Commodities

En 2016 se despachó 6% más de harinas proteicas al exterior

JULIO CALZADA

Argentina embarcó 33,3 millones de toneladas de harinas y pellets en el 2016, 1,8 millones t o 6% más que en el 2015. Los Puertos del Gran Rosario mantienen una relevante participación, ya que embarcaron el 96,2% de la carga de harinas proteicas que se dirige al exterior. T6 y RENOVA fueron las principales terminales de salida, pero crecieron también los despachos desde Bahía Blanca y Ramallo, particularmente este último.

En la presente nota analizaremos los despachos al exterior de subproductos de la República Argentina en el año 2016. Cuando hablamos de 'subproductos' nos estamos refiriendo al conjunto de bienes integrado por harina/pellets de soja, harina de girasol, malta y pellet de afrechillo de trigo.

Las estadísticas del año 2016 muestran que los despachos al exterior de subproductos registraron un importante aumento respecto del año anterior, el 2015. Aumentaron casi 1,8 millones de toneladas, como puede observarse en el cuadro N°1. Según datos de la Subsecretaría de Mercados Agropecuarios del Ministerio de Agroindustria de la Nación (cuadros N°1 y 2 de la presente nota), la República Argentina embarcó en el año 2016 -desde todos sus puertos- aproximadamente 33,3 millones de toneladas de harinas y subproductos. El año anterior, 2015, los despachos habían ascendido a 31,5 millones de toneladas. De esta forma se registró en el 2016 un aumento – en el total nacional y en términos porcentuales - del 6% respecto del año anterior.

Cuadro N° 1: República Argentina. Comparación últimos años. Embarques de subproductos por Terminal (en toneladas)

NODO PORTUARIO	SUBPRODUCTOS AÑO 2012	SUBPRODUCTOS AÑO 2015	SUBPRODUCTOS AÑO 2016	Variación 2016 vs 2015
Total Embarques República Argentina	26.418.880	31.554.448	33.306.353	1.751.905
Embarques Gran Rosario	23.788.526	30.406.032	32.034.688	1.628.656
Embarques Bahía Blanca	930.324	657.163	697.845	40.682
Embarques Necochea	448.934	14.100	0	-14.100
Embarques Zarate		16.980	34.098	17.118
Embarques Ramallo	378.891	460.173	539.722	79.549
Embarques Provincia de Buenos Aires	1.758.149	1.148.416	1.271.665	123.249
% Gran Rosario / Argentina	*90%*	*96%*	*96%*	-
% Puertos Bonaerenses/Argentina	*7%*	*4%*	*4%*	-

Fuente: Subsecretaría de Mercados Agropecuarios, en base a INDEC. No incluye exportaciones vía terrestre ni en contenedores.

El aumento en el año 2016 respecto del 2015 tiene una explicación que es la siguiente: si bien hubo mayores despachos de mercadería, en los últimos meses del año 2015 el crushing de soja en el polo industrial Rosario comenzó a registrar

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

una menor actividad ante la expectativa de modificación en el tipo de cambio y los derechos de exportación; variables que impactan significativamente en los números habituales del negocio. Igualmente, en aquellos meses las fábricas continuaron activas en la búsqueda de materia prima, aunque la oferta se mostró visiblemente retraída. Veamos los números. El ritmo de exportaciones de subproductos cayó durante noviembre y diciembre del 2015 (previo a la devaluación y eliminación de DEX), alcanzando un total de 3,7 millones de toneladas en el bimestre. Si lo comparamos con Noviembre y diciembre del 2016 los despachos de exportación de ese mismo bimestre fueron de 4,4 millones de toneladas, casi 700 mil toneladas más que en el último bimestre del 2015. Resulta claro que hubo mercadería del 2015 que habría terminado siendo despachada al exterior en los primeros meses del 2016.

Cuadro N°2: República Argentina. Embarques de subproductos por Terminal. Año 2016 (en

Terminales Portuarias	Pellet Girasol	Pellet Soja	Pellet Soja Parag.	Pellet Soja Boliv.	Malta	Pellet Afrechillo	Totales *	Part.%
Bahía Blanca	69.223	350.869			277.753		697.845	2,1%
Cargill	60.230	241.146			71.950		373.326	1,1%
Dreyfus					205.803		205.803	0,6%
Pto.Galván	8.993	109.723					118.716	0,4%
Terminal								
Necochea								
ACA								
Ramallo	6.600	533.122					539.722	1,6%
Terminal	6.600	533.122					539.722	1,6%
Rosario		4.485.787	42.982		157.740		4.686.509	14,1%
Gral.Lagos		2.083.931					2.083.931	6,3%
Pta. Alvear					157.740		157.740	0,5%
Villa Gob. Gálvez		2.401.856	42.982				2.444.838	7,3%
Pto.San Martín-SL	442.464	25.209.102	1.258.857	433.707		4.049	27.348.179	82,1%
ACA								
Akzo Noble								
IMSA- Nidera	85.415	1.524.909					1.610.324	4,8%
Bunge Dempa		147.205					147.205	0,4%
Bunge Pampa		1.300.376					1.300.376	3,9%
Cargill Quebracho		1.572.377	565.433	310.331		4.049	2.452.190	7,4%
Renova		4.554.901					4.554.901	13,7%
olinos San Benito		3.449.315					3.449.315	10,4%
Terminal VI	158.313	6.547.928	693.424	123.376			7.523.041	22,6%
Timbúes (Dryfs)		1.655.259					1.655.259	5,0%
Timbúes (Noble)		1.519.617					1.519.617	4,6%
Vicentín	198.736	2.937.215					3.135.951	9,4%
Zárate		34.098					34.098	0,1%
Las Palmas		34.098					34.098	0,1%
Total Nacional	**518.287**	**30.612.978**	**1.301.839**	**433.707**	**435.493**	**4.049**	**33.306.353**	
Total Up River	**442.464**	**29.694.889**	**1.301.839**	**433.707**	**157.740**	**4.049**	**32.034.688**	
Particip. Up River	*85,4%*	*97,0%*	*100,0%*	*100,0%*	*36,2%*	*100,0%*	*96,2%*	

Fuente: Subsecretaría de Mercados Agropecuarios, en base a INDEC. No incluye exportaciones vía terrestre ni en contenedores.

