

## **Arroz: situación y perspectivas**

*Ing. Agr. Lucía Salgado*

---

*La mejora de la condiciones en el mercado internacional del arroz genera expectativas favorables a los productores de arroz y acelera el repago del Fondo Arroceros I, el cual se estima finalice hacia fines del presente año.*

### **1. URUGUAY: SITUACIÓN ACTUAL Y PERSPECTIVAS**

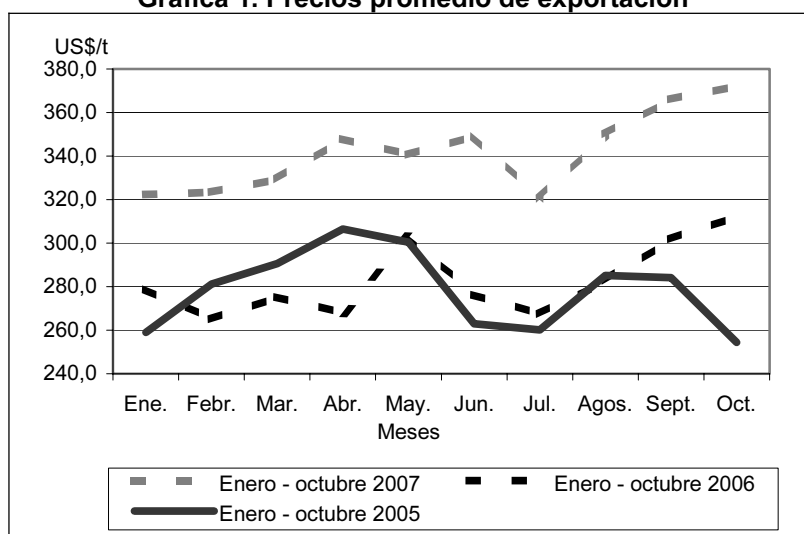
La zafra 2005/06 cerró con un precio definitivo de 8,29 US\$/bolsa de 50 kilos (165,80 US\$ por tonelada). Este precio incluye la devolución de impuestos y la retención del Fondo de Financiamiento y Recomposición de la Actividad Arroceros.

La falta de agua en las represas para el riego del cultivo fue la principal causa del descenso del área de la zafra 2006/07 (18%). En contraposición, las excelentes condiciones que se dieron durante el desarrollo del cultivo permitieron obtener rendimientos récord en la historia del cultivo (7.800 kilos/ha), por lo cual el descenso en la producción respecto a la zafra anterior no fue tan pronunciado como en el área (11%).

Las exportaciones de arroz del año 2007 siguen teniendo al Brasil como principal destino, a pesar de lo cual se observa un importante incremento de países pertenecientes a la Unión Europea: España, Alemania, Reino Unido y Portugal.

La presencia de trazas de arroz transgénico en partidas de arroz norteamericano exportadas a la Unión Europea favoreció el ingreso de arroz uruguayo a los países integrantes del bloque. Esto se debió a la inexistencia en el país de autorizaciones de eventos transgénicos en el cultivo de arroz, así como por presentar éste una calidad similar al norteamericano.

Los precios por tonelada exportada en el correr del año 2007 se incrementaron un 15% (Gráfica 1).

**Gráfica 1. Precios promedio de exportación**

Fuente: Urunet

El precio provisorio recibido por los productores en la zafra 2006/07 refleja directamente el incremento de los precios de exportación. El mismo, al 30 de junio de 2007 se fijó en 9,10 US\$ por bolsa de 50 kilos (182 US\$/t), lo que implica un incremento del 9,7% respecto al precio definitivo de la zafra anterior.

La mejora en los niveles de precio recibido por los productores se refleja en el margen bruto estimado, el cual presenta nuevamente un incremento respecto a la zafra anterior.

Al contrario de lo sucedido en la zafra 2006/07, los niveles de las represas para el riego del cultivo de arroz se encuentran en sus niveles máximos por lo cual no habría problemas de abastecimiento de agua para el riego. Esto último, sumado a los buenos precios que se dan a nivel del mercado internacional, determina que el área en la zafra 2007/08 se estima alcance las 182 mil hectáreas. En cuanto a la producción estimada, la misma dependerá de las condiciones climáticas que se den durante el desarrollo del cultivo. También se debe tomar en cuenta la fecha de siembra, la cual para la zafra 2007/08 se atrasó debido a las persistentes lluvias que se dieron en el mes de octubre. Si se toma el promedio de rendimiento de los tres últimos años (7.200 kilos/ha) la producción podría alcanzar 1,32 millones de toneladas.

