



 Commodities

En Santa Fe, la agroindustria aporta el 68,8% del valor agregado de bienes, el 53% de la actividad industrial y el 84% de las exportaciones

Bruno Ferrari – Julio Calzada

Santa Fe tiene una ubicación estratégica, muy cerca de la producción de granos y del Río Paraná como salida de exportación. En 2022 la provincia exportó US \$19.158,6 millones pero por las aduanas provinciales salieron US \$33.383 millones.

OFERTA Y DEMANDA
PROYECTADA

Trigo: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

Maíz: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

Soja: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

 Economía

Importante contribución de la cadena de granos de la provincia de Santa Fe: US\$ 9.450 millones lo que representa el 7,6% de los tributos nacionales y de la provincia de Santa Fe

Javier Treboux - Julio Calzada

Analizamos el aporte tributario de las Cadenas de Granos de Santa Fe, considerando tanto impuestos nacionales como provinciales. Los resultados son elocuentes: el sector aportó \$ 1.236.281 millones de pesos en 2022.

 Economía

Por zona de embarque, la Provincia de Santa Fe aporta en Derechos de Exportación US\$ 7.655 millones, cerca del 60% del total nacional

Javier Treboux – Julio Calzada

Analizamos la importancia de la provincia de Santa Fe en la generación de los Derechos a la Exportación recaudados por el Estado Nacional.

 Economía

En 2022 la Provincia de Santa Fe aportó al Estado Nacional US\$ 21.930 millones, el 13% de la recaudación tributaria total

Julio Calzada - Javier Treboux

Aproximamos el aporte tributario de la provincia de Santa Fe en el total recaudado por el Estado Nacional en Impuestos, Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social y Recursos aduaneros, tomando como base el año 2022.

 Commodities

En Santa Fe, el costo de la sequía asciende a US\$ 3.100 millones para los productores de soja, trigo y maíz

Tomás Rodríguez Zurro – Emilce Terré – Julio Calzada

En Santa Fe se perdieron dos tercios de la cosecha de trigo, maíz y soja: de 23 Mt que esperaban producirse a la siembra, hoy se estiman 8 Mt. Las pérdidas del sector productor ascienden a US\$ 3.100 M, y para la economía provincial llega a US\$ 5.100 M.





 Transporte

En 2023 caería un 60% el ingreso de camiones al Gran Rosario

Tomás Rodríguez Zurro – Emilce Terré

Dado que la sequía afectó en mayor magnitud a la Región Centro del país que al resto, el Gran Rosario pierde proporcionalmente más carga que los puertos del sur bonaerense y hace prever una fuerte caída en el número de toneladas recibidas.

 Economía

2022, un año récord para la maquinaria santafecina en el nuevo milenio

Francisco Rubies – Natalia Marín – Patricia Bergero

En 2022 se consolidó la recuperación del sector en la post-pandemia, aunque las perspectivas para 2023 no se presentan claras.





 Commodities

En Santa Fe, la agroindustria aporta el 68,8% del valor agregado de bienes, el 53% de la actividad industrial y el 84% de las exportaciones

Bruno Ferrari – Julio Calzada

Santa Fe tiene una ubicación estratégica, muy cerca de la producción de granos y del Río Paraná como salida de exportación. En 2022 la provincia exportó US \$19.158,6 millones pero por las aduanas provinciales salieron US \$33.383 millones.

La provincia de Santa Fe se caracteriza por ser una jurisdicción clave en la dinámica económica de Argentina, con un marcado perfil agroindustrial aunque también muy vinculada con el sector industrial en general.

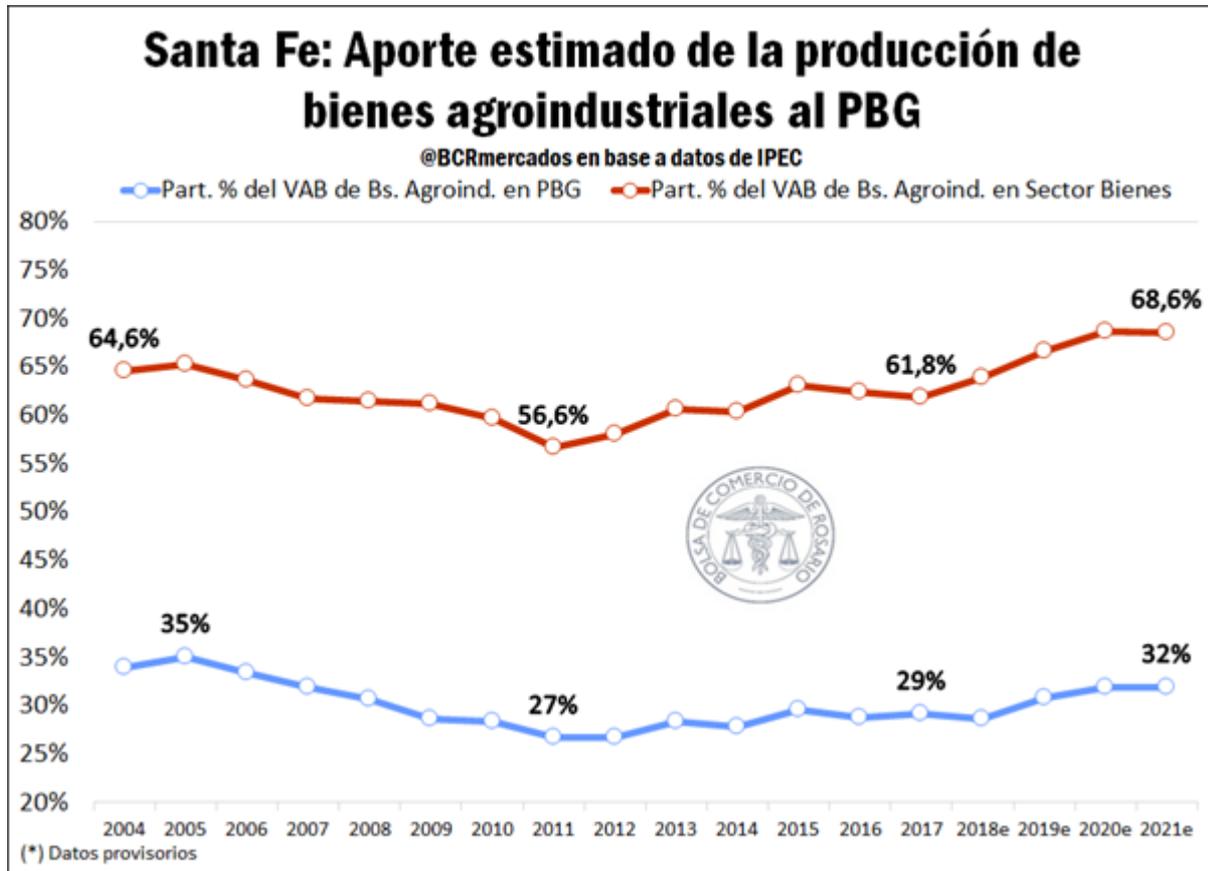
Su ubicación geográfica le brinda un posicionamiento estratégico debido a que es una jurisdicción costera al Río Paraná al tiempo que más de la mitad de la producción de cereales y oleaginosas se encuentra a 300 kilómetros a la redonda de la región del Gran Rosario. Esto es una ventaja única de la provincia, ya que buena parte de la producción se encuentra muy cerca de los puertos e industrias que reciben granos, que añaden valor a través de la industrialización para luego ser comercializados con el resto del mundo.

A continuación, se detalla la importancia relativa de la agroindustria en la economía de Santa Fe desde la óptica de generación de valor agregado, aporte en la industria local y el comercio exterior.

• La producción de bienes agroindustriales aporta el 68,6% del valor agregado de bienes y el 32% del Producto Bruto Geográfico en Santa Fe

En total, el Sector Agroindustrial como productor de bienes, concentró en 2021 el 32% del Producto Bruto que se generó en Santa Fe; es decir, \$3 de cada \$10 pesos de Valor Agregado que produjo la provincia correspondieron a la actividad de las cadenas agroindustriales. Si nos focalizamos solamente en el sector productor de bienes, y excluimos a los servicios de esta consideración, vemos que el sector representó en 2020 el 68,6% del Valor Bruto de Producción de este, el segundo valor más alto alcanzado en la serie analizada y sólo levemente por detrás del año pasado.



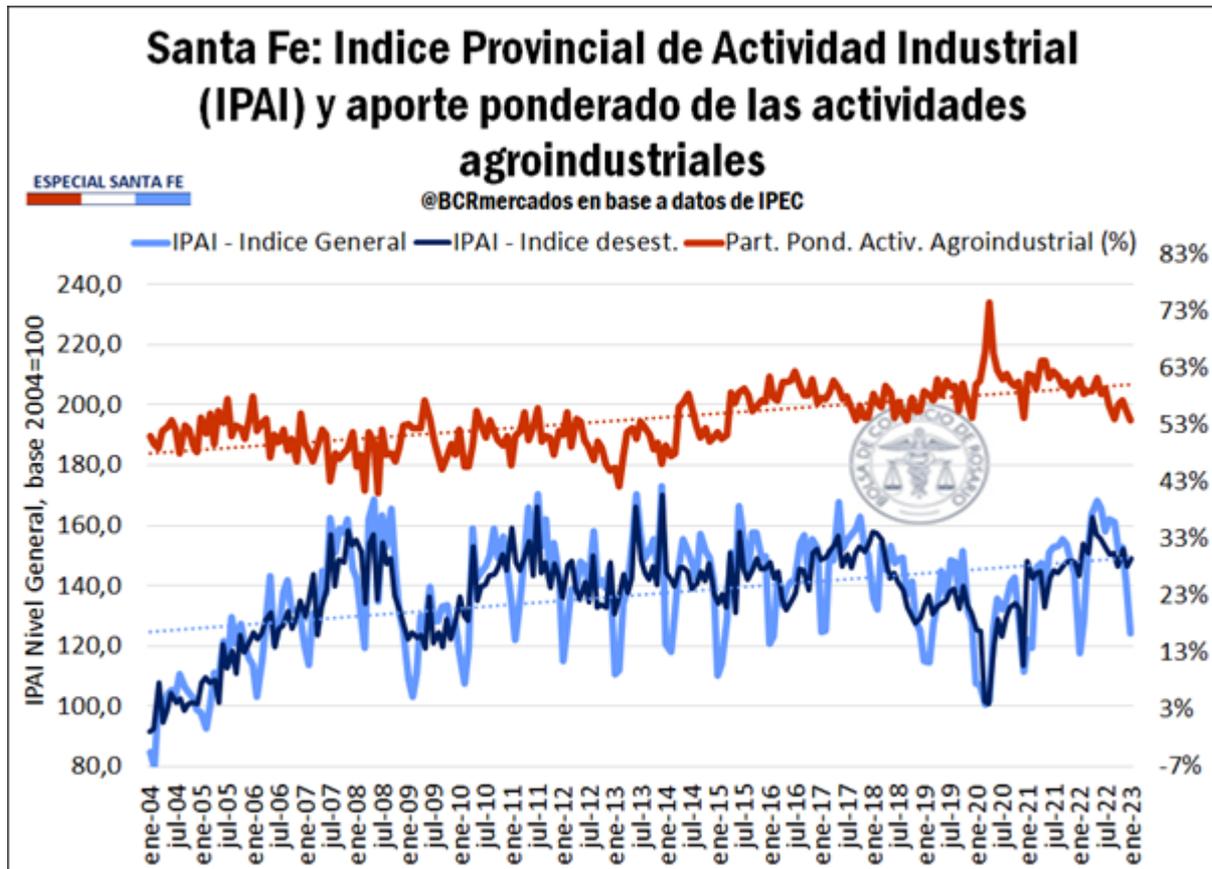


En términos absolutos, el valor agregado generado por la agroindustria santafesina en el sector de bienes fue un récord histórico valuado a valores constantes del año 2004. El aporte de Elaboración de Productos Alimenticios y Bebidas fue de suma importancia, debido a que es el principal sector dentro de la industria manufacturera vinculado a la agroindustria, el cual incrementó su generación de valor agregado en un 14% en 2021 respecto al año previo. Al mismo tiempo, la Agricultura, ganadería, caza y silvicultura también mejoró su desempeño en un 3% interanual, alcanzando el mayor valor agregado desde el año 2015 a valores constantes. Estas dos actividades representan el 90% de la actividad agroindustrial en la producción de bienes.

- Más de la mitad de la actividad industrial santafesina está vinculada a la agroindustria

En el siguiente gráfico se observa la evolución del índice de actividad industrial de la provincia de Santa Fe. Si se observa el indicador desestacionalizado, en abril de 2022 se alcanzó un máximo de actividad desde diciembre de 2013. Mientras que, a partir de aquí se comenzó a morigerar el dinamismo de la actividad industrial. Al contemplar una mirada de largo plazo, se observa una situación de estancamiento desde el año 2008, sin lograr una dinámica creciente en la actividad industrial.

Si se contempla exclusivamente las actividades vinculadas a la agroindustria, en el largo plazo se ha incrementado la participación del sector en el índice general. El pico máximo de participación se alcanzó en abril de 2020, cuando producto de la pandemia se cortaron buena parte de las actividades económicas salvo algunos sectores esenciales como la agroindustria. En 2022, el promedio de participación en el año fue 58% en línea con el promedio de los últimos años.



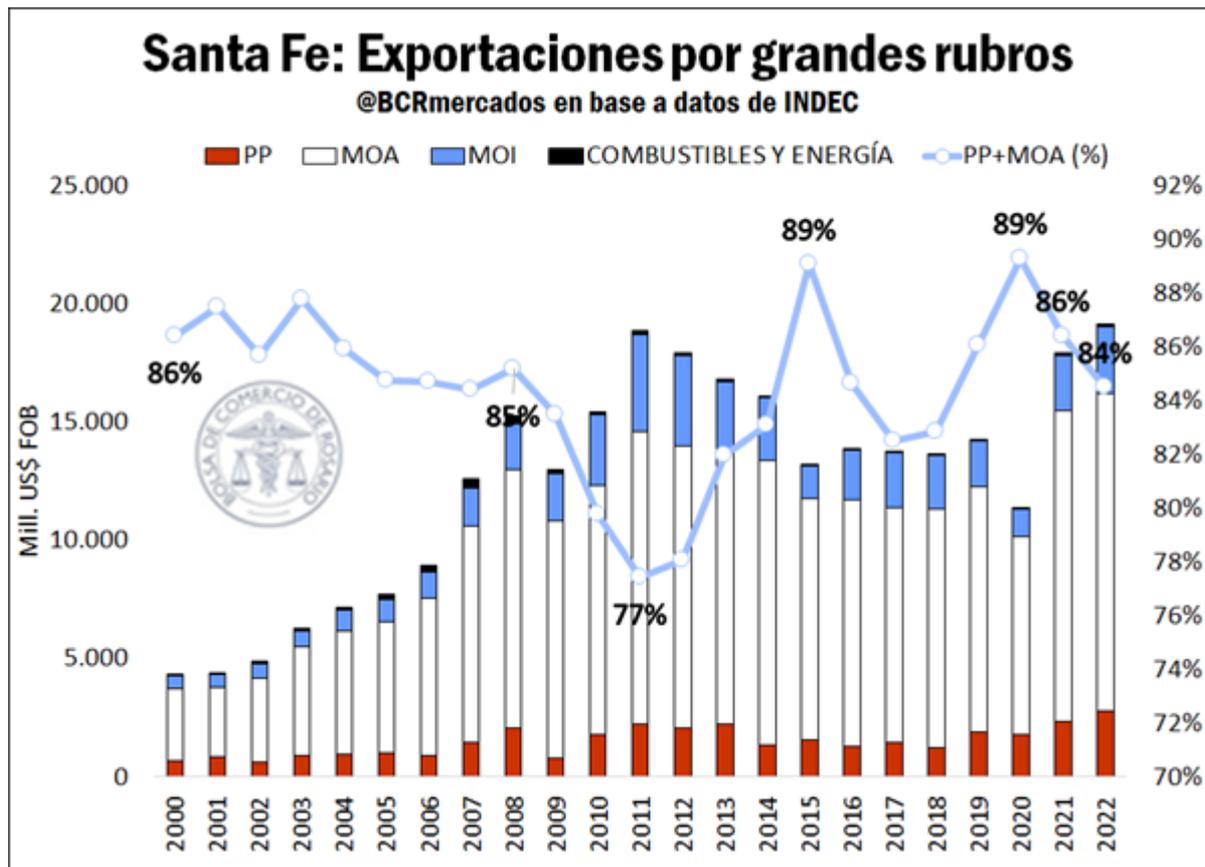
El primer mes de 2023, la participación de la agroindustria en la actividad industrial alcanza el 53,9% siendo el menor guarismo para dicho mes desde 2015. El 2023 será un año de gran complejidad para el sector debido a la sequía histórica que afronta Argentina. La actividad industrial de producción de grasas y aceites presentó una caída del 27% interanual en enero, siendo el rubro de mayor ponderación dentro del conjunto de la agroindustria. Por otro lado, compensó solo parcialmente el mayor dinamismo del sector de procesamiento de carne y pescado que aumentó un 32% interanual su actividad en enero, probablemente vinculado con la mayor faena que se estuvo observando los primeros meses del año ante los problemas que está generando la sequía con el calor y falta de forraje en general.

