



Presidente  
Sr. Ulises Mendoza



Centro de Estudios y Servicios

Director Ejecutivo  
Dr. Gustavo Vittori

Directora  
Lic. María Lucrecia D'Jorge

Coordinador  
Mg. Pedro P. Cohan

Investigadores  
Lic. Lautaro Zanini  
María Florencia Camusso  
Ramiro Emmanuel Jorge  
Franco Riottini  
Camila Tonetti  
Maria Eugenia Veglia

E-mail de contacto:  
ces@bolcomsf.com.ar

Sitio web:  
<http://ces.bcsf.com.ar> o  
<http://www.bcsf.com.ar>

Redes:



@BCSFOficial



@BCSF Oficial



@bcsfocial



[Bolsa de Comercio de Santa Fe](http://Bolsa de Comercio de Santa Fe)

## DERECHOS DE EXPORTACIÓN: LOS

## COMPLEJOS AGRÍCOLAS

## DE LA PROVINCIA DE SANTA FE

## APORTARON EL 41% DEL TOTAL RECAUDADO

Fecha: Febrero de 2021

## INTRODUCCIÓN

Nuevamente se ha estado hablando en Argentina acerca de los derechos de exportación, materia en la cual las gestiones del gobierno nacional ponen foco cuando se acentúa algún desequilibrio macroeconómico, fundamentalmente relacionados con precios relativos, tipo de cambio, déficit fiscal e inflación.

En diciembre de 2019, con el cambio de gestión de gobierno, una serie de nuevas medidas fueron tomadas en el marco de la emergencia pública. En este informe nos enfocaremos en una en particular, el cambio de las alícuotas de los derechos de exportación, incluido en la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva N° 27.541. En este sentido, la ley no solo reformó las alícuotas aplicables a las exportaciones, sino que también brindó un margen de maniobra al Poder Ejecutivo para modificar estos porcentajes, en caso de que se lo considere necesario. Ello ocurrió, nuevamente, en marzo y octubre del último año, en diferentes direcciones y con diferentes objetivos.

El presente informe detalla los últimos cambios en las alícuotas introducidos para los cuatro principales complejos agroindustriales de la provincia de Santa Fe y analiza los montos en concepto de derechos de exportación que la provincia ha aportado al fisco nacional durante el 2020. Este informe se enmarca en una serie de documentos que analizan esta problemática en los últimos años.

## EL CONTEXTO

Sólo contemplando los últimos dos años y medio pueden contabilizarse 4 decretos nacionales que modificaron los derechos de exportación en nuestro país, principalmente para los productos agroindustriales, cambiando así el contexto productivo y comercial para los agentes de este sector.

El cuadro 1 muestra las diferentes alícuotas que fueron establecidas en los últimos 5 años.

El decreto reglamentario 37/2019 publicado el 14 de diciembre de 2019 (posterior al cambio de mando presidencial) modificó considerablemente las alícuotas, estableciendo porcentajes fijos y dejando de lado el esquema de un porcentaje y un monto fijo por dólar, monto que se licuaba con los aumentos en el tipo de cambio. Cuatro meses después, en marzo del 2020, el decreto 230/2020 modificó nuevamente estas alícuotas en el marco de la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva, aumentándolas para algunos productos y reduciéndolas en otros, principalmente para las economías regionales. Posteriormente, se dictó el decreto 790/2020 (publicado en octubre), en el cual se redujeron provisoriamente las alícuotas a algunos productos, con la finalidad de promover la liquidación de divisas, que se ubicaba en niveles muy por debajo de años previos.

**Cuadro 1. Cambio en las alícuotas de derechos de exportación a los principales productos agropecuarios y agroindustriales.**

