ODEPA
Ministerio de Agricultura
Gobierno de Chile

Arroz: baja la producción mundial

Noviembre de 2014

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

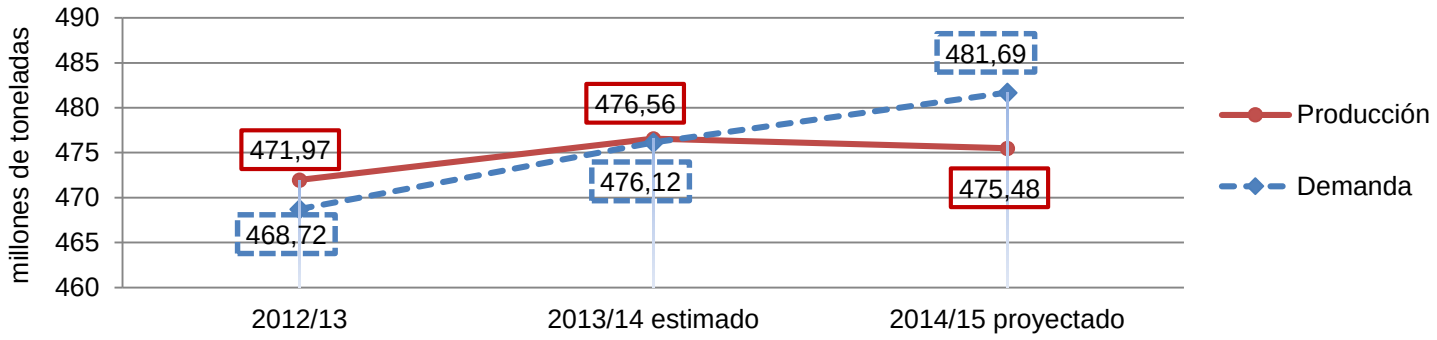
Autor: Marcelo Muñoz Villagrán
Arroz

I. Situación internacional

El arroz, como el resto de los *commodities* que se transan en los mercados internacionales, tiene un precio que responde a los vaivenes de estos mercados.

De acuerdo a las proyecciones y estimaciones que realizó en octubre el Departamento de Agricultura de Estados Unidos, a través de su informe *World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE),* la producción mundial de arroz para la temporada 2014/15 presenta una disminución, pasando de 476,56 a 475,48 millones de toneladas, mientras que la tendencia al aumento en el consumo se mantiene, produciéndose un déficit en la relación demanda versus consumo de 6,21 millones de toneladas de arroz elaborado (gráfico 1).

Gráfico 1. Producción y demanda mundial de arroz a octubre 2014 (millones de toneladas)



Fuente: elaborado por Odepa con información de *World Agricultural Supply and Demand Estimates (USDA).*

CONTACTO SIAC
800 360 990
Sistema Integral de Información y Atención Ciudadana

INFORMATIVO PRODUCIDO Y EDITADO POR ODEPA | TEATINOS 40 | PISO 8 | SANTIAGO DE CHILE |
FONO CONSULTA: 800 360 990 FONO MESA CENTRAL:(56-2) 23973000 | odepa@odepa.gob.cl

"Se autoriza la reproducción total o parcial de la información citando la fuente (Odepa)".

