



MINISTERIO DE GANADERÍA  
AGRICULTURA Y PESCA  
REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY

Análisis sectorial y cadenas productivas  
Temas de política  
Estudios



**ANUARIO** 2015  
opypa



OPYPA

Oficina de Programación y Política Agropecuaria

*Análisis sectorial y cadenas productivas*

*Temas de política*

*Estudios*



***Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca.***

***Ministro***

*Ing. Agr. Tabaré Aguerre*

***Subsecretario***

*Ing. Agr. Enzo Benech*

***Director General***

*Dr. Alberto Castelar*

***Oficina de Programación y Política Agropecuaria***

*Ing. Agr. (Ph. D.) Mario Mondelli*

***Director***

Salvo indicación expresa, los autores de los artículos de este Anuario son técnicos de la Oficina de Programación y Política Agropecuaria (OPYPA) del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)

---

**Coordinación general de publicación: Mónica Balparda**

**Coordinación de Sección Cadenas Productivas: Gonzalo Souto**

**Coordinación de Sección Temas de Política: Adrián Tamber y Mario Mondelli**

**Coordinación de Sección de Estudios: José Bervejillo**

**Los artículos de esta publicación están disponibles en [www.mgap.gub.uy/opypa](http://www.mgap.gub.uy/opypa)**

## **Arroz y derivados: situación y perspectivas**

Lucía Salgado <sup>1</sup>

*A pesar de que en la zafra 2013/14 el sector arrocero alcanzó los máximos niveles de rendimiento, la situación de estancamiento en cuanto a la superficie sembrada se mantiene. Independiente del hecho de que el incremento del tipo de cambio determinó un descenso en los costos de producción, la rentabilidad del cultivo se mantiene muy ajustada. Un exceso de lluvias en el momento de la siembra ha retrasado la implantación del cultivo, lo cual afecta de manera desfavorable los rendimientos, y por ende podría afectar aún más la delicada rentabilidad del rubro.*

*La situación por la que está atravesando el sector arrocero determinó que hacia fines de este año se contratara una consultoría para elaborar un Plan Estratégico del Sector. La finalidad del mismo es determinar posibles medidas a tomar en el futuro para mejorar la competitividad de la cadena agroindustrial en su conjunto.*

### **1. Fase primaria**

En las últimas dos zafras el área sembrada con arroz ha presentado un descenso de alrededor de 5%. A pesar de que la siembra de la zafra 2014/15 presentó un importante retraso debido al exceso de lluvias, las condiciones climáticas que se dieron en los primeros meses del año 2015 permitieron obtener los rendimientos más altos de la historia del cultivo, permitiendo que la producción final alcanzara niveles similares a los de la zafra 2013/14.

En relación a la zafra 2015/16 se estima que el área se mantendrá en niveles cercanos a las 160 mil hectáreas. Las persistentes lluvias que se han dado en los últimos meses tuvieron dos efectos contrarios para el futuro de la presente zafra: por un lado permitieron el llenado de las represas (por lo cual no habría problemas en cuanto a la disponibilidad de agua para riego), por otro impidieron la siembra del cultivo en el período que se considera óptimo para la obtención de buenos rendimientos, siendo uno de los años en los cuales se ha dado el mayor retraso en la época de siembra del cultivo.

---

<sup>1</sup>Ing. Agr., técnica de OPYPA, integrante del equipo de Políticas Transversales (COMAP) y de Cadenas Agroindustriales. [lsalgado@mqap.gub.uy](mailto:lsalgado@mqap.gub.uy).

**Cuadro 1. Área, producción y rendimiento para 3 zafras agrícolas**

	Unidad de medida	2004/05	2013/14	2014/15	Var. promedio anual 2004/05 - 2013/14	Var. última zafra
<b>Área sembrada</b>	miles de ha	184	170	161	-0,8%	-5,6%
<b>Producción</b>	miles de t	1.215	1.373	1.350	1,2%	-1,7%
<b>Rendimiento medio</b>	kg/ha	6.600	8.064	8.400	2,0%	4,2%

Fuente: OPYPA - MGAP en base a dato de la Comisión Sectorial del Arroz

La mayor concentración del área se mantiene en la Región Este (Cerro Largo, Lavalleja, Rocha y Treinta y Tres) que representa el 70% de la superficie sembrada, seguida por la Región Norte (Artigas, Salto, Paysandú). En las últimas cuatro zafras el mayor descenso del área se dio en la Región Centro (Tacuarembó y Rivera), mientras que la Región Norte prácticamente no presentó cambios.

En cuanto al rendimiento promedio, la Región Norte se mantiene con los niveles más altos, seguida por la Región Este. Sin embargo, las condiciones climáticas más favorables en la última zafra para la Región Este determinó que obtuviera los rendimientos promedio más altos de la zafra 2014/15.

