

¿Dónde estamos parados? El precio del Arroz está bajando en todos los Mercados

Los precios del maíz, el trigo y la soja suben

Este trabajo intenta aportar información sistematizada sobre el contexto del mercado internacional de los cereales y especialmente la situación del arroz. Creemos además conveniente que todos los actores que están relacionados con el sector y la opinión pública en general conozcan de primera mano la situación del cultivo y apreciar las diferencias que tiene en esta coyuntura con los demás granos y especialmente de sus altos precios.

Mientras el precio internacional de los principales granos aumenta en forma sostenida, el arroz constituye la única excepción y se ha quedado muy atrás en este nuevo movimiento de las cotizaciones.

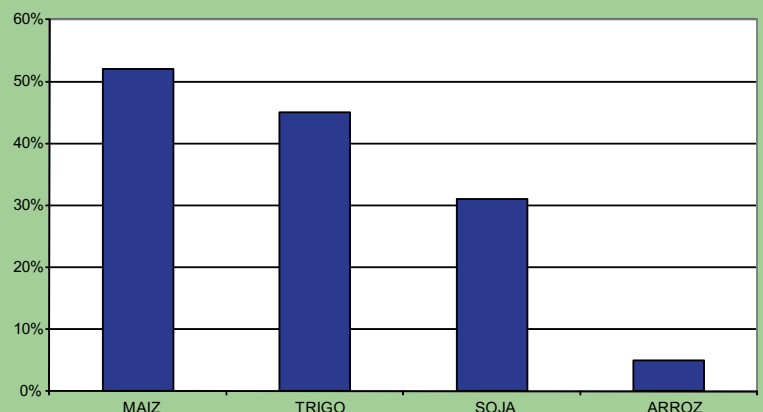
En efecto, el **maíz** en estos tres primeros meses del 2011 ha visto incrementado su precio en un **52%** con relación al promedio del año pasado, el **trigo** ha aumentado un **45%**, la **Soja** un **31%** y el **arroz** solamente un **5%**. (Gráfica N° 1)

Si comparamos los precios de este año, con los valores alcanzados en el 2008, año en que todos los granos alcanzaron niveles record, el resultado es el mismo.- El precio del arroz aún no ha alcanzado el valor de ese año, mientras los demás granos ya lo han superado holgadamente.

El precio promedio del **arroz** en el primer trimestre de este año es un **22% menor** al alcanzado

Gráfico 1

Incremento de precios en el primer trimestre del 2011 (con relación al precio promedio del año pasado)



en el 2008, mientras que la cotización del **maíz** es un 26% mayor, la **soja** lo supera en un 13% y el **trigo** en un 2%. (Gráfica N° 2)

Como puede apreciarse el precio del arroz es el único que no ha logrado recuperarse y que aún se mantiene por debajo de los niveles del 2008.-

En las gráficas N° 3, 4, 5 y 6 podemos apreciar: Que los precios del **trigo**, el **maíz** y la **soja** en **los tres últimos meses del año pasado (2010)** aumentaron sensiblemente sus cotizaciones y superaron los precios de igual período de los dos años anteriores (2008 y 2009)

Gráfico 2
VARIACIÓN
precio primer
trimestre 2010
con relación al
precio prome-
dio 2008

