



Seminario  
“El sector arrocero Uruguayo.  
Desafíos para la competitividad”

16 de junio de 2015

La coyuntura económica nacional e  
internacional: dificultades y desafíos para  
la producción de arroz.

Ec. María Noel Sanguinetti Vezzoso  
Gerente General Asociación Cultivadores de Arroz

**La coyuntura económica nacional e internacional:  
dificultades y desafíos para la producción de arroz.**



**La coyuntura  
económica**



**Mercados  
internacionales  
de arroz**



**El sector  
arrocero  
uruguayo**



**A modo de  
conclusión**





**La coyuntura  
económica**

**Crecimiento 2014 – 1,3**

**Proyecciones de  
crecimiento 2015 – 0,9**

- Se prevé que el crecimiento en América Latina y el Caribe disminuya por quinto año consecutivo
- Ubicándose por debajo del 1 % en 2015
- Comportamiento diferente entre el norte y el sur de la región

## América Latina y el Caribe

- El descenso de los precios de las materias primas afectará al crecimiento en América del Sur; las perspectivas son más favorables para México, América Central y el Caribe

- La región debe abordar los problemas estructurales de larga data para impulsar la inversión y la productividad



## América Latina y el Caribe

- ❑ Dadas las perspectivas de precios mundiales de las materias primas persistentemente bajos, es probable que varios países de la región que exportan materias primas enfrenten una caída significativa y duradera de sus ingresos fiscales, requiriendo un cierto esfuerzo deliberado para reducir los déficits presupuestarios.
- ❑ Deterioro de la balanza comercial se espera que sea moderado y de corta duración.
- ❑ Ajuste externo en general por importaciones, especialmente con regímenes cambiarios más rígidos y escasa diversificación de las exportaciones.
- ❑ La inversión real en la región se ha desacelerado notablemente desde 2011

# Política económica



## América Latina y el Caribe

- ❑ Crecimiento a mediano plazo ha continuado deteriorándose.
- ❑ Posiciones fiscales cada vez más limitadas.
- ❑ Deterioro de la balanza comercial: se espera que sea moderado y de corta duración.
- ❑ La flexibilidad cambiaria puede jugar un rol fundamental para facilitar el ajuste a condiciones externas más difíciles.
- ❑ La depreciación de las monedas puede contribuir a redirigir la demanda hacia el producto de producción interna y ayudar a reducir el déficit externo.
- ❑ Atender las fortalezas de los sectores financieros.
- ❑ Inversión, la productividad y el crecimiento potencial.
- ❑ Las mejoras en el clima de negocios, la infraestructura y la educación pueden fomentar economías más diversificadas y prósperas.
- ❑ No descuidar los indicadores sociales en el continente más desigual del mundo.

Variación del índice volumen físico trimestral 2005=100, desestacionalizado (en %)