Las variedades sembradas han evolucionado de manera diferente según la región que se considere. A nivel nacional se observa un importante descenso de la siembra de El Paso 144 (mientras en la zafra 2007/08 representaba cerca del 70% del área sembrada, en la zafra 2014/15 represente alrededor del 30%). Como contrapartida se observa un aumento del área sembrada con la variedad Olimar y el híbrido INOV CL. La variedad Tacuarí (cultivar de grano largo de calidad americana) no ha presentado grandes variaciones a nivel nacional en las últimas zafras, a pesar de lo cual se observa una leve tendencia a que su superficie sembrada descienda. Esta tendencia se da en mayor porcentaje en las zonas centro y norte (en la zafra 2014/15 en esta última región no se sembró, según datos de la Comisión Sectorial del Arroz).

Si se analiza la evolución por región se observa que mientras en la Región Norte y Centro la variedad Olimar representa el mayor porcentaje de área sembrada, en la Región Este se mantiene el predominio de la variedad El Paso 144. Respecto a los híbridos el mayor aumento del área sembrada se da en la Región Este (en la zafra 2014/15 representó el 18% del área sembrada), con rendimientos promedio de 192 bolsas/ha (9.600 kilos/ha) en la zafra 2014/15 (el promedio nacional fue de 168 bolsas/ha – 8.400 kg/ha).

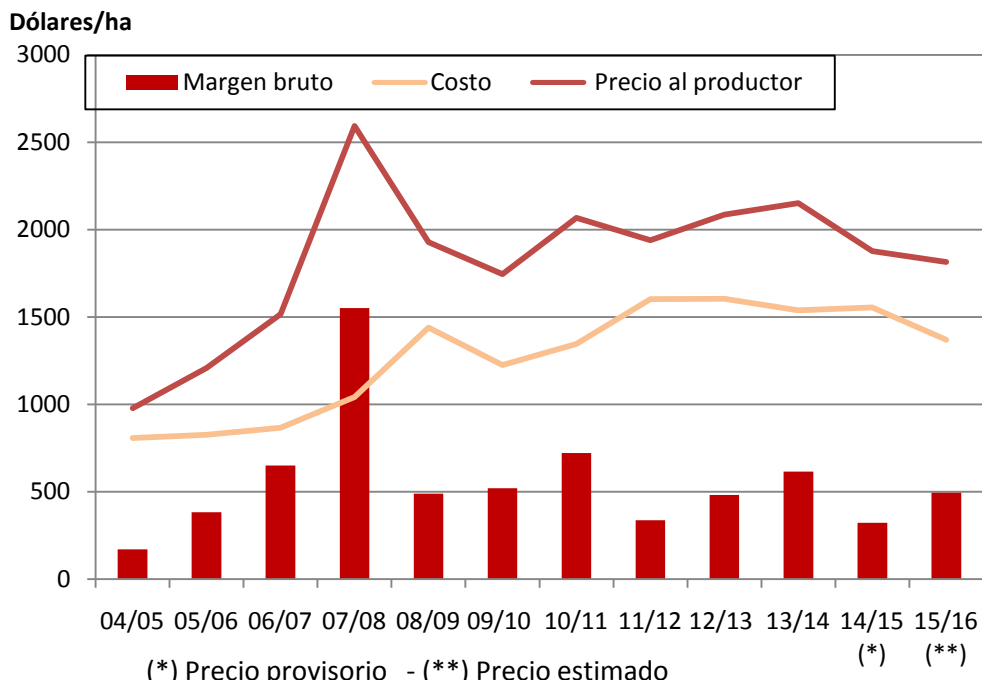
Hacia fines del año 2014 se estimaba que el precio al productor de la zafra 2014/15 se mantendría en niveles similares al de la zafra 2013/14. Pero el descenso de los precios de exportación en el primer semestre del 2015 (marzo – agosto), del orden del 15%, determinó que el precio provisorio (fijado al 30 de junio de 2015) sea de 11,17 dólares por bolsa de 50 kilos (223 US\$/t) (16% inferior al de la zafra anterior). Aunque el costo promedio se mantuvo prácticamente en los mismos niveles que la zafra anterior, el margen se redujo en el orden del 49% (Gráfica 1).

En la zafra 2014/15 el rendimiento promedio fue de 8,56 t/ha. Considerando un costo promedio de 1.740 US\$/ha (estimación OPYPA – MGAP), el rendimiento de equilibrio estaría en el orden de 7,8 t/ha. De acuerdo a estas estimaciones alrededor del 23% del área sembrada no alcanzó el rendimiento mínimo necesario para cubrir los costos del cultivo. La mayor parte de esta área se concentró en los departamentos de Treinta y Tres, Rocha y Cerro Largo.

Respecto a la zafra 2015/16 el aumento del tipo de cambio (del orden del 18% en el período agosto 2014 – setiembre 2015) tuvo importante efecto sobre el costo en dólares de la mano de obra, el combustible y la energía eléctrica, todo lo cual determinó un descenso del costo estimado por hectárea del cultivo de arroz del orden del 12%. Considerando la situación del mercado internacional se estima que el precio que recibirán los productores no debería tener grandes modificaciones para la próxima zafra. Estas dos variables inciden directamente en el margen de los productores, el cual se estima presentará un incremento.

