



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

SERIE DE ESTUDIOS SECTORIALES

ARROZ

UNIDAD DE ESTUDIOS ECONÓMICOS

AGOSTO 2020



CONTENIDO

01

Generalidades

02

Descripción
de la oferta

03

Descripción
de la
demanda

04

Mercado
internacional

05

Comportamiento
del precio

06

Bibliografía



01

GENERALIDADES

El arroz es considerado una de las plantas más antiguas, por lo que se dificulta conocer con exactitud su procedencia y propagación (Fedearroz, s.f.). Se considera un alimento básico para gran parte de la población mundial con grandes cantidades de tierras cultivadas, alcanzando más de 167 millones de hectáreas cultivadas para 2018.

La producción de arroz paddy seco en Colombia se concentra principalmente en la zona de los Llanos en donde se reportó un volumen de 1,1 millones de toneladas en el 2019. Es importante resaltar que, de acuerdo con el Plan de Ordenamiento Productivo por medio del cual se busca planificar los procesos de siembra y cultivo de diferentes productos para evitar desfases en la cantidad producida, se estableció que para el 2020 la meta del área sembrada es de 531.413 hectáreas, teniendo en cuenta un análisis del consumo, inventarios, importaciones, rendimientos entre otros, estableciendo un calendario del plan de siembras. (MinAgricultura, 2020)

De acuerdo con esto, para el departamento del Meta las ventas de la semilla de arroz se realizaron hasta junio 30 y las de arroz seco hasta mayo 30; del mismo modo, el proceso de siembra de la semilla de arroz riego se llevó a cabo hasta julio 5 y el de arroz seco hasta junio 5.

Para el caso del arroz Altillanura (con rotación) la venta de semillas se estipuló hasta abril 30 y la siembra hasta mayo 5. Por su parte, el arroz Altillanura (sin rotación) tuvo un plazo de venta de semilla hasta junio 30 y de siembra a julio 5 (ICA, 2020). Con esto se espera mejorar la productividad de los arroceros, siguiendo los buenos resultados del 2019 cuando el precio del producto se incrementó en 18%.



Para el primer semestre del 2020, el PIB de los cultivos agrícolas representó el 59,9% del total del PIB de la rama de agricultura, incrementándose frente al mismo periodo del año anterior cuando representó el 58,5%. Según cifras de empleo, el número de ocupados por el sector agropecuario para el trimestre de abril a junio fue de 3.008.000, siendo el 17% del total de ocupado a nivel nacional.

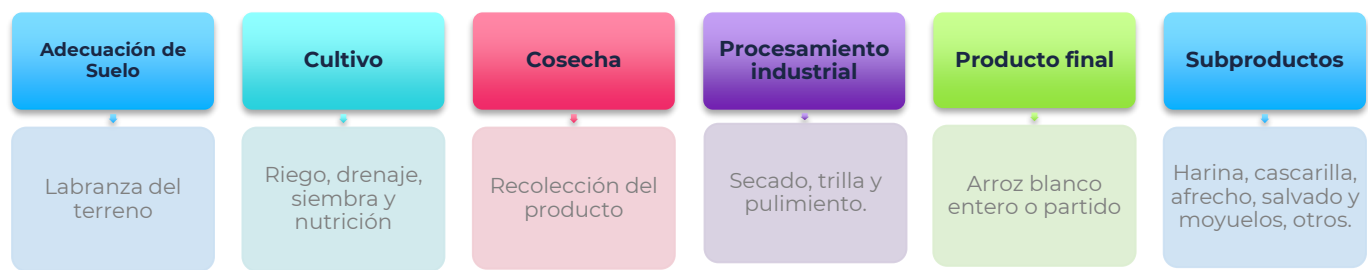
Es importante resaltar que las actividades del subsector arrocerero representan la fuente de sustento para cerca de 500.000 familias en 215 municipios del país. (Portafolio, 2019)

La cadena productiva del arroz empieza con el proceso de preparación del terreno, en el que se labra la tierra para la entrada de las semillas por medio del arado y cementación. Posteriormente, se inicia el proceso de riego y fertilización del suelo, usando grandes cantidades de agua que inundan el terreno para llevar a cabo la siembra, teniendo en cuenta controles de maleza para disminuir el daño de los cultivos. Posteriormente en la cosecha se procede a realizar la recolección del arroz una vez tenga una humedad entre 22% y 25%. De

este proceso se obtiene el arroz paddy, que es el grano justo después de su recolección. (Fedearroz, 2015)

Una vez se haya secado y limpiado el arroz se realiza el proceso de trilla, obteniendo arroz descascarado y por medio de un proceso de blanqueo y pulimento (para remover el salvado o harina) se transforma en arroz blanco. Se clasifica separando el arroz defectuoso destinado para otras preparaciones y se verifica una mezcla adecuada entre partidos y enteros para ser comercializado. (Arroz Casanare, s.f.) Los subproductos derivados del procesamiento del arroz son usados en diferentes industrias como combustibles, alimentos animales y otras preparaciones alimenticias.

Ilustración 1. Cadena productiva del arroz



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Fedearroz, 2015) y (DNP, s.f.)

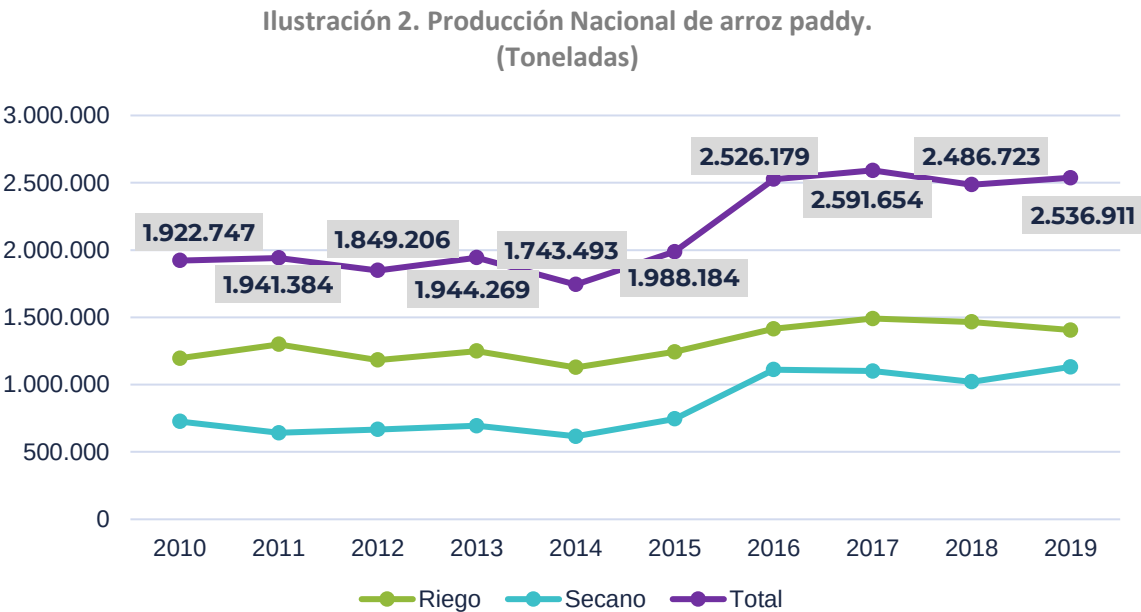
El mercado del arroz en Colombia tiene una característica particular: la estructura de compra del arroz paddy seco se realiza por parte de los molinos, los cuales tienen la tecnología para producir arroz blanco. Por ende, los molinos absorben la totalidad de la producción nacional.



02

Descripción de la oferta

El arroz presenta una dinámica particular ya que dependiendo de su tipo de cultivo (secano o riego) y el semestre del año, su producción y siembra presentan volúmenes dispersos. En el año 2019 la producción de arroz llegó a 2,53 millones de toneladas siendo el segundo año con mayor producción en la historia de Colombia después del 2017 cuando el auge del arroz de la producción llegó a 2,59 millones de toneladas.

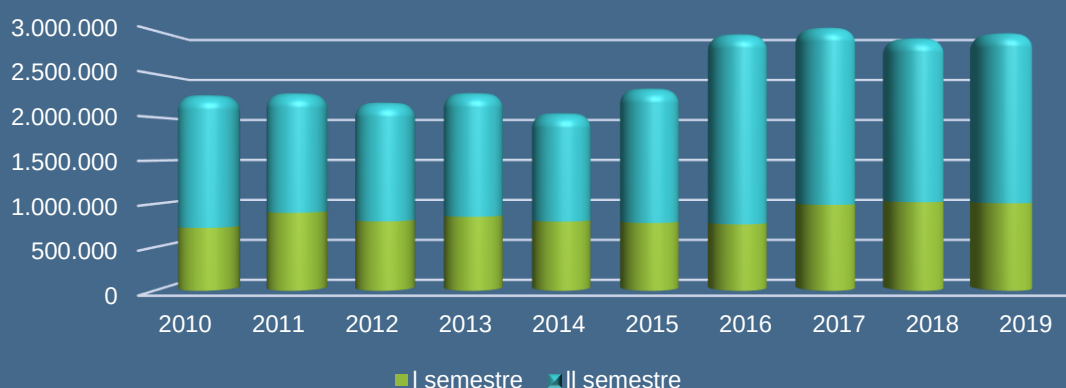


Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Fedearroz, 2020)

Como se evidencia en el gráfico anterior, el tipo de cultivo basado en el riego representa una mayor participación en la producción total con un promedio de 61% de participación en la última década, mientras que el cultivo secano tuvo una participación de 39%.

