Transporte

En plena cosecha gruesa, vuelve a preocupar la bajante del Río Paraná

Alfredo Sesé - Emilce Terré - Pablo Ybañez

La altura promedio del río en Rosario cayó a 0,9 m, cuando la media histórica para el mes es 3,4 m. Preocupa la logística de exportación, ya que la Pcia. de Santa Fe aporta el 94% de las cargas no containerizadas que salen por la Hidrovía Paraná-Paraguay.

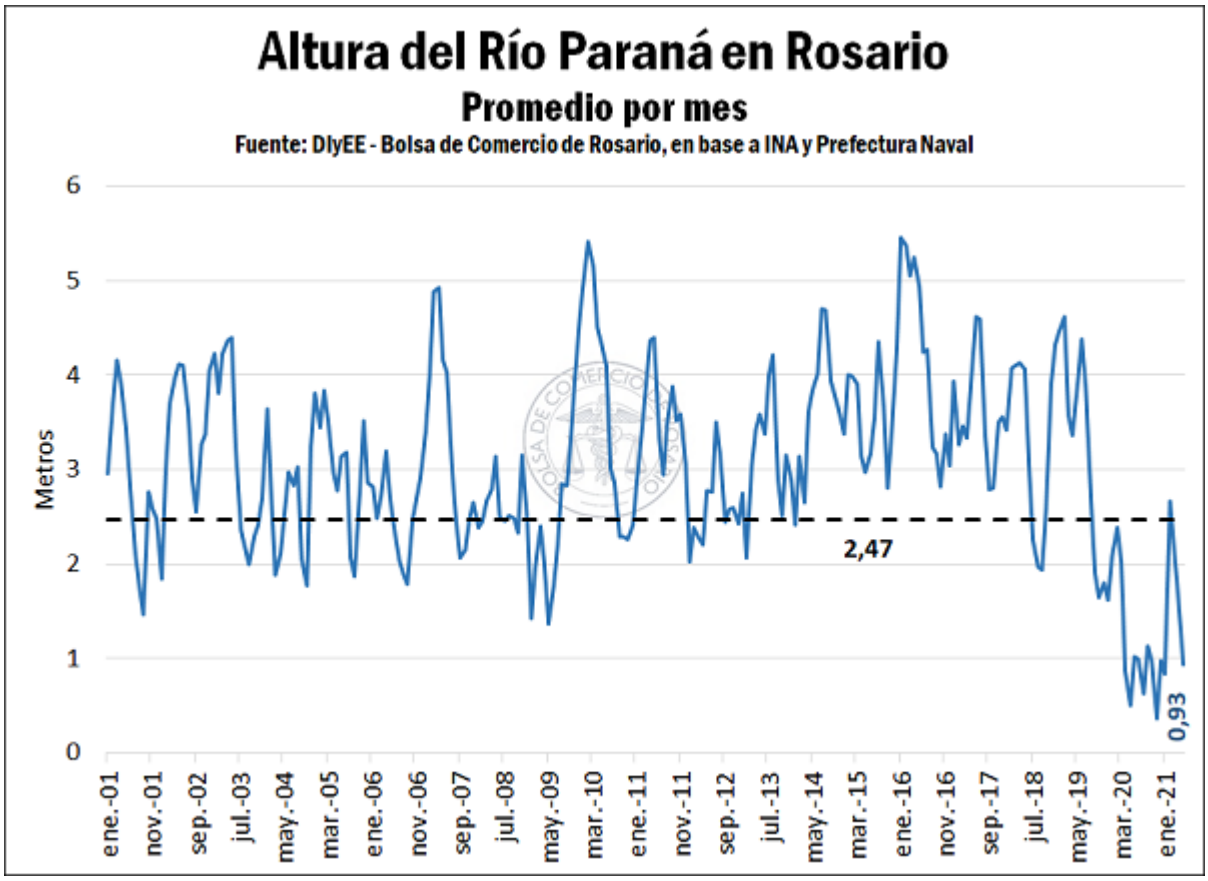
Por tercer mes consecutivo, la altura promedio del Río Paraná muestra una caída a la altura de Rosario. En lo que va de mayo, el nivel medio del Río en dicho nodo portuario fue de 0,93 metros (siendo el cero un punto de referencia utilizado para la navegación, no la profundidad total del río), acumulando una pérdida de 1,73 m respecto al promedio del mes de febrero del corriente año.

