



Impacto de la Sequía en Salta

11 de mayo de 2023 – Salta

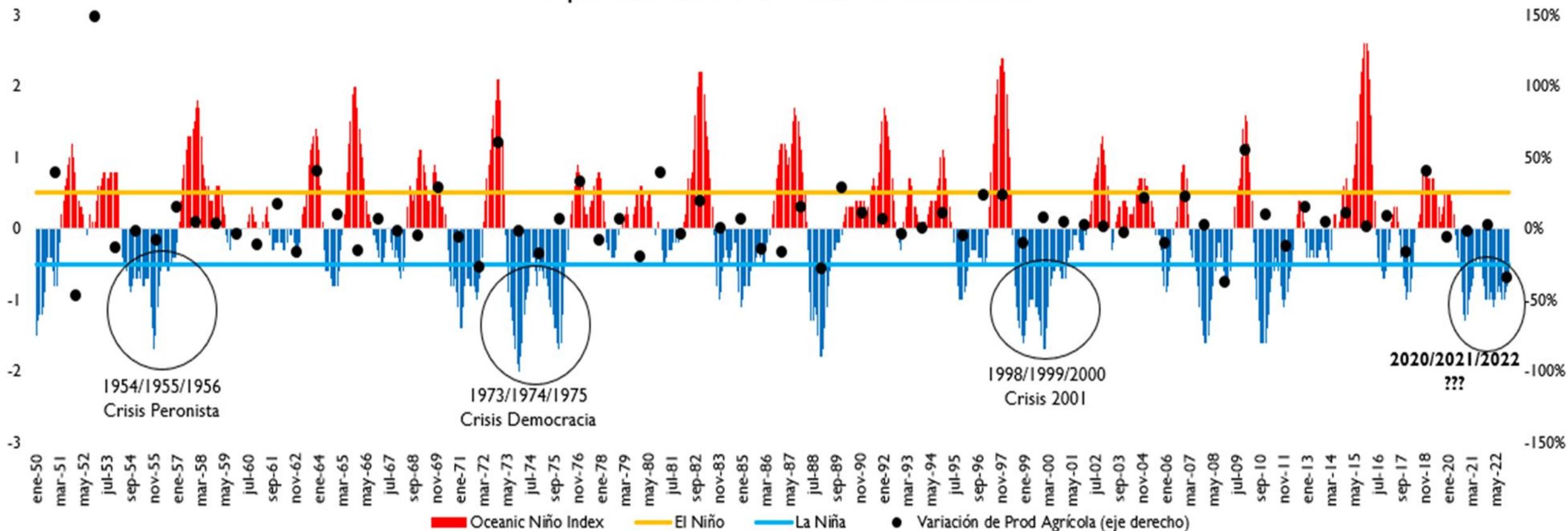


Por cuarta vez en 70 años, se sucedieron **tres años consecutivos** de Niña



Las tres veces previas, la caída de la producción coincidió con desajustes macroeconómicos

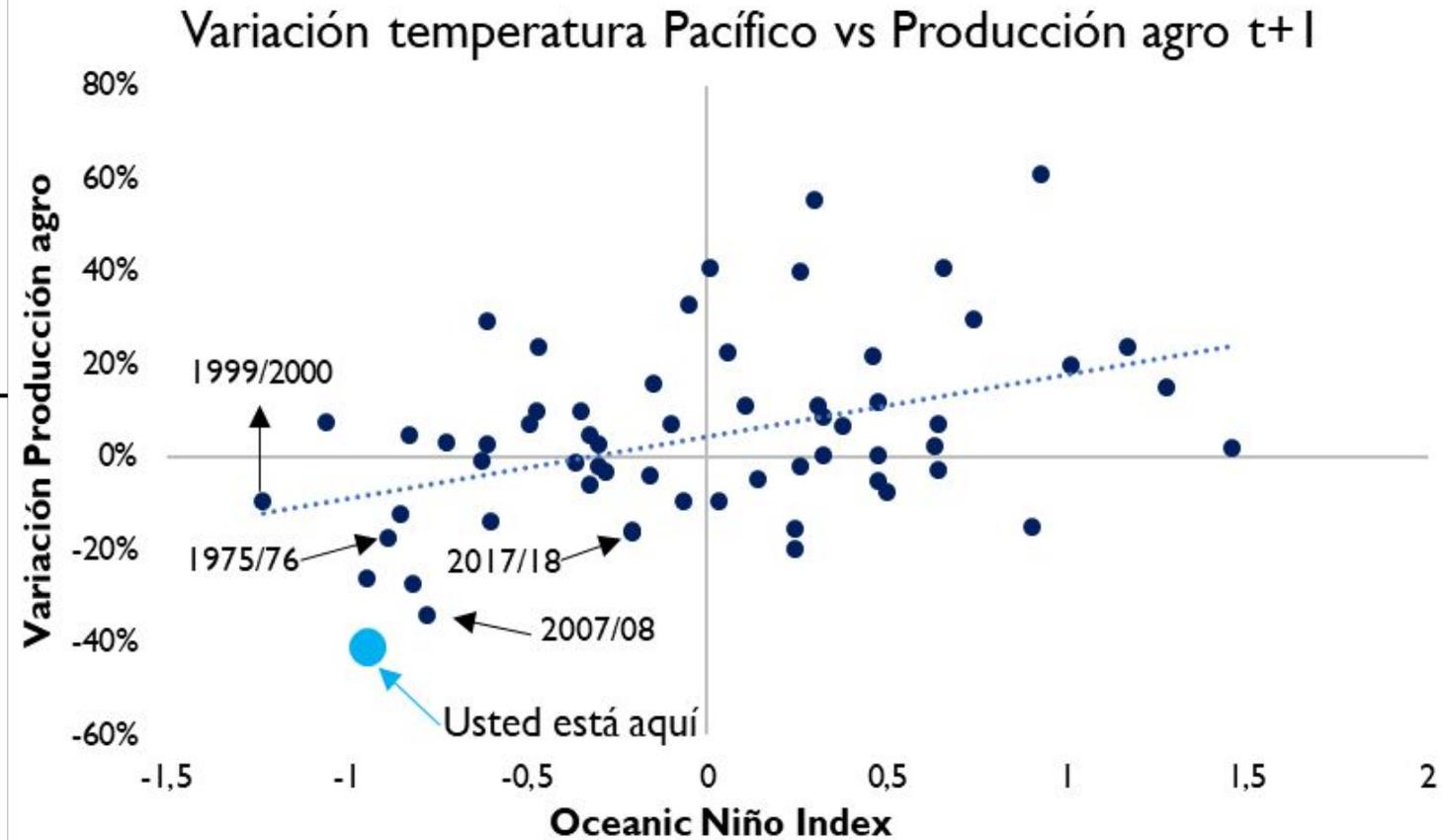
Triples eventos anuales consecutivos de La Niña



