



BCSF

Presidente
Escribano Martín Vigo Lamas



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

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

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

 [Bolsa de Comercio de Santa Fe](https://www.linkedin.com/company/Bolsa de Comercio de Santa Fe)

EXPORTACIONES Y RETENCIONES DE LOS PRODUCTOS AGROINDUSTRIALES EN ARGENTINA Y SANTA FE: PRIMER SEMESTRE DE 2021

Fecha: octubre de 2021

INTRODUCCIÓN

El importante incremento en los precios internacionales de los *commodities* que se observó durante los últimos meses de 2020, a niveles que se mantuvieron durante lo que va de este año, impulsaron de manera notoria las exportaciones, tanto a nivel nacional como las de la provincia de Santa Fe. Asimismo, ello impulsó la recaudación del fisco nacional gracias a los tributos por Derechos de Exportación (DEX), particularmente de los bienes agroindustriales.

El presente documento analiza los montos en concepto de retenciones que las exportaciones provinciales de los complejos agroindustriales han generado al fisco nacional durante el primer semestre del 2021. Este informe se enmarca en una serie de documentos que analizan esta problemática en los últimos años.

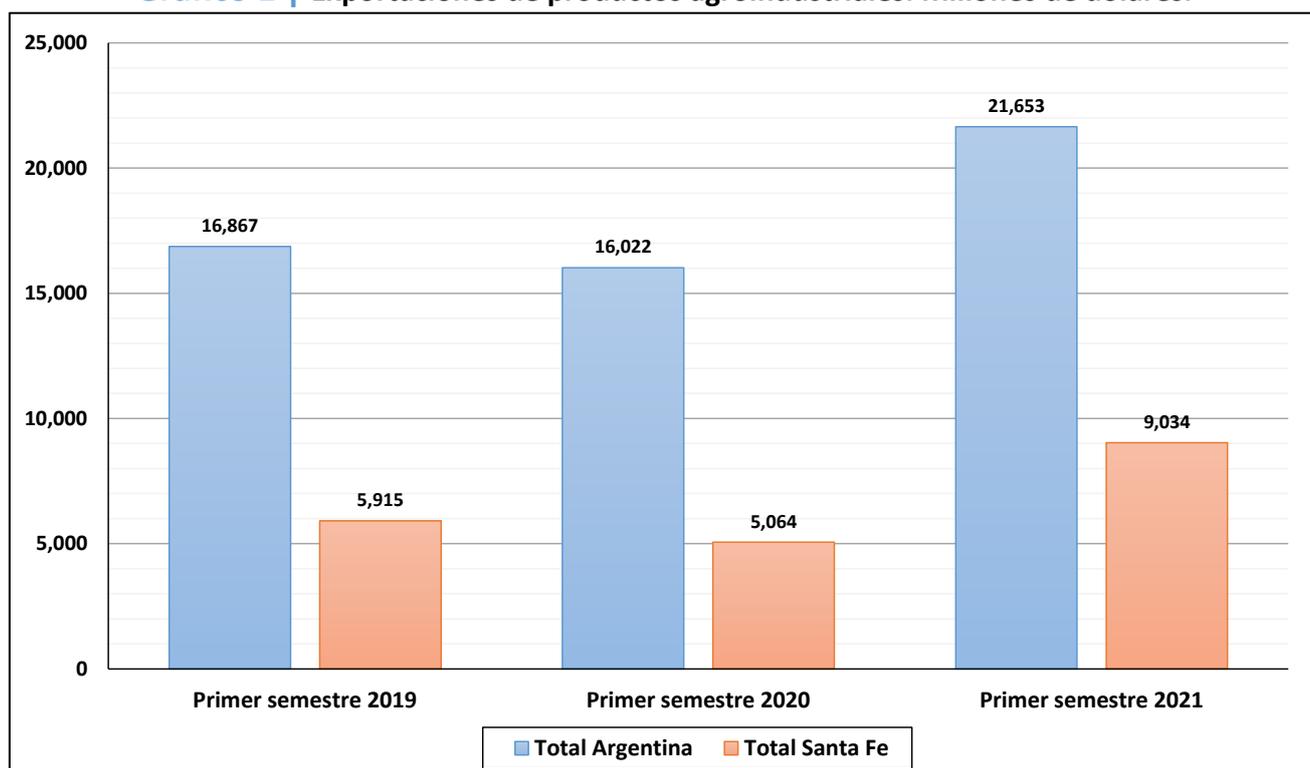
En una primera parte, se expone el desempeño exportador de los productos agroindustriales por parte de la provincia de Santa Fe en comparación con el total del país. Luego, se introduce el total recaudado en concepto de DEX por parte de nación y cuánto representa esto en la estructura tributaria nacional. Por último, se analizan en mayor profundidad las exportaciones agroindustriales argentinas, su variación en los últimos años y cómo ha sido el aporte que estas exportaciones realizaron a la Argentina en concepto de DEX.

