

# Impacto de la Sequía en Córdoba

10 de mayo de 2023 – Córdoba

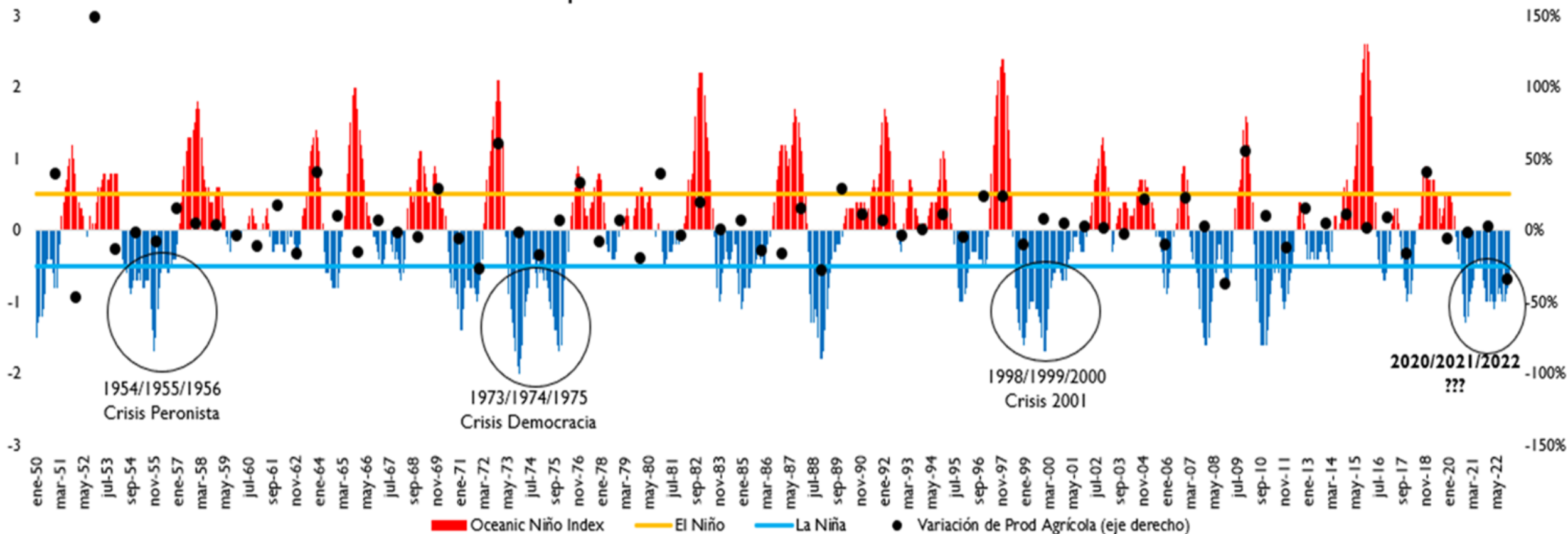


# Por cuarta vez en 70 años, se sucedieron **tres años consecutivos de Niña**



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

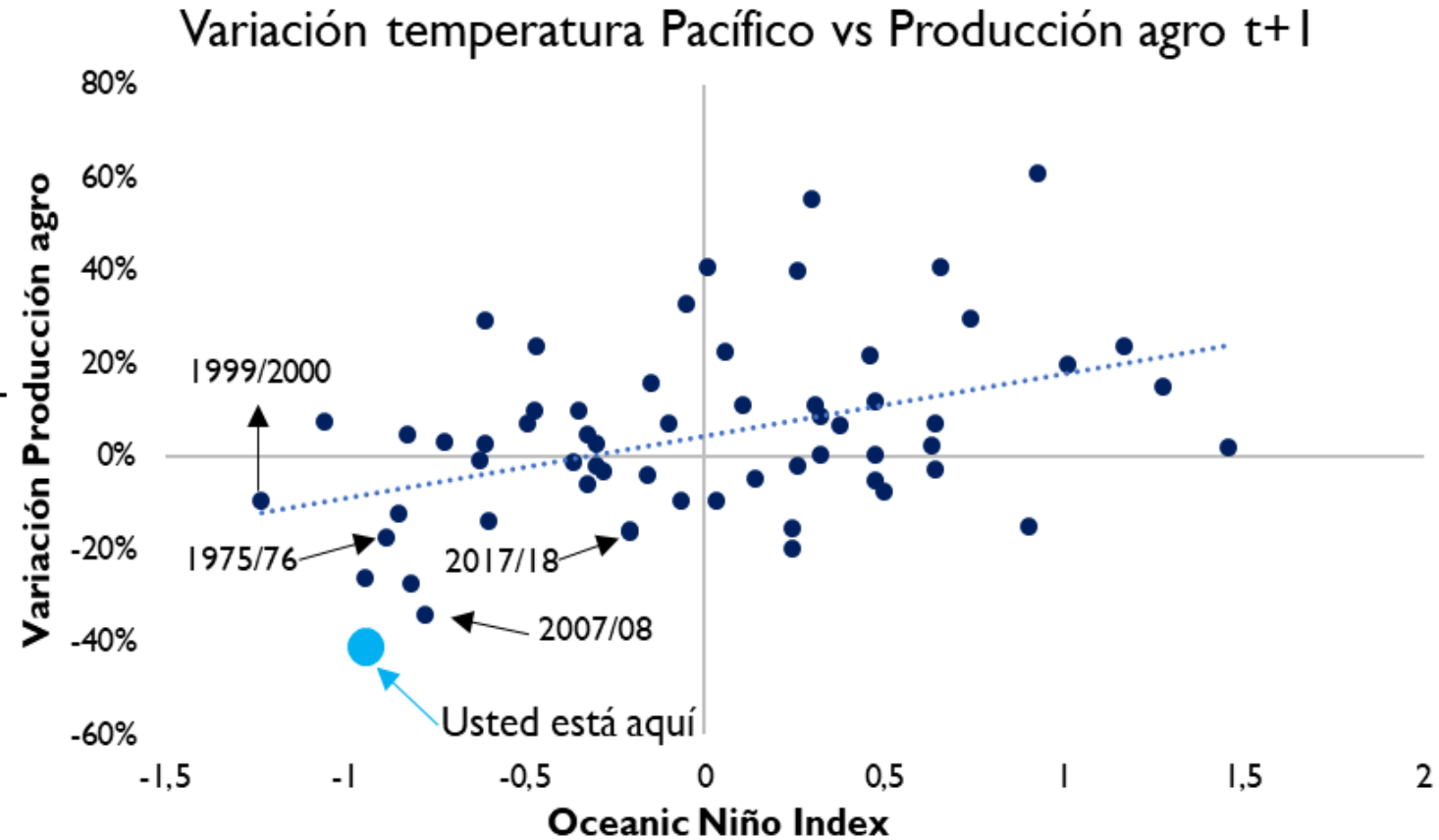
Triples eventos anuales consecutivos de La Niña