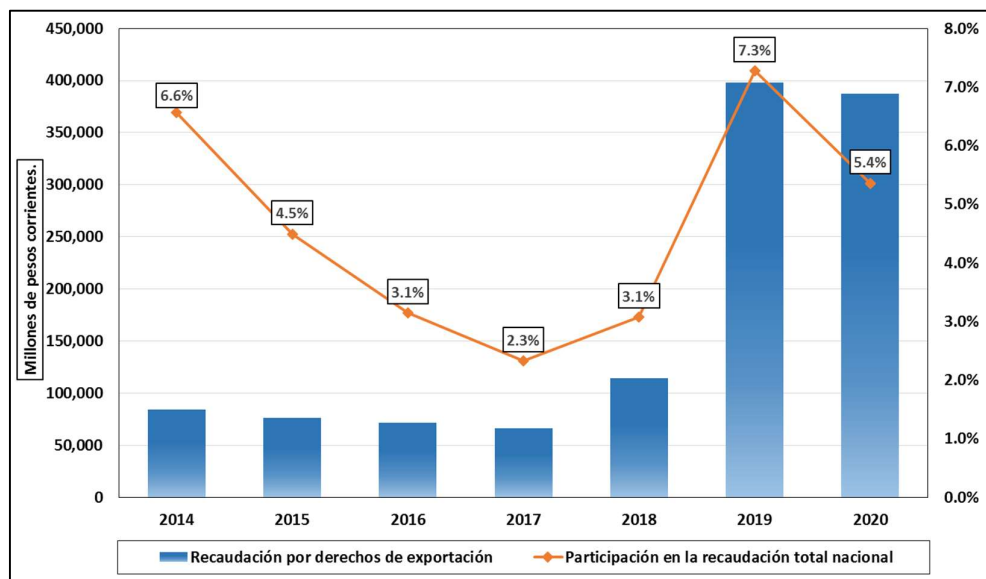
Producto	Alícuota hasta el 16/12/2015	Alícuota al 14/08/2018	Decreto 793/2018	Decreto 37/2019	Decreto 230/2020	Octubre 2020	Noviembre 2020	Diciembre 2020	A partir de enero 2021
Soja	35,0%	25,5%	18% + (4 \$/U\$S)	30%	33%	30%	31,5%	32%	33%
Maiz	20,0%	0,0%	4 \$/U\$S	12%	12%				
Trigo pan	23,0%	0,0%	3 \$/U\$S	12%	12%				
Girasol	32,0%	0,0%	4 \$/U\$S	12%	7%				
Aceite de soja	32,0%	22,5%	18% + (4 \$/U\$S)	30%	33%	28%	29,5%	30%	31%
Harina de soja	32,0%	22,5%	18% + (4 \$/U\$S)	30%	33%	28%	29,5%	30%	31%
Harina de trigo	13,0%	0,0%	3 \$/U\$S	9%	7%				
Aceite de girasol	30,0%	0,0%	3 \$/U\$S	12%	5%				
Sorgo	20,0%	0,0%	4 \$/U\$S	12%	12%				
Cebada	20,0%	0,0%	4 \$/U\$S	12%	12%				
Arroz	10,0%	0,0%	3 \$/U\$S	9%	6%				
Carnes	5,0% - 15,0%	0,0%	3 \$/U\$S	9%	9%				

En negrita los cambios introducidos por el decreto 790/2020 del 2 de octubre de 2020.

Fuente: Elaboración propia.

Estos cambios, por supuesto, tienen sus consecuencias en la recaudación. En el siguiente gráfico se puede ver la evolución de la recaudación anual nacional en concepto de derechos de exportación y la incidencia de este tipo de tributos sobre la recaudación total del fisco nacional.

**Gráfico 1. Recaudación anual nacional por derechos de exportación. Millones de pesos corrientes y porcentaje sobre recaudación total. Periodo 2014-2020.**



Fuente: CES-BCSF en base a datos de AFIP.

Como se observa, durante 2020 la incidencia de los derechos de exportación sobre la recaudación final fue de 5,4%, lo cual constituye una caída de 1,9 puntos porcentuales respecto al 2019. Ello se debió a una caída nominal en la recaudación por este tipo de impuestos, lo cual evidencia la merma en la actividad económica en general, y del comercio internacional en particular, que se vivió el año pasado debido a las consecuencias de las restricciones impuestas para contener la crisis sanitaria que produjo la pandemia COVID-19.

En este sentido, las exportaciones totales argentinas disminuyeron un 15,7% durante 2020, mientras que la recaudación total nacional en concepto de derechos de exportación tuvo una caída en términos nominales del 2,7%. En contraposición, la recaudación total nacional en todo concepto aumentó un 32,2% el último año, medida en pesos corrientes.

### PRINCIPALES COMPLEJOS AGROINDUSTRIALES DE SANTA FE

La actividad agroindustrial es de las más importantes para la economía santafesina, tal es así que las exportaciones de los principales cuatro complejos agroindustriales<sup>1</sup> explicaron el 75,4% del total de exportaciones medidas en dólares en el 2020. El total exportado en la provincia fue de 10.785,1 millones de dólares el último año, representando una caída de 24,4% respecto a los 14.271,2 millones exportados en 2019.

En cuanto a los principales complejos agroindustriales aquí tratados, las exportaciones de estos alcanzaron en 2020 los 8.127,7 MU\$S y 23,6 millones de toneladas, con caídas de 25,0% y 25,4%, respectivamente, frente a las magnitudes del año previo.

