



El mercado del arroz: análisis de las singularidades de la temporada 2012/2013

Por: Jeanette Danty Larraín

Octubre de 2012

OFICINA DE ESTUDIOS Y POLÍTICAS AGRARIAS
www.odepa.gob.cl

Mercado internacional

Según las proyecciones informadas por el Departamento de Agricultura de Estados Unidos en el boletín mensual "World Agricultural Supply and Demand Estimates" (WASDE) de septiembre de 2012, la producción mundial de arroz pulido en la temporada 2012/13 será de 464,2 millones de toneladas, lo que significa una leve caída de 0,2% en relación al año pasado. La demanda superaría a la producción, llegando a 468 millones de toneladas, con un incremento de 2,1% respecto de 2011/12. Esta situación generaría una caída de 3,3% en las existencias finales, provocando la mayor reducción de la relación entre existencias y consumo de los últimos tres años (tabla 1).

China es el principal productor y consumidor mundial de arroz y también es un importante importador. Para la temporada 2012/13 se proyecta un incremento de 2,3 millones de toneladas en su producción, que llegará a 143 millones de toneladas, lo que representa un aumento de 1,6% en relación con la temporada 2011/12. Este incremento, sin embargo, no sería suficiente para satisfacer una mayor demanda, y se realizarían compras de 1,3 millones de toneladas (-13,3%). Finalmente, se reportaría una leve alza (1,6%) en las existencias finales, que, dado que el consumo se proyecta igual a la producción, se debe atribuir a importaciones mayores que las exportaciones que se esperan para el próximo año.

**Tabla 1. Balance mundial de oferta y demanda de arroz
septiembre de 2012 (millones de toneladas)**

	Existencias iniciales	Producción	Demanda	Comercio	Existencias finales	Relación existencias finales/consumo
2010/11	95,2	449,5	446,0	34,8	98,7	22,1
2011/12 *	98,7	465,3	458,3	35,5	105,7	23,1
2012/13 **	105,7	464,2	467,7	36,0	102,2	21,9
Variación 2013/12 (%)	7,1	-0,2	2,1	1,6	-3,3	-5,2

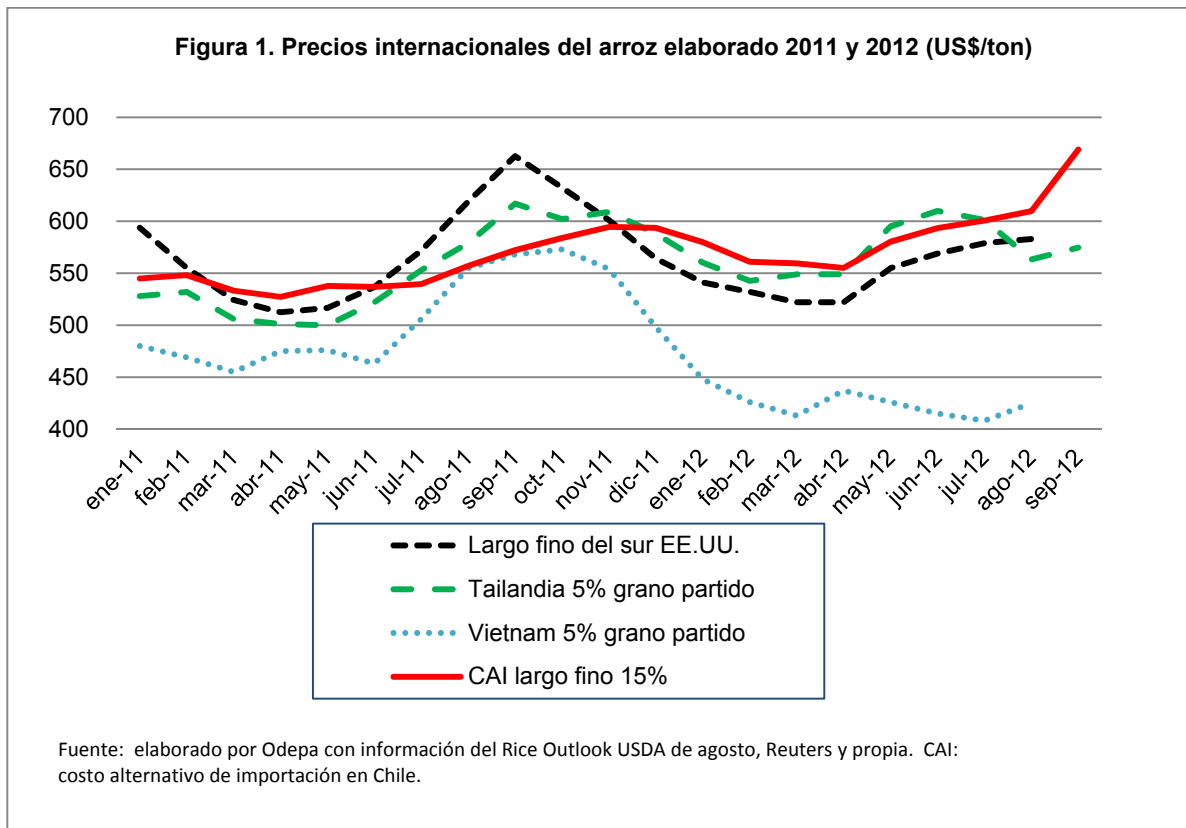
Fuente: elaborado por Odepa con información del Ministerio de Agricultura de Estados Unidos -USDA-. World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE). Septiembre 2012. * Estimado. ** Proyectado.