- 8 de cada 10 dólares exportados por Santa Fe, están explicados por el sector agroindustrial

Respecto al plano exportador, la agroindustria es claramente el principal sector generador de dólares. En el siguiente gráfico se observa el valor exportado por grandes rubros, donde la agroindustria involucra los Productos Primarios (PP) y

las Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA). Desde el año 2000 hacia adelante, la participación del sector agroindustrial siempre se ubicó en un rango entre 77 y 89% del total exportado. En 2022, se alcanzó una alta participación en el total exportador con 84% y un récord absoluto exportado por el sector que coadyuvó positivamente a que la provincia alcance también un máximo de exportación el último año.

Por su parte, el sector industrial exportador presentó un crecimiento sin pausa desde el año 2001 cuando se exportaron US \$511 millones hasta el año 2011 que se alcanzó un récord de US \$4.118 millones. Mientras que, a partir de dicho año se registró un fuerte estancamiento con exportaciones una década después por solo US \$2.338 millones en el año 2022.



Otro aspecto que es importante mencionar, es el rol de Santa Fe como salida de las exportaciones de Argentina más allá del origen de la producción. Santa Fe exportó en 2022 US \$19.158,6 millones, pero siguiendo el dato de aduana de salida – es decir, último registro aduanero antes de salir del país – por la provincia salieron hacia el exterior productos por US \$33.383 millones. Esto es un 74% superior al valor de exportaciones con "origen" provincial, lo cual es un dato de gran importancia que denota el carácter federal de dicha jurisdicción. Al comparar con el total exportado a nivel nacional, en 2022 el 37,7% del total exportado por Argentina salió por esta provincia.



**Exportaciones por aduana de salida de la provincia de Santa Fe, según rubros.
Período 2017-2020, en millones de dólares.**

Rubros	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Var % 2022 - 2021
Residuos y desperdicios de la industria alimenticia	9.045,6	9.192,6	8.950,2	7.981,8	12.033,4	12.468,8	4%
Cereales	5.022,1	5.060,7	6.263,8	6.057,5	8.630,8	9.781,9	13%
Grasas y aceites	3.488,5	3.155,8	3.815,6	3.989,1	7.299,1	7.332,3	0%
Productos químicos y conexos	1.326,0	1.096,9	865,7	551,5	1.754,2	2.072,7	18%
Semillas y frutos oleaginosos	482,4	277,5	1.435,9	990,4	987,5	983,6	0%
Productos de molinería	73,9	67,8	...	7,2	11,6	13,6	17%
Resto	1.264,5	1.070,4	999,3	724,3	919,1	730,4	-21%
Exportaciones por aduana de "salida" de la provincia de Santa Fe	20.703,0	19.921,7	22.330,5	20.301,8	31.635,7	33.383,3	6%
Exportaciones por aduana de "origen" de la provincia de Santa Fe	22.633,2	22.205,8	24.527,2	22.047,4	33.733,2	36.439,8	8%
Part. % Expo. por aduana de salida de SF sobre total exportado por Argentina	35,3%	32,2%	34,3%	37,0%	40,6%	37,7%	-7%

@BCRmercados en base a datos de IPEC
Datos disponibles al 25/04/2023

Respecto a los productos despachados por las distintas aduanas de salida de Santa Fe, prácticamente la totalidad de exportaciones se vincula a la agroindustria. Considerando los subproductos de la industria alimenticia (harinas/aceites) y los cereales se exportaron por aduanas de Santa Fe US \$ 22.250,7 millones, es decir, dos tercios del total respectivamente.



 Economía

Importante contribución de la cadena de granos de la provincia de Santa Fe: US\$ 9.450 millones lo que representa el 7,6% de los tributos nacionales y de la provincia de Santa Fe

Javier Treboux - Julio Calzada

Analizamos el aporte tributario de las Cadenas de Granos de Santa Fe, considerando tanto impuestos nacionales como provinciales. Los resultados son elocuentes: el sector aportó \$ 1.236.281 millones de pesos en 2022.

1) Resumen

El presente trabajo tuvo como objetivo estimar el valor total de los aportes tributarios anuales que realiza la cadena de valor de granos de la provincia de Santa Fe, tanto en lo relativo a impuestos nacionales como provinciales, para el año 2022.

Los resultados alcanzados dan cuenta de que el sector habría aportado en 2022 aproximadamente \$ 1.236.281 millones de pesos en tributos al Estado Nacional y Provincial, unos US\$ 9.450 millones de dólares al tipo de cambio oficial promedio para el año. Esto representa aproximadamente el 7,6% del total de los recursos tributarios que llegan a las arcas del Estado en sus dos niveles de gobierno sumados (Nación y provincia de Santa Fe), en concepto tanto de impuestos como de derechos de exportación. Esta cifra habla a las claras de la importante contribución que realiza la cadena de valor granaria de la Provincia de Santa Fe al Tesoro público, máxime teniendo en cuenta que en el estudio no se han podido computar todos los recursos tributarios que la misma produce, ni los eslabonamientos hacia atrás y hacia adelante que la actividad genera.



Cuadro Resumen: Estimación de los aportes tributarios anuales de la cadena de valor de granos de la provincia de Santa Fe en 2022

Aporte tributario total de la Cadena de Granos de Santa Fe en 2022 (millones de \$)	\$ 1.236.281
Aporte tributario total de la Cadena de Granos de Santa Fe en 2022 (millones de US\$)	\$ 9.449
Recaudación del Estado Nacional en 2022 en Impuestos y Recursos Aduaneros (excl. Seguridad Social) (millones de US\$)	\$ 122.207
Recaudación de Santa Fe en 2022 en impuestos provinciales (millones de US\$)	\$ 2.179
PARTICIPACIÓN APORTE DE LAS CADENAS DE GRANOS DE SANTA FE (%)	7,60%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de AFIP, INDEC, SAGyP e IPEC. Impuestos y aportes considerados: D.E.X., IVA, Ganancias, Bienes Personales, Débitos y Créditos Bancarios, Impuesto a los Combustibles, Ingresos Brutos, Impuesto a los Sellos, Impuesto Inmobiliario Rural.

Por la falta de información desagregada antes mencionada, el universo de sujetos contribuyentes considerados en la estimación se limitó a: productores agrícolas, industria procesadora de granos, prestadores de servicios agrícolas, corretaje, transporte y almacenamiento de granos. Asimismo, otros actores importantes de la cadena han tenido que ser excluidos de la investigación.

En efecto, no se han podido contabilizar los recursos tributarios generados por la actividad específica de comercialización de granos, así como tampoco aquellos correspondientes a la compra-venta de insumos (agroquímicos, fertilizantes e implementos tecnológicos), la industria de la maquinaria agrícola, automotriz y autopartista, servicios profesionales de ingenieros agrónomos, contadores y otros, etc.

En consecuencia, nuestra estimación es muy prudente y esta subvaluada respecto del aporte total que realiza el sector. Es una aproximación que evidencia la relevancia de la cadena de valor granaria santafesina

II) Nota completa. Método de trabajo utilizado

Al carecer en la estadística pública de datos relacionados al centro territorial de las actividades económicas que generan el pago de tributos, solo existiendo la distinción por domicilio fiscal del responsable, y debido a que no existe (o no está disponible) la desagregación de datos necesaria para realizar la cuantificación directa de los aportes realizados por los integrantes de la cadena de valor de granos de la provincia de Santa Fe; la Dirección de Estudios Económicos de la Bolsa de Comercio de Rosario procedió a la estimación del mismo a partir de la definición de una serie de supuestos que, a



consideración de los autores, subestiman la verdadera contribución impositiva del sector a las arcas del Estado. En la sección Metodología, se presenta una explicación detallada de la forma de trabajo y los respectivos supuestos.

Para dicha estimación, fueron tenidos en cuenta los siguientes tributos nacionales:

- * Derechos de Exportación,
- * Impuesto al Valor Agregado,
- * Impuesto a las Ganancias,
- * Impuesto a los Bienes Personales,
- * Impuesto a los Créditos y Débitos Bancarios,
- * Impuesto a los Combustibles y al Dióxido de Carbono.

A su vez, se consideraron los siguientes impuestos provinciales:

- * Impuesto a los Ingresos Brutos,
- * Impuesto a los Sellos,
- * Impuesto Inmobiliario Rural.

Por la falta de información desagregada antes mencionada, el universo de sujetos contribuyentes considerados en la estimación se limitó a: productores agrícolas, industria procesadora de granos, prestadores de servicios agrícolas, corretaje, transporte y almacenamiento de granos. No obstante, cabe aclarar que no se han podido determinar todos los impuestos bajo análisis para todos los sujetos considerados. Asimismo, otros actores importantes de la cadena han tenido que ser excluidos de la investigación.

En efecto, no se han podido contabilizar los recursos tributarios generados por la actividad específica de comercialización de granos, así como tampoco aquellos correspondientes a la compra-venta de insumos (agroquímicos, fertilizantes e implementos tecnológicos), la industria de la maquinaria agrícola, automotriz y autopartista, servicios profesionales de ingenieros agrónomos, contadores y otros, etc.

Las fuentes de información utilizadas para las estimaciones fueron Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca, Instituto Provincial de Estadísticas y Censos (IPEC), Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP), Bolsa de Comercio de Rosario (BCR) y Subsecretaría de Ingresos Públicos de la provincia de Santa Fe.

Resultados principales

Cuadro 1: Estimación de los aportes tributarios anuales de la cadena de valor de granos en la provincia de Santa Fe	
Tributos nacionales y provinciales del año 2022. En millones de pesos corrientes.	
Impuesto	RECAUDACIÓN CADENAS DE GRANOS DE SANTA FE 2022 (\$ M)
Recaudación Anual Estimada de Derechos de Exportación de Granos por embarques en la	€ 196.028



<i>Derechos de Exportación</i>	Exportación de Granos por embarques en la Provincia de Santa Fe.	\$ 120.000
	Recaudación Anual Estimada de Derechos de Exportación de productos derivados del procesamiento de granos (incluye Biocombustibles) por embarques en la Provincia de Santa Fe.	\$ 805.553
<i>Impuestos Nacionales por Sector</i>	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	\$ 103.198
	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	\$ 83.449
	IMPUESTO A LOS BIENES PERSONALES	\$ 7.468
	IMPUESTO A LOS CRÉDITOS Y DÉBITOS BANCARIOS	\$ 23.774
	IMPUESTO A LOS COMBUSTIBLES - Aporte anual estimado de la Cadena de Valor de Granos de la provincia de Santa Fe por el consumo de gas oil en cosecha y transporte. Campaña 2021-22.	\$ 5.229
<i>Impuestos Provinciales</i>	IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS - Aporte anual estimado de Acopiadores, Corredores y Cooperativas de 2° grado	\$ 2.852
	IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS. Aporte anual estimado del sector Industrialización Prod. Alimenticio, Servicios Agrícolas, Transporte y Almacenamiento.	\$ 3.937
	IMPUESTO DE SELLOS - Aporte anual estimado de la registración de boletos de compraventa de granos en Bolsas	\$ 847
	IMPUESTO INMOBILIARIO RURAL	\$ 3.937
Total Cadena de Granos de Santa Fe (millones de \$)		\$ 1.236.281
Total Cadena de Granos de Santa Fe (millones de US\$)		\$ 9.449
Recaudación del Estado Nacional en 2022 en Impuestos y Recursos Aduaneros (excl. Seguridad Social) (millones de \$)		\$ 15.989.446
Recaudación Santa Fe en 2022 en impuestos provinciales (millones de \$)		\$ 285.106



PARTICIPACIÓN APORTE DE LAS CADENAS DE GRANOS DE SANTA FE

(%)

7,60%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de AFIP, INDEC, SAGyP e IPEC.

Los resultados alcanzados muestran que la cadena de valor de granos santafesina habría aportado en el año 2022 aproximadamente \$ 1.236.281 millones. Para ese período AFIP declaró una recaudación total del Estado Nacional de \$ 15.989.446 millones entre impuestos nacionales y recursos aduaneros (sin considerar contribuciones y aportes a la seguridad social), mientras que la provincia de Santa Fe registró ingresos por \$ 285.106 millones (solo considerando impuestos provinciales); entonces puede afirmarse que **la cadena de valor de granos santafesina aportó en 2022 el 7,6 % del total de los recursos que llegan a las arcas del Estado, en sus dos niveles de gobierno, en concepto de impuestos y derechos de exportación.**

La cifra es elocuente de la importante contribución que realiza el Agro de Santa Fe al Tesoro público, máxime teniendo en cuenta que por falta de información estadística desagregada en el estudio no se ha computado el total del universo de aportes que el mismo realiza.

Otra conclusión que se desprende del análisis es que la mayor parte del aporte del sector consiste en Derechos de Exportación e Impuestos Nacionales. Los primeros no son coparticipados a las Provincias por razones constitucionales, y el gasto territorial que el Estado Nacional hace con los mismos es independiente al aporte de las provincias en su generación.

Metodología y consideraciones

A.1. Estimación de los Derechos de Exportación por la producción de granos, aceites y subproductos de la provincia de Santa Fe (DEX).



