

En el 2021 Argentina embarcó el mayor volumen de granos en la historia - 18 de Febrero de 2022

Commodities

En el 2021 Argentina embarcó el mayor volumen de granos en la historia

Tomás Rodríguez Zurro – Emilce Terré

Los embarques de granos desde puertos argentinos totalizaron 60,66 Mt, un récord histórico. La participación de los puertos del Gran Rosario cayó, influenciada también por la menor producción de las regiones centro y norte del país.

Luego de un 2020 signado por el golpe de la pandemia COVID-19 sobre el consumo y las variables claves de la economía nacional y global, el 2021 trajo una fuerte recuperación de la actividad económica mundial y la normalización del flujo de comercio internacional, que decantó en un fuerte aumento en la demanda de alimentos que impactó tanto en los precios como en los volúmenes de granos comercializados.

En este contexto, y a pesar de las dificultades que impuso el nivel del Río Paraná y el revés productivo que sufrieron algunos de los principales cultivos durante la última campaña, el país despachó, desde todas sus terminales portuarias, granos por 60,66 Mt en el 2021, un 7% más que todo lo embarcado en 2020 y alcanzando un récord histórico al superar la marca del 2019 (en aquel entonces se despacharon 60,3 Mt).

Evolución de los embarques de granos por producto

-En toneladas-

Productos embarcados	Año 2015	Año 2016	Año 2017	Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Var. % 2021 vs 2020
Maíz	15.854.845	23.562.369	23.018.097	21.317.836	34.819.777	36.072.251	38.353.455	6%
Trigo Pan	3.846.755	9.896.417	12.421.088	11.167.268	11.129.753	10.250.268	11.615.500	13%
Soja	11.169.235	8.927.022	7.343.037	3.401.147	9.459.215	6.628.697	5.181.342	-22%
Cebada	1.474.061	3.029.358	2.516.803	2.821.404	3.098.305	2.586.640	2.950.936	14%
Sorgo	1.062.197	496.121	492.206	319.846	440.914	629.058	2.112.886	236%
Girasol	s/d	152.234	s/d	s/d	87.798	141.359	104.029	-26%
Colza	28.244	31.798	s/d	4.118	s/d	s/d	s/d	s/d
Otros (arroz, maní)	575.170	745.714	585.524	505.728	48.550	s/d	s/d	s/d
Mercadería de origen argentino	34.010.507	46.841.033	46.376.755	39.537.347	59.084.312	56.308.273	60.318.148	7%
Mercadería de origen Bolivia y/o Paraguay	2.124.714	903.029	2.088.970	1.061.549	1.216.402	211.891	343.780	62%
TOTAL GENERAL	36.135.221	47.744.062	48.465.725	40.598.896	60.300.714	56.520.164	60.661.928	7%

Fuente: Dpto. Estudios Económicos - Bolsa de Comercio de Rosario, en base a Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.