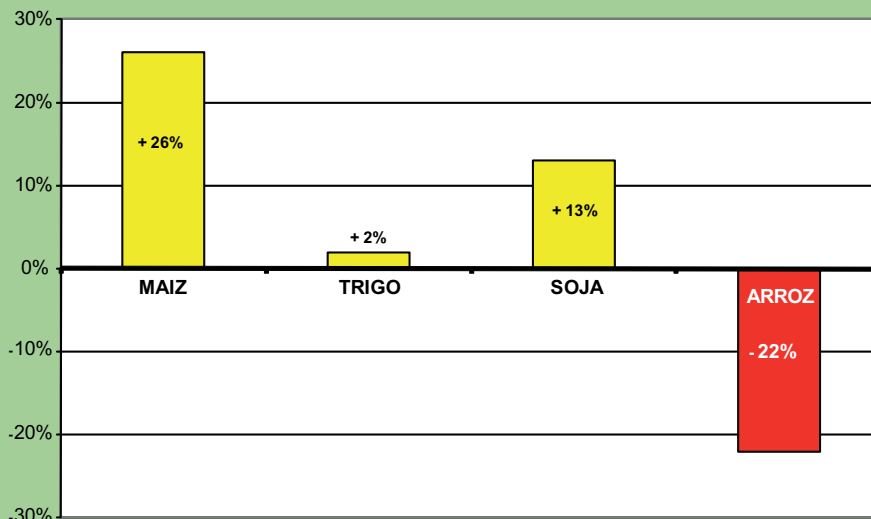


Gráfico 3

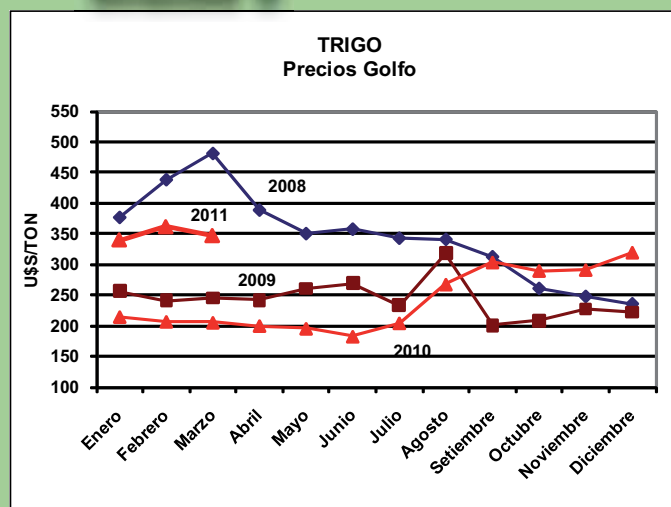


Gráfico 4

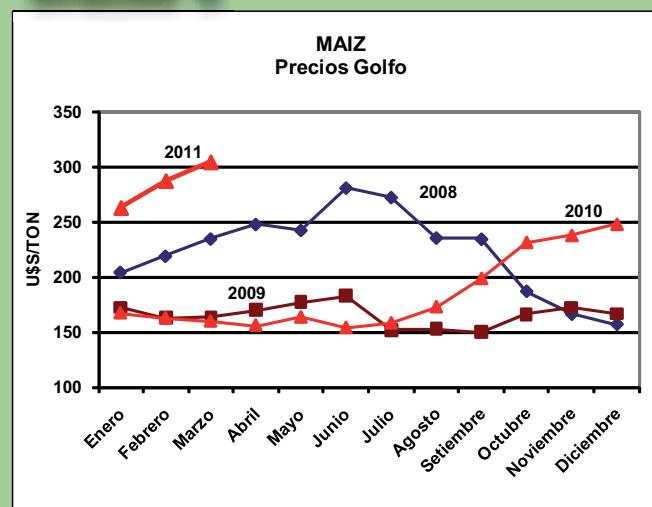


Gráfico 5

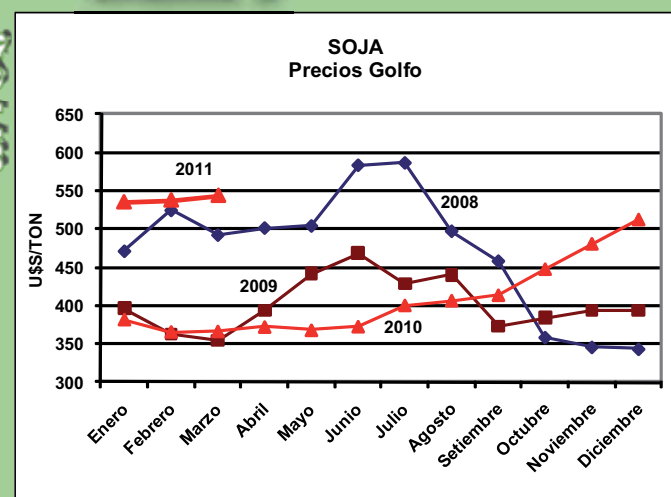
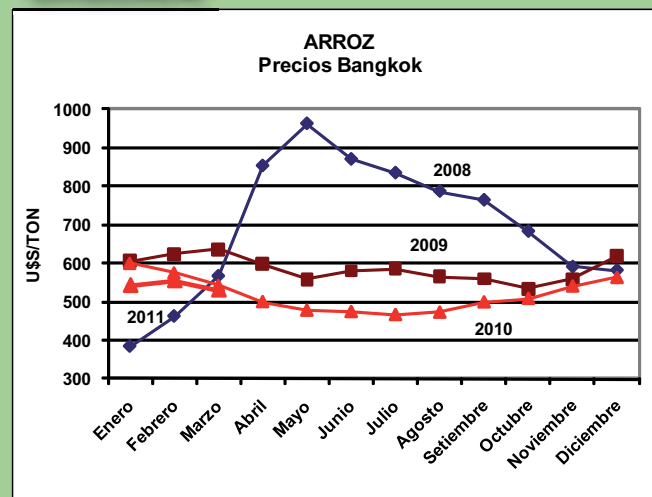


Gráfico 6



¡ FELIZ COSECHA !



agritec 
entre usted y sus cultivos

Av. Gral. Rondeau 2363 - **Telefax:** 2924 4813*
José Pedro Varela: Lavalleja y Soriano - **Teléfono:** 4455 7190
Asesoramiento Técnico: 099 855 093 • 099 453 736 - **info@agritec.com.uy** • **www.agritec.com.uy**

y solamente el precio del **arroz** no logró superar las cotizaciones de esos años.-

- b) Que en estos **tres primeros meses del 2011** el precio del **arroz** se mantuvo por debajo de los valores de igual período del 2009 y 2008, mientras que el **maíz** y la **soja** continúan con cotizaciones por encima de los dos años anteriores y solamente el trigo comienza en este trimestre con valores por debajo del año 2008, pero superiores al 2009.

Para tener una evaluación más aproximada del resultado económico de la actual cosecha, que es lo que hoy preocupa a todos los productores, debemos analizar dos aspectos definitorios, el primero:

1) El contexto en el que surge la actual cosecha y las perspectivas existentes para su comercialización en el período comprendido entre el pasado primero de marzo y el próximo el 28 de Febrero del 2012 y que se caracteriza por:

La cosecha emerge ante un mercado mundial que podemos catalogar de pesado para la comercialización de arroz.

