Commodities

Crecen los embarques agroindustriales de Argentina en el primer semestre del 2022

Tomás Rodríguez Zurro - Julio Calzada

De la mano de un mayor despacho de granos, los embarques agroindustriales en el primer semestre alcanzaron 51,2 Mt, un 6% más que en el primer semestre del año pasado. Asia se mantiene como el principal destino de los embarques argentinos.

Argentina embarcó un total de 51,2 Mt de granos, subproductos y aceites durante el primer semestre del año, un 6% más que en igual período del 2021. Esta suba se explica, fundamentalmente, por el mayor despacho de granos: entre enero y junio se embarcaron 32,7 Mt, 19% más que el volumen alcanzado en los primeros seis meses del año previo. Los embarques de aceites, en tanto, sumaron 3Mt entre enero y junio, denotando una considerable caída con relación al primer semestre del 2021 mientras que los despachos de subproductos alcanzaron 15,5 Mt, también exhibiendo un recorte vs. 2021 pero en una magnitud menor.

Evolución de embarques agroindustriales desde puertos argentinos.
-En toneladas-

	2019	2020	2021	2022	Var % 22 - 21	Var % prom. Últ 3 años
Granos. total	29.024.124	34.386.014	27.868.490	32.704.937	17%	7%
Granos argentinos	*28.593.732*	*34.336.345*	*27.538.605*	*32.704.937*	*19%*	*8%*
Subproductos. total	15.903.679	14.315.100	16.524.246	15.487.315	-6%	-1%
Subproductos argentinos	*14.752.160*	*12.994.061*	*15.164.928*	*14.504.458*	*-4%*	*1%*
Aceites. total	3.260.070	2.958.939	4.056.006	2.997.825	-26%	-12%
Aceites argentinos	*2.947.883*	*2.753.807*	*3.695.802*	*2.663.869*	*-28%*	*-15%*
Total embarques	**48.187.873**	**51.660.053**	**48.448.742**	**51.190.077**	6%	4%

Nota: los totales incluyen mercaderia originada en Argentina, Bolivia, Paraguay y Uruguay.
Fuente: @BCRmercados en base a datos del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca (MAGyP)

Abriendo el análisis hacia el interior de cada una de las categorías, se puede apreciar que la suba en los embarques de granos se explica, fundamentalmente, por el crecimiento en los despachos del trigo en primer lugar, de cebada en segundo lugar, y el sostenimiento en los embarques de maíz en tercer lugar.

La mayor producción triguera de la última campaña ha dejado un saldo exportable récord para el cereal, que se ve plasmado en el total de embarques del cereal durante el primer semestre. Los despachos trigueros alcanzaron 11,2 Mt entre enero y junio, casi 80% más que en igual período del 2021. Además, dado que en la 2021/22 la producción del

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

cereal de invierno en la región centro y norte del país fue muy buena (a diferencia del ciclo anterior 2020/21) y que el nivel del Río Paraná se fue recuperando desde febrero en adelante, los embarques de trigo desde los puertos del Up-River se duplicaron entre un año y otro: en el primer semestre del 2022 alcanzaron 6,6 Mt mientras que en el 2021 habían totalizado 3,2 Mt.

Embarques de granos por puertos y por tipo en los primeros seis meses de 2022
-En toneladas-

	Girasol	Trigo	Maíz	Soja	Cebada	Sorgo	Canola	Total	Var.% 22-21	Var.% Prom. 3 años
Bahía Blanca	-	2.305.525	3.426.665	73.690	876.824	-	-	6.682.704	21%	23%
Necochea	64.216	1.148.606	363.576	266.424	1.963.910	15.490	-	3.822.223	21%	22%
Ramallo	-	312.052	273.878	-	-	-	-	585.930	-17%	
Rosario	-	2.160.748	4.060.801	-	-	560.021	-	6.781.570	16%	-8%
San Lorenzo	-	4.403.801	8.446.714	-	-	218.567	-	13.069.083	17%	5%
San Pedro	7.925	329.485	17.350	82.719	50.540	-	10.106	498.124		
Villa Constitución	-	-	67.256	-	-	25.400	-	92.656	-47%	-41%
Zárate	-	510.336	536.119	73.140	32.100	20.953	-	1.172.648	-10%	-15%
Total	**72.141**	**11.170.553**	**17.192.358**	**495.974**	**2.923.374**	**840.432**	**10.106**	**32.704.937**	**17%**	**7%**
Var.% 22-21	-31%	79%	3%	-72%	46%	15%		17%		
Var.% Prom. 3 años	-35%	59%	-3%	-84%	51%	110%		7%		

Fuente: @BCRmercados en base a datos del MAGyP.