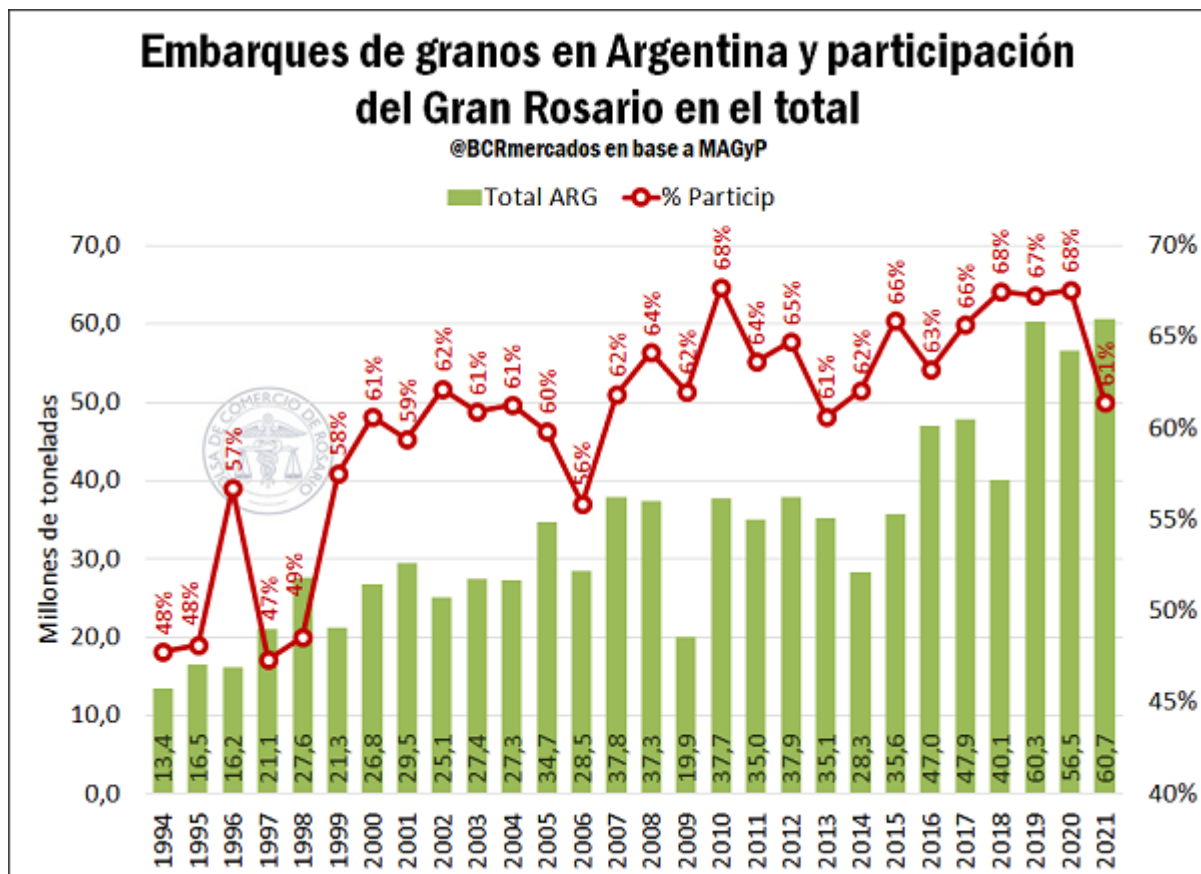
Pág 1

En el 2021 Argentina embarcó el mayor volumen de granos en la historia - 18 de Febrero de 2022

Desagregando por tipo de grano, los despachos de **Maíz** totalizaron 38,4 Mt, más de 2 Mt más que lo embarcado durante el 2020 (+6%) y alcanzando así el mayor volumen de la historia. Los envíos al exterior en buque de **Trigo Pan** sumaron 11,6 Mt, incrementándose un 13% respecto del volumen embarcado en el 2020 y sólo por debajo del récord del año 2017. La **Soja**, en tanto, totalizó embarques por 5,2 Mt, registrando una caída de 22% respecto del guarismo alcanzado en el año previo. Los despachos de **Cebada** sumaron 2,95 Mt, una mejora de 14% con relación a la marca del 2020, mientras que los embarques de **Sorgo** totalizaron 2,1 Mt, un récord desde el año 2013. Por último, 0,1 Mt de **Girasol** se embarcaron desde las terminales portuarias del país, un 26% por debajo de lo registrado el año anterior.

Asimismo, a las 60,32 Mt de granos argentinos que se embarcaron desde todas las terminales portuarias del país en el último año se le suman las 0,34 Mt de mercadería de origen boliviano y/o paraguayo que también tuvieron como lugar de embarque las terminales portuarias ubicadas en territorio nacional, lo que permite arribar al mencionado récord de 60,66 Mt.

Observando lo embarcado por zona portuaria, se observa que las terminales del **Gran Rosario** son las que mayor participación tuvieron en el total del 2021. Sin embargo, es la más baja desde el año 2012 y la segunda menor desde el 2006.