Cuadro A.1.1: Recaudación anual estimada de derechos de exportación de granos en Argentina y la provincia de Santa Fe (DEX). 2022

Granos	Argentina			Santa Fe		
	Cantidades (toneladas)	Valor FOB (Mill.U\$S)	Alícuotas DEX. Tasa efectiva	Particip. en embarques	Exportaciones s/participación en embarques (M U\$S)	D.E.X. generadas por exportaciones (M U\$S)
Maíz en grano	35.680.644	9.293	12%	73%	6.738	809
Trigo	14.017.890	4.312	12%	61%	2.624	315
Poroto soja	5.505.944	3.271	33%	30%	976	322
Sorgo	1.690.042	458	12%	96%	441	53
Total derechos exportación de la cadena de granos Santa Fe (M U\$S)						1.498
Total derechos exportación de la cadena de granos Santa Fe (M \$ al TC promedio)						196.038

Fuente: Elaboración propia en base a datos de SAGyP, Indec y NABSA

Cuadro A.1.2: Recaudación anual estimada de derechos de exportación de derivados y subproductos de granos en Argentina y Santa Fe (DEX). 2022

Granos	Argentina			Santa Fe		
	Cantidades (toneladas)	Valor FOB (Mill.U\$S)	Alícuotas DEX. Tasa efectiva	Particip. en embarques	Exportaciones s/participación en embarques (M U\$S)	D.E.X. generadas por exportaciones (M U\$S)
Harina/Pellets soja	25.072.319	12.026	31%	99%	11.912	3.693
Aceite de soja	4.441.507	6.493	31%	99%	6.448	1.999
Biodiesel	1.249.410	1.851	22,5%	100%	1.851	416
Aceite de Girasol	832.383	1.310	7%	46%	599	42
Pellets de Girasol	975.964	252	5%	56%	141	7
Total derechos exportación de la cadena de granos Santa Fe (M U\$S)						6.157
Total derechos exportación de la cadena de granos Santa Fe (M \$ al TC promedio)						805.553

Fuente: Elaboración propia en base a datos de SAGyP, Indec y NABSA

Notas:



a) Para estimar las exportaciones de granos, harinas, aceites y biodiesel correspondientes a la provincia de Santa Fe, se ha considerado la participación relativa de los embarques desde los puertos de la provincia respecto del total nacional, en base a información de SAGyP y la agencia marítima NABSA.

b) El tipo de cambio utilizado para estimar la recaudación en pesos corresponde a la cotización del Dólar de Referencia - Comunicación "A" 3500 (Mayorista) promedio para el año 2022.

A.2. Impuestos Nacionales tributados por la Cadena de Valor de Granos de la provincia de Santa Fe

Ante la falta de información de la recaudación nacional desagregada por sector económico, para la estimación de los aportes tributarios de la cadena de valor granaria de la provincia de Santa Fe en concepto de impuestos nacionales se debió partir de los datos publicados por AFIP sobre la recaudación total de cada tributo en 2022, y de ahí, extraer primero la parte de la recaudación que correspondería a la provincia de Santa Fe y, luego, la proporción correspondiente a la cadena de granos.

A la hora de asignar la parte de la recaudación nacional de cada impuesto que le corresponde a la provincia se utilizó la participación del Producto Bruto Geográfico (PBG) Total de Santa Fe en el PBI a nivel nacional, según como lo informa el IPEC. Para el año 2021¹, la misma ascendió al 10,7%.

No se contempló la recaudación de tributos nacionales asignada a la provincia por AFIP para cada uno de los impuestos debido a que se considera que podría estar subestimada, ya que sólo contabiliza el tributo abonado según el domicilio fiscal del responsable. De esta forma no se estarían teniendo en cuenta las actividades de las empresas que operan en Santa Fe, pero que tienen domicilio fiscal en otras jurisdicciones.

Asimismo, para obtener la parte de la recaudación nacional generada por la provincia que correspondería a la cadena de valor de granos se debieron realizar supuestos utilizando datos del PBG, a partir de los cuales se construyó un indicador, presentado en el Cuadro A.2.1, al que se referenció como **"PBG Cadena de Valor de Granos de Santa Fe"**. Este indicador es una aproximación a la participación que tiene dicha cadena en el producto total santefecino. El mismo se calculó a partir de la sumatoria de los PBG sectoriales de las siguientes categorías:

- * Cultivo de Cereales y Oleaginosas
- * Servicios Agrícolas
- * Industrialización de granos para la elaboración de Alimentos
- * Servicios de Almacenamiento, Transporte Automotor, Ferroviario y Marítimo y Fluvial



Cuadro A.2.1.: Cálculo del PBG de la cadena de valor de granos de la provincia de Santa Fe. Año 2021

En miles de pesos corrientes.

PBG Santa Fe	Cultivo de cereales, oleaginosas y forrajeras	Servicios agrícolas	Industrializ. Productos alimenticios	Transporte y almacenamiento granos	Cadena de valor de granos
4.063.910.349	319.876.353	35.823.073	245.116.471	70.360.817	671.176.714
Participación en PBG Total	7,87%	0,88%	6,03%	1,73%	16,52%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de IPEC y supuestos adoptados por BCR.

Notas:

- a) Se supone que el rubro Industrialización de granos para alimentos en la provincia de Santa Fe participa con un 70% en la Industrialización Total de Productos Alimenticios y Bebidas, por lo que a la información de IPEC para dicha actividad se le deduce un 30%.
- b) Para obtener la estimación del PBG de la categoría de Servicios Agrícolas se ha descontado de la categoría Servicios Agrícolas y Pecuarios la participación del sector ganadero en función de su PBG sectorial.
- c) La estimación del PBG de la Cadena de Valor de Granos santafesina se considera subestimada debido a que por falta de datos no se ha podido contabilizar la participación de otras actividades de la cadena, como la comercialización de granos, la compra-venta de insumos (agroquímicos, fertilizantes e implementos tecnológicos), la industria de la maquinaria agrícola y autopartista, servicios profesionales de ingenieros agrónomos, entre otros.

El Cuadro A.2.2 muestra la recaudación de 2022 publicada por AFIP de cada impuesto nacional considerado en el análisis, y a partir de dicho valor se calculó primero la proporción que habría tributado el total de la provincia de Santa Fe, y con ese dato multiplicado por el PBG de la Cadena de Granos de Santa Fe del Cuadro A.2.2 se llegó a lo que aportaría dicha cadena.

Cuadro A.2.2: Aporte anual estimado de la Cadena de Valor de Granos de la provincia de Santa Fe en concepto de impuestos nacionales. 2022

En millones de pesos corrientes

Tributo	Recaudación nacional	Estimación de la recaudación Santa Fe	Estimación de la recaudación cadena de valor de granos Santa Fe
Impuesto al Valor Agregado (neto devoluciones)	\$ 5.831.330	\$ 624.852	\$ 103.198
Impuesto a las Ganancias	\$ 4.715.417	\$ 505.278	\$ 83.449
Impuesto a los Créditos y Débitos Bancarios	\$ 1.343.374	\$ 143.948	\$ 23.774
Bienes Personales	\$ 421.969	\$ 45.216	\$ 7.468
Total	\$ 12.312.089	\$ 1.319.294	\$ 217.889

*Fuente: Elaboración propia en base a datos de AFIP e IPEC.***A.3 Impuestos Provinciales tributados por la Cadena de Valor de Granos de la provincia de Santa Fe**

En relación con este rubro, se han estimado tres fuentes de recursos:

- El Impuesto Inmobiliario Rural se calculó a partir del importe total recaudado por Santa Fe en concepto de Impuesto Inmobiliario en 2022, aplicando la proporción del Impuesto Inmobiliario Rural sobre el total recaudado en dicho impuesto para el año 2021. Esta proporción se estimó en base a la cuenta Ahorro-Inversión 2021 de la provincia de Santa Fe.
- La recaudación estimada del Impuesto a los Ingresos Brutos por las comisiones obtenidas por Acopiadores, Corredores y Cooperativas de 2° grado en las operaciones registradas en Bolsa de Comercio de Rosario, donde participaron como intermediarios. Pueden existir operaciones que no se hayan registrado en Bolsa y que por lo tanto no estarán computadas en el presente informe.
- La recaudación estimada del Impuesto a los Ingresos Brutos originadas por los sectores de Industrialización de productos Alimenticio, Servicios Agrícolas, Transporte y Almacenamiento se estimó en base a la participación de estos sectores en el PBG de la provincia de Santa Fe, sobre el total recaudado en este impuesto en 2022 por Santa Fe.
- La recaudación estimada del Impuesto de Sellos en los contratos, la cual se estimó en base a los registrados en Bolsa de Comercio de Rosario

Cuadro A.3: Aporte anual estimado de la Cadena de Valor de Granos de Santa Fe en concepto de impuestos provinciales. 2022

En millones de pesos corrientes

Aporte anual estimado de Acopiadores, Corredores y Cooperativas de 2° grado. IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	\$	2.852
Aporte anual estimado del sector industrialización de prod. alimenticios, serv. agrícolas, transporte y almacenamiento. IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	\$	21.108
Aporte anual estimado de la registración de boletos de compraventa de granos en Bolsa de Comercio de Rosario. IMPUESTO DE SELLOS	\$	847
Recaudación anual del IMPUESTO INMOBILIARIO RURAL en Santa Fe	\$	3.937

*Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario y Subsecretaría de Ingresos Públicos de la prov. de Santa Fe.***A.4: Impuesto a los Combustibles tributado por el consumo de gas oil en la Cadena de Valor de Granos de Santa Fe**

Para el cálculo del total aportado por la cadena en concepto de impuestos a los combustibles en el año 2022 se replicó el modelo de estimación de consumo de gas oil por cosecha y transporte de granos de la BCR², en el cual se introdujeron datos de área sembrada y producción de granos de la provincia de Santa Fe para la campaña 2021/22.

De este modelo se obtuvo la cantidad aproximada de metros cúbicos de gas oil consumidos por la cosecha y transporte de granos en Santa Fe. Para cuantificar la recaudación aproximada por este impuesto, se tomó el importe de Impuesto a los Combustibles Líquidos y el Impuesto al Dióxido de Carbono en pesos por litro correspondiente al Gas-Oil vigente a Diciembre de 2022, y se lo multiplicó por el consumo total del sector.

Cuadro A.4: Recaudación Estimada de Impuestos por Consumo de Gas Oil en Cosecha y Transporte de Granos de la Provincia de Santa Fe. Campaña 2021/2022

Consumo Total Estimado de Gas Oil por Cosecha de Granos de la Provincia de Santa Fe. Campaña 2021/22. En metros cúbicos.	152.000
Consumo Total Estimado de Gas Oil por Transporte de Granos de la Provincia de Santa Fe. Campaña 2021/22. En metros cúbicos.	140.000
Consumo Total Estimado de Gas Oil por Cosecha y Transporte de Granos de la Provincia de Santa Fe. Campaña 2021/22. En metros cúbicos.	292.000
Precio Final Promedio de Gas Oil en boca de expendio. Localidad de Rosario. Diciembre 2022. Por metro cúbico.	\$ 215.200
Impuesto sobre los combustibles líquidos. Gas Oil. \$ / litro. Diciembre 2022	\$ 16,07
Impuesto al dióxido de Carbono. Gas Oil. \$ / litro. Diciembre 2022	\$ 1,83
Recaudación Estimada de Impuestos a los Combustibles por Consumo de Gas Oil en el Mercado de Granos de la Provincia de Santa Fe. Campaña 2021/22. En millones de pesos corrientes.	\$ 5.229

1 Último dato disponible a la fecha de elaboración de este trabajo.

2 Para acceder a la metodología y al cálculo del consumo del sector agrícola para la campaña 2021/22 ingresar aquí: <https://www.bcr.com.ar/es/mercados/investigacion-y-desarrollo/informativo-semanal/noticias-informativo-semanal/el-alza-de>



 Economía

Por zona de embarque, la Provincia de Santa Fe aporta en Derechos de Exportación US\$ 7.655 millones, cerca del 60% del total nacional

Javier Treboux - Julio Calzada

Analizamos la importancia de la provincia de Santa Fe en la generación de los Derechos a la Exportación recaudados por el Estado Nacional.

1) Resumen:

La provincia de Santa Fe realiza un importante aporte en Recursos Aduaneros al Estado Nacional, en específico, en Derechos a las Exportaciones, que explican el 70% de los mismos. Si consideramos la participación de Santa Fe entre las áreas geográficas desde las que se embarcan las exportaciones nacionales (Gran Rosario, Bahía Blanca, Quequén y otros), encontraremos un fuerte dominio de la provincia en los envíos agroindustriales, focalizado en la zona del Gran Rosario donde se encuentra el complejo industrial oleaginoso más importante a nivel mundial.

Así, siguiendo este criterio, podemos estimar un aporte en **Derechos de Exportación de la Provincia de Santa Fe de US\$ 7.655 millones de dólares (\$ 1.001.360 millones de pesos) en el año 2022.**



**Derechos a la Exportación originados en Santa Fe según participación en embarques
Año 2022**

	Cantidades (toneladas)	Valor FOB (Millones de US\$)	Alícuotas DEX efectivas	Participación embarques desde puertos de Santa Fe en el total	D.E.X. atribuibles a Santa Fe según participación en embarques (Mill. de US\$)
Granos					
Maíz en grano	35.680.644	9.293	12%	73%	809
Trigo	14.017.890	4.312	12%	61%	315
Poroto Soja	5.505.944	3.271	33%	30%	322
Sorgo	1.690.042	458	12%	96%	53
Subtotal					1.498
Subproductos					
Harina/Pellets de soja	25.072.319	12.026	31%	99%	3.698
Aceite de soja	4.441.507	6.493	31%	99%	1.999
Biodiesel	1.249.410	1.851	22,5%	100%	416
Aceite de Girasol	832.383	1.310	7%	46%	42
Pellets de Girasol	975.954	252	5%	56%	7
Subtotal					6.157
TOTAL ASIGNADO A LA PROVINCIA DE SANTA FE (Millones de US\$)					7.655
TOTAL ASIGNADO A LA PROVINCIA DE SANTA FE (Millones de \$)*					1.001.360
TOTAL ARGENTINA (Millones de \$)*					1.649.418
<i>Part. % respecto a total nacional</i>					61%

@BCRmercados en base a estimaciones propias y a datos de INDEC, NABSA, BCRA. *TCA3500 promedio 2022

Lamentablemente para nuestra provincia, según nuestra Constitución Nacional, los derechos aduaneros corresponden, exclusivamente y en forma permanente a la Nación, y no son coparticipables a las provincias.

En la nota se desarrollan otras formas de calcular la participación provincial en los DEX.

II) Nota completa:

La provincia de Santa Fe realiza un importante aporte en Recursos Aduaneros al Estado Nacional, en específico, en Derechos a las Exportaciones, que explican el 70% de los mismos. Es necesario recordar que, según nuestra Constitución Nacional, los derechos aduaneros corresponden, exclusivamente y en forma permanente, a la Nación, y no son coparticipables a las provincias.

Para analizar el aporte de la provincia en estos recursos podemos optar por tres caminos que hemos definido como Alternativas N°1, 2 y 3. Se desarrollan a continuación

Alternativa N°1:

En esta alternativa consideramos la participación de Santa Fe entre las áreas geográficas desde las que se embarcan las exportaciones nacionales (Gran Rosario, Bahía Blanca, Quequén y otros), encontraremos un fuerte dominio de la provincia en los envíos agroindustriales, focalizado en la zona del Gran Rosario donde se encuentra el complejo industrial oleaginoso más importante a nivel mundial.

Así, siguiendo este criterio, podemos estimar un aporte en Derechos de Exportación de la Provincia de Santa Fe de US\$ 7.655 millones de dólares (\$ 1.001.360 millones de pesos) en el año 2022.