Como se mencionó anteriormente, la producción de arroz también presenta una dinámica particular dependiendo en el semestre que se produzca ya que históricamente en Colombia, en los segundos semestres del año se produce más arroz ya sea por factores climáticos o por comportamientos del mercado a la hora de demandar el producto.

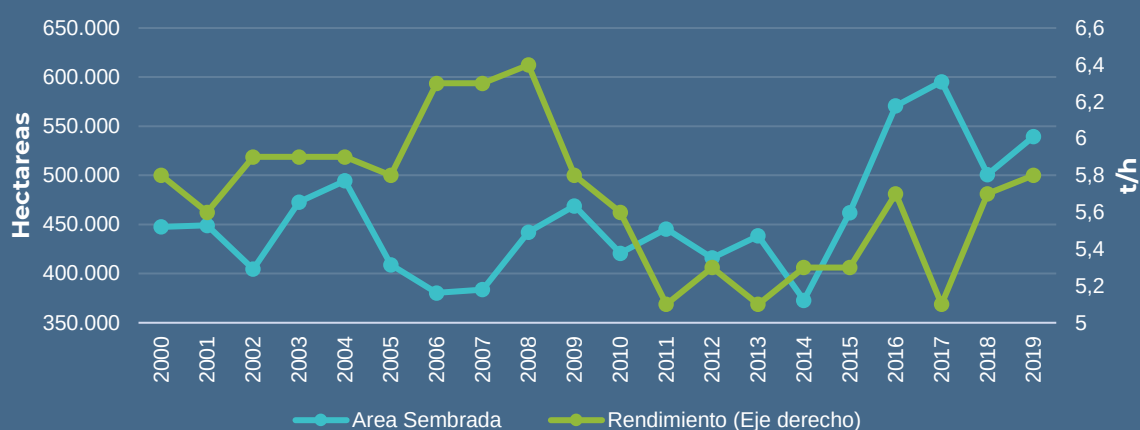
Ilustración 3. Producción de arroz paddy por semestre.
(Valor en Toneladas)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Fedearroz, 2020)

La producción total se calcula con base en las áreas sembradas y rendimiento, tomando la producción de toneladas por hectárea cultivada (t/ha), de lo que se puede concluir el nivel de eficiencia y aprovechamiento de la tierra de los cultivos de arroz en Colombia.

Ilustración 4. Área sembrada y Rendimiento de arroz paddy.



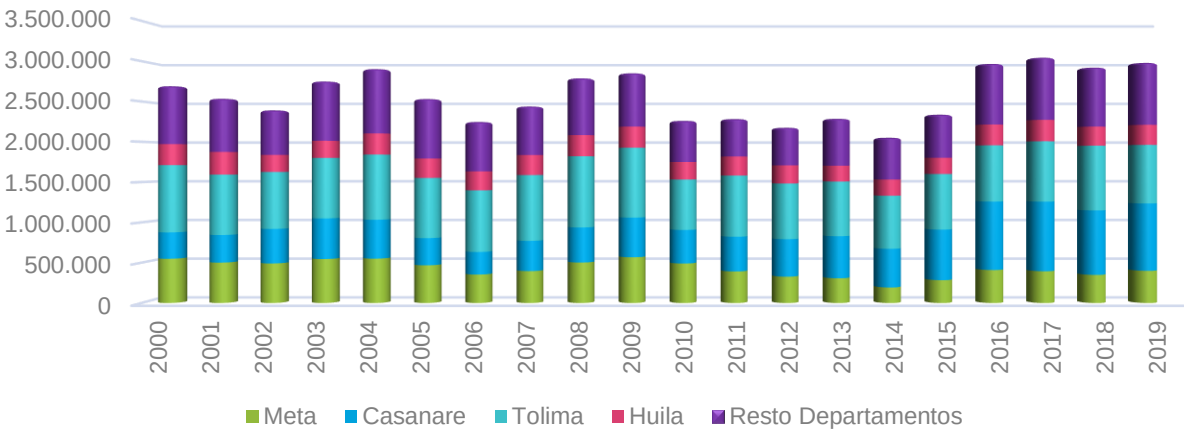
Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

z)

Según el gráfico anterior se puede observar un comportamiento cíclico tanto para el área sembrada como para el rendimiento, lo que refleja inestabilidad ya que en la última década no ha sido constante, presentando periodos de alza y baja.

La producción del arroz ya sea por factores de geolocalización o climáticos para aprovechamiento de la tierra, se concentra en cuatro departamentos de Colombia: Meta, Casanare, Tolima y Huila. Estos cuatro departamentos han representado desde el año 2000 entre el 70% y 80% de la producción total del país.

Ilustración 5. Producción por localización geográfica.
(Valor en Toneladas)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

Como se puede evidenciar en el gráfico anterior, tanto Tolima como Huila han sido departamentos que no han tenido cambios abruptos en su nivel de producción; sin embargo, Casanare tuvo un cambio significativo desde el 2015 llegando a ser el principal productor de arroz

mecanizado con un poco más de la cuarta parte (28%) de la producción nacional. Para el caso del departamento del Meta, la producción ha presentado una disminución desde el 2009 cuando presentó su mayor participación en el periodo de estudio.

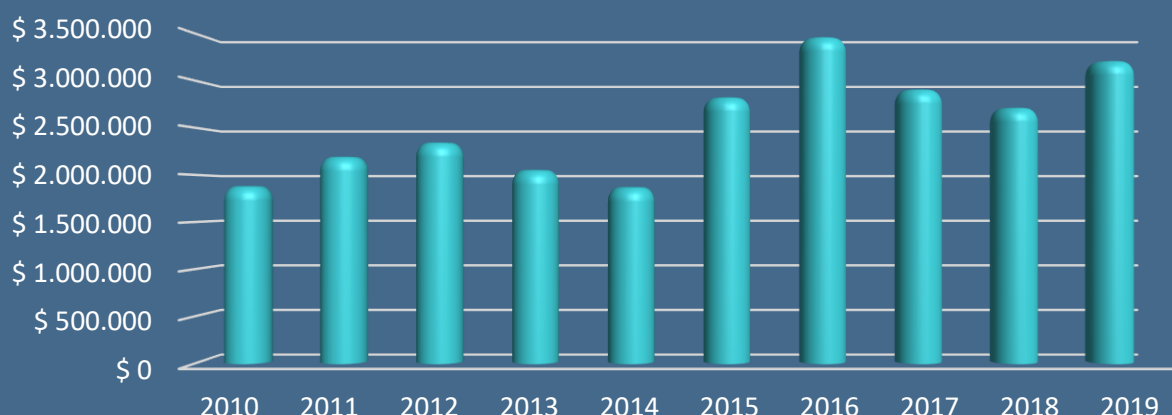
Tabla 1. Principales productores de arroz en Colombia.

Empresa	Ingresos por ventas (Millones)	Ganancia neta (Millones)
ROA- Flor Huila	1.086.592.049	28.287.092
Diana Corporación S.A.S.	1.065.415.369	699.688
Harinera Del Valle S.A.	872.649.001	44.376.800
Alimentos Polar Colombia S.A.S.	430.062.055	6.889.214
Organización Solarte Y Cia S.C.A.	336.312.258	10.622.867
Agroindustrial Molino Sonora Ap S.A.S.	281.827.630	3.231.759
Soberana S.A.S.	242.699.394	2.864.454

Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Portal de Información Empresarial, 2019)

El valor de la producción, calculado como el producto entre el precio nacional y la producción, presentó un comportamiento cíclico, exhibiendo su mayor valor en 2016 (\$3,4 billones).

