



LANZAMIENTO CAMPAÑA FINA 2019 - 2020

#CAMPAÑAFINA1920

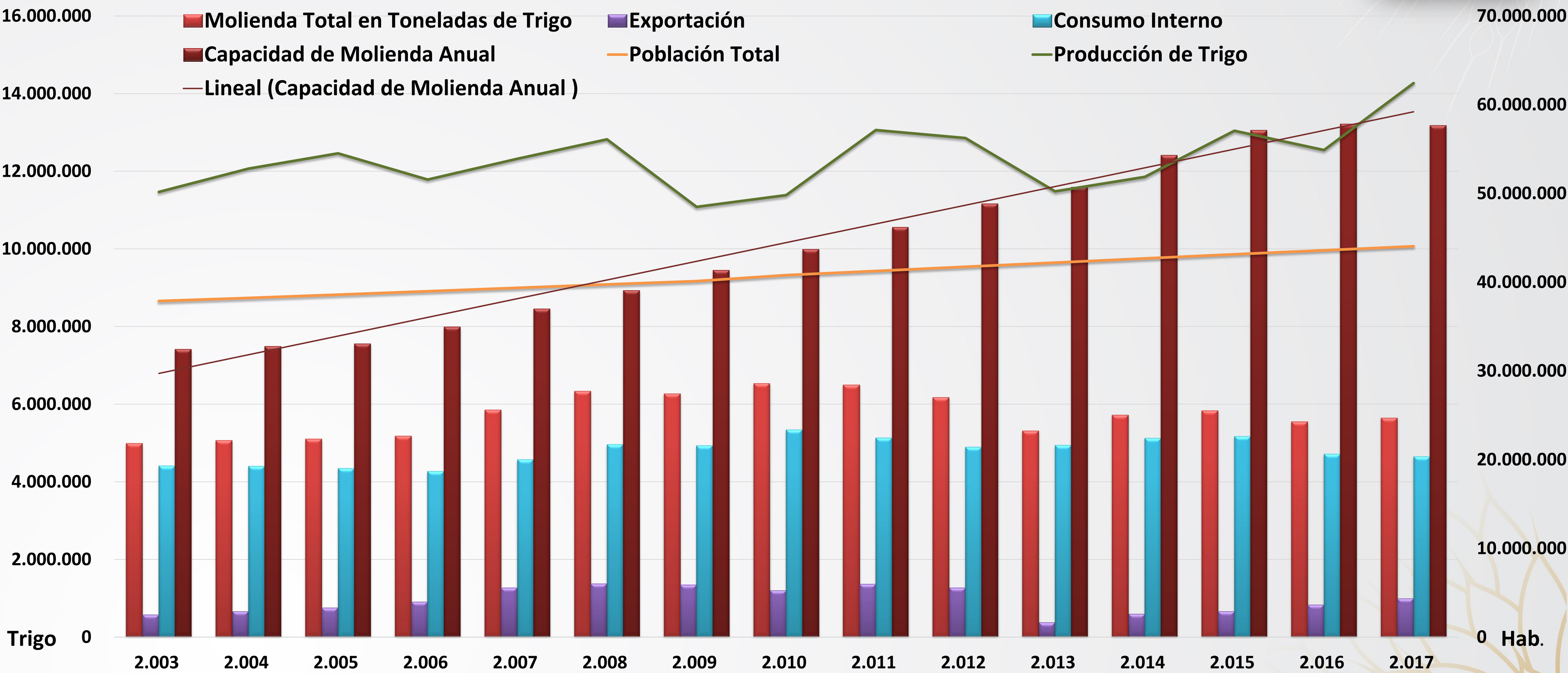


Bolsa
de Cereales

MOLINOS DE ARGENTINA



Evolución del consumo y capacidad de producción de harina en Argentina 2000 – 2017