La niña nos deja, por el momento, una caída de la producción récord, del 41%



Campaña	Anomalía en el Pacífico (promedio anual)	Caída Producción Agro (t+1)
1975/76	-0,88	-17%
1999/2000	-1,23	-10%
2007/08	-0,78	-34%
2017/18	-0,21	-16%
2022/23	-0,94	-41%



Fuente: IEE-SRA en base a NOAA, Fundación Norte y Sur, estimaciones propias.

Fuente: IEE-SRA en base a NOAA, Fundación Norte y Sur, estimaciones propias. La variación se mide por anomalías.

A nivel nacional, la sequía impacta sobre la actividad económica, la balanza de pagos y las cuentas fiscales



- **52,5 MM de toneladas menos** producidas, caída del valor producido, caída del valor transportado (2,9 millones de viajes de camión menos).
- **40 % del stock bovino en situación de sequía extrema.** (Pérdida de activo)
- El sector a diciembre estaba **endeudado sólo en el sistema financiero por \$909 mil MM** (12% del total).
- **U\$S 25.035 MM menos de exportaciones.** Esto es más de dos veces el saldo positivo de la balanza comercial del año pasado. Impacto en la actividad económica del resto de las actividades.
- **U\$S 6.100 MM menos de DEX,** esto es 1,2% más de déficit fiscal.

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
CC Cambiaria	-\$ 17.386,60	-\$ 11.270,63	\$ 6.411,77	\$ 243,35	\$ 5.589,96	\$ 4.779,44
Expos Netas "Bienes"	\$ 3.851,18	\$ 8.206,23	\$ 23.436,29	\$ 8.407,44	\$ 15.312,43	\$ 21.817,44
Agro, Ganadería, ABT, Cereales y Oleaginosas	\$ 33.221,47	\$ 29.424,73	\$ 34.696,89	\$ 27.662,42	\$ 43.492,93	\$ 50.614,29
Construcción	-\$ 322,66	-\$ 288,90	-\$ 211,02	-\$ 179,93	-\$ 270,40	-\$ 214,84
Automotriz	-\$ 8.528,07	-\$ 4.603,78	-\$ 954,87	-\$ 2.458,26	-\$ 3.519,55	-\$ 1.910,18
Químicos	-\$ 3.550,63	-\$ 2.816,76	-\$ 2.674,28	-\$ 4.917,67	-\$ 6.235,87	-\$ 5.918,90
Resto	-\$ 16.968,93	-\$ 13.509,06	-\$ 7.420,42	-\$ 11.699,12	-\$ 18.154,69	-\$ 20.752,93
Expos Netas "Servicios"	-\$ 10.818,53	-\$ 9.315,73	-\$ 5.391,93	-\$ 1.584,12	-\$ 4.459,68	-\$ 10.105,78
Ingreso Primario	-\$ 10.783,62	-\$ 10.478,94	-\$ 11.818,83	-\$ 6.661,54	-\$ 5.276,15	-\$ 6.901,90
Ingreso Secundario	\$ 364,36	\$ 317,81	\$ 186,24	\$ 81,57	\$ 13,37	-\$ 30,33
Cuenta Capital	\$ 186,31	-\$ 30,94	\$ 154,19	\$ 91,27	\$ 96,56	\$ 32,17
Cuenta Financiera	\$ 28.536,99	\$ 16.464,22	-\$ 32.268,43	-\$ 8.060,25	-\$ 5.793,03	\$ 2.106,25
Variación de RRll	\$ 11.336,69	\$ 5.162,64	-\$ 25.702,47	-\$ 7.725,63	-\$ 106,52	\$ 6.917,85