Ilustración 6. Valor de la producción.
(Valor en millones COP)

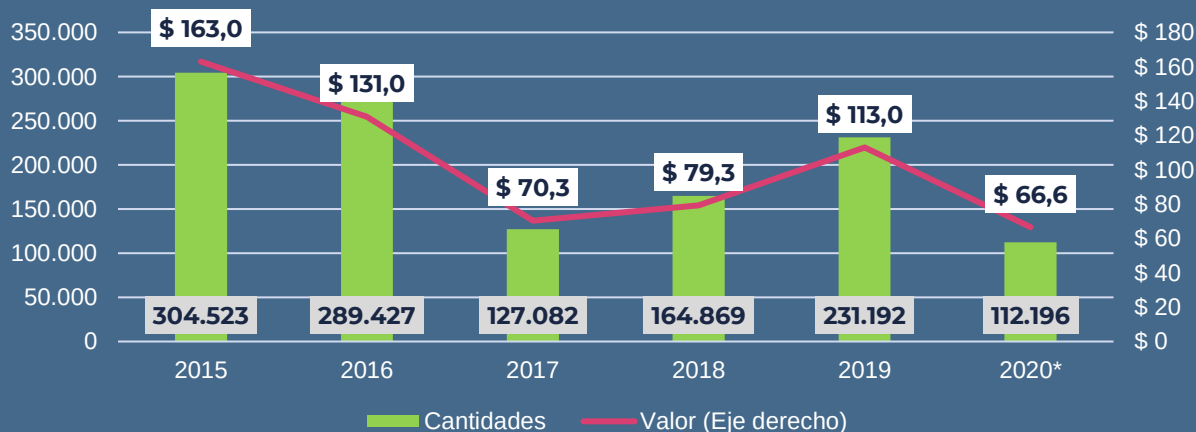


Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Fedearroz, 2020)

Para las cifras referentes al comercio internacional de arroz, se toman los datos correspondientes a la subpartida arancelaria 10.06: “Arroz”, que se encuentra en el capítulo de cereales. Teniendo en cuenta lo anterior, las importaciones de arroz a Colombia han variado en los últimos años, presentando un decrecimiento general del 2015 al 2019 de 24% en cantidad (Ton) y de 31% en valor (USD).

El incremento de la TRM favorece a los productores nacionales de arroz ya que reduce las importaciones del producto que compiten con la producción nacional, pues la depreciación del peso colombiano frente al dólar encarece relativamente el producto importado, incentivando el consumo del arroz nacional. Las cifras del 2020 indican un comportamiento positivo en el volumen de las importaciones, para lo que va corrido del año.

Ilustración 7. Importaciones arroz
(Toneladas- Millones USD)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a marzo

El principal país origen de las importaciones colombianas de arroz es Estados Unidos, seguido de Perú y Ecuador.

Tabla 2. Países origen de importaciones de arroz (2020)*

País	Toneladas importadas
Estados Unidos	56.176
Perú	32.339
Ecuador	23.603
Italia (UE)	43
Tailandia	20
España (UE)	17

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a marzo

Dando continuidad al estudio, un análisis financiero permite dar una idea de la condición actual del sector. Para este informe, se tienen en cuenta las empresas que se encuentran enmarcadas en la actividad de “Cultivo de arroz” del código CIIU A0112 y en la actividad de “Elaboración de productos de molinería” del código CIIU C1051.

Con la información de ingresos y utilidades operacionales se puede tener un acercamiento y conocer el

estado y comportamiento de las empresas que conforman estos sectores. En la siguiente ilustración, se observa un crecimiento en los ingresos en 2017 y un posterior decrecimiento en 2018 en cultivo de arroz, pasando de \$234.972 millones de pesos en 2016 a \$197.059 millones de pesos en 2018. Las empresas de elaboración de productos de molinería disminuyeron sus ventas de 2016 a 2018 en 8,5%, pasando de \$7.586.267 a \$6.940.675 millones de pesos.

Ilustración 8. Ingresos de empresas de cultivo de arroz y elaboración de productos de molinería (Millones COP)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

La utilidad operacional fue positiva para los dos grupos en todos los años analizados; sin embargo, para las empresas de elaboración de productos de molinería, se tuvo un decrecimiento de 27,9% del 2015 al 2018 mientras que para las empresas de cultivo de arroz decreció para el 2017, pero tuvo una recuperación en el 2018 alcanzando \$26.258 millones de pesos.

Ilustración 9. Utilidad operacional de empresas de cultivo de arroz y elaboración de productos de molinería
(Millones COP)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019))

De igual forma, algunos indicadores financieros ofrecen acercamiento al entendimiento del sector. El índice de prueba ácida pasó de 0,58 en 2016 a 0,62 en 2018 en el sector de cultivo de arroz y de 0,67 a 0,70 en el caso de la elaboración de productos de molinería durante el mismo período. Para este último sector, después de un crecimiento en 2017 se presentó un deterioro de la liquidez en 2018 para las empresas, mientras que para los cultivadores de algodón se presentó una recuperación del indicador.

Sin embargo, para ninguno de los sectores en los años analizados se cuenta con la liquidez suficiente para cubrir las obligaciones en el corto plazo ya que, por cada peso de deuda, se cuenta con menos de un peso para pagarla.

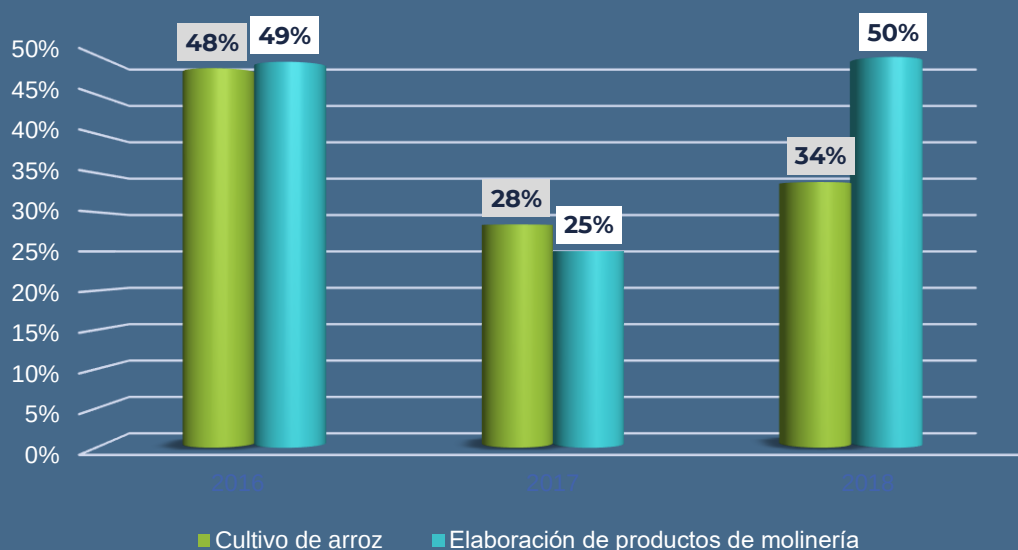
Ilustración 10. Prueba ácida de empresas de cultivo de arroz y Elaboración de productos de molinería



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

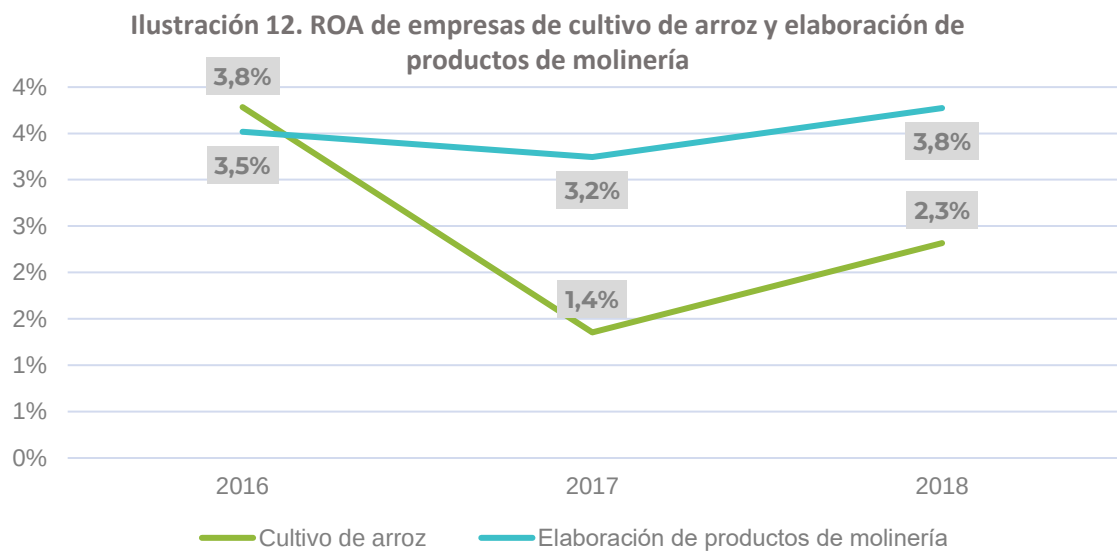
El indicador de endeudamiento total refleja en términos porcentuales la proporción del activo que les pertenece a los acreedores. Este indicador presenta un decrecimiento en ambos sectores para 2017 con una recuperación para el 2018, alcanzando un 34% en las empresas de cultivo de arroz y 50% en elaboración de productos de molinería. Entre mayor sea el endeudamiento, más dinero se debe destinar a cubrir los pasivos.

