



140 años

Desde 1884



CENTRO DE ESTUDIOS Y SERVICIOS

Retenciones aportadas por los principales cultivos del Centro-Norte de Santa Fe. Estimación para las cosechas 2022/23 y 2023/24.

Fecha: mayo de 2024

 ces@bolcomsf.com.ar

 ces.bcsf.com.ar

 www.bcsf.com.ar

 [/BCSFOficial](https://www.facebook.com/BCSFOficial)

 [@bcsfoficial](https://www.instagram.com/bcsfoficial)

 [@BCSFOficial](https://twitter.com/BCSFOficial)

 [Bolsa de Comercio de Santa Fe](https://www.linkedin.com/company/bolsa-de-comercio-de-santa-fe)

INTRODUCCIÓN

Los derechos de exportación (DEX) representan el tercer impuesto que mayor contribución realiza a la recaudación nacional, luego del impuesto a las ganancias y el IVA. En efecto, el promedio para los últimos diez años sitúa la participación de DEX en el 5,6% de la recaudación total; en otras palabras, cada \$100,0 recaudados por impuestos a nivel nacional, \$5,6 corresponden al aporte de DEX. Además, se trata de un impuesto no coparticipable, es decir, una vez recaudado por la nación, dicho monto no se incluye dentro de los fondos a entregar a las provincias. Lo anterior implica que las retenciones pueden ser vistas como recursos que la provincia no sólo no puede utilizar de manera directa (dada la naturaleza intrínseca de un impuesto), sino que tampoco puede utilizar de manera indirecta¹ (dado que no se coparticipan).

Frente a lo mencionado, interesa saber qué desempeño tuvo la región Centro-Norte de la provincia de Santa Fe en la contribución a los DEX. Mediando datos del SEA, INDEC, MECON y SAGyP², se analiza el desempeño de los principales cultivos -soja, trigo, maíz y girasol- durante la campaña 2022/2023. En un segundo momento, se presentan estimaciones para la campaña agrícola actual, proyectando la recaudación de DEX para el año 2024.

PRODUCCIÓN DE LA REGIÓN CENTRO-NORTE: CAMPAÑA 2022/2023

En términos históricos (desde campaña 2010/11 a 2022/23), la participación promedio de la producción agregada de los principales cultivos del Centro Norte de Santa Fe se sitúa en el 30,5% respecto a la provincia y del 4,7% a nivel nacional. Al interior de los cultivos, la dinámica es heterogénea, concentrándose en mayor medida la producción del girasol (participación promedio provincial y nacional en 55,0% y 5,7%, respectivamente) y en menor medida el maíz (17,1% y 2,0%, respectivamente).

Durante la campaña 2022/23, se registró una producción -de granos- agregada de los principales cultivos en 3,6 millones de toneladas, representando una caída anual del 48,2% (7,0 millones de toneladas en la campaña 2021/22). Sobre dicho total, la producción de soja fue de 2,2 millones de toneladas (-50,1% anual); la de maíz de 555.678 toneladas (-39,6%); la de trigo de 650.193 toneladas (-52,9%); y la de girasol de 183.375 toneladas (-11,2%).

Adicionalmente, se estima que la producción de granos del Centro-Norte de la provincia tuvo un potencial para la producción de aceites (soja y girasol) en torno a las 372.696 toneladas y de 1,6 millones de toneladas de harinas y pellets (soja, trigo y girasol). Si a ello se le suman aproximadamente 92.442 toneladas de biodiesel (soja), la producción potencial de derivados asciende a 2,1 millones de toneladas. En materia de exportación, se estima que, a partir de los registros de producción mencionados -así como también de los derivados de dichos cultivos- el potencial destino al comercio con otros países fue de USD 1.150,5 millones el año pasado. Esto representa aproximadamente el 10,0% de las exportaciones totales en el 2023 de la provincia de Santa Fe (USD 11.593 millones), y el 1,7% a nivel nacional (USD 66.787 millones).

¹ Asimismo, se destaca que no siempre lo que se aporta desde una jurisdicción, en concepto de impuestos coparticipables, es equivalente al proporcional recibido.

² Sistema de Estimaciones Agrícolas, puede consultar los datos en el siguiente [enlace](#); Instituto Nacional de Estadísticas y Censos; Ministerio de Economía y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca, perteneciente al Ministerio de Economía.

Lo anterior supone potenciales exportaciones por complejo en el orden de USD 870,0 millones en el caso del complejo Soja y de Biodiesel; USD 108,0 millones en el caso del Trigo; USD 66,6 millones en el caso del Girasol y USD 106,0 millones por parte del Maíz.

