

El peso de las retenciones en el agro regional

■ *A nivel nacional para el año 2008 la recaudación estimada por retenciones estaría cerca de los US\$ 10 mil millones, lo que significa un aumento superior al 130% en términos interanuales, bajo el supuesto de existencia del sistema de retenciones móviles.*

■ *Con el nuevo sistema de retenciones móviles, el aporte regional en términos de retenciones para la presente campaña, suponiendo un año promedio de producción regional y valores FOB actuales, se estimó en un valor cercano a los U\$S 450 millones.*

■ *Mientras que el valor del trigo se incrementó en los primeros meses del presente año en más de un 50%, el margen al productor disminuyó de manera significativa, como consecuencia del nuevo sistema de retenciones móviles y el incremento en los costos de producción.*

Las retenciones a la exportación de productos agrícolas, fueron nuevamente aplicadas desde el año 2002 por el sector público. El escenario de altos precios internacionales y el incremento en la producción agrícola nacional, convirtieron a este instrumento tributario en una importante fuente de recursos públicos desde el periodo mencionado hasta la actualidad. Pero recién a partir del año 2007, se evidenció una clara tendencia a la utilización de este mecanismo, con recurrentes incrementos en las alícuotas correspondientes a cada producto y sus derivados.

En este marco tributario donde no existió una diferenciación regional, el SO bonaerense¹, con baja e irregular productividad por hectárea, pasó a ser una zona muy riesgosa en términos de rentabilidad agrícola. Años normales en términos climáticos, que permitían rindes agrícolas aceptables, determinaban que la incidencia de los derechos de exportación en el resultado de las explotaciones agropecuarias, fuera soportada sin inconvenientes. Pero en años inferiores a los normales en cuanto a precipitaciones, que han sido recurrentes en las últimas campañas, en donde los rindes obtenidos fueron menores a los rindes de indiferencia, el aporte tributario del agro regional era acompañado por la descapitalización de las explotaciones agropecuarias.

En el presente informe se pretende expresar el aporte cuantitativo de la región en términos de retenciones agrícolas y al mismo tiempo la evolución de los márgenes agrícolas de la región. A los efectos de hacer representativo el análisis, se considera el cultivo de trigo, que abarca cerca del 70% de la superficie sembrada anualmente en la región bajo estudio.

¹ *La región bajo estudio abarca 12 partidos del SO Bonaerense: Bahía Blanca, Cnel. Rosales, Cnel. Dorrego, Cnel. Pringles, Cnel. Suárez, Patagones, Villarino, Puan, Saavedra, Adolfo Alsina, Güaminí y Tornquist.*

Retenciones agrícolas: cronología desde el año 2002

A nivel nacional, sucesivas reformas en las resoluciones que fueron implementadas en lo referido a derechos de exportación, han conformado una estructura de alícuotas diferenciales, según el producto analizado. La combinación de estos porcentajes con una política de tipo de cambio real competitivo y precios internacionales elevados han resultado en una recaudación por derechos de exportación muy importante.

Según los datos del cuadro 1, en el año 2007, se produjeron dos modificaciones en las alícuotas de retenciones a la exportación. En términos comparativos entre el año 2006 y la

segunda modificación del año 2007, el aumento fue del 40% en el caso del trigo, cercano al 50% en el caso de la soja y del 36% en el caso del girasol.

En marzo del presente año el estado implementa un sistema de retenciones móviles en donde se establece un mecanismo de ajuste automático, a partir del cual mediante una escala gradual y ante aumentos o disminuciones en las cotizaciones de los principales granos comerciales, la alícuota de retención varía en el mismo sentido. En este sistema, también existió una variación absoluta de las alícuotas, a partir de las cuales se calcula la movilidad.

A partir de los volúmenes exportados correspondientes a las declaraciones juradas de ventas al exterior, los valores FOB promedios anuales vigentes a cada fecha de acuerdo con los datos de la SAGPyA y los porcentajes vigentes por retenciones en cada momento, se pudo estimar la recaudación por retenciones efectuada por el estado nacional. Se puede apreciar en el cuadro 2, que para el año 2008 la recaudación estimada por retenciones estaría cerca de los US\$ 10 mil millones, lo que significa un aumento superior al 130% en términos interanuales, bajo el supuesto de existencia del sistema de retenciones móviles. De los datos que surgen del mismo cuadro, para el año 2007, la recaudación estimada a nivel nacional, en términos de retenciones agrícolas y sus derivados, fue de US\$ 4150 millones, un 90% superior al año 2006. En el periodo 2002 - 2006, la recaudación por retenciones agrícolas no mostró variaciones considerables.