Analizando la relación entre el precio del arroz en la chacra y distintos insumos en los últimos 10 años, se observa que el aumento del tipo de cambio tuvo una mayor incidencia en la relación con el gas oíl y con la mano de obra que en los demás ítems considerados.

**Gráfica 1. Costo de producción, precio al productor y margen del cultivo de arroz, por año agrícola**



Fuente: OPYPA – MGAP

**Cuadro 2. Indices de rentabilidad del arroz en 3 zafras agrícolas**

Indices de rentabilidad		2004/05	2013/14	2014/15 (*)
Precio arroz chacra / gas oil	Índice 2004/ 05 =100	100	75	58
Precio arroz chacra / mano de obra	Índice 2004/ 05 =100	100	43	25
Precio arroz chacra / tarifa eléctrica	Índice 2004/ 05 =100	100	60	60
Precio arroz chacra / flete	Índice 2004/ 05 =100	100	108	94

(\*) Precio provisorio

Fuente: OPYPA en base a datos de - BCU - DIEA



Según datos del BCU los créditos totales (vigentes y vencidos) correspondientes a la fase primaria del sector arrocero presentaron una variación promedio anual en los últimos 5 años del 35%, con un incremento del 3% en el último año (agosto 2014 – agosto 2015). La morosidad se mantiene en niveles cercanos al 1%.

La mayor parte de la deuda del sector se encuentra en moneda extranjera, siendo la banca privada la que presenta el mayor porcentaje de la deuda (67%).

**Cuadro 3. Stock de endeudamiento total  
(Moneda nacional y extranjera, en millones de US\$)**

				Variación	
	2009/10	2013/14	2014/15	Últimos 5 ciclos (*)	A Agosto 2015
Stock de créditos totales	65,93	282,9	291,3	↑35%	↑3%
Stock de créditos vigentes	63,7	280,6	288,8	↑35%	↑3%
Stock de créditos vencidos	2,19	2,27	2,48	↑2%	↑9%
Morosidad	3%	1%	1%		
Stock de créditos en moneda nacional	0,14	0,42	0,44	↑26%	↑5%
Stock de créditos en moneda extranjera	65,8	282,4	290,8	↑35%	↑3%
Dolarización	100%	100%	100%		
Deuda con banca pública	41,2	90,5	96,7	↑19%	↑7%
Deuda con banca privada	24,5	192,3	193,0	↑51%	0%

(\*) Variación promedio anual del período

Fuente: OPYPA – MGAP en base a datos del BCU

A la fecha se ha amortizado el 31% del Fondo de Financiamiento y Recomposición de la Actividad Arrocera III. La retención del 2% sobre el valor FOB de todas las exportaciones de arroz para la cancelación del FFRAA III comenzó a regir el 1º de mayo y a la fecha (20 de noviembre) se recabaron 14.526.671,16 dólares, de los cuales 12.388.592,38 dólares se destinaron a la amortización del crédito (Cuadro 4).

**Cuadro 4. Amortización del FFRAA III**

Fecha	Total	Intereses	Amortización
may-14	1.516.739,00	9.648,70	1.507.090,30
jun-14	516.178,00	129.474,00	386.704,00
jul-14	1.475.271,00	127.814,15	1.347.456,85
ago-14	1.056.738,72	153.873,36	902.865,36
sep-14	664.693,00	120.495,59	544.197,41
oct-14	974.450,26	148.055,01	826.395,25
nov-14	729.734,00	116.152,83	613.581,17
dic-14	811.030,00	113.699,27	697.330,73
ene-15	440.402,30	139.718,45	300.683,85
feb-15	547.028,36	110.466,12	436.562,24
mar-15	174.376,00	54.780,54	119.595,46
abr-15	595.186,94	124.954,80	470.232,14
may-15	1.359.696,00	171.310,92	1.188.385,08
jun-15	481.511,94	103.201,76	378.310,18
jul-15	694.013,49	127.387,92	566.625,57
ago-15	868.370,00	99.454,56	768.915,44
sep-15	472.586,15	97.338,56	375.247,59
oct-15	849.112,00	119.880,41	729.231,59
Al 20 nov-15	299.554,00	70.371,84	229.182,16
<b>Total</b>	<b>14.526.671,16</b>	<b>2.138.078,78</b>	<b>12.388.592,38</b>