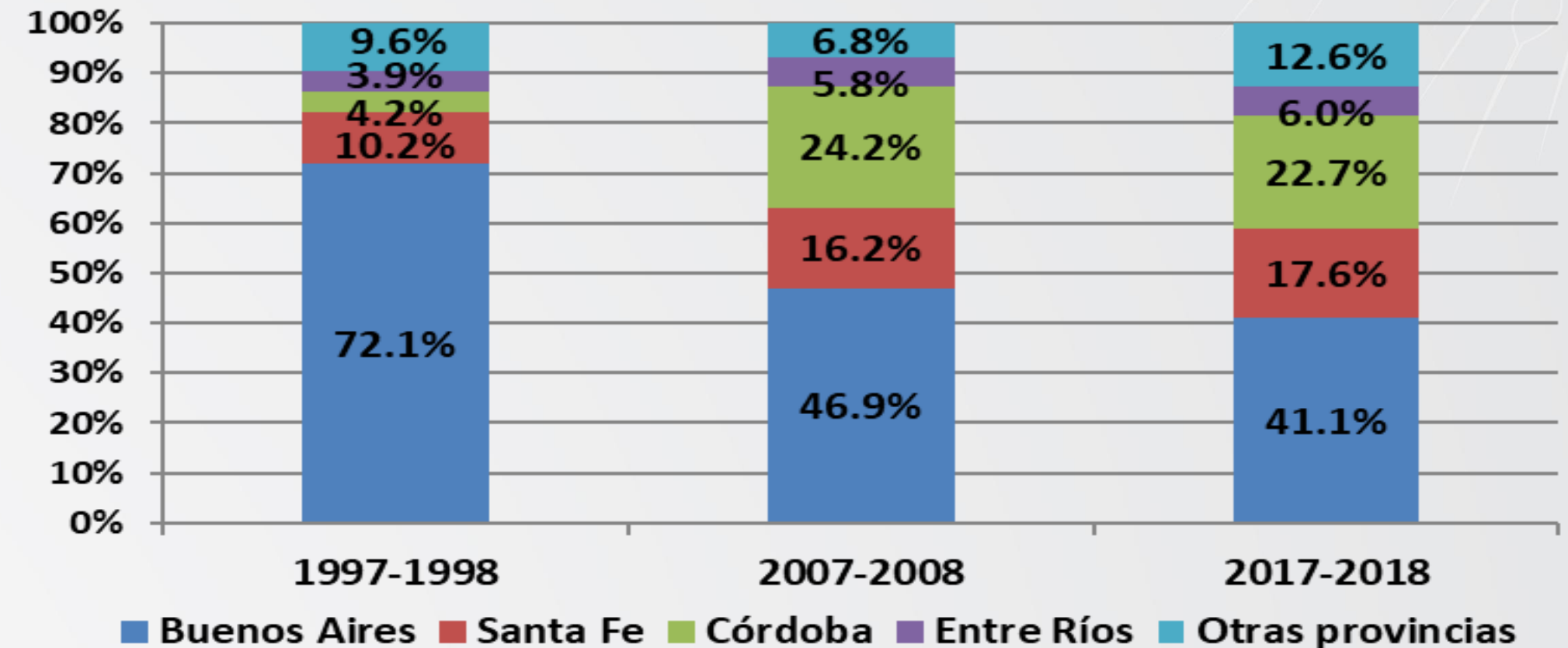


El aporte a las economías regionales

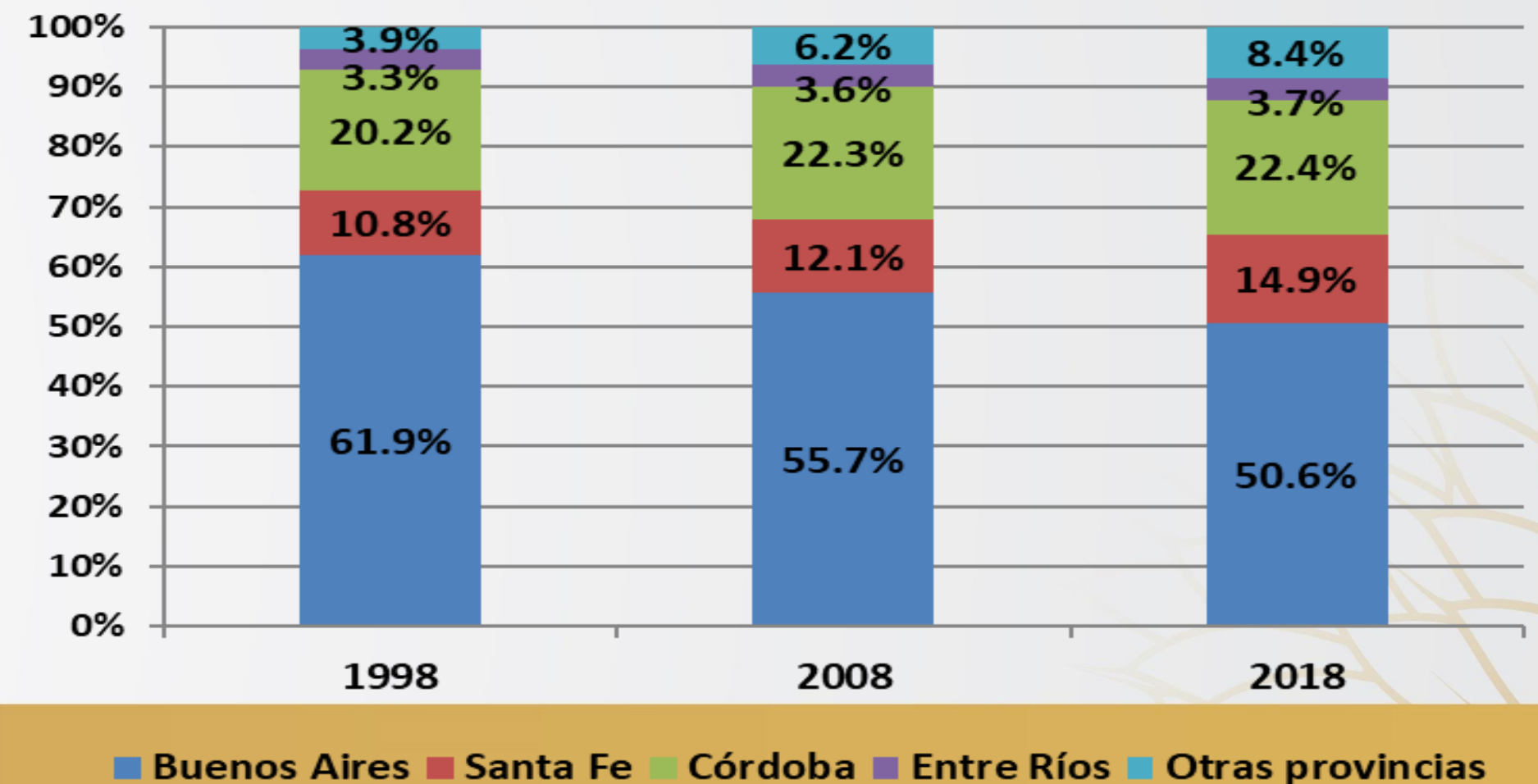


- ✓ La industria molinera se “federalizó” junto con la desconcentración del cultivo de trigo.
- ✓ En los últimos 20 años a la vez que Buenos Aires cede participación en la producción de trigo, la molienda se expande a otras provincias en especial hacia las NOA.
- ✓ Con lo cual comienza a integrarse la producción local de trigo con la industria, fomentando el desarrollo de economías regionales y la generación de valor local.

