 2015 los despachos de granos desde todas las terminales portuarias argentinas ascendieron a aproximadamente 36 millones de toneladas, en tanto que en el año 2014 la mercadería remitida a terceros países había ascendido a 32 millones.

A pesar de esta mejora en la performance exportadora de nuestro país en el último año, aún Argentina no ha podido igualar sus propios registros de ventas al exterior en toneladas del año 2012 y 2013. En el año 2012 los despachos de granos habían sido superiores a los del 2013, ya que en ese año ascendieron a 41.710.680 toneladas. En el 2013 bajaron a 40 millones de toneladas, aproximadamente y en el 2015 fueron de 36 millones. En síntesis, Argentina en el año 2015 registró casi 5,7 millones de toneladas menos de embarques de granos, respecto de los valores registrados en el año 2012.

Cuadro N° 1: Embarques totales de granos por terminal (toneladas)

Puertos	2015	2014	2013	Diferencia 2015/14	Varia- ción
BAHIA BLANCA	5.488.029	4.958.851	6.482.528	529.178	11%
Terminal	1.573.663	1.799.513	2.171.827		
Glenc.Topeh.UTE	1.440.159	979.813	1.634.448		
Dreyfus	1.026.923	1.036.963	1.220.187		
Pto. Galván	397.165	195.310	393.132		
Cargill	1.050.119	947.252	1.062.934		
QUEQUEN	3.714.258	3.917.245	4.785.295	-202.987	-5%
Term. Quequén	1.941.273	1.856.271	2.547.583		
ACA y Embarque directo	1.772.985	2.060.974	2.237.712		
ROSARIO	8.799.177	6.100.401	9.072.045	2.698.776	44%





En 2015 se embarcaron 4 Mt más de granos. Sube el Gran Rosario - 08 de Abril de 2016

ROSARIO	2014	2015	2016	2015/2014	%
Serv. Port. U. VI y VII	2.864.002	1.262.755	2.837.503		
Dreyfus- Gral. Lagos	1.436.559	1.323.168	1.306.312		
Cargill- Villa Gob.Gálvez	337.200	288.799	292.009		
Toepfer- Arroyo Seco	2.448.413	1.250.915	2.419.236		
Cargill- Punta Alvear	1.713.003	1.974.764	2.217.085		
S.LORENZO/S.MARTIN	14.686.848	14.375.537	16.335.829	311.311	2%
Akzo Nobel	0	106.561			
ACA	2.646.538	2.300.849	2.715.530		
Vicentín	912.560	626.736	306.598		
Dempa (Bunge)	328.424	882.957	547.592		
Pampa (Bunge)	650.232	522.508	215.660		
Nidera	1.724.099	1.800.779	1.722.510		
Cargill- Quebracho	1.959.399	1.679.310	2.210.336		
San Benito (Molinos)	413.296	254.431	46.414		
Terminal VI	1.714.049	1.865.560	2.327.119		
Timbúes (Dreyfus)	1.314.709	1.405.767	2.313.279		
Timbúes (Noble)	1.543.491	1.751.191	1.573.028		
Toepfer- El Tránsito	1.480.051	1.178.888	2.357.763		
SAN NICOLAS	111.911	145.087	345.665	-33.176	-23%
RAMALLO	345.917	400.800	299.978	-54.883	-14%
V.CONSTITUCION	468.510	197.748	145.000	270.762	137%
ZARATE	1.899.433	1.253.780	1.592.138	645.653	51%
TOTAL GENERAL	35.560.051	31.349.449	39.058.478	4.210.602	13%
Total más arroz y maní	36.071.995	32.013.392	39.942.105	4.058.603	13%
Puertos Gran Rosario	23.486.025	20.475.938	25.407.874	3.010.087	15%
Puertos Gran Rosario sobre total general	66,0%	65,3%	65,1%		
Puertos Marítimos	9.202.287	8.876.096	11.267.823	326.191	4%
Puertos Fuviales	26.357.764	22.473.353	27.790.655	3.884.411	17%
% Puertos Marítimos	26%	28%	29%		
% Puertos Fuviales	74%	72%	71%		

Fuente: Dirección de Mercados Agroalimentarios, MAGyP.