Ilustración 11. Endeudamiento de empresas de cultivo de arroz y Elaboración de productos de molinería



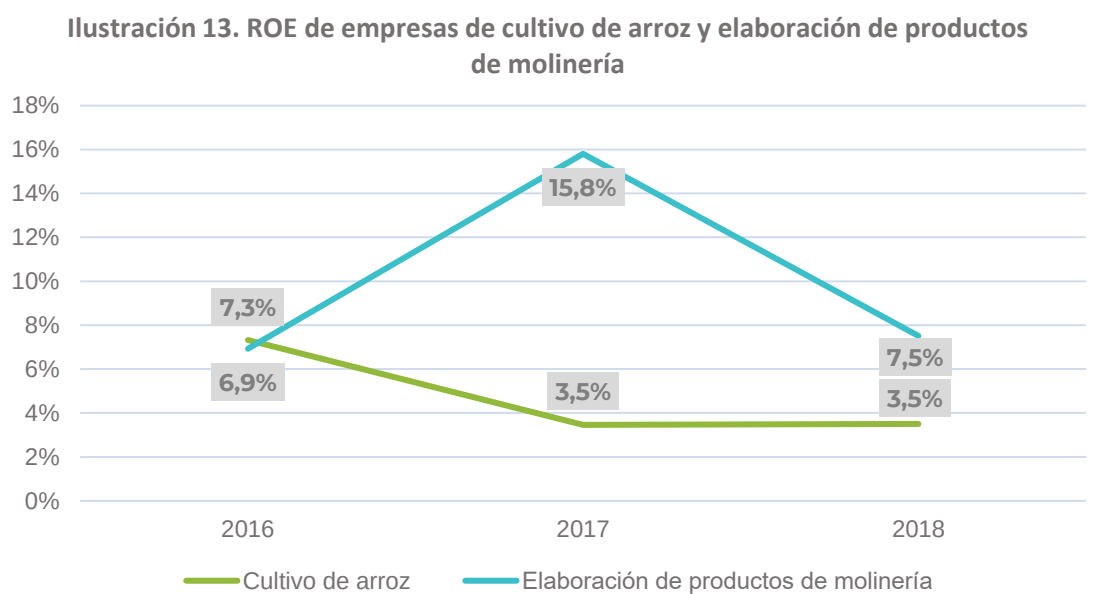
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

Los dos grupos de empresas redujeron el retorno de los activos para 2017 con recuperación para 2018 y en ningún año fue negativo, lo que refleja que hay rentabilidad para los inversionistas de estas empresas.



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

El retorno del patrimonio de las empresas de cultivo de arroz se redujo para 2017 y 2018 mientras que las de actividades de elaboración de productos de molinería exhiben un crecimiento en 2017 y posterior deterioro para el 2018, pero en ambos casos se evidencia rentabilidad para los accionistas de la empresa.

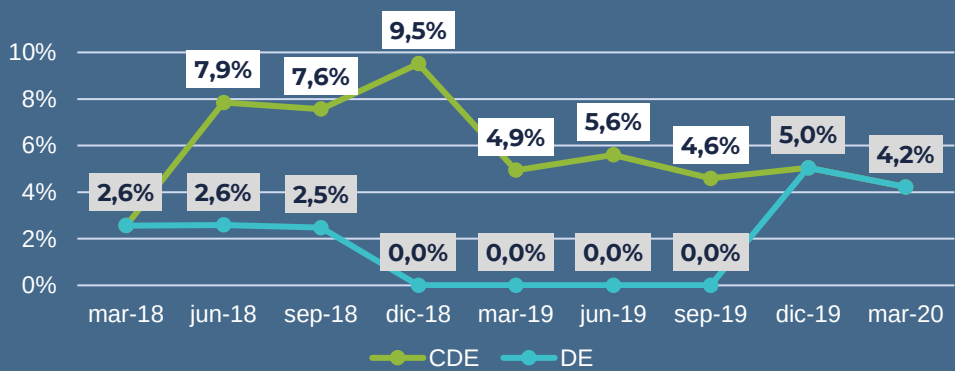


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Portal de Información Empresarial, 2019)

Para tener una idea del comportamiento del vencimiento de la cartera de los dos sectores, se analizan las calificaciones CDE y DE, que reflejan el promedio de la proporción de la cartera con hasta dos meses de vencimiento y con 3 o más meses de vencimiento, respectivamente. Entre mayores niveles alcancen estos porcentajes, más inconvenientes en flujo de caja presentan esas empresas.

El sector de cultivo de arroz entre el primer trimestre del 2018 y el primer trimestre del 2020, presenta un máximo de 9,5% en la participación de la cartera con vencimiento de hasta 2 meses y un máximo de 2,6% para cartera de más de 3 meses de mora. Para el trimestre más reciente, se tiene una participación de CDE y DE de 4,2% con una reducción frente al anterior trimestre y con la mayor participación de la cartera de vencimiento al día.

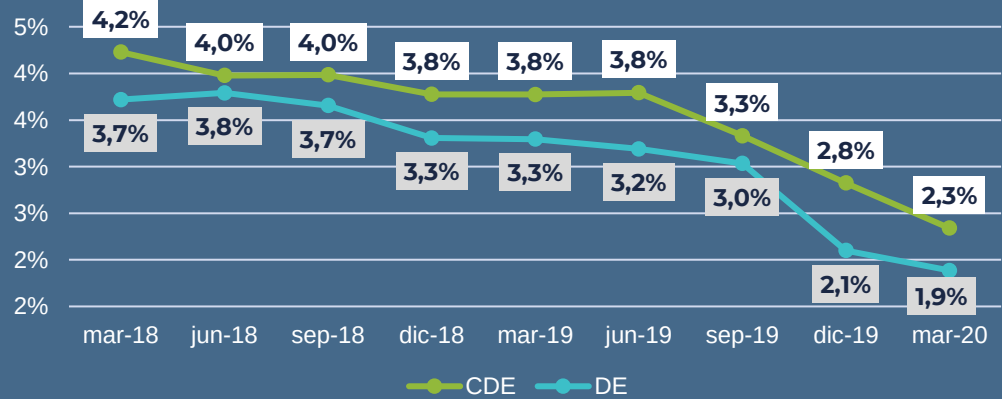
Ilustración 14. CDE y DE empresas de cultivo de arroz



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Superintendencia Financiera, 2020)

El sector de elaboración de productos de molinería alcanza el valor máximo en el primer trimestre de 4,2% en CDE y 3,7% en DE, con decrecimientos constantes hasta el primer trimestre del 2020 con 2,3% y 1,9%, respectivamente. Lo anterior demuestra una mejora para el flujo de caja de las empresas, acumulando en cada trimestre mayor proporción de la cartera en vencimiento al día.

Ilustración 15. CDE y DE empresas de elaboración de productos de molinería



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Superintendencia Financiera, 2020)



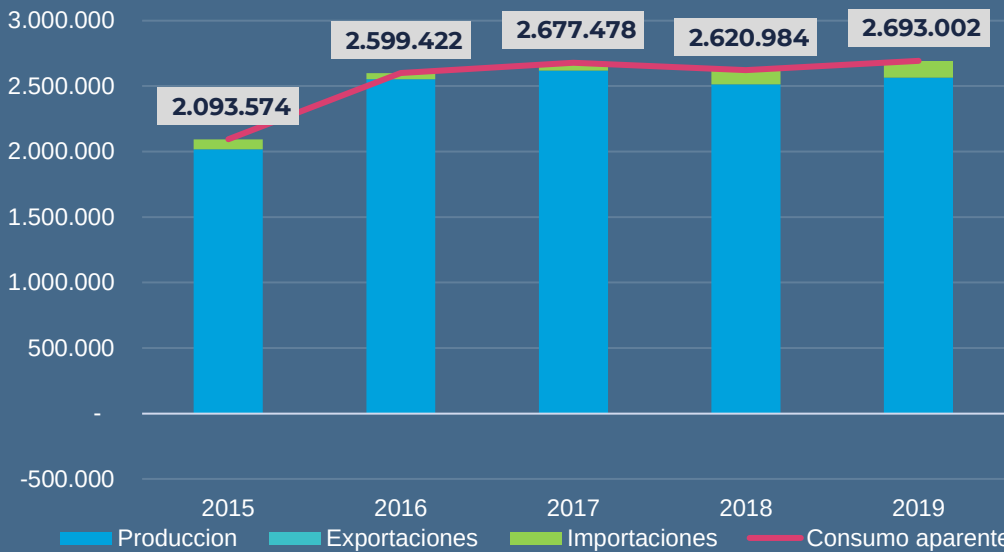
Descripción de la demanda

03

A pesar de que la producción anual supera las 2 millones de toneladas con más de 500.000 hectáreas destinadas a esta labor, no se alcanza a cubrir la totalidad de la demanda del subyacente en el país. El producto es importado principalmente de Estados Unidos y el arroz producido en el país se queda para consumo nacional por el nivel de productividad del país que no alcanza para exportar valores significativos. Es importante resaltar que casi la totalidad del valor del arroz paddy producido e importado es utilizado para consumo

intermedio por parte de las empresas como insumo para la producción de arroz blanco. Con lo anterior se procede a calcular el consumo aparente de arroz paddy en Colombia, confirmando que las exportaciones de los últimos años son casi nulas. Con esto se ve que el consumo de este arroz en el país ha sido variable con una pequeña desaceleración en el 2018 debido a la reducción en la producción de este año y una posterior recuperación en el 2019.

Ilustración 16. Consumo aparente de arroz paddy (Toneladas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Fedearroz, 2020) y (UN Comtrade Database, 2020)

El consumo per cápita de arroz en Colombia se ha mantenido constante en los últimos años, tanto en el casco urbano como en el territorio rural. Este cereal es muy importante dentro de la canasta familiar y es uno de los que más se consume en la alimentación diaria de la población. Es importante aclarar que las cifras para el 2019 aún no se encuentran disponibles, pero podrían continuar con las mismas tendencias de los años anteriores.