## 1.1. Situación del Fondo Arrocerero

### 1.1.1. Fondo de Financiamiento y Recomposición Arrocerera I

El Fondo fue creado por la Ley N° 17.663 de julio de 2003 con la finalidad de abatir parte de las deudas que mantenía el sector arrocerero con el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU).

**Cuadro 1. Repago de los 35 millones de dólares de capital al 31 de octubre de 2007**

Flujo de Fondos	35.000.000,00
Intereses pagados a los inversores	7.278.351,59
Amortización de capital	34.055.430,35
Saldo pendiente de pago al 31/10/07	1.061.468,03

### 1.1.2. Fondo de Financiamiento y Recomposición Arrocerera II

A principios del año 2006 el saldo pendiente de pago permitía implementar una segunda etapa, de carácter excepcional, por un monto de hasta 12 millones de dólares, por lo que se crea el Fondo de Financiamiento y Recomposición de la Actividad Arrocerera II.

El destino del fondo será la cancelación de deudas vencidas de cada beneficiario del FFRAA II con el BROU y CARA AFISA (hoy República AFISA) al 31 de diciembre de 2005. En el caso de aquellos productores que no mantengan deudas vencidas, el monto a percibir será de libre disponibilidad para ser aplicado a financiar la actividad arrocerera.

El repago del FFRAA II se realizará mediante la retención del 5% del valor FOB de las exportaciones de arroz en cualquier grado de elaboración y sus derivados, una vez cancelada la primera partida de utilización del fondo (FFRAA I).

El total de los 12 millones de dólares (descontados los gastos) se repartió entre 572 productores, siendo el monto a percibir 11,1 US\$/t.

En el mes de octubre del presente año la situación es la siguiente : 21,12% para abatir deudas de los productores con el BROU, 78% fue de libre disponibilidad y 0,88% queda pendiente de cobro.

## 2. BRASIL: SITUACIÓN ACTUAL Y PERSPECTIVAS

Según datos del IRGA (Instituto Riograndense del Arroz) y de la CONAB (Compañía Nacional de Abastecimiento) el balance de oferta y demanda brasileña cerraría la zafra 2006/07 con un stock final de 570 mil toneladas en febrero del año 2008 (fecha en la cual ya comenzó a ingresar arroz de la nueva zafra). A pesar de que se estima un incremento de la producción para la zafra 2007/08 del orden del 5%, ésta no llegaría a cubrir la demanda interna, por lo cual las necesidades de importación serían de 1,4 millones de toneladas.

**Cuadro 2. Balance de oferta y demanda (miles de toneladas)**

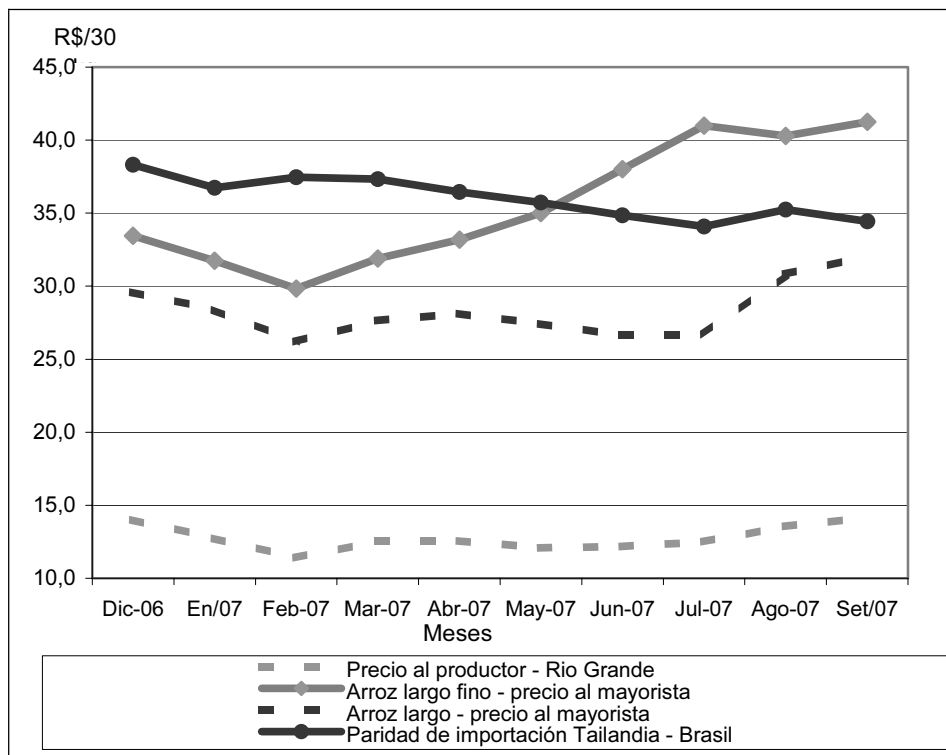
Zafra	Producción	Importación	Consumo	Expor- tación	Saldo Zafra	Relacion <i>stock/consumo</i>
00/01	10.386,0	951,6	11.950,0	24,4	1.321,7	11,1%
01/02	10.626,1	737,3	12.000,0	47,6	637,5	5,3%
02/03	10.367,1	1.601,6	12.250,0	23,5	332,7	2,7%
03/04	12.960,4	1.097,3	12.660,0	92,2	1.638,2	12,9%
04/05	13.355,2	728,2	12.900,0	379,7	2.441,9	18,9%
05/06	11.721,7	827,8	13.000,0	452,3	1.539,1	11,8%
06/07	11.316,6	900,0	13.000,0	250,0	505,7	3,9%
07/08	11.856,8	1.400,0	13.000,0	200,0	562,5	4,3%