Dentro de los mayores exportadores mundiales, sólo en la India se proyectan caídas en la producción, pero por un volumen considerable (6 millones de toneladas), lo que provocaría menores envíos a sus clientes por un millón de toneladas en relación con el año anterior (-12,5%). En cambio, la producción de Pakistán, Tailandia y Vietnam se incrementaría y tendrían mayores volúmenes de arroz para la exportación, especialmente desde Bangkok, con 1,5 millones de toneladas disponibles para el mercado mundial. Para las exportaciones de arroz tailandés, esta cifra representa un importante incremento de 23%, explicado por la mayor producción y las mayores existencias iniciales en la

temporada 2012/13, que serían 67% mayores en relación con las del año anterior. Sin embargo, si se agregan los incrementos de producción de estos tres países exportadores, no se alcanza a reunir un millón de toneladas, lo que no compensa la caída de producción en la India y explica en gran medida el balance negativo en la producción mundial esperada para este año.

Los precios para el principal exportador (Tailandia) se redujeron sostenidamente a partir de junio de 2012. Este mercado se debió ajustar a los precios de la competencia, después de que, por políticas internas, fue mantenido

más alto que el de sus vecinos, perdiendo liderazgo en las exportaciones y aumentando sus reservas significativamente (29%). En agosto el arroz Tai 100% B tuvo un precio FOB de US\$ 571 por tonelada, contra US\$ 614 en mayo, antes de empezar a caer, lo que representa una variación negativa de 7%. En el caso de los arroces de menor calidad las pérdidas de valor superaron el 9% para igual período. En las primeras semanas de septiembre se ve un leve repunte y posiblemente un cambio de esta tendencia bajista, dadas las menores expectativas de producción anunciadas en el WASDE y el incremento de la demanda mundial por el cereal.



Los precios de Vietnam, exportador relevante y presente en el mercado con arroces en general de menor calidad que el tailandés, cayeron 4% entre mayo y julio de 2012, desde US\$ 426/ton a US\$ 408/ton de arroz largo fino con 5% de grano partido, y se han comenzado a recuperar en agosto (US\$ 425/ton). Esta situación se produjo por una importante demanda externa, incluso desde los exportadores tailandeses, que recurrieron a este

mercado para poder cumplir con sus compromisos.

Los precios en la India también han caído, a pesar de que se proyecta una menor producción por las adversas condiciones meteorológicas para el cultivo. Esta situación se explicaría considerando que partieron la temporada con un importante volumen de arroz como existencias iniciales y esperan exportar una menor cantidad

(-12,5%). En las próximas semanas se podrían producir alzas de precios, por las menores existencias finales (-15%) y por la creciente demanda del cereal en el mercado.

Actualmente se están desarrollando las gestiones para formar una organización de países productores de arroz en el sudeste asiático, para el fortalecimiento de la competitividad del grano en la región. Hasta la fecha se han

sumado Vietnam, Tailandia, Myanmar, Camboya y Laos. Esta iniciativa supone un mayor impulso al desarrollo arrocerero del sudeste asiático, afectando positivamente cada una de las economías que formarían parte de esta organización. En forma paralela, el Banco de Desarrollo de Asia recomendó reducir las restricciones a las exportaciones de arroz en la región y poner menos énfasis en el autoabastecimiento, con el fin de estabilizar precios más bajos en el mercado y disminuir las consecuencias del alza de los alimentos en los países con crisis alimentarias.