YO CUIDO EL AGUA
Cuidemos nuestro planeta

www.odepa.gob.cl

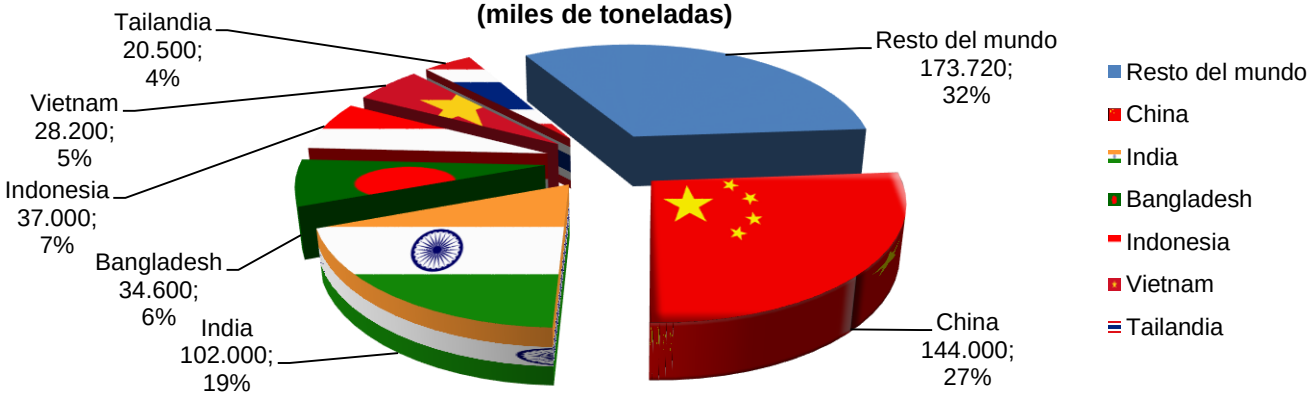
Este déficit sería suplido sólo con una disminución en las existencias finales, que bajarían de 110,45 a 104,24 millones de toneladas. Ambos factores han estado presionando los precios del cereal al alza; sin embargo, la proyección de aumento en el volumen de arroz transado internacionalmente está produciendo el efecto contrario.

La producción mundial de arroz sin descascarar o *paddy* proyectada para la temporada 2013/14 fue de 710,5 millones de toneladas. Al compararla con las proyecciones en la producción de arroz elaborado, que es de 476,5 millones de toneladas, el coeficiente de conversión promedio mundial entre arroz *paddy* y arroz elaborado sería de 67%, siendo la mejor relación la de Corea del Sur, con 75%, seguida de Japón, Australia y Estados Unidos, con 73%, 72% y 71%, respectivamente. La peor la tendrían Brunéi Darusalam y Somalia, con 50%. Chile, de acuerdo a estas cifras, se encontraría en un nivel intermedio, de 64%.

1. Producción: China, India e Indonesia, los principales productores

Se proyecta una reducción de poco más de un millón de toneladas en la producción mundial de arroz, lo que se debe a la disminución de 4,5 millones de toneladas en la proyección de producción de India, que en parte es compensada por aumentos en China, Indonesia y Estados Unidos.

Gráfico 2. Producción de los principales países productores de arroz, a octubre de 2014 (miles de toneladas)



Fuente: Odepa con información de *USDA, Foreign Agricultural Service (FAS).*

Los principales países productores de arroz son China, India e Indonesia, que en conjunto producen más de la mitad del arroz del mundo. También son grandes productores Bangladesh, Vietnam y Tailandia. Para la temporada 2014/15 se proyecta una producción mundial de 475,5 millones de toneladas de arroz elaborado, de la cual 27% sería producido por China, pero para su propio consumo, y 19% por India, que en parte lo destina al mercado internacional. Los siguen Indonesia, Bangladesh, Vietnam y Tailandia, con 7%, 6%, 5% y 4%, respectivamente (gráfico 2).

En América destacan como productores Brasil y Estados Unidos, que ocupan los lugares octavo y undécimo como productores mundiales de arroz elaborado.

2. Demanda: nuevamente destacan China e India

Como principales consumidores se repiten China, India e Indonesia: la primera, con un consumo proyectado de 148 millones de toneladas para la temporada 2014/15, un 31% del consumo mundial, y la India, con un consumo proyectado de 98 millones de toneladas (20% del total).