Fuente : Conab

La zafra 2006/07 presentó un déficit de aproximadamente un millón de toneladas base cáscara, de las cuales en el período enero-septiembre se importaron más de un 60% desde Argentina y Uruguay, a un precio promedio de 330 US\$/t de arroz elaborado (CONAB).

El precio de importación del arroz proveniente del MERCOSUR presentó un incremento de 78% comparando el período enero-septiembre 2006 con igual período del año 2007.

El precio recibido por los productores brasileños presenta la misma tendencia que el precio a nivel internacional. El precio al mayorista durante el primer semestre de 2007 se encontraba por debajo de la paridad de importación (Gráfica 2).

**Gráfica 2. Precios al productor y precios mayoristas**

Fuente : CONAB

A pesar de ser Brasil un país importador de arroz, su meta es llegar al autoabastecimiento y exportar parte de su producción. En el año 2006 exportó un total de 290 mil toneladas por un valor de 60 millones de dólares. En el período enero-septiembre de 2007 el volumen exportado fue de 121 mil toneladas por un valor de 28,8 millones de dólares (fuente Urunet). El principal destino de las exportaciones en los dos períodos considerados fue Senegal, país al cual exporta arroz quebrado.

### 3. ARGENTINA: SITUACIÓN ACTUAL Y PERSPECTIVAS

La zafra 2006/07 cerró con una producción 11% inferior a la zafra anterior, mientras que el área se redujo alrededor de un 2%. Brasil se mantiene como principal destino de las exportaciones de arroz de Argentina.

En el período enero–septiembre de 2007 las exportaciones a dicho destino se incrementaron un 54% en valor con respecto a igual período del año 2006, mientras que el precio por tonelada aumentó 27% .

Las estimaciones de siembra realizadas por la Sagpya (Secretaría de Agricultura de Argentina) para la zafra 2007/08 son de 182 mil hectáreas, de las cuales ya se encuentran sembradas alrededor del 60%. Esta intención de siembra determinaría un incremento del 8% del área sembrada respecto a la zafra 2006/07.