**Ilustración 17. Consumo per cápita de arroz
(Kilogramos)**

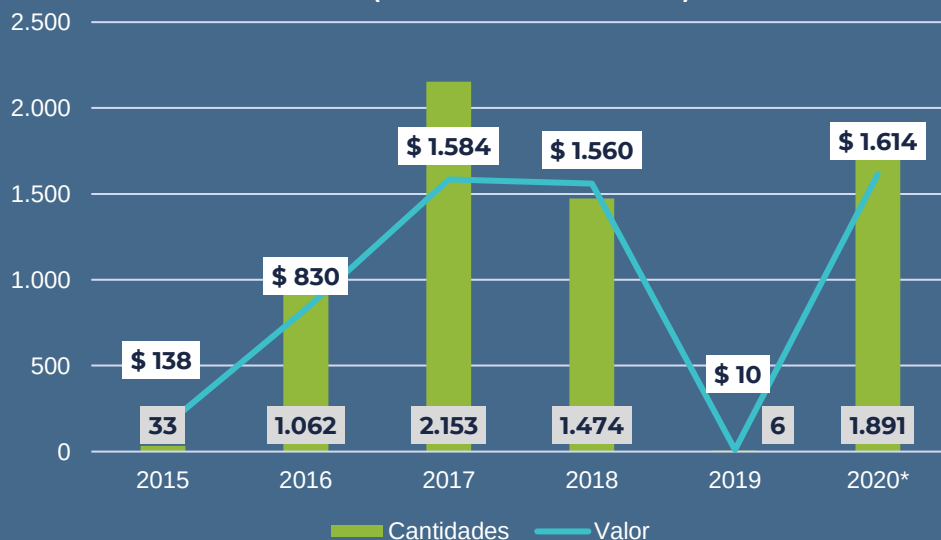


Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Fedearroz, 2020))

Por ende, el destino final del arroz paddy es principalmente la fabricación del arroz blanco para consumo humano, que en Colombia es altamente representativo de la dieta nacional. Según Fedearroz, se consumen más de 40 kilogramos de arroz por persona al año, lo que representa entre un 6% y un 8% del total del aporte de calorías requeridas .

Las exportaciones de arroz de la subpartida 10.06, indican un crecimiento general del volumen y valor exportado del 2015 al 2020, con caídas para el 2018 y el 2019, y el mayor volumen para el 2017. Para el 2020, con datos hasta marzo, se ve un incremento significativo frente a los dos años anteriores, con expectativas de aumento de exportaciones para este año.

**Ilustración 18. Exportaciones arroz
(Toneladas- Miles de USD)**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a marzo

1. El arroz blanco por kilogramo aporta 1,300 calorías, luego los 39.9 Kg en promedio al año de arroz equivalen a 51 mil calorías al año o 142 calorías al día. El requerimiento de calorías mínimo es de 1,800 diarias y el promedio de 2,300 calorías diarias, según la Organización Mundial de la Salud.

De igual manera, el principal destino de las exportaciones colombianas de arroz es Haití en lo corrido del 2020.

Tabla 3. Países destino de exportaciones de arroz
(2020)*

País	Toneladas exportadas
Haití	1.886
Canadá	3
Venezuela	1
Curazao	0

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a marzo



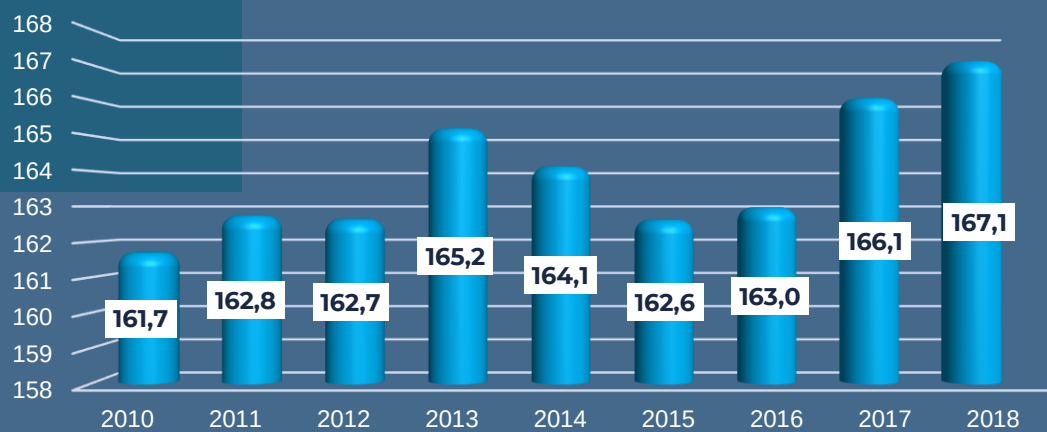
The background of the entire page is a photograph of a rice field. The rice plants are in various stages of growth, with some green leaves and some golden-brown, mature grains. A semi-transparent blue rectangular overlay covers the central portion of the image, providing a background for the title text.

Mercado internacional

04

La superficie mundial dedicada al cultivo de arroz ha variado, pero en general ha presentado un crecimiento del 2010 al 2018 de más del 3%, estableciéndose para el 2018 en 167,1 millones de hectáreas.

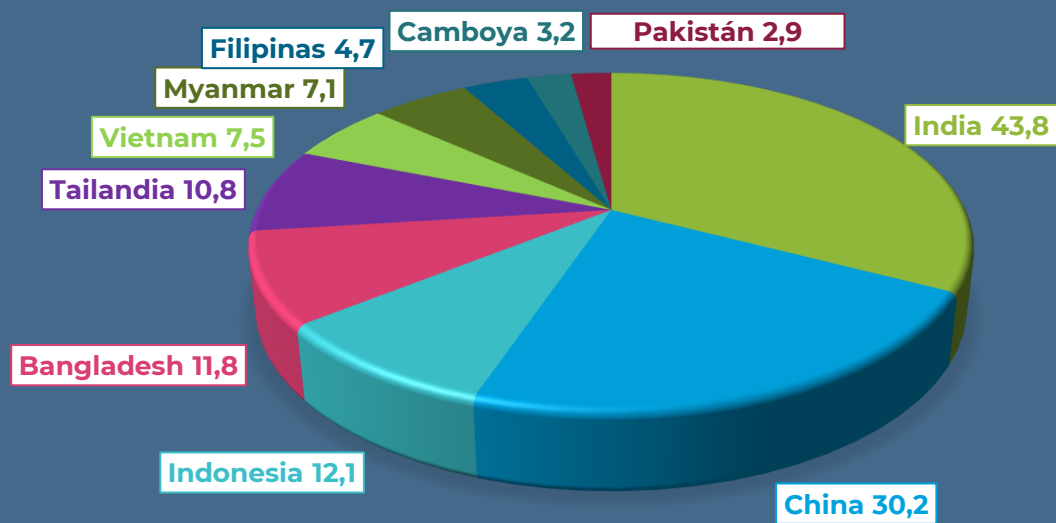
Ilustración 19. Superficie mundial cultivada con arroz paddy (Millones de hectáreas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (FAO, 2020)

En el Top 10 de los líderes mundiales de producción de arroz de acuerdo con el área cosechada, se encuentran liderando India, China e Indonesia, que conjuntamente agrupan cerca de 85 millones de hectáreas para cultivo del producto una gran proporción de la disponibilidad de hectáreas para estos cultivos a nivel mundial.

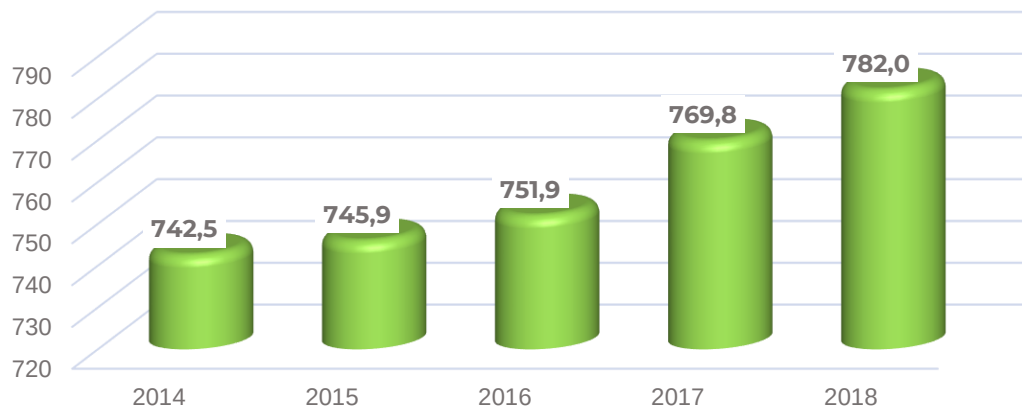
Ilustración 20. Países líderes en la producción de arroz por área cosechada (Millones de hectáreas- 2018/2019)*



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (US Department of Agriculture, 2020)
*El rendimiento es aproximado antes del proceso de molienda

De igual manera, según datos de la FAO, la producción de arroz cáscara se ha incrementado constantemente desde el 2014, estableciéndose para el 2018 en 782 millones de toneladas, mostrando así, un dinamismo sostenido del sector, siendo este un producto básico en el consumo y fuente de trabajo de muchas personas en el mundo.