**Derechos a la Exportación originados en Santa Fe según participación en embarques
Año 2022**

	Cantidades (toneladas)	Valor FOB (Millones de US\$)	Alícuotas DEX efectivas	Participación embarques desde puertos de Santa Fe en el total	D.E.X. atribuibles a Santa Fe según participación en embarques (Mill. de US\$)
Granos					
Maíz en grano	35.680.644	9.293	12%	73%	809
Trigo	14.017.890	4.312	12%	61%	315
Poroto Soja	5.505.944	3.271	33%	30%	322
Sorgo	1.690.042	458	12%	96%	53
Subtotal					1.498
Subproductos					
Harina/Pellets de soja	25.072.319	12.026	31%	99%	3.693
Aceite de soja	4.441.507	6.493	31%	99%	1.999
Biodiesel	1.249.410	1.851	22,5%	100%	416
Aceite de Girasol	832.383	1.310	7%	46%	42
Pellets de Girasol	975.964	252	5%	56%	7
Subtotal					6.157
TOTAL ASIGNADO A LA PROVINCIA DE SANTA FE (Millones de US\$)					7.655
TOTAL ASIGNADO A LA PROVINCIA DE SANTA FE (Millones de \$)*					1.001.360
TOTAL ARGENTINA (Millones de \$)*					1.649.418
<i>Part. % respecto a total nacional</i>					61%

@BCRmercados en base a estimaciones propias y a datos de INDEC, NABSA, BCRA. * TC A3500 promedio 2022

Al tipo de cambio promedio del año 2022, podemos estimar que la misma representó el 61% del total recaudado por el Estado Nacional en dicho concepto.

Alternativa N°2:

Siguiendo otra metodología de estimación que denominamos **Alternativa N°2**, podemos asignar Derechos de Exportación a la Provincia de Santa Fe sumando dos rubros:

- Lo que se produjo dentro de las fronteras de la provincia de Santa Fe a nivel de grano y generó DEX por sus exportaciones sin procesar.
- El segundo rubro considera que toda la industrialización de soja y girasol que se realiza en las fábricas aceiteras santafesinas genera derechos de exportación que le corresponden íntegramente a Santa Fe por ser materia prima que se ha industrializado en su territorio (sin considerar el origen del grano que puede provenir de la provincia de Córdoba, Buenos Aires, Entre Ríos, el Norte Argentino u otros puntos geográficos).

En este caso, obtenemos un resultado algo menor. En total, calculado bajo esta metodología de estimación, Santa Fe aportó US\$ 6.130 millones de dólares (\$ 801.871 millones de pesos) en pago de D.E.X.

**Derechos a la Exportación originados en Santa Fe según participación en producción de granos y en producción industrial
Año 2022**

	Cantidades (toneladas)	Valor FOB (Millones de US\$)	Alícuotas DEX efectivas	Participación producción de Santa Fe en el total campaña 2021/22	D.E.X. atribuibles a Santa Fe según participación en producción industrial (Mill. US\$)
Granos					
Maíz en grano	35.680.644	9.293	12%	10%	109
Trigo	14.017.890	4.312	12%	23%	118
Poroto Soja	5.505.944	3.271	33%	19%	204
Sorgo	1.690.042	458	12%	21%	11
Subtotal					441
Subproductos					
Harina/Pellets de soja	25.072.319	12.026	31%	91%	3.410
Aceite de soja	4.441.507	6.493	31%	90%	1.816
Biodiesel	1.249.410	1.851	29,0%	80%	432
Aceite de Girasol	832.383	1.310	7%	29%	27
Pellets de Girasol	975.964	252	5%	32%	4
Subtotal					5.689
TOTAL ASIGNADO A LA PROVINCIA DE SANTA FE (Millones de US\$)					6.130
TOTAL ASIGNADO A LA PROVINCIA DE SANTA FE (Millones de \$)*					801.871
TOTAL ARGENTINA (Millones de \$)*					1.649.418
<i>Part. % respecto a total nacional</i>					49%

@BCRmercados en base a estimaciones propias y a datos de INDEC, NABSA, BCRA y MAGyP. * TC A3500 promedio 2022

En términos de participación, siguiendo esta forma de estimación, el aporte de Santa Fe se ubicaría en torno al 50% del total recaudado en dicho concepto por el Estado Nacional

Alternativa N°3:

Por último, podemos optar por una tercera vía de estimación (Alternativa N°3), considerando estos dos rubros:

- Lo que se produjo dentro de la jurisdicción de la provincia de Santa Fe a nivel de grano y generó DEX por sus exportaciones sin procesar.
- Más un segundo rubro que considera los DEX que generan la industrialización de la producción santafesina de soja y girasol que se realiza en las fábricas aceiteras santafesinas. Aquí consideramos el origen del grano y solamente computamos los DEX que genera la industrialización de soja y girasol cosechados en Santa Fe.

**Derechos a la Exportación originados en Santa Fe según participación en producción grano.
Año 2022**

	Cantidades (toneladas)	Valor FOB (Millones de US\$)	Alícuotas DEX efectivas	Participación producción de Santa Fe en el total campaña 2021/22	D.E.X. atribuibles a Santa Fe según participación en producción (Mill. US\$)
Granos					
Maíz en grano	35.680.644	9.293	12%	10%	109
Trigo	14.017.890	4.312	12%	23%	118
Poroto Soja	5.505.944	3.271	33%	19%	204
Sorgo	1.690.042	458	12%	21%	11
Subtotal					441
Subproductos					
Harina/Pellets de soja	25.072.319	12.026	31%	19%	703
Aceite de soja	4.441.507	6.493	31%	19%	380
Biodiesel	1.249.410	1.851	29%	19%	101
Aceite de Girasol	832.383	1.310	7%	12%	11
Pellets de Girasol	975.964	252	5%	12%	2
Subtotal					1.197
TOTAL ASIGNADO A LA PROVINCIA DE SANTA FE (Millones de US\$)					1.638
TOTAL ASIGNADO A LA PROVINCIA DE SANTA FE (Millones de \$)*					214.319
TOTAL ARGENTINA (Millones de \$)*					1.649.418
Part. % respecto a total nacional					13%

@BCRMercados en base a estimaciones propias y a datos de INDEC, NABSA, BCRA y MAGyP. * TC A3500 promedio 2022

En este último análisis, el aporte de la provincia de Santa Fe en concepto de Derechos de Exportación se ubicaría en torno a los **US\$ 1.649 millones de dólares (214.319 millones de pesos) en el año 2022**. En términos de participación, si lo estimamos por esta vía, estamos hablando de que Santa Fe representaría el 13% de los recursos recaudados por este concepto por el Estado Nacional.



 Economía

En 2022 la Provincia de Santa Fe aportó al Estado Nacional US\$ 21.930 millones, el 13% de la recaudación tributaria total

Julio Calzada - Javier Treboux

Aproximamos el aporte tributario de la provincia de Santa Fe en el total recaudado por el Estado Nacional en Impuestos, Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social y Recursos aduaneros, tomando como base el año 2022.

Resumen

Según estimaciones de la Bolsa de Comercio de Rosario, Santa Fe habría aportado \$ 2.869.216 millones en tributos al Estado Nacional en el año 2022, lo cual representa unos US\$ 21.930 millones valuados al tipo de cambio oficial. Según la información de AFIP, el Estado Nacional recaudó en el año 2022 \$ 21.540.626 millones entre Impuestos propiamente dichos, recaudaciones de la Seguridad Social y Recursos Aduaneros (US\$ 164.673 millones). Por lo tanto, este monto representa el 13,3% del total recaudado por el Estado Nacional en dicho año. Estas cifras muestran la relevancia de nuestra provincia en materia de aportes tributarios nacionales, producto de la fortaleza y potencial económico de su sector agropecuario, agroindustrial, industrial en general, comercial y de servicios



Aporte de Santa Fe a la recaudación del Estado Nacional. Año 2022

	Millones de \$	Millones de US\$ *
Recursos de Nación originados en Santa Fe		
Recaudación por Impuestos	1.447.997	11.070
Recaudación por Seguridad Social	419.859	3.210
Recaudación por Recursos aduaneros	1.001.360	7.655
Total de recursos recaudados por el Estado Nacional aportados por la provincia de Santa Fe (I)	2.869.216	21.934
Total de recursos recaudados por el Estado Nacional (II)	21.540.626	164.673
Participación de los recursos originados por Santa Fe / Total de recursos recaudados por el Estado Nacional (I / II)		13,3%

@BCRmercados en base Sec. de Hacienda y estimaciones propias. *TC A3500 promedio 2022

El aporte de Santa Fe fue estimado bajo la siguiente metodología:

I) Para los impuestos se tomó la participación del Producto Bruto Geográfico de Santa Fe en el Valor Agregado Bruto de Argentina.

II) Para los Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, se computó la participación de Santa Fe en la masa total de ocupados del país.

III) Por último, para los aportes en Recursos Aduaneros, concentrándonos en los Derechos a la Exportación (D.E.X.), se calculó el aporte en D.E.X. de los principales productos de exportación agroindustriales considerando la participación relativa de los embarques desde los puertos de la provincia respecto del total nacional

Nota completa:

En la presente nota, procedimos a estimar cual habría sido el aporte de la provincia de Santa Fe al conjunto de los tributos que recauda el Gobierno Nacional. Al carecer en la estadística pública de datos relacionados al centro territorial de las actividades económicas que generan el pago de tributos, es necesario realizar distintos supuestos a la hora de intentar asignarles a a cada jurisdicción provincial una determinada proporción de la recaudación de tributos del Estado Nacional.

Así, hemos aplicado una sencilla metodología para tratar de obtener una cifra que se aproxime al real aporte de la provincia a las arcas nacionales.



Sin intenciones de ser exhaustivos en el cálculo, se procedió a intentar estimar el aporte santafesino a través de variables *proxys*.

I) Para los impuestos se tomó la participación del Producto Bruto Geográfico de Santa Fe en el Valor Agregado Bruto de Argentina.

II) Para los Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, se tomó la participación de Santa Fe en la masa total de ocupados del país.

III) Por último, para los aportes en Recursos Aduaneros, concentrándonos en los Derechos a la Exportación (D.E.X.), se calculó el aporte en D.E.X. de los principales productos de exportación agroindustriales considerando la participación relativa de los embarques desde los puertos de la provincia respecto del total nacional

Es necesario aclarar que en la información pública brindada por AFIP existe una distribución geográfica de la recaudación, pero la misma se basa en el domicilio fiscal del responsable; esta distinción carece de utilidad para los fines antes expuestos, dado que una persona o empresa que desarrolla su actividad en una determinada provincia puede estar radicada fiscalmente en otra, o en la Capital Federal, distorsionando el análisis.

I) Impuestos Nacionales

Para efectuar los cálculos, se tomó el Producto Bruto Geográfico de Santa Fe que representó en el año 2021, último año de información relevada por el Instituto Provincial de Estadística (IPEC), el 10,7% del total del Valor Agregado Bruto Nacional.

Por otro lado, el monto total recaudado en concepto de Impuestos por el Estado Nacional alcanzó \$ 13.532.684 millones en el último año. El Impuesto al Valor Agregado fue el de mayor recaudación individual, concentrando el 43% del total. Entre el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a las Ganancias y el Impuesto a los Débitos y Créditos Bancarios explican el 88% de la recaudación total en concepto de impuestos.



Recaudación por Impuesto. Sector Público Nacional.**Año 2022****Administración Federal de Ingresos Públicos**

Impuesto	Millones de \$
IVA Neto de Devoluciones	5.831.330
Ganancias	4.715.417
Cuentas Corrientes Ley 25413	1.343.374
Combustibles Total	431.487
Internos	429.692
Bienes personales	421.969
Impuesto Solidario (PAIS)	346.908
Resto	12.508
Total recaudación Impuestos Estado Nacional	13.532.684
Participación del PBG de la Provincia de Santa Fe sobre el VAB de Argentina*	10,70%
Saldo asignarle a la Provincia de Santa Fe de acuerdo a la participación en el producto (millones de \$)	1.447.997

FUENTE: AFIP, IPEC. * Año 2021

Aplicando esta participación (PBG Santa Fe / VAB Argentina) al monto recaudado en impuestos nacionales, podemos generar un saldo asignable a la actividad económica santafesina de \$ 1.447.997 millones de pesos en impuestos nacionales en 2022 (Aprox US\$ 11.069 millones)

II) Aportes y contribuciones a la seguridad social

Por otro lado, en el año 2022, la recaudación del Estado Nacional en concepto de Seguridad Social representó un total cercano a los \$ 5.535.372 millones, compuesto principalmente por los rubros Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, que gravan al empleado y al empleador en una relación laboral.

A su vez, según la información del Ministerio de Desarrollo Productivo, en diciembre de 2021 en Santa Fe se contabilizaban 774.925 puestos de trabajo asalariados registrados. Esto representó el 7,6% de los 10,2 millones de puestos de trabajos formales registrados a nivel país.

Recaudación de la Seguridad Social. Sector Público Nacional.**Año 2022****Administración Federal de Ingresos Públicos**

Impuesto	Millones de \$
Contribuciones	2.506.488
Aportes	1.653.851
Obras sociales	877.071
Riesgos del trabajo	391.043
Monotributo - Recursos de la Seguridad Social	104.007
Seguro colectivo de vida	2.911
Total recaudación Seguridad Social por el Estado Nacional	5.535.372
Empleo asalariado registrado en Provincia de Santa Fe. Diciembre 2022	774.925
Empleo asalariado registrado. Total Argentina. Diciembre 2022	10.216.525
Participación Santa Fe en el empleo asalariado registrado	7,59%
Saldo asignable a la Provincia de Santa Fe de acuerdo a la participación en la población asalariada (millones de \$)	419.859

FUENTE: AFIP, Ministerio de Desarrollo Productivo

Si asignamos la participación de los empleados en Santa Fe sobre el total nacional, y lo multiplicamos por los ingresos obtenidos en concepto de Seguridad Social, podemos estimar un aporte aproximado en este concepto por \$ 419.859 millones por parte de Santa Fe en ese año en Seguridad Social (Aprox US\$ 3.209 millones).

Es necesario aclarar que podrían hacerse ajustes posteriores en este cómputo, producto que los trabajadores públicos provinciales y municipales de Santa Fe hacen sus aportes a la caja de jubilaciones de la provincia y al Instituto Autárquico Provincial de Obra Social.

III) Recursos aduaneros

Por último, analizando los Recursos Aduaneros, y concentrándonos principalmente en los Derechos a las Exportaciones, que explican el 70% de los mismos, se ha considerado la participación relativa de los embarques desde los puertos de la provincia respecto del total nacional, en base a información de SAGyP y la agencia marítima NABSA.

Así, siguiendo esta participación, podemos estimar un aporte en Derechos de Exportación de la Provincia de Santa Fe de US\$ 7.655 millones de dólares (\$ 1.001.360 millones de pesos) en el año 2022.

