



# INFORME DE MERCADO

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

## 1. Introducción

La tendencia a la baja de los precios de los granos, donde el arroz viene con esta realidad desde hace más tiempo, se ha visto acentuada en los últimos meses. En el presente número de la revista Arroz intentamos dar un panorama general de las dificultades que afronta el sector detallando algunas de las características más destacadas del mercado arrocero a nivel mundial y sus tendencias.

## 2. Breve caracterización de sector arrocero uruguayo

En los últimos años la situación para el sector arrocero es alarmante, ya que se ha dado una caída en la rentabilidad del sector que ha llevado a una disminución del área sembrada y en la cantidad de productores arroceros. El área sembrada pasó de casi 200.000 has en la zafra 2010/2011 a 172.000 has en la zafra 2013/2014 y se estima para esta zafra que corre unas 165.000 has de arroz de acuerdo a los datos de la Comisión Sectorial del Arroz. Del mismo modo se ha visto una disminución tanto en la cantidad plantada, en promedio por los productores y en la cantidad de productores.

La producción de arroz en el Uruguay se destaca en el mundo por su calidad, uniformidad, inocuidad y rendimiento que se manifiesta tanto a nivel de los mercados de destino como de los precios alcanzados. Uruguay exporta el 95% del arroz que produce, siendo el mismo la quinta exportación del país y siendo Uruguay el 7 exportador neto mundial. Sin embargo a pesar de estos logros existe un

problema en términos de rentabilidad que en la actualidad afecta a toda la cadena arrocera.

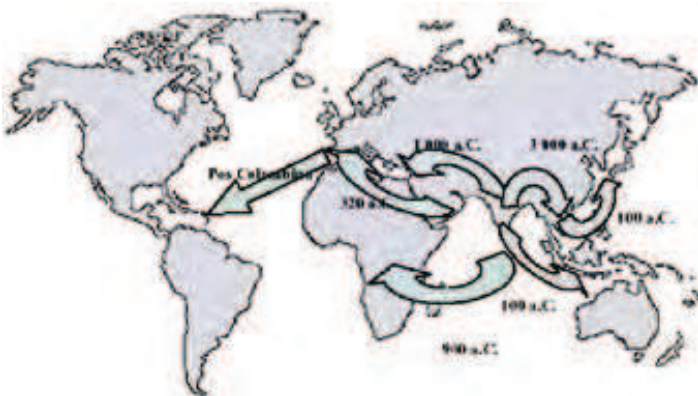
Entre los principales problemas identificados se destacan los altos costos de producción y la realidad de los mercados arrocero, que se ha agravado en los últimos meses.

En relación al costo de producción si bien en los últimos meses la reciente evolución del dólar ha contrarrestado su aumento, los costos en términos del producto vendido han tenido en los últimos años una tendencia claramente creciente.

A modo de ejemplo el costo de producción estimado para la última zafra fue de USD 2150 dólares americanos por hectárea para el cultivo y el precio de la bolsa de arroz de 50 kg de arroz sano, seco y limpio en el punto de recibo, firmado recientemente (el día 24 de marzo del corriente) fue de USD 12,81 más USD 0,53 de devolución de impuestos, lo que hace un valor total de USD 13,34, para cubrir el costo de producción el productor necesita obtener 161 bolsas, que fue el rendimiento promedio estimado. Para el próximo año comercial los números son alarmantes y las estimaciones dan pérdidas bastante significativas.

Los rendimientos se encuentran en los máximos históricos y a su vez son de los más altos en la comparación internacional, por lo que cabe estimar que una mejora en los rendimientos será un proceso que lleve unos años con las dificultades de ser Uruguay líder en el mundo. Por lo tanto ante un precio de venta del arroz que viene en caída, significa que la situación ya compleja se estaría agravando

para las próximas zafas. Como puede observarse cualquier baja en los precios lleva a pérdidas en los productores. Los rendimientos destacados se explican por la gran inversión que el sector viene realizando en tecnología, sistemas de riego y en general, investigación y desarrollo orientado a la producción así como el mantenimiento de la estructura institucional que concreta la cadena arrocera integrada.