Dichas estimaciones de exportación derivadas de la producción primaria de los principales cultivos del centro-norte provincial, resultaría en un aporte estimado de retenciones por un total de USD 313,2 millones. De dicho total, el 91,0% corresponde al complejo sojero, mientras que las exportaciones potenciales de maíz aportarían USD 12,7 millones, las del complejo trigo USD 12,1 millones y las del complejo girasolero se estima en un total de USD 3,2 millones.

Al dividir por tipo de producto, se estima un aporte por derechos de exportación en el orden de los USD 85,5 millones por exportaciones de granos, mientras que el aporte realizado por los derivados asciende a USD 227,8 millones.

CUADRO 1 | Derechos de exportación de los principales cultivos de la región Centro-Norte. Año 2023.

Complejo	Producto	Producción (miles de toneladas)		Var.	Exportaciones (USD millones FOB)		Var.	Derechos de Exportación (USD millones) 2023
		2022	2023		2022	2023		
Soja + Biodiesel	Poroto	4.480,6	2.233,7	-50%	325,2	185,2	-43%	61,1
	Aceite	710,3	308,1	-57%	637,9	203,8	-68%	67,3
	Harina y pellets	3.025,4	1.312,4	-57%	974,5	432,4	-56%	142,7
	Biodiesel	213,1	92,4	-57%	143,1	48,6	-66%	14,1
	Subtotal				2.080,7	870,0	-58%	285,2
Trigo	Grano	1.381,4	650,2	-53%	558,1	91,5	-83%	11,0
	Harina	345,4	260,1	-25%	21,3	16,5	-22%	1,2
	Subtotal				579,4	108,0	-81%	12,1
Girasol	Grano	206,6	183,4	-11%	7,4	9,2	25%	0,7
	Aceite	71,1	64,6	-9%	80,1	47,9	-40%	2,2
	Harina y pellets	53,8	48,8	-9%	34,6	9,5	-73%	0,4
	Subtotal				122,1	66,6	-45%	3,2
Maíz	Grano	920,1	555,7	-40%	175,0	106,0	-39%	12,7
SUBTOTAL GRANO		6.988,6	3.622,9	-48%	1.065,7	391,9	-63%	85,5
SUBTOTAL DERIVADOS		4.419,0	2.086,4	-53%	1.891,4	758,7	-59%	227,8

Fuente: elaboración propia en base a SEA, INDEC y SAGyP.

Tomando de referencia un tipo de cambio promedio anual representativo para cada subproducto, dicha estimación indica que el Centro-Norte aportó una recaudación aproximada al fisco nacional por un total de \$ 91.334,4 millones, siendo el 27,3% aportado por la comercialización de granos y el 72,7% restante en concepto de derivados. Ello representaría el 5,9% de la recaudación a nivel nacional de este tipo de tributos durante el año 2023 (valor que asciende a \$ 1.544.729,7 millones según datos de MECON).

ESTIMACIÓN DE PRODUCCIÓN Y EXPORTACIÓN: CAMPAÑA 2023/24

A continuación, se propone un ejercicio de estimación de producción y exportación de los cultivos para la cosecha actual³. En primer término, se estima una producción agregada de los principales cultivos en 6,3 millones de toneladas. Así, se espera que el producto final de la actual campaña se encuentre en línea con