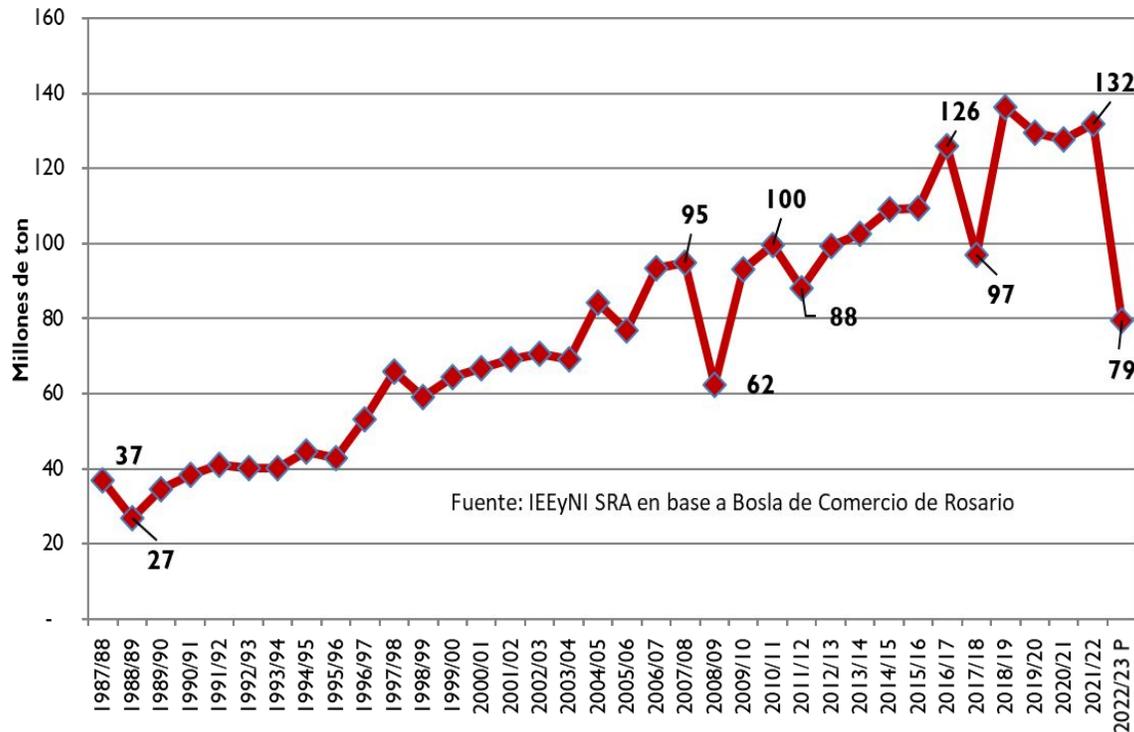
Fuente: IEE-SRA en base a BCRA, estimaciones propias.

Producción de C&O: alcanzó las 79 MM de ton

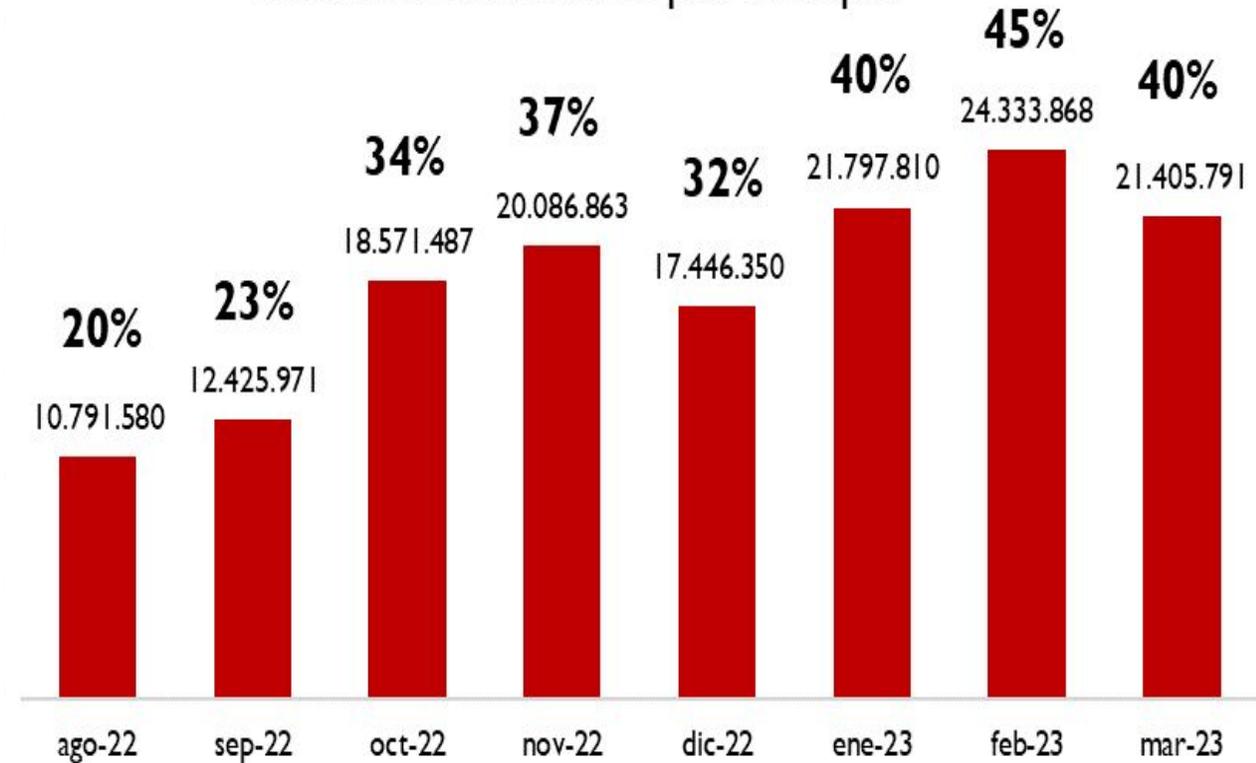
El 40% del stock bovino en área de sequía severa