En efecto, se ha levantado a nivel mundial una cosecha record, obtenida en un área también record, con el mejor rendimiento de la historia y por suerte con un consumo también record.

Como viene sucediendo en los últimos tres años, la producción supera al consumo, lo que ha provocado el crecimiento del stock y lo sitúa en el mayor de los últimos siete años, algo por debajo del remanente de la zafra 2002/03.-

A nivel regional tenemos un MERCOSUR con importantes excedentes:

- Brasil con una excelente producción, autoabastecido y con excedentes para exportar;
- Argentina y Uruguay también con cosechas record.

Nuestro principal competidor EEUU con una excelente cosecha y con su tradicional capacidad de recursos para volcar sus excedentes en el muy importante mercado de América y el Caribe, hacia donde exporta 2.000.000 de toneladas de arroz (64% de sus exportaciones).

En este primer trimestre los precios del arroz en el **mercado internacional** están a la baja y las cotizaciones de Marzo de Tailandia (530) representan un 6% menos que los precios de diciembre del año pasado. No sucede lo mismo con los precios

del trigo, el maíz y la soja que están en franco crecimiento (ver gráficas N° 7, 8, 9 y 10).

En el **mercado regional** los precios también están cayendo, en Brasil el precio de la bolsa de arroz con cáscara en el mes de diciembre pasado estuvo en R\$ 25, en enero en R\$ 23, en febrero R\$ 22 y la semana del 21 de marzo en R\$ 21. El 22 de marzo del año pasado el precio era de R\$ 26.50.