Las 4 millones de toneladas que se agregaron en el 2015 en los despachos de granos al exterior respecto del 2014 se generaron por los siguientes factores: (ver cuadro N°2):



En 2015 se embarcaron 4 Mt más de granos. Sube el Gran Rosario - 08 de Abril de 2016

Cuadro N°2: Embarques de granos por productos (toneladas)

	2015	2014	2013	Diferencia 2015/14	Variación 2015/14
Trigo Pan	3.846.755	1.855.043	2.444.179	1.991.712	107%
Maíz	15.854.845	15.474.239	19.500.458	380.606	2%
Cebada	1.474.061	2.634.217	3.215.125	-1.160.156	-44%
Sorgo	1.062.197	1.112.080	2.207.544	-49.883	-4%
Soja	11.169.235	7.194.227	7.630.471	3.975.008	55%
Colza	28.244	74.990	131.224	-46.746	-62%
Otros (arroz, maní)	511.944	663.943	713.797	-151.999	-23%
Total	33.947.281	29.008.739	35.842.798	4.938.542	17%
Soja/maíz boliviano y	2.124.714	3.004.653	4.099.307	-879.939	-29%
Total General	36.071.995	32.013.392	39.942.105	4.058.603	13%

Fuente: Dirección de Mercados Agroalimentarios, MAGyP.

a) Los embarques de soja crecieron precisamente casi 4 millones de toneladas en el año 2015, pasando de 7,1 millones de toneladas en el 2014 a 11,1 millones de toneladas en el 2015. Esto sucedió gracias a la cosecha record de poroto de soja que alcanzó en el ciclo 2014/2015 las 61,4 millones de toneladas. Gran parte de esta cosecha se embarcó durante el año 2015. Recordemos que en la campaña anterior, 2013/2014, la cosecha había sido de 53,4 millones de toneladas, casi 8 millones de toneladas menos que en la 2014/2015.

b) Otro cereal que ayudó a mejorar las cifras de embarques del año pasado fue el trigo. En el año 2015 se embarcaron cerca de 2 millones de toneladas más de trigo pan que en el año anterior. En el 2014 los embarques fueron cercanos a 1.855.000 toneladas. En el 2015 subieron a 3.846.755 toneladas. Incidió en el 2015 la buena cosecha del cereal del ciclo 2014/2015 que ascendió a 13,9 millones de toneladas, producción que superó a la anterior (2013/2014) que fue de 9,2 millones de toneladas. Esta mayor producción de trigo se vio reflejada en los embarques al exterior durante el 2015.

c) Los mayores embarques de trigo compensaron la caída en los volúmenes vendidos al exterior de cebada. En este último producto, las ventas al exterior fueron de 1,4 millones de toneladas en el 2015, en tanto que el año anterior (2014) las mismas habían sido de 2,6 millones de toneladas. En consecuencia, se exportó en el 2015 cerca de 1,2 millones de toneladas menos de cebada que en el 2014. Los menores embarques de este cereal en el 2015 reflejan la fuerte caída en la cosecha 2014/2015 donde la producción de cebada fue de 2,9 millones de toneladas, en tanto que en el ciclo anterior (2013/2014) había ascendido a 4,7 millones de toneladas. Es el reflejo también de la caída en el área sembrada de cebada cervecera que bajó de 1.260.000 hectáreas en la 13/14 a 1.006.000 hectáreas en la 2014/2015.

d) Los embarques de maíz se mantuvieron bastante estables, registrando en el 2015 una leve suba de 380.000 toneladas. En el 2015 se despachó al exterior cerca de 15.854.000 toneladas, en tanto que en el 2014 fue de 15.474.000 toneladas. Argentina llegó a ser el segundo exportador de maíz a nivel mundial. Hoy ocupa el cuarto lugar.