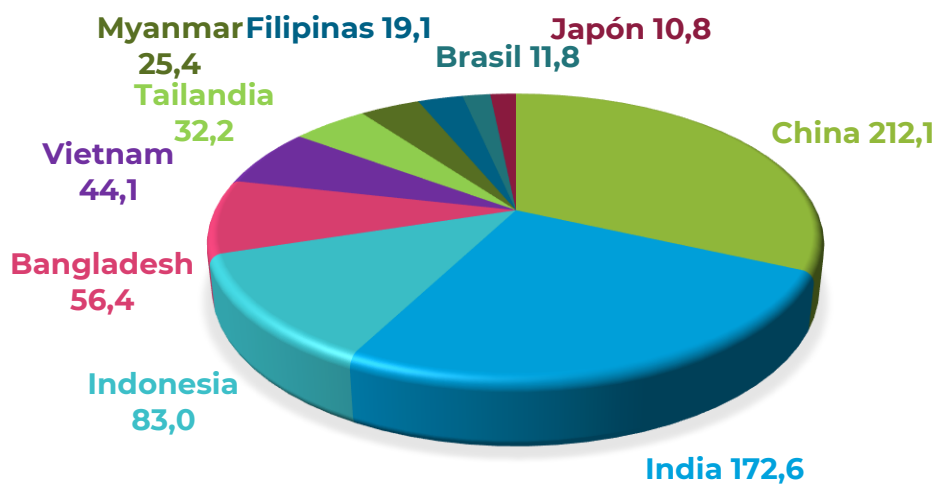
**Ilustración 21. Producción mundial de arroz cáscara
(Millones de toneladas)**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (FAO, 2020))

De este arroz, el mayor productor a nivel mundial es China con 212,1 millones de toneladas, seguido de India e Indonesia con 172,6 y 83 millones de toneladas, respectivamente. El país de América Latina con mayor producción es Brasil, estando en noveno lugar a nivel mundial con 11,7 millones de toneladas.

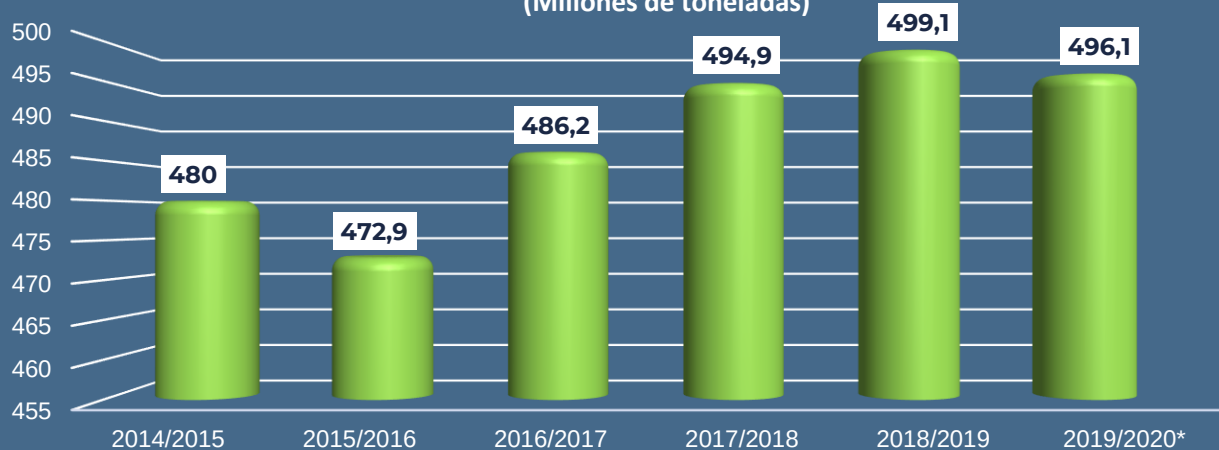
**Ilustración 22. Países líderes en la producción de arroz paddy
(Millones de toneladas, 2017-2018)**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (FAO, 2020)

De igual manera, la producción mundial de arroz elaborado ha presentado crecimientos de cerca del 3% entre 2014 y 2019, estableciéndose para el último periodo registrado un total de 496,1 millones de toneladas.

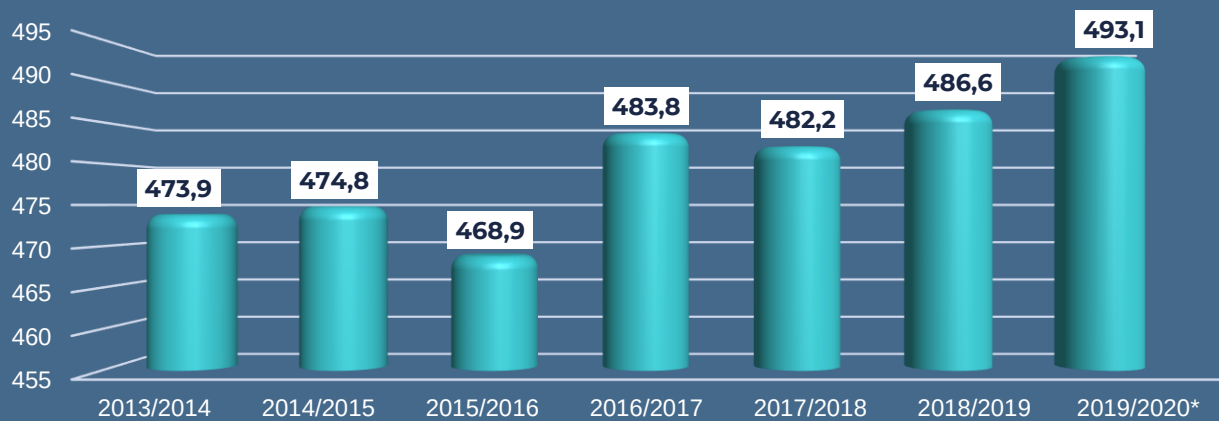
Ilustración 23. Producción de arroz elaborado
(Millones de toneladas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (IGC, 2020)
*Datos a abril 2020

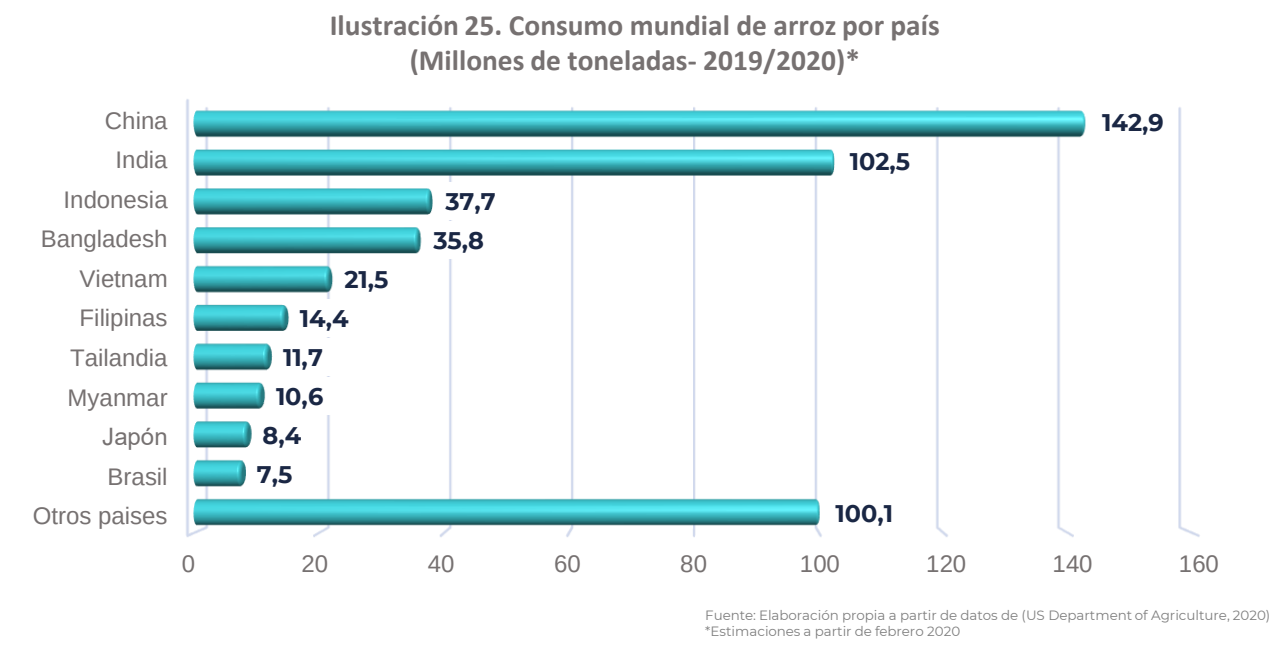
Al igual que la producción, el consumo mundial de arroz se ha incrementado en los últimos años, con un decrecimiento únicamente para el 2015/16 y 2017/18 y una posterior recuperación en los dos casos. Para el año de cosecha 2018/19, se consumieron alrededor de 486,6 millones de toneladas métricas de arroz en todo el mundo, frente a 473,9 millones de toneladas métricas en el año de cosecha 2013/2014.

