



Impacto de la Sequía en Chaco

27 de Abril de 2023 – Chaco

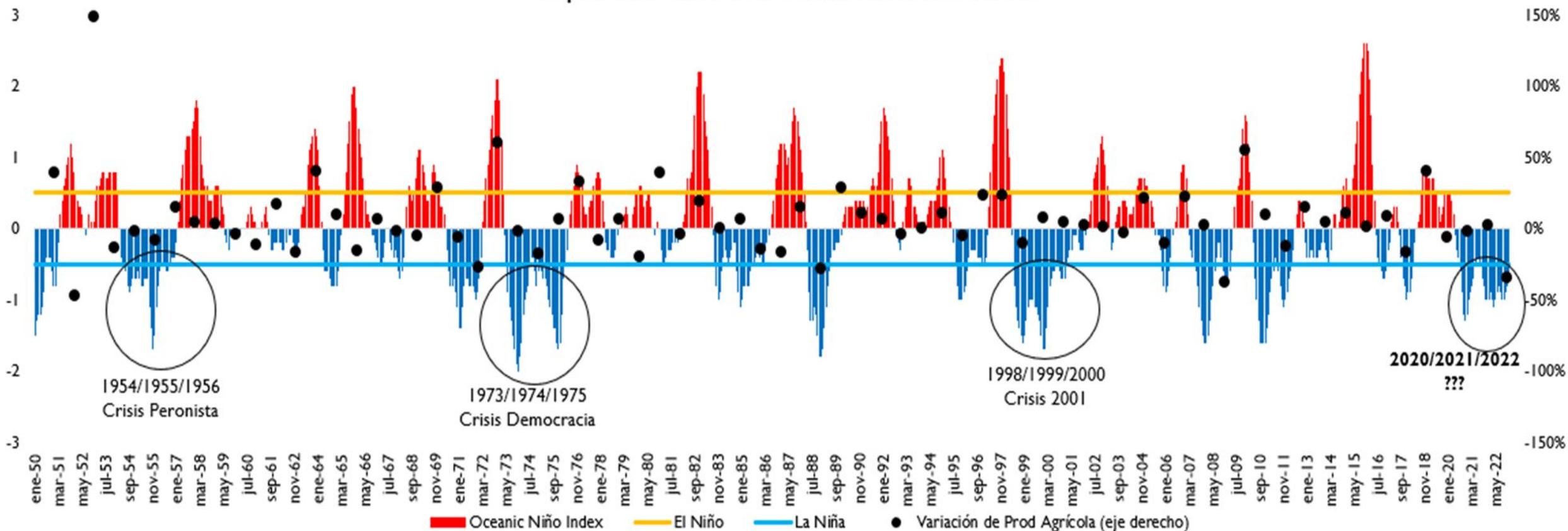


Por cuarta vez en 70 años, se sucedieron **tres años consecutivos** de Niña



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