Participación en la producción de trigo por provincia



Participación en la molienda de trigo por provincia



Efecto de la informalidad en el complejo productivo



- La informalidad en la cadena produce competencia desleal afectando la competitividad de las empresas “Formales”.
- Se estimada que un millón de toneladas de trigo se comercializan por canales informales. Evadiéndose ventas de acuerdo a los precios de principios de abril por 12.250 millones de pesos.
- La evasión impositiva alcanza en el primer eslabón de la cadena los 1.270 millones de pesos, sumados a aproximadamente 390 millones de pesos de evasión a la seguridad social.
- En tanto que se si contabiliza el segundo y tercer eslabón productiva, la pérdida fiscal es de al menos 9.100 millones de pesos adicionales. Total de casi 11000 millones

	Producción en miles de Toneladas			Ventas en Miles de Pesos			
	Molienda de trigo	Harina	Afrecho	Trigo	Molinería		
					Harina	Afrecho	Total
Formal	5.000	3.750	1.250	42.000	56.250	5.000	61.250
Informal	1.000	750	250	8.400	11.250	1.000	12.250
Total	6.000	4.500	1.500	50.400	67.500	6.000	73.500

La competitividad del sector harinero



Analizando una serie de poco más de una década se advierte el fuerte dinamismo exportador del sector. El sector ha realizado grandes inversiones, ha incorporado la mejor tecnología, aumentado su productividad y diversificado sus ventas dándole importancia al mercado externo. De los 180 molinos en funcionamiento, 102 están habilitados para exportar, y 67 lo hicieron entre 2016 y la actualidad.

Año	Expo en Miles de USD	Tn.	Precio Prom por Tn.	Ranking Mundial
2005	1.473	7.004	210	69
2006	35.006	152.813	229	16
2007	250082	876490	285	3
2008	435.499	986.370	442	3
2009	294.894	950.668	310	3
2010	283.364	836.922	339	3
2011	387.439	922.152	420	4
2012	342.745	875.980	391	4
2013	56.490	108.365	521	25
2014	130.776	278.118	470	9
2015	134.597	418.139	322	7
2016	178.353	574.638	310	6
2017	196.591	701.651	280	4
Total	2.727.309	7.689.310	282	

Pérdida de incentivos a la exportación de harina de trigo



La necesidad de ordenar la política fiscal en el contexto del acuerdo con el FMI generó una importante modificación en la estructura impositiva. En el caso de la exportación de harina de trigo, se generó un perjuicio no deseado significativo. En este escenario la carga tributaria se incrementó en más de 10 puntos porcentuales por la reducción de reintegros y la reimposición de derechos de exportación.

	Reint. a las Expo	Der. de Expo.	Incidencia Total
Situación Anterior	3,00%	0	3,00%
Situación Actual	0,75%	8%	-7,25%
Diferencia	-2,25%	-8%	-10,25%

Estructura de Mercado



La estructura tributaria (derechos de exportación y reintegros) se torna negativa para la generación de valor agregado en la cadena del trigo.

EVOLUCIÓN RETENCIONES Y REINTEGROS

Fecha	Producto	Derecho export.	Reintegros
13-mar-95	Trigo	0,0%	0,0%
	Harina de Trigo	0,0%	6,0%
18-sep-01	Trigo	0,0%	0,0%
	Harina de Trigo	0,0%	5,4%
8-feb-02	Trigo	0,0%	0,0%
	Harina de Trigo	0,0%	2,7%
4-mar-02	Trigo	10,0%	0,0%
	Harina de Trigo	5,0%	2,7%
5-abr-02	Trigo	20,0%	0,0%
	Harina de Trigo	20,0%	2,7%

EVOLUCIÓN RETENCIONES Y REINTEGROS

Fecha	Producto	Derecho export.	Reintegros
5-oct-06	Trigo	20,0%	0,0%
	Harina de Trigo	10,0%	0,0%
7-nov-07	Trigo	28,0%	0,0%
	Harina de Trigo	10,0%	0,0%
10-mar-08	Trigo	27,1%	0,0%
	Harina de Trigo	17,1%	0,0%
22-dic-08	Trigo	23,0%	0,0%
	Harina de Trigo	13,0%	0,0%
diciembre 2015	Trigo	0,0%	0,0%
	Harina de Trigo	0,0%	0,0%
diciembre 2016	Harina de Trigo	0,0%	3,0%
	Harina de Trigo en envase	0,0%	4,0%

Ya se verifica caída de las exportaciones, realidad que se va a acentuar.