Cuadro 1

| Alícuotas vigentes derechos de exportación (%) | | | | |
|---|------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Cultivo | 2002 - ene 2007 | ene 2007 - nov 2007 | nov 2007 - mar 2008 | mar - 2008 |
| Trigo | 20,0 | 20,0 | 28,0 | |
| Soja | 23,5 | 27,5 | 35,0 | Sistema de Retenciones Móviles |
| Girasol | 23,5 | 23,5 | 32,0 | |
| Maíz | 20,0 | 20,0 | 25,0 | |
| Cebada | 20,0 | 20,0 | 20,0 | |

Se puede apreciar que para el caso de la cebada, se mantuvo la alícuota de retención, desde que se implementaron en el año 2002 hasta la actualidad. Esta circunstancia que podría haber generado un incentivo para producir este cereal, no pudo ser aprovechado por aspectos vinculados con la comercialización interna de este grano. Durante el año 2007 y principios del presente año, las sucesivas modificaciones de las alícuotas diferenciales generaron un escenario de incertidumbre en el sector agrícola, tanto regional como nacional.

Cuadro 2

| Recaudación estimada por derechos de exportación | | | | | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| millones de dólares | | | | | | | |
| Cultivos y derivados | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008* |
| Incluye Trigo, maíz, soja, sorgo, aceite de soja y de girasol, harina de soja y de girasol | 1.760 | 2.100 | 2.400 | 2.300 | 2.160 | 4.150 | 9.800 |
| * Estimado en base al sistema de retenciones móviles | | | | | | | |

Análisis regional: aporte en términos de retenciones y margen bruto agrícola

A los efectos de reflejar el aporte regional en términos de retenciones y bajo el supuesto que se exportó toda la producción regional de los 5 principales cultivos y se aplicaron las alícuotas vigentes para cada año, se estimó la recaudación en términos de retenciones que aportó la región desde el año 2002, hasta la actualidad. Los datos del cuadro 3 expresan que desde el inicio de la serie hasta el año 2007 inclusive, el aporte acumulado en términos de retenciones fue cercano a los U\$S 850 millones.

Para el año 2008, con el nuevo sistema de retenciones móviles, el aporte regional se estimó, suponiendo un año promedio de producción regional y valores FOB actuales, en un valor cercano a los U\$S 450 millones, un 125% superior al año anterior. Mientras los valores agrícolas no tengan grandes variaciones, el aporte estimado de la región en este concepto se mantendrá cercano a este valor para el presente año. Este importante incremento se explica por el aumento en las cotizaciones agrícolas interanuales y las mayores alícuotas según el nuevo sistema de retenciones móviles.

Recaudación estimada por retenciones

millones de dólares

| Año | TRIGO | GIRASOL | SOJA | MAIZ | CEBADA | TOTAL |
|-------|-------|---------|------|------|--------|-------|
| 2002 | 92 | 26 | 5 | 3 | 6 | 132 |
| 2003 | 90 | 24 | 7 | 3 | 7 | 131 |
| 2004 | 71 | 25 | 17 | 3 | 11 | 128 |
| 2005 | 87 | 36 | 20 | 5 | 9 | 157 |
| 2006 | 47 | 24 | 19 | 3 | 5 | 98 |
| 2007 | 91 | 41 | 47 | 5 | 14 | 198 |
| 2008* | 196 | 126 | 94 | 8 | 22 | 447 |

*Estimado en base al sistema de retenciones móviles, un año promedio de producción y valores FOB 2008.

Cuadro 3

Para tener una idea de la magnitud que representan los derechos de exportación en términos de recursos aportados por la región, se puede mencionar como ejemplo, el gasto municipal de la ciudad de Bahía Blanca, que para el año 2007 fue cercano a los U\$S 60 millones, es decir que la región aportaría al estado nacional en concepto de retenciones, el equivalente en recursos como para financiar los gastos municipales por más de siete años

Si analizamos la composición del valor de la producción agrícola regional, la participación de las retenciones en este indicador, como se puede apreciar en el cuadro 4, se mantuvo constante hasta el año 2007, momento a partir del cual en base al sistema de retenciones móviles el porcentaje de participación sería del 32%. Este paso representa un incremento cercano al 50%, en términos de participación.

Para completar el análisis y poder cotejar el aporte de la región con los resultados económicos de las explotaciones agropecuarias de la zona, se presenta la evolución del margen bruto en la producción de trigo, bajo un sistema convencional de producción del SO Bonaerense. En el

Cuadro 4

Valor estimado de la producción agrícola

millones de dólares

| Año | TRIGO | GIRASOL | SOJA | MAÍZ | CEBADA | Total | Retenciones / Valor producción |
|-------|-------|---------|------|------|--------|-------|-----------------------------------|
| 2002 | 458 | 111 | 22 | 15 | 31 | 637 | 20,7% |
| 2003 | 448 | 103 | 31 | 15 | 35 | 631 | 20,7% |
| 2004 | 356 | 105 | 74 | 17 | 57 | 609 | 21% |
| 2005 | 437 | 153 | 84 | 25 | 45 | 744 | 21,1% |
| 2006 | 236 | 104 | 80 | 14 | 26 | 460 | 21,4% |
| 2007 | 456 | 173 | 172 | 27 | 70 | 897 | 22,1% |
| 2008* | 699 | 308 | 241 | 35 | 111 | 1394 | 32% |

*Estimado en base al sistema de retenciones móviles, un año promedio de producción y valores FOB 2008.

mismo se supone un rendimiento que refleja el promedio regional de las últimas 8 campañas. Este margen se estima sin considerar los gastos de estructura, el costo del capital (costo de oportunidad) y otros impuestos.

