

FEDENAR INDUSTRIA – CIAER

Situación Actual de La Agroindustria

*VIII Foro de Perspectivas
Concordia, Entre Ríos
Junio 2012*

Argentina: Oferta & Demanda 2011/12

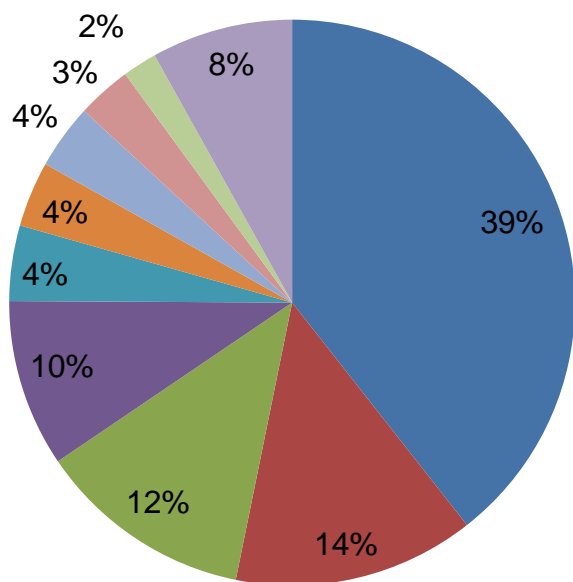
ESTIMACION OFERTA Y DEMANDA 2011/12 (CIAER ABRIL 2012)

Ciclo Comercial	2009-10	2010-11	2011-12 (est)
Stock Inicial	-	-	54.105
Producción	1.114.262	1.534.216	1.338.988
Salidas	1.114.262	1.480.111	1.337.000
<i>Exportación</i>	625.443	986.761	850.000
<i>Mercado Interno</i>	438.819	450.000	450.000
<i>Semillas</i>	50.000	43.350	37.000
Stock Final	-	54.105	56.093
Hectareas sembradas	215.000	252.399	237.201
Rendimiento promedio (ton/ha)	5,2	6,1	5,6

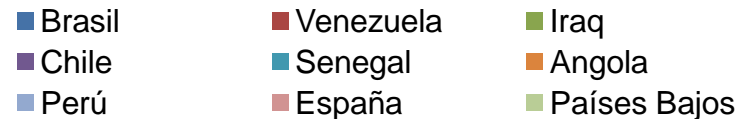
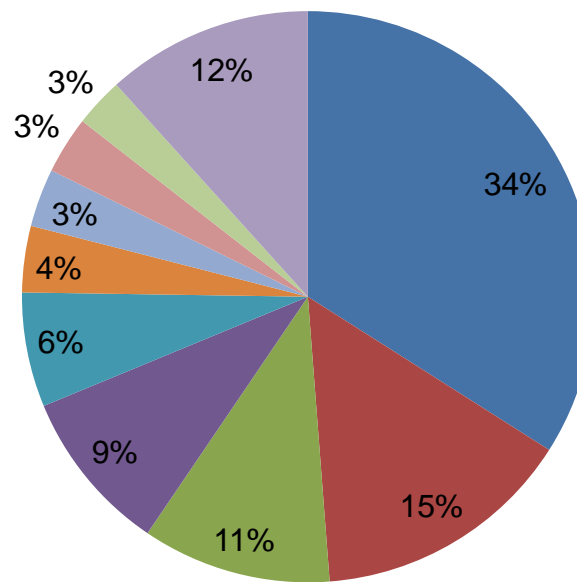
Argentina: Expo 2010/11 por Destino

- **Record histórico de exportaciones de arroz**
 - Volumen: 986.761 toneladas (base cascara)
 - Valor FOB: USD 371,4 millones
 - # de destinos: 40

Volumen



Valor



Argentina: Expo 2010/11 por Destino

ESTIMACION EXPORTACIONES 2010/11, CIAER (Ton base cascara)

Destinos	Estimado CIAER	Cierre	% Embarcado
Brasil	370.000	388.776	105%
Venezuela	150.000	136.128	91%
Chile	110.000	94.390	86%
Irak	125.000	121.615	97%
Latinoamerica	100.000	48.318	48%
Africa	90.000	44.024	49%
Europa	100.000	116.188	116%
Medio Oriente	40.000	10.863	27%
Cuba		19.397	
Otros		7.061	
TOTAL	1.085.000	986.761	90%