Derechos a la Exportación originados en Santa Fe. Según participación en embarques. Año 2022

	Cantidades (toneladas)	Valor FOB (Millones de US\$)	Alícuotas DEX efectivas	Participación embarques desde puertos de Santa Fe en el total	D.E.X. atribuibles a Santa Fe según participación en embarques (Mill. de US\$)
Granos					
Maíz en grano	35.680.644	9.293	12%	73%	809
Trigo	14.017.890	4.312	12%	61%	315
Poroto Soja	5.505.944	3.271	33%	30%	322
Sorgo	1.690.042	458	12%	96%	53
Subtotal					1.498
Subproductos					
Harina/Pellets de soja	25.072.319	12.026	31%	99%	3.693
Aceite de soja	4.441.507	6.493	31%	99%	1.999
Biodiesel	1.249.410	1.851	22,5%	100%	416
Aceite de Girasol	832.383	1.310	7%	46%	42
Pellets de Girasol	975.964	252	5%	56%	7
Subtotal					6.157
TOTAL ASIGNADO A LA PROVINCIA DE SANTA FE (Millones de US\$)					7.655
TOTAL ASIGNADO A LA PROVINCIA DE SANTA FE (Millones de \$)*					1.001.360
TOTAL ARGENTINA (Millones de \$)*					1.649.418
<i>Part. % respecto a total nacional</i>					61%

@BCRmercados en base a estimaciones propias y a datos de INDEC, NABSA, BCRA. * TC A3500 promedio 2022

Resultados Finales

La provincia de Santa Fe, según nuestras estimaciones, ha realizado aportes en tributos nacionales por un total cercano a los \$ 2.869,216 millones en el año 2022 (US\$ 21.934 millones), sumando la recaudación en Impuestos, aportes a la Seguridad Social y Recursos Aduaneros. Esta recaudación representa el 13,3 % del total recaudado por el Estado Nacional en dicho año.



Aporte de Santa Fe a la recaudación del Estado Nacional. Año 2022

	Millones de \$	Millones de US\$ *
Recursos de Nación originados en Santa Fe		
Recaudación por Impuestos	1.447.997	11.070
Recaudación por Seguridad Social	419.859	3.210
Recaudación por Recursos aduaneros	1.001.360	7.655
Total de recursos recaudados por el Estado Nacional aportados por la provincia de Santa Fe (I)	2.869.216	21.934
Total de recursos recaudados por el Estado Nacional (II)	21.540.626	164.673
Participación de los recursos originados por Santa Fe / Total de recursos recaudados por el Estado Nacional (I / II)		13,3%

@BCRmercados en base Sec. de Hacienda y estimaciones propias. *TC A3500 promedio 2022



Commodities

En Santa Fe, el costo de la sequía asciende a US\$ 3.100 millones para los productores de soja, trigo y maíz

Tomás Rodríguez Zurro – Emilce Terré – Julio Calzada

En Santa Fe se perdieron dos tercios de la cosecha de trigo, maíz y soja: de 23 Mt que esperaban producirse a la siembra, hoy se estiman 8 Mt. Las pérdidas del sector productor ascienden a US\$ 3.100 M, y para la economía provincial llega a US\$ 5.100 M.

Mucho se ha hablado de las pérdidas que deja la campaña 2022/23 por la combinación de sequía por tercer año consecutivo con heladas a destiempo y olas de calor persistentes ya pasado el verano. Como resultado, no sólo la cosecha ha resultado dañada, sino que este impacto para el productor se traduce en menos viajes y pagos de fletes, mayor costo para la producción de leche, pérdidas ganaderas, menor inversión en maquinaria y construcción, menor actividad comercial en el puerto, entre otras, todas actividades con un fuerte epicentro en la provincia de Santa Fe.

Sólo computando los resultados en soja, trigo y maíz, el productor ha perdido a la fecha dos tercios de la cosecha. De 22,6 millones de toneladas que esperaban levantarse al momento de la siembra, hoy se proyectan levantar apenas 7,7 Mt. Los movimientos de precios, en tanto, con un Brasil que se dispone a sacar un volumen récord de granos desde Sudamérica, poco han ayudado a compensar la pérdida en volumen. De una valuación de casi 7.000 millones de dólares que tenía la producción proyectada al momento de la siembra, hoy se espera que los granos santafesinos se cosechen a un valor total de US\$ 2.800 millones, perdiendo por tanto el 60%.

Proyección de producción a las siembras y actual y valor local de la producción

	Toneladas			Millones de US\$		
	A las siembras	abr-23	Var. Abs	A las siembras*	abr-23	Var. Abs
Trigo	3,5	2,2	-1,3	1.121	708	-413
Maíz	8,8	1,6	-7,2	2.036	355	-1.681
Soja	10,3	3,8	-6,5	3.798	1.760	-2.038
Producción Total	22,6	7,7	-14,9	6.955	2.823	-4.132

Fuente: Dirección de Información y Estudios Económicos / Bolsa de Comercio de Rosario

@BCRmercados

Ahora bien, para valuar la pérdida efectiva del productor que reservó el lote, compró insumos, y hoy ve frustrada su cosecha computamos los siguientes rubros:

- A) Los márgenes que se perdieron en la superficie que no ha podido sembrarse por falta de humedad,
- B) Las erogaciones en labores de siembra que se perdieron completamente por el fracaso total de la producción,
- C) La pérdida de ingresos por el menor rinde obtenido respecto a lo que se había proyectado al momento de la siembra en aquellos lotes que sí se cosecharon.

La suma de estos conceptos arroja que **en la campaña 2022/23 los hombres y mujeres de campo de Santa Fe incurrirán en pérdidas totales por US\$ 3.100 millones de dólares**. De estos US\$ 3.100 millones de pérdidas, la mayor parte (57%) responde a los productores de soja, en tanto que los resultados de la producción de maíz explica otro 22%, y el trigo el 22% restante. Considerando el factor multiplicador del agro a nivel nacional del 64% **este quebranto se traduce en una pérdida de US\$ 5.100 millones para el Producto Bruto Geográfico (PBG) de la economía de Santa Fe¹**. Cabe aclarar que incluso dicho multiplicador es presumiblemente más alto para la provincia que a nivel nacional ya que la agroindustria tiene mayor peso en el nivel general de actividad a nivel regional pero no se cuenta con una matriz insumo producto a nivel provincial que permita afinar el cálculo.

Impacto económico de la sequía en la provincia de Santa Fe - Campaña 2022/23
En millones de dólares, estimado a abril 2023

CONCEPTO		SOJA	MAÍZ	TRIGO	TOTAL
SECTOR PRODUCTOR	Pérdida del sector productivo en hectáreas cosechadas ¹	-1.437	-326	-580	-2.342
	Pérdida del productor en hectáreas sembradas y no cosechadas ²	-249	-225	-56	-531
	Pérdida por hectáreas no sembradas por falta de humedad	-66	-121	-40	-227
Pérdidas totales del Sector Productor		-1.752	-672	-676	-3.100
Efecto neto global sobre el Producto Bruto Geográfico					-5.084
PBG Santa Fe estimado 2022³					43.602,4
Pérdida para la economía santafesina como consecuencia de la sequía					11,7%

¹ Supone 30% campo propio y 70% campo arrendado

² Supone una pérdida de l 70% del costo de insumos, siembra y pulverización en soja y del 80% en trigo y maíz.

³ En base a la estimación del Fondo Monetario Internacional para el Producto Bruto Interno argentino en el año 2023.

Fuente: Dirección de Información y Estudios Económicos / Bolsa de Comercio de Rosario

@BCRmercados

Para finalizar, dado el rol estratégico que tiene el enclave industrial exportador de granos del sur santafesino en el Gran Rosario, es menester indagar en las pérdidas de la actividad logística de la provincia. Nuevamente, si se computa exclusivamente la exportación de trigo, soja y maíz en grano, así como también de harina y aceite de soja, de 66 millones de toneladas que preveían embarcarse desde el segundo nodo más importante del mundo al momento de las siembras, hoy se proyectan embarcar apenas 37 Mt. En valor, el ingreso de dólares previsto por esta actividad cayó US\$ 11.000 millones, o un 42%, pasando de una previsión de US\$ 27.200 millones al momento de la siembra a US\$ 15.700 millones hoy.

Sequía 2022/23**Caída en la proyección de Exportaciones desde el nodo Gran Rosario**

	Toneladas			Millones de US\$		
	A las siembras	abr-23	Var. Abs	A las siembras	abr-23	Var. Abs
Exportaciones Trigo	7,6	2,1	-5,5	2.964	704	-2.260
Exportaciones Maíz	29,6	13,8	-15,8	7.632	3.381	-4.251
Exportaciones Poroto de Soja	1,7	0,3	-1,4	910	162	-748
Exportaciones Harina/Pellets c	22,5	17,8	-4,7	9.803	8.583	-1.220
Exportaciones Aceite de Soja	5,0	3,2	-1,8	5.850	2.894	-2.956
Exportaciones Totales	66	37	-29	27.158	15.724	-11.434

Fuente: Dirección de Información y Estudios Económicos / Bolsa de Comercio de Rosario

@BCRmercados

El menor despacho de granos y subproductos desde los puertos tiene su correlato en el menor ingreso de mercadería al enclave santafesino. Se proyecta específicamente que el volumen de trigo, soja y maíz arribado a puerto en la campaña 2022/23 ronde los 24 millones de toneladas; ello es, un 60% por detrás del promedio de los últimos 5 años.

Si se computa el anterior volumen (los 24 Mt) en fletes camioneros, se prevén para la actual campaña 804.000 viajes de ida para ingresar a los puertos del Gran Rosario grano de todo el país, mientras que el promedio de los últimos cinco años asciende a 2 millones de camiones por año. Puede indagarse más sobre las proyecciones para la logística del Gran Rosario en la nota específica que acompaña la presente edición del Informativo Semanal.

En resumen, el impacto de la sequía 2022/23 ha sido duro para el sector agropecuario, pero no se circunscribe al mismo. La actividad económica en general, el valor de la producción y el ingreso de divisas no estarán exentos del golpe.

¹Entre los bienes y servicios conexos a la actividad agrícola que sufren el impacto de la menor producción 2022/23 en Santa Fe y explican el contagio a nivel general de la actividad regional se destacan: a) el incremento en los costos forrajeros para las cadenas de ganados y carnes; b) la menor actividad en el transporte de cargas y el consecuente menor consumo de Gas-Oil; c) el ajuste en la demanda de insumos en la campaña sucesiva, incluyendo la posible afectación de la calidad de la semilla; d) los menores ingresos en el sector de prestadores de servicios de almacenaje y acondicionamiento, así como también de los contratistas rurales por la caída en los rindes; e) la menor actividad en el complejo industrial oleaginoso emplazado en el sur santafesino, como se detalla en el artículo; f) los menores ingresos para los prestadores de servicios asociados a la mercadería exportada; g) la caída en los ingresos percibidos por los prestadores de servicios portuarios y/o sobre las embarcaciones; h) la afectación de la calidad comercial de soja para exportación; y i) los problemas en el cumplimiento de los contratos de arrendamiento de campos y de los pagos del sistema financiero, así como también la necesidad de refinanciar deudas.



 Transporte

En 2023 caería un 60% el ingreso de camiones al Gran Rosario

Tomás Rodríguez Zurro - Emilce Terré

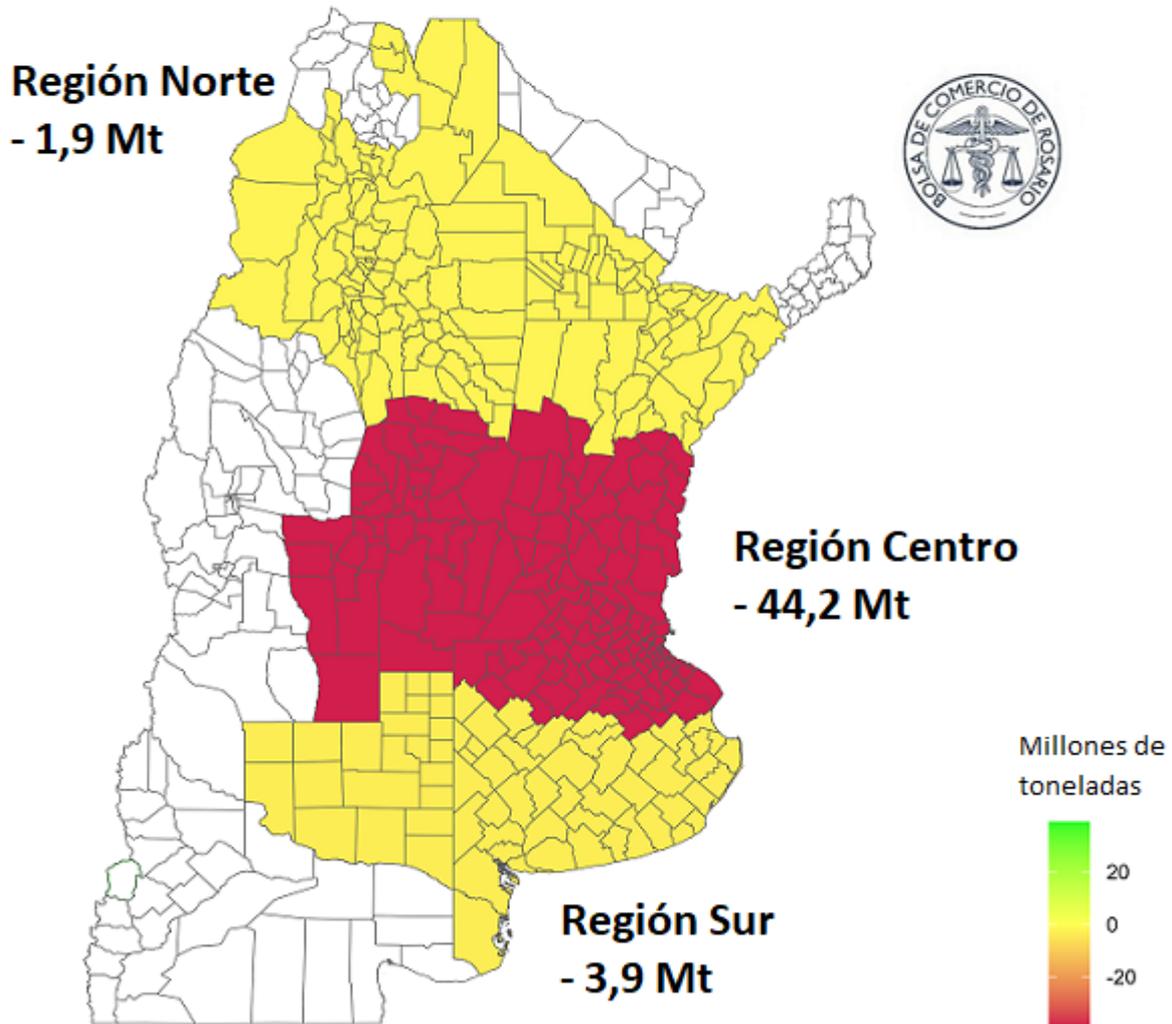
Dado que la sequía afectó en mayor magnitud a la Región Centro del país que al resto, el Gran Rosario pierde proporcionalmente más carga que los puertos del sur bonaerense y hace prever una fuerte caída en el número de toneladas recibidas.

