Commodities

Gran Rosario, Bahía Blanca y Quequén: ¿cómo fueron los despachos de exportación en el 2017?

PATRICIA BERGERO - JULIO CALZADA

Analizamos los nodos portuarios argentinos y su performance en 2017 en despachos de exportación de granos, harinas y aceites. Argentina envió un total de 87,6 Mt. El nodo más importante fue el Gran Rosario con 68,6 Mt. Bahía Blanca fue segunda con casi 9 Mt y Quequén, tercero, con 6 Mt. El Gran Rosario y Zárate vieron crecer sus despachos. Bahía Blanca y Quequén, en cambio, remitieron menos mercadería que en el 2016. El nodo de mayor crecimiento fue Zárate. Creció la participación del Gran Rosario, principal nodo portuario exportador: del 77% en 2016 al 78% en 2017. ¿Qué pasó en Rosario, Bahía Blanca y Quequén? ¿Llegó mucha mercadería de Paraguay?

Pregunta 1: ¿Cuánta mercadería despachó al exterior en el 2017 tanto Argentina como los distintos nodos portuarios del país?

Respuesta: Argentina despachó cerca de 87,6 millones de toneladas (Mt), sumando granos, harinas y aceites. El nodo más importante –por la atracción de cargas de su complejo industrial oleaginoso- fue el Gran Rosario con 68,6 Mt. Bahía Blanca fue segunda con casi 9 Mt y Quequén, tercero, con 6 Mt.

En el cuadro N°1 se consigna el total de despachos de exportación de granos, harinas proteicas/pellets y aceites vegetales de la República Argentina en el año 2017, desagregado por tipo de producto y nodo portuario. El año pasado Argentina despachó al exterior aproximadamente 87,6 Mt. El principal nodo portuario fue el Gran Rosario con 68,7 Mt, lo cual representa cerca del 78% de las exportaciones totales nacionales. Se incluye en esta última cifra la mercadería de origen paraguayo y boliviano que llega en barcazas a dicho nodo por el Río Paraná y que se despacha al exterior desde el Gran Rosario. Es una cifra importante: 4,5 millones de toneladas (Mt).

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

Cuadro N° 1: Argentina. Exportaciones de granos, harinas y aceites 2017 por Nodo Portuario (toneladas)

Nodo Portuario	Gran Rosario	Bahía Blanca	Quequén	Zarate	Ramallo	V.Constit.-S.Nicolas-Diamante	Total Argentina
Granos exportados	31.438.869	8.188.086	5.415.483	2.404.834	313.986	456.293	48.217.551
Harinas/pellets exportados	31.494.195	781.288	343.338		607.367		33.226.188
Aceites exportados	5.736.082	197.534	265.419		14.300		6.213.335
Total exportado	**68.669.146**	**9.166.908**	**6.024.240**	**2.404.834**	**935.653**	**456.293**	**87.657.074**
	78%	**10%**	**7%**	**3%**	**1,1%**	**0,5%**	**100%**

Fuente : Bolsa Comercio Rosario con información de MINAGRI, CNRT, Consorcio Gestión Pto Bahía Blanca y Pto Quequén.

En segundo lugar, se ubicó el nodo portuario de Bahía Blanca con 9,1 Mt. (el 10% del total nacional de despachos al exterior). El tercer lugar le correspondió al Nodo Portuario de Quequén con 6 Mt (aproximadamente el 7% del total). Luego se ubica el nodo portuario de Zárate en un meritorio cuarto puesto con 2,4 Mt, siempre sumando granos, harinas y aceites. Este nodo despachó el 3% del total nacional. Finalmente se ubicaron los nodos portuarios de Ramallo, Villa Constitución, San Nicolás y Diamante, todos ellos sumados con casi 456 mil toneladas.

Pregunta N°2: ¿En el 2017 se despachó al exterior más mercadería que en el 2016? ¿Qué nodos portuarios vieron crecer su operatoria?