Producción de Cereales y Oleaginosas
-en millones de toneladas-



Stock bovino afectado por la Sequía

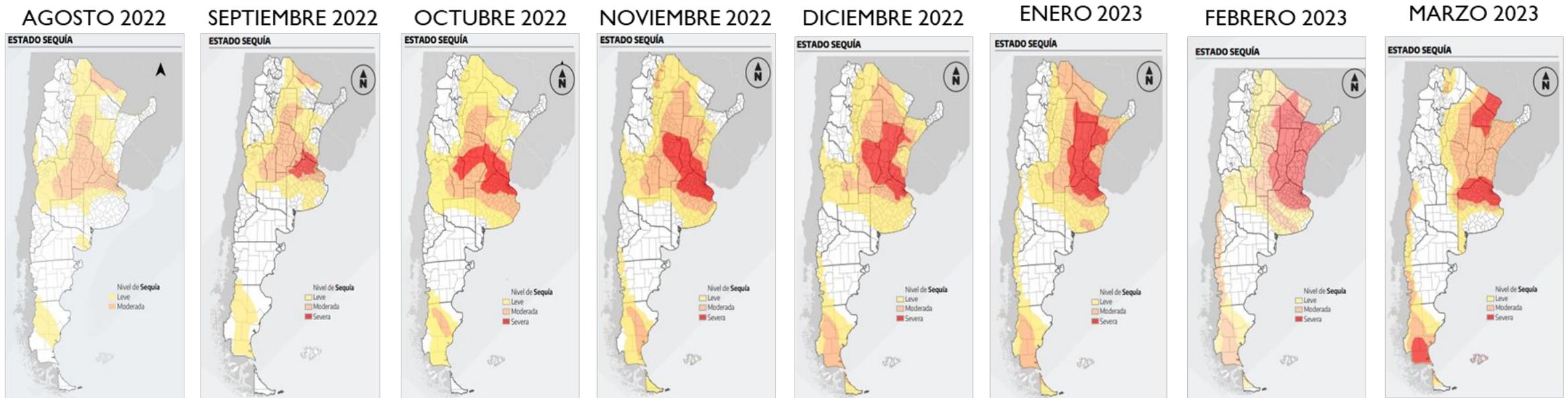


Fuente: IEE-SRA en base a SAGyP, SENASA.

Hace 8 meses, el centro-este de Salta se encuentra con Sequía



Es de las pocas provincias que no sufrieron sequías severas, y cuentan con mayores reservas hídricas



En seis meses, se añadieron 47 millones de has al territorio nacional afectado por sequía

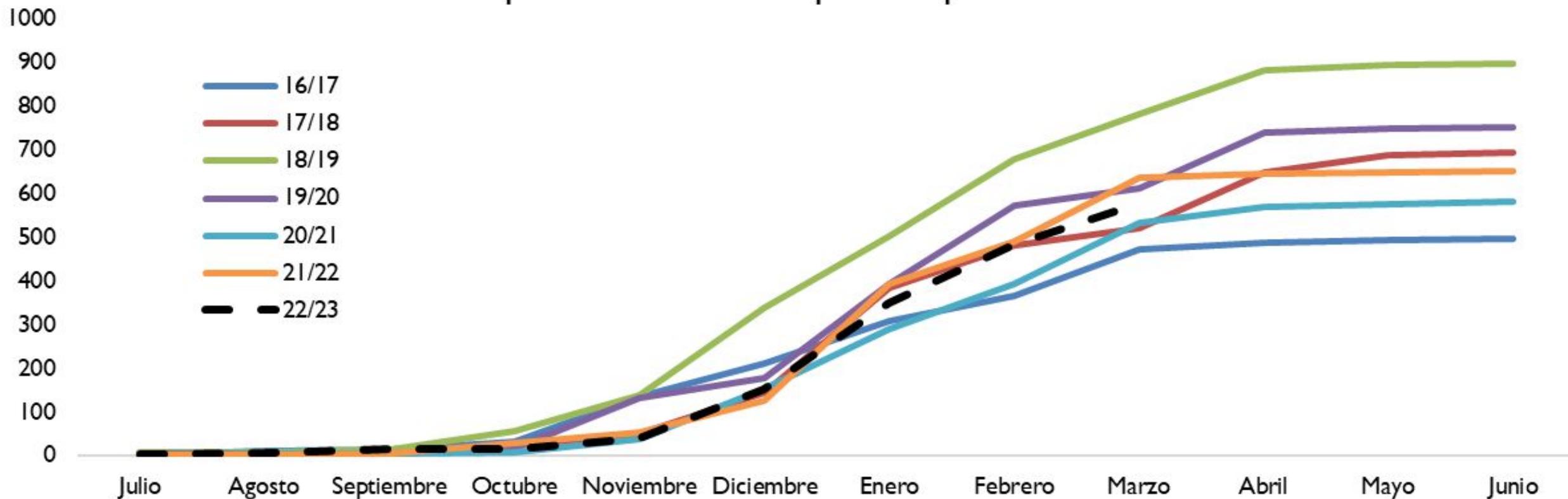
+37%

Hasta marzo, la precipitación acumulada viene acorde al ritmo promedio de las últimas campañas



Lleva acumulados más de 577 mms desde julio 2022, siendo la cuarta peor campaña de las últimas siete