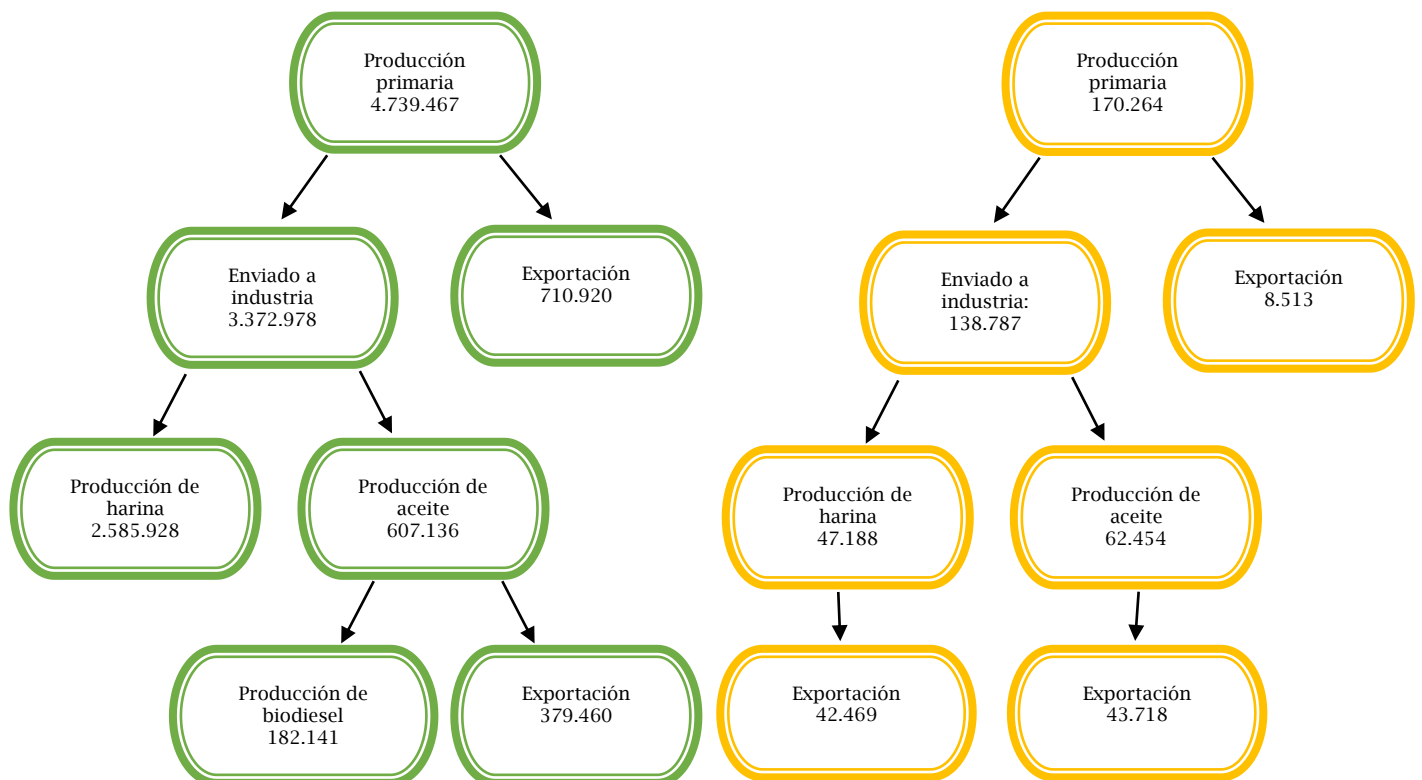
³ A decir verdad, a pesar de que la cosecha de trigo y girasol haya finalizado (en los meses de diciembre de 2023 y marzo de 2024, respectivamente), a la fecha de publicación del presente informe, la cosecha de soja y maíz aún continúa.

el promedio de las últimas campañas sin considerar la sequía⁴ (campañas 2015/16 a 2021/22), resultando en una contribución por DEX en USD 468,3 millones⁵.

En lo que respecta a los cultivos cuya cosecha ya ha finalizado, la cosecha de trigo cerró con una producción de 810.578 toneladas, de las cuales se estima que 324.231 toneladas se exportarán como grano a un precio de USD 235 la tonelada, mientras que 42.150 toneladas serán exportadas como harina de trigo, a un precio de USD 387 la tonelada. En suma, se calculan USD 10,3 millones en concepto de retenciones.

Por su parte, la campaña de girasol en el Centro-Norte contabiliza una producción de 170.264 toneladas. Sobre dicho total, se estima que se exportará en bruto un total de 8.513 toneladas y, proceso de producción secundario mediante, se estiman exportaciones de harina y pellets en torno a 42.469 toneladas y aceite de girasol por un total de 43.718 toneladas. Con todo, se estima una recaudación por DEX en USD 2,4 millones.

GRÁFICO 1 | Estimación de producción y exportación de Soja (verde), Girasol (amarillo) y sus derivados, a partir de la producción primaria del Centro-Norte de Santa Fe⁶



Fuente: CES en base a SEA

En lo que respecta a la producción de maíz, se estima que no será una buena cosecha, encontrando como causa -entre otras- en el “achaparramiento del maíz”, provocado por el insecto “chicharrita” (*Dalbulus*

⁴ En rigor, apenas un 0,7% por encima.

⁵ La consideración de presentar la recaudación estimada de la cosecha actual en moneda fuerte se asocia con un eventual escenario de inflación.

⁶ Los valores complementarios constituyen consumo interno y desperdicio inherente al proceso de producción.

maidis)⁷. En efecto, el problema sobre el cultivo no se circunscribe a la región a la que históricamente pertenece –a saber, el NOA y NEA– sino también “al sur del paralelo 30 (desde el norte de Córdoba y Santa Fe, hacia el sur)”, según señala la Secretaría de Bioeconomía (MECON). En efecto, en su informe técnico⁸, se señala que, si bien el daño varía significativamente entre las diversas regiones⁹, “**será importante y podría alcanzar un rango de entre 8 y 12 % de la producción nacional de maíz**” (énfasis en negrita agregado por su autor).

Teniendo esto en cuenta, las estimaciones realizadas en base a datos del SEA, anuncian una producción del Centro-Norte en torno a las 620.000 toneladas. Sobre dicho total, se estima que alrededor de 452.000 toneladas serán exportadas, resultando en una recaudación por DEX de USD 10,2 millones.