Las modificaciones de retenciones y reintegros ya generaron, en los últimos meses, una disminución muy fuerte en las exportaciones.

Evolución DJVE

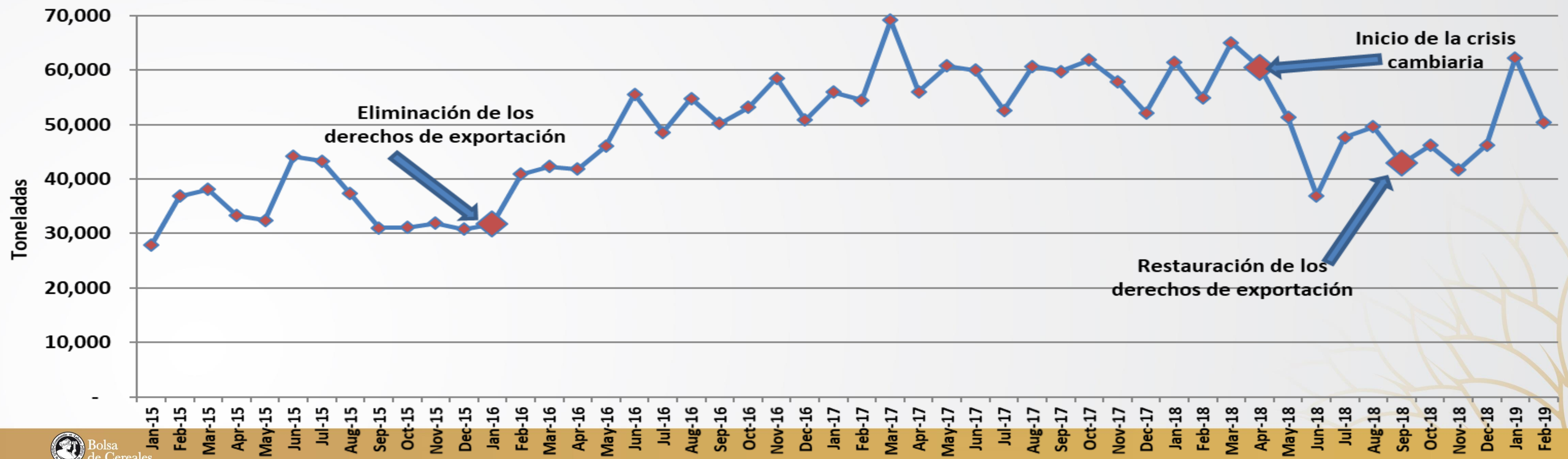
	Sept	Oct.	Nov.	Dic	Total Sep-Dic	Var a/a	Total Año	Var a/a
2017	50913	48351	58053	56253	213570	-	695.108	-
2018	35788	35155	38550	44367	153860	-28,0%	570.064	-18,0%

Fin y regreso de los derechos de exportación



- ✓ La normalización de la comercialización de trigo junto con la eliminación de los derechos de exportación a partir de enero de 2016, permitieron rápidamente una recuperación de las ventas al exterior de la molinería.
- ✓ Entre el 2015 y 2016 crecen el 37,2% y acumulan una expansión al 2017 del 67,4%.
- ✓ A partir de marzo de 2018 se inicia un proceso de caída en las exportaciones, que llega al 13,8%.
- ✓ No sólo se ve afectado por la crisis cambiaria y financiera, sino que la reinstauración de los derechos de exportación y la fuerte reducción de los reintegros implican que la caída en los últimos cinco meses del 2018 alcance al 21,8%

Evolución de las exportaciones de harina de trigo pan



Este escenario señalado no genera mayores recursos fiscales en términos de recaudación de derechos de exportación (analizando la comparación lógica que implica la caída de exportaciones de harina y las exportaciones de la materia prima sin procesar).