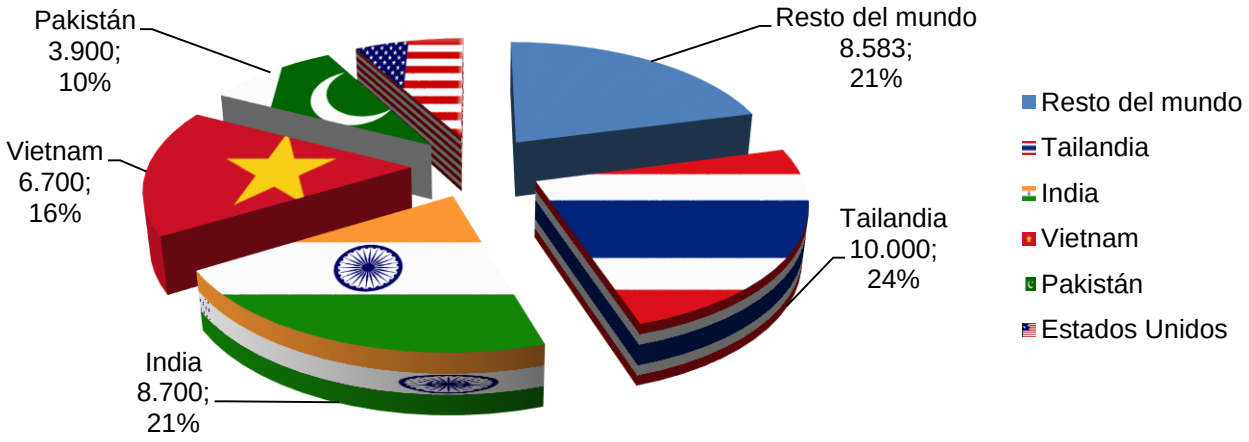
En América el mayor consumidor es Brasil, seguido de Estados Unidos, con proyecciones de 7,9 millones de toneladas (1,7% del total mundial) y 4,1 millones de toneladas (0,8% del total mundial), respectivamente.

3. Comercio mundial: Tailandia, India y Vietnam

En el mercado mundial cobra mucha importancia la cantidad de producto que se transa en los mercados, ya que ésta determina en gran medida el precio del producto. Países como China, que son grandes productores, no aparecen como exportadores, ya que consumen toda su producción local y se transforman en importadores netos del producto.

El principal abastecedor de arroz en el mercado mundial es Tailandia, que para esta temporada proyecta exportar 10 millones de toneladas, cifra 5,3% mayor que la exportada en la temporada anterior y que corresponde a 24% del comercio mundial proyectado de arroz elaborado (gráfico 3). Lo siguen India, Vietnam, Pakistán y Estados Unidos, para los que se proyectan exportaciones de 8,7, 6,7, 3,9 y 3,3 millones de toneladas de arroz elaborado para esta temporada, respectivamente. La mayoría de ellos disminuiría sus exportaciones y sólo Pakistán tendrá un aumento con respecto a la temporada 2013/14.

Gráfico 3. Comercio de los principales países exportadores a octubre de 2014 (miles de toneladas)



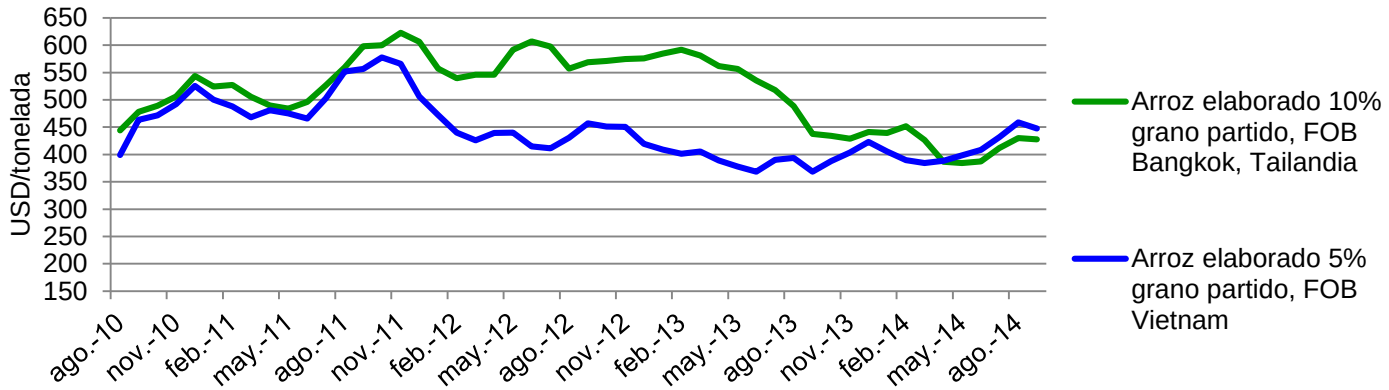
Fuente: Odepa con información de *USDA. Foreign Agricultural Service (FAS).*