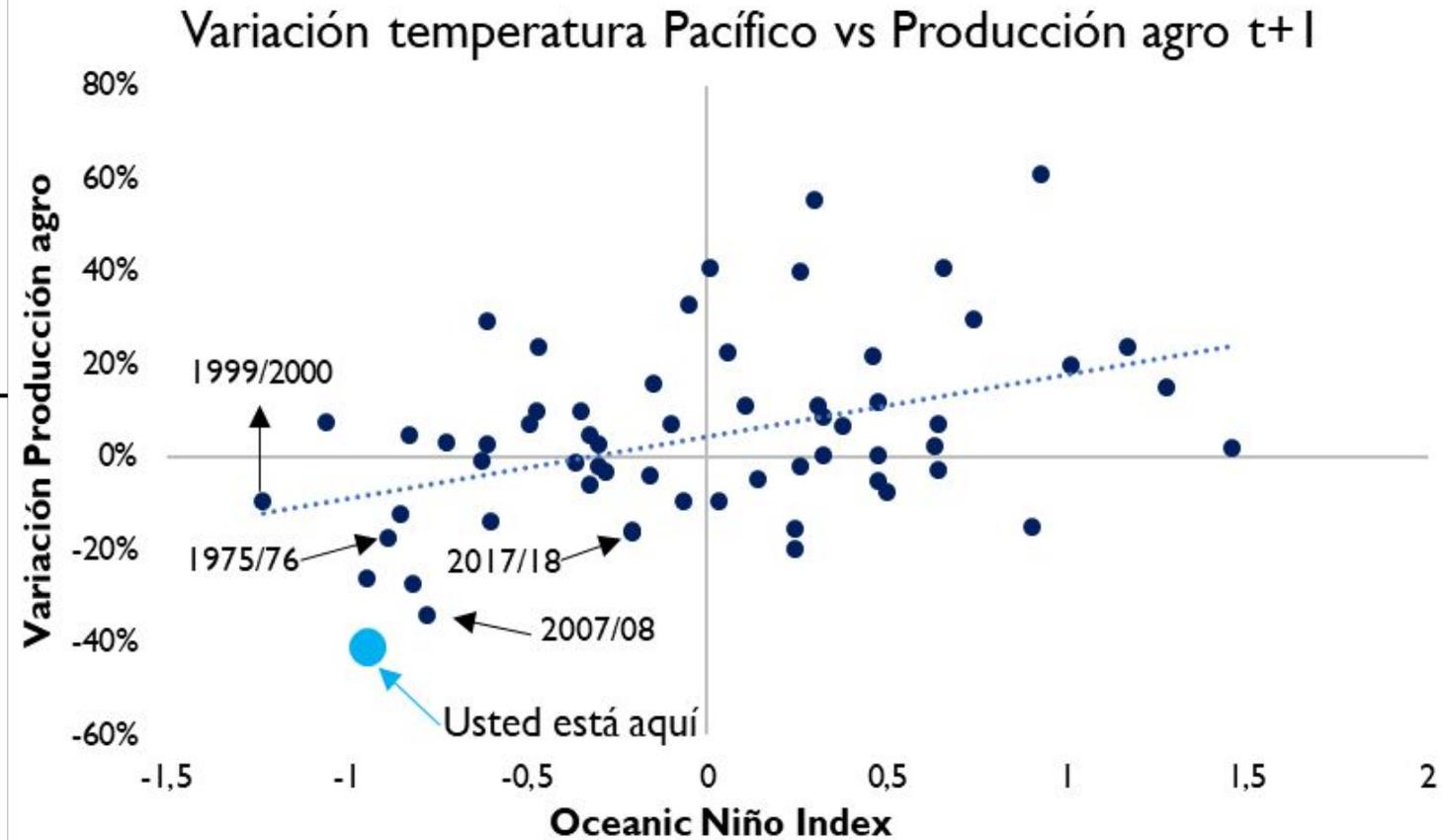
Triples eventos anuales consecutivos de La Niña



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

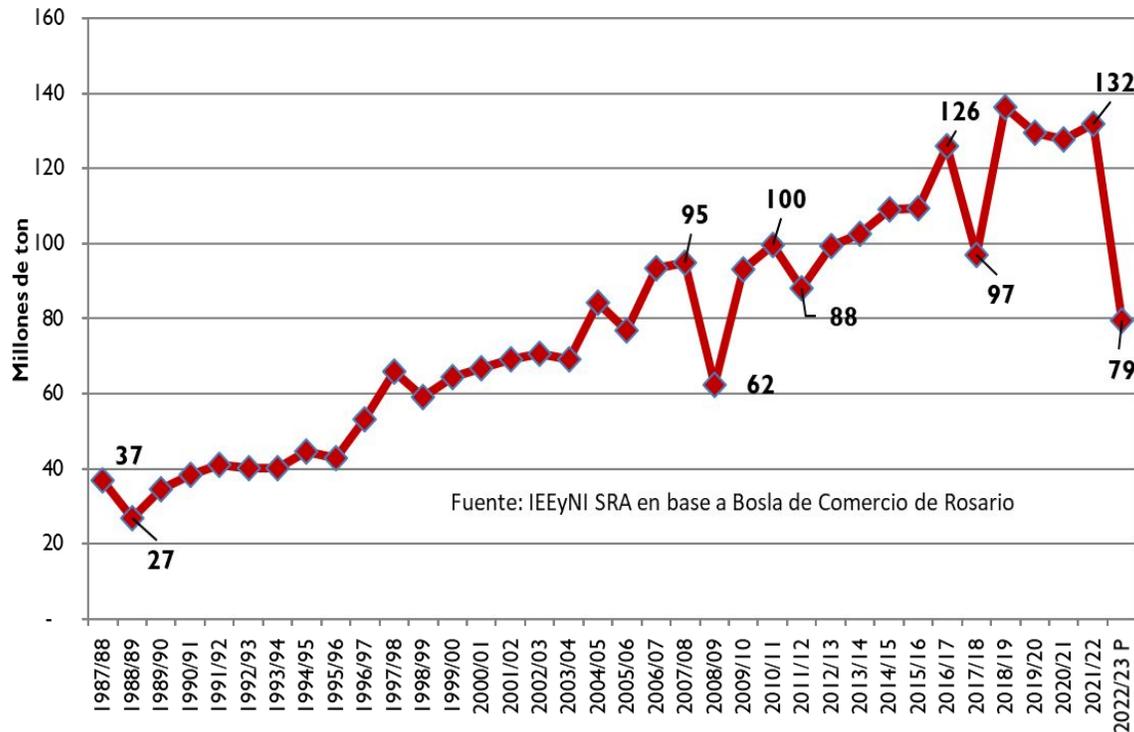
Fuente: IEE-SRA en base a BCRA, estimaciones propias.