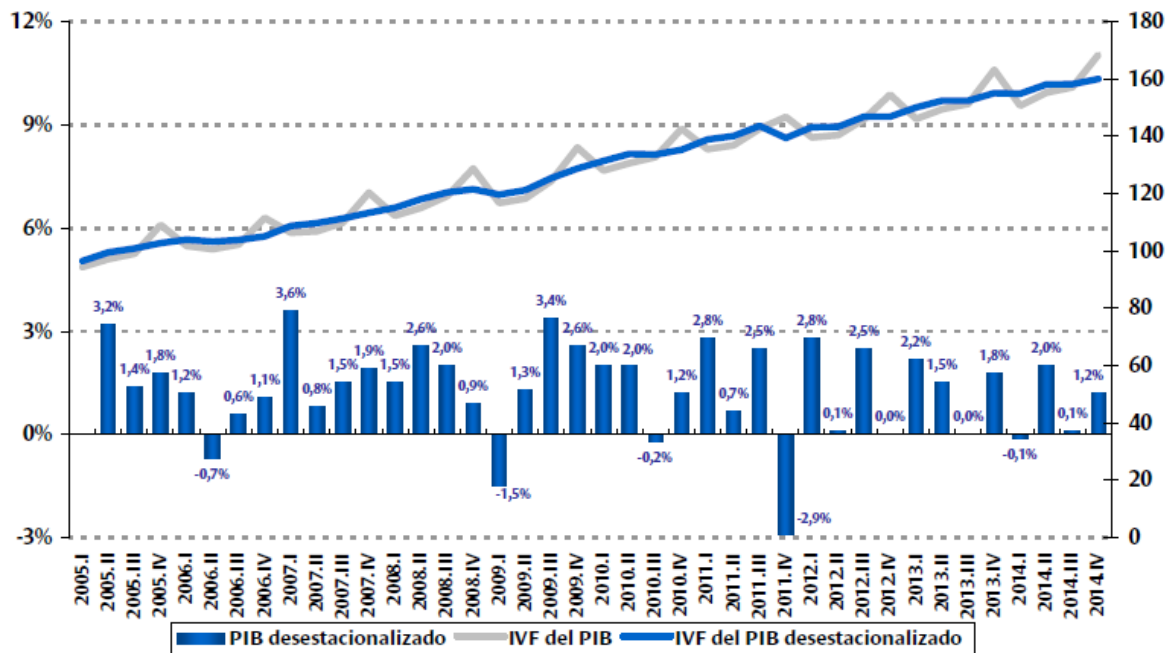
Por clase de actividad económica	3º trim. 2014/ 2º trim. 2014*	4º trim. 2014/ 3º trim. 2014*
ACTIVIDADES PRIMARIAS	-0,3%	3,0%
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	0,1%	2,5%
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	7,9%	6,1%
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	-15,4%	3,2%
CONSTRUCCION	-1,2%	2,6%
COMERCIO, REPARACIONES, RESTAURANTES Y HOTELES	-1,5%	-2,4%
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	-1,0%	4,4%
OTRAS ACTIVIDADES 1/	0,7%	0,7%
Impuestos menos subvenciones sobre los productos	-1,2%	0,2%
<b>PRODUCTO INTERNO BRUTO</b>	<b>0,1%</b>	<b>1,2%</b>

Actividades agropecuarias en volumen físico

3º trim. 2014/ 3º trim. 2013*		4º trim. 2014/ 4º trim. 2013*	
variación	incidencia	variación	incidencia
1,9%	0,1%	4,3%	0,3%

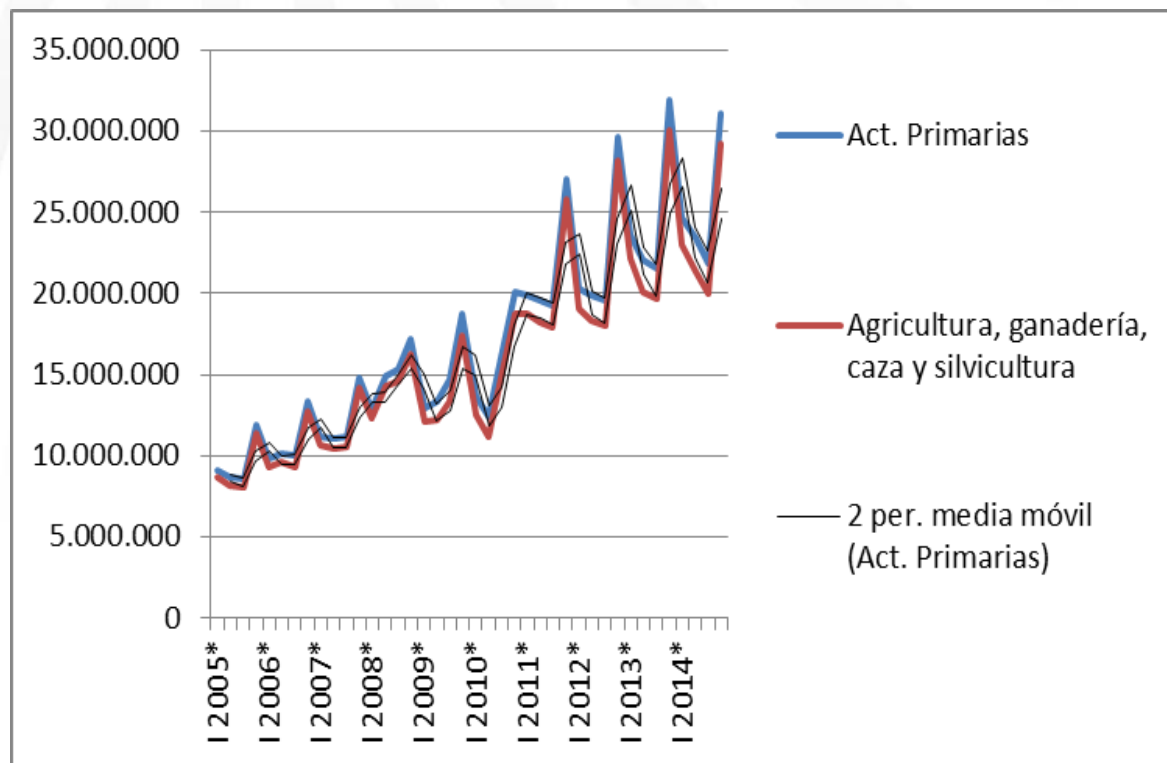
La economía uruguaya acumuló en el año 2014 un crecimiento de 3,5% en relación al año anterior, observándose tasas anuales positivas en muchos de los sectores.