La cebada también exhibió un notable desempeño, arribando a un total despachado de 2,9 Mt entre enero y junio, superando en un 46% el guarismo alcanzado el año previo (2 Mt). Por otro lado, los embarques de maíz totalizaron nada menos que 17,2 Mt (vs. 16,7 Mt en 2021) y representando el 52,5% de granos embarcados. Esto es particularmente destacable dado que la producción maicera para el ciclo actual 2021/22 se estima menor a la de la campaña anterior, lo que dejaría un menor saldo exportable.

Una mención especial merece lo que ocurrió con los embarques de sorgo. Éstos han presentado un notorio incremento durante los primeros seis meses del año: el sorgo creció un 15% con relación a los despachos de los primeros seis meses del año anterior y más que duplicó el promedio de los últimos tres años.

Por último, un análisis interesante deviene de observar los despachos por puertos. Tal como se puede apreciar, los puertos ubicados en el Gran Rosario fueron los que mayor cantidad de toneladas de granos despacharon en el primer semestre del año, con un total de 13,1 Mt para los puertos del departamento de San Lorenzo y de 6,8 Mt para los del departamento Rosario. En total, los puertos del Up-River representaron el 61% del total, una proporción idéntica a la del primer semestre del año pasado.

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

Embarques de subproductos por puerto y por tipo en los primeros seis meses del 2022

-En toneladas-

	Pell. Girasol	Pell. Soja	Malta	Pell. Trigo	Subprod. Extranjeros	Total	Var.% 21-22	Var.% Prom. 3 años
Bahía Blanca	91.147	24.410	138.446	-	-	254.003	-7%	-2%
Necochea	58.594	34.602	28.700	-	-	121.896	-33%	-6%
Rosario	-	1.975.691	-	-	-	1.975.691	-6%	-9%
San Lorenzo	287.339	11.690.490	-	-	982.857	12.960.686	-7%	0%
Zárate	21.563	65.245	-	88.230	-	175.038	1811%	130%
Total	**458.643**	**13.790.438**	**167.146**	**88.230**	**982.858**	**15.487.315**	-6%	-1%
Var.% 21-22	11%	-5%	-27%	60%	-28%	-6%		
Var.% Prom. 3 años	12%	1%	-23%	102%	-19%	-1%		

Fuente: @BCRmercados en base a datos del MAGyP

En cuanto a los embarques de subproductos, la mencionada leve caída en los embarques se explica principalmente por un pequeño recorte en los despachos de harina/pellets de soja y de subproductos de origen extranjero (pellets de soja paraguayos, bolivianos y uruguayos). Por otra parte, los embarques de malta fueron los que más cayeron en términos porcentuales, pero medido en volumen el recorte no es de una magnitud considerable (61.000 t menos que en el primer semestre del año pasado). En sentido contrario, los despachos de pellets de girasol y de pellets de trigo crecieron con relación a igual período del año pasado. Los puertos del Up-River representaron el 96% de los embarques de subproductos en el primer semestre, apenas por debajo del 97% del año previo y del promedio de los últimos 3 años.

Embarques de aceites vegetales por puerto y por tipo en los primeros seis meses del 2022

-En toneladas-

	Girasol	Soja	Algodón	Cártamo	Aceites Extranjeros	Total	Var.% 21-22	Var.% Prom. 3 años
Bahía Blanca	89.453	-	-	-	-	89.453	9%	12%
Necochea	114.096	-	-	-	-	114.096	-8%	16%
Rosario	-	224.893	-	-	10.424	235.317	-31%	-29%
San Lorenzo	248.655	1.978.551	1.422	742	323.532	2.552.902	-27%	-12%
Zárate	-	6.057	-	-	-	6.057	-56%	-42%
Total	**452.204**	**2.209.501**	**1.422**	**742**	**333.956**	**2.997.825**	-26%	-12%
Var.% 21-22	45%	-34%	-84%	-36%	-8%	-26%		
Var.% Prom. 3 años	35%	-20%	-68%	-73%	10%	-12%		