Respuesta: Hubo una leve baja en el total nacional en el 2017. El Gran Rosario y Zárate vieron crecer sus despachos, en tanto que Bahía Blanca y Quequén remitieron menos mercadería. El nodo portuario de mayor crecimiento fue Zárate.

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

Cuadro N° 2: Exportaciones de granos, harinas y aceites. Comparación 16/17 (toneladas)

Nodo Portuario	Gran Rosario	Bahía Blanca	Quequén	Zarate	Ramallo	V. Const.-S. Nicolas	Total Argentina
Año 2016							
Granos	29.719.642	9.161.757	6.546.068	1.525.349	461.779	404.429	47.819.024
Harinas/pellets	32.034.688	781.043	326.141	34.098	539.722		33.715.692
Aceites	6.002.199	214.604	228.590		54.000		6.499.393
Total Exportado por nodo portuario 2016	**67.756.529**	**10.157.404**	**7.100.799**	**1.559.447**	**1.055.501**	**404.429**	**88.034.109**
Del total	**77%**	**12%**	**8%**	**2%**	**1%**	**0,5%**	**100%**
Año 2017							
Granos	31.438.869	8.188.086	5.415.483	2.404.834	313.986	456.293	48.217.551
Harinas/pellets	31.494.195	781.288	343.338		607.367		33.226.188
Aceites	5.736.082	197.534	265.419		14.300		6.213.335
Total Exportado por nodo portuario 2017	**68.669.146**	**9.166.908**	**6.024.240**	**2.404.834**	**935.653**	**456.293**	**87.657.074**
Del Total	**78%**	**10%**	**7%**	**3%**	**1,1%**	**0,5%**	**100%**
Comparación 2016 vs 2017							
Total Exportado en 2016	**67.756.529**	**10.157.404**	**7.100.799**	**1.559.447**	**1.055.501**	**404.429**	**88.034.109**
Total Exportado en 2017	**68.669.146**	**9.166.908**	**6.024.240**	**2.404.834**	**935.653**	**456.293**	**87.657.074**
Variación	**912.617**	**-990.496**	**-1.076.559**	**845.387**	**-119.848**	**51.864**	**-377.035**
Variación	**1,3%**	**-9,8%**	**-15,2%**	**54,2%**	**-11,4%**	**12,8%**	**-0,4%**

***Fuente**: Bolsa de Comercio de Rosario con información de MINAGRI, CNRT, Consorcio Gestión Puerto Bahía Blanca y Puerto Qu*

En el 2017 las cargas totales a nivel país tuvieron un leve descenso. Paso de 88 Mt en el 2016 a 87,6 Mt en el 2017. Cerca de 377.000 tn menos. Esta leve caída obedeció a bajas en los envíos de harinas y aceites, pero no en granos donde la cantidad remitida al exterior creció en el 2017 respecto del 2016 (pasó de 47,8 Mt en el 2016 a 48,2 Mt). El 2017 fue un año donde Argentina mostró la siguiente situación que impactó sobre los despachos de harina y aceite de origen local:

a) Hubo una menor industrialización de soja y girasol en Argentina en el 2017 respecto del 2016, producto de los bajos márgenes brutos de procesamiento que tuvo la industria local. En el 2016 la industria argentina molió 44,4 Mt de soja, en tanto que en el 2017 el crushing fue de 41,7 Mt.

b) La comercialización de soja en el mercado físico fue menor en el 2017 respecto del 2016, razón por la cual crecieron los stocks finales de la campaña 2016/2017, hoy estimados en 13 Mt. De todos modos, viendo los problemas de sequía de la actual campaña 2017/2018 en soja y la fuerte caída en los rindes y producción nacional, se podría ver parcialmente compensada las necesidades de la exportación e industria en el 2018 gracias a estos stocks finales que quedarían de la 2016/2017.