En Estados Unidos los precios para los diferentes tipos de arroz han subido entre 3% y 6% entre mayo y agosto de 2012, lo cual se explicaría por la intensa sequía que afectó a este país y que ha elevado el precio de todos los cereales y otros granos. Adicionalmente, las lluvias torrenciales provocadas por el huracán Isaac dañaron las co-

sechas de arroz en el sur de Estados Unidos, donde se concentra la zona arrocerera. A fines de agosto se llevaba cosechado el 27% de la superficie cultivada con arroz y con las lluvias el arroz aún sin cosechar quedó expuesto a sufrir pérdidas por las inundaciones y las propias precipitaciones.

De acuerdo a las proyecciones realizadas por el Departamento de Agricultura de EE.UU. y la FAO, la producción podría bajar en los países del Mercosur. En el caso de Brasil, el área sembrada caería levemente, de 1,05 millones de hectáreas en 2011/12 a 1,0 millón de hectáreas, ante la posible falta de humedad. Aumentarían las importaciones y las exportaciones. En el caso de Argentina, las exportaciones se abrieron hacia el mercado iraní y a su vez han aumentado sus envíos a Brasil, liderando las exportaciones en esta zona de América. Esta situación ha mantenido los precios firmes en la

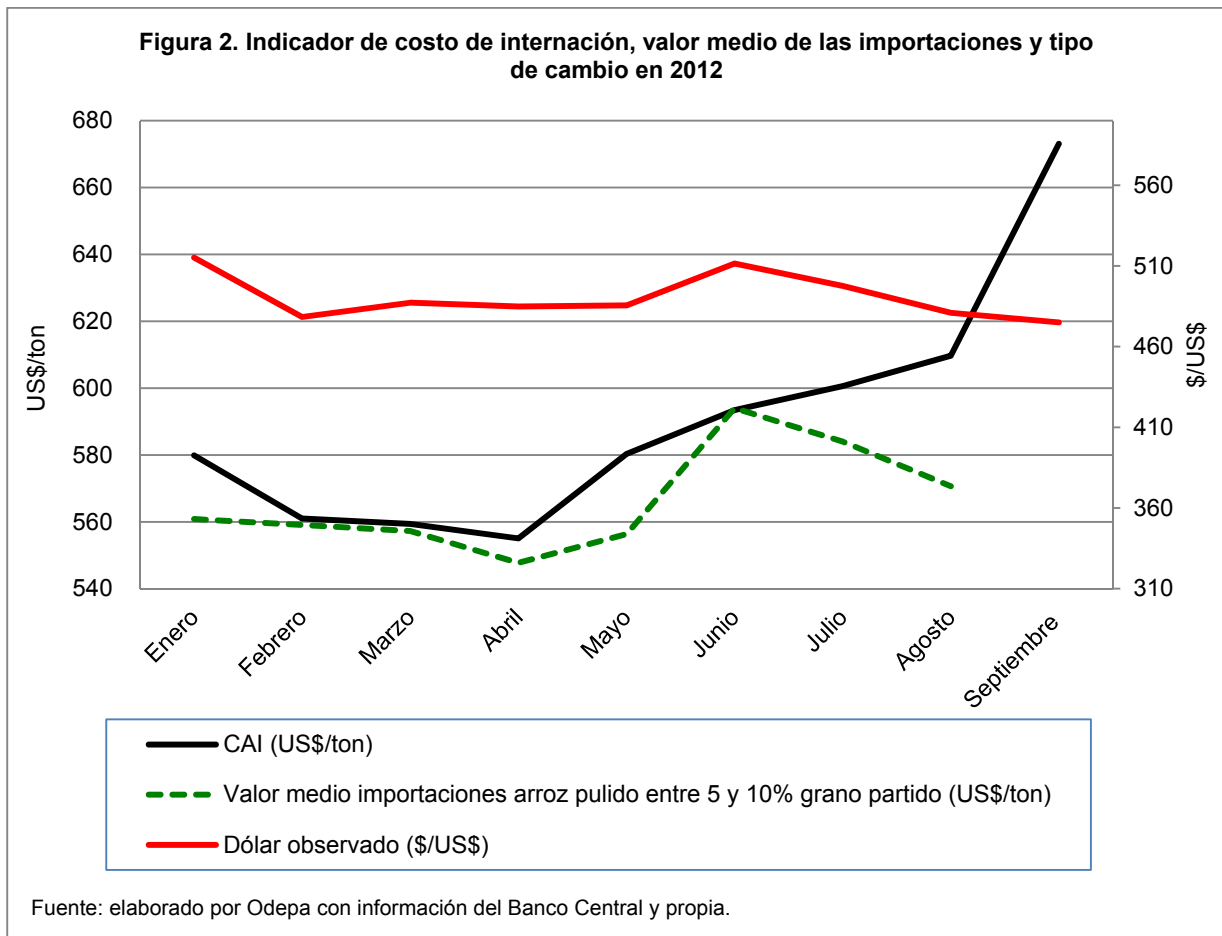
región y se han observado importantes alzas en los últimos meses.

