Economía

Transporte en Argentina y la Región Centro: Camino a 2031

Julio Calzada - Guido D'Angelo - Federico Di Yenno - Alfredo Sesé - Javier Treboux - Bruno Ferrari - Pablo Ybañez

En la próxima década el transporte de cargas aspira a crecer un 18%. Así, en 2031 se llegarían a transportar cargas por más de 639 Mt en Argentina. El rol preponderante de la Región Centro y la Hidrovía en el transporte.

El contexto global nos invita a pensar una próxima década atravesada por la incertidumbre, con viejos factores que vuelven a escena. Inflación y guerras eran dos hechos que hasta no hace mucho se leían como sucesos particulares, y no elementos generalizados de un amplio espectro de economías. Los mercados de valores, los resultados de las empresas y las variables macroeconómicas eran considerados como los principales elementos, en muchos casos los únicos que se tomaban, para analizar las perspectivas de una economía. La pandemia, el conflicto ruso-ucraniano, la crisis de las cadenas globales de valor, entre otros elementos, ingresaron al radar de seguimiento de las economías globales, y esperan afectar sustancialmente la dinámica económica de la próxima década.

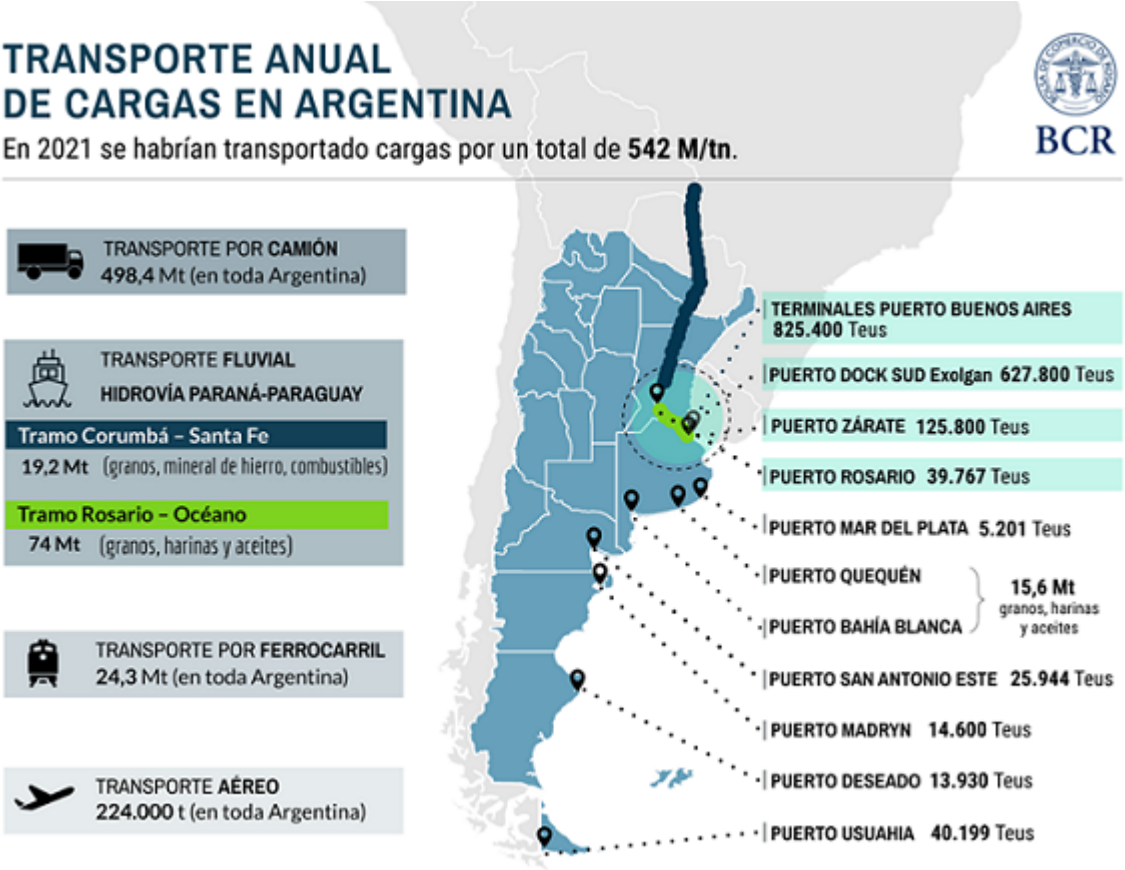
El camino hacia 2031 del transporte de cargas de la Argentina no debe perder de vista estos factores. Hoy nuestro país dispone de un volumen de cargas que supera las 542 Mt, de acuerdo con los datos consolidados del 2021. El eje fundamental de las cargas de nuestro país se concentra sobre el camión, que representa cerca del 92% del transporte interno argentino.