# 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%
<b>2022/23</b>	<b>-0,94</b>	<b>-41%</b>



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 RR II	\$ 11.336,69	\$ 5.162,64	-\$ 25.702,47	-\$ 7.725,63	-\$ 106,52	\$ 6.917,85

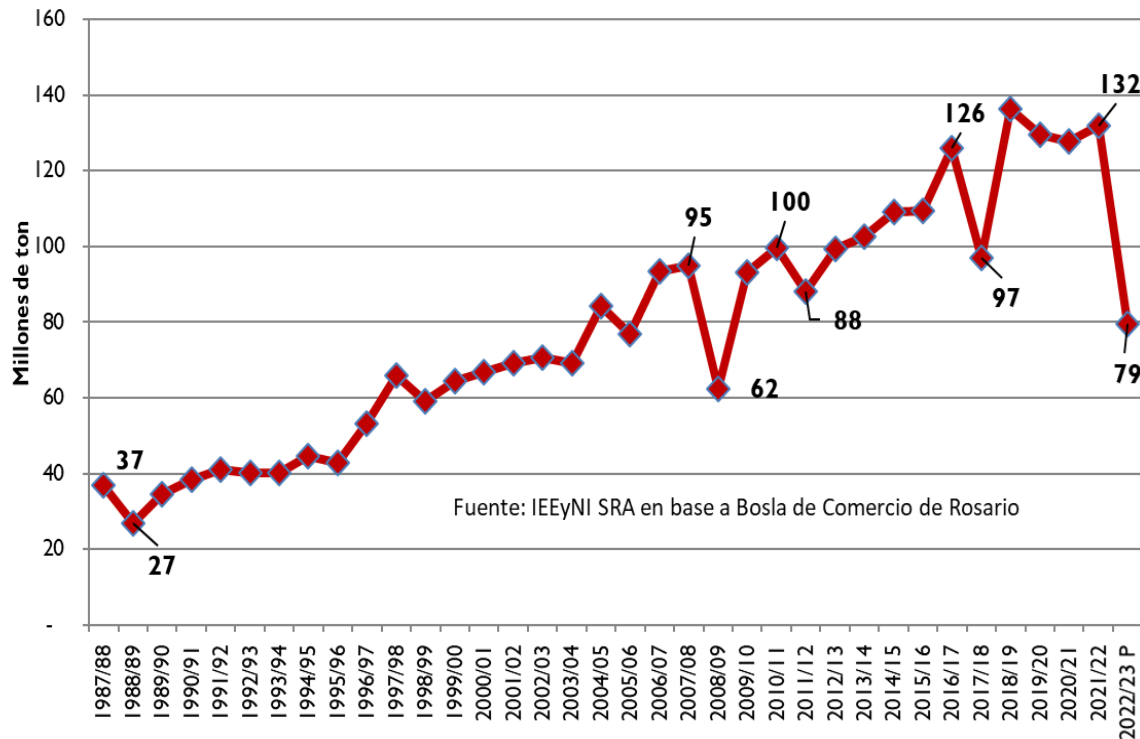
Fuente: IEE-SRA en base a BCRA, estimaciones propias.