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

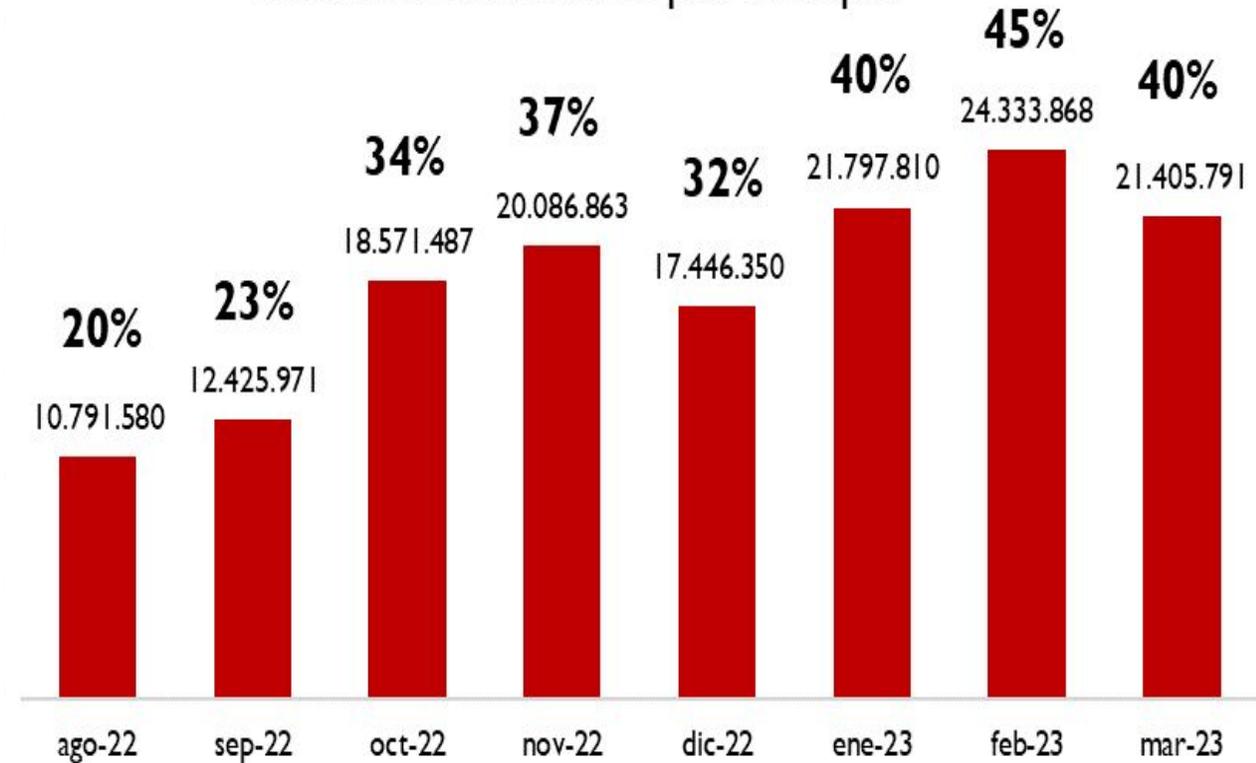
El 40% del stock bovino en área de sequía severa