#### **4. SITUACIÓN MUNDIAL: SITUACIÓN ACTUAL Y PERSPECTIVAS**

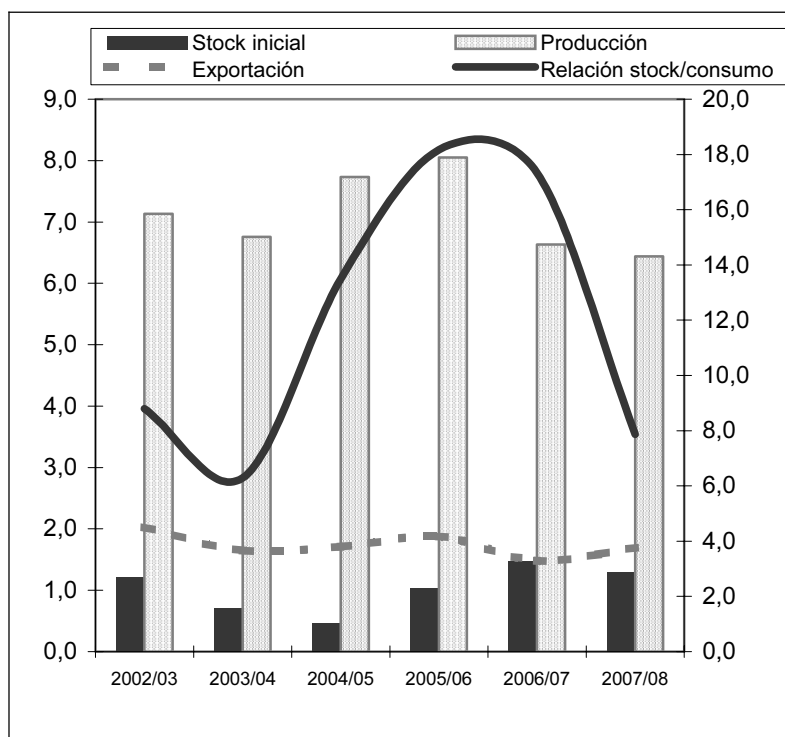
El USDA (Departamento de Agricultura de los Estados Unidos) en su informe del mes de octubre estima que la producción de Estados Unidos alcance los 8,9 millones de toneladas (1,9% superior a la zafra anterior dado por un rendimiento récord: 8 toneladas por hectárea), de las cuales 6,4 millones de toneladas corresponden a arroz de grano largo (rendimiento promedio de 7,5 toneladas por hectárea).

Con un stock inicial del orden de los 1,3 millones de toneladas, la oferta total de arroz de grano largo alcanzaría los 8,2 millones de toneladas (4% inferior respecto al año anterior), mientras que la de grano medio y largo se incrementaría 11%.

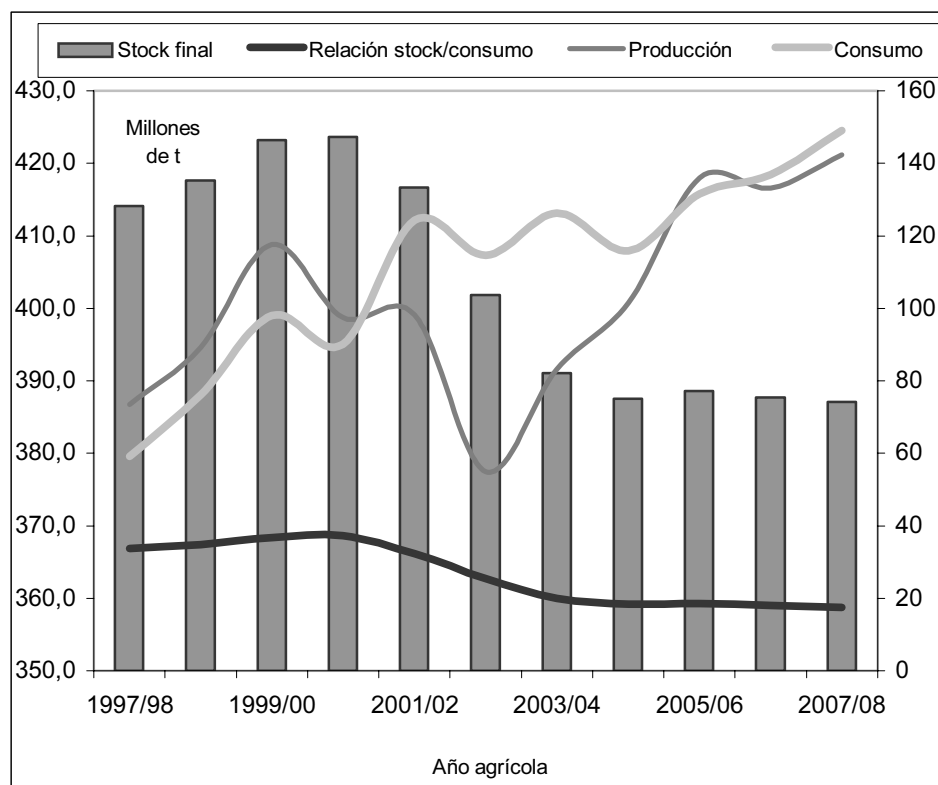
Respecto a las exportaciones de arroz de Estados Unidos, el USDA estima un incremento del 19% de las exportaciones de grano medio y corto y de 15% de las exportaciones de grano largo (siendo este el tipo de arroz que compite con el arroz de producción nacional).