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

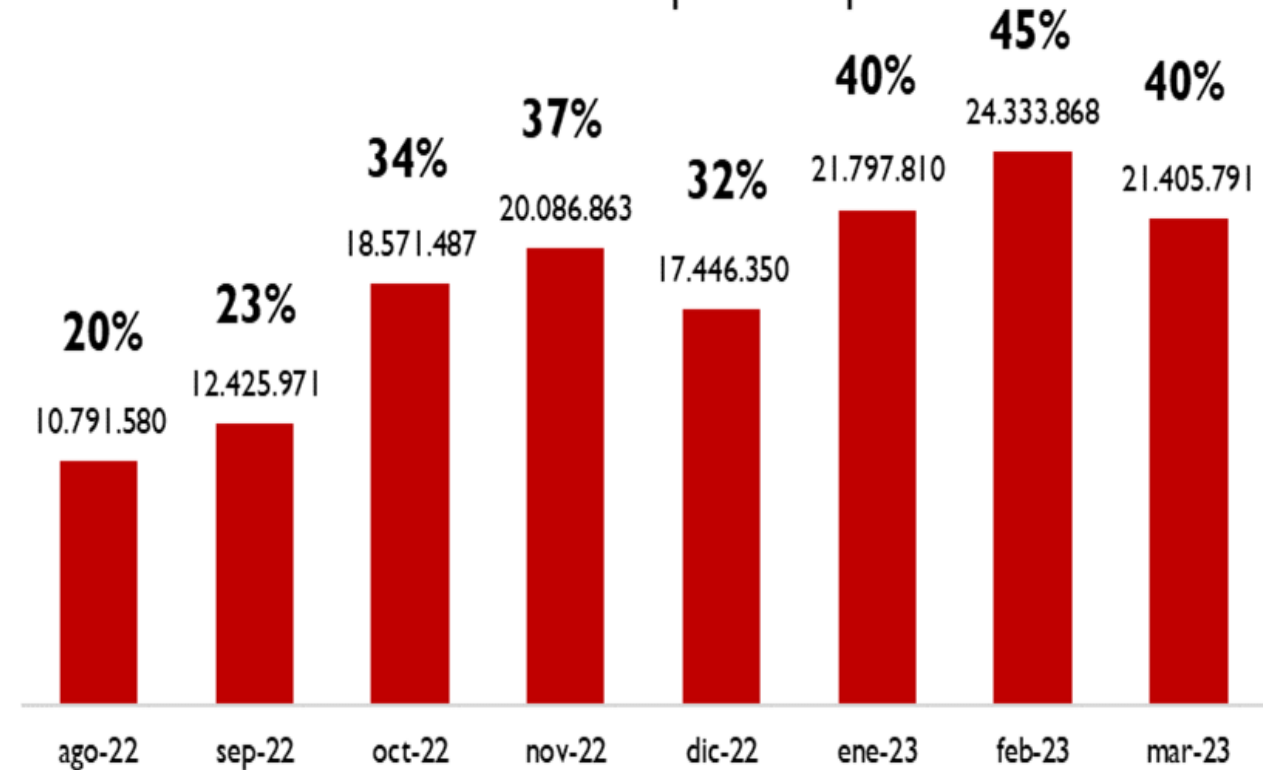
## El 40% del stock bovino en área de sequía severa