Producción de Cereales y Oleaginosas
-en millones de toneladas-



Stock bovino afectado por la Sequía

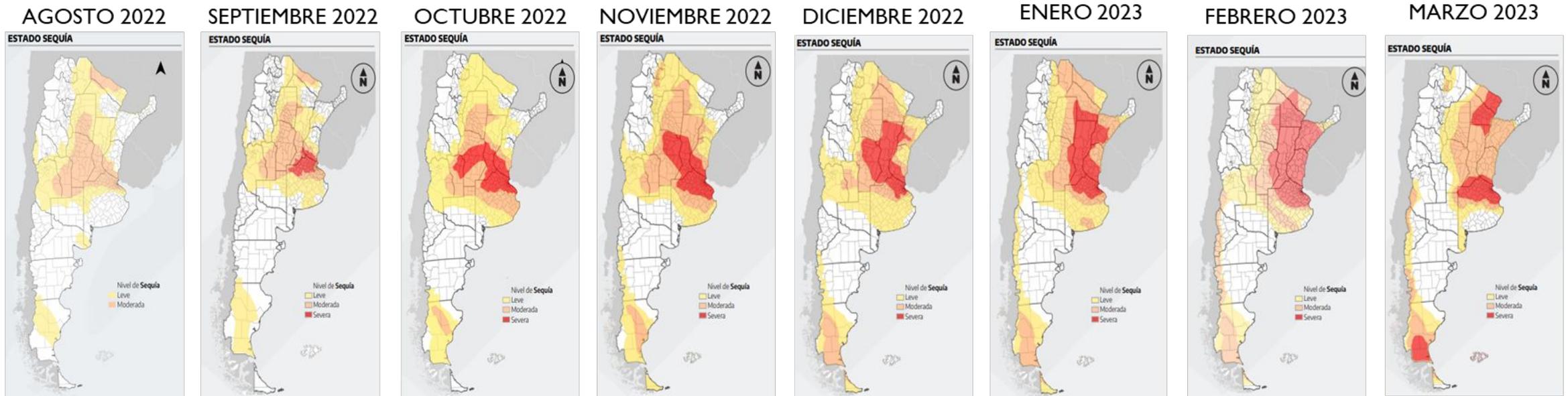


Fuente: IEE-SRA en base a SAGyP, SENASA.

Chaco tuvo un fuerte impacto por la sequía en tiempo y cobertura



Desde Noviembre el stock bovino del Chaco estuvo afectado en su totalidad por la sequía



En seis meses, se añadieron 47 millones de has al territorio nacional afectado por sequía **+37%**

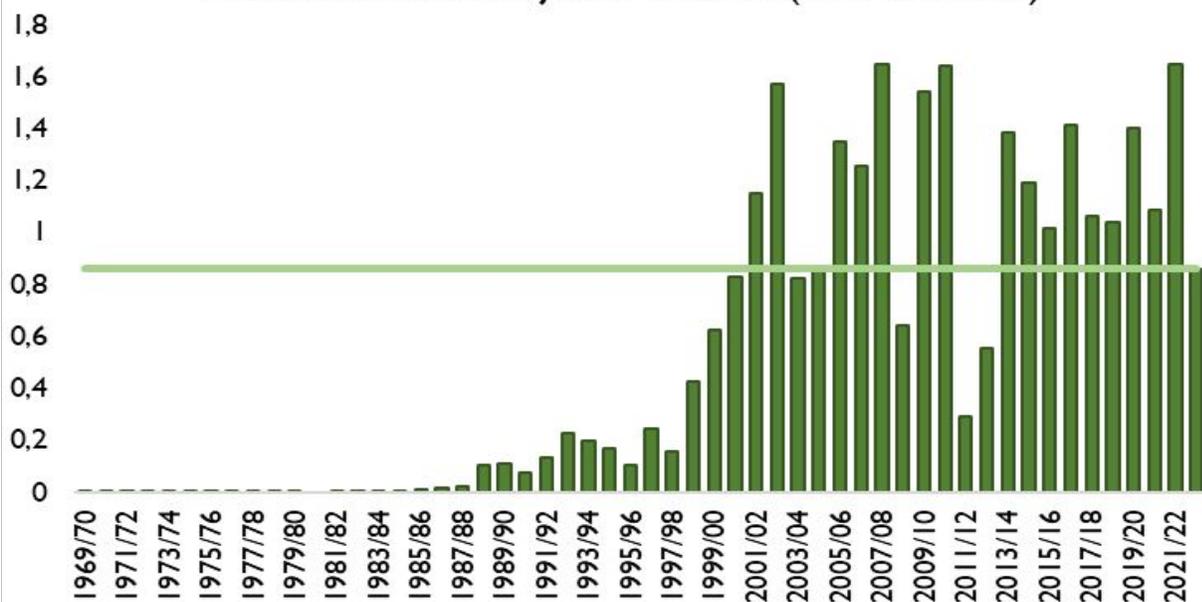


En Chaco, se estima que la producción de soja será la menor de la última década

Estimamos que la producción alcanzará las **862 mil ton**, siendo la producción **más baja desde la campaña 2012/13**, cuando se produjeron 555 mil ton.