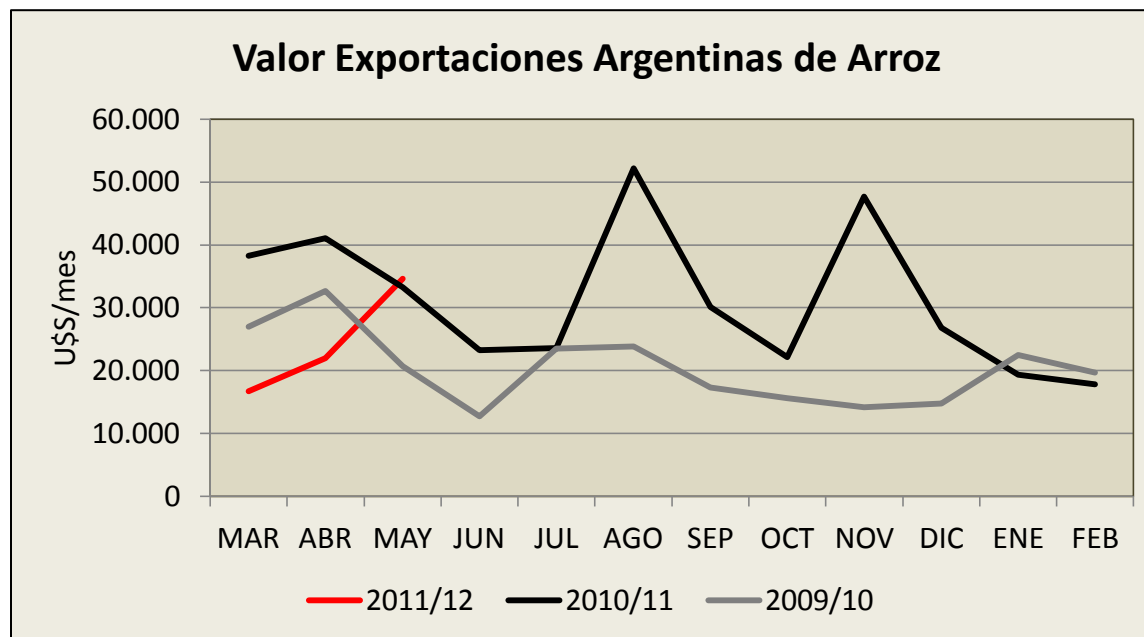
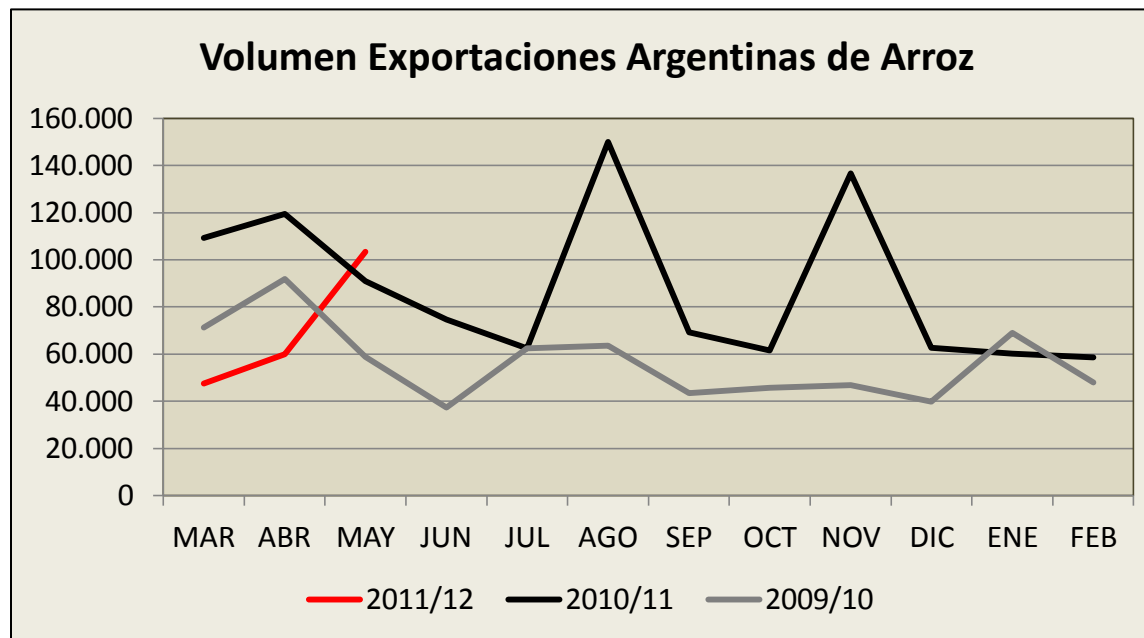
Argentina: Evolución Expo 2011/12