En el 2021 Argentina embarcó el mayor volumen de granos en la historia - 18 de Febrero de 2022

En el último tiempo las terminales del Up-River (cuyo fuerte ha sido históricamente el embarque de los productos obtenidos del procesamiento de granos, mayormente harinas y aceites, entre otros) se posicionaron como la mayor puerta de salida de los cereales y oleaginosos argentinos al mundo de la mano del crecimiento de la producción agrícola del centro y norte del país. Si bien este continuó siendo el caso en el último año, los puertos de la región cedieron importancia en el 2021, a costa de los puertos del sur bonaerense principalmente.

Para entender a qué se debe esta caída en el peso relativo del nodo Gran Rosario sobre el total, en el cuadro que sigue se pueden observar la evolución de los embarques por grano y por zona portuaria.



En el 2021 Argentina embarcó el mayor volumen de granos en la historia - 18 de Febrero de 2022

Evolución de los embarques por grano y zona portuaria

- En toneladas -



	2018	2019	2020	2021	Var. '21 vs. '20	Particip. Relativa.¹
Cebada	2.821.404	3.098.304	2.586.640	2.950.936	14%	5%
Gran Rosario	77.750	55.461	37.055		-100%	0%
Resto	61.683	49.750	105.465	44.767	-58%	2%
Sur Buenos Aires	2.681.971	2.993.093	2.444.120	2.906.169	19%	98%
Girasol		87.798	141.359	104.029	-26%	0%
Gran Rosario						0%
Resto			54.475		-100%	0%
Sur Buenos Aires		87.798	86.884	104.029	20%	100%
Maíz	21.671.996	35.668.373	36.284.142	38.617.840	6%	64%
Gran Rosario	17.337.871	29.037.763	28.490.391	27.682.786	-3%	72%
Resto	580.530	721.092	1.083.146	1.733.576	60%	4%
Sur Buenos Aires	3.753.595	5.909.518	6.710.605	9.201.478	37%	24%
Soja	4.108.536	9.827.023	6.628.697	5.260.737	-21%	9%
Gran Rosario	1.940.781	4.180.772	2.454.915	1.701.252	-31%	32%
Resto	292.452	1.258.479	1.388.302	965.125	-30%	18%
Sur Buenos Aires	1.875.303	4.387.772	2.785.480	2.594.360	-7%	49%
Sorgo	319.846	440.914	629.058	2.112.886	236%	3%
Gran Rosario	313.407	379.974	374.699	1.612.428	330%	76%
Resto		60.940	254.359	448.885	76%	21%
Sur Buenos Aires	6.439			51.573		2%
Trigo	11.167.268	11.129.753	10.250.268	11.615.500	13%	19%
Gran Rosario	7.390.919	6.890.756	6.850.714	6.251.533	-9%	54%
Resto	782.723	786.690	729.782	677.196	-7%	6%
Sur Buenos Aires	2.993.626	3.452.307	2.669.772	4.686.771	76%	40%
Total	40.089.050	60.252.165	56.520.164	60.661.928	7%	100%
Gran Rosario	27.060.728	40.544.726	38.207.774	37.247.999	-3%	61%
Resto	1.717.388	2.876.951	3.615.529	3.869.549	7%	6%
Sur Buenos Aires	11.310.934	16.830.488	14.696.861	19.544.380	33%	32%

¹Año 2021. Para el total de grano, participación sobre embarques totales. Para cada uno de las zonas portuarias, participación sobre el total de cada grano.

@BCRmercados en base a MAGyP

En primer lugar, uno de los elementos que se destaca es lo ocurrido con el trigo. Si bien los despachos del cereal de invierno se incrementaron un 13% interanual durante el 2021, los puertos del Gran Rosario embarcaron un 9% menos mientras que las terminales del sur de Buenos Aires incrementaron un 76% respecto de 2020. Esto se debe a que el trigo



En el 2021 Argentina embarcó el mayor volumen de granos en la historia - 18 de Febrero de 2022

2020/21 sufrió un revés productivo en las regiones del centro y norte del país, que son precisamente las zonas que, por su cercanía geográfica, tienen a las terminales portuarias del Up-River como principal vía de salida de su producción. Paralelamente, la producción en la región sur, que se embarca para exportar en los puertos del sur bonaerense, resultó considerablemente abultada en términos históricos. De esta manera, la mayor disponibilidad de granos en esas zonas hizo crecer los embarques desde Bahía Blanca y Necochea/Quequén.