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



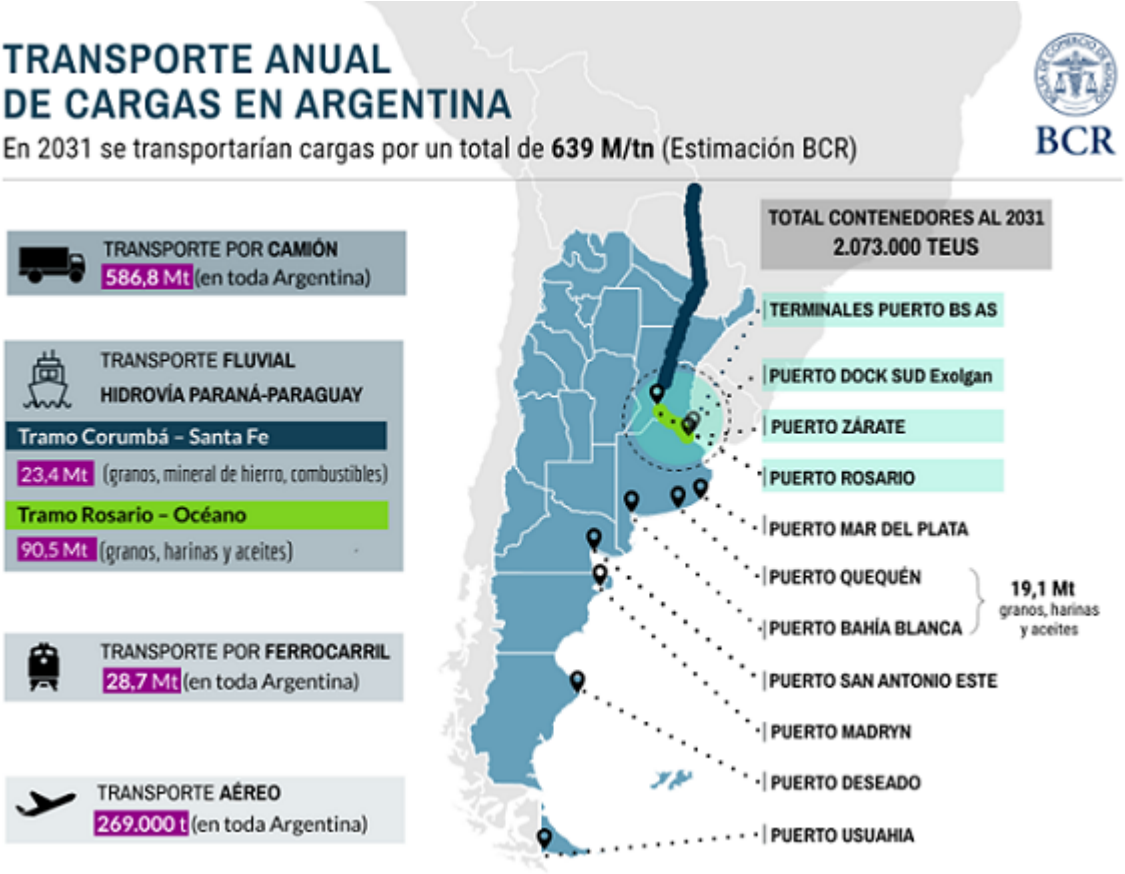
Detrás de este importantísimo medio logístico se encuentra el transporte ferroviario, y en una considerable menor medida, el transporte aéreo de cargas. En lo que hace a la exportación de parte de estos volúmenes, las cargas a granel de aceites, harinas, granos, entre otros productos, son despachados mayoritariamente desde el Gran Rosario, con la Hidrovía totalizando más del 83% de este tipo de cargas a nivel nacional. Por su parte, el transporte de cargas en *containers* se distribuye con más peso sobre Buenos Aires, con las terminales del puerto de la capital embarcando cerca del 47% de los *containers* que se exportan en nuestro país.

Atravesados por estos datos y este contexto global, desde la **BCR proyectamos un crecimiento del 18% en el transporte de cargas argentino para los próximos diez años**. De esta manera, pasaríamos de 542 a casi 640 Mt transportadas. Desagregando este dato consolidado, el transporte automotor y el ferroviario aspiran a crecer en línea con este número. No obstante, el transporte fluvial interno por la hidrovía se proyecta creciendo al 22%, por encima de las otras modalidades.