Mercado nacional

Los resultados obtenidos en la temporada reciente (2011/12) fueron excelentes en términos de rendimientos: 62,4 qq/ha en promedio por hectárea a nivel nacional (20% superior a la temporada anterior). Por lo tanto, si la superficie sembrada fue de 23.991 hectáreas, se habrían producido 149.700 toneladas de arroz paddy (15% más).

Según el estudio de INE sobre intenciones de siembra para la próxima temporada, efectuado en junio e informado recientemente, la superficie de arroz a nivel nacional subiría levemente (0,7%) en relación a la temporada anterior, estimándose en 24.159 hectáreas. Sin embargo, si las condiciones de clima persisten, con baja

Figura 2. Indicador de costo de internación, valor medio de las importaciones y tipo de cambio en 2012



Fuente: elaborado por Odepa con información del Banco Central y propia.

pluviometría y menor disponibilidad de nieve en relación a un año normal, la intención inicial de siembra por parte de los productores disminuiría, ya que es un cultivo muy demandante de agua y no están dispuestos a perder parte de sus siembras, por el alto costo que implican.

El volumen de agua acumulado por el Embalse Digua a fines de agosto era de 190 millones de metros cúbicos, cifra inferior al promedio para la fecha (200 millones) y a lo embalsado en 2011 a igual fecha (212 millones de metros cúbicos). Una de las causas de este menor volumen embalsado es un retardo en el proceso de llenado, que en este año se inició el día 18 de mayo, en tanto en el año pasado fue el 15 de abril. Además, ha habido un menor caudal de sus afluentes durante este período. Sin embargo, se estima que estará a plena capacidad a fines de septiembre. No obstante, la información recogida desde los productores señalaría que las siembras podrían

caer en aproximadamente 10%, por la amenaza de déficit hídrico en la zona arrocería nacional.

La información del mercado para la toma de decisiones de los productores ha sido en términos generales favorable para la ampliación de las siembras. En el caso del indicador de costos de internación, que se utiliza como referente en el mercado nacional para establecer los precios domésticos y que está directamente relacionado con el precio de importación del arroz argentino y el valor del dólar, las señales han sido positivas. Los valores de este indicador cayeron en los primeros meses del año, pero se han recuperado fuertemente, superando el nivel de \$ 18.000 por quintal, incluso con un tipo de cambio debilitado a \$470/dólar. Para la semana 38 del año el indicador fue de \$ 18.113 por quintal, valor que no se había observado desde mediados de 2010. Este incremento ha sido impulsado por las mayores cotizaciones recibidas por las

empresas en Chile de sus proveedores argentinos, ya que el valor del dólar se ha debilitado en las últimas semanas.

Las importaciones de arroz largo fino argentino con porcentaje de granos partidos entre 5% y 15%, se han incrementado en 10% en lo que va corrido del año 2012 en relación a los mismos meses de 2011, superando las 44.000 toneladas. El valor medio de esas importaciones ha caído entre junio y agosto. En este año se ha observado una singularidad en el mercado interno en Chile: las cotizaciones informadas por las empresas para el cálculo del CAI semanal han subido sostenidamente desde el mes de abril y con mucha fuerza desde el mes de agosto, y han sido superiores al precio pagado por las compras del arroz trasandino en el mismo período. Adicionalmente, en el último trimestre el indicador CAI se ha elevado a niveles que superan considerablemente el precio medio de las importaciones para el mismo tipo de arroz.



INFORMATIVOS

ODEPA

Ayudando a los agricultores con información clave en la toma de decisiones para su gestión