Precipitación acumulada por campaña en Salta



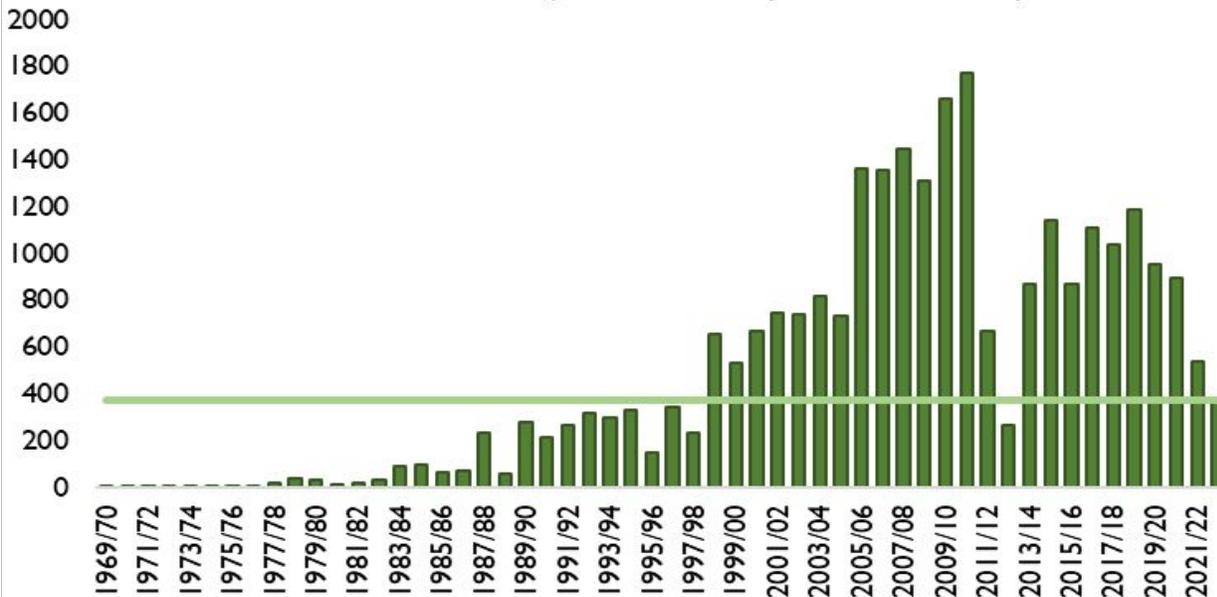
Soja y Maíz registran una de las peores campañas de la última década



Estimamos que la producción alcanzará las **375 mil ton**, siendo la producción **más baja desde la campaña 2012/13**. Es el cuarto año seguido en caída.

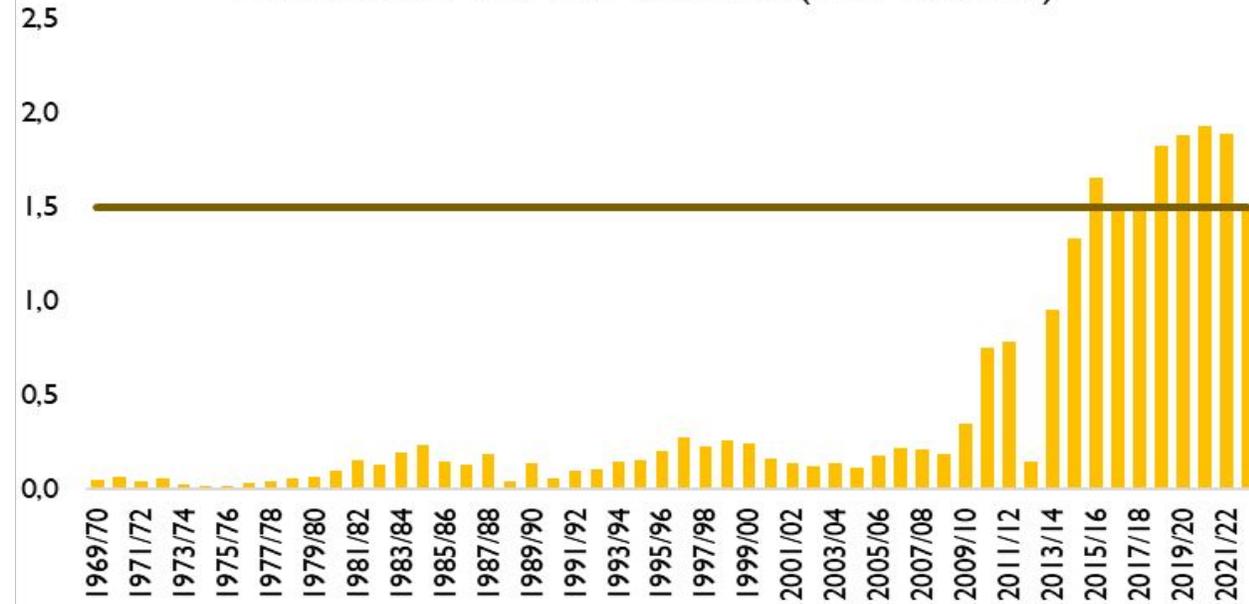
Se estima una producción de **1,5 mill ton**, siendo esta la producción **más baja desde la campaña 2014/15**.

Producción de Soja en Salta (miles de ton)



Fuente: IEE – SRA en base a SAGyP, BCBA.