Ilustración 24. Consumo mundial de arroz
(Millones de toneladas)

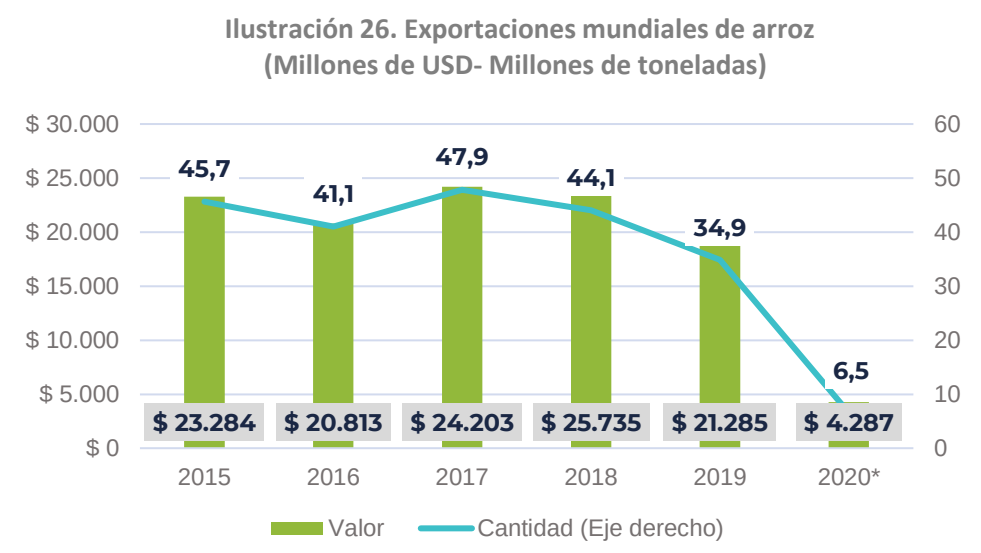


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (US Department of Agriculture., 2020)
*Estimaciones a partir de febrero 2020

En cifras generales, el país con mayor consumo de arroz en el mundo es China con 142,9 millones de toneladas métricas, seguido de India e Indonesia, siendo estos tres los mayores productores, con cerca de la mitad del consumo mundial.



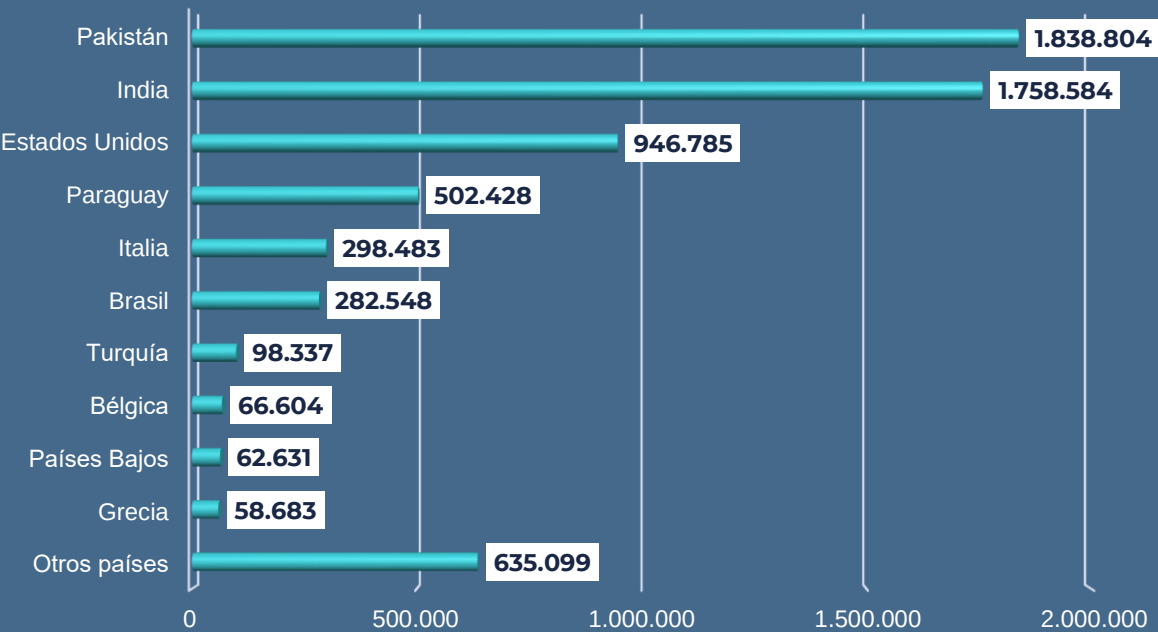
De acuerdo con las cifras de comercio internacional, las exportaciones mundiales de arroz según el valor (millones de USD) y el volumen (millones de toneladas) exportados han decrecido los últimos dos años. En términos de valores, del 2015 al 2019, se presentó un decrecimiento del 8% en general, y en términos de toneladas el decrecimiento fue del 23%. En el 2019, se alcanzó 21.364 millones de dólares y 35,1 millones de toneladas en estas exportaciones.



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a junio

Teniendo en cuenta las cantidades exportadas, Pakistán e India fueron los países con mayor volumen de arroz exportado, seguidos de Estados Unidos, Paraguay e Italia.

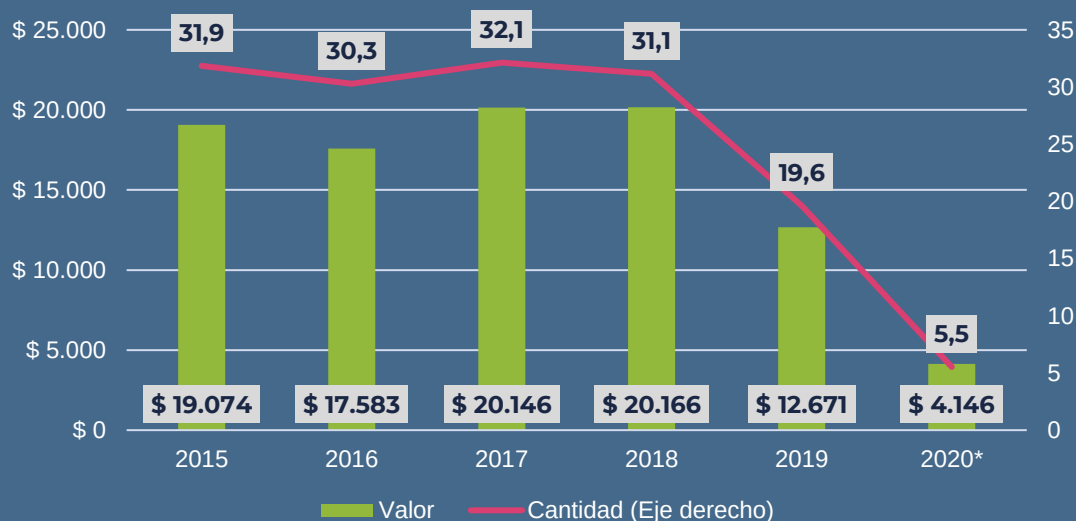
**Ilustración 27. Principales países exportadores de arroz
(Toneladas-2020)***



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a junio

Con respecto a las importaciones de arroz, tanto en valor como en cantidades disminuyeron para el último año y del 2015 al 2019 tuvieron decrecimientos del 34% y 38% respectivamente. En el 2019, se registró un total de 12.671 millones dólares y 19,6 millones de toneladas en importaciones mundiales de arroz.