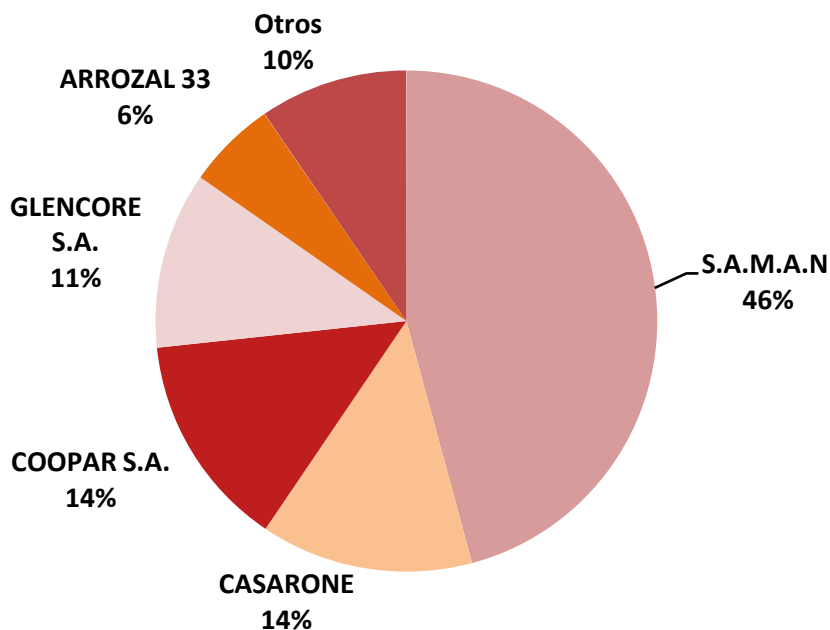
Fuente: OPYPA - MGAP

## 2. Fase de transformación

A nivel industrial un 46% de la producción es elaborada por un solo molino mientras que el 45% se reparte entre 4 molinos.

En la siguiente gráfica se muestra la participación de los distintos molinos en la producción total de arroz.

Gráfica 2. Participación de los molinos en la producción de arroz (año agrícola 2013/14)



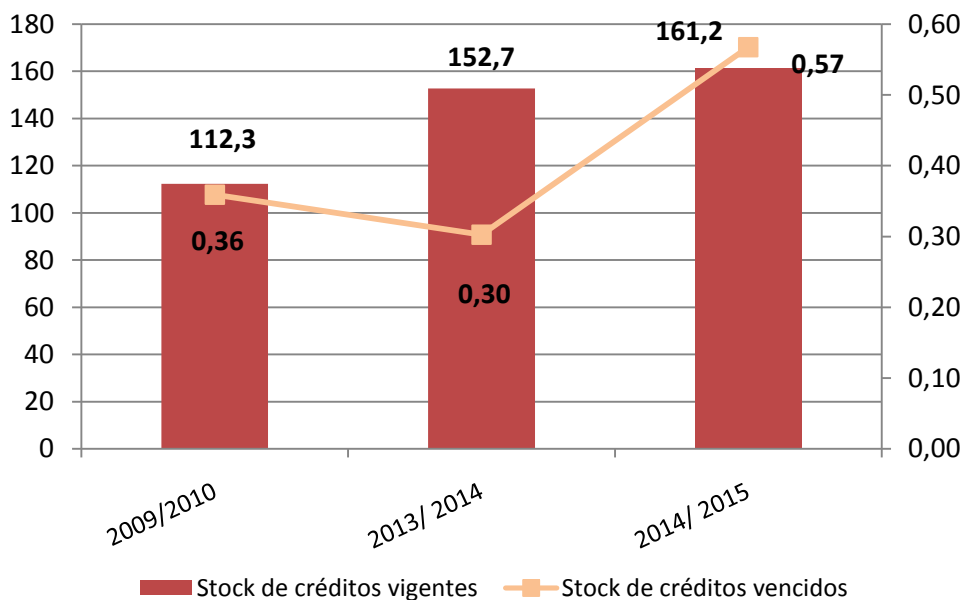
Fuente: elaborado por OPYPA en base a datos de la Comisión Sectorial del Arroz

La venta de arroz elaborado en el mercado interno es efectuada por 13 molinos, dos de los cuales representan el 60% del mercado (COOPAR S.A. ocupa el primer lugar, seguido por S.A.M.A.N.). Dentro del 40% restante se observa en los últimos años el incremento de la participación de Arrozal 33 S.A. (10% de las ventas en plaza de arroz elaborado en el año agrícola 2013/2014 contra 1% en el año agrícola 2009/10).

A nivel de las exportaciones se mantiene el liderazgo de S.A.M.A.N. como primer exportador, seguido por COOPAR S.A. y CASARONE S.A. con una participación similar en el mercado exportador.

Según datos del Banco Central (setiembre de 2015) el endeudamiento del sector presentó en el último año un incremento del 6%, manteniendo una morosidad inferior al 0,5%.