En este mes ha ocurrido una tragedia que incidirá indudablemente en la economía mundial y en los mercados de granos, el terremoto que afectó a Japón con consecuencias terribles que recaen sobre su población y que afecta también a la de toda la región.

Como consecuencia inmediata, en los principales mercados mundiales de commodities agrícolas se produjeron bajas expresivas en trigo, maíz, azúcar, soja, jugos y algodón, entre otros. En un primer momento la tragedia impactó en los precios agrícolas por una fuerte corriente vendedora generada por los capitales especulativos que buscaban rápidamente desprenderse de los contratos agrícolas, para hacerse de fondos y destinarlos a activos más rentables y seguros, frente al temor de una posible disminución o suspensión temporaria de las importaciones de commodities agrícolas por parte de Japón.

Japón es el mayor importador de maíz del mundo (100% de lo que consume), el tercer importador de soja (90% de lo que consume) y el quinto de trigo (también 90% de lo que consume). En arroz sin embargo, se puede decir que es autosuficiente.

A medida que pasaron los días, los mercados se fueron normalizando, mejoró la demanda por granos y las cotizaciones comenzaron su recuperación.

No se conocen aún los daños ocasionados por este siniestro a la infraestructura productiva en la zona afectada, así como las pérdidas en los almacenamientos y el alcance de la contaminación radiactiva en suelo y agua y al mismo tiempo el pueblo japonés necesita alimentos limpios para su consumo.

Existen pocas razones para pensar que el consumo en general del país baje significativamente, ya que la mayor parte de la población de Japón sufrió daños menores a los de la zona noreste, por lo que sigue necesitando y tendrá que importar como hasta ahora mucho maíz y soja para ración y biocombustibles y posiblemente una mayor cantidad de arroz para alimentación directa de su población si se retiran por contaminación áreas importantes de cultivo.

Lo que es más dudoso, es que se siga consumiendo el mismo nivel de carnes rojas como hasta ahora, fundamentalmente por la pérdida de poder adquisitivo de la población mientras dure la