En el cuadro 2 se presentan los productos exportados que se contemplaron para el presente trabajo:

<sup>1</sup> Se contempla aquí el complejo sojero, complejo de trigo, complejo de maíz y complejo de girasol.

**Cuadro 2. Productos agroindustriales exportados por la provincia de Santa Fe.**

	2019		2020	
	Valor F.O.B. (Miles de dólares)	Peso Neto (Toneladas)	Valor F.O.B. (Miles de dólares)	Peso Neto (Toneladas)
Trigo duro para siembra	140.64	279.76	83.42	173.03
Trigo duro excluido para siembra	0.00	0.00	26.60	112.83
Trigo y morcajo,excluidos trigo duro y p/siembra	432,108.96	1,991,811.54	448,665.87	2,255,036.42
Maíz para siembra	4,856.83	998.80	6,961.65	1,731.57
Maíz en grano	706,206.26	4,309,587.21	760,117.11	4,673,457.59
Harina de trigo	37,600.01	113,397.08	35,663.89	111,066.43
Poroto soja para siembra	2,961.38	4,180.07	2,963.19	4,220.74
Poroto soja elos demás	626,404.20	1,852,562.86	448,556.51	1,309,537.99
Girasol para siembra	1,978.19	367.52	1,442.15	232.87
Girasol elos demás	9,323.19	19,636.21	12,678.41	27,562.78
Aceite se soja	2,311,430.70	3,573,054.04	1,932,046.43	2,725,027.57
Aceite se soja refinado en envases	6,750.51	7,475.23	51,373.90	56,966.46
Aceite de girasol en bruto	191,549.53	287,519.18	24,330.96	32,399.57
Aceite se girasol refinado en envases	23,071.46	23,599.90	14,425.03	13,855.12
Mezclas de aceites refinados	78,414.70	93,567.47	33,797.77	37,009.23
Harina y "pellets" de la extracción del aceite de soja	5,750,500.85	18,232,770.17	4,001,185.49	11,883,712.32
Residuos sólidos de la extracción de aceite de girasol	61,877.86	389,974.13	6,391.36	58,425.76
Biodiesel	590,735.97	773,513.83	347,038.40	442,742.38
<b>Total complejos agroindustriales</b>	<b>10,835,911.25</b>	<b>31,674,295.00</b>	<b>8,127,748.14</b>	<b>23,633,270.66</b>
<b>Exportaciones totales</b>	<b>14,271,196.64</b>	<b>34,730,399.41</b>	<b>10,785,070.59</b>	<b>25,942,154.20</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos provistos por INDEC.

Ahora bien, si nos adentramos al interior de cada uno de los complejos, las realidades fueron muy diferentes. Los complejo triguero y maicero de la provincia aumentaron sus exportaciones durante 2020, respecto 2019, en 3,1% y 7,9%, respectivamente, logrando entre ambos más de 1.250 millones de dólares. Por otro lado, el complejo de girasol tuvo un muy mal desempeño, con exportaciones por apenas 60 millones de dólares y una caída del 79,4% respecto al año previo. En cuanto al complejo sojero, el más importante del país y de la provincia, las exportaciones totales durante 2020 fueron de MU\$S 6.817,0, mostrando una caída de 27,2% respecto al 2019.

#### **Aporte de la provincia en conceptos de derechos de exportación**

En función de las exportaciones mencionadas en el apartado previo, estimamos que el aporte por derechos de exportación de los productores de la provincia fue de MU\$S 2.312,8, representando una disminución del 11,9% respecto a lo estimado para 2019 en los mismos productos. Se destaca que dicha caída es considerablemente menor a la caída en las exportaciones, dando cuenta de un aumento promedio de las retenciones en proporción a lo exportado.

En sintonía con los volúmenes de exportación, la mayor parte de dicho aporte provino del complejo sojero, que explica el 93,4% del total, con 2.159,0 millones de dólares estimados. Así, las retenciones del complejo sojero de la provincia disminuyeron en 2020 un 14,1%, con exportaciones que cayeron 13,1 puntos porcentuales más que ello. En este sentido, las retenciones estimadas para 2020 fueron el 31,7% de las exportaciones de este complejo, mientras que en 2019 dicha ratio había sido del 26,8%.