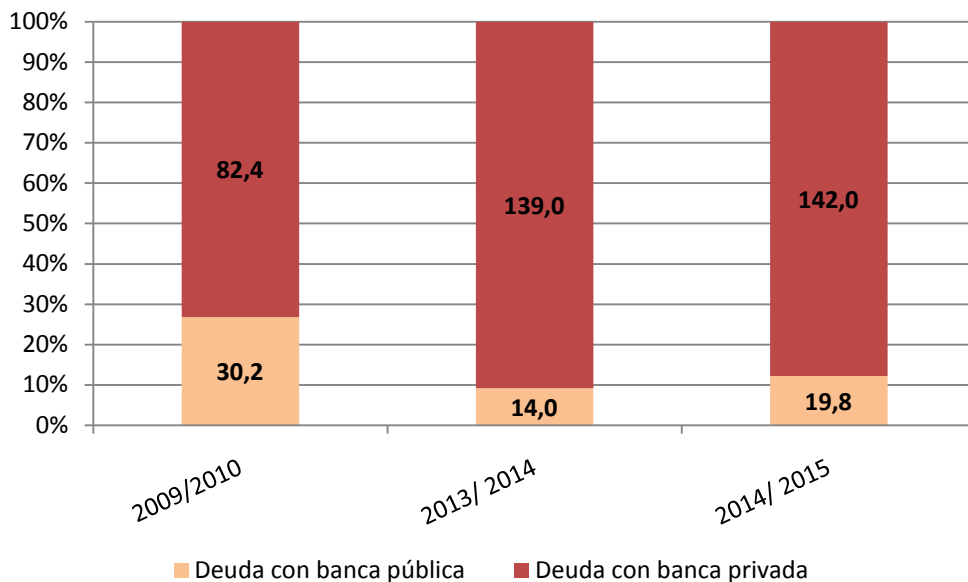
**Gráfica 3. Elaboración de productos de molinería. Molinos arroceros.**  
**Stock de endeudamiento total: créditos vigentes, eje izquierdo; créditos vencidos, eje derecho (moneda nacional y extranjera en millones de US\$)**



Fuente: elaborado por OPYPA en base a datos del BCU

La deuda del sector es mayoritariamente con la banca privada, representado la deuda con la banca pública el 12% del total de la deuda del sector industrial arrocero.

**Gráfica 4. Créditos banca pública y banca privada  
(en porcentaje del total de endeudamiento y millones de US\$)**



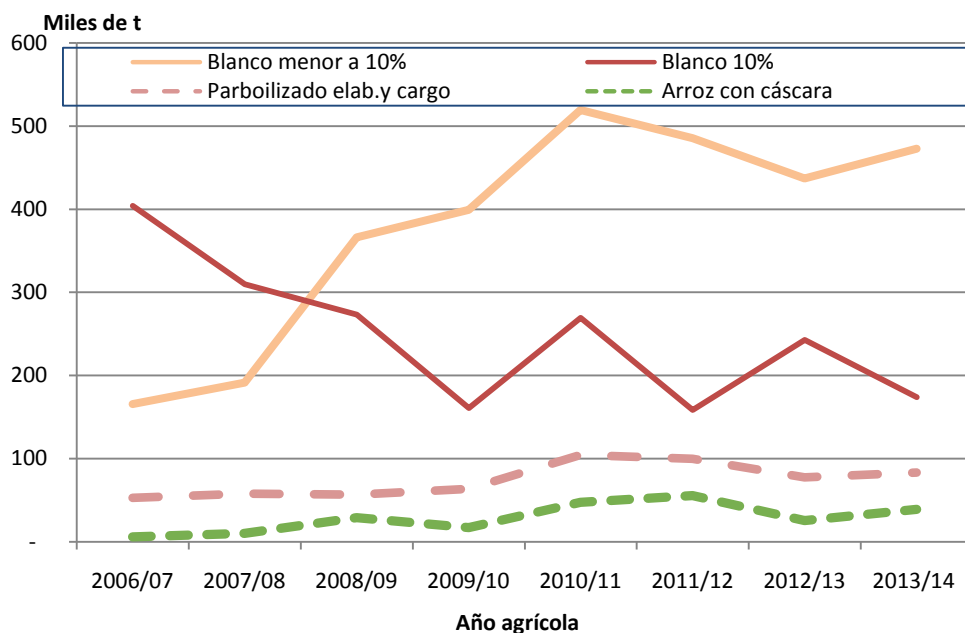
Fuente: elaborado por OPYPA en base a datos del BCU

### **3. Comercio exterior**

En los últimos años se ha visto un cambio sustancial en las categorías de arroz exportado, con un aumento de las exportaciones de arroz blanco con menos de 10% de quebrado, las cuales duplicaron su participación en el total de las exportaciones de arroz.

En el período marzo – agosto de 2015 las exportaciones de arroz con cáscara superaron el total de las exportaciones de dicha categoría del año anterior. El principal destino de las mismas ha sido Venezuela, con el 93% de las exportaciones, seguido por Costa Rica. En el año comercial 2014/15 (año agrícola 2013/14) el destino de las exportaciones de arroz con cáscara fue Venezuela y Nicaragua.

**Gráfica 5. Evolución de las exportaciones de las principales categorías de arroz**



Fuente: elaborado por OPYP A en base a datos de la Comisión Sectorial del Arroz

En los últimos años se ha logrado un importante avance en la diversificación de los mercados a los cuales se exporta el arroz. Mientras en la zafra 2003/04 se exportó a 24 países en la última zafra se ampliaron los destinos a 50 países.

El destino de las exportaciones mantiene la tendencia de los últimos años, con un descenso de la participación de Brasil (pasó del primer lugar en la zafra 2011/12 al tercer lugar en la última zafra). En el período marzo – agosto se exportó a Brasil por un valor de 9,5 millones de dólares (según información de la Comisión Sectorial del Arroz) a un precio promedio de 700 US\$/t. Este valor está dado por el hecho de que el mayor porcentaje de las exportaciones está constituido por variedades tipo Selección 404 (23%), Samba (36%), Japónica (15%) y Kambara (14%).