Rutas de dispersión del arroz *O. Sativa L.*

### 3. Los mercados internacionales del arroz

El arroz es y será un alimento fundamental en la dieta de gran parte de la producción mundial y su mercado arrocero mundial tiene particularidades que lo diferencian de otros mercados de productos. La importancia como alimento hace que la producción de arroz sea altamente protegida en el mundo entero, principalmente entre los países que más lo producen y que más lo consumen. En los hechos Uruguay es uno de los pocos países que no tienen ningún tipo de protección o arancel para sus exportaciones y es por esta razón que entre los arroceros muchas veces se escucha decir que el arroz Uruguayo no compite directamente con empresas sino que compite con sus gobiernos. El mercado mundial del arroz es un mercado con importantes distorsiones que pueden atribuirse a la importancia del mismo en la dieta alimentaria de la gran parte de la población del mundo entero, como Asia, África y América Latina. Destacamos algunas de las características más relevantes de los mercados internacionales de arroz señalando algunas tendencias que se vienen acentuando en los últimos meses y que se constituyen en importantes amenazas para el sector.

- **Precios.** A nivel de los indicadores internacionales se ha visto una tendencia a la baja en los precios de los mercados internacionales que vienen de la mano con cambios en la política de protección de algunos de los grandes productores internacionales, como ser el caso de Tailandia. También hay nuevos grandes productores que han aumentado la producción. La baja en los precios se ha visualizado en los resultados de las grandes licitaciones internacionales, así como en las diferentes cotizaciones de los mercados internacionales, estimaciones realizadas por los organismos de referencia e indicadores relevantes (USDA, FAO, entre otros), así como en los mercados

de futuros de arroz que están en su piso para los últimos años.

- **Barreras al comercio internacional.** En general, y como ya es de conocimiento el mercado de arroz se caracteriza por haber importantes programas de protección y subsidio a la producción nacional. Si bien la existencia de estas políticas no solamente no es deseable, sino que además la misma está penada por la OMC, se puede verificar que a pesar de los anuncios que realizan los diferentes gobiernos de comenzar a disminuir la misma, esta medida no ha sido tan sencilla dado que a nivel de cada país es un tema de gran peso en los temas políticos y sociales, con lo cual existen casos donde las medidas proteccionistas han aumentado. Ejemplos de estos son los casos de países como Costa Rica, Colombia, Perú (que ha bajado el arancel), y también casos como los asiáticos.
- **Mayores niveles de competencia.** Otro elemento a destacar son los mayores niveles de competencia que se retroalimentan con la tendencia mencionada de los precios, así como los programas de protección, así como los acuerdos comerciales actualmente existentes. Este es el caso de los acuerdos de libre comercio que mantiene los Estados Unidos con países de Centro y Sur América, que sumado al subsidio otorgado a los productores de ese país vía la última Ley Agrícola (Farm Bill de febrero de 2014) hace mucha más fuerte esta competencia para Uruguay en sus mercados en el continente.
- **Incremento de los niveles de incertidumbre.** Estas tendencias recientemente mencionadas muestran un aumento muy importante en los niveles de incertidumbre para todos los sectores a nivel internacional y en particular para nuestro país, que a diferencia de otros países carece de medidas de protección para el sector. Esta razón muestra que la competencia que tiene Uruguay en los mercados internacionales no es una competencia contra empresas sino que es una competencia contra gobiernos, lo cual nos pone en inferioridad de condiciones. Interesa destacar esta realidad porque a pesar de la misma Uruguay ha mantenido una posición destacada en precios, volúmenes y destinos de mercados y este logro se ha basado en disponer de un producto de calidad.
- **Características estructurales de los mercados arroceros** han jugado como factores que acentúan esta tendencia.

Entonces, ¿cuáles son los obstáculos que presenta el arroz uruguayo a nivel de mercados? Podemos identificar los siguientes: barreras de tipo arancelaria, barrera de tipo no arancelarias, sistemas de protección y subsidios a sectores nacionales. En los últimos meses algunas de las tendencias que se venían dando en términos de los precios de los granos y en particular del arroz se acentúan y en particular se



da algún cambio en mercados de destino y en los principales competidores que agravan la baja en los precios. A continuación destacaremos algunos de estos.