EL CONTEXTO

Durante el primer semestre del 2021, las exportaciones argentinas han superado ampliamente los registros constatados durante los años 2019 y 2020 para el mismo período. Mientras que en estos años se exportaron 30.752 y 27.533 millones de dólares, respectivamente, los primeros 6 meses del corriente año llevan un acumulado de 35.373 millones de dólares (28,4% de aumento en términos interanual). El motivo fundamental ha sido el aumento de los precios de los *commodities* internacionales, lo cual presenta un fuerte correlato en nuestras exportaciones totales debido a la gran participación que tienen estos productos en nuestra canasta de bienes exportados.

En este sentido, las exportaciones de productos agroindustriales¹ también han tenido un crecimiento importante. A nivel nacional, crecieron un 35,2% en términos interanuales y representaron el 61,2% de las exportaciones totales (3 pp. más que en 2020 y 6 pp. más que en 2019). Esto se visualiza en el Gráfico 1, donde se plasman las exportaciones de productos agroindustriales, tanto de Argentina, como de la provincia de Santa Fe. En la provincia, las exportaciones agroindustriales muestran un aumento del 78,4%, situándose en 9.034 millones de dólares, lo que aumentó su participación dentro de las exportaciones agroindustriales argentinas de un 31,6% en el primer semestre de 2020 a un 41,7% en igual periodo de 2021.

¹ La metodología para definir los productos a nivel nomenclador que forman parte del sector agroindustrial es la misma utilizada por FADA (2020), la cual se puede encontrar en <https://www.dropbox.com/s/d5pnpvqixu7io7b/Anexo%20Monitor%20de%20Exportaciones%20Agroindustriales.pdf?dl=0>.

Grafico 1 | Exportaciones de productos agroindustriales. Millones de dólares.