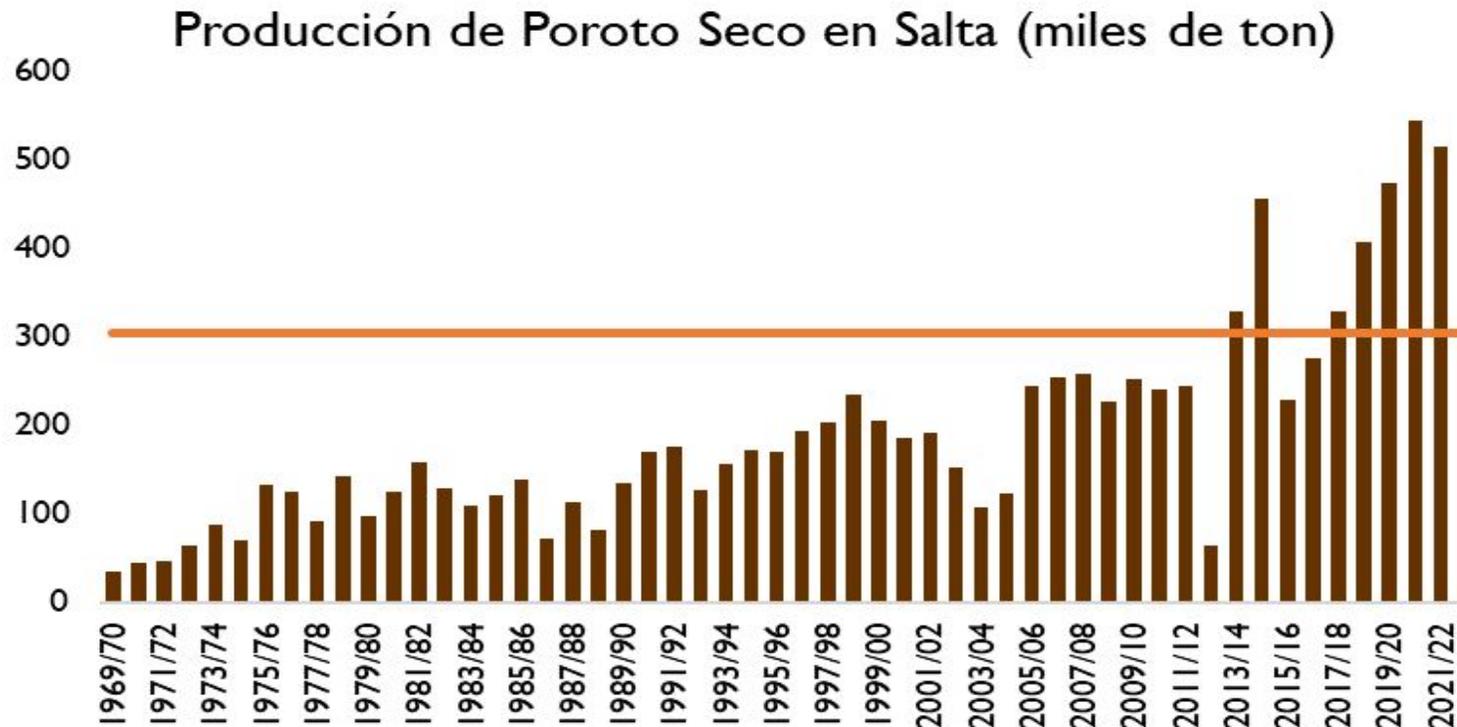
Producción de Maíz en Salta (mill de tons)



Fuente: IEE – SRA en base a SAGyP, BCBA.

Poroto: la producción caería entre 30 y 40%

Por la situación climática observada hasta hoy,
Se estima que la producción rondará entre **300 y 360 mil ton**,
Además se debieron resembrar cerca del 40% del área implantada inicialmente,
e incluso se observa que algunos lotes quedaron sin sembrar.



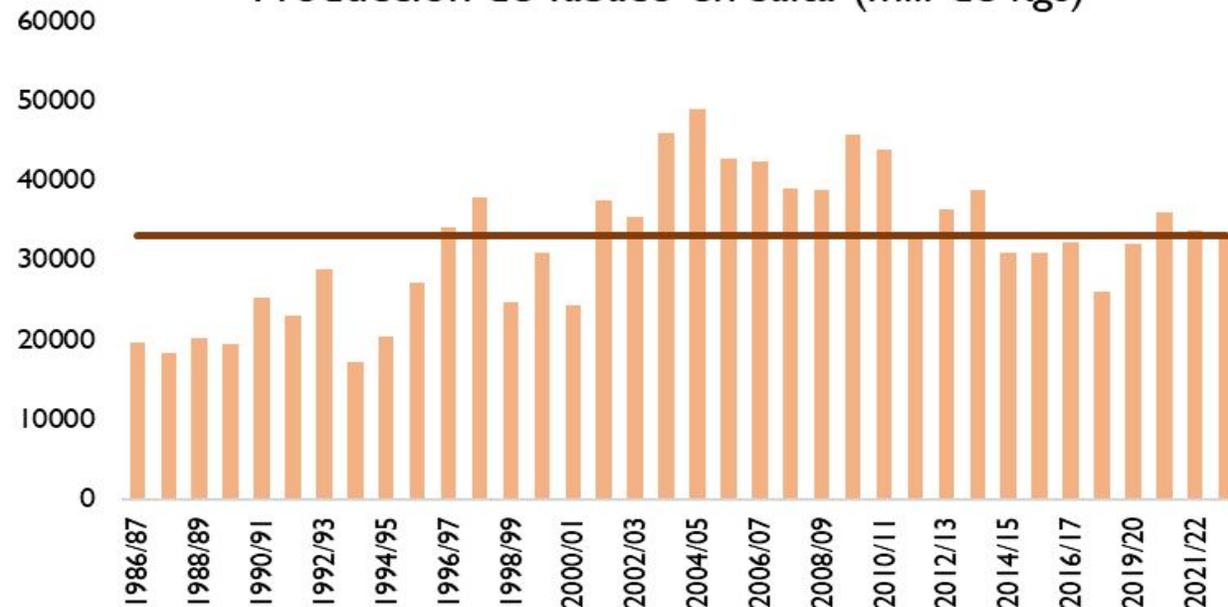
Tabaco: El área implantada se vio 10% afectada por granizo