En las tres últimas zafras la participación de Irak como destino de las exportaciones de arroz uruguayas se ha incrementado, constituyendo el principal destino en la zafra 2013/14, seguido de Perú que se ubica en el segundo lugar. Esta tendencia se mantiene en el período marzo – agosto de 2015.

**Cuadro 5. Ranking de principales destinos exportación**

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15 (marzo – agosto 2015)
Irak	18%	24%	40%	38%
Perú	22%	19%	20%	20%
Brasil	24%	13%	11%	5%
México	4%	6%	7%	8%
Sierra Leona	1%	3%	5%	5%
Costa Rica	1%	2%	2%	1%
Resto	30%	33%	15%	24%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: OPYPA – MGAP en base a datos de la Comisión Sectorial del Arroz

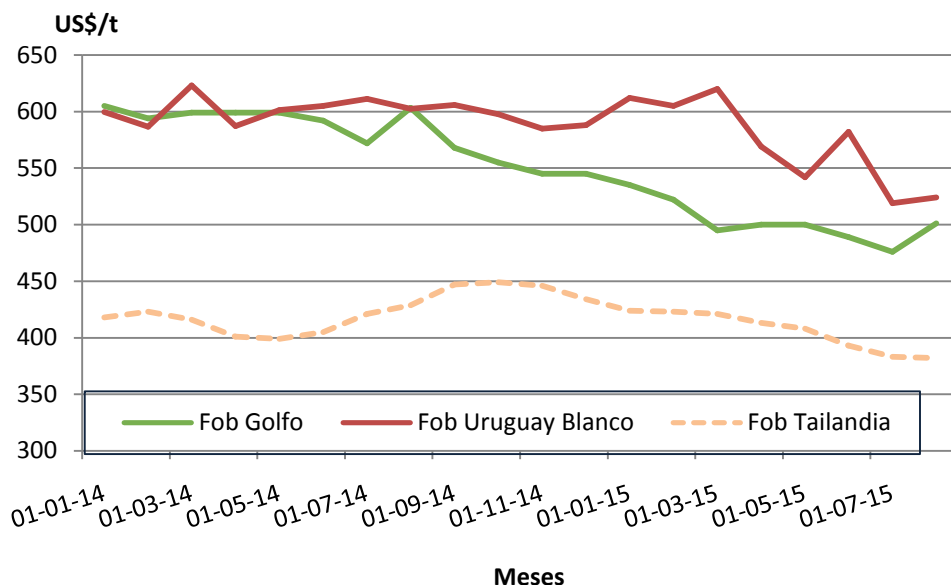
Perú se mantiene entre los principales destinos de exportación, tanto en valor como en volumen. La calidad del arroz que se exporta ha permitido que el precio promedio de exportación hacia dicho destino sea de los más altos en la última zafra (616 US\$/t en promedio). La existencia de la franja de precios para determinados productos -entre los cuales se encuentra el arroz- significa una barrera sustancial para una mayor inserción del producto en el mercado andino. A pesar de que el Acuerdo de Agricultura de la OMC prohíbe los aranceles variables, Perú los ha mantenido. A fines del año 2013 el gobierno de Guatemala solicitó ante la OMC la celebración de consultas con Perú respecto a la imposición de un “derecho adicional” que afecta a la importación de determinados productos agrícolas, entre los que figura el arroz. Luego de iniciado el proceso, la OMC dio razón al planteo de Guatemala y solicitó que Perú ajuste su normativa interna a lo establecido en el acuerdo de Agricultura de la OMC. Actualmente Perú se encuentra en la etapa de ajuste de su normativa de acuerdo a lo establecido por la OMC.

A pesar de que Costa Rica constituye el 2% de las exportaciones, el precio promedio de exportación en la zafra 2013/14 fue un 4% superior al que se pagó en Perú y 8% superior al del Irak, siendo un mercado importante para el arroz uruguayo. El problema que se presenta en este mercado es que el gobierno de Costa Rica aprobó un decreto por el cual el arancel a la importación de arroz elaborado (no paraboilizado) aumenta del 35% al 62% durante los próximos cuatro años. Dicho arancel irá cayendo gradualmente hasta volver al 35% en el año 2019.

En los últimos años se destaca la aparición de Sierra Leona, país al cual se exporta sólo arroz quebrado.

En el período marzo – agosto 2015 el precio promedio de exportación (arroz blanco) presentó un descenso de alrededor del 15%. En igual período el precio FOB Tailandia descendió un 10% y el de Estados Unidos se mantuvo prácticamente sin variación.

**Gráfica 6. Precio promedio de exportación**



Fuente: OPYPA – MGAP en base a datos del USDA Y URUNET

Coincidiendo con el descenso en los precios de exportación al comparar las exportaciones realizadas en el periodo marzo–agosto de los últimos años se observa que mientras en la actual zafra (2014/15) se lleva comercializado aproximadamente el 46% del total estimado a exportarse, en las zafras anteriores se había exportado alrededor del 66%.