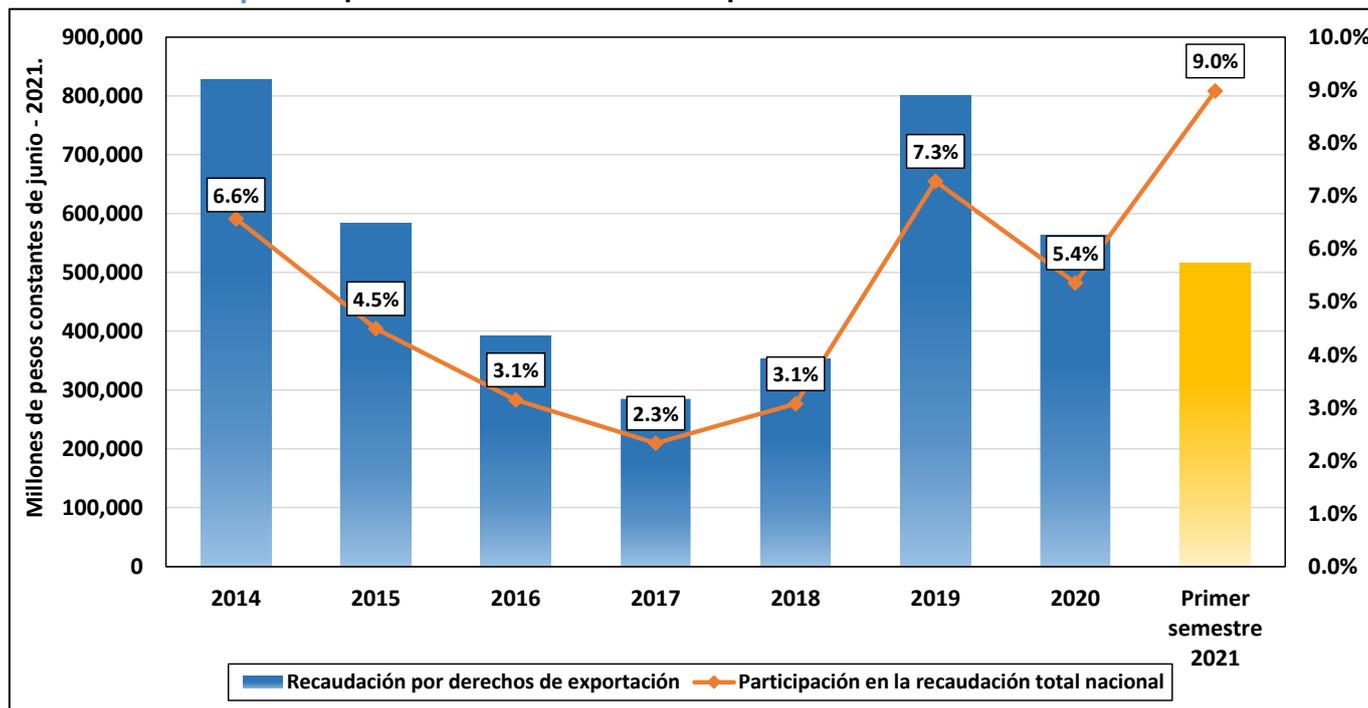
Fuente: CES-BCSF en base a datos de INDEC.

El aumento de las exportaciones a nivel nacional tuvo un lógico correlato en la recaudación por derechos de exportación. Luego de una importante reducción de la recaudación en concepto de este tipo de gravámenes hasta mediados de 2018, el aumento de alícuotas y la incorporación de un impuesto fijo por cada dólar exportado para todos los productos implementado en la segunda mitad de ese año provocó un quiebre en la evolución negativa que se venía observando². Así, la recaudación por retenciones en 2019 fue más del doble que la del año previo y representó un 7,3% del total recaudado a nivel nacional. Ello se dio gracias a una producción de los principales complejos agrícolas que se ubicó entre las más elevadas de la historia, promoviendo grandes cantidades exportadas (127 millones de toneladas).

Durante 2020, en plena vigencia de la pandemia, las exportaciones cayeron y, en consecuencia, la recaudación real por derechos de exportación también lo hizo en un 29,6%. Ello provocó que disminuya su participación dentro de la recaudación total, la cual paso de ser 7,3 a 5,4%. Vale aclarar que, el 5 de octubre de 2020, entró en vigencia el Decreto 790/2020, el cuál estableció la reducción, por el plazo de 3 meses, de los derechos de exportación de los granos de soja y sus derivados, el biodiesel y sus mezclas, los aceites de soja crudo y refinado y cáscaras de soja. Esta disminución de los DEX fue reimplantada progresivamente a través de esos meses hasta volver a la alícuota previa en enero del presente año.

² En el anexo se presenta un cuadro con los principales cambios en las alícuotas de exportación de los bienes agroindustriales desde 2015.

Gráfico 2 | Participación de los derechos de exportación en la recaudación total nacional.