- **Menor ritmo de exportaciones relativo a las 2 campañas pasadas**
 - Dentro de lo esperado dada la coyuntura de la presente campaña
- **Precios exportación significativamente menores a los de la campaña pasada**

	Acumulado - Periodo Marzo-Mayo					
	Volumen (ton)			Valor FOB (miles de dólares)		
	2009/10	2010/11	2011/12	2009/10	2010/11	2011/12
CASCARA TOTAL	33.445	22.878	24.393	13.448	11.147	10.043
INTEGRAL TOTAL	13.900	40.978	39.529	6.027	16.044	14.829
ELABORADO TOTAL	100.562	144.008	80.160	56.173	76.405	41.504
<i>Quebrados</i>	<i>15.961</i>	<i>24.853</i>	<i>20.340</i>	<i>4.690</i>	<i>8.999</i>	<i>6.909</i>
TOTAL (base cascara)	221.819	319.650	211.022	80.339	112.595	73.284

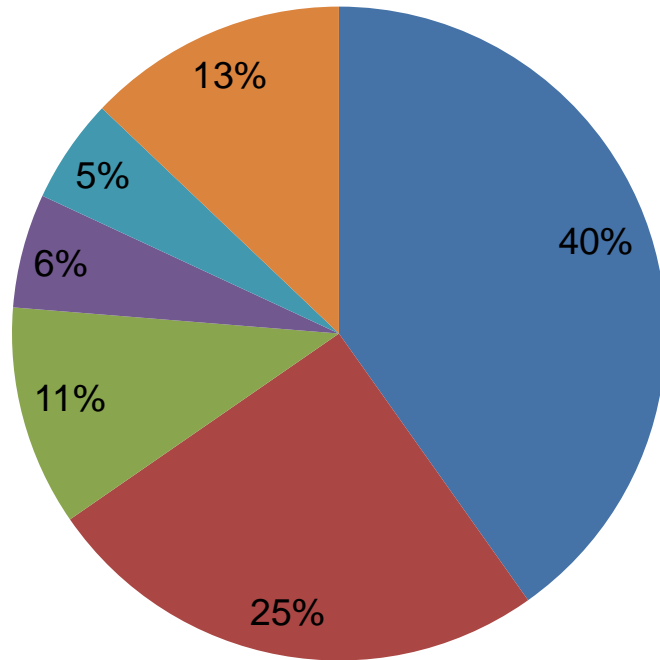
Precio FOB promedio (USD/ton)	2009/10	2010/11	2011/12	Cambio (%)
Cascara	402	487	412	-15%
Integral	434	392	375	-4%
Elaborado	559	531	518	-2%
Quebrados	294	362	340	-6%