Gráfico 7

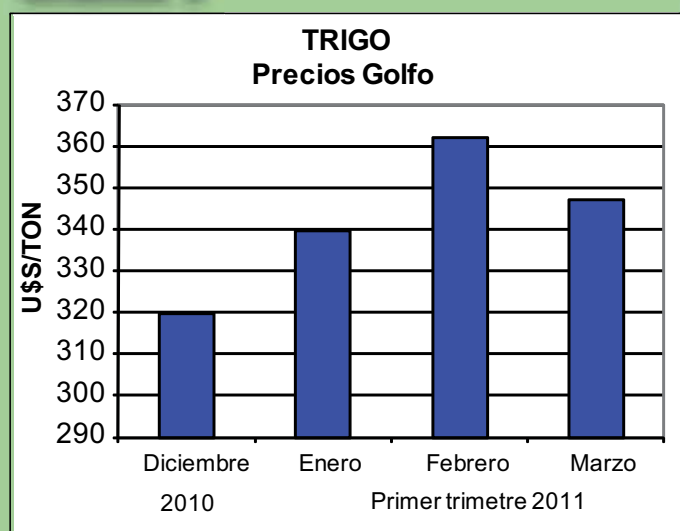


Gráfico 8

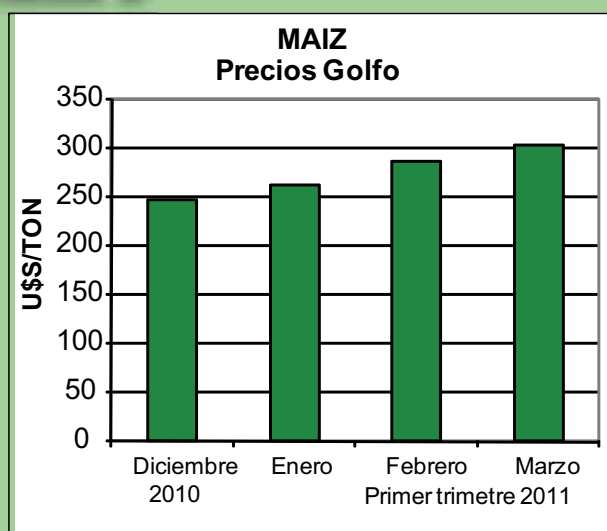


Gráfico 9

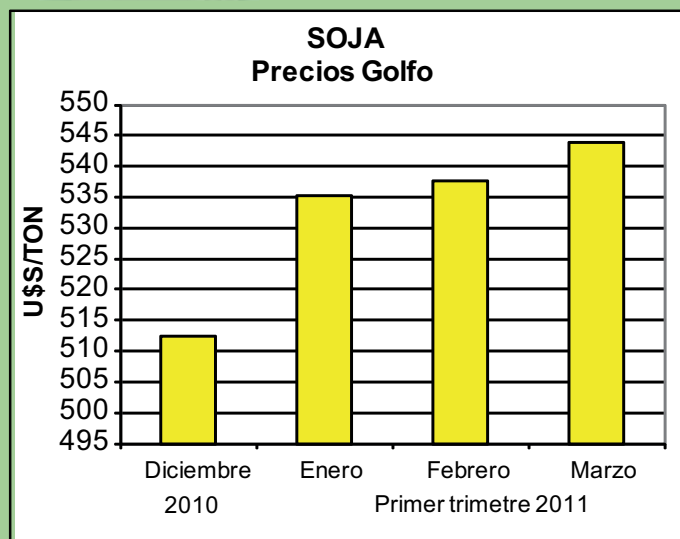
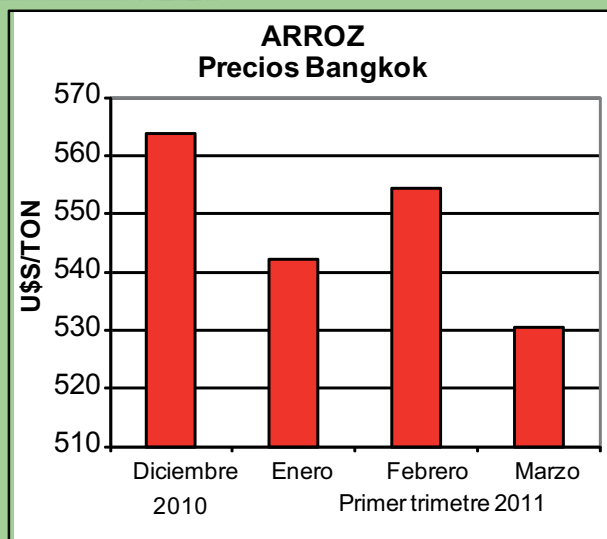


Gráfico 10



recuperación económica y por las prioridades de las políticas estatales de apoyo que se instrumenten frente a esta emergencia.

En las próximas semanas, con mayor información sobre la situación, se podrán realizar pronósticos más acertados.

En resumen:

Frente a este panorama, el resultado económico del cultivo de arroz en nuestro país queda extremadamente condicionado y dependiente del rendimiento que se obtenga a nivel de chacra y esto es preocupante porque no siempre es posible seguir aumentando ininterrumpidamente los rendimientos por hectárea, porque los rangos a conquistar son cada vez menores y porque somos altamente dependientes de una limitante que no controlan los productores, las variaciones climáticas.

En consecuencia, la muy probable disminución del ingreso generado por la caída del precio internacional y a la vez por el aumento del costo de

producción, tiene solamente una forma de atenuarse o compensarse y es a través de una mayor eficiencia y competitividad de todo el sector, no basta solamente con la mejora en la eficiencia del sector productivo.-

El segundo aspecto definitorio:

2) La productividad que se obtenga a nivel de chacra y para lo cual el productor ha invertido mucho:

Aunque la cosecha no ha finalizado, todo indica que estamos ante una conquista histórica de nuestros productores.

A PESAR DE LAS INCERTIDUMBRES EN CUANTO A MERCADOS Y PRECIOS LOS PRODUCTORES ARROCEROS ALCANZARON EN ESTA ZAFRA DOS IMPORTANTES RECORDS.