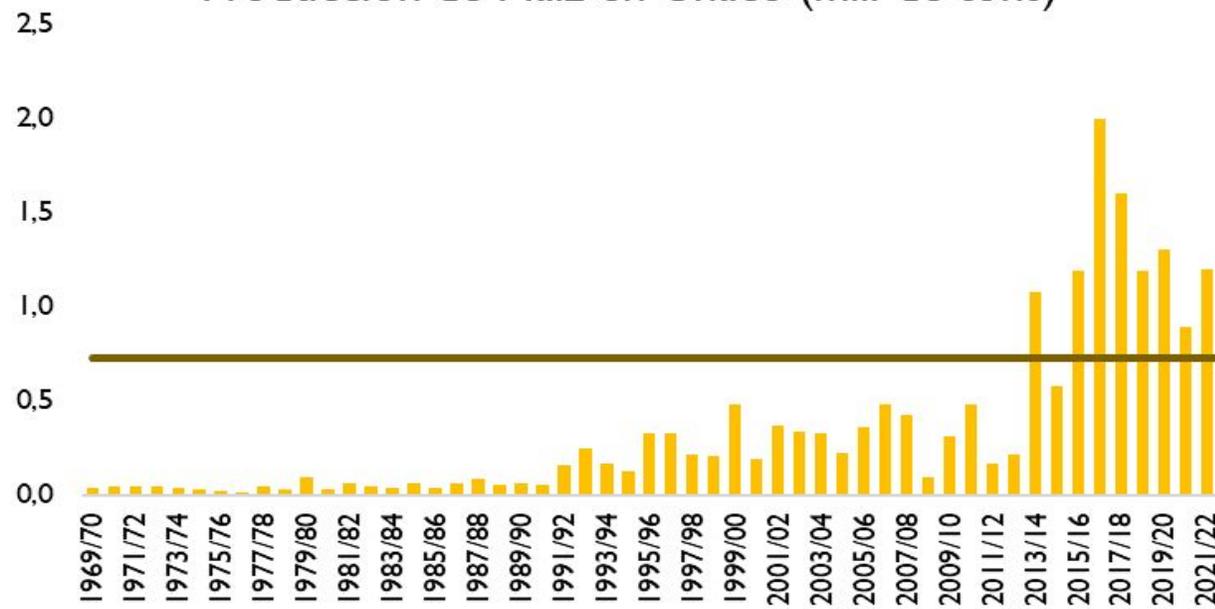
Se estima una producción de **725 mil ton**, siendo esta la producción **más baja desde la campaña 2014/15**, cuando se produjeron 550 mil de ton.

Producción de Soja en Chaco (mill de tons)



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

Producción de Maíz en Chaco (mill de tons)



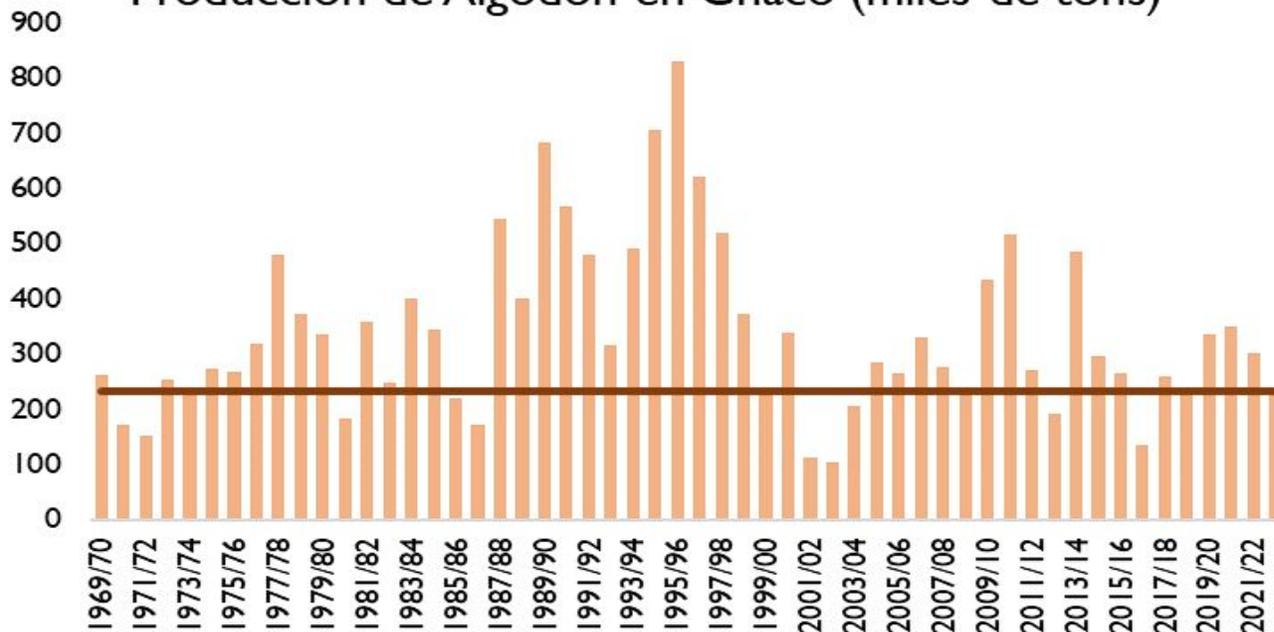
Fuente: IEE – SRA en base a SAGyP, BCR.