A nivel mundial se proyecta un incremento en las exportaciones de arroz, pasando de 40,88 a 41,15 millones de toneladas entre la temporada 2013/14 y la temporada actual 2014/15.

4. Precios internacionales: a pesar de la menor producción internacional proyectada, los precios revierten a la baja

Los precios del arroz están influenciados por los precios del mayor exportador, Tailandia; sin embargo, su influencia no necesariamente afecta todos los mercados. Es así como en 2011/12, producto de inundaciones y compras por parte del gobierno, el precio del arroz tailandés se mantuvo alto por poco más de un año, mientras que en Vietnam los precios disminuían, como efecto de un aumento en la producción y en los *stocks* finales, que para 2013 alcanzaban un récord histórico (gráfico 4).

Gráfico 4. Evolución de los precios del arroz en los mercados internacionales
(precios mensuales promedio en USD/tonelada)

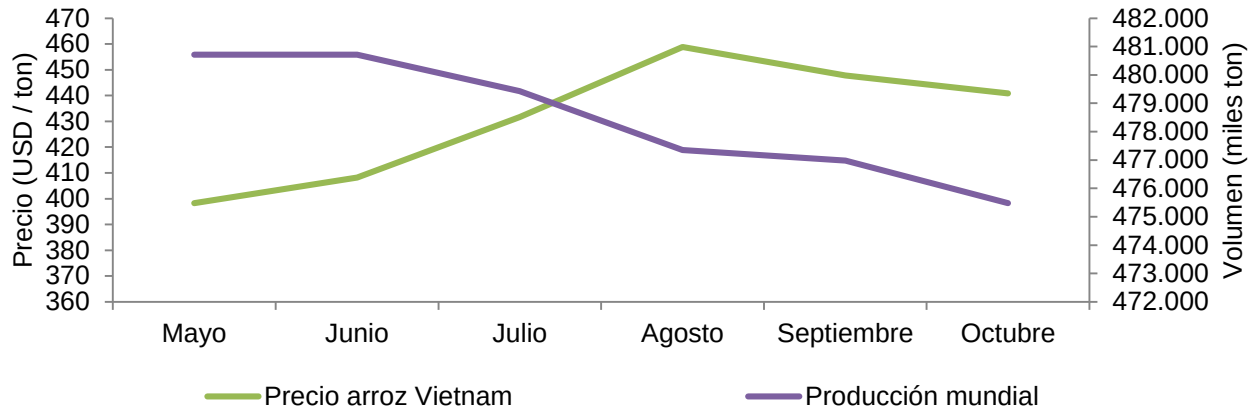


Fuente: elaborado por Odepa con información de Cotrisa, bolsas y Reuters.

A partir de diciembre de 2013 los precios de ambos mercados vuelven a encontrarse, manteniendo un comportamiento similar hasta la fecha.

Los primeros informes del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos proyectaban una producción de 480 millones de toneladas. Esta proyección fue cambiando con el tiempo, producto de las menores producciones proyectadas para India, donde las lluvias no acompañaron al cultivo en la época oportuna, e Indonesia, en menor grado. Estas sucesivas disminuciones de la producción proyectada se reflejaron en un alza en los precios, hasta llegar a un máximo en agosto de este año. A pesar de mantenerse la disminución de la producción, los precios comenzaron a bajar, debido a la cercanía de la nueva cosecha de hemisferio norte y por la venta de los *stocks* acumulados por Tailandia de cosechas anteriores, además de la competencia por ganarse el mercado chino (gráfico 5).