PRODUCTO INTERNO BRUTO  
Variación del volumen físico desestacionalizado (%) - eje izquierdo  
Índices de volumen físico base 2005 = 100, eje derecho



- Leve aumento en el valor agregado de la actividad agropecuaria donde el subsector pecuario compensó la caída en la agricultura.
- Disminución en trigo, soja, arroz, entre otros.
- Menor área sembrada.
- Menores rendimientos a excepción del arroz que en tendencia vienen en aumento con una zafra record 2014/2015.

PIB trimestral a precios corrientes





## Cuentas Públicas

2014 finalizó con déficit de 3,5% del PIB, resultado menos favorable que el de 2013 (-2,4%) y que el esperado en la última Rendición de Cuentas para 2014 (-3,3%). El deterioro respecto al año pasado se debió tanto a menores ingresos como a los mayores egresos en proporción al PIB.

Empeoramiento de las cuentas públicas del 2014 compromete al 2015.

Año presupuestal, en 2015 no hay ajustes presupuestales - rigidez elevada.

Para 2015 la última Rendición de Cuentas se establece una previsión de un déficit primario de -0,1% y un resultado global de -3,2%.

¿Existe espacio fiscal para los próximos 5 años?  
Gobierno son compatibles con una trayectoria fiscal sostenible.

ingresos del Sector Público se encuentran estrechamente vinculados al nivel de actividad de la economía  
Se requieren algunas mejoras en los indicadores

- El 2014 fue el 12º año de crecimiento del país.
- Tasa de crecimiento en descenso.
- Demanda interna principal explicación y dentro de la misma el consumo privado.
- Mayores cuidados a los resultados fiscales.
- En lo que refiere a los precios internacionales, tanto los precios de los *commodities* alimenticios como los del petróleo han seguido una tendencia a la baja, aunque más pronunciada y persistente en el último caso.
- El desempeño de Argentina y Brasil son factores negativos para la economía uruguaya.
- La economía crecería a una tasa inferior a la evidenciada en años previos, aún mantendría un ritmo superior al de la región. En caso que el crecimiento se concrete, la principal contribución sería del mercado interno mientras que el sector externo disminuiría respecto al año anterior.