Recaudación Derechos de Exportación de Trigo, Harina y derivados (en Tn. Equivalentes)

Variable	Harina y derivados	Trigo
Volumen exportado	750.000 Tn. Harina 250.000 Tn. Afrechillo	1.000.000
Exportaciones (en dólares)	277.500.000	237.000.000
Derechos de Exportación (en pesos)	832.500.000	948.000.000
Derechos de Exportación (en dólares)	21.907.895	24.947.368

6. Arabia Saudita (6%)
7. Francia (5%)
8. Brasil (5%)
9. Uzbekistán (5%)
10. China (5%)

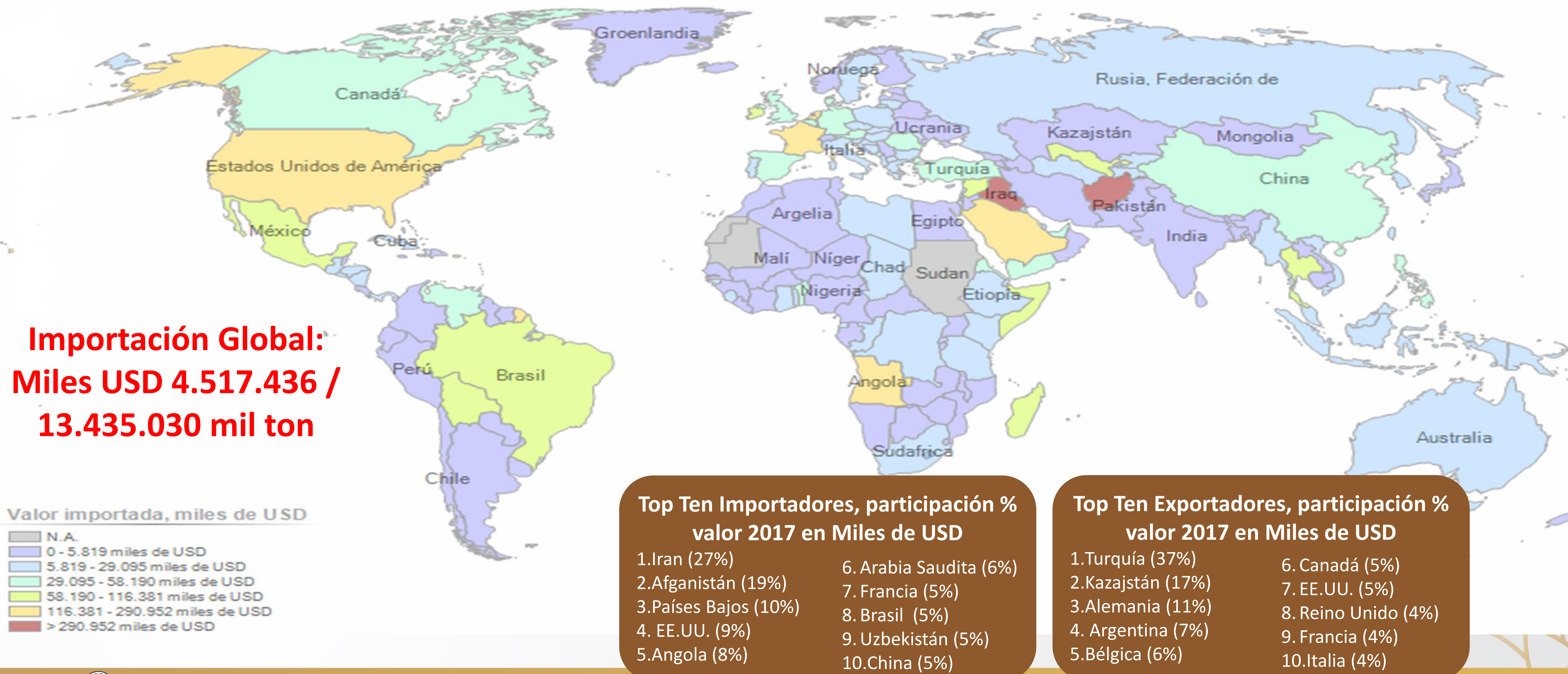
4. Canadá (5%)
5. E.U.U. (5%)
8. Reino Unido (4%)
9. Francia (4%)
10. Italia (4%)