En el cuadro N°2 se brinda información desagregada de los embarques por terminales portuarias y área geográfica relevante. En el año 2016 y en línea con la tendencia de los años previos, las terminales portuarias del Gran Rosario mantuvieron su importante participación en el total de los despachos de exportación de subproductos argentinos. La cifra es impactante: el 96,2% de los despachos de Argentina salieron por los puertos de la zona de influencia de Rosario. En el 2015 la participación había sido del 96,4%. De esta forma, se mantiene firme la relevancia de los puertos de la zona rosarina como actores centrales del comercio exterior argentino de subproductos. Recordemos que durante los últimos 4 años el sistema portuario 'Up River Paraná' o 'Gran Rosario' incrementó su participación del 90% en el 2012 al 96,2% en el 2016.

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

Cuando se analizan las cargas en valores absolutos, las terminales del Gran Rosario despacharon en el 2016 cerca de 1,6 millones de toneladas de harinas y subproductos más que el año anterior. Se embarcaron 32 millones de toneladas en el año 2016, cuando en el 2015 los despachos habían sido de 30,4 millones.

El año pasado las terminales ubicadas en Bahía Blanca -el segundo polo exportador del país- despacharon un 6% más que en el 2015, alcanzando un total de 697 mil toneladas. En el 2014 habían remitido cerca de 772.000 toneladas. En los últimos años los puertos de Bahía Blanca no han podido superar su mejor registro del año 2012, cuando las terminales de esa zona remitieron al exterior 930.000 toneladas de subproductos.

Otros factores relevantes que merecen ser destacados son los siguientes:

a) La importante participación del Gran Rosario en los despachos de exportación de harinas y pellets obedece a que allí está localizado el poderoso complejo industrial oleaginoso con un 80% de la capacidad total de molienda nacional. De allí emerge el grueso de la producción de harina de soja y girasol. La mayor parte de estas fábricas (unas 12 sobre un total sobre 20 fábricas localizadas en el Gran Rosario) se encuentran a la vera del Río Paraná, con lo cual resulta sencillo y de bajo costo cargar los buques con esta mercadería. Recordemos además que gran parte de la producción argentina de soja está muy cerca del Gran Rosario: a 300 Km. se localiza el 57% de la producción de poroto del país. Es una gran ventaja competitiva que la materia prima que necesitan las fábricas del Gran Rosario se encuentre próxima a los lugares de industrialización y molienda.

b) Las terminales del Gran Rosario reciben barcazas con mercadería paraguaya y boliviana, la cual es despachada al exterior desde los puertos del 'Up River Paraná'. En el 2016, el Gran Rosario despachó 1.730.000 toneladas de pellets de soja paraguayo y boliviano, lo que implica 230.000 toneladas más que en el 2015 cuando se remitieron al exterior cerca de 1,5 millones de tn.

c) Terminal VI, en Puerto General San Martín, es el puerto argentino que mayor cantidad de subproductos despachó en el 2016: cerca de 7,5 millones de toneladas. Remitió cerca del 22% del total nacional de harinas/pellets y malta.

d) La segunda terminal en relevancia en materia de despachos de subproductos en Argentina fue RENOVA S.A. en Timbúes. Remitió al exterior en el 2016 cerca de 4,5 millones de toneladas, aproximadamente un 14% del total nacional. Esta terminal tiene anexa una planta industrial con una capacidad teórica de crushing de 20.000 Tn/día, al igual que Terminal VI.

e) En el 2016, los puertos bonaerenses vieron subir su participación en los despachos nacionales del 3,6% al 3,8% del total. Nos referimos a la suma de las terminales del complejo bahiense, Ramallo y Zárate. Es destacado el crecimiento del Puerto de Ramallo, que aumentó un 27% sus despachos en el 2016 llegando a remitir aproximadamente 539 mil toneladas. En cambio, es marcada la caída de Necochea que no registra envíos de subproductos en el 2016.

f) En año pasado en un informe recordábamos que la relación peso-volumen (cubicaje) que tienen los subproductos (más livianos que los granos) hace que sea muy conveniente cargar la harina en el Gran Rosario y efectuar el completamiento de los buques en los puertos marítimos, especialmente los de Bahía Blanca.

g) Como fenómeno estructural, al analizar los despachos nacionales por tipo de producto se observa la participación excluyente del pellets/harina de soja (argentino, paraguayo y boliviano): casi 32,3 millones de toneladas embarcadas en el 2016 sobre un total de 33,3 millones exportadas. Estos productos representan el 97% del total de subproductos

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

despachados a nivel nacional. El pellets de girasol ocupó el segundo lugar con 518 mil toneladas embarcadas, desplazando a la malta al tercer lugar con 435 mil toneladas en el 2016.

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