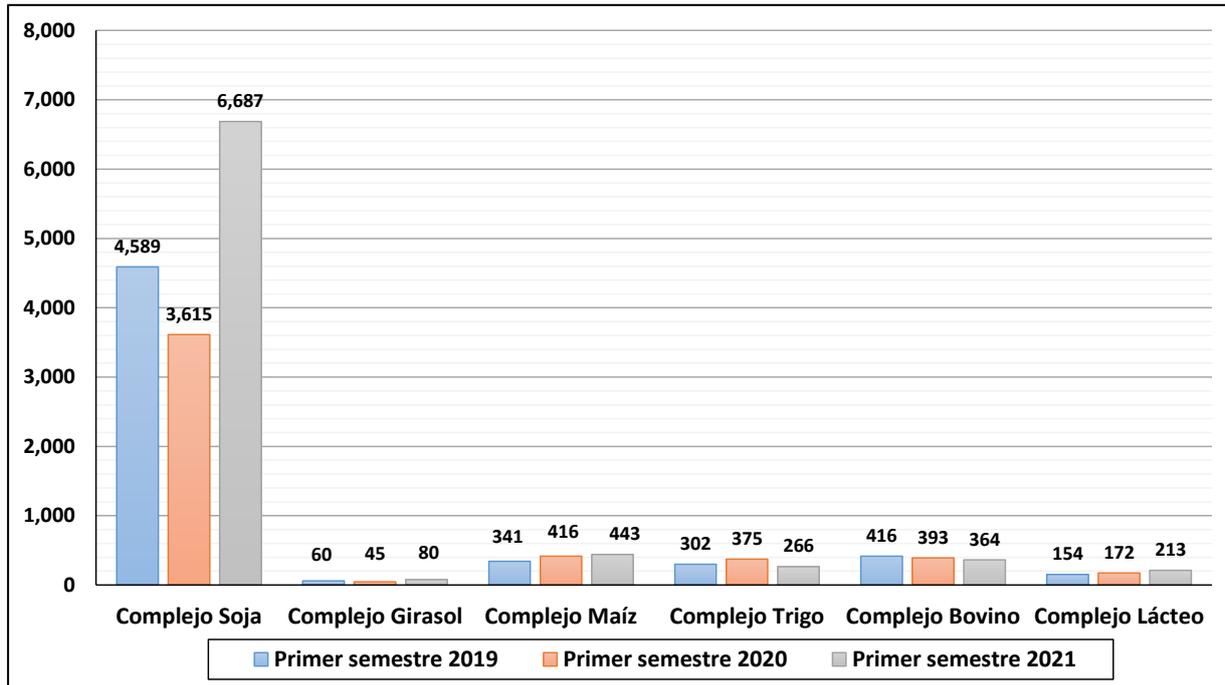
Fuente: CES-BCSF en base a datos de AFIP.

En contraposición, se observa un alto desempeño de esta variable durante el primer semestre del corriente año. En términos reales, durante los primeros 6 meses de 2021 se recaudó 91,2% del total recaudado durante todo el 2020. La recaudación total durante dicho periodo alcanzó los 472.141,4 millones de pesos corrientes, representando un 9,0% de la recaudación nacional total.

EXPORTACIONES Y RETENCIONES DEL SECTOR AGRÍCOLA DE LA PROVINCIA DE SANTA FE

Centrándonos en las estadísticas provinciales, 6 complejos principales forman el 75,5% de las exportaciones totales de la provincia de Santa Fe: Complejo Soja, Complejo Girasol, Complejo Maíz, Complejo Trigo, Complejo Bovino y Complejo Lácteo. En conjunto, estos 6 sumaron 8.051,9 millones de dólares durante el primer semestre de 2021, siendo el primero el más importante que, con 6.687,0 millones de dólares, representa el 82,4% del total. El correlato de estos datos para los últimos 3 años se puede observar en el Gráfico 2, que muestra las exportaciones en cada uno de estos complejos.