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 tasa de crecimiento de transporte que no supera el 2% anual da cuenta que nos encontramos en un escenario donde resulta fundamental ser moderado en las proyecciones. El conjunto de factores geopolíticos, económicos y sociales que pueden afectar el crecimiento de la economía mundial y nacional obliga a limitar las perspectivas de desempeño económico. La progresiva salida de esta pandemia, conjugada con importantísimos planes de estímulo a nivel mundial, han desatado un nuevo proceso inflacionario en muchas economías centrales. Este contexto de precios al alza está llevando a incrementos de tasas de interés en el mundo, lo que encarece y limita el crédito a nivel general, y especialmente en países emergentes como Argentina.

No conforme con ello, el crecimiento de China se ve muy limitado. El gigante asiático inició este siglo con tasas de crecimiento siempre cercanas a los dos dígitos, mostrando su pico de crecimiento en 2007, cuando amplió su economía un 14,2%. La tasa de crecimiento desde entonces mostró una tendencia decreciente y las últimas proyecciones dan cuenta de un repunte económico en torno al 3,5% para el 2022. Las múltiples tensiones en el gigante asiático ponen signos de interrogación para el crecimiento de comercio mundial en la década venidera, lo que podría afectar con ímpetu a nuestro país.

Estimación de cargas totales por medio logístico

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

Desagregando el crecimiento de cada medio de transporte de cargas en Argentina, resulta conveniente comenzar por el camión. El principal medio de transporte del país lleva mayoritariamente granos y minerales. Para la proyección de cargas de cada uno de estos componentes se utilizan estimaciones propias de producción y transporte propias de la BCR, en consonancia con proyecciones de instituciones como la FAO y documentos y estimaciones oficiales del gobierno argentino.

Transporte Automotor de Cargas en Argentina. Estimación BCR al año 2031

Grupo	Toneladas 2018	Tasa de crecimiento anual 2021- 2031	Toneladas estimadas 2031	Fuente Tasa de crecimiento
Carnes y Ganado en pie	21.987.912	0,50%	23.123.079	FAO y estimación BCR. Producción carnes
Combustibles	58.584.841	2,66%	76.162.908	Secretaría de Energía Escenarios Consumo combustibles
Granos	177.222.425	1,77%	211.121.953	FAO y Estimación BCR. Producción granos
Industrializados	70.453.932	2,00%	85.882.950	Crecimiento PBI 2030 . Memorando de políticas económicas Estimación BCR
Minerales	105.565.970	1,22%	119.175.579	33% de la tasa de crecimiento anual de la minería en Argentina (Estimación BCR)
Regionales	33.759.901	1,00%	37.291.934	50% Crecimiento PBI 2030 . Memorando de políticas económicas Estimación BCR
Semiterminados	30.822.942	1,00%	34.047.704	50% Crecimiento PBI 2030 . Memorando de políticas económicas Estimación BCR
Total general	498.397.923		586.806.107	

Fuente: BCR en base a datos de Miniterio de Transporte de la Nación. Dirección Nacional de Planificación de Transporte de Cargas y Logística (DNPCyL) Año 2018.

En línea con las proyecciones productivas, se espera un crecimiento del transporte ferroviario por encima del transporte automotor en términos relativos. Actualmente las cargas por camión son más de veinte veces las cargas trasladadas por la logística ferroviaria. Sin embargo, la política de *open access* que está implementando el Gobierno Nacional podría promover aún más el transporte ferroviario y apuntalar esta tasa de crecimiento por encima de estas estimaciones. Cabe destacar que más de la mitad de las cargas que se suben a los trenes que recorren el país consisten en productos de la agroindustria.

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

Transporte Ferroviario. República Argentina. Proyección al 2031			
Rubro	**Año 2021(en Mt)**	**Tasa de Crecimiento Anual**	**Año 2031 (en Mt)**
Abonos y fertilizantes	0,03	1,77%	0,04
Aceites	0,67	1,77%	0,80
Combustibles	0,25	2,66%	0,32
Contenedores	0,05	1,16%	0,05
Granos	11,58	1,77%	13,80
Maderas	0,22	1,77%	0,27
Manufacturas	1,07	2,00%	1,31
Material de vía	0,87	2,00%	1,06
Minerales y materiales de construcción	5,23	1,22%	5,90
Otros productos alimenticios	0,16	0,50%	0,17
Otros productos agrícolas	0,18	1,77%	0,22
Subproductos agrarios	3,53	1,77%	4,21
Químicos y petroquímicos	0,36	2,00%	0,44
Cargas generales	0,14	2,00%	0,17
Totales	**24,35**		**28,76**
Fuente: Elaboración propia BCR en base a datos de Comisión Nacional de Regulación del Transporte (CNRT) (Acceso 12/01/22)			

El transporte aéreo de cargas también ambiciona crecer por encima del transporte terrestre. Los principales aeropuertos para cargas domésticas son Neuquén y Salta, mientras las cargas internacionales se distribuyen entre Ezeiza, Tucumán, Aeroparque, Córdoba y Rosario. No obstante, las cargas aéreas siguen representando un volumen muy pequeño con relación al total transportado en Argentina.