A nivel mundial el USDA proyecta una producción de 418 millones de toneladas de arroz base elaborado (algo inferior a las proyecciones de meses atrás, debido a una reducción en los rendimientos esperados), así como un incremento del consumo de alrededor del 2% respecto al año anterior. El mayor incremento del consumo comparado con el incremento en la producción determina que se mantenga el descenso de la relación *stock*/consumo, siendo de las más bajas de los últimos años.

**Gráfica 3. Evolución del arroz de grano largo de Estados Unidos (en varios años agrícolas)**



Fuente: USDA

**Gráfica 4 . Relación stock/consumo a nivel mundial**

Fuente: USDA

Los precios de exportación en el período enero 2006–octubre 2007 presentaron un incremento del orden del 27% en Estados Unidos y 11% en Tailandia.

El incremento del precio en los últimos meses se debe en parte a una relación *stock/consumo* decreciente, a la prohibición de la India de exportar arroz no basmati y al hecho de que Vietnam mantiene sus restricciones respecto a concretar nuevos negocios de exportación de arroz con el fin de asegurar el abastecimiento interno de dicho producto.

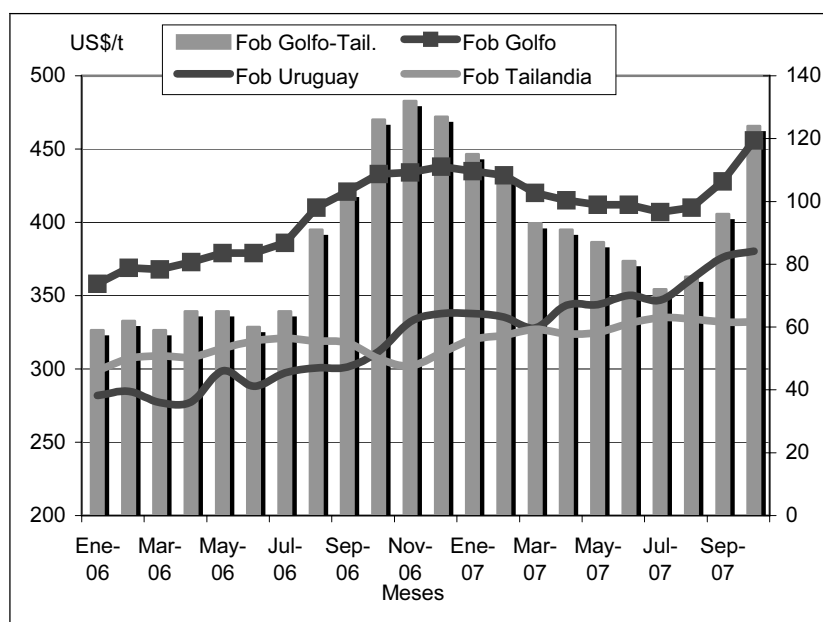
La presencia de arroz transgénico en partidas de arroz norteamericano exportadas a la Unión Europea determinó la suspensión de las importaciones de arroz provenientes de Estados Unidos hacia los países integrantes del bloque. Esto último fue una de las razones del descenso del precio del arroz norteamericano en



los primeros meses del año 2007. A pesar de ello en los dos últimos meses se observa una reactivación de los mismos.

Las exportaciones norteamericanas a la Unión Europea en igual período del año 2006 y 2007, presentan un descenso del orden del 18%.

**Gráfica 5. Evolución del precio internacional del arroz**



Fuente : USDA

## 5. PERSPECTIVAS

La situación mundial presenta una relación entre oferta y demanda muy estrecha y una relación *stock/consumo* que mantiene su tendencia decreciente.

A nivel del MERCOSUR se espera para la zafra 2007/08 un incremento de la producción dado principalmente por un aumento del área sembrada en los tres países principales productores de la región.

Según datos de la CONAB, en el próximo año Brasil debería importar 1,4 millones de toneladas para poder cumplir con la demanda interna de arroz.

La situación antes planteada estaría indicando que el precio para la próxima zafra mantenga su tendencia creciente.