Gráfico 5. Proyección 2014 de la producción mundial de arroz versus precio del arroz elaborado con 5 % grano partido, FOB Vietnam



Fuente: Odepa con información de *World Agricultural Supply and Demand Estimates (USDA).*

II. Situación nacional

1. Superficie, producción e importaciones: superficie sólo poco más de la mitad que hace treinta años

El cultivo de arroz en nuestro país se encuentra en franca disminución, desde las más de 40 mil hectáreas que se cultivaron en la temporada 1979/80 hasta las 21 mil hectáreas de la temporada 2012/13. En la temporada 2013/14 la superficie subió levemente y para la temporada 2014/15 las estimaciones de siembra del INE llegan a casi 23 mil hectáreas.

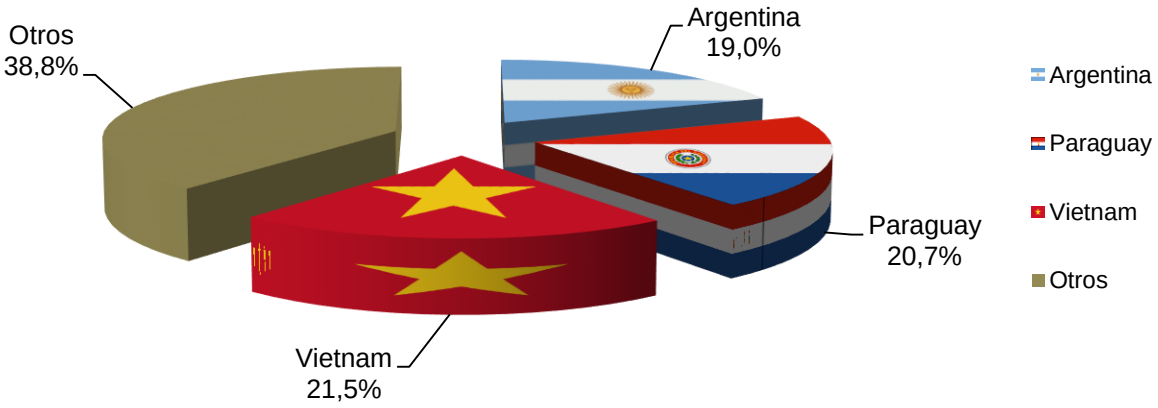
Con estas producciones Chile está lejos de autoabastecerse de arroz, debiendo importar más de 50% del consumo, dependiendo de la producción nacional. Esta condición hace que los precios internos dependan de los precios internacionales del grano.

2. Importaciones: vuelven viejos abastecedores

Chile importa casi exclusivamente arroz elaborado. En 2014 no se ha importado arroz *paddy*: sólo se han importado 51 toneladas de arroz descascarillado y un total de 68.390 toneladas de arroz elaborado y partido. De este total, 45% corresponde a arroz elaborado con un porcentaje de entre 5% y 15% de grano partido; 37% es arroz con menos de 5% de grano partido; 2% presenta más de 15% de grano partido, y 16% corresponde a grano partido de arroz, que se importa principalmente para la industria cervecera.

Del total de arroz elaborado importado en 2014, los principales abastecedores para Chile son Vietnam (21,5%), Paraguay (20,7%) y Argentina (19%). El resto se trae de varios países, entre los que destacan India (14%), Pakistán (8%) y Tailandia (6%) (gráfico 6).

Gráfico 6. Chile. Participación por país de origen en las importaciones de arroz, a septiembre de 2014 (%)



Fuente: elaborado por Odepa con antecedentes del Servicio Nacional de Aduanas.

Los arroces asiáticos están recuperando terreno, al hacerse más competitivos por el menor precio que tienen actualmente en el mercado.