Producción de Cereales y Oleaginosas  
-en millones de toneladas-



Stock bovino afectado por la Sequía

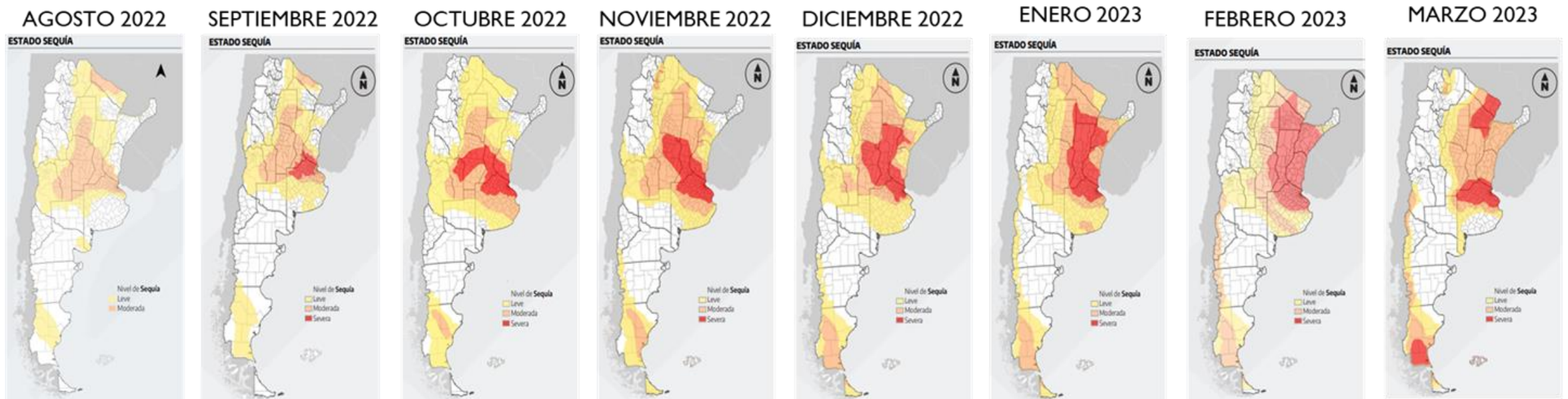


Fuente: IEE-SRA en base a SAGyP, SENASA.

# Córdoba fue una de las provincias con mayor impacto de la sequía, en tiempo y cobertura



Desde Agosto la producción de Córdoba estuvo afectada en su totalidad por la sequía, especialmente la región del este, que desde noviembre hasta febrero sufrió sequía severa



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

**+37%**

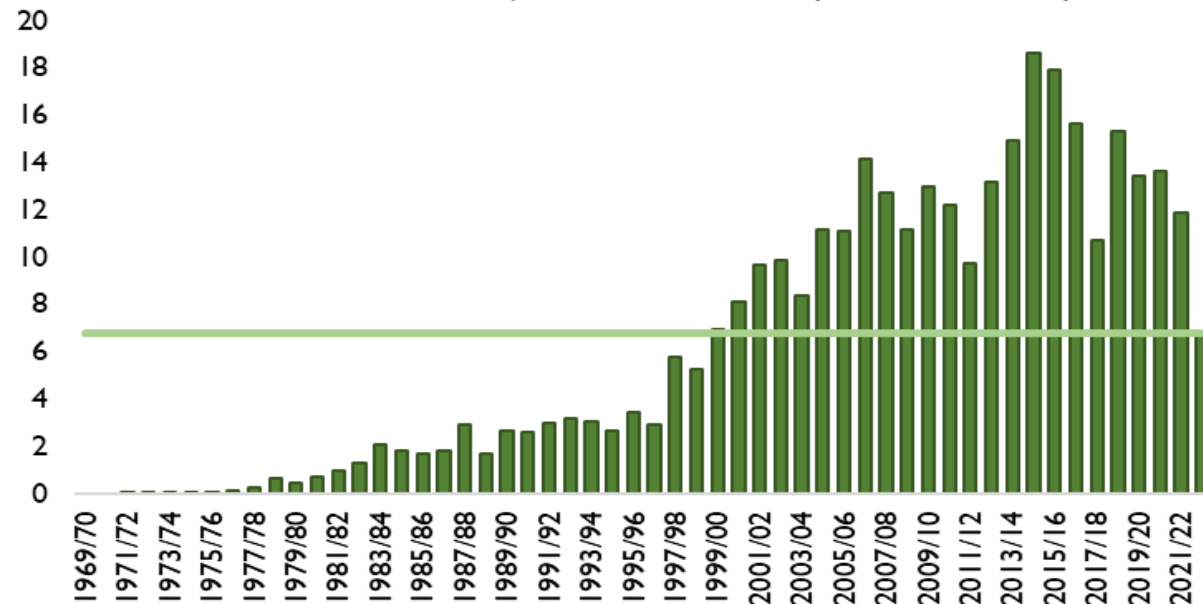
# Se estima que la producción de soja de la provincia será la menor de todo el Siglo XXI



La producción alcanzará las **6,81 mill ton**, siendo la producción **más baja desde la campaña 1998/99**, cuando se produjeron 5,26 mill ton.