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



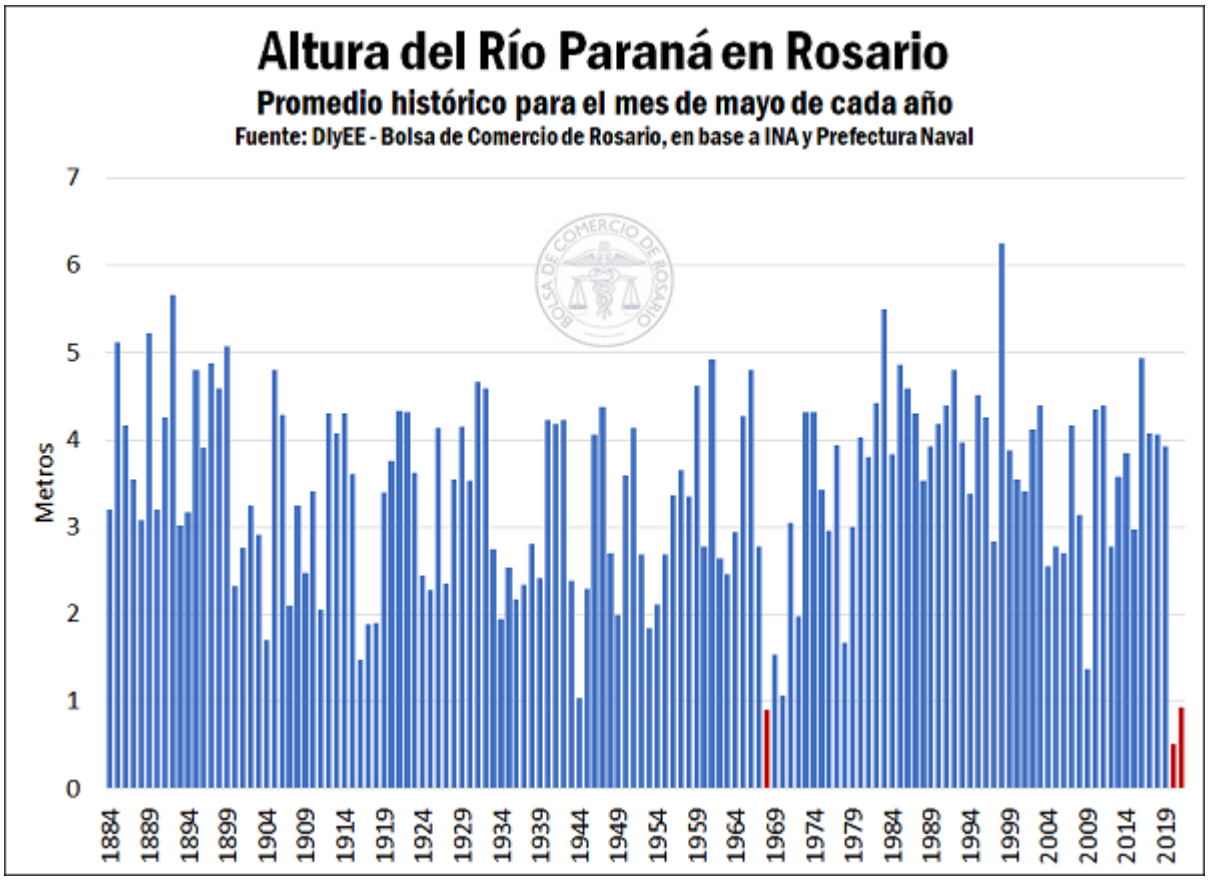
Con registros que datan del año 1884 a la fecha, la altura promedio del Río Paraná para el mes de mayo sólo 3 veces en la historia estuvo por debajo del metro: en mayo de 1968 (0,91 m) y luego ya en mayo 2020 (0,51 m) y los primeros seis días de mayo del 2021 con 0,93 m de promedio. Ello resalta la gravedad histórica de los registros observados a la fecha. Con problemas que se acumulan desde el año pasado, las lluvias del verano en la cuenca de los ríos que alimentan la Hidrovía y que incluyen el sur de Brasil no fueron suficientes para revertir el panorama en el 2021.