A nivel de nodos portuarios, cuando sumamos los tres componentes citados (granos, harinas y aceites) vemos lo siguiente:

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

a) El Gran Rosario vio crecer su operatoria el año pasado, ya que en el 2017 despachó cerca 68,6 Mt, casi 912.000 toneladas más que en 2016 (67,7 Mt en 2016).

b) No sucedió lo mismo con Bahía Blanca y Quequén (segundo y tercer nodo en importancia). Bahía Blanca perdió cargas por 990.000 tn aprox. En el 2016 había despachado cerca de 10,1 Mt, en tanto que en el 2017 remitió al exterior 9,1 Mt.

c) Quequén también perdió cargas en el 2017. Pasó de 7.100.000 tn en el 2016 a 6.024.000 tn en el 2017. Caída de casi 1 Mt en un año.

d) El nodo portuario que más creció en Argentina fue Zárate: 54% en un año. Despachó casi 845 mil tn más en el 2017 que en el 2016. Pasó de 1,5 Mt en 2016 a 2,4Mt en el 2017. Dos terminales fueron las principales responsables de este notable crecimiento: la terminal Lima de COFCO más la terminal de Las Palmas. Cada una de ellas despachó cerca de 1 Mt, cifra realmente importante. Estos dos puertos sobre el Río Paraná están especializados en Granos y no realizan operatoria en aceites y harinas.

e) El nodo portuario de Ramallo donde opera la firma Bunge vio caer sus despachos de exportación en un 11% en el 2017. De 1.055.000 tn enviadas al exterior en el 2016 pasó a 935.000 tn en el 2017. Esta terminal portuaria tiene una interesante operatoria de remisión de harinas proteicas. Envió en el 2017 a otros países cerca de 607 mil toneladas. Pudo hacerlo porque cuenta con una fábrica aceitera con capacidad teórica de molienda de soja y girasol de 3.000 tn/día.

f) Reiteramos otro dato destacado: la aparición de cargas en el Puerto de Diamante a cargo de la firma Cargill con 90.000 tn. Este puerto no había registrado operatoria en el 2016.

En otras notas del informativo semanal analizamos ya (caso granos) y analizaremos próximamente lo sucedido en nuestro país con los despachos de harinas y aceites en forma individual.

Indicador N°3: Crece la participación del Gran Rosario como principal nodo portuario exportador de granos, harinas y aceites. Pasa del 77% en el 2016 al 78% en el 2017. Llegó el año pasado más mercadería para exportar desde Paraguay y Bolivia que en el 2016.

Como dijimos antes, el Gran Rosario vio crecer su operatoria el año pasado, ya que en el 2017 despachó cerca 68,6 Mt, casi 912.000 toneladas más que en 2016 (67,7 Mt en 2016). De esta forma, su participación en el total nacional pasó del 77% en 2016 al 78% en el 2017.

El crecimiento se explica porque en el 2017 llegó al Gran Rosario más mercadería desde Paraguay y Bolivia en barcazas para su trasbordo a buques ultraoceánicos. En el 2016 cerca de 3,3 Mt llegaron de estos países hermanos (hablamos de maíz, poroto de soja, harina y aceite de soja). En el 2017 esos volúmenes se ampliaron hasta alcanzar las 4,5 Mt. Casi 1,2 Mt más que en el 2016. De esta forma, aun cuando en el 2017 hubo una leve caída en los despachos de mercadería de origen argentino desde el Gran Rosario (cae 300 mil toneladas), la llegada de esa mayor mercadería boliviana y paraguaya permitió que el Gran Rosario despachara en total unas 912.000 toneladas más que en el 2016. Todo esto puede verse en el cuadro N°3.

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 importante tener presente que no estamos computando en estos registros la mercadería que llegó desde Paraguay bajo el régimen de importación temporaria.

Cuadro N° 3: Gran Rosario. Exportaciones de granos, harinas y aceites (En tn)

	Total Gran Rosario	De origen argentino	De Bolivia y Paraguay
Granos Exportados por Nodo Portuario	29.719.642	28.816.613	903.029
Harinas/pellets exportados por Nodo Portuario	32.034.688	30.299.142	1.735.546
Aceites exportados por Nodo Portuario	6.002.199	5.268.483	733.716
Total Exportado por Nodo portuario 2016	**67.756.529**	**64.384.238**	**3.372.291**
Granos Exportados por Nodo Portuario	*31.438.869*	*29.349.899*	*2.088.970*
Harinas/pellets exportados por Nodo Portuario	31.494.195	29.805.330	1.688.865
Aceites exportados por Nodo Portuario	5.736.082	4.942.230	793.852
Total Exportado por Nodo portuario 2017	**68.669.146**	**64.097.459**	**4.571.687**

***Fuente**: BCR con información de Ministerio de Agroindustria de la Nación.*

Pregunta N°4: ¿Qué rubros le hicieron perder cargas a Bahía Blanca y Quequén? ¿Qué factores explican la baja?