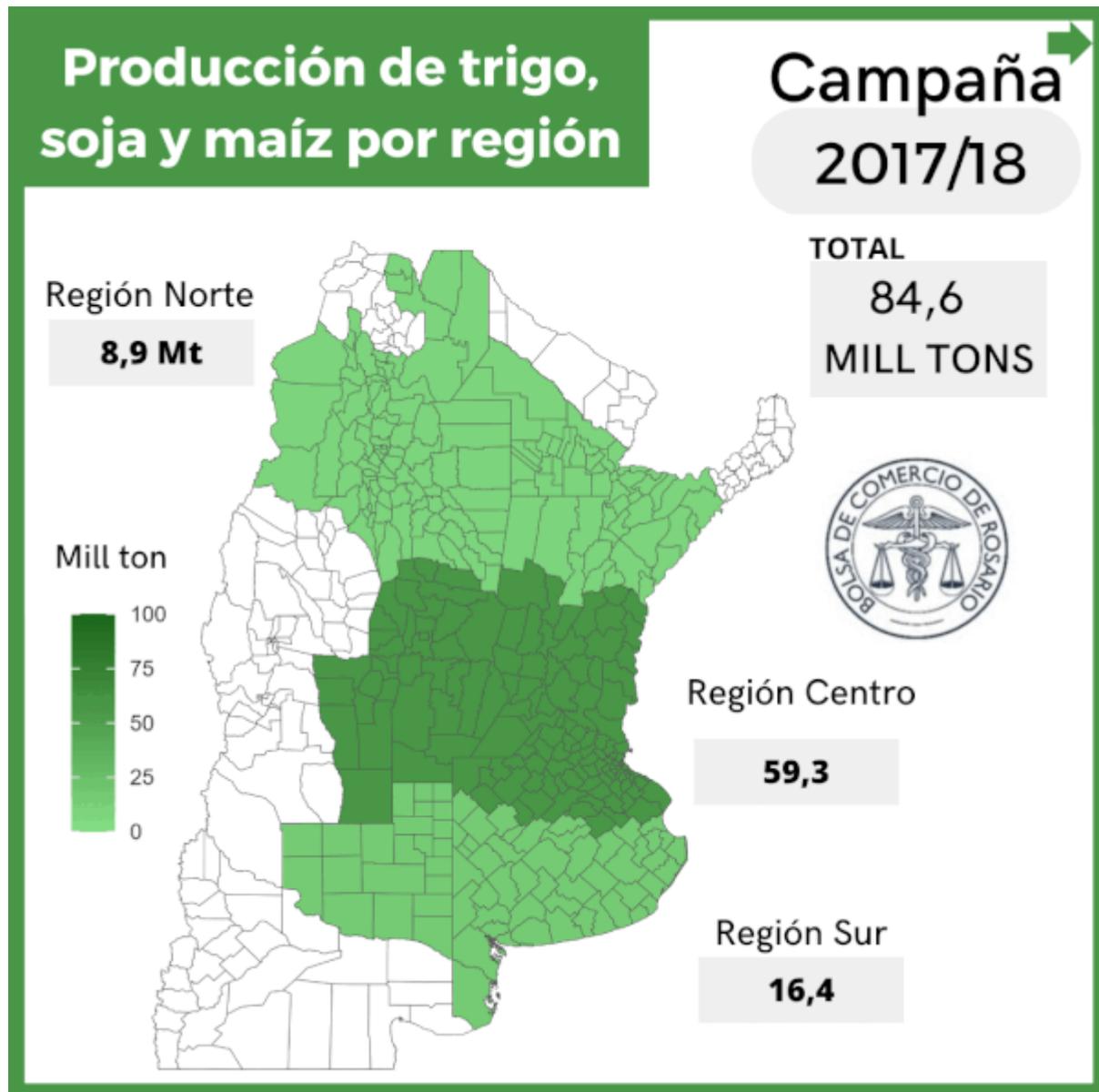
La sequía ha tenido un impacto de magnitud sobre la producción de granos en Argentina. Actualmente, la producción de soja 2022/23 se estima en 23 Mt, un 45% menos que lo obtenido en la campaña anterior. En el caso del maíz, la producción se estima en 32 Mt, 37% por debajo de lo obtenido en la 2021/22. Se le suma la producción de trigo, que se derrumbó a 11,5 Mt, la mitad de lo obtenido en la campaña previa. De esta manera, entre los tres principales cultivos producidos en Argentina, la producción total de granos suma un estimado de 66,5 Mt, una caída de casi 45% entre campañas. Esto equivale nada menos que a 50 millones de toneladas.

Sin embargo, cuando se analiza el impacto que ha tenido la sequía en las diferentes regiones productivas del país, se puede apreciar que ha sido heterogéneo. Entre los tres principales cultivos mencionados, la **Región Centro**¹ alcanzó una producción de 40,7 Mt, un recorte de 44,2 Mt o 52% entre campañas. En la **Región Norte**², la producción cayó 1,9 Mt o un 17% respecto del año previo, con un total de producción estimado de 8,9 Mt entre los tres granos, mientras que en la **Región Sur**³, la producción estimada se ubicó en 16,9 Mt, implicando una baja de 3,9 Mt o 19% i.a.



Variación interanual de producción de trigo, maíz y soja en Argentina por región





Es decir que el gran traspíe productivo lo tuvo la **Región Centro**, como resultado de la histórica sequía. Esto impacta de lleno en la logística de la zona, particularmente en el volumen de mercadería que recibirá el Gran Rosario para exportar como grano o como subproducto luego de su transformación industrial.

Los puertos del Gran Rosario, por su ubicación estratégica, son las vías naturales de salida de las exportaciones de la Región Centro, así como también de las exportaciones de la Región Norte. Además, dado que en esta zona es donde se ubican la gran mayoría de las plantas de industrialización de oleaginosas que posee el país, cerca del 95% de la soja que

Pág 36

se procesa lo hace en la región. Paralelamente, por la cercanía geográfica, las exportaciones de la Región Sur tienen como lugar natural de salida los puertos marítimos del sur de Buenos Aires: Bahía Blanca y Necochea/Quequén.

En el siguiente cuadro se presenta el balance regional del trigo, maíz y soja consolidados en Argentina. Tal como se puede apreciar, tanto la caída en las exportaciones proyectadas como la caída en el procesamiento de soja proyectado son mucho mayores en la región de influencia del Gran Rosario que en los puertos del sur de Buenos Aires.

Balance regional de trigo, maíz y soja en Argentina



En millones de toneladas	2021/22				2022/23			
	Region Norte ¹	Region Centro ²	Region Sur ³	Total País	Region Norte ¹	Region Centro ²	Region Sur ³	Total País
Stock inicial	0,4	10,7	2,5	13,5	0,9	11,8	3,8	16,5
Producción	10,8	84,9	20,8	116,5	8,9	40,7	16,9	66,5
Importaciones Soja	0,0	4,6	0,0	4,6	0,0	10,5	0,0	10,5
Movimiento interregion	-3,9	1,7	2,2	0,0	-3,5	2,6	0,8	0,0
Oferta	7,3	101,9	25,5	134,6	6,4	65,6	21,6	93,6
Uso Industrial	0,9	10,3	1,6	12,8	0,9	10,3	1,6	12,8
Semilla, balanceados y otros	2,1	8,8	2,8	13,6	2,3	9,2	3,0	14,6
Crush	0,0	34,5	1,4	35,9	0,0	27,6	1,2	28,8
<i>Extracción por solvente</i>	0,0	33,8	0,9	34,7	0,0	27,0	0,6	27,5
Exportaciones	3,4	36,2	15,8	55,6	2,7	11,6	13,3	27,5
Demanda	6,3	89,8	21,7	118,0	5,9	58,7	19,1	83,7
Stock finlaes	0,9	12,0	3,6	16,5	0,4	6,9	2,5	9,9

Notas:

¹ Comprende el norte de la provincia de Santiago del Estero, Chaco, Tucumán y Salta.

² Norte de BA (del. de Pergamino, Junín, Lincoln, Bragado, 25 de Mayo y La Plata), Entre Ríos, Santa Fe, Córdoba, sur de Santiago del Estero y San Luis.

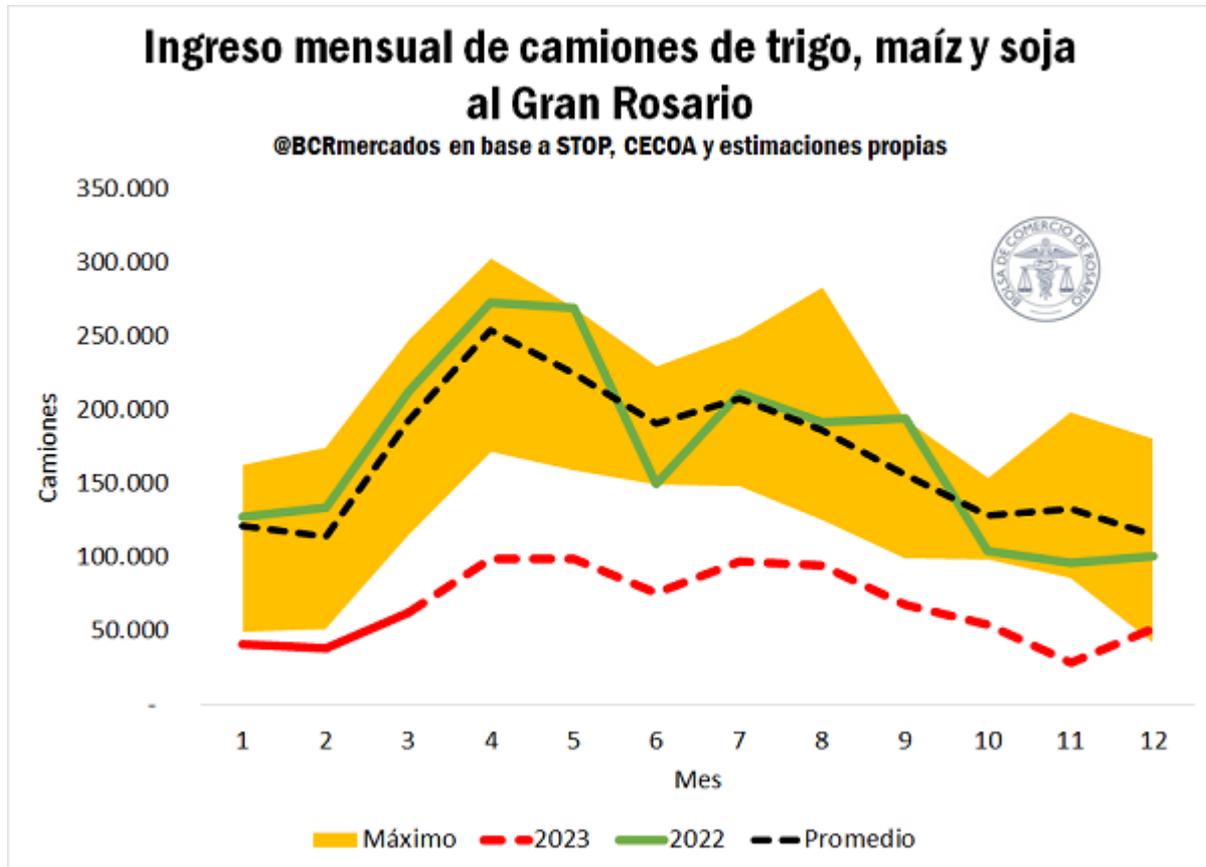
³ Comprende el sur de la provincia de Buenos Aires y La Pampa.

Fuente: FAIM, J.J. Hinrichsen S.A., MAGyP y cálculos propios.

Para la campaña 2022/23, por los puertos del Up-River saldría un total de 14,3 Mt de trigo, maíz y soja en grano: 2,7 Mt provenientes de la Región Norte y 11,6 Mt de la Región Centro. Esto contrasta fuertemente con las 39,6 Mt de la campaña 2021/22 (3,4 Mt de la Región Norte y 36,2 Mt de la Región Centro) e implica una caída de casi 65% entre campañas. Contrariamente, la Región Sur no se ve tan afectada: de 15,8 Mt la campaña previa a 13,3 Mt en la actual (-16%).

Otro tanto ocurre con el *crush* de soja proyectado: la industria de extracción por solvente en la Región Centro cae de 33,8 Mt en la 2021/22 a 27 Mt en la 2022/23. Es decir, el *crush* por solvente que se realiza en el Gran Rosario pierde casi 7 Mt entre campañas. Además, dado que para abastecer las necesidades de la industria oleaginosa en la nueva campaña se

proyectan importaciones de soja récord de 10,5 Mt, el total de soja que arribará a los puertos de la zona por vía terrestre se ajustará proporcionalmente más.



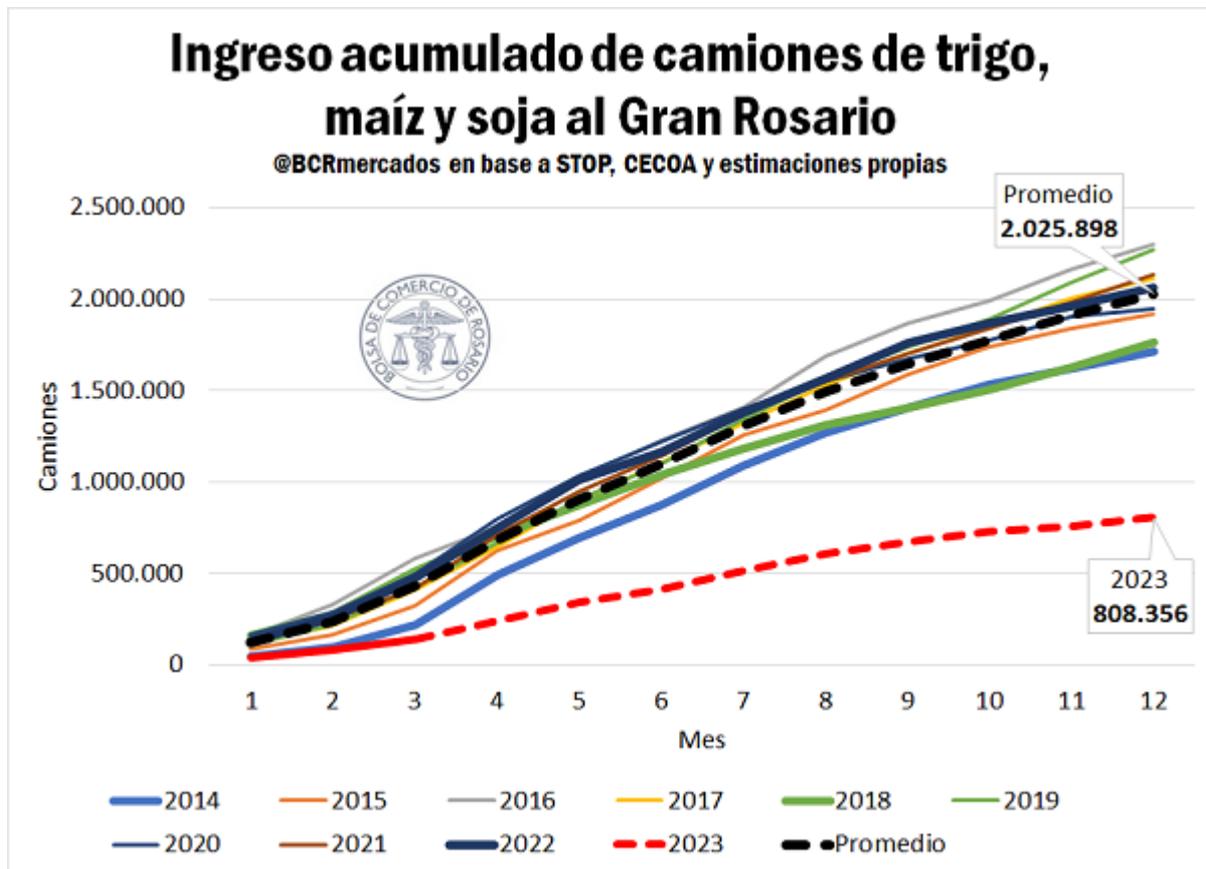
Proyección mensual de ingreso de camiones de trigo, maíz y soja al Gran Rosario