3. Precio: los precios nacionales se mantienen altos

Al momento de comprar el arroz, uno de los factores que considera el consumidor es su precio, que en Chile depende en gran medida de los precios internacionales, porque se trata de un mercado completamente abierto al producto elaborado. Sin embargo, la calidad del producto nacional es diferente, ya que es un arroz de grano largo ancho, que difiere de la mayoría del importado, que corresponde a un grano largo fino. Para poder comparar el precio interno a productor con el precio internacional se presenta el inconveniente de que el producto importado viene elaborado y en Chile los productores comercializan un producto sin elaborar: el arroz *paddy*.

Para realizar comparaciones se debe pasar el arroz importado a *paddy* o el *paddy* nacional a arroz elaborado, y esto se hace usando un coeficiente o rendimiento industrial, que establece cuánto arroz elaborado se obtiene de una cantidad determinada de arroz *paddy*. Adicionalmente, en el precio hay que considerar el costo de elaborar este arroz.

La Subcomisión de Información de la Comisión Nacional del Arroz, donde participan representantes de la industria, de los productores y del Estado, ha establecido un factor 1,77 para transformar el precio entre ambos arroces, que es el que actualmente se utiliza para el cálculo del Indicador de costo equivalente de importación de arroz *paddy* largo fino puesto en Santiago (CEI), publicado por Odepa semanalmente.

Para la semana 43, de acuerdo con la información entregada por la industria, el precio del arroz elaborado puesto en Santiago era de USD 607,45 por tonelada. Al dividir por el factor de conversión se obtiene un costo equivalente en arroz *paddy* de USD 343,19.

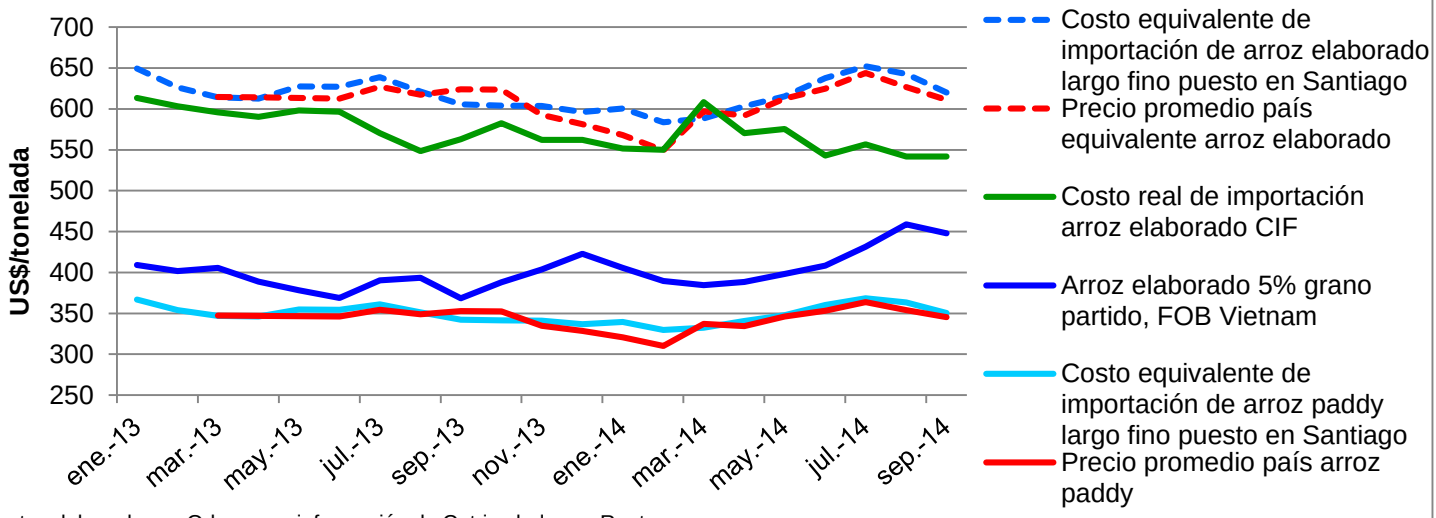
Para comparar los precios y usando el mismo factor, se calcularon precios promedio nacionales sobre la base de los precios publicados por Cotrisa y se convirtieron a arroz elaborado.