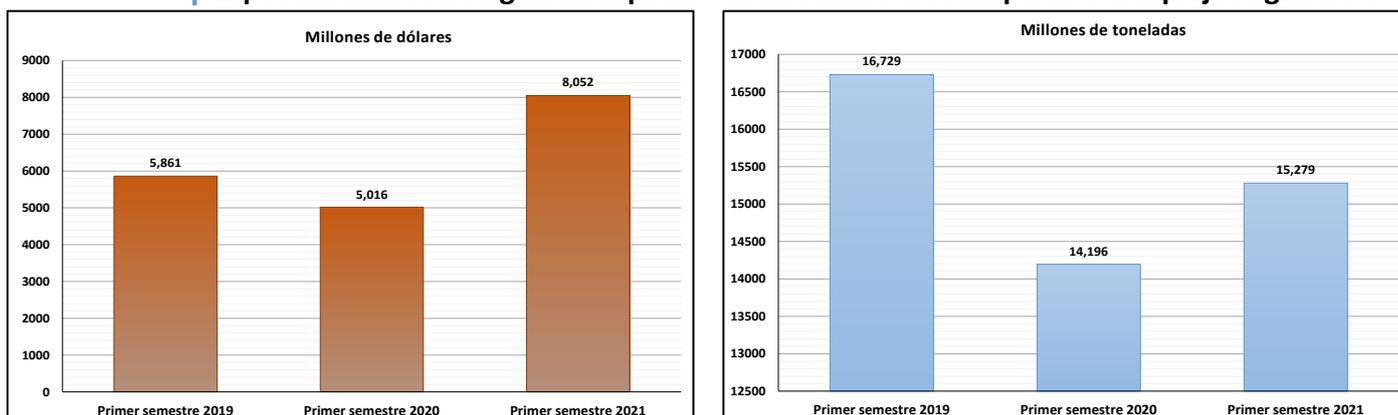
Grafico 3 | Exportaciones por complejo agroexportador de la provincia de Santa Fe.
Millones de dólares.



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

Uno de los hechos a destacar es el crecimiento observado en 4 de los 6 complejos. El Complejo Soja fue el de mayor recorrido, con un incremento del 85,0% en términos interanuales. Sin embargo, el Complejo Girasol también presentó un fuerte incremento de casi el 78%. En contraste, el Complejo Trigo presentó un descenso del 29,1% en sus valores exportados por la provincia, lo que se corresponde con una merma en la producción debido a factores climáticos. Con respecto al Complejo Bovino, durante este año disminuyó sus valores exportados en 7,4%, lo que podría estar relacionado con el cierre temporal de las exportaciones de este rubro que tuvo efecto a partir del mes de mayo. En contraposición, el Complejo Lácteo presentó un aumento interanual del 23,4%.

Sumando estos 6 complejos, se observa un importante tonelaje exportado en 2019, gracias a una cosecha de los principales cultivos agrícolas que se ubicó en los máximos históricos. Durante 2020, dada una menor producción y sumado a los inconvenientes generados por la pandemia Covid-19, las exportaciones de estos complejos disminuyeron considerablemente, particularmente en las toneladas exportadas. Durante el primer semestre de este año, se observa la particularidad de un recupero en las toneladas exportadas –aunque todavía por debajo de 2019- y un notorio incremento en los montos exportados.

Gráfico 4 | Exportaciones con origen en la provincia de Santa Fe. Principales 6 complejos agrícolas.

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

Ahora bien, los datos elaborados por AFIP no permiten desagregar el aporte por derechos de exportación realizados por cada provincia. Debido a esto, y siguiendo una metodología propia, el siguiente cuadro analiza el aporte estimado por derechos de exportación (“retenciones”) realizado por la provincia de Santa Fe. Del lado izquierdo se muestran las exportaciones totales en miles de dólares para cada uno de los 6 complejos anteriormente mencionados y del lado derecho las estimaciones en cuanto a recaudación por derechos de exportación.

Cuadro 1 | Aporte estimado por derechos de exportación por parte de Santa Fe.

	Exportaciones (en miles de dólares FOB)			Aporte estimado por retenciones (en miles de dólares)		
	2020	Primer semestre 2020	Primer semestre 2021	2020	Primer semestre 2020	Primer semestre 2021
Complejo Trigo	484,440	373,924	264,425	56,721	43,975	29,621
Complejo Maíz	767,079	416,027	433,204	92,049	49,923	51,985
Complejo Girasol	59,268	44,964	61,894	5,057	3,345	4,494
Complejo Soja	6,816,962	3,562,454	6,593,274	2,158,966	1,149,811	1,981,957
Complejo Bovino	776,613	187,160	352,209	68,857	68,857	30,968
Complejo Lácteo	435,209	133,361	212,676	28,107	28,107	13,686

Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC.