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 los 22 meses que pasaron desde agosto de 2019 un solo mes, en febrero 2021, la altura promedio del Río Paraná en Rosario superó la marca de 2,47 metros, el mínimo que exige por contrato Hidrovía S.A. para mantener la obligación de asegurar los 34 pies de calado. En este marco, se estima hoy un calado efectivo de 31 pies, que genera una pérdida de capacidad de carga de entre 4.500 y 5.500 toneladas por cada buque que se despacha desde la región, aproximadamente un 10% de su capacidad total.

Según información de embarques pactados para el mes de mayo que publica MAGyP en base a las declaraciones juradas de venta al exterior, sólo en trigo, maíz, poroto y harina de soja se esperan despachar un mínimo de 7,2 millones de toneladas durante el mes en curso. Con ello, se tratarían de 722.000 toneladas las que deberán posponerse para embarque o bien relocalizar el despacho a los puertos del sur (nodo Bahía Blanca y Quequén), con una valuación de mercado a la fecha de US$ 268 millones, según las últimas cotizaciones oficiales.

Las dificultades para embarcar en el nodo sur santafesino cobran particular importancia a la luz de la contribución que realiza a los embarques totales nacionales y la importancia estratégica de la Hidrovía Paraná-Paraguay para la vinculación comercial de Argentina con el mundo. En efecto, en el año 2020 los despachos de carga no-containerizada por este medio ascendió a 76 millones de toneladas, tal como muestra el cuadro adjunto. De este total, la provincia de Santa Fe

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

aportó en el año 2020 el 94% de las cargas, o 71,3 millones de toneladas, siendo por lejos la contribuyente líder en los embarques de la Hidrovía Paraná-Paraguay. Además, a participación de la provincia en el total continúa creciendo desde el año 2017 ganando desde entonces 2 puntos porcentuales.

Estimación de exportaciones de Carga No-Containerizada de Argentina por la Hidrovía Paraná-Paraguay

En miles de toneladas

Provincia	Aduana*	2017	2018	2019	2020
Chaco	Barranqueras (1)	1,3	44,8	2,2	0,0
Entre Ríos	Concepción del Uruguay	26,4	76,8	359,0	217,8
Entre Ríos	Gualeguaychú (2)	950,0	490,7	996,7	595,3
Entre Ríos	Paraná (3)	0,0	12,6	1,3	7,2
Entre Ríos	Diamante (4)	135,3	41,6	0,0	0,0
Santa Fe	San lorenzo	49.559,2	43.383,2	57.263,1	50.714,6
Santa Fe	Rosario	17.859,9	17.420,2	21.494,3	20.246,0
Santa Fe	Villa constitución	326,2	237,6	354,0	365,1
Santa Fe	Santa Fe				55,5
Buenos Aires	Campana (5)	2.835,0	2.566,3	2.463,6	2.109,5
Buenos Aires	San Nicolás (6)	1.314,5	904,0	1.371,1	1.068,8
Buenos Aires	San Pedro	379,3	388,6	433,9	564,6
Part % Santa Fe		**92%**	**93%**	**93%**	**94%**
Total general		**73.387**	**65.566**	**84.739**	**75.944**