Se puede observar en el gráfico 7 que el precio promedio nacional equivalente a arroz elaborado tiene una estrecha relación con el costo equivalente de importación de arroz elaborado largo fino puesto en Santiago, que se calcula con la información de importaciones proporcionada por la industria. Además, si se compara este comportamiento con los costos reales de importación de arroz elaborado obtenidos del Servicio Nacional de Aduanas, también se puede apreciar una cierta relación, aunque menor; sin embargo, hay que considerar que estos últimos son puestos en puerto, faltando los costos de aduana y fletes internos hasta Santiago.

Los costos CIF de ingreso de arroz a Chile difieren según el mercado del cual provienen. El costo promedio en agosto y septiembre de arroz originado en Argentina, Brasil y Paraguay está por sobre USD 600 por tonelada para el producto elaborado con 5% a 10% de grano partido. Para este mismo arroz, también puesto en puerto chileno, pero proveniente de

Vietnam, India y Tailandia, el costo ha sido en promedio inferior a USD 500 por tonelada. Esta diferencia es la que está aumentando la participación de estos mercados en las importaciones de arroz de nuestro país.

Gráfico 7. Evolución de los precios del maíz en los mercados nacional e internacional
(precios mensuales promedio en US$/tonelada)



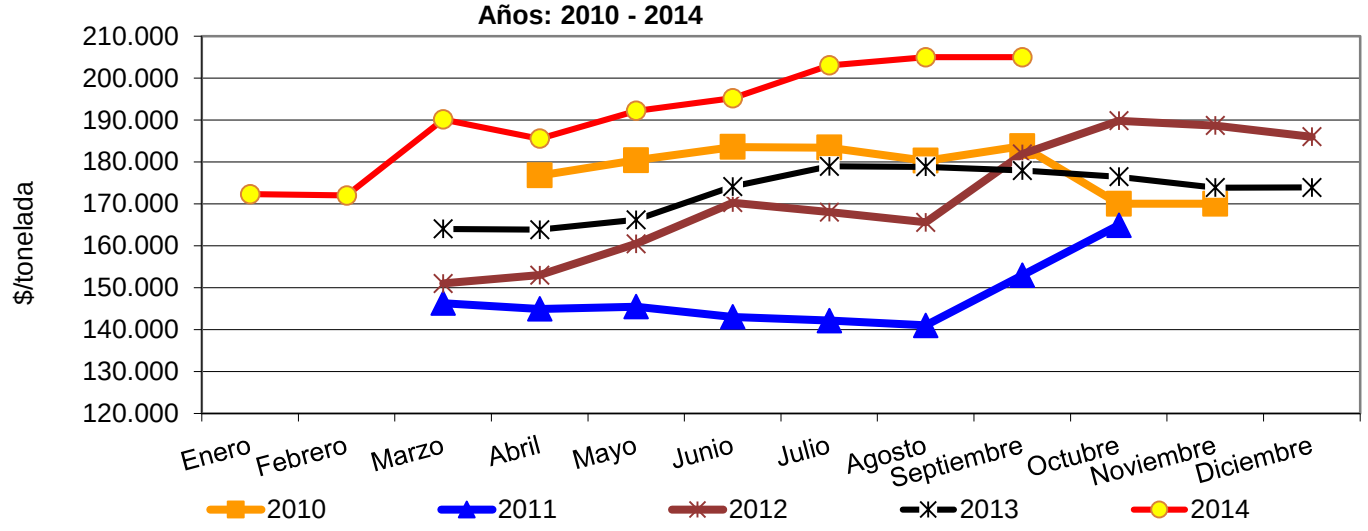
Fuente: elaborado por Odepa con información de Cotrisa bolsas y Reuters.