En 2015 se embarcaron 4 Mt más de granos. Sube el Gran Rosario - 08 de Abril de 2016

e)Lo que es llamativo es la caída paulatina –verificada en los últimos tres años- en los despachos al exterior de mercadería proveniente de Paraguay y Bolivia, la cual llega por la hidrovía Paraná-Paraguay en barcaza a los puertos del Gran Rosario. Allí, en el Gran Rosario, esta mercadería se carga en los buques de ultramar para su despacho a variados destinos en el exterior. Como puede observarse en el cuadro N°2, mientras en el año 2012 se despachó desde el Gran Rosario cerca de 4.100.000 toneladas provenientes de Paraguay y Bolivia, en el último año (2015) los despachos de maíz y soja paraguayos y bolivianos ascendieron a 2,1 millones de toneladas. Hoy el Gran Rosario recibe cerca de 2 millones de toneladas menos de soja paraguaya y boliviana para exportar que hace 2 años atrás.

Y esto tiene que ver con la mayor molienda de soja que realizan nuestros hermanos paraguayos en los últimos años. Hacia la campaña 2009/10 la capacidad teórica de procesamiento en Paraguay llegaba a casi 2,9 millones de toneladas de poroto de soja en el año. En los años posteriores tuvo lugar una gran expansión del sector. Entre los proyectos más salientes se destacaron el de Archer Daniels Midland – ADM y el que llevaron a cabo en forma conjunta las firmas Louis Dreyfus Commodities, Bunge y la brasileña Copagra (CAIASA) en la zona de Villeta, al sur de Asunción. Estas plantas sumaron más de 2,5 millones de toneladas a la capacidad anual de procesamiento paraguaya de soja y otras oleaginosas, generando un gran incentivo para que los saldos exportables se embarquen con agregado de valor. Otras empresas vieron con buenos ojos este notable crecimiento y establecieron oficinas en el país, como CHS o Nidera.

Hoy Paraguay sobre una producción anual de poroto de soja del orden de los 8,1 y 8,8 millones de toneladas, tiene la posibilidad de moler cerca de 5,5 millones de toneladas. Según datos de J.J. Hinrichsen, la capacidad de procesamiento del país podría ampliarse aún más y superar las 20.000 tn/día con el ingreso en operación de la planta de Noble en Puerto Tirica. Esto significa que a lo largo de un año se podrían procesar unas 6,8 M tn, es decir, tres cuartas partes de la cosecha total. Lamentablemente para el complejo industrial aceitero argentino, el reciente crecimiento de la industria aceitera en Paraguay limitará en el futuro el volumen disponible del grano paraguayo para abastecer el crushing de nuestro país, en momentos donde nuestra industria nacional opera con una fuerte capacidad ociosa por falta de mercadería.

A nivel de terminales portuarias, casi todos los puertos marítimos y fluviales argentinos –con excepción de Quequén, San Nicolás y Ramallo- vieron crecer sus cargas granarias en el año 2015 respecto del año anterior. Los puertos de la zona de Rosario fueron los que más toneladas ganaron en el 2015 (casi 2,7 millones de toneladas adicionales), ya que cargaron en los buques cerca de 8,8 millones, en tanto que en el 2014 habían embarcado 6,1 millones. Nos referimos al conjunto de las siguientes terminales ubicadas en la ciudad de Rosario o al sur de Rosario: Unidad VI y VII, Cargill Villa Gobernador Gálvez y Punta Alvear, Dreyfus General Lagos, Toepfer en Arroyo Seco y Guide en Rosario.

El Gran Rosario, el cual surge de sumar las terminales de Rosario, San Lorenzo, Puerto General San Martín y Timbúes, en la provincia de Santa Fe, aumentaron sus despachos en el 2015 cerca de 3 millones de toneladas de cargas granarias, pasando de 20,4 millones de toneladas en el año 2014 a 23,4 millones de toneladas en el 2015.