@Bcrmercados en base a datos de IPEC, AFIP y Subsecretaría de Puertos, Vías Navegables y Marina Mercante
**Los datos de Santa Fe corresponde efectivamente a información aduanera, el resto de las aduanas es estimado por exportaciones por puertos.*
(1) Incluye toda la provincia de Chaco (2) Puerto Del Guazú (3) Puerto Piedras Blancas (4) Puerto Cargill
(5) Terminal Campana, Carboclor, Delta Dock, Euroamérica, Molca, Odfjell, Pan American Energy, Petromining, Probater, Siderca, Terminal Zárate y Vitco
(6)Bunge Ramallo, Terminal San Nicolás, Siderca

Mirando hacia el futuro, los pronósticos no son alentadores. Según informes del Instituto Nacional del Agua, se prevé que continúe bajando durante el corriente mes llegando hasta un mínimo de 1,09 m; ello es, aún medio metro por debajo de la marca actual.

La perspectiva que se agudice la bajante del río en las próximas semanas comienza a despertar el temor que se resienta el embarque de maíz tardío o de segunda, el grueso de cuyas descargas se realiza entre los meses de julio y agosto. Con las condiciones secas de la primavera pasada las siembras programadas de maíz temprano no pudieron completarse en todas las zonas del país, obligando a trasladar algunos lotes a maíz tardío o de ciclo más corto. La mejora en las condiciones climáticas de fines de marzo y abril permitió a estas variedades sortear la escasez de agua que afectó a 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

soja, por lo que se prevé un buen nivel de producción esta temporada. Ya el año pasado, la bajante del Río Paraná había determinado un fuerte incremento en la prima pagada por maíz en el sur de la provincia de Buenos Aires, en detrimento de las descargas en plantas del Gran Rosario, diferencial que para abril de 2020 alcanzó picos de hasta US$ 20/t, más del 15%, cuando en promedio las tres campañas anteriores la prima rondaba el 3%.

Sumado a lo anterior, se va notando cada vez más la dificultad en mantener en un buen caudal las descargas del sistema de embalses desde la alta cuenca de Brasil, ya que los principales reservorios emplazados en la cuenca del río Paraná, en territorio brasilero, se encuentran con un almacenamiento ponderado próximo al 42%. Esto afecta seriamente a la navegación del Río Paraná en su tramo medio e inferior y por ende al complejo de terminales portuarias del Gran Rosario. Por su parte, los grandes reservorios de regulación anual situados en la cabecera de la cuenca en Brasil transitan un período de recarga deficitario, debido al bajo caudal que se estaría presentando aguas arriba de los mismos.

Puntualmente en Yacyretá el caudal actual está situado alrededor de los 6300 m3/s. En el pasado mes de abril, el caudal promedio fue de 7.100 m3/s, siendo el segundo valor más bajo para este mes, luego del correspondiente al año 2020, para la serie de caudales 1971-2020.

En general, toda la mitad norte de la cuenca del Plata presenta tendencia descendente de caudales, afectando especialmente la navegación de las barcazas que traen soja y otros productos con destino a las plantas del sur santafesino.

Si se centra la mirada específicamente en los embarques de granos, subproductos y aceites desde los principales puertos del Gran Rosario, en el primer cuatrimestre de 2021 se despacharon 22,1 Mt en contraste a las 24,3 Mt alcanzada en el mismo período de 2020.