El gráfico 7 refleja la relación existente entre los precios internacionales y el precio nacional. Al comparar la variación de este último con el precio FOB del arroz elaborado con 5% de grano partido de Vietnam se aprecia un comportamiento similar y las curvas se mantienen bastante paralelas. La diferencia entre ambas radica en que el precio nacional responde a la totalidad de los mercados, a la calidad del arroz y a los costos de traslado e internación.

En Chile los precios de 2014 han estado por sobre los de las últimas cinco temporadas y el promedio en cosecha alcanzó $163,94 por kilo de arroz *paddy,* precio base (gráfico 8).

A partir de ahí, y siguiendo lo acontecido en los precios internacionales, los precios en Chile se han mantenido al alza hasta septiembre; de este mismo modo, se esperaría que desciendan en el corto plazo.

Gráfico 8. Evolución mensual del precio interno del arroz
($/tonelada nominal)
Años: 2010 - 2014

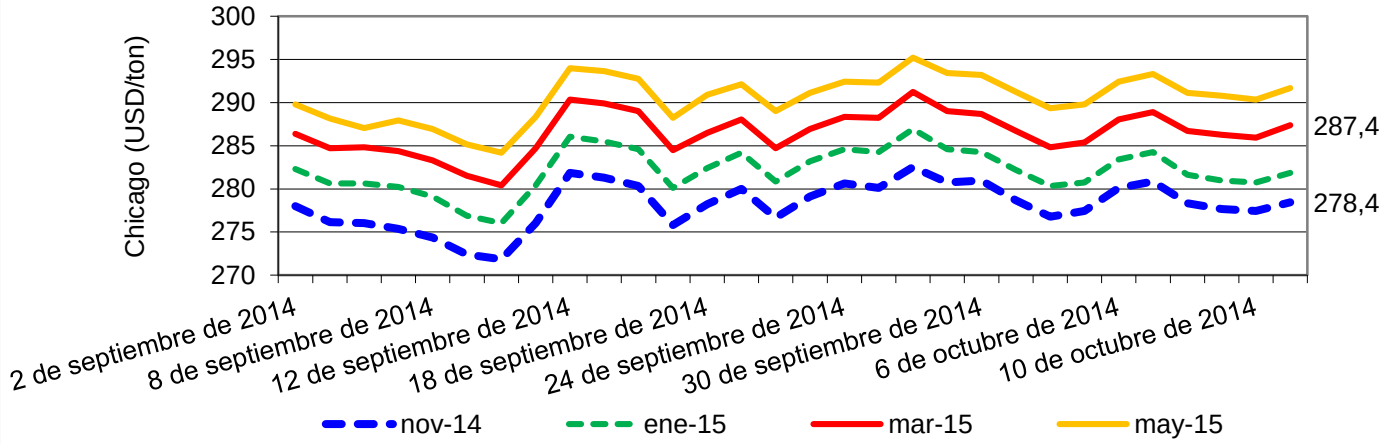


Fuente: elaborado por Odepa con información de Cotrisa.

III. Expectativas y proyecciones de precios

El precio de futuros del arroz en el mercado de Chicago presenta un alza hacia las posiciones más alejadas, lo que refleja un aumento de los precios hacia esas posiciones. Hoy ese aumento para la posición de marzo es de aproximadamente USD 11 por tonelada (gráfico 9).

Gráfico 9. Evolución de los precios del arroz con cáscara en el mercado de futuros de Chicago
(precios diarios en USD/tonelada)



Fuente: elaborado por Odepa con información de Reuters.

Si bien los precios internacionales están a la baja, como consecuencia de las condiciones actuales del mercado, se espera que esta situación se revierta, considerando lo descrito en el mercado de futuros. Sin embargo, esto va a depender principalmente de las negociaciones que están haciendo los productores asiáticos para conquistar el mercado chino.