Fuente: @BCRmercados en base a datos del MAGyP

Pasando ahora a los embarques de aceites, en el cuadro anterior se puede apreciar que, a excepción del girasol, todos los aceites vegetales han visto una considerable caída en los embarques durante los primeros seis meses del 2022. Desde el estallido del conflicto ruso-ucraniano, los mercados globales de aceites vegetales en general han estado bastante convulsionados empujando a los precios a valores históricos. Es probable que, ante estas elevadas cotizaciones, buena parte de los compradores hayan decidido hacer sólo las compras mínimas e indispensables, lo cual explica los menores embarques de aceites vegetales argentinos, particularmente de aceite 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

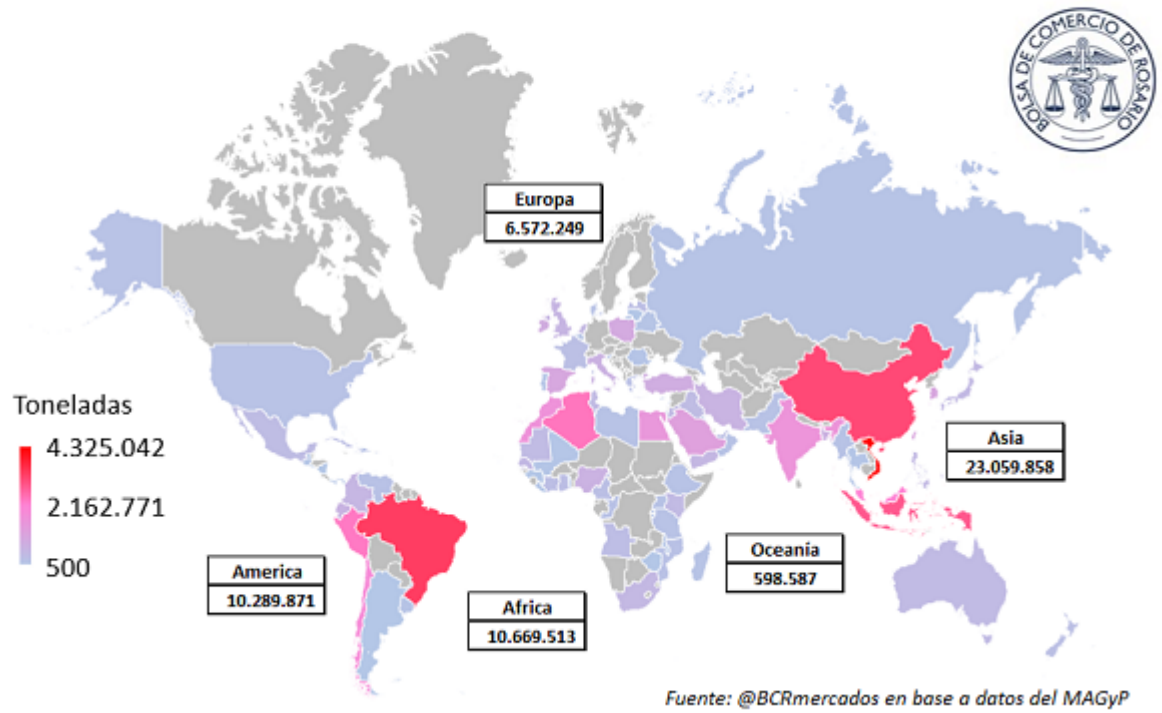
No así para el caso del aceite de girasol. Dado que es precisamente esa región del Mar Negro la principal zona productora de esta oleaginosa (de hecho representa el 80% de las exportaciones mundiales de aceite de girasol), al aislarse una importante parte de los suministros globales de los mercados, los compradores debieron buscar orígenes alternativos, beneficiando así los despachos de este producto argentino.

En cuanto al origen de los embarques, el Gran Rosario dio cuenta del 93% del total de despachos de aceites vegetales, un p.p. por debajo del guarismo del año previo y del promedio de los últimos tres años. En el agregado total, tomando los embarques de granos, aceites y subproductos, las terminales portuarias de la región representaron el 73% del total de envíos en buque durante el primer semestre, por debajo del 76% que representó en los primeros seis meses del año pasado y del 77% promedio de los últimos tres años para igual período.

Para finalizar, otro aspecto interesante de analizar son los destinos de los embarques de granos, subproductos y aceites desde las terminales portuarias argentinas y cómo han evolucionado en estos primeros seis meses del año.