Bahía Blanca despachó en el 2017 cerca de 990.000 tn menos que en el 2016 en granos, harinas y aceites. En el 2016 había despachado cerca de 10,1 Mt, en tanto que en el 2017 remitió al exterior 9,1 Mt. La caída obedeció principalmente a menores cargas de poroto de soja y maíz. Hubo 622.000 tn menos de poroto de soja que en el 2016 y 395 mil tn menos de maíz. También cayeron los embarques de cebada (casi 97 mil toneladas menos que en el 2016) y los de pellets de soja (125.000 tn menos). Esto puede confirmarse en el cuadro N°4 con datos del Consorcio de Gestión del Puerto de Bahía Blanca.

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

Cuadro N°4. Puerto Bahia Blanca. Despachos al exterior

	2016	2017	Variación
Trigo	2.707.127	2.887.361	7%
Maíz	2.905.524	2.509.622	-14%
Cebada	938.686	840.878	-10%
Sorgo	6.230	0	-100%
Malta	282.526	320.636	13%
Semilla girasol	31.886	0	-100%
Harina de soja	203.561	264.540	30%
Poroto de soja	2.572.304	1.950.225	-24%
Aceite girasol	136.244	123.483	-9%
Aceite soja	78.360	74.051	-5%
Pellets girasol	91.129	117.919	29%
Pellets soja	203.827	78.193	-62%
Granos, subproductos y aceites	**10.157.404**	**9.166.908**	-10%

Con respecto al Nodo portuario de Quequén, como puede verse en el cuadro N°5, pasó de 7,1 Mt en el 2016 a casi 6 Mt en el 2017. Esta caída de casi 1 Mt en el año obedeció a menores despachos de la mayor parte de los granos y semillas: soja, maíz, cebada y girasol. Solamente el trigo registró un aumento del 8%. No obstante, lo interesante de este nodo portuario es que tuvo una mayor captación de cargas con valor agregado, como es el caso de aceite de girasol, pellets de girasol y 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

Cuadro N°5. Nodo portuario Quequén. Despachos al exterior

	2016	2017	Variación
Poroto de soja	2.044.601	1.694.907	-17,1%
Cebada	2.071.721	1.568.403	-24,3%
Trigo	1.315.567	1.416.032	7,6%
Maíz	890.899	736.141	-17,4%
Girasol	203.860	0	
Aceite girasol	177.540	226.590	27,6%
Pellets girasol	128.446	183.536	42,9%
Harina de soja	146.153	159.802	9,3%
Aceite soja	51.050	38.829	-23,9%
Pellets de soja	50.710	0	
Sorgo	10.500	0	
Soja	8.920	0	
Cáscara de soja	832	0	
Granos, subproductos y aceites	**7.100.799**	**6.024.240**	-15,2%

Los factores que explicarían esta baja en los despachos del 2017 respecto del 2016 en Bahía Blanca y Quequén habrían sido los siguientes:

a) El año 2016 fue un año de cargas muy elevadas porque en diciembre de 2015, al asumir el nuevo gobierno, había mercadería de los productores a la espera de ser vendida. La misma se comercializó durante el 2016 al influjo de la baja/eliminación en los derechos de exportación y eliminación de restricciones a las ventas externas (principalmente trigo y maíz). Por eso los registros de despachos de exportación del 2016 fueron elevados en todos los nodos portuarios.

b) Como se comentó anteriormente hubo una menor industrialización de soja y girasol en Argentina en el 2017 respecto del 2016, producto de los bajos márgenes brutos de procesamiento que tuvo la industria local.