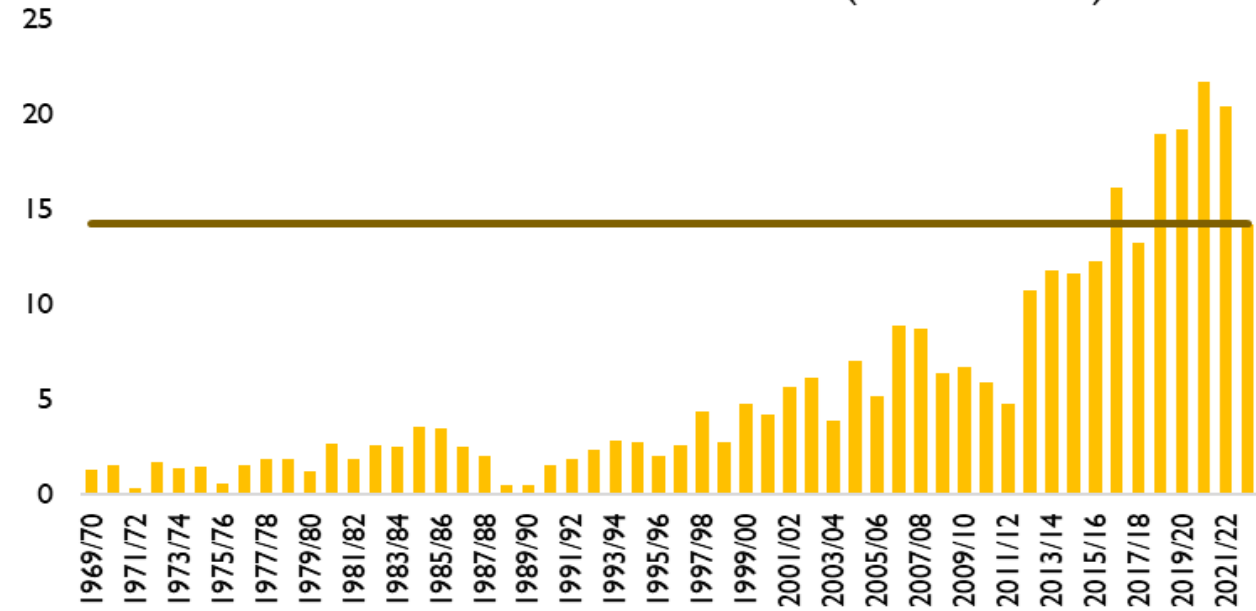
La producción de maíz alcanzará los **14,2 mill ton**, siendo el nivel de producción **más bajo desde la campaña 2017/18**, cuando se produjeron 13,3 mill de ton.

Producción de Soja en Córdoba (miles de ton)



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

Producción de Maíz en Córdoba (mill de tons)