Algodón: 2 años consecutivos de caída de rinde

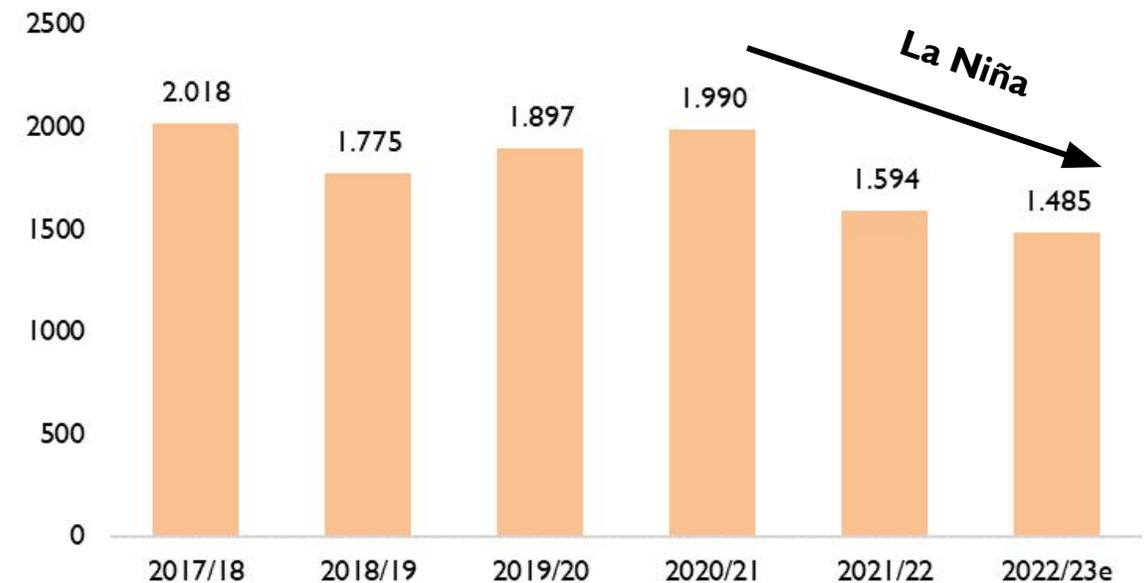
Con el 22% del total del área cosechada, se estima que la producción alcanzará las **230 mil ton**, será la producción **más baja desde 2016/17**, cuando se produjeron 136 mil de ton.

En los últimos 15 años, Chaco pasó de producir el 63% del total del Algodón, al 33% actual.

Producción de Algodón en Chaco (miles de tons)



Rinde promedio de Algodón en Chaco (tn/ha)