#### 4. Las últimas tendencias

De acuerdo a las estimaciones de la USDA la producción mundial de arroz en 2014/15 se pronostica en 474,6 millones de toneladas (arroz elaborado), 2,3 millones de toneladas por debajo de la cosecha 2013/14. Es de recordar que la cosecha 2013/2014 fue la producción récord a nivel mundial. Este es el primer descenso de la producción mundial desde el año 2009/10.

El sur de Asia representa la mayor parte de la disminución de la producción mundial proyectada para 2014/15. En contraste, en el este de Asia se proyecta una cosecha récord en 2014/15. Por otra parte para América del Sur y África se esperan pocos cambios a nivel del conjunto.

En lo que refiere a la superficie plantada se estima en 159.600.000 hectáreas el área mundial de arroz para el 2014/2015, lo que significa 0,2 millones de hectáreas por debajo del pronóstico del mes pasado y 1,6 millones de hectáreas por debajo del récord del año anterior. Indonesia, Vietnam y África subsahariana representan la mayor parte de la baja en estos últimos meses en el área a nivel mundial.

El rendimiento promedio mundial en 2014/15 se espera también niveles altos, en concreto la USDA estima un nivel récord de 4,44 toneladas por hectárea, un poco por encima de la zafra 2013/14, pero sin cambios significativos respecto a 2012/13.

Para el 2014/15 se pronostica que la producción de Vietnam baje 0,2 millones de toneladas. Esta baja se explicaría por una caída en la superficie tanto en la zafra de invierno como en la de primavera de ese país. Esto va de la mano con los menores estímulos que se han dado a la producción de arroz en dicho país. El Gobierno de Vietnam ha desarrollado un programa para cambiar algún área de arroz a maíz y a soja. Este es el segundo año del programa y es un factor que explica la caída en un 1% de la superficie de arroz de 2013/14 a 7,7 millones de hectáreas. Vietnam es el tercer

país exportador de arroz del mundo.

También para el 2014/15 se pronosticó que Indonesia disminuyera 0,2 millones de toneladas su producción llegando a 36,3 millones de toneladas. Indonesia es el país productor de arroz que se ubica en tercer lugar del mundo pero es deficitario y se constituye en un importante importador. El área y la producción de arroz en Indonesia no ha tenido crecimiento desde el 2008/2009.

Se observan otros países donde las proyecciones de producción también han bajado pero son menos importantes. En este informe nos interesa descartar los casos de América del Sur y África Subsahariana.

En América del Sur, por su parte Colombia para el 2014/15 tiene pronosticado una reducción de 80.000 toneladas a 1,22 millones de toneladas en base a menores estimaciones de superficie y rendimiento causadas por la sequía. La producción de arroz de Colombia es de 7 por ciento por debajo del año anterior. Por otra parte, para 2014/15 la producción de Ecuador fue estimada con una baja de 28.000 toneladas llegando a 772.000 toneladas, debido a los menores rendimientos producto de las lluvias en tiempo en la cosecha. La producción de Ecuador es de 2 por ciento por debajo del año anterior. Finalmente, se estima que la producción de Perú baje en 50.000 toneladas debido a un menor rendimiento.

En lo que refiere a África Subsahariana hay estimaciones que marcan la baja en varios países debido a los efectos de ébola en la producción.

Estas revisiones a la baja fueron parcialmente compensadas por varios aumentos. Entre los que se destaca:

- El aumento más importante fue en de Pakistán de 0,4 millones de toneladas en 2014/15 llegando a 6,9 millones de toneladas, lo que significa un 3 por ciento encima al año anterior. El aumento de la producción es principalmente producto de un aumento en el área y el depósito de una capa rica en nutrientes de la tierra vegetal como resultado de sucesivas inundaciones en los últimos años. Después de las inundaciones del monzón en 2014 Septiembre, había un creciente temor de que la cosecha de arroz se vería afectada negativamente.
- La producción 2014/15 de arroz de Egipto se elevó a 30.000 toneladas llegando a 4,53 millones de toneladas debido a un mayor rendimiento.