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

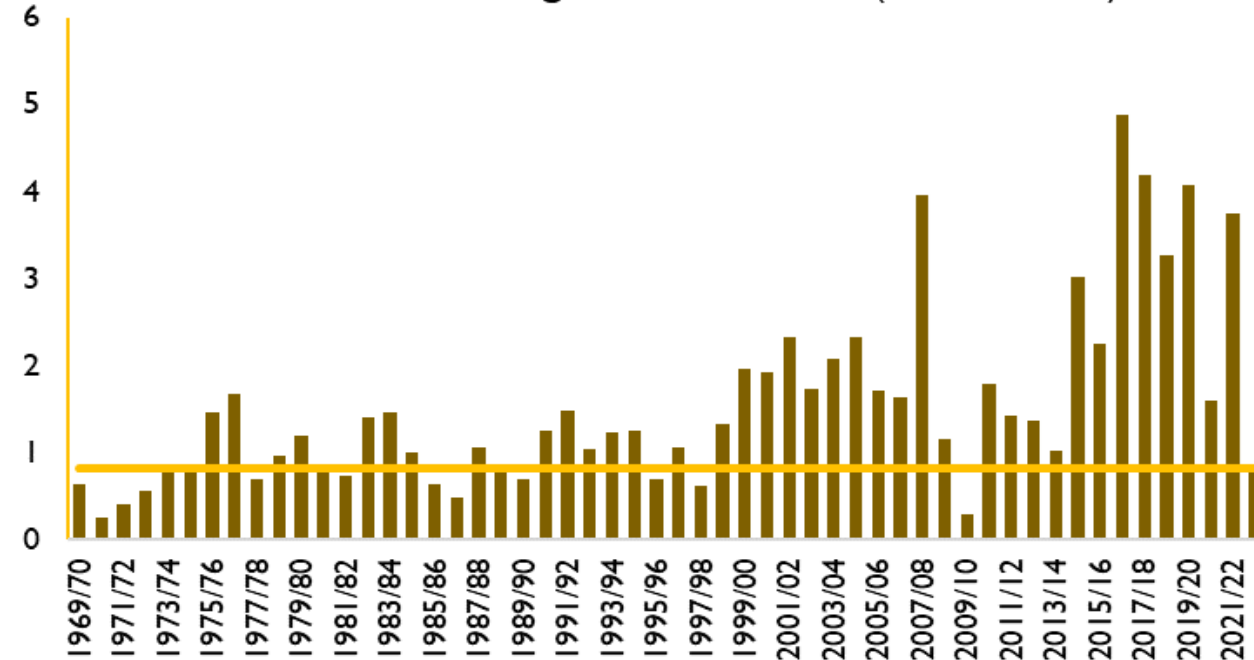
# Trigo: Se pierden los avances en productividad de la última década



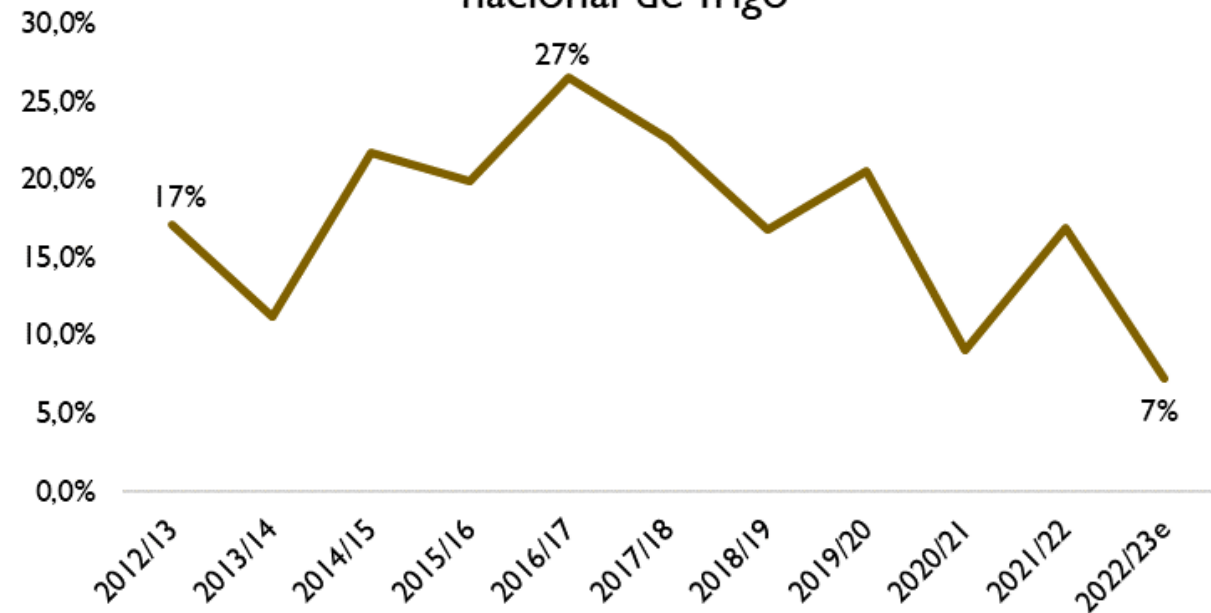
Se estima que la producción fue de **830 mil ton**, siendo el volumen **más bajo desde 2009/10**, cuando se produjeron 297 mil de ton.

Respecto a la campaña 21/22, cae un **78%** la producción de trigo en la provincia.