Expectativas de actividad			
PIB	Promedio	Mínimo	Máximo
jun 2015 prom anual	3,28	3,09	3,54
año 2015	2,84	2,5	3,15
junio 2016 prom anual	2,58	2,03	3,3
año 2016	2,73	2,17	3,33
empleo	Promedio	Mínimo	Máximo
jun 2015 prom anual	0,67	0,6	0,7
año 2015	-0,16	-0,73	0,2
junio 2016 prom anual	0,03	-0,4	0,3
año 2016	0,01	-0,66	0,5
tipo de cambio	Promedio	Mínimo	Máximo
42339	27,56	27,3	28
42461	28,38	28,1	28,71
42705	29,81	29,05	31,05
42644	29,52	28,8	30,45
42461	30,7	29,5	32,25

*“La competitividad implica elementos de productividad, eficiencia y rentabilidad, pero no constituye un fin ni un objetivo en sí misma. Es un medio poderoso para alcanzar mejores niveles de vida y un mayor bienestar social, es una herramienta para el logro de objetivos. Al aumentar la productividad y la eficiencia en el contexto de la especialización internacional, la competitividad brinda a nivel mundial la base para incrementar los ingresos de las personas sin generar inflación. Debe considerarse la competitividad como un medio básico de mejorar el nivel de vida, crear empleos para los desempleados y erradicar la pobreza”.* Grupo Consultivo sobre la Competitividad (grupo Ciampi)

*“La competitividad de las naciones es un campo del conocimiento económico que analiza los hechos y políticas que determinan la capacidad de una nación para crear y mantener un entorno que sustente la generación de mayor valor para sus empresas y más prosperidad para su pueblo”.*

*“La competitividad de las naciones se relaciona con la forma en que ellas crean y mantienen un entorno que sustente la competitividad de sus empresas”.* Fuente: Anuario de Competitividad Mundial, IMD 2003.

## Índice de Competitividad Global

- ❑ Uruguay se encuentra en el lugar 85, bajando 11 lugares dentro de la medición anterior.
- ❑ Dentro de los países de América Latina, Uruguay está en la posición 10.
- ❑ Solo un país de América Latina se encuentra entre los primeros 30, que es Puerto Rico en lugar 30.

País	Posición América Latina	Posición General
Puerto Rico	1	30
Chile	2	34
Panamá	3	40
Costa Rica	4	54
México	5	55
Brasil	6	56
Perú	7	61
Colombia	8	69
Ecuador	9	71
Uruguay	10	85

**Menores tasas de crecimiento.**

**Contexto externo con mayores incertidumbres, fundamentalmente a nivel regional.**

**Impactos a nivel del empleo.**

**Mayores restricciones en el plano fiscal.**

**Los niveles de crecimiento reciente, así como la mejora significativa en los indicadores sociales en los últimos años determinan mayores expectativas por parte de la población.**



**Mercados  
internacionales  
de arroz**

# Mercados internacionales

Situación más ajustada, con pequeños déficits anuales (mayor consumo que producción) que contribuyen a una disminución significativa de los stocks hacia el final del período.

Mediano-largo plazo se prevé un crecimiento importante del comercio internacional: 49 millones de toneladas en 2023, frente a 39 millones en 2013.

Se estima que Tailandia recupera el primer lugar entre los países exportadores; India seguirá generando saldos exportables importantes

Las proyecciones de OCDE-FAO son más optimistas en términos generales desde el punto de vista productivo (más áreas y mejores rendimientos), lo que da un superávit (la producción mayor que el consumo) para todos los años.

El ritmo de liquidación de stocks de Tailandia es la variable fundamental para las proyecciones del comercio mundial.

# Mercados internacionales

Caída moderada de los precios en los próximos dos años, pero luego existiría una recuperación con un crecimiento leve pero estable en el resto del período.

Precio de referencia bastante deprimido.

Uno de los factores que destaca como negativo es el alto nivel de distorsión en el mercado mundial.

“La mayor alerta dada por este trabajo refiere a que el mercado mundial del arroz será determinado del lado de la oferta con constantes presiones a la baja en los precios. Pero en base a la calidad del producto, se puede operar en un segmento del mercado arrocero mundial de precios superiores y en gran medida desacoplados de la mayoría, que opera en segmentos de calidades inferiores y precios sumamente competitivos.

De ahí la relevancia de insistir con la importancia de la calidad del arroz, que se define por: (i) calidad del insumo semilla; (ii) manejo agronómico del cultivo; y (iii) calidad de la molinería”.