Por último, la producción de soja se estima en 4,7 millones de toneladas, recuperando los niveles históricamente producidos (112,2% respecto a la cosecha 2022/23). De confirmarse la estimación, se estará en presencia del tercer registro más alto desde 2010 hasta la actualidad. En base a los niveles de producción estimados, se estima que se exportarán subproductos de la soja en alrededor de 2,6 millones de toneladas de harina, en torno a las 607.000 toneladas de aceite y más de 180.000 toneladas de biodiesel, a un precio ponderado de USD 375, 875 y 965, respectivamente. En suma, se estima en USD 445,5 millones el aporte del centro-norte de la provincia por DEX a partir de la producción del complejo sojero y de biodiesel.

⁷ El achaparramiento del maíz constituye una enfermedad sobre dicho cultivo que es causado por cuatro agentes patógenos –microorganismo capaz de producir alguna enfermedad o daño en un huésped, sea animal o vegetal.–, siendo el insecto Chicharrita (*Dalbulus maidis*).

⁸ Informe técnico sobre la enfermedad del “achaparramiento del Maíz, [publicado](#) el 19/04/2024.

⁹ Por citar [un ejemplo](#), la producción de Catamarca afectada podría escalar al 90% del total, representando 30.000 hectáreas –en superficie– y USD 40 millones –en términos monetarios–. Adicionalmente, la BCR publicó [un estudio reciente](#) a nivel nacional.

SÍNTESIS

- Durante la campaña 2022/23, se registró una producción agregada de los principales cultivos en 3,6 millones de toneladas (-48,2% anual la producción de soja fue de 2,2 millones de toneladas (-50,1% anual); maíz por 555.678 toneladas (-39,6%); trigo por 650.193 toneladas (-52,9%); y girasol por 183.375 toneladas (-11,2%).
- El Centro-Norte aportó una recaudación aproximada al fisco nacional por un total de \$ 91.334,4 millones (USD 313,2 millones), siendo el 27,3% aportado por la comercialización de granos y el 72,7% restante en concepto de derivados. Ello representaría el 5,9% de la recaudación a nivel nacional de este tipo de tributos durante el año 2023.
- Se estima que la producción agregada de los principales cultivos de la campaña 2023/24 ascendería a 6,3 millones de toneladas. Así, se espera que final de la actual campaña se encuentre en línea con el promedio de las últimas campañas sin considerar la sequía (campañas 2015/16 a 2021/22).
- Por dicha producción, y a pesar de algunos problemas –excesivas lluvias y efecto “chicharrita”– sobre cultivos que aún no han finalizado su cosecha (soja y maíz), la contribución en concepto de derechos de exportación que realizaría el Centro-Norte es de aproximadamente USD 468,3 millones.

Bolsa de Comercio de Santa Fe

Presidente

Escribano Martín Vigo Lamas

Centro de Estudios y Servicios

Director Ejecutivo

Escrib. Martín Vigo Lamas

Directora

Lic. María Lucrecia D’Jorge

Coordinador

Mg. Pedro P. Cohan

Integrantes del CES y Área de Prensa

<https://bcsf.com.ar/ces/quienes-somos.php>

ANEXO

CUADRO 3 | Desagregación de los complejos en base al Nomenclador Común del Mercosur (NCM) y alícuota actual de retención por DEX.

Complejo	Producto	NCM	Alícuota
Trigo	Trigo duro p/siembra.	10011100	4.5%
	Trigo y morcajo, excluidos trigo duro y p/siembra.	10019900	12.0%
	Harina de trigo.	11010010	7.0%
Maíz	Maíz p/siembra.	10051000	4.5%
	Maíz en grano.	10059010	12.0%
Girasol	Semilla de girasol p/siembra.	12060010	7.0%
	Semilla de girasol excluida p/siembra.	12060090	7.0%
	Aceite de girasol en bruto.	15121110	7.0%
	Aceite de girasol refinado, en envases <= a 5 l.	15121911	4.5%
	Aceite de girasol ncop.	15121919	4.5%
	Tortas, harinas y "pellets" de grasas o aceites de girasol.	23063010	4.5%
Soja + Biodiesel	Porotos de soja para siembra.	12011000	33.0%
	Porotos de soja excluidos p/siembra.	12019000	33.0%
	Aceite de soja en bruto, incluso desgomado.	15071000	31.0%
	Aceite de soja refinado, en envases <= a 5 l.	15079011	33.0%
	Harina y "pellets" de la extracción del aceite de soja.	23040010	33.0%
	Biodiésel y sus mezclas (...).	38260000	29.0%

Fuente: CES en base a INDEC.