Producción de Trigo en Córdoba (mill de ton)



Participación de Córdoba en la producción nacional de Trigo

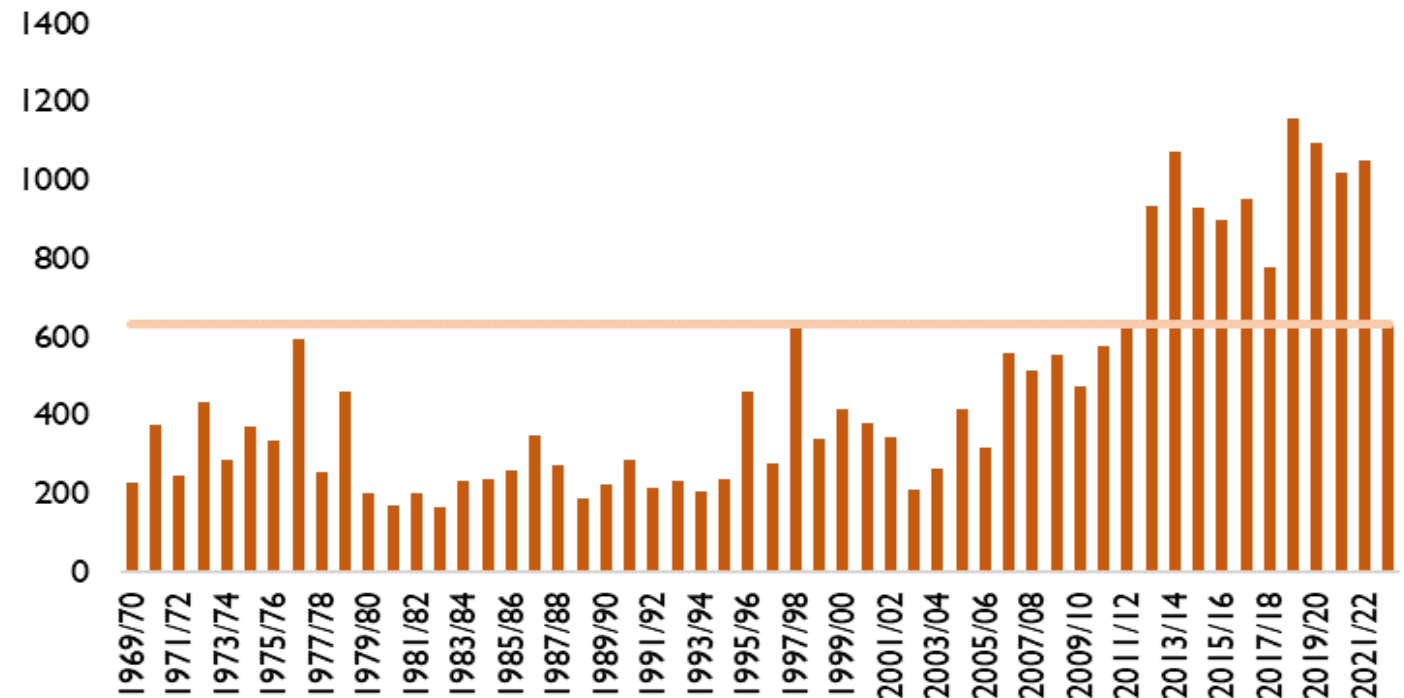




# Maní: La sequía reduce en un 40% la producción

Durante la presente campaña se estima cosechar **630 mil ton**, siendo el menor valor para una campaña desde la 2010/11, cuando se cosecharon 580 mil ton

## Producción de Maní en Córdoba



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



# Este año la economía de Córdoba tendrá U\$S 7.330 millones menos que en 2022 (19% del PBG de 2021)

- **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%)
- **Lechería:** caída del resultado por menor producción y aumento de costos.

---

Actividad	En MM de U\$S
Agricultura	6.500
Ganadería	560
Lechería	270
<b>Total</b>	<b>7330</b>

---

# Impacto de la sequía: algo para repensar

## ¿Cuánto rinde una ha de Soja en Córdoba?

Caída 50% de rendimientos	40 QQ/ha	20 QQ/ha	Var.
Ventas (QQ/ha por precio lleno)	2240	1.120	-50%
Costos	415	369	-11%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>1825</b>	<b>751</b>	<b>-59%</b>
Costo oportunidad tierra (arrendamiento)	387	387	0%
Gastos de administración	90	90	0%
Gastos de venta	353	174	-51%
<b>Utilidad de operación antes de impuestos</b>	<b>995</b>	<b>99</b>	<b>-90%</b>
<b>Impuestos</b>	<b>1095</b>	<b>692</b>	<b>-37%</b>
Derechos de exportación	739	370	-50%
Impuestos Nacionales	231	222	-4%
Impuestos sub nacionales	109	101	-8%
<b>Utilidad neta</b>	<b>-99</b>	<b>-593</b>	<b>496%</b>