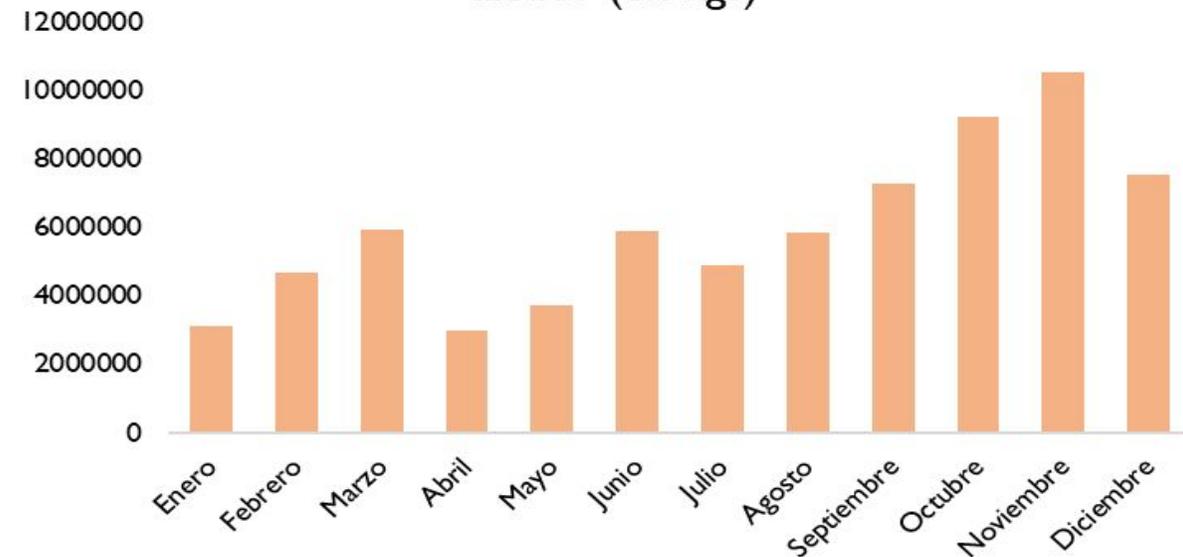
Se estima que la producción rondaría los 33 millones de kgs, un 2% más baja que el año anterior

Para el caso del tabaco, la vigencia del “Dólar Agro” coincide parcialmente con la estacionalidad de sus exportaciones, ya que habitualmente se exporta sólo una tercera parte del total durante dicho período

Producción de Tabaco en Salta (mill de kgs)



Promedio mensual de las exportaciones de tabaco (en kgs)



Este año la economía de Salta tendrá U\$S 819 millones menos que en 2022



- **Agricultura:** Valor de la caída de la producción en maíz y soja.
- **Poroto:** Incluye el costo de resiembra, menor área cosechada estimada y caída de rendimiento.
- **Caña de Azúcar:** Estimación realizada por la Provincia de Salta y presentada en el marco de la CNEyDA.
- **Ganadería:** Aumento de la mortandad, menor peso logrado por los terneros vendidos, venta forzosa de vacas y menor cantidad de terneros en 2024 (por caída de preñez). Pérdida pasturas (afectación E 70%)

Actividad	En MM de U\$S
Agricultura	193
Poroto	247
Caña de azúcar	278
Ganadería	101
Total	819

Impacto de la sequía: algo para repensar

Cuánto impuesto paga una ha de soja Salta

Cada 50% de rendimientos	30 QQ/ha	15 QQ/ha	Var.
Ventas (QQ/ha por precio lleno)	1680	840	-50%
Costos	423	393	-7%
Utilidad bruta	1257	447	-64%
Costo oportunidad tierra (arrendamiento)	111	111	0%
Gastos de administración	85	85	0%
Gastos de venta	356	177	-50%
Utilidad de operación antes de impuestos	705	74	-89%
Impuestos	708	402	-43%
Derechos de exportación	554	277	-50%
Impuestos Nacionales	90	84	-7%
Impuestos Subnacionales	41	34	-16%
Utilidad neta	-3	-327	

- El productor, a pesar obtener la mitad de rinde, entra en quiebra por los impuestos.
- La utilidad antes de impuestos cae 89% y los impuestos sólo caen 43%. Esto muestra la inflexibilidad que tiene el sistema tributario.
- Los impuestos se van cobrando por adelantado, en los factores de la producción y pesan directo sobre el ingreso sin considerar resultado.
- Cuando el productor venda lo que logre obtener de la cosecha, los DEX lo dejarán en rojo.
- Esta situación tira por la borda el principio básico del derecho tributario, que dice que el impuesto nunca debe afectar la fuente que lo genera.
- Liquida el capital de trabajo necesario para encarar la próxima campaña (fina y gruesa).