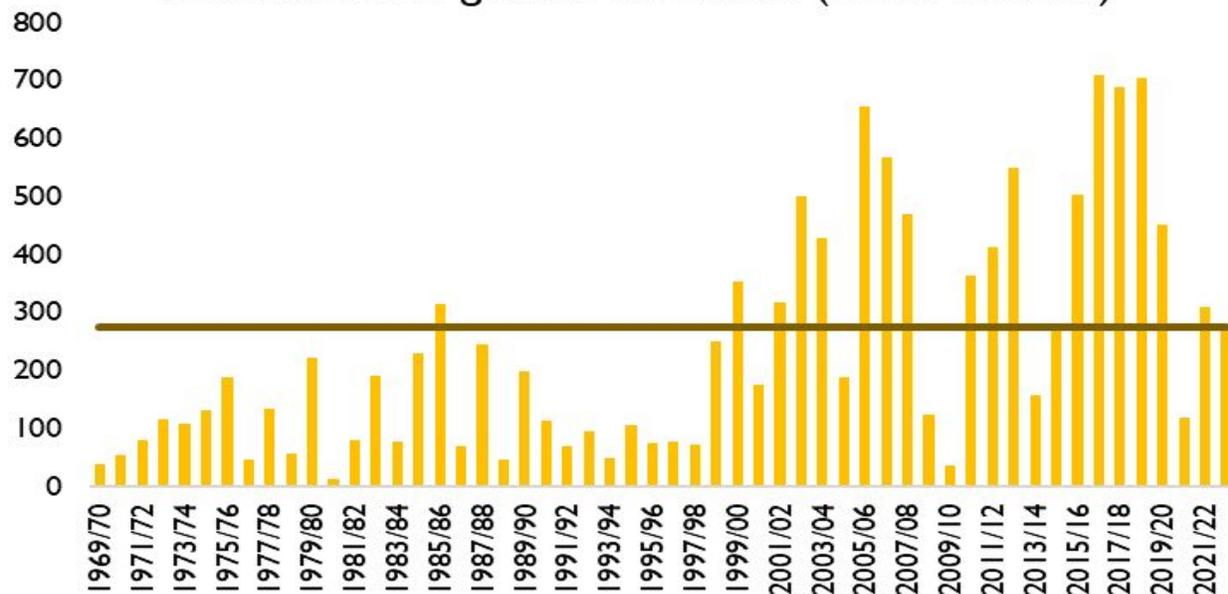
El rinde de girasol afectado en dos de los últimos tres años de fenómeno niña



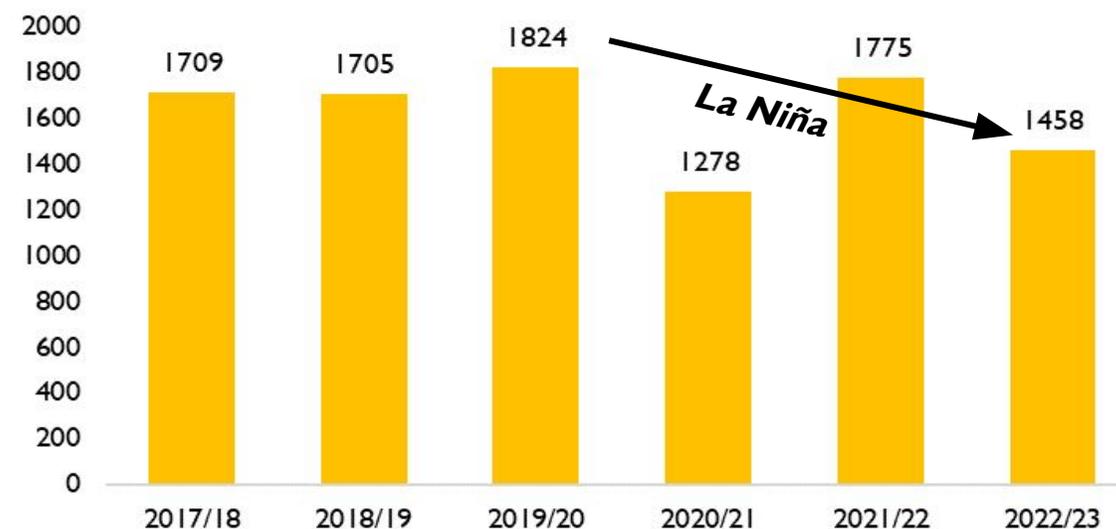
Durante la presente campaña se cosecharon **275 mil ton**, un **12% menos** que lo producido la campaña anterior

No se logra recuperar el área sembrada alcanzada entre 2016/17 y 2018/19, y los rendimientos actuales cayeron un 16% respecto de los valores obtenidos en promedio durante dicho período.

Producción de girasol en Chaco (miles de tons)



Rendimiento promedio del Girasol en Chaco (kg/ha)





Este año la economía de Chaco tendrá U\$S 772 millones menos que en 2022.