Las exportaciones de harina generan ingresos fiscales adicionales, más empleo y mayor oferta de divisas

La exportación de una tonelada adicional de harina de trigo permitiría lograr:

- I. El procesamiento del grano de trigo para convertirlo en harina genera una mayor actividad interna que generaría ingresos fiscales adicionales (nacionales, provinciales y municipales) por un valor **de casi \$2.000 millones**,
- II. Se incrementa el valor de las exportaciones y por ende se generaría una mayor oferta de divisas en el mercado de **cambios por US\$60 millones**, y
- III. Se incrementaría la masa salarial, tanto directa como indirecta, del sector en un porcentaje aproximado al 20%, lo que equivale a una creación **neta de 6000 empleos**

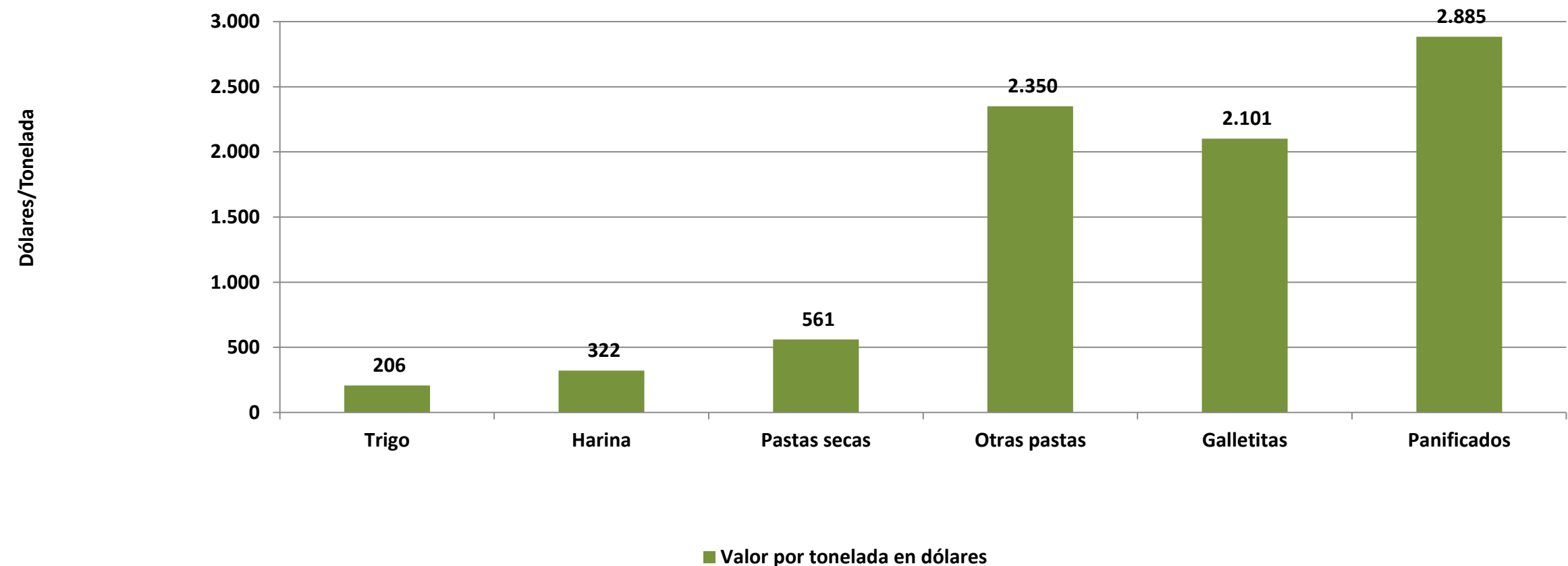
Demanda global de harina de trigo en 2018