En segundo lugar, cabe mencionar lo sucedido con el **maíz**. Los embarques de granos amarillos crecieron 6% interanual, pero los despachos desde el Gran Rosario cayeron 3% mientras que desde el sur bonaerense crecieron 37% y del resto de las terminales 60%. En este caso, esto no responde a lo mismo que aconteció con el trigo, ya que la producción de maíz en la región centro fue elevada, particularmente de maíz tardío/de segunda. De hecho, los mejores rindes del maíz 2020/21 se dieron en las provincias de Córdoba y Santa Fe, que pertenecen a la región centro.

Una de las razones por la que un mayor volumen de maíz se embarcó en el sur bonaerense y una menor cantidad en el Up-River fue por el nivel del Río Paraná en el último año. Otro factor es el hecho de que los maíces tardíos/de segunda hayan sido los que mejores rindes tuvieron (ya que recibieron mejores lluvias que los tempranos/de primera en momentos críticos) hizo que el grueso de la mercadería se coseche en los meses de julio y agosto, que fueron precisamente los meses más complicados por el nivel del río.

En tercer lugar, los embarques de **soja** desde las terminales del Gran Rosario cayeron más que proporcionalmente que los embarques totales: -31% para los puertos de la región vs. -21 % para todos los puertos argentinos. Respecto de esto, la principal razón sería que, dada la menor producción de soja obtenida en la campaña última (45 Mt en la 2020/21 vs. 50,7 Mt en la 2019/20) y al concentrar el polo Gran Rosario el mayor número de plantas procesadoras de oleaginosas, una mayor parte de la soja que arribó a las terminales portuarias de la región se industrializó para luego ser despachada como aceite y harina/pellets. Paralelamente, dado que los puertos del sur bonaerense poseen una menor capacidad de *crushing*, el grano originado en su región de influencia se exporta mayormente sin procesar, razón por la cual no se aprecia una caída de la magnitud de la registrada en el Up-River (los embarques de soja desde Bahía Blanca y Necochea/Quequén en el 2021 cayeron sólo 7%).

Por último, en lo que respecta a los demás granos, la **cebada** y el **girasol** mantuvieron a los puertos marítimos bonaerenses como los principales nodos de embarque. Esto condice con el fuerte peso que el sur de Buenos Aires tiene en la producción de ambos cultivos. En cuanto al **sorgo**, el mayor volumen se despachó desde las terminales de San Lorenzo y Rosario, al igual que lo ocurrido años anteriores. Además, un aspecto a mencionar es que es el único de todos los granos para el que se observa un incremento interanual en los despachos desde los puertos de la región.

Tornando la atención a las terminales portuarias que mayor volumen de granos despacharon en 2021, las dos que más cantidad de granos embarcaron fueron terminales ubicadas en Rosario: el muelle de **Punta Alvear** que opera Cargill con 3,85 Mt y el muelle de **Arroyo Seco** que opera ADM con 3,77 Mt. Además, estas dos terminales intercambiaron su posición en el ranking del año previo. En tercer lugar se ubicó la **Terminal Bahía Blanca** operada por Bunge/ACA, que incrementó un 59% sus despachos en 2021 y escaló desde la 11va posición alcanzada el año anterior.

Por otra parte, es la primera vez desde al menos el 2015 que una terminal del nodo portuario de Bahía Blanca se ubica en el podio de las que mayor volumen de granos despacharon en un mismo año. La hegemonía del Gran Rosario fue tal en los últimos años que entre 2015 y 2021 solamente una vez una terminal de otra zona portuaria se coló en el podio: la Terminal Quequén en el año 2016.