En el año 2014, los puertos del Gran Rosario habían remitido al exterior 20.475.938 toneladas, lo cual representaba el 65,3% del total de los granos despachados desde puertos argentinos. Recordemos que este total incluye los granos de origen argentino, paraguayo y boliviano. En el 2015 este porcentaje aumentó al 66%. Esto no hace más que resaltar la importancia creciente de las siguientes terminales que componen al Gran Rosario: Servicios Portuarios Unidad VI y VII en Rosario; Dreyfus en General Lagos; Guide; Cargill en Punta Alvear y Villa Gobernador Gálvez; Toepfer en Arroyo Seco;

Pág 4





En 2015 se embarcaron 4 Mt más de granos. Sube el Gran Rosario - 08 de Abril de 2016

ACA, Vicentín y Molinos (San Benito) en la ciudad de San Lorenzo; Bunge (Puertos Pampa y Dempa), Toepfer (El tránsito), Nídera, Cargill, y Terminal 6 S.A. en Puerto General San Martín; Dreyfus, Noble y Renova S.A. en Timbúes.

El cuadro N°1 y en el 3° queda reflejado que las terminales localizadas en Bahía Blanca también vieron crecer su operatoria en el 2015. En el 2014 habían despachado en forma conjunta cerca de 4.958.000 toneladas, en tanto que en el último año cargaron cerca de 5.488.000 toneladas. El incremento en valores absolutos en un año fue de 529.000 toneladas. Las terminales bahienses despacharon el 15% de los granos remitidos por Argentina al exterior (Ver cuadro N°3).

No sucedió lo mismo con las terminales portuarias de Quequén, en la provincia de Buenos Aires. Terminal Quequén y ACA despacharon en el 2015 cerca de 3.714.000 toneladas de granos, mientras que el año anterior habían remitido cerca de 3.917.000 toneladas. La caída es leve: unas 200.000 toneladas en un año. Estas dos terminales localizadas en Quequén despachan el 10% de los embarques nacionales de granos.

Un párrafo especial merece el fuerte crecimiento de las terminales portuarias ubicadas en Zárate. Nos referimos a los puertos de Lima (Noble) y Las Palmas (Molca S.A). En el 2014 habían despachado cerca de 1,2 millones de toneladas. En el 2015 su operatoria creció un 51%, pasando a remitir al exterior cerca de 1,9 millones de toneladas. Hoy estas dos terminales despachan hoy el 5% de los embarques de granos argentinos.

En el cuadro N°3 se detallan los embarques por tipo de grano y terminal portuaria. De allí puede observarse lo siguiente:



En 2015 se embarcaron 4 Mt más de granos. Sube el Gran Rosario - 08 de Abril de 2016

Cuadro N°3: Embarques de granos por terminal y producto en 2015 (toneladas)