Proyección de la industria molinera

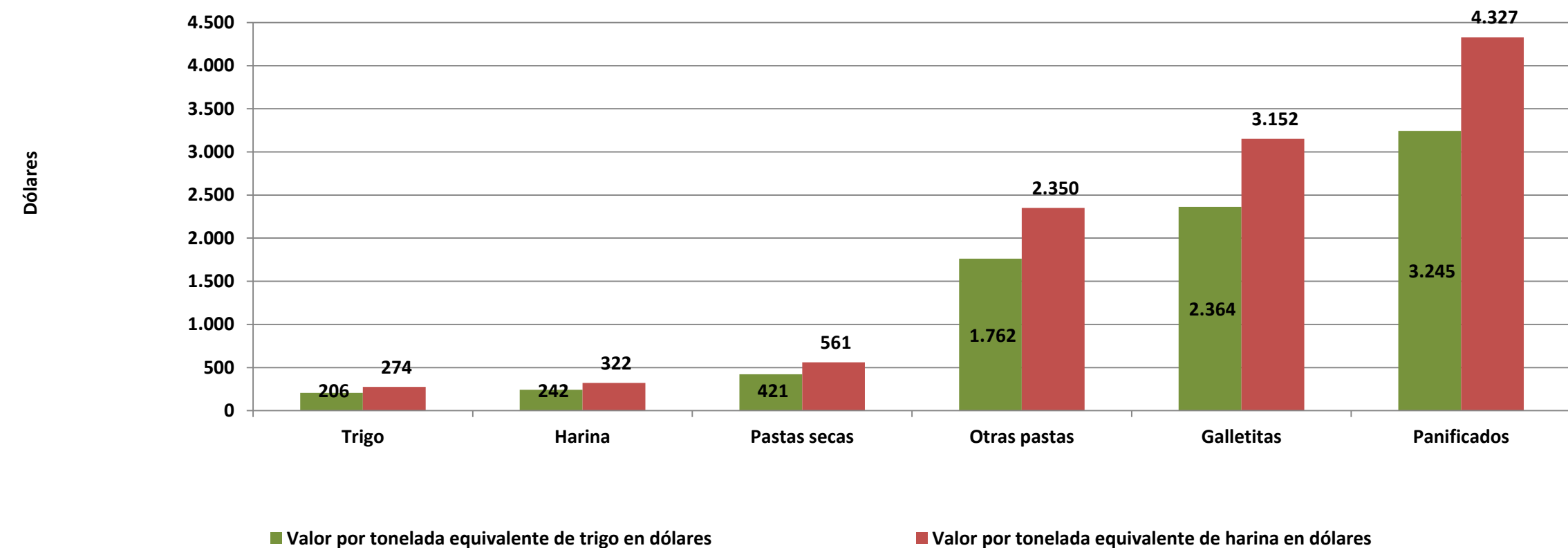
- Este complejo productivo cuenta con un gran potencial para la generación de valor agregado
- Prueba de ello es la multiplicación del valor de exportación del trigo y la harina, a medida que se avanza en los eslabones de la cadena.
- Por ejemplo, una tonelada de harina convertida en panificados multiplica por 13 su valor de exportación. En tanto que, con respecto al equivalente a una tonelada de trigo, es 16 veces mayor.
- Esto pone en evidencia que, a través de medidas que favorezcan al sector, todos los actores directos e indirectos de la cadena se van a beneficiar a partir de la generación de valor agregado.

Precio promedio de exportación por tonelada. Año 2018.



Fuente: Elaboración propia en base a CERE EEnN-UNSAM

Precio promedio de exportación por tonelada equivalente de trigo y harina. Año 2018.



Fuente: Elaboración propia en base a CERE EEnN-UNSAM



LANZAMIENTO CAMPAÑA FINA 2019 - 2020

¡GRACIAS POR SU ATENCIÓN!

#CAMPAÑAFINA1920