## 4. Marco externo

### 4.1. Mundial

Según datos del USDA a nivel mundial la producción de arroz en la zafra 2014/15 presentó un incremento marginal, menor al 1%, mientras que el consumo aumento en el entorno del 1,5%. Las condiciones climáticas que afectaron la siembra de la zafra 2015/16 de algunos de los principales productores mundiales de arroz (Tailandia, Camboya y Estados Unidos entre otros) determinarían un descenso en la producción para la próxima zafra lo cual –junto a un incremento del consumo– permite estimar que por tercer año consecutivo habría un descenso en los stocks del orden del 13%. El mayor descenso se



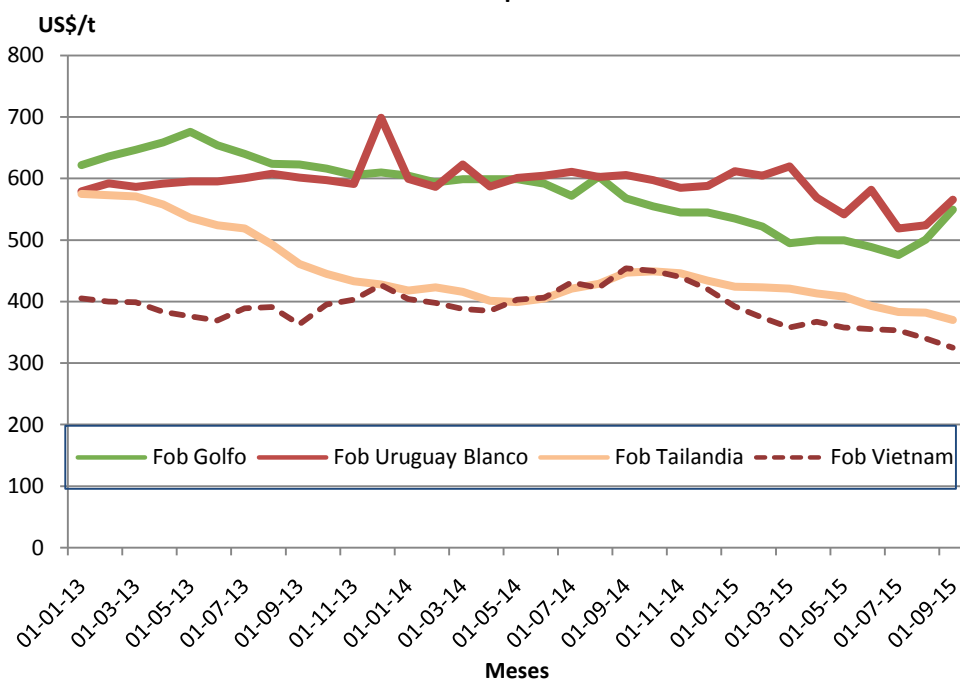
estaría dado en Tailandia, India e Indonesia (tres de los principales productores mundiales de arroz).

En relación al comercio mundial en la zafra 2014/15 India pasó a ser el principal exportador de arroz, superando a Tailandia y a Vietnam. Los pronósticos para la próxima zafra dan un descenso en las importaciones de Filipinas (por un aumento de su producción) y un aumento de las exportaciones de Tailandia, Vietnam y Pakistán. En el caso de India habría una reducción de las exportaciones dado por una menor producción y por ende una reducción del volumen exportable.

El descenso a nivel mundial de la relación entre los stocks y el consumo de arroz determina una oferta cada vez mas ajustada, todo lo cual impacta directamente en el precio.

A pesar de ello en los últimos años se observa un descenso en el precio internacional del orden del 36% en el precio FOB Tailandia y del 12% en el FOB Golfo (enero 2013-setiembre 2015).