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

Transporte áereo de cargas en Argentina. Proyección al 2031 (Tn)			
	Cargas del año 2017. Se supone cifra similar para el año 2021	Tasa de Crecimiento Anual	Proyección al 2031
Total Cargas Aéreas	224.324	1,85%	269.455
Fuente: Estimación BCR. Se adopta el 50% de la tasa de crecimiento interanual de Nov. 2019 vs Nov 2021 de IATA (Asociación de Transporte Aereo Internacional)			

¿Qué y cuanto se embarca sobre la Hidrovía?

Desde Corumbá (Brasil) bajaron por la Hidrovía hasta Campana- Zárate en barcazas casi 14 Mt en el año 2020. El Complejo Soja aquí tiene un rol preponderante, con el protagonismo de la soja paraguaya que llega hasta el Up River para mezclarse y ampliar la calidad proteica de la harina de soja argentina.

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

Mercadería que viaja aguas abajo por la hidrovía Paraná-Paraguay a granel desde países vecinos. Año 2020

Origen	Productos	Toneladas Transportadas aguas abajo
Paraguay	Aceite de soja	664.716
	Azúcar	83.490
	Combustibles	55.597
	Harina de soja	2.594.423
	Maíz en grano	1.035.688
	Soja en grano	5.141.706
	Sorgo en grano	2.708
	Cascarilla de soja	115.814
	Poroto de soja	75.515
	Trigo en grano	849
	Carga general / sin identificar	1.217.405
Brasil	Soja en grano	388.454
	Mineral de hierro	1.925.997
Bolivia	Carga general / sin identificar	656.300
	Total toneladas	**13.958.673**

@BCRmercados en base a datos de CFTCP

Por su parte, haciendo el viaje en sentido contrario, en dirección aguas arriba viajaron más de 5 Mt de cargas en 2020. Las mismas consistieron fundamentalmente de combustibles y cargas generales en *containers*. Los fertilizantes cierran el podio de cargas aguas arriba de la hidrovía, de la mano de la creciente importancia de la agricultura de Paraguay.

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

Mercadería que viaja aguas arriba por la hidrovía Paraná-Paraguay a granel desde países vecinos. Año 2020

Destino	Productos	Toneladas Transportadas aguas arriba
Paraguay	Fertilizantes	750.959
	Combustibles	2.021.349
	Clinker	19.786
	Mineral de hierro	15.458
	Carga general / sin identificar	1.683.179
Bolivia	Carga general / sin identificar	314.418
	Combustibles	269.292
	Barras de hierro	92.064
	Trigo en grano	36.477
	Total toneladas	**5.198.782**

@BCRmercados en base a datos de CFTCP

Hablando estrictamente de las cargas de cabotaje en Argentina, encontramos que la mayoría de los embarques internos consisten en granos y combustibles. Totalizaron cerca de 1,1 Mt en el 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

Movimientos de mercadería no conteinerizada de cabotaje por la Hidrovía Paraná-Paraguay en el tramo argentino. Clasificación por tipo de mercadería. Año 2020

Tipo de mercadería	Toneladas	Participación
Aceites	4.481	0,4%
Biodiesel	12.832	1,1%
Combustibles	488.738	42,4%
Granos	639.309	55,5%
Químicos	7.066	0,6%
Total todos los productos	**1.152.426**	

@BCRmercados en base a datos de Subsecretaría de puertos y vías navegables

Asimismo, según nuestras estimaciones el movimiento de contenedores en Argentina podría llegar en el 2031 a 2.100.000 TEUs. (Unos 330.000 contenedores anuales más que en el 2021). El crecimiento espera darse con fuerza en el lustro venidero, para luego desacelerarse de cara al fin de esta década.