	2023 (proy.)	2022	Promedio	Máximo	Mínimo
enero	41.321	127.297	121.158	163.279	49.167
febrero	37.920	133.835	114.009	174.192	51.124
marzo	62.385	212.157	193.141	247.656	115.404
abril	99.297	272.872	254.858	302.992	172.212
mayo	98.902	269.690	224.990	269.690	159.126
junio	76.152	149.562	190.909	229.637	149.562
julio	96.972	211.111	207.880	250.758	148.631
agosto	94.505	191.855	186.199	283.056	125.468
septiembre	67.282	194.338	156.020	194.338	99.278
octubre	53.974	104.046	128.569	153.903	98.931
noviembre	28.253	96.015	133.056	198.309	86.218
diciembre	51.391	100.607	115.109	180.962	42.501
Total	808.356	2.063.385	2.025.898	2.300.820	1.715.569

Fuente: @BCRmercados en base a STOP, CECOA y estimaciones propias

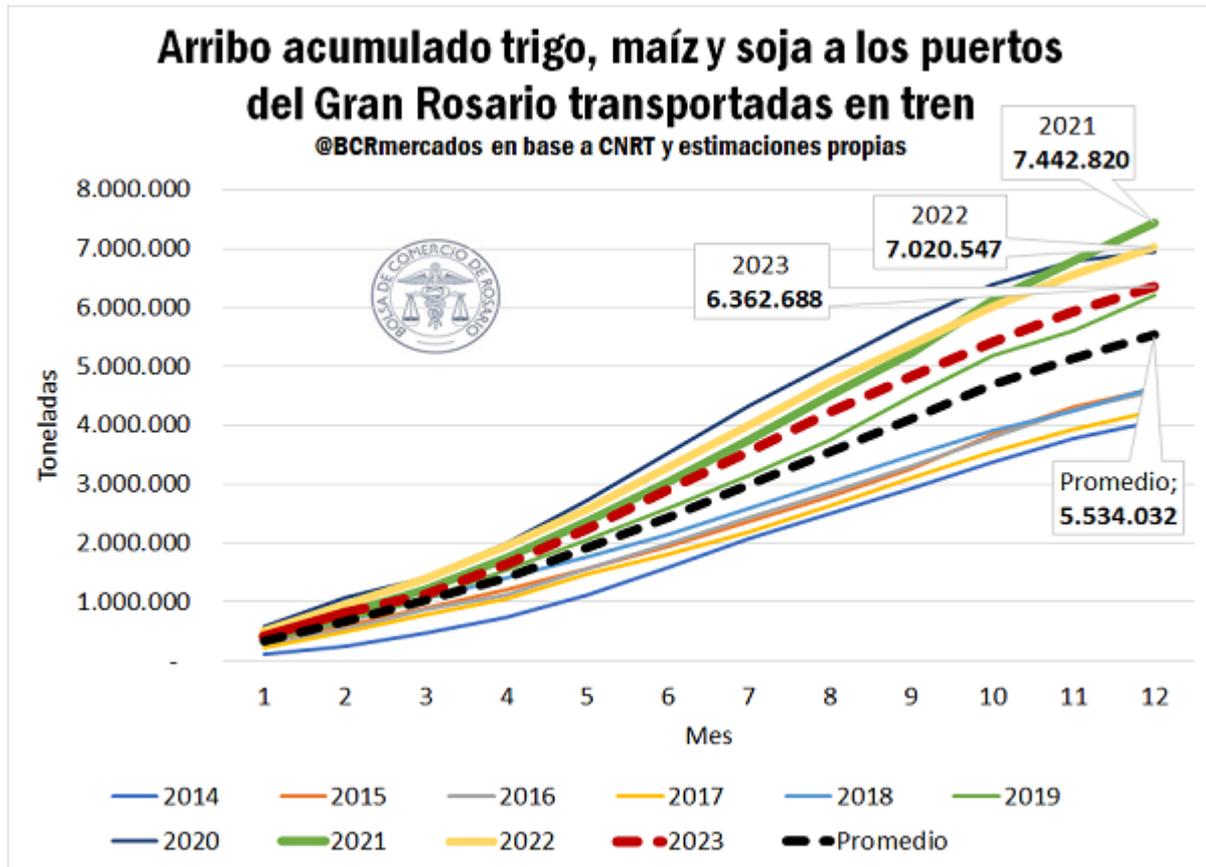
En lo que va del año, el ingreso de camiones con trigo, maíz y soja a los puertos y plantas circundantes se encontró por debajo del período comparable de años anteriores en todos los meses. Incluso, la tendencia se acentuó en marzo, mes en el que arribó un total estimado de 62.385 unidades, muy por debajo del mínimo anterior de marzo de 2014 (115.404 unidades). De cara a los meses que vienen, se proyecta que esta tendencia se mantenga en todos los meses a excepción de diciembre. Esto último responde a que en diciembre de 2020 tuvo lugar un conflicto gremial que afectó la normal operatoria de las industrias y puertos del país, lo que se tradujo en una fuerte caída en el arribo de camiones, de molienda de soja y de exportaciones durante ese mes.

Observando la proyección acumulada de arribo de camiones por mes y comparando con años previos, desde que comenzó el año hasta marzo arribaron apenas 161.159 unidades, un 68% menos que igual período del año previo y 25% menos que el mínimo anterior de 2014.



Además, en base a todo lo expuesto, el 2023 va camino a terminar el año con un acumulado de apenas 808.000 camiones de trigo, maíz y soja arribados a los puertos y plantas de la región, un 60% menos que el 2022 y que el promedio de la última década. Asimismo, si se compara con los otros dos años en que la producción fue afectada por sequías (2014 y 2018) la proyección queda aún muy lejos de ese entonces: 1.715.000 camiones arribados en 2014 y 1.765.000 en 2016.

Por su parte, el transporte de granos por tren hasta las terminales del Gran Rosario sortearía relativamente mejor la estocada, aunque no exenta de ajustes. Se proyecta que el total de trigo, maíz y soja que arribará a los puertos y plantas de la zona por esta vía alcance 6,36 Mt, sólo un 10% menos que el 2022 y quedando incluso por encima del promedio de la última década (5,5 Mt). Es que el tren fue ganando espacio como medio de transporte de granos en los últimos años, particularmente desde 2019 en adelante.



1 - **Región Centro:** Norte de BA (del. de Pergamino, Junín, Lincoln, Bragado, 25 de Mayo y La Plata), Entre Ríos, Santa Fe, Córdoba, Sur de Santiago del Estero y San Luis.

2 - **Región Norte:** Comprende Chaco, Tucumán, Salta y el norte de la provincia de Santiago del Estero.

3 - **Región Sur:** Comprende La Pampa y el sur de la provincia de Buenos Aires.



Economía

2022, un año récord para la maquinaria santafecina en el nuevo milenio

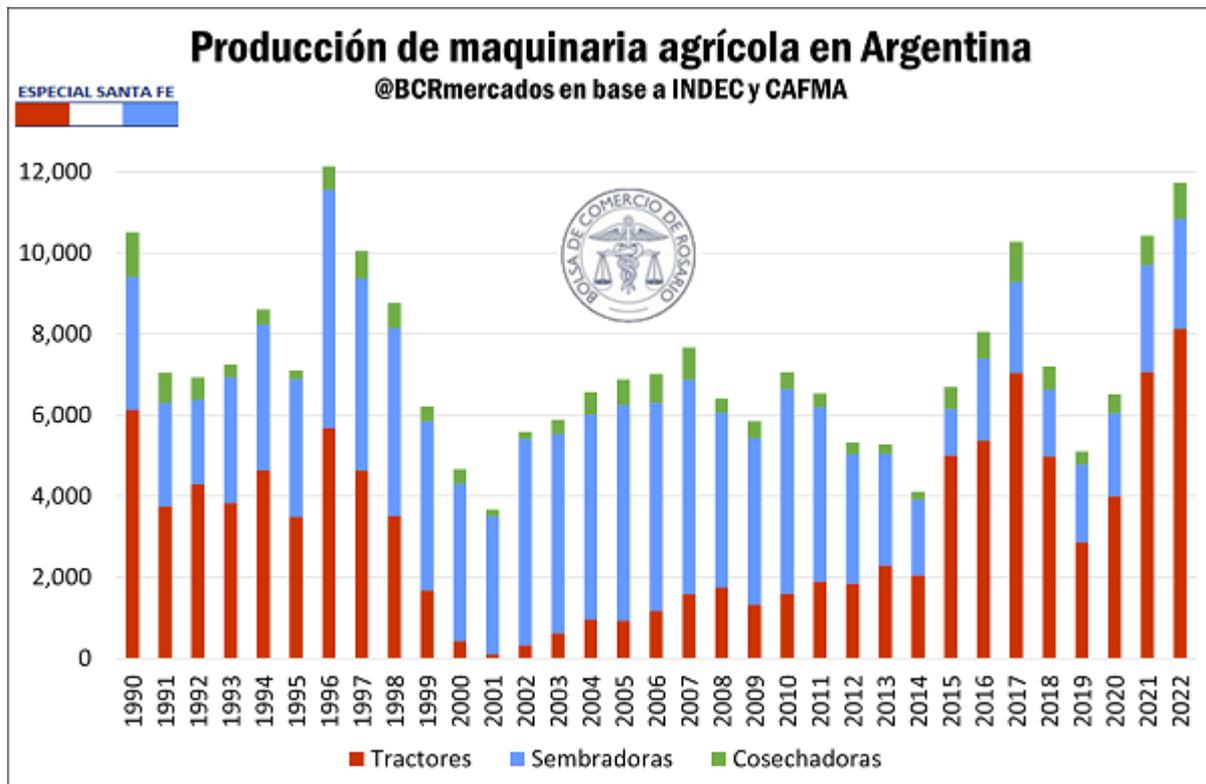
Francisco Rubies - Natalia Marín - Patricia Bergero

En 2022 se consolidó la recuperación del sector en la post-pandemia, aunque las perspectivas para 2023 no se presentan claras.

En el último año, el sector de maquinaria agrícola exhibió un notable desempeño. Con casi 12.000 unidades producidas a nivel nacional (entre tractores, sembradoras y cosechadoras), la producción de este sector fue la más alta desde 1996, superando el volumen alcanzado en 2021, que hasta ahora ostentaba el mejor registro del presente milenio. La mejora en la rentabilidad del agro producto de la suba de los precios internacionales de los principales *commodities* explican parte de esta suba.

Además, de acuerdo con el Índice de Producción Industrial Manufacturero del INDEC, a nivel nacional el sector registró un crecimiento acumulado del 13,4 % en el año, respecto del 2021, superando el desempeño del rubro **Maquinaria y equipo** (que engloba a ésta y otras actividades productivas), así como también al **Nivel General** del índice. Es decir, el sector tuvo un mejor desempeño que el resto de las actividades, y fue uno de los de mayor dinamismo que traccionó al resto de la economía.





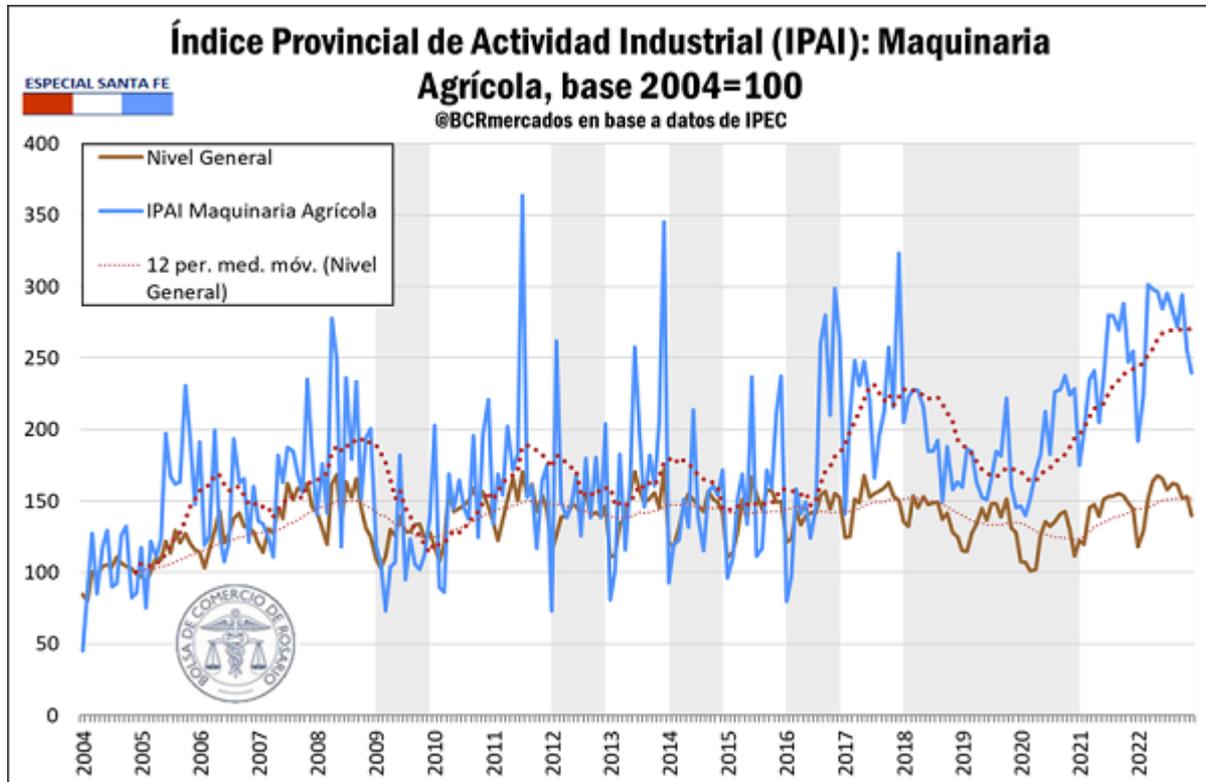
Este buen desempeño tiene una particular implicancia para la economía provincial. De acuerdo a datos de IERAL (2021), se encuentran radicadas en Santa Fe 533 empresas fabricantes de maquinaria agrícola y agropartes, lo que representa el 44% de las empresas totales del país y la convierte en la provincia líder del sector (Córdoba posee 398 empresas – 33% del total – y Buenos Aires 162 fabricantes – 14% del total).

No conforme con ello, el sector además tiene un fuerte arraigo territorial. Según el mencionado trabajo, 17 de los 19 departamentos de la provincia poseen producción de maquinaria agrícola, aunque la mayor parte se concentra en el sur santafecino. De hecho, las localidades de Armstrong y Las Parejas, ubicadas ambas en el departamento Belgrano, lideran el ranking de localidades con mayor número de empresas en la provincia con 74 y 73 plantas cada una.