**Gráfica 7. Evolución del precio internacional**

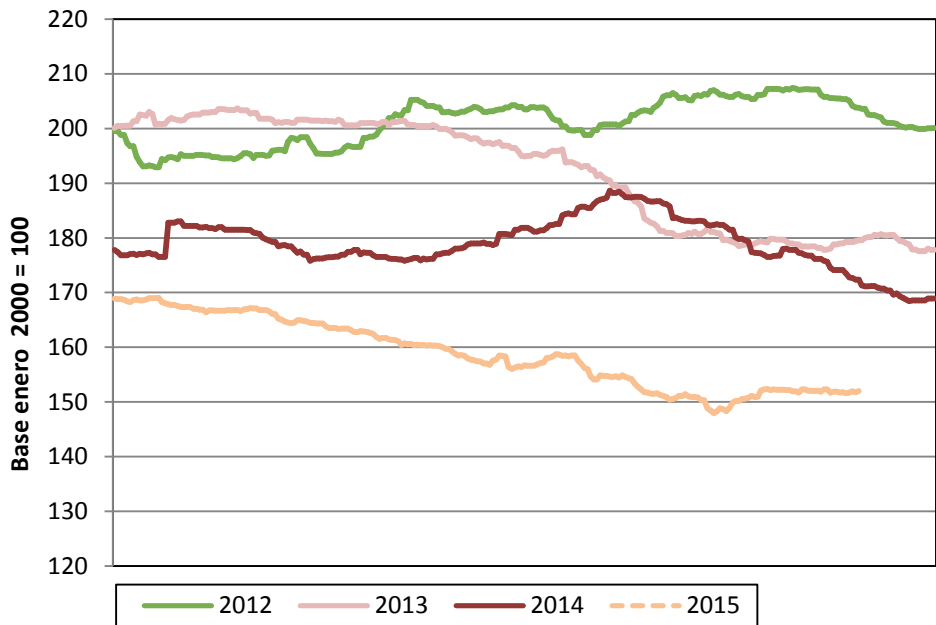


Fuente: elaborado por OPYPA en base a datos de URUNET

El Consejo Internacional de Granos (IGC) elabora un índice de precios para los principales granos (trigo, maíz, soja, arroz y cebada) usando como fuente de información para cada uno de ellos el precio FOB en distintos puntos considerados relevantes en el mercado internacional. En el caso del arroz toma como referencia el precio de exportación de India, Pakistán, Tailandia, Estados Unidos y Vietnam y elaboró un índice en el cual toma el mes de enero del año 2000 como base igual 100.

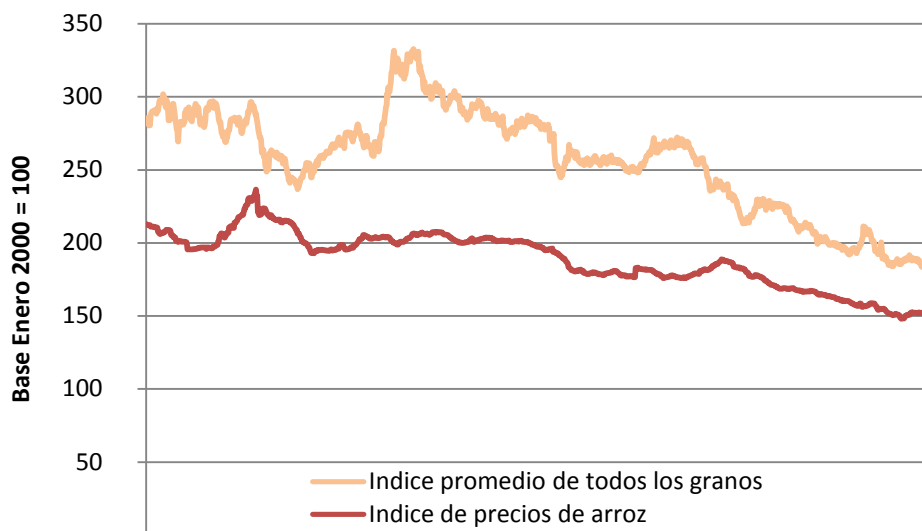
Se observa que el índice de precios del arroz en los últimos años presentó un descenso del orden del 24% entre enero 2012 y noviembre 2015.

**Gráfica 8. Índice de precios internacionales (evolución diaria)**



Fuente: International Grain Council (IGC)

Comparando el índice de precios del arroz con el índice promedio de todos los granos considerados por el IGC se observa que mientras en el caso del arroz el descenso fue del orden del 13% en los demás rubros fue del 19%.

**Gráfica 9. Evolución del Índice de precios internacionales del arroz y de los demás granos**

Fuente: International Grain Council (IGC)

#### 4.2. Regional

Analizando la situación en los principales países productores del Mercosur (sin considerar Uruguay) se observa que la zafra 2014/15 cerró con un descenso del área plantada en Argentina y en Brasil así como una reducción de la producción de ambos países.

La zafra 2015/16 mantendría la tendencia decreciente en el área de arroz en Brasil y Argentina. Según datos del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca de Argentina tendría una reducción del orden del 9% mientras que datos de la CONAB dan una reducción promedio del área del 6%.

Las exportaciones de Argentina se redujeron en la última zafra alrededor de un 3%. Hasta el año 2013 uno de los principales destinos de las exportaciones fue Brasil (46% del total de las exportaciones de arroz) mientras que en el presente año las mismas constituyen el 16% del total de las exportaciones. En los diez primeros meses de 2015 el principal destino de las exportaciones fue Irak.

El origen de las importaciones brasileñas de arroz se ha modificado en los últimos años. En los que va de 2015 Paraguay exportó al Brasil el 70% del total de las importaciones brasileñas de arroz, seguido por Argentina y en tercer lugar Uruguay. El precio promedio

pago por Brasil por las importaciones de arroz desde Paraguay es casi un 40% inferior al que paga por las importaciones provenientes de Argentina y de Uruguay.

Las exportaciones brasileras de arroz mantienen su tendencia creciente siendo los principales países a los cuales exporta Cuba, Senegal, Perú, Irak, Sierra Leona. A este último país exporta arroz quebrado, compitiendo con las exportaciones de arroz uruguayas a dicho destino.