Dr. Álvaro Duran





**El sector arrocero  
uruguayo**



# El Arroz Uruguayo se destaca en el mundo. ¿Competitividad?

- 95% de la producción se exporta
- Mercado interno: consumo y semilla
- Líder mundial por calidad
- Se logra vender a los mejores precios del mundo
- Incremento en rendimientos – líder en rendimiento

**Incremento de  
costos de  
producción en  
términos del  
producto**

**Rentabilidad  
comprometida**

**Mercados internacionales**

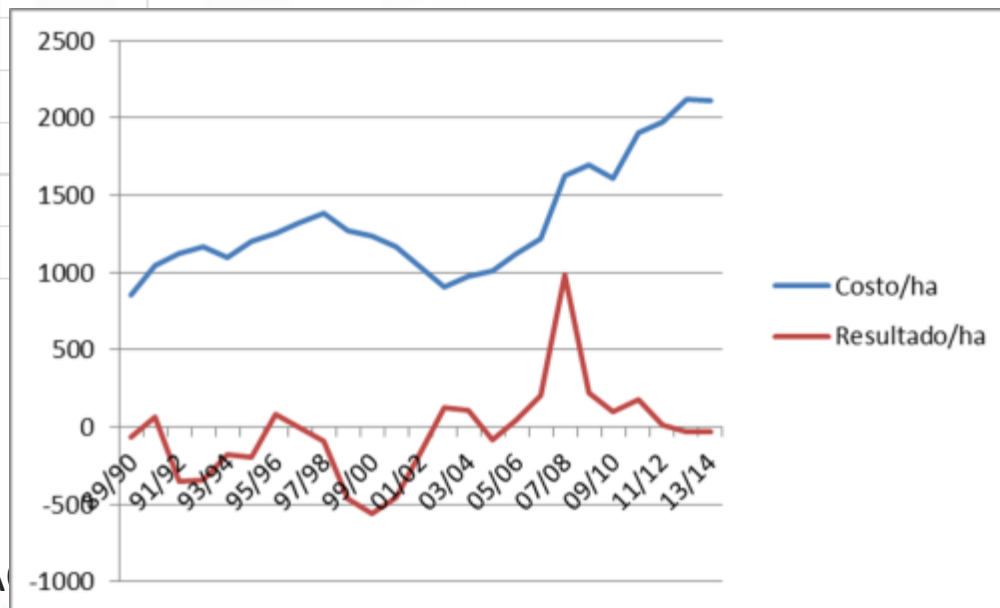
- Baja de precios
- Altas distorsiones
- Dificultad para concretar ventas

# COSTOS DE PRODUCCIÓN



**Rentabilidad  
comprometida**

**Evolución del costo y  
resultado por has**



fuentes: A

- Crecimiento de los costos de producción en términos del producto

EVOLUCION DEL COSTO DE PRODUCCION DE ARROZ PARA EL PERIODO

AÑO	Rendimiento bolsas/ha	COSTO/ha USD	precio bolsa USD	Resultado/
				ha USD
2006/07	158	1.218	9,02	207,16
2007/08	159	1.622	16,41	987,19
2008/09	160	1.699	12,04	227,4
2009/10	137	1.610	12,5	102,5
2010/11	168	1.902	12,2	147,6
2011/12	152	1.976	12,93	-10,64
2012/13	160	2.124	13,3	4
2013/14	161	2.150	13,34	-2,26



4

“El sector arrocero Uruguayo. Desafíos para la competitividad”

La coyuntura económica nacional e internacional: dificultades y desafíos para la producción de arroz.

**A modo de conclusión**



1. Bajar costos
2. Mejorar las condiciones de acceso a mercados
3. Mejorar las condiciones de financiamiento para la coyuntura actual
4. Trabajar en términos de COMPETITIVIDAD.
5. Debemos seguir trabajando a nivel de la cadena.
6. La política pública para mejorar en términos de costos, facilitar los aspectos financieros, así como ayudar a la apertura y profundización de mercados son claves.
7. Seguimos apostando y clave de salir adelante está en la Cadena Integrada manteniendo la calidad, inocuidad y la mirada de largo plazo.



Muchas gracias!