En el 2021 Argentina embarcó el mayor volumen de granos en la historia - 18 de Febrero de 2022

Ranking de terminales portuarias por volumen de granos despachado en el 2021

- En toneladas -



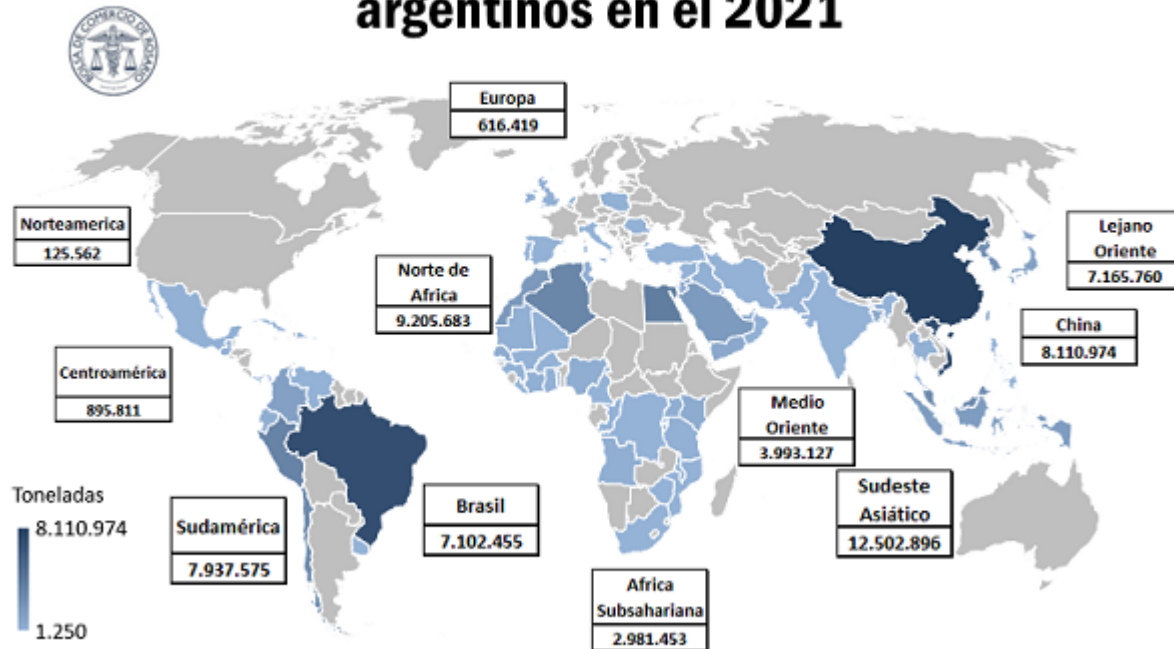
PUESTO	PUERTO	MUELLE	OPERADOR	Volumen 2021	Puesto en 2020	Volumen 2020	Var. % '21 vs. '20
1	Rosario	Punta Alvear	Punta Alvear / Cargill	3.846.719	2	3.687.770	4%
2	Rosario	Arroyo Seco	ADM Agro	3.774.526	1	4.960.266	-24%
3	Bahía Blanca	Ingeniero White	Terminal BB / Bunge - ACA	3.574.668	11	2.247.889	59%
4	San Lorenzo	Timbúes	COFCO	3.232.787	6	3.096.978	4%
5	San Lorenzo	Pto Gral San Martín	COFCO PGSM (Ex Nidera)	2.997.326	5	3.106.772	-4%
6	Bahía Blanca	Ingeniero White	Cargill / Renova	2.964.960	8	2.430.768	22%
7	San Lorenzo	Pto Gral San Martín	Terminal 6	2.840.934	3	3.601.879	-21%
8	Rosario	Rosario	Serv. Port. Unidad VI y VII	2.620.602	4	3.545.286	-26%
9	Bahía Blanca	Ingeniero White	ADM Agro BB	2.569.358	10	2.314.622	11%
10	San Lorenzo	Pto Gral San Martín	Quebracho / Cargill	2.544.468	9	2.352.561	8%
RESTO				29.695.580		25.175.373	18%