Puertos	Trigo pan	Maíz	Cebada	Sorgo	Soja	Canola	Granos otros orígenes	Total	Partici- pación relativa
Bahía Blanca	1.022.485	1.172.086	345.259		2.948.199			5.488.029	15%
Terminal	290.465	317.373	46.445		919.380			1.573.663	
Glenc.Toepfer.UTE	154.690	254.121	186.289		845.059			1.440.159	
Dreyfus	183.450	207.889			635.584			1.026.923	
Pto. Galván	218.570	77.300	91.245		10.050			397.165	
Cargill	175.310	315.403	21.280		538.126			1.050.119	
Quequén	301.523	260.713	986.967		2.157.071	7.984		3.714.258	10%
Term. Quequén	154.042	41.464	466.890		1.278.877			1.941.273	
ACA	147.481	219.249	520.077		878.194	7.984		1.772.985	
Rosario	1.128.906	4.764.419	94.934	254.950	2.188.528		367.440	8.799.177	25%
Serv. Port. U. VI y VII	327.129	1.231.771		218.650	1.086.452			2.864.002	
Dreyfus- Gral. Lagos	165.230	1.189.859	8.500		72.970			1.436.559	
Cargill- Villa Gob.Gálvez							337.200	337.200	
Arroyo Seco- Toepfer	385.350	976.903	86.434	36.300	933.186		30.240	2.448.413	
Cargill- Punta Alvear	251.197	1.365.886			95.920			1.713.003	
S.Lorenzo/S.Martin	1.301.900	8.981.420		786.661	1.839.333	20.260	1.757.274	14.686.848	41%
ACA	313.419	1.326.324		184.435	812.944	5.016	4.400	2.646.538	
Vicentin		632.686					279.874	912.560	
Bunge Dempa	84.375	244.049						328.424	
Bunge Pampa	82.108	568.124						650.232	
Nidera	510.535	958.374			255.190			1.724.099	
Cargill- Quebracho	26.249	560.483			270.717		1.101.950	1.959.399	
Molinos. San Benito		397.246			16.050			413.296	
Terminal VI	156.150	1.208.843			95.148		253.908	1.714.049	
Timbúes (Dreyfus)	27.741	801.946		70.757	351.405		62.860	1.314.709	
Timbúes (Noble)	74.323	1.397.548			17.338		54.282	1.543.491	
El Tránsito - Toepfer	27.000	885.797		531.469	20.541	15.244		1.480.051	
San Nicolás		111.911						111.911	0,3%
Term. S.Nicolás		111.911						111.911	
Ramallo	16.441	40.478			288.998			345.917	1,0%
San Pedro		29.895			16.073			45.968	0,1%
V. Constitución		392.789	40.085	20.586	15.050			468.510	1,3%
Zárate	75.500	101.134	6.816		1.715.983			1.899.433	5%
Las Palmas	75.500	101.134	6.816		789.892			973.342	
Lima					926.091			926.091	
Total	3.846.755	15.854.845	1.474.061	1.062.197	11.169.235	28.244	2.124.714	35.560.051	100%
Total más arroz/mani								36.071.995	
Puertos Gran Rosario	2.430.806	13.745.839	94.934	1.041.611	4.027.861	20.260	2.124.714	23.486.025	
Participación	63%	87%	6%	98%	36%	72%	100%	66%	
Puertos Marítimos	1.324.008	1.432.799	1.332.226		5.105.270	7.984		9.202.287	
Participación	34%	9%	90%		46%	28%		26%	
Puertos Fluviales	2.522.747	14.422.046	141.835	1.062.197	6.063.965	20.260	2.124.714	26.357.764	
Participación	66%	91%	10%	100%	54%	72%	100%	74%	

Fuente: Dirección de Mercados Agroalimentarios, MAGyP. Se incluyen 409.196 tn arroz y 102.748 tn mani sin informar puerto de despacho.

a) Ha crecido muchísimo la participación relativa del Gran Rosario en los despachos de trigo pan. En el año 2014, desde los puertos del Gran Rosario se había despachado al exterior el 43% del total de Trigo Pan remitido por Argentina. Fueron un total de 799.304 toneladas en el 2014. En el 2015, los despachos desde Rosario crecieron de manera considerable hasta alcanzar las 2,4 millones de toneladas. De esta forma en el 2015 el Gran Rosario remitió al exterior el 63% de los embarques nacionales de trigo. Los puertos de Bahía Blanca y Quequén vieron caer su importante participación en el 2015 en las entregas de trigo del 52% del total nacional en el 2014 contra el 34% en el 2015. Cayó la participación de los



En 2015 se embarcaron 4 Mt más de granos. Sube el Gran Rosario - 08 de Abril de 2016

puertos marítimos en el total nacional medido en porcentajes, pero en valores absolutos vieron crecer sus cargas: pasaron de 971.497 toneladas en el 2014 a 1.324.009 toneladas en el 2015. Esto sucedió por el ya comentado aumento en los embarques de trigo en el 2015.