Realizando un primer análisis, se observa que el 45% de los embarques tienen como destino el continente asiático. Luego, en orden decreciente de importancia le siguen África (21%), América (20%), Europa (13%) y por último, Oceanía (1%).

Destinos de los embarques agroindustriales desde puertos argentinos en los primeros seis meses de 2022



Fuente: @BCRmercados en base a datos del MAGyP

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 la información por países, Vietnam se erige como el principal destino de todos los envíos que se realizan: entre enero y junio se despacharon 4,3 Mt de granos, subproductos y aceites hacia aquel país, por debajo del volumen despachado en los primeros seis meses de 2021 (5,1 Mt). Otro dato destacable es que la diferencia con Brasil, el segundo de los destinos más importantes, es considerable, ya que hacia el gigante sudamericano se embarcaron 3,3 Mt, es decir 1 Mt menos que al país oriental. Además, los embarques hacia nuestro vecino se redujeron levemente de los 3,4 Mt alcanzados en los primeros seis meses de 2021. El tercer puesto del podio se lo lleva China, con 3,1 Mt, también por debajo del guarismo del año previo (3,5 Mt).

Principales destinos de los embarques de granos, subproductos y aceites desde terminales portuarias argentinas en los primeros seis meses de cada año. En toneladas.

	Granos			Subproductos			Aceites			Total		
	2022	2021	Prom. 3 años	2022	2021	Prom. 3 años	2022	2021	Prom. 3 años	2022	2021	Prom. 3 años
Vietnam	2.727.615	3.117.345	3.628.565	1.597.427	1.897.229	2.192.501	-	43.374	4.665	4.325.042	5.057.948	5.840.190
Brasil	3.169.154	3.122.346	3.225.585	156.446	210.158	185.444	5.000	72.637	11.001	3.330.600	3.405.141	3.435.655
China	3.103.779	3.209.322	3.144.016	-	-	24.783	30.500	308.111	9.812	3.134.279	3.517.433	3.278.254
Indonesia	1.424.615	803.480	1.683.448	1.455.324	1.743.034	1.296.132	-	-	146.961	2.879.939	2.546.514	2.979.579
Argelia	2.361.192	1.665.261	1.722.687	-	266.907	526.775	43.360	27.800	-	2.404.552	1.959.968	2.286.261
Perú	2.042.867	1.306.609	1.282.851	122.059	160.652	152.767	177.955	182.185	36.856	2.342.881	1.649.446	1.554.485
Malasia	1.428.010	1.316.311	1.428.980	719.789	752.489	675.757	9.550	29.000	48.958	2.157.349	2.097.800	2.132.805
Chile	1.512.055	1.278.726	1.233.090	413.718	527.384	404.772	5.007	-	-	1.930.780	1.806.110	1.637.861
Marruecos	1.386.555	1.087.816	872.867	236.462	240.435	159.399	70.141	41.850	1.314.138	1.693.158	1.370.101	1.051.787
India	72.390	-	4.294	140.919	37.290	54.590	1.431.482	1.657.953	120.939	1.644.791	1.695.243	1.504.176

Fuente: @BCRmercados en base a datos del Ministerio de Agricultura Ganadería y Pesca

Por último, mirando hacia el interior de cada una de las categorías, se observa que la mayor parte de los embarques de granos en lo que va del 2022 tuvieron a Brasil como destino (3,2 Mt, equivalente a 10% de todos los granos despachados), que desplazó a China como principal destino. Esto se explica por un mayor tonelaje embarcado de trigo principalmente, pero también de cebada hacia Brasil, y por un menor volumen de soja despachado hacia China.

Vietnam fue el principal destino de los subproductos embarcados en los puertos argentinos en el primer semestre (1,6 Mt, es decir, 10% del total) seguido por Indonesia (1,4 Mt, 9% del total). Ambos mantienen los puestos 1° y 2° del ranking que habían ostentado durante el primer semestre del año pasado, y se explica casi en su totalidad por los envíos en buque de pellets/harina de soja.

En cuanto a los aceites, India se sostiene como el principal cliente argentino, y en lo que va del año se despacharon 1,7 Mt, un 48% del total de aceites vegetales despachados desde el país, seguido por Bangladesh (0,25 Mt, 8% del total). Además, desagregando por tipo de producto, India es el principal destino tanto de los despachos de aceite de soja como aceite de girasol, los dos principales aceites que se embarcan desde terminales argentinas.

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