- **Agricultura:** Valor de la caída de la producción.
- **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 75%)

Actividad	En MM de U\$S
Agricultura	600
Ganadería	172
Total	772

Impacto de la sequía: algo para repensar

Cuánto impuesto paga una ha de soja en Chaco

Cada 50% de rendimientos	26 QQ/ha	13 QQ/ha	Var.
Ventas (QQ/ha por precio lleno)	1456	728	-50%
Costos	315	285	-9%
Utilidad bruta	1141	443	-61%
Costo oportunidad tierra (arrendamiento)	155	155	0%
Gastos de administración	93	93	0%
Gastos de venta	254	126	-51%
Utilidad de operación antes de impuestos	640	70	-89%
Impuestos	647	383	-41%
Derechos de exportación	480	240	-50%
Impuestos Nacionales	112	106	-5%
Impuestos Subnacionales	39	33	-14%
Utilidad neta	-7	-313	

- El productor, a pesar obtener la mitad de rinde, entra en quebrando por los impuestos.
- La utilidad antes de impuestos cae 89% y los impuestos solo caen 41%. 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

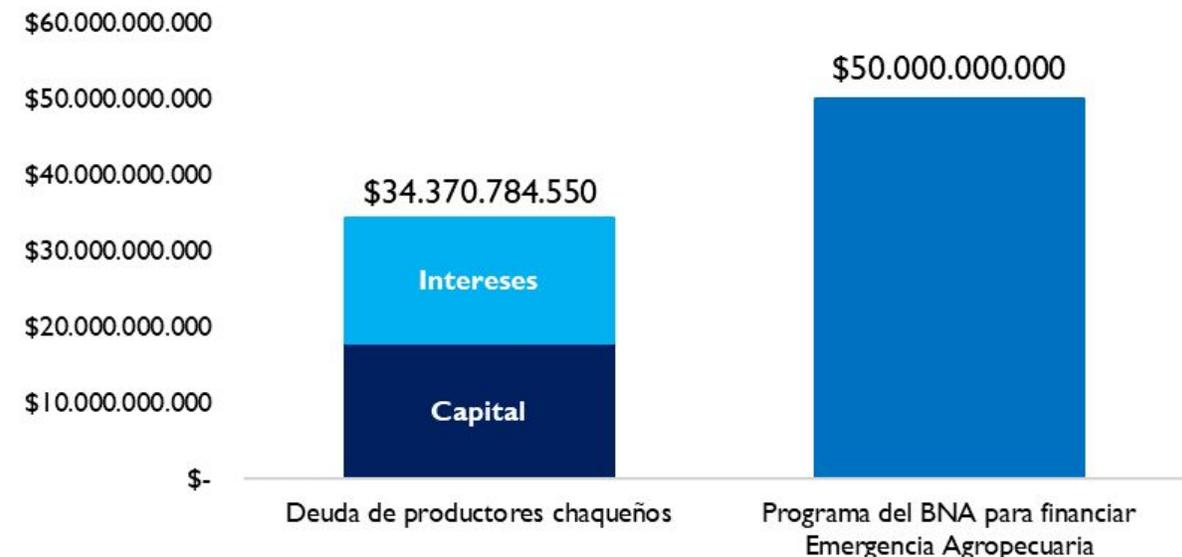
- Res 194/2023: Emergencia en toda la provincia, para Ganadería y Agricultura, vigente hasta 12/06/2023.
- Burocracia para obtener los certificados.
- Las fechas de los certificados está descoordinada con la fecha de los vencimientos de las obligaciones tributarias.
- Instrumentos fiscales poco potentes 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 Chaco es el doble que a nivel nacional.** Los préstamos para el agro y la ganadería representan el 21% del total de los préstamos otorgados en la provincia.
 - **El capital + los intereses de la deuda de Chaco equivalen a casi dos tercios de los que puso el BNA para refinarar préstamos en emergencia a todo el país..**

Capital adeudado

Provincia	Agricultura	Total	Agro/Total
Chaco	\$ 17.871	\$ 83.486	21%
Resto	\$ 892.000	\$ 7.625.814	12%
Total	\$ 909.871	\$ 7.709.301	12%
Chaco/Total	2%	1%	

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

Total de deuda tomada por productores chaqueños



Fuente: IEE – SRA en base a BCRA, Fundación Apertura.

Para salir del monte cerrado 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 del Chaco, 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.
- Para el Algodón es necesario instrumentar en forma generalizada un sistema para el reconocimiento de la calidad (HVI) y el desarrollo de I+D de mercado (MERCAL): con el fin de lograr mayor transparencia y reducir riesgos.

Lo que la sequía nos dejó...

52,5 MM de
toneladas menos
que en 2022

CAÍDA DEL
VALOR DE LA
PRODUCCIÓN de
CHACO
U\$S 772
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 CHACO

U\$S 93
MILLONES

AYUDA BNA

U\$S 282
MILLONES