Uso Global para 2014/15 se estima en un registro 483.0 millones de toneladas, 2,9 millones de toneladas por encima del año anterior. Indonesia y los Estados Unidos representan la mayor parte de la baja del consumo mundial. Las existencias mundiales finales se estiman en 98,6 millones de toneladas, un 8% por debajo del año pasado. Estas son las existencias finales mundiales más bajas desde 2009/10.

Para el año 2015 el comercio mundial de arroz se pronostica



tica en un nivel casi récord 42,3 millones de toneladas, 0,7 millones de toneladas por debajo del récord del año anterior, aunque en los últimos meses se ha visto un aumento. La ligera disminución del comercio mundial en 2015 se debe principalmente a suministros exportables más pequeños en la India no totalmente compensados por mayores ventas de Pakistán, Vietnam y Estados Unidos. El comercio mundial ha sido muy fuerte desde 2012, debido en gran parte a registrar compras por parte de China y el África subsahariana, menores precios y la abundancia de suministros exportables en gran parte de Asia y América del Sur.

Los precios mundiales han tenido una caída en los últimos meses. Entre los precios más significativos que han caído está el arroz de Tailandia, el de Vietnam algo menos y también las tendencias en el último año en el arroz de grano largo de EEUU.

## 5. Perspectivas de mediano y largo plazo para los mercados mundiales de arroz

Recientemente en diversas publicaciones y en la XII Conferencia Internacional de Arroz para América Latina y el Caribe, "Horizontes para la Competitividad", fue presentado por el Dr. en Economía Álvaro Duran su trabajo en la Universidad de Arkansas en el que proyectan la producción de arroz para mediano y largo plazo.

La Universidad tiene un programa de investigación en economía arrocería (AGREP), que desarrolla el Arkansas Global Rice Economics Project. El equipo con la aplicación de técnicas econométricas proyectan indicadores de mercado al año 2023. En términos generales Duran destaca una evolución del Mercado Mundial hacia una 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. 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. De alguna forma existen discrepancias entre las estimaciones de AGREP con las de OCDE-FAO.

De acuerdo a estos trabajos en el mediano-largo plazo se prevé un crecimiento importante del comercio internacional: 49 millones de toneladas en 2023, frente a 39 millones en 2013. Estiman que Tailandia recuperará el primer lugar entre los países exportadores; India seguirá generando saldos exportables importantes, a pesar de la implementación de la nueva ley de Seguridad Alimentaria. Recordemos que recientemente se ha incrementado los programas que desincentivan la producción de arroz en alguno de estos países, no tenemos claridad en qué medida estas proyecciones han incorporado este nuevo dato de las políticas hacia la producción.

El ritmo de liquidación de stocks de Tailandia es la variable fundamental para las proyecciones del comercio mundial. OCDE/FAO proyectan una liquidación más rápida que AGREP; por consiguiente, proyectan una mayor caída de precios en el corto plazo. AGREP prevé una caída moderada de los precios en los próximos dos años y luego existiría una recuperación con un crecimiento leve pero estable en el resto del período. Ambas estimaciones proyectan precio de referencia bastante deprimido.

"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 arrocería 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".

Por otra parte el estudio destaca la evolución del mercado de arroz de grano medio (12% de la producción y 4% del comercio mundial) que muestra precios superiores a los del arroz largo fino (50% más). El arroz mediano se produce en zonas de clima templado y muchas de las regiones tradicionales productoras y exportadoras (California, Australia) presentan serios problemas para mantener su producción. Uno de los factores que destaca como negativos es el alto nivel de distorsión en el mercado mundial.

Es de destacar que este estudio son proyecciones basadas en modelos econométricos, es decir modelos matemáticos aplicados a la economía y que a los mismos se le agregan otro tipo de consideraciones como las de carácter regulatorio e institucional que pueden ir modificando los resultados. De alguna forma las proyecciones se basan en las tendencias observadas para un número de años que sea significativo y puede analizarse sus resultados pero pueden tener diferencias con lo que va ocurriendo en la realidad.