- El productor a pesar obtener la mitad de rinde entra en quebrando por los impuestos.
- La utilidad antes de impuestos cae 90% y los impuestos solo caen 37%: Esto muestra la inflexibilidad que tiene el sistema tributario, los impuestos se van cobrando por adelantado, en los factores de la producción o pesan directamente sobre ingreso y no sobre resultado.
- Cuando el productor venda lo que logre obtener de cosecha los DEX lo dejara 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

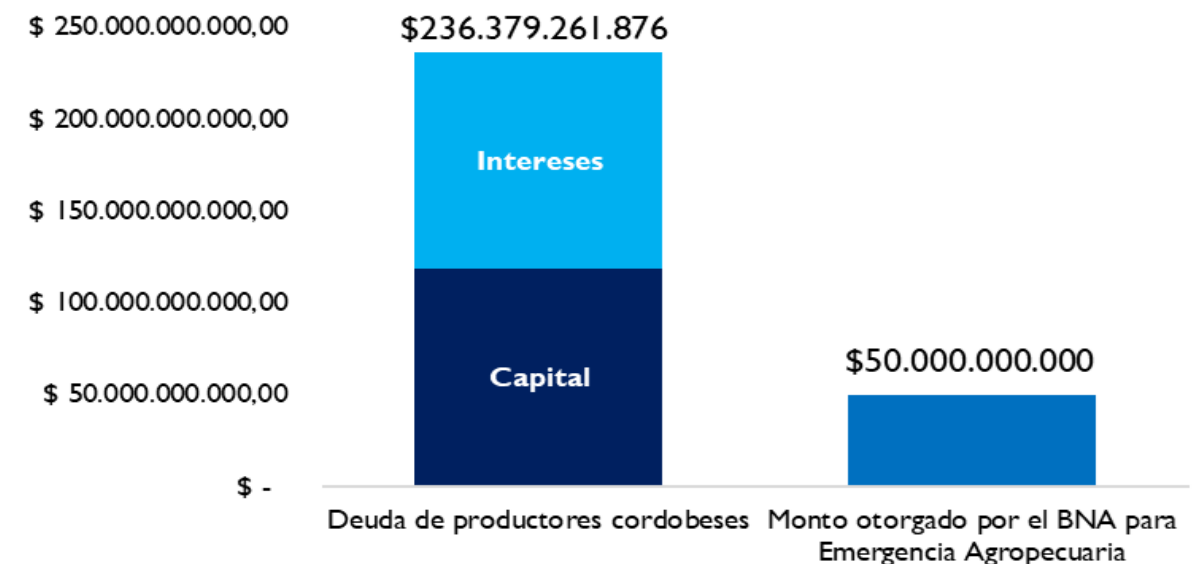
- Res 298/2023 y 290/2023: Emergencia por sequía, afectación por polígonos georeferenciados, para productores agrícola, forestales, y frutihortícolas, ganadera, tambara y apícola Vigente hasta el 30/06/2023. Res 589/2023 hasta 31/08/2023, a las explotaciones agrícolas, forestales y frutihortícolas afectadas por heladas en las áreas delimitadas utilizando el criterio de polígonos georeferenciados, conforme el Anexo.
- 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).
  - Excepcionar anticipos de BB.PP. y Ganancias (demostrado el Desastre)
- Instrumentos financieros menores respecto del problema en la cadena de pagos:
  - **El problema financiero en Córdoba es más del doble que a nivel nacional.** Los préstamos para el agro y la ganadería representan el 23% del total de los préstamos otorgados en la provincia.
  - **El capital + los intereses de la deuda de Córdoba equivalen a casi cuatro veces más que la línea de crédito dispuesta por el BNA para refinanciar préstamos en emergencia a todo el país..**

## Capital adeudado

Provincia	Agricultura	Total	Agro/Total
Córdoba	\$ 139.776	\$ 611.863	23%
Resto	\$ 770.095	\$ 7.097.438	11%
<b>Total</b>	<b>\$ 909.871</b>	<b>\$ 7.709.301</b>	<b>12%</b>
CBA/Total	<b>15%</b>	<b>8%</b>	

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

## Deuda a pagar por productores cordobeses



Fuente: IEE – SRA en base a BCRA.



# Para alcanzar la cima, 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 Córdoba, 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 y la lechería, 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.

# Lo que la sequía nos dejó...

52,5 MM de toneladas menos que en 2022

CAÍDA DEL VALOR DE LA PRODUCCIÓN de CÓRDOBA  
U\$S 7.330 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 CBA

U\$S 666 MILLONES

AYUDA BNA

U\$S 282 MILLONES