En el cuadro 5 se puede apreciar que mientras el margen bruto por hectárea (expresado en dólares corrientes) en la producción de trigo regional, reflejó importantes variaciones durante el periodo analizado, el aporte en concepto de retenciones por hectárea se mantuvo constante durante el periodo 2002-2006. Aspecto que refleja un claro contraste entre lo que recauda el sector público nacional y el resultado que obtuvo el productor de la región. En el año 2007 el margen del productor aumenta en términos corrientes producto del importante incremento en el valor FOB del cereal. No obstante esto, la situación inflacionaria que se verificó en ese año, erosionó de manera considerable este resultado.

Estos datos demuestran como a veces se interpreta erróneamente los incrementos en las cotizaciones internacionales de los principales granos comerciales, en este caso el trigo.

Cuadro 5

Análisis regional del trigo: recaudación por retenciones y margen bruto

| Año | Recaudación por retenciones (mill u\$s) | Margen bruto trigo productor (u\$s/ha) | Recaudación por retenciones (u\$s/ha) | Cotización trigo disponible Pto. B.Bca (u\$s/tn) | Cotización FOB promedio anual trigo (u\$s/tn) |
|-------|---|--|---|--|---|
| 2002 | 92 | 30 | 53 | 124 | 146 |
| 2003 | 90 | 41 | 52 | 129 | 158 |
| 2004 | 71 | 13 | 56 | 110 | 140 |
| 2005 | 87 | -12 | 50 | 104 | 133 |
| 2006 | 47 | 12 | 49 | 112 | 171 |
| 2007 | 91 | 48 | 68 | 141 | 235 |
| 2008* | 196 | 17 | 167 | 170 | 360 |

*Estimado en base al sistema de retenciones móviles, año normal de producción y valor FOB 2008

Mientras que el valor del cereal se incrementó en los primeros meses del presente año, más de un 50%, el margen al productor disminuyó de manera significativa. Por otro lado lo recaudado por el estado pasó de U\$S 68 por hectárea a U\$S 167, con el nuevo sistema de retenciones móviles. Esta incongruencia entre lo que recibe el productor regional y el sector público, no tiene posibilidad de sostenerse en el tiempo y es la base del actual conflicto entre el sector agropecuario y el gobierno.

Detrás de esta notable diferencia entre el resultado al productor y lo que retiene el sector gubernamental, subyacen dos efectos que han tenido una incidencia muy importante en la región. Uno es el significativo incremento en los costos de producción, valuados en dólares, y el otro, el creciente diferencial entre el valor internacional del cereal y el valor disponible que recibe el productor. Las distorsiones en el mercado del trigo han ampliado de manera significativa este diferencial, a tal punto que el productor, a partir del valor promedio para el año 2008, recibiría menos del 50% del valor internacional, situación inédita en la historia del sector.

Comentarios finales

La actualidad de la empresa agropecuaria regional, la sitúa en un escenario de extrema incertidumbre. Insumos dolarizados que han experimentado un importante crecimiento en su valor, la modificación del sistema de retenciones y las intervenciones en el mercado del trigo, resumen de alguna manera, las preocupantes perspectivas que se plantean para la agricultura regional. Todo este escenario se encuadra en un momento en el que los precios internacionales se encuentran en valores históricamente altos, algo que parece difícil de comprender.

La implementación de un sistema de retenciones a la exportación, sin establecer diferencias por regiones, ha generado en el SO bonaerense un contraste entre lo recaudado por el estado y el margen obtenido por los productores de la región. En este sentido se presenta una situación interesante para mencionar. Mientras que el productor se ha descapitalizado en algunos años desde el 2002 en adelante, el estado nacional, producto del incremento en el nivel de precios internacionales y de la implementación de un sistema de retenciones con características particulares, ha mantenido lo recaudado por hectárea e incluso en los últimos años analizados en el presente informe, ha incrementado sus ingresos en este concepto de manera significativa.

En el corto plazo sería conveniente implementar alguna medida para aliviar la baja rentabilidad del principal cultivo de la región. El gobierno debería entender que ante un escenario incierto, la superficie sembrada con el cereal caerá considerablemente en la zona y perderán tanto el estado como los productores, situación que refleja una clara ineficiencia económica. ■