Argentina: Evolución Expo 2011/12



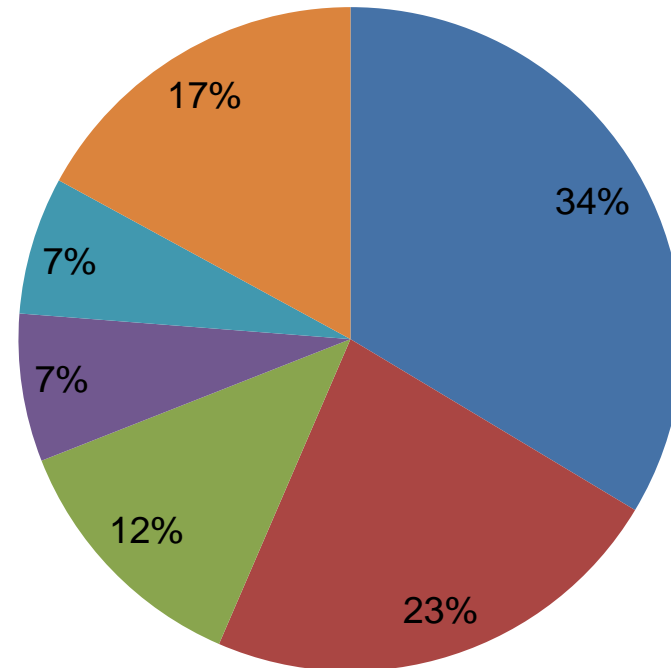
Argentina: Expo 2011/12 por Destino

Volumen



■ Brasil ■ Iraq ■ Venezuela
■ Chile ■ Angola ■ Otros

Valor



■ Brasil ■ Iraq ■ Venezuela
■ Senegal ■ Chile ■ Otros

Argentina: Expo 2011/12 por Destino

EXPECTATIVAS EXPORTACIONES 2011/12, CIAER (Ton base cascara)

Destinos	Estimado CIAER	Realizado a Mayo	% Embarcado
Brasil	450.000	84.786	19%
Venezuela	110.000	23.000	21%
Chile	70.000	11.912	17%
Irak	60.000	53.170	89%
Latinoamerica	30.000	7.561	25%
Africa	50.000	10.932	22%
Europa	50.000	15.362	31%
Medio Oriente	20.000	2.351	12%
Otros varios	10.000	1.948	
TOTAL	850.000	211.022	25%

Argentina: Evolución Elaboración

- **Muy buen nivel de elaboración en los primeros meses del 2011/12**
- **Se espera una desaceleración en la elaboración mensual**
 - Menor volumen de producción de la presente campaña relativo al 2010/11

MOLIENDA DE ARROZ (toneladas, base cascara)

Provincia	2011/12	2010/11	2009/10
Entre Ríos	220.384	192.990	131.370
Corrientes	3.797	4.815	5.972
Santa Fe	25.659	16.447	10.424
Otras	3.579	4.652	7.633
TOTAL	253.419	218.904	155.398
% crecimiento	16%	41%	

Fuente: MINAGRI

Paridad de Precios Exportación Mayo 2012

LARGO FINO - 5% DE QUEBRADOS, BASE FOB - GRANEL - SAN PEDRO

		Pesos /Ton	USD /Ton
VALOR FOB			473
FOB Oficial (Según circular N° 402 del día 18/06/2012)			470
Retenciones	5%		24
Flete a puerto (tarifa FEDENAR)		151	34
Bolsa			-
Fobbing		135	30
<i>Valor arroz elaborado en planta</i>		1.710	385
<i>Materia prima</i>			
Recupero (estimado en base a precios relevados a Junio 2012)		-310	-70
Flete Chacra (80 Km, tarifa FETRA)		115	26
Costo total de la industria (base elaborado)		361	81
Elaboración (representa un costo de fazon)	52%	187	42
Resultado esperado (sobre valor FOB)	0%	-	-
factor (ton de arroz cáscara / ton arroz elaborado)	1,696		
CAPACIDAD PAGO ARROZ CASCARA		910	205

Promedio 2011/12 para partidas 1006.30.21.190.Z y 1006.30.29.190.K y un total de 30.393 toneladas

Paridad de Precios Exportación Mayo 2012

LARGO FINO 5% DE QUEBRADOS, BASE FOB - CONTENEDOR - BUENOS AIRES			
		Pesos /Ton	USD /Ton
VALOR FOB¹			541
FOB Oficial (Según circular N° 402 del día 18/06/2012)			470
Retenciones	5%		24
Flete a puerto (tarifa FEDENAR)		151	34
Bolsa			15
Fobbing		250	56
<i>Valor arroz elaborado en planta</i>		1830	412
<i>Materia prima</i>			
Recupero (estimado en base a precios relevados a Junio 2012)		-310	-70
Flete Chacra (80 Km, tarifa FETRA)		115	26
Costo total de la industria		361	81
Elaboración (representa un costo de fazon)	52%	187	42
Resultado esperado (sobre valor FOB)	0%	-	-
factor (ton de arroz cáscara / ton arroz elaborado)	1,696		
CAP PAGO ARROZ CASCARA USD/ton		981	221

1. Promedio 2011/12 para partidas 1006.30.11.110.N, 1006.30.11.120.R, 1006.30.21.110.Y, 1006.30.21.120.B, y un total de 44741 toneladas