c) La comercialización de soja por parte de los productores en el mercado físico fue menor en el 2017 respecto del 2016, a la espera de mejores precios. Esto habría incidido en la reducción de los despachos de exportación del año pasado.

d) Conforme informa el Consorcio de Gestión del Puerto de Bahía Blanca, hubo una menor operación en algunos meses del año 2017 de una firma exportadora que absorbió a otra empresa y se efectuó la reparación de torres de embarque e instalaciones de otra Terminal, lo cual redujo las operaciones de dicho puerto. De todos modos, durante el 2017, 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

movimiento de mercaderías en el ámbito de actuación marítima del Consorcio de Gestión del Puerto de Bahía Blanca alcanzó las 26.367.114 toneladas, siendo el 3er año de mejor movimiento en los 25 años de la historia del ente.

Notas aclaratorias para entender el informe:

Gran Rosario: cuando nos referimos al nodo portuario del Gran Rosario estamos sumando los despachos de las terminales clasificadas en la categoría 'Zona Sur del Gran Rosario' más las de la 'Zona Norte del Gran Rosario'. En la primera categoría se incluyen los puertos localizados sobre el Río Paraná hacia el sur desde Rosario hasta Arroyo Seco. Tal es el caso de Servicios Portuarios S.A. que opera la Unidad VI y VII, Cargill en Villa Gobernador Gálvez y Punta Alvear, Dreyfus en General Lagos y ADM Agro en Arroyo Seco. Las de la 'Zona Norte del Gran Rosario' son todas las situadas hacia el norte de la ciudad de Rosario y comprende las localizadas en los ejidos urbanos de San Lorenzo, Puerto General San Martín y Timbúes. Ellas son Molinos (San Benito), Vicentín y ACA en la ciudad de San Lorenzo; Bunge (muelles Pampa y Dempa), ADM Agro (El tránsito), Cofco (ex Nidera), Cargill, y Terminal 6 S.A. en Puerto General San Martín; Dreyfus, Cofco y Renova S.A., en Timbúes.

Bahía Blanca: En el caso del Puerto de Bahía Blanca, éste incluye los siguientes subnodos portuarios: Puerto Rosales, Base Naval Puerto Belgrano, Puerto Ing. White y Puerto Galván. Operan en Puerto Ing. White las firmas ADM Agro (muelles Luis Piedrabuena y ADM), Terminal Bahía Blanca (sitios 5-6, 7-8 y 9) y Cargill (con terminal propia). En Puerto Galván operan con agrograneles: Dreyfus y Oleaginosa Moreno OMHSA.

Quequén: En relación a Quequén allí operan la mayor parte de los exportadores argentinos más conocidos: Dreyfus, ACA, Cofco, CHS, Oleaginosa Moreno, Cargill, Bunge, ADM Agro, Amaggi, Noble, AFA, entre otros. Habitualmente en el Puerto de Quequén hay una fuerte operatoria de las firmas Cargill y Oleaginosa Moreno en lo referido a la remisión de harinas/pellets y aceites a las terminales del nodo. Cargill tiene una planta de crushing de oleaginosas en Quequén con una capacidad teórica de molienda de 2000 tn/día al igual que Oleaginosa Moreno cuya capacidad de molienda en Quequén es de 1.350 tn/día. Esta última planta por lo general muele girasol.

Zárate: En el caso de Zárate, se computa la terminal de Lima de Cofco más las terminales Las Palmas y Guazú. En el caso de Diamante, Entre Ríos, en el 2017 se observa en los registros oficiales cerca de 90 mil toneladas de soja y trigo cargadas por la firma Cargill.

Fuentes de información: *En el caso específico del nodo portuario de Bahía Blanca y Quequén hemos utilizado la información estadística suministrada por los respectivos Consorcios de Gestión. El resto de los datos fueron tomados de los informes del Ministerio de Agroindustria. De allí que pueden existir algunas diferencias con la estadísticas que emanan del Ministerio de Agroindustria de la Nación.*

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