- El primero de nivel internacional: El **rendimiento de esta zafra (arroz de grano largo de alta calidad), supera al obtenido por los demás países exportadores, posicionando a la producción de arroz de Uruguay como una de las más competitivas del mundo. (*)**

Adquiere especial relevancia este record, cuando es alcanzado en una zafra que a nivel mundial también se baten récords históricos en área sembrada, rendimiento y volumen de producción.-

- El segundo record alcanzado es que la actual cosecha será la mayor de la historia del cultivo en el país.

Es el fruto de un sector que supo organizarse, fijar inteligentemente sus objetivos, integrarse y trabajar unidos para alcanzarlos.-

3) Conclusiones:

- De confirmarse las estimaciones de que se obtendría un excelente rendimiento para esta cosecha, se estaría dando nuevamente que la mayor productividad alcanzada estaría salvando al cultivo de tener rentabilidad negativa.
- En efecto, con el mismo rendimiento de la zafra pasada (2009/10) de 137 bolsas, si comparamos el costo con el ingreso total de dicha zafra (precio provisorio más devolución de impuestos) que los productores han recibido hasta la fecha, **la pérdida sería de U\$S 101 por hectárea.**
- Considerar para la actual zafra que estamos levantando, un ingreso igual al de la zafra pasada, es tomar una posición muy optimista frente a las perspectivas de mercado que acabamos de analizar en este trabajo.
- Téngase en cuenta que los costos de producción han aumentado, fundamentalmente por la suba en los precios de los insumos que acompaña la situación económica de los demás granos y la mayor demanda que estos generan, situación que como vimos anteriormente no es la realidad que vive el arroz.-

- Por suerte el clima acompañó el esfuerzo realizado, lo que nos hace pensar que tendremos un mejor rendimiento que la zafra pasada y que se levantarán en el entorno de 160 bolsas por hectárea (nada menos que 8000 kg. de arroz por hectárea).
- Esta realidad tan favorable la debemos considerar en el nuevo escenario de mercados y de precios, por lo que es de estricta responsabilidad proyectar un ingreso bruto algo menor al obtenido en la zafra pasada, en previsión de los problemas y las incertidumbres del mercado ya analizadas.-
- De esta forma el resultado económico de la zafra agrícola 2010/11, cuya cosecha estamos terminando y que se comercializa en el período marzo 2011 a febrero 2012, pasaría a ser levemente positivo con un margen bruto de aproximadamente el 4%, lo que representa una rentabilidad neta de apenas un 2.5%. Este margen es totalmente insuficiente para cualquier inversor y fundamentalmente para el alto riesgo que representan la producción y los rendimientos agrícolas.- Con solo 7 bolsas menos que el productor hubiera obtenido en la cosecha, ya entraría en franca pérdida, a pesar de la extraordinaria productividad alcanzada.
- Nuevamente estamos tomando una posición optimista, porque si no se obtiene una muy buena performance en todas las ventas, el productor arrocerero corre un serio riesgo de perder dinero en esta excelente zafra del punto de vista productivo.-
- El sector productivo "ha puesto todo el arroz en la olla" y sin embargo está corriendo el riesgo de ni siquiera participar del mayor ingreso que le debería corresponder por la excelente producción obtenida. Como decíamos anteriormente, no es suficiente el esfuerzo del sector productivo para hacer frente a este riesgo.
- Se debe lograr un mayor ingreso en las ventas de todo el arroz producido, a través de una cuidadosa estrategia de ventas y al mismo tiempo que se haga visible un sensible aumento de la competitividad a nivel industrial y que la misma se exprese, como es natural, en un menor costo industrial en la elaboración y comercialización de la zafra 2010-2011.-

(*) Rendimientos de arroz de grano largo: España 8.300 kg. por há; Uruguay 8.000 kg; Perú 7800 kg.; EEUU 7.264 kg.; R.G.del Sur (Brasil) 7.300; China 7005kg. y Argentina 6.747 kg.-

Nota: Los datos referidos a precio de granos que dieron origen a las gráficas que figuran en este informe fueron obtenidos de FAO.