Fuente: Dpto Estudios Económicos - Bolsa de Comercio de Rosario, en base a Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca

Por último, en lo que respecta a los destinos de los granos, **Asia** se erigió nuevamente como el principal rumbo de los embarques de granos argentinos, recibiendo el 52% del total, equivalente a 31,8 Mt (↑ 6% vs. 2020). En segundo lugar se ubicó **América**, que representó el 26% del total de despachos (16,1 Mt, ↑18% vs. 2020). **África** se posicionó en tercer lugar con envíos por 12,2 Mt (↑ 2% i.a.) y **Europa** quedó en cuarta y última ubicación con 616.419 t (↓28% i.a.).

En el 2021 Argentina embarcó el mayor volumen de granos en la historia - 18 de Febrero de 2022

Destinos de los embarques de granos desde puertos argentinos en el 2021



Fuente: @BCRmercados en base a MAGyP

Desagregando en regiones subcontinentales, el **Sudeste Asiático** fue la región que mayor volumen de granos argentinos recibió en 2021, con 12,5 Mt (↓15% i.a.). Esta región se mantuvo como el principal destino de los granos argentinos al igual que en los últimos dos años impulsado por los despachos hacia Vietnam principalmente (7,1 Mt) y hacia Malasia (2,8 Mt) e Indonesia (1,6 Mt) en menor medida.

El **Norte de África** se ubicó segundo con 9,2 Mt (↓3% i.a.) de la mano de los embarques hacia Egipto (3,8 Mt), Argelia (3,1 Mt) y Marruecos (1,7 Mt). En tercer lugar se posicionó **China**, que recibió 8,1 Mt (↑28% vs. 2020). Luego siguió **Sudamérica** (sin contar Brasil) con 7,9 Mt (↑6% i.a.) en cuarto lugar. Aquí se destacan los despachos hacia Perú (3,4 Mt) y Chile (2,9 Mt). El **Lejano Oriente** con 7,2 Mt (↑108% vs. 2020) quedó en quinto lugar con Corea del Norte recibiendo 2,7 Mt, Corea del Sur 2,1 Mt y Japón 1,2 Mt. Por último, el sexto de los principales destinos fue **Brasil** con 7,1 Mt (↑39% i.a.).

Por último, analizando los embarques por destino y tipo de grano, se puede apreciar que **Vietnam** fue el principal destino de los embarques de **maíz**. En el último año arribaron a las costas vietnamitas 6,9 Mt de granos amarillos embarcados en los puertos del país. Egipto se posicionó en segundo lugar con 3 Mt y le siguió Perú también con 3 Mt. Además, también vale mencionar que 1,5 Mt tuvieron como destino Brasil, que incrementó sus compras en más de un 2000%, mientras que Japón también recibió un gran volumen de maíz argentino en comparación a los años previos. Otro punto interesante para destacar es que China recibió apenas 70.000 t de granos amarillos, manteniendo un volumen bajo al igual que en años previos.

En el 2021 Argentina embarcó el mayor volumen de granos en la historia - 18 de Febrero de 2022

En el caso del **trigo**, **Brasil** se posicionó indiscutidamente como el principal receptor de los embarques del cereal de invierno argentino. En el último año recibió 5,2 Mt, un 16% más que en 2020. Además, también se destaca Chile, que recibió casi 840.000 t, más del doble del registro del 2016. Por otra parte y como era de esperarse, los embarques con destino a Indonesia cayeron fuertemente. Esto se debe a que, en años anteriores, el país insular debió salir en busca de nuevos suministros cuando Australia (su habitual proveedor) tuvo severos problemas productivos a causa de una fuerte sequía, lo cual resultó beneficioso para el trigo argentino. Sin embargo, en el último año la producción australiana se recuperó, por lo que volvió a ser el proveedor de sus habituales clientes, en detrimento del trigo nacional. No obstante, a pesar de este menor volumen, Indonesia se posicionó en 3er lugar como principal receptor de los embarques de este cereal de invierno.