La buena participación de Bahía y Quequén tienen que ver con el hecho de que la provincia de Buenos Aires cosecha entre el 55% y el 60% del trigo nacional. La zona ubicada principalmente al sur de la provincia de Buenos Aires que comprende especialmente las delegaciones de Tres Arroyos, Tandil, Pigué, Bahía Blanca y Saliqueló concentran habitualmente cerca del 46% de la cosecha nacional de trigo. No obstante ello, los puertos del Gran Rosario tuvieron un crecimiento realmente importante en los despachos de trigo al exterior en el 2015. Esto se generó porque en la campaña 2014/2015 el 43% de la producción nacional de trigo estuvo localizada a 300 km. de los puertos del Gran Rosario y el 27% de la superficie implantada con este cereal a dicha distancia de Rosario (300 Km). La cercanía física de la producción al Gran Rosario generó esa concentración de mercadería en sus puertos.

b) La cebada se despachó principalmente desde los puertos de Bahía Blanca y Quequén, ya que es un cultivo con fuerte inserción en la provincia de Buenos Aires. De allí salieron en el 2015 cerca de 1.332.000 toneladas, aproximadamente el 90% de los despachos totales (1.474.000 toneladas). Los puertos del Gran Rosario (Up River) tuvieron una bajísima participación en este producto: 6%.

c) Otro dato destacado es el crecimiento paulatino de la participación de las terminales portuarias del Gran Rosario en la remisión al exterior de soja de origen argentino. Se remitieron al exterior en el 2015 cerca de 4 millones de toneladas, lo que representó un 36% del total nacional. En el 2014, el Gran Rosario había despachado el 27% del total nacional y en el 2013 el 22,6%. Esto implica que el Gran Rosario le viene ganando la pulseada a los puertos marítimos de Bahía Blanca y Quequén. Esto obedece a que en el ciclo 2014/2015 a solo 300 km del Gran Rosario se encontró localizada el 42% de la superficie total nacional implantada con soja y el 57% de la producción argentina de poroto de soja. La cercanía física juega un papel importante en los flujos de transporte hacia el Gran Rosario. En consecuencia bajo la participación en los despachos de poroto de soja de origen nacional de los puertos de Bahía Blanca y Quequén del 55% del total nacional en el 2014 al 46% en el 2015. Los puertos de Lima (Noble) y Las Palmas (Molca S.A.) han adquirido gran relevancia despachando cerca de 1.715.893 toneladas de poroto de soja, cuando el año anterior había remitido al exterior cerca de 937.000 toneladas.

d) La participación del Gran Rosario en los despachos de sorgo es significativa y se repite a lo largo de los años. Envía al exterior el 98% del total nacional: cerca de 1.041.000 toneladas.

e) El Gran Rosario sigue mostrando su participación relevante en los embarques de maíz. En el año 2014, pese a la baja en las cantidades embarcadas, los puertos del Gran Rosario habían visto crecer su participación en los embarques de maíz con respecto al resto de los puertos argentinos. Había alcanzado el 87% con un despacho de 13,4 millones de toneladas sobre un total de 15,4 millones. En el 2013 la participación había sido del 80,6% del total de maíz de origen nacional. En el 2015 se confirman las cifras del 2014: el Gran Rosario despachó 13,7 millones de toneladas sobre un total de 15,8 millones. Esto implica un 87% del total nacional. Recordemos lo ya expresado: la zona productora por excelencia de maíz se encuentra alejada de Quequén y Bahía Blanca y cerca del Gran Rosario, ya que este cultivo tiene su base preponderante de siembra en el norte, oeste y centro de la provincia de Buenos Aires; sur de la provincia de Santa Fe; noreste de La Pampa y sur y este de la provincia de Córdoba. De allí la mayor importancia de los puertos del 'up river' Paraná en este tipo de cargas. En la campaña 2014/2015 el 40% de la producción de maíz argentina se localizó a 300 km del Gran Rosario.

Pág 7





**BOLSA
DE COMERCIO
DE ROSARIO**

Informativo semanal

Mercados

ISSN 2796-7824

En 2015 se embarcaron 4 Mt más de granos. Sube el Gran Rosario - 08 de Abril de 2016

Pág 8

**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