En cuanto a los complejos triguero y maicero, con exportaciones levemente en aumento (3,1% y 7,9% respectivamente), lo estimado en derechos de exportación aumentó considerablemente, debido a los cambios introducidos en diciembre de 2019 en las alícuotas. Así, el complejo triguero de la provincia aportó un total de MU\$S

56,7, representando un aumento de 43,1% respecto a lo estimado en 2019, mientras que el maíz y sus derivados aportaron MU\$S 92,0 en 2020, 53,2% más que lo estimado para 2019. Dichos montos, representan un 11,7% y 12,0%, respectivamente, sobre el total exportado, ratios que en 2019 fueron de 8,4% y 8,5%.

**Cuadro 3. Exportaciones y aportes por retenciones de los principales complejos agroindustriales santafesinos.**

	Exportaciones (en miles de dólares FOB)			Aporte estimado por retenciones (en miles de dólares)		
	2019	2020	Variación (%)	2019	2020	Variación (%)
Complejo trigo	469,849.60	484,439.78	3.1%	39,635.26	56,721.42	43.1%
Complejo maicero	711,063.10	767,078.76	7.9%	60,098.37	92,049.45	53.2%
Complejo girasol	287,800.24	59,267.91	-79.4%	21,241.77	5,057.34	-76.2%
Complejo sojero	9,367,198.32	6,816,961.69	-27.2%	2,513,693.86	2,158,965.62	-14.1%
<b>TOTAL</b>	<b>10,835,911.25</b>	<b>8,127,748.14</b>	<b>-25.0%</b>	<b>2,634,669.25</b>	<b>2,312,793.83</b>	<b>-12.2%</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos provistos por INDEC y MAGYP.

Por último, el complejo de girasol tuvo un leve aumento de las retenciones en proporción a lo exportado, pasando de un promedio de alícuota de 7,4% en 2019 a una de 8,5% en 2020. Sin embargo, ante un nivel tan bajo de exportaciones, es probable que la variación se deba a una diferente composición de las mismas (las exportaciones de productos con menor valor agregado tienen alícuotas mayores de derechos de exportación).

#### *Ingresos del fisco nacional*

Si consideramos un tipo de cambio promedio ponderando cada mes por el volumen exportado, concluimos que el aporte por retenciones al fisco nacional por parte de los productores de la provincia de estos cuatro complejos fue de \$ 161.482,7 millones.

Debido al aumento del tipo de cambio, a pesar de la caída de las exportaciones, los ingresos en pesos para el fisco nacional proveniente de las exportaciones de los cuatro principales complejos agroindustriales de la provincia de Santa Fe se incrementaron un 26,4% respecto a lo que estimamos con igual metodología para 2019.

Si se comparan estos valores con lo presentado en el primer apartado, lo aportado por estos cuatro complejos representó en 2020 el 41,7% del total recaudado a nivel nacional en concepto de derechos de exportación, ratio que había sido 32,2% en 2019.

Consideramos que esto deriva de que las retenciones al complejo sojero, el más importante de la provincia, aumentaron más que proporcionalmente respecto a los cambios en el resto de los productos.

#### **Síntesis**

- Sólo contemplando los últimos dos años y medio pueden contabilizarse 4 decretos nacionales que modificaron los derechos de exportación en nuestro país, principalmente para los productos agroindustriales, cambiando así el contexto productivo y comercial para los agentes de este sector.
- Durante 2020 la incidencia de los derechos de exportación sobre la recaudación final fue de 5,4%, lo cual constituye una caída de 1,9 puntos porcentuales respecto al 2019.
- Las exportaciones de los principales cuatro complejos agroindustriales de la provincia de Santa Fe, explicaron el 75,4% del total de exportaciones medidas en dólares en el 2020; alcanzando en 2020 los 8.127,7 MU\$S y 23,6 millones de toneladas, con caídas de 25,0% y 25,4%, respectivamente, frente a las magnitudes del año previo.

- El aporte por derechos de exportación de los productores de dichos complejos de la provincia fue de MU\$S 2.312,8, representando una disminución del 11,9% respecto a lo estimado para 2019 en los mismos productos. Se destaca que dicha caída es considerablemente menor a la caída en las exportaciones, dando cuenta de un aumento promedio de las retenciones en proporción a lo exportado.
- La mayor parte de dicho aporte provino del complejo sojero, que explica el 93,4% del total, con 2.159,0 millones de dólares estimados.
- Considerando un tipo de cambio promedio ponderando cada mes por el volumen exportado, el aporte por retenciones al fisco nacional por parte de los productores de la provincia de estos cuatro complejos se estima en \$ 161.482,7 millones, lo que representa el 41,7% del total recaudado a nivel nacional en concepto de derechos de exportación, ratio que había sido 32,2% en 2019.