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

Santa Fe. Embarques por puertos

Ene-Abr 2021 vs. Ene-Abr 2020

ESPECIAL SANTA FE

PUERTO	MUELLE	Ene-Abr 2021			Ene-Abr 2020			Total Ene-Abr 2021	Total Ene-Abr 2020
		Granos	Subprod.	Aceites	Granos	Subprod.	Aceites		
ROSARIO	ADM. Arroyo Seco	1.174.605			1.727.435			1.174.605	1.727.435
	Cargill. Punta Alvear	1.276.765	69.174		1.321.838	68.507		1.345.939	1.390.344
	LDC. General Lagos	580.196	486.795	46.953	756.092	487.413	81.443	1.113.944	1.324.948
	TPR. Rosario	475.797	16.445	20.000	1.548.759	13.076	3.157	512.242	1.564.992
	Cargill. Villa Gobernador Galvez		821.978	185.552		838.115	110.863	1.007.530	948.978
	TOTAL ROSARIO	3.507.363	1.394.392	252.505	5.354.124	1.407.111	195.462	5.154.261	6.956.696
SAN LORENZO	ACA. San Lorenzo	723.766			1.209.678			723.766	1.209.678
	COFCO. Puerto San Martín	987.793	301.640	132.217	1.172.433	271.327	129.354	1.421.650	1.573.113
	COFCO. Timbúes	1.115.322	501.457	109.838	1.215.689	484.480	99.048	1.726.617	1.799.218
	DEMPA. Puerto San Martín	93.179		55.109	390.073		32.200	148.288	422.273
	El Tránsito. Puerto San Martín	301.041			41.635			301.041	41.635
	LDC. Timbúes	439.905	503.484	140.330	480.905	351.728	122.693	1.083.719	955.326
	PAMPA. Puerto San Martín	244.002	412.587		483.346	171.127		656.589	654.473
	Quebracho. Puerto San Martín	621.157	488.272		1.055.382	337.331		1.109.428	1.392.713
	Renova. Timbúes	602.128	1.987.858	398.234	660.112	2.068.487	433.757	2.988.220	3.162.356
	San Benito. San Lorenzo	392.793	1.291.498	363.868	953.992	709.038	160.380	2.048.159	1.823.410
	Terminal 6. Puerto San Martín	834.345	2.198.906		1.554.359	2.170.162		3.033.251	3.724.521
	Vicentín. San Lorenzo		945.290	224.128	140.214	5.300	10.800	1.169.418	156.314
	Akzo Nobel. San Lorenzo			50.027				50.027	
	Arauco. Puerto San Martín			229.485			187.817	229.485	187.817
	Minera Alumbrera. Puerto San Martín			283.433			248.227	283.433	248.227
	TOTAL SAN LORENZO	6.355.431	8.630.991	1.986.668	9.357.818	6.568.980	1.424.277	16.973.091	17.351.074
VILLA CONSTITUCION	Puerto Villa Constitución				22.000			-	22.000
	TOTAL VILLA CONSTITUCIÓN	-	-	-	22.000	-	-	-	22.000
TOTAL SANTA FE		9.862.794	10.025.384	2.239.174	14.733.942	7.976.090	1.619.739	22.127.352	24.329.771
TOTAL NACIONAL		17.084.331	10.411.283	2.332.047	20.747.309	8.138.411	1.659.667	29.827.660	30.545.387
PART % PUERTOS SANTA FE		57,7%	96,3%	96,0%	71,0%	98,0%	97,6%	74,2%	79,7%

@BCRmercados en base a datos de MAGyP
Granos: Trigo, maíz, soja, cebada, girasol y sorgo
Subproductos: Pellets de girasol, soja y malta
Aceites: Girasol, soja, cartamo, algodón

Destaca especialmente la caída en el embarque de granos con una merma del 49% despachando solo 9,8 Mt en los primero cuatro meses del año. Esta caída se explica fundamentalmente por la caída relativa de producción en el centro y norte del país a causa del déficit hídrico que impactó sobre las posibilidades de siembra primero, y el desarrollo del cultivo después. El caso del trigo es paradigmático, con una caída interanual de producción del 69% en la región Norte del país y del 31% en la zona Central, en contraposición con la región Sur donde la cosecha aumentó un 35%

En el caso de subproductos y aceites, hubo un importante incremento interanual del 25% y 38% respectivamente. En este punto, es importante recalcar que el atraso en los embarques a finales del año pasado debido a un extenso conflicto sindical repercutió en la necesidad de cumplimentar un importante volumen de compromisos externos en los primeros meses del año, vinculados principalmente a bienes derivados del complejo 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