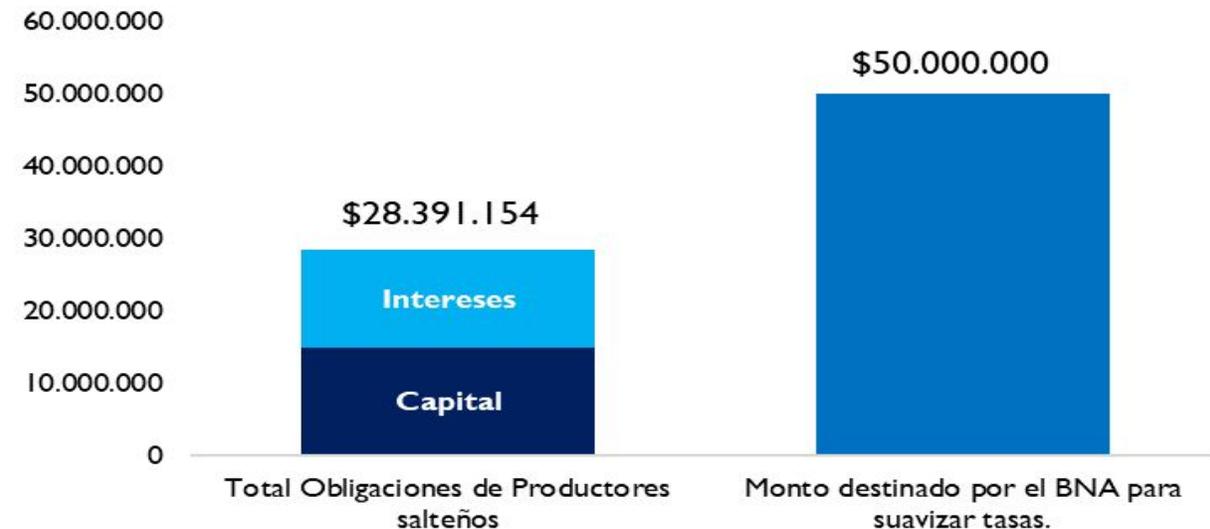
Ley de Emergencia Agropecuaria: impotente

- Res 23/2023 por heladas tardías para productores vitivinícolas hasta 5/11/2023 para los departamentos de la región de los valles calchaquíes; y Res 445/2023 Emergencia para los departamentos de Anta, La Candelaria, Guemes, San Martín, Iruya, Metán, Orán, Rivadavia, Rosario de la Frontera y Santa Victoria, que realicen la actividad de Ganadería, vigente hasta 31/03/2024.
- Burocracia para obtener los certificados.
- Las fechas de los certificados está descoordinada con la fecha de los vencimientos de las obligaciones tributarias.
- Instrumentos fiscales poco potentes para solucionar el problema que genera la sequía.
 - Recalcular anticipos con riesgo fiscal.
 - Postergar ingresos de anticipos (emergencia).
 - Exceptuar anticipos de BB.PP. y Ganancias (demostrado el Desastre)
- Instrumentos financieros menores respecto del problema en la cadena de pagos:
 - **El problema financiero en Salta se encuentra en línea a los parámetros nacionales.** Los préstamos para el agro y la ganadería representan el 13% del total de los préstamos otorgados en la provincia, apenas mayor al 12% de índole nacional.
 - **El capital + los intereses de la deuda de Salta equivalen a más de la mitad de lo otorgado por el BNA para refinanciar préstamos en emergencia a todo el país..**

Provincia	Capital adeudado		Agro/Total
	Agricultura	Total	
Salta	\$ 15.011	\$ 116.510	13%
Resto	\$ 894.859	\$ 7.592.791	12%
Total	\$ 909.871	\$ 7.709.301	12%
Salta/Total	2%	2%	

Fuente: IEE-SRA en base a BCRA, en millones de pesos.

Deuda tomada por productores vs Ayuda BNA



Fuente: IEE – SRA en base a BCRA, en miles de pesos..

Para escalar el Lullailaco, es necesario aliviar la mochila y tomar decisiones urgentes



- La sequía deja al desnudo la fragilidad en la que se ha puesto al sector por las políticas públicas que generan fuertes transferencias hacia otros sectores, impidiendo que los productores puedan ahorrar en momentos de buenas cosechas.
- Las consecuencias para la actividad económica y la cadena de pagos de Salta, va a tener un impacto amplio.
- A nivel Nacional la caída de la actividad económica tendrá efectos importantes en materia fiscal y cambiaria.
- Los instrumentos existentes son impotentes para compensar la dimensión de las pérdidas ocurridas.
- A esta altura, no queda otra alternativa que soltar los derechos de exportación y unificar el tipo de cambio para evitar la pérdida del capital de trabajo y poder seguir con la actividad.
- Además para el desarrollo de la ganadería es clave impulsar la salida exportadora, eliminando los cupos y restricciones, para así evitar la pérdida del capital de trabajo y poder seguir con la actividad.
- En el caso del tabaco, los DEX son del 12%. Se observa que a lo largo de los años son menores los recursos que vuelven a los productores del FET. Respecto del Dólar Agro, al que se incluyó el tabaco, se resalta que el periodo de vigencia del programa presenta una baja sincronización con su normal y habitual comercio exterior.

Lo que la sequía nos dejó...

52,5 MM de toneladas menos que en 2022

CAÍDA DEL VALOR DE LA PRODUCCIÓN de SALTA
U\$S 819 MILLONES

INTERESES CRÉDITO AGROPECUARIO

U\$S 4.350 MILLONES

CAÍDA DE EXPO C&O TOTALES

U\$S 25.035 MILLONES

CAÍDA DE DEX

U\$S 6.100 MILLONES
1,2% PBI

INTERESES CRÉDITO AGRO SALTA

U\$S 84 MILLONES

AYUDA BNA

U\$S 282 MILLONES