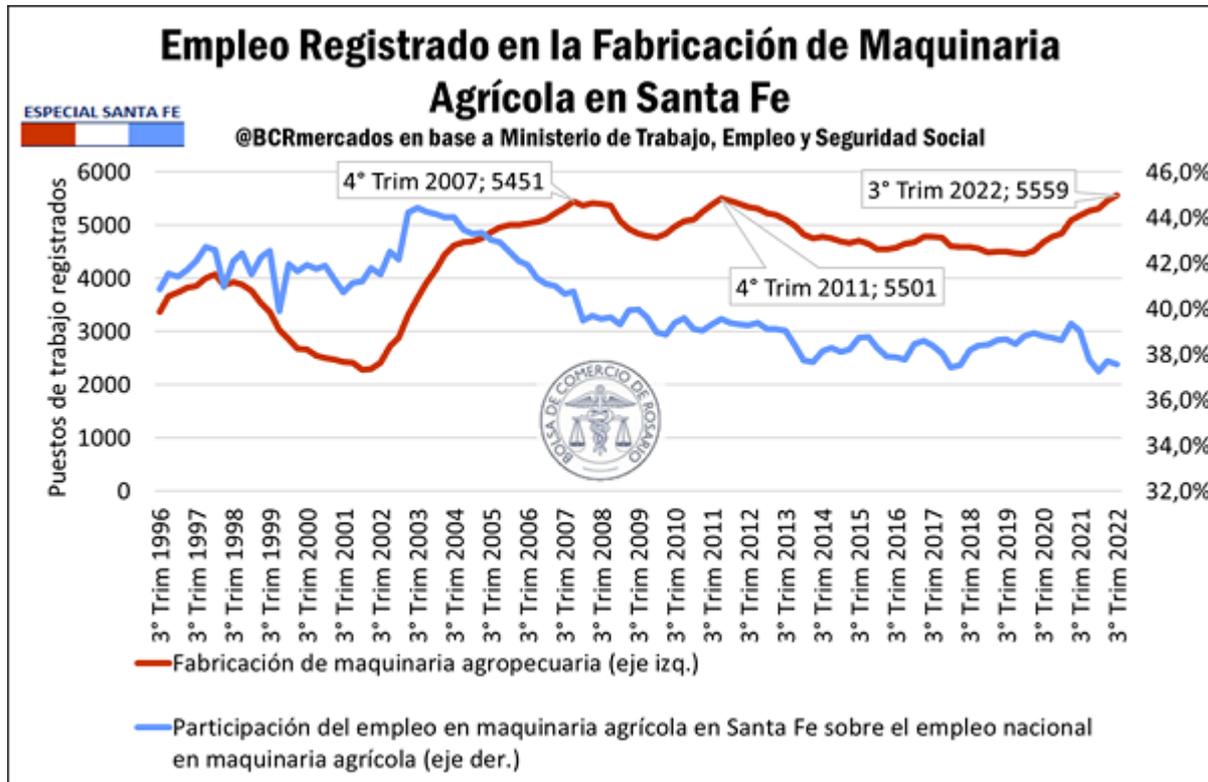
Dada la gran relevancia que posee el sector en la economía santafecina, el buen desempeño del sector en el último año a nivel nacional tuvo su correlato ampliado en la provincia. Si se observa el rubro **Maquinaria Agrícola** del Índice Provincial de Actividad Industrial que elabora el IPEC, se aprecia que luego de la caída causada por la pandemia, a partir de abril 2020 se inicia un claro sendero de expansión del sector, que continuaba hasta hace poco, porque ya se muestran signos de estancamiento en sus medias móviles.

Además, cuando se compara la evolución del sector con el **Nivel General** del índice (línea marrón del gráfico que sigue), se observa que el sector tuvo un desempeño superior al resto de las actividades productivas. De hecho, la variación

interanual acumulada del índice general arroja un crecimiento del 5,1% en el último año en la provincia, mientras que el sector maquinaria agrícola en particular indica un acumulado interanual del 11,1%.

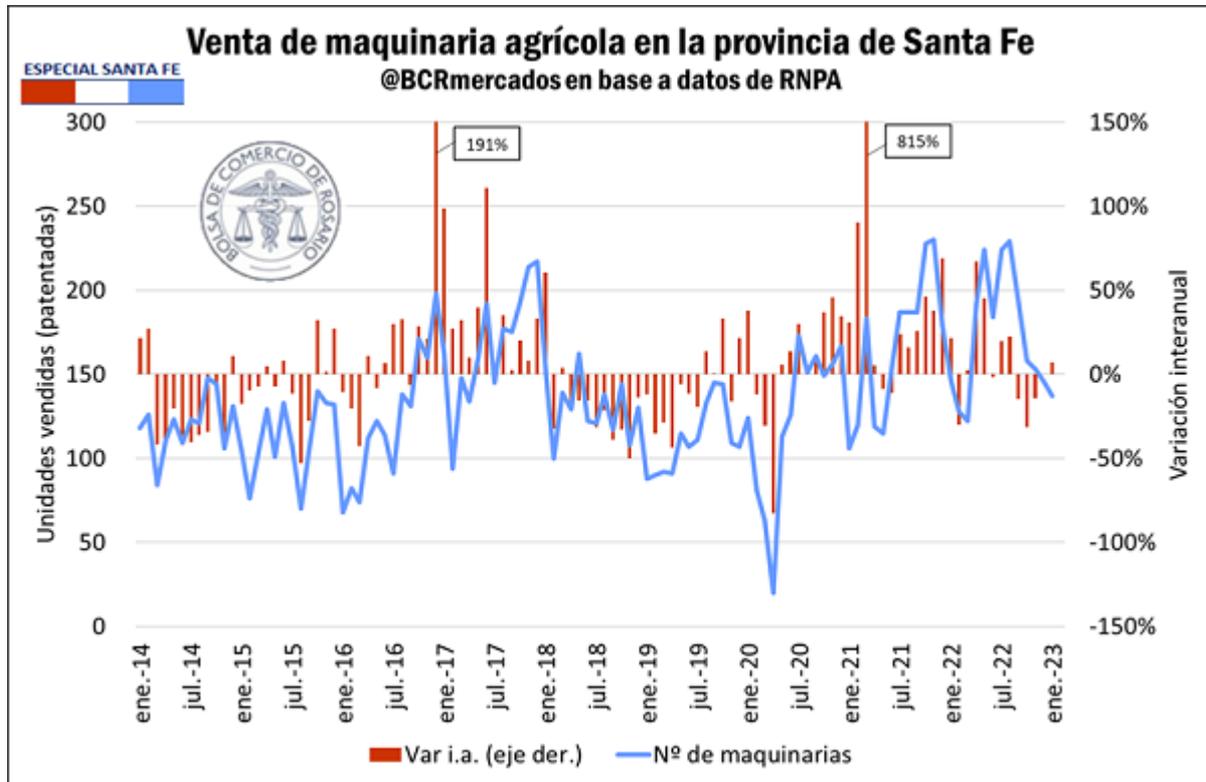


Estos números de actividad se condicen con lo ocurrido con la generación de empleo en el sector. Tomando los datos de Empleo Privado Registrado por provincia del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación, se observa que el total de empleos directos en el 3er trimestre del 2022 (último dato disponible) para el sector era de 5.559 personas en ese período; es decir, un 24,8% más que el piso registrado en el 1er trimestre del 2020 en plena crisis del COVID-19. Además, en el 3er trimestre del 2022 había empleados en el sector el mayor número de personas desde el inicio de la serie, en 1996, lo que marca la veloz recuperación y el dinamismo que adquirió el rubro en el período post pandemia.



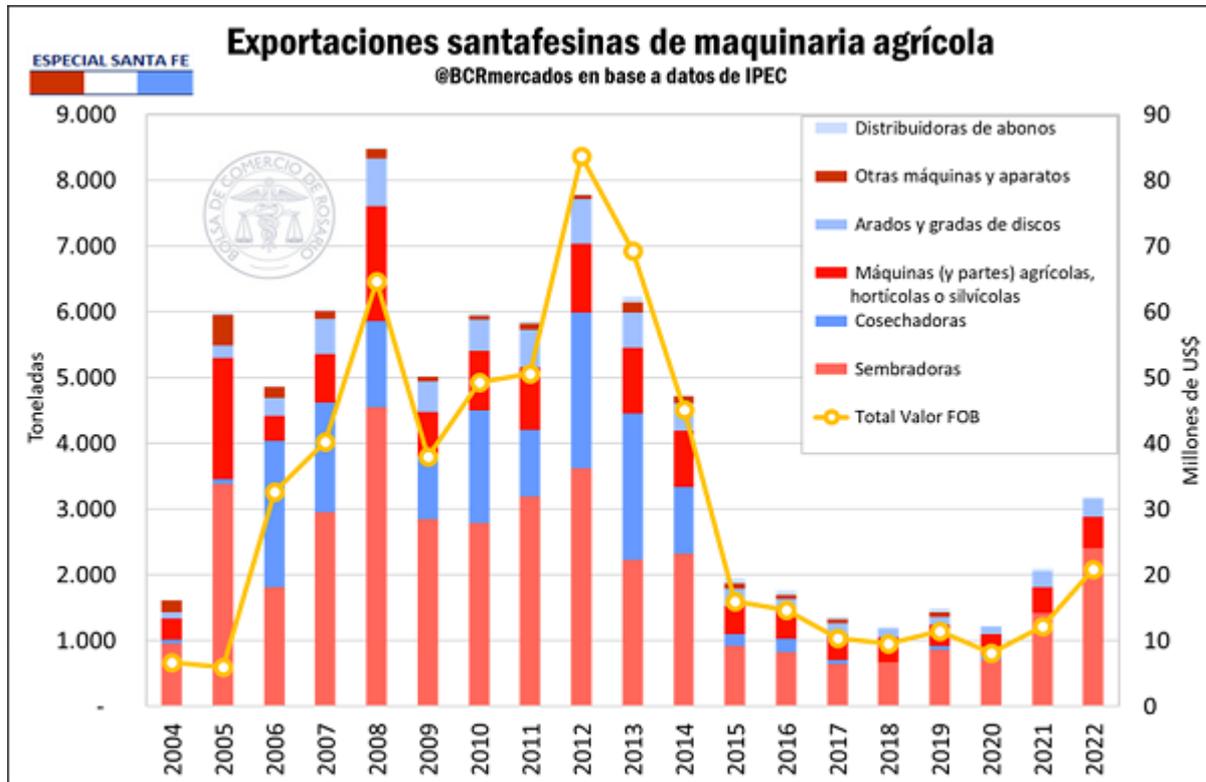
Esta reactivación observada desde la salida de la pandemia viene impulsada fundamentalmente por una sólida demanda interna. El contexto de alta brecha cambiaria, elevados precios de *commodities* agrícolas, tasas de interés bajas en términos reales (junto con programas de financiamiento para el agro impulsados por los gobiernos de los distintos estamentos del Estado) resultó más que propicio para fomentar la capitalización de los productores a través de maquinaria que permita mejorar la productividad en las próximas campañas.

Acorde con esto, los datos de ventas de maquinaria agrícola en la provincia (que también incluyen maquinaria importada) exhiben un incremento interanual de 5,3% en las unidades vendidas con relación al año 2021, aunque con variaciones interanuales dispares, registrando 5 meses de caída y 7 de incrementos. No obstante, hay que tener en cuenta que 2021 fue, de igual manera, un año de fuerte capitalización para el sector. Si bien el año 2023 comienza con una variación interanual positiva para enero, las perspectivas no son claras y dada la sequía y el deterioro macroeconómico, podría esperarse que el sector ralentice su desenvolvimiento.



Además, cabe mencionar que, a pesar de que el principal destino de la producción es el mercado interno, en el último año también se observó una marcada recuperación en las exportaciones provinciales de maquinaria agrícola.

De acuerdo con datos del IPEC, en el 2021 se exportaron más de 3.100 tn de maquinaria agrícola santafecina. Esto representa un incremento del 51% respecto del año anterior y lo convierte en el mayor volumen exportado desde el 2014. Además, medido en valor, las exportaciones alcanzaron casi US\$ 21 millones, un récord desde el 2015. De todas maneras, tal como se observa en el gráfico, los datos aún se ubican por debajo de los registrados entre 2005 y 2014.



Con todo, como ya se mencionara, las perspectivas para el sector no son claras. La combinación de sequía e inestabilidad macroeconómica podría generar que los productores pospongan sus decisiones de inversión. Como sostiene el informe AgBarometer de marzo 2023 realizado por la Universidad Austral, la confianza de los productores se encuentra en niveles muy bajos y el 76% de ellos manifiestan que no es un buen momento para invertir.

Trigo: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

Trigo: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

(Diciembre - Noviembre)

		Prom. 5 años	Estimado 2021/22	Proyectado 2022/23
Área Sembrada		6,2	6,9	5,9
Área Cosechada		5,9	6,6	5,0
Área Perdida		0,3	0,3	0,9
Rinde		2,6	3,5	2,3
STOCK INICIAL	BCR	1,9	1,5	2,4
PRODUCCIÓN		18,2	23,0	11,5
OFERTA TOTAL		20,2	24,6	13,9
CONSUMO DOMÉSTICO		6,9	6,9	6,5
Usos Industriales		5,9	6,0	5,6
Molienda		5,8	5,9	5,5
Balanceados		0,1	0,1	0,1
Semilla y otros usos		1,0	0,9	0,9
EXPORTACIONES		11,7	15,4	5,0
DEMANDA TOTAL		18,6	22,2	11,5
STOCK FINAL		1,6	2,4	2,4
Stock/Consumo		8%	11%	21%

Fuente: Dpto. Estudios Económicos - Bolsa de Comercio de Rosario

@BCRmercados

Maíz: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

Maíz: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

(Marzo-Febrero)

		Prom. 5 años	2021/22	Estimado 2022/23
Área sembrada	 Mill ha	6,78	8,65	7,92
Área cosechada	Mill ha	5,78	7,43	5,97
Sup. No cosechada	Mill ha	1,00	1,22	1,95
Rinde	qq/ha	78,68	68,8	53,6
STOCK INICIAL	 Mill tn	5,6	3,3	6,3
PRODUCCIÓN	Mill tn	45,6	51,1	32,0
OFERTA TOTAL	Mill tn	51,3	54,5	38,3
CONSUMO INTERNO	Mill tn	13,2	13,5	15,2
Uso Industrial	Mill tn	3,6	4,4	4,4
Molienda seca	Mill tn	0,2	0,2	0,2
Molienda húmeda	Mill tn	1,4	1,6	1,6
Otras Industrias	Mill tn	0,7	0,7	0,7
Etanol	Mill tn	1,4	1,9	1,9
Forraje, semilla y residual	Mill tn	9,6	9,1	10,8
Producción animal y residual	Mill tn	9,4	8,9	10,6
Semillas	Mill tn	0,2	0,2	0,2
EXPORTACIONES	Mill tn	32,6	34,7	20,0
DEMANDA TOTAL	Mill tn	45,7	48,2	35,2
STOCK FINAL	Mill tn	5,6	6,3	3,1
Ratio Stock/consumo	(%)	13%	13%	9%

Fuente: Dir. Informaciones y Estudios Económicos - BCR

@BCRmercados

Soja: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

Soja: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

(Abril - Marzo)

	Prom. 5 años	Estimado 2021/22	Proyectado 2022/23
Área sembrada	17,63	16,11	15,97
Área cosechada	16,82	15,24	12,39
Sup. No cosechada	0,81	0,87	3,58
Rinde	29,01	27,7	18,6
STOCK INICIAL	7,5	8,6	7,9
IMPORTACIONES	4,6	4,6	10,5
PRODUCCIÓN	48,9	42,2	23,0
OFERTA TOTAL	61,0	55,4	41,4
CONSUMO INTERNO	45,4	41,9	33,9
Crush	39,5	35,9	28,8
<i>Extr. por solvente</i>	38,4	34,7	27,5
Semilla, balanceados y otros	6,3	6,0	5,1
EXPORTACIONES	6,7	5,6	2,5
DEMANDA TOTAL	52,0	47,5	36,4
STOCK FINAL	9,0	7,9	5,0
<i>Ratio Stock/consumo</i>	16%	17%	14%

Fuente: Dir. Informaciones y Estudios Económicos - BCR

@BCRmercados