Paridad de Precios Exportación Mayo 2012

LARGO FINO 5% DE QUEBRADOS, BASE FCA - DESTINO RIO GRANDE DO SUL

		Pesos /Ton	USD /Ton
VALOR FOB MOLINO ¹			473
FOB Oficial (Según circular N° 402 del día 18/06/2012)			470
Retenciones	5%		24
Flete (tarifa FEDENAR)			-
Bolsa			15
Fobbing		44	10
<i>Valor arroz elaborado en planta</i>		1.885	425
<i>Materia prima</i>			
Recupero (estimado en base a precios relevados a Junio 2012)		-310	-70
Flete Chacra (80 Km, tarifa FETRA)		115	26
Costo total de la industria		361	81
Elaboración (representa un costo de fazon)	52%	187	42
Resultado esperado (sobre valor FOB)	0%	-	-
factor (ton de arroz cáscara / ton arroz elaborado)	1,696		
CAP PAGO ARROZ CASCARA USD/ton		1.013	228

1. Promedio 2011/12 para partidas 1006.30.11.110.N, 1006.30.11.120.R, 1006.30.21.110.Y, 1006.30.21.120.B, y un total de 13.431 toneladas

Margen Elaboración/Comercialización

- El margen de elaboración/ comercialización promedia USD 114/ton para exportaciones de arroz elaborado de alta calidad
- El costo industrial representa el 19% del margen en promedio, menor que todos los demás ítems del margen (retenciones, flete, y fobbing)
- La suba del nivel de precios en los últimos años ha ido erosionado la ventaja comparativa del sector, incluida la agroindustria. Un ejemplo claro de esto es el incremento en el costo de mano de obra, el mayor ítem del costo industrial (~45%)
 - Resultado paritaria salarial 2012 → 27.5%

MARGEN INDUSTRIAL/COMERCIAL

Item	Granel 5%		Contenedor 5%		Camion 5%		Promedio	
	FOB San Pedro		FOB Bs As		FCA San Salvador			
	\$/ton	%	\$/ton	%	\$/ton	%	\$/ton	%
Retenciones	24	24%	24	17%	24	39%	24	21%
Flete	34	34%	34	24%	0	0%	29	25%
Industria	11	12%	26	19%	26	44%	21	19%
Fobbing	30	31%	56	40%	10	17%	40	35%
Total	99		140		60		114	

Conclusiones

- **Dadas las características de consumo de los argentinos, el bienestar del sector arrocero argentino depende de la competitividad en el mercado mundial**
- **La competitividad del sector es la sumatoria de las competitividades de cada uno de los eslabones de la cadena**

Productor → Industria → Logística Exportación

- **Los exportadores debe seguir invirtiendo fuertemente en el marketing del producto **ARROZ ARGENTINO** para no solo asegurar mercados en el exterior sino también para mejorar los precios recibidos**
 - **Por ejemplo, con una calidad similar Uruguay obtiene un sobreprecio relativo a Argentina en el mercado internacional**

Conclusiones

- **Urge la inversión pública en infraestructura tendiente a reducir el costo de irrigación**
- **Urge habilitar los puertos públicos aptos para exportar arroz y dotarlos de la infraestructura necesaria (ej., almacenaje, carga)**
 - Habilitar el puerto de C. del Uruguay para buques de gran calado y contenedores reduciría el costo de flete en un 50% y el fobbing en mas de la mitad relativo a los puertos de San Pedro y Buenos Aires
 - Habilitar Ibicuy para exportaciones de arroz embolsado implicaría reducir el costo de fobbing en mas de la mitad relativo al puerto Del Guazú
 - Inversiones portuarias en otras provincias arroceras (ej., puerto de Santa Fe) son bienvenidas → mas y mejores opciones

Conclusiones

- **Urge restaurar los reintegros a la exportación, que actualmente representan ~ USD 24/ton**
- **Urge ajustar los derechos de exportación del arroz quebrado, actualmente al 10%**
- **Urge modificar los derechos de exportación de las NCM 10063029 y 10063021**
 - El mercado del noreste brasilero tiene un gran potencial para las exportaciones argentinas. Estimaciones propias sugieren que este mercado podría llegar a captar 10% de las exportaciones argentinas de arroz

MUCHAS GRACIAS

Datos de Agroindustria

Almacenaje (ton)	770.260
Secado (ton)	23.285
Elaboración (ton/día)	6.250
Mano de Obra Directa	1.500
Nivel Utilización (base días hábiles)	~ 70%