El aporte estimado por la provincia de Santa Fe en concepto de derechos de exportación de los bienes agroindustriales asciende, durante la primera mitad del año 2021, a 2.112 millones de dólares, logrando casi la totalidad de lo realizado durante 2020. Esto significa más de 2.000 millones de dólares aportados a la Nación sólo en la primera mitad de este año y representa un aumento del 57,1% en comparación a igual período del año anterior. Así como en las exportaciones, el complejo que más aporta en este concepto es el Complejo Soja, el cual representa el 94% del total aportado. El resto de los complejos aportan, aproximadamente, 1% cada uno.

Utilizando un tipo de cambio promedio para cada producto, se puede estimar cuánto fue la recaudación del fisco nacional por estos impuestos a partir de las exportaciones agroindustriales santafesinas. En este caso, estimamos que la recaudación a partir de la exportación con origen en la provincia de los seis complejos mostrados más arriba fue de 197.923,3 millones de pesos corrientes, un 135,5% mayor a lo estimado para los primeros seis meses de 2020. Este monto corresponde a un 41,9% de lo recaudado a nivel nacional en concepto de este tipo de tributos.

SÍNTESIS

- Durante el primer semestre del 2021, las exportaciones argentinas han superado ampliamente los registros constatados durante los años 2019 y 2020 para el mismo período. El motivo fundamental ha sido el aumento de los precios de los *commodities* internacionales, lo cual presenta un fuerte correlato en nuestras exportaciones totales debido a la gran participación que tienen estos productos en nuestra canasta de bienes exportados.
- El aumento de las exportaciones a nivel nacional tuvo un lógico correlato en la recaudación por derechos de exportación. **En términos reales, durante los primeros 6 meses de 2021 se recaudó 91,2% del total recaudado durante todo el 2020. La recaudación total durante dicho periodo alcanzó los 472.141,4 millones de pesos corrientes, representando un 9,0% de la recaudación nacional total.**
- Centrándonos en las estadísticas provinciales, 6 complejos principales forman el 75,5% de las exportaciones totales de la provincia de Santa Fe: Complejo Soja, Complejo Girasol, Complejo Maíz, Complejo Trigo, Complejo Bovino y Complejo Lácteo. En conjunto, estos 6 **sumaron 8.051,9 millones de dólares durante el primer semestre de 2021.**
- El aporte estimado por la provincia de Santa Fe en concepto de derechos de exportación de los bienes agroindustriales asciende, durante la primera mitad del año 2021, a 2.112 millones de dólares, logrando casi la totalidad de lo realizado durante 2020. Esto significa **más de 2.000 millones de dólares aportados a la Nación solo en la primera mitad de este año y representa un aumento del 57,1% en comparación a igual período del año anterior.** Así como en las exportaciones, el complejo que más aporta en este concepto es el Complejo Soja, el cual representa el 94% del total aportado. El resto de los complejos aportan, aproximadamente, 1% cada uno.

ANEXO. 1

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

Producto	Alicuota hasta el 16/12/2015	Alicuota al 14/08/2018	Decreto 793/2018	Decreto 37/2019	Decreto 230/2020
Soja	35,0%	25,5%	18% + (4 \$/U\$S)	30%	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%	5%
Aceite de soja	32,0%	22,5%	18% + (4 \$/U\$S)	30%	33%
Harina de soja	32,0%	22,5%	18% + (4 \$/U\$S)	30%	33%
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%
Cueros y pieles	5,0% - 15,0%	0,0%	3 \$/U\$S	9%	4.5%
Leche en polvo		0%	3 \$/U\$S	9%	9%
Otros lácteos		0%	3 \$/U\$S	9%	4.5%

Fuente: Elaboración propia.

Nota: el Decreto 230/2020 se presenta con las modificaciones de los Decretos 1060/2020 y 410/2021.