Embarques por destinos y tipo de granos desde puertos argentinos en el 2021



Maíz			Trigo			Soja		
País	Toneladas	Var. i.a.	País	Toneladas	Var. i.a.	País	Toneladas	Var. i.a.
Vietnam	6.919.646	-11%	Brasil	5.203.734	16%	China	3.820.446	-29%
Egipto	3.016.542	-22%	Chile	839.378	124%	Egipto	754.987	47%
Perú	2.979.062	0%	Indonesia	722.649	-67%	Argelia	134.200	131%
Corea del N.	2.713.423	219%	Marruecos	642.555	2275%	Malasia	133.115	1279%
Malasia	2.694.606	6%	Kenia	504.966	-4%	Arabia Saud.	83.947	19%
Argelia	2.596.512	-19%	Argelia	389.830		Indonesia	75.882	
Corea del S.	2.150.128	26%	Nigeria	379.015	87%	Perú	72.666	388%
Chile	2.060.744	-20%	Bangladesh	352.033	-36%	Túnez	38.346	722%
Arabia Saud.	1.631.370	-28%	Uganda	307.601	69%	India	24.218	384%
Brasil	1.467.652	2424%	Perú	261.841	11%	Polonia	23.279	-7%
Japón	1.129.367	14998%	Vietnam	219.287	42%	Ecuador	17.596	

Cebada			Sorgo			Girasol		
País	Toneladas	Var. i.a.	País	Toneladas	Var. i.a.	País	Toneladas	Var. i.a.
China	2.229.678	456%	China	1.990.804	325%	Rumania	65.520	
Brasil	431.069	-26%	Japón	105.046	-35%	Portugal	19.877	
Colombia	224.239	-27%	Taiwán	10.450		España	18.632	-15%
Perú	41.011	-10%	Singapur	6.587				
Ecuador	15.000	-78%						
Chile	9.939	-72%						

@BCRmercados en base a MAGyP.

Así como Brasil es el principal comprador de trigo, **China** es el indiscutido principal receptor de los embarques de **soja**. En el último año recibió 3,8 Mt de la oleaginosa, y si bien esto representa una caída de 29% respecto del año previo, siguió significando más del 72% de toda la soja que se despachó del país en el último año. Egipto se mantuvo en segundo lugar, pero incrementando casi en 50% con relación al 2020 y totalizando 750.000 t.

En lo que respecta a la **cebada**, también fue **China** el principal destino de los embarques argentinos. Más de 2,2 Mt se dirigieron a las costas del gigante oriental, lo que equivale a más de cinco veces el volumen que había recibido en 2020.

Pág 8



En el 2021 Argentina embarcó el mayor volumen de granos en la historia - 18 de Febrero de 2022

Además, también cabe mencionar que Arabia Saudita, que en los últimos tres años había sido el principal receptor de los embarques de cebada, no recibió buques argentinos que transportaran este cereal durante el último año. Por otra parte, Brasil se mantuvo como el segundo principal destino de los despachos de cebada, pero con un menor volumen ($\downarrow 26\%$ i.a).

Tomando los embarques de **sorgo**, nuevamente **China** se erigió como el primer receptor. El 94% de los despachos de esta gramínea se dirigieron hacia aquel país (2 Mt), mientras que Japón fue el segundo principal receptor. Un elemento para destacar es que todos los embarques de sorgo tuvieron como destino a países de Asia Oriental. Una de las razones de esto puede deberse a que este grano es utilizado en la producción de bebidas alcohólicas típicas de algunas regiones de Asia, particularmente de China.

Por último, los despachos de **girasol** se dirigieron mayormente a **Rumania** (65.000 t) y en menor medida a Portugal (19.900 t) y España (18.000 t). Así como los embarques de sorgo se dirigieron todos a Asia, los despachos de girasol tuvieron todos como destino a países de Europa, una situación que se repitió en al menos los últimos cuatro años.