Proyección del Movimientos de contenedores en Argentina 2022/2031 (TEUS anuales)

	Año 2021	Año 2022-2026	Año 2027-2031
Total Contenedores	1.741.385	1.957.755	2.073.970
Tasa de crecimiento anual estimada		2,37%	1,16%

Fuente: Estudio Latinoconsult Hidrovía Paraná- Paraguay. Hipótesis de Tasa de crecimiento anual Mínima tanto para exportación como importaciones

El transporte de las exportaciones: el rol fundamental de la Hidrovía y la Región Centro

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

Refiriéndonos especialmente a los volúmenes de exportación, encontramos uno de los roles fundamentales que cumple la Hidrovía, por donde **se embarca el 83% de las exportaciones de bienes de la Argentina.** El Up River cumple un papel esencial dentro de esta importantísima vía navegable, concentrando el grueso de las cargas que son exportadas. Ningún otro nodo en el mundo despacha tanta soja como el Up River, que es a su vez el segundo nodo exportador más importante del mundo en cargas totales.

Exportaciones desde puertos argentinos sobre la vera de la hidrovía Paraná-Paraguay. Año 2020

Zona portuaria	Granos	Aceites	Harinas y subproductos	Sumatoria	Participación del puerto sobre el total exportado país
Lima	1.283.152			1.283.152	1,43%
Ramallo	412.275		248.691	660.966	0,74%
Rosario	14.235.661	793.701	3.997.518	19.026.880	21,22%
San Lorenzo/San Martín	23.972.113	4.952.572	22.105.402	51.030.087	56,92%
San Pedro	527.433			527.433	0,59%
Villa Constitución	337.638			337.638	0,38%
Zárate	1.055.032	41.900	66.218	1.163.150	1,30%
Total puertos argentinos sobre hidrovía	**41.823.304**	**5.788.173**	**26.417.829**	**74.029.306**	**83%**
Total Argentina	**56.520.164**	**6.036.423**	**27.096.379**	**89.652.966**	

@BCRmercados en base a datos de MAGyP

En todo este marco, la Hidrovía espera acompañar el crecimiento de las cargas internas de la Argentina. En la próxima década **se espera que las cargas totales sobre esta vía fluvial superen las 114 millones de toneladas**, lo que nos detalla un crecimiento superior al 22% para los embarques desde la Hidrovía Paraná-Paraguay.

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

Movimientos de cargas por la Hidrovía Paraná- Paraguay 2020/2031 (en tn) y despachos de granos, harinas y aceites desde Puertos Marítimos (Nodos Bahía Blanca, Quequén y otros)			
Rubros	Año 2020	Tasa de Crecimiento anual estimada	Año 2031
Desde Corumbá (Brasil) hasta Gran Rosario- Campana- Zárate (en Barcazas)	13.958.000	1,85%	17.076.331
Mercadería que sube desde el Océano a Paraguay, Bolivia y Brasil en barcazas	5.198.000	1,85%	6.359.276
Despachos de granos, harinas y aceites desde el Gran Rosario al Océano	74.029.000	1,85%	90.567.681
TOTAL MOVIMIENTO POR LA HIDROVIA PARANA-PARAGUAY	93.185.000		114.003.288
Movimiento de cargas Nodos Bahía Blanca, Quequén y otros marítimos	15.623.660	1,85%	19.114.113
TOTAL MOVIMIENTOS DE CARGAS FLUVIALES Y MARITIMAS ARGENTINA	108.808.660		133.117.401
Fuente: BCR, Comisión Permanente de Transporte de la Cuenca del Plata, MAGYP, otros. Se aplica tasa de crecimiento anual mínima del Estudio Latinoconsult Hidrovía Paraná- Paraguay para exportaciones de graneles sólidos agrícolas			

En este contexto, se destaca no sólo la importancia clave de la Hidrovía sino también de la Región Centro, una de las locomotoras productivas de la Argentina. La Región formada por Santa Fe, Córdoba y Entre Ríos da volumen al transporte de la hidrovía, totalizando cerca de un cuarto del PIB nacional. **La Región Centro da cuenta de más del 40% de las exportaciones argentinas**, valorizadas en 2021 en más de US$ 31.200 millones. Si estimamos que el 35% del transporte de cargas de Argentina transitan por la Región Centro, podemos afirmar que se trata de 189 Mt.

Finalmente, y para dar un dato curioso de interés, en el Gran Rosario, un polo clave de la Región Centro y la Argentina, ingresan entre 2 y 2,5 millones de camiones al año. Esto nos da un número cercano a 12.000 camiones diarios. Si al ingreso diario de camiones lo pusiéramos en fila con una distancia de 2 metros entre camión y camión, **la fila de camiones desde Rosario llegaría hasta la ciudad de Buenos Aires cada día.**

Cabe reiterar que el conjunto de cifras consignadas, solo tienen como propósito pintar un panorama, a grandes rasgos, del sistema de cargas en Argentina, sin dejar de reconocer que la medida relevante del transporte de cargas es la tonelada-kilómetro, cuya medición exigiría contar con aún más información.

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