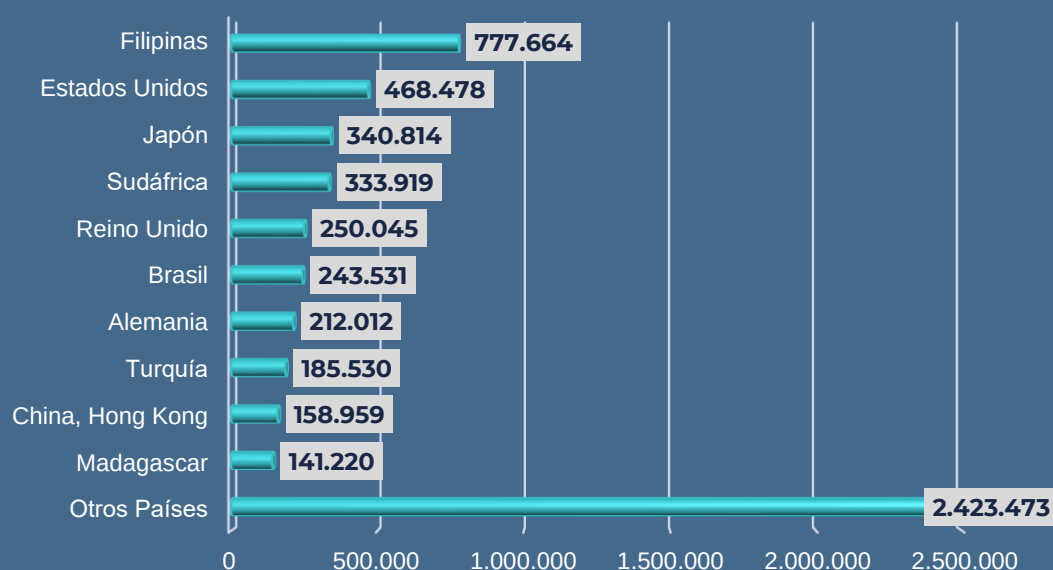
Ilustración 28. Importaciones mundiales de arroz
(Millones de USD- Millones de toneladas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a junio

Los principales importadores de arroz son Filipinas y Estados Unidos con participaciones de 14% y 8%, respectivamente en las importaciones mundiales de arroz para el año 2020. Las cifras de los 10 principales importadores de arroz se muestran a continuación:

Ilustración 29. Principales países importadores de arroz
(Toneladas- 2020*)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)
2020* Datos a junio



05

**Comportamiento
del precio**

Actualmente existen varios precios a nivel internacional, sin embargo, el índice de precios mundiales del arroz (Osiriz), reúne los precios del producto en países como: Estados Unidos, Tailandia, India, Vietnam y Pakistán. Estos países cuentan en conjunto con precios de 11 arroces diferentes.

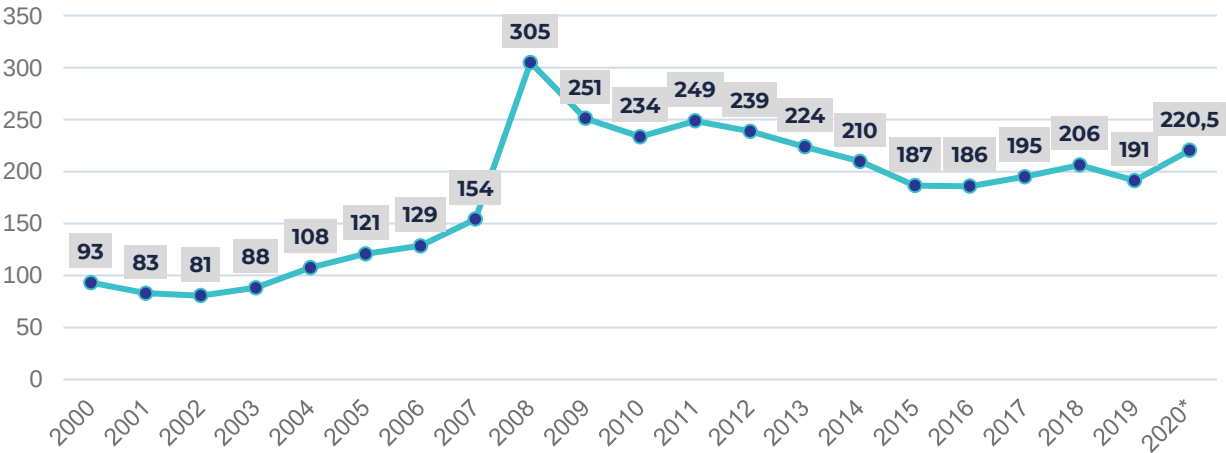
Tabla 4. Principales precios internacionales de arroz
(Valor en dólares USD por tonelada)

	US 2/4 Long Grain*	Tai 100% B	Tai 5%	Tai Parboiled	India 5%	Viet 5%	India 25%	Tai 25%	Viet 25%	Pak 25%	Tai A1 Super
2012	555	569	556	582	435	432	383	541	394	393	516
2013	612	489	474	515	433	392	386	461	363	365	446
2014	562	427	413	430	424	414	377	375	377	366	321
2015	490	386	374	378	374	358	345	353	339	318	321
2016	450	394	381	393	368	358	341	365	343	335	342
2017	508	393	383	398	393	378	358	360	357	353	331
2018	550	410	400	404	396	417	359	386	395	362	360
2019	509	404	394	400	371	356	338	385	338	329	358
2020 (Julio)	610	485	475	478	369	423	347	460	405	370	410

Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Infoarroz, 2020)

A su vez, el índice Osiriz, contempla a través de su ponderación por producción, los 11 precios que se muestran en la tabla anterior. A continuación, se muestra el índice conformado por los precios internacionales de arroz más importantes del mundo.

Ilustración 30. Índice mundial de precios de Arroz - Osiriz.

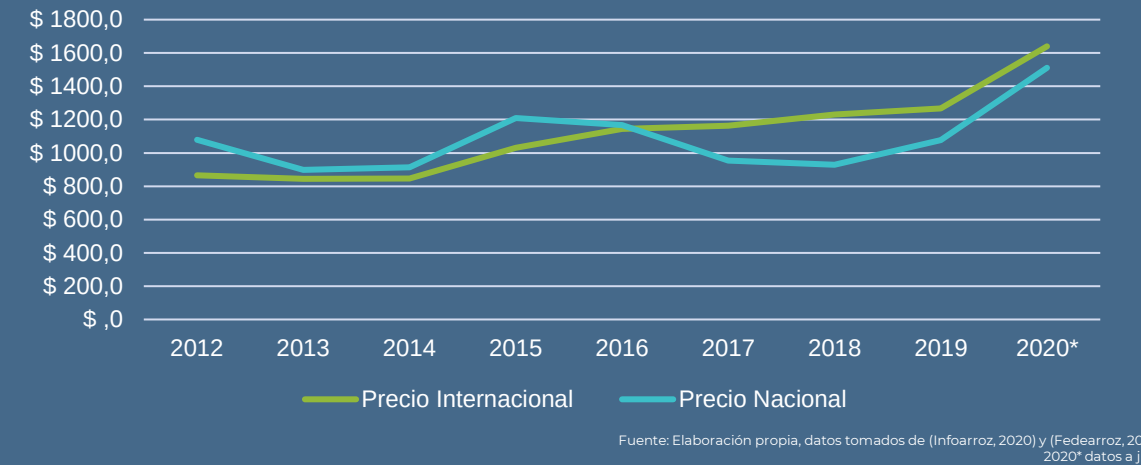


Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Infoarroz, 2020)
2020* Datos a julio

Como se puede evidenciar en el gráfico anterior, el año 2008 presentó una subida del precio internacional del arroz debido a las restricciones de muchos países sobre las exportaciones causado por la crisis económica mundial originada en Estados Unidos.

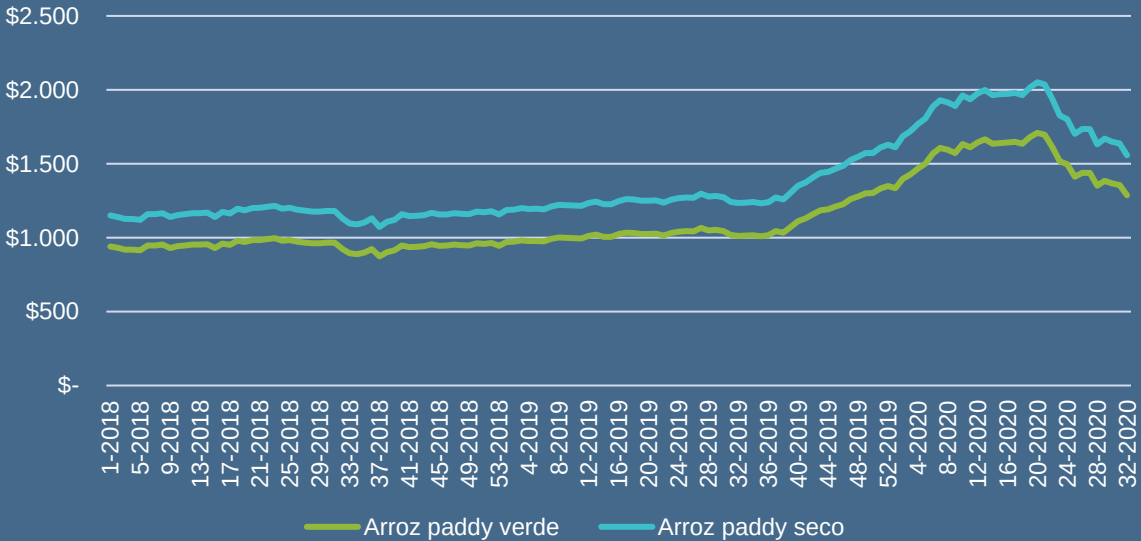
El precio promedio de los principales arroces del mundo ajustado por la tasa de cambio nos muestra el precio interno del arroz internacional. En general, este precio tuvo un comportamiento al alza entre 2012 y 2020 mientras que el precio nacional tuvo un comportamiento cíclico llegando al 2020 al mayor valor por tonelada en la historia de Colombia (Promedio enero – julio).

**Ilustración 31. Precio nacional e internacional de arroz paddy.
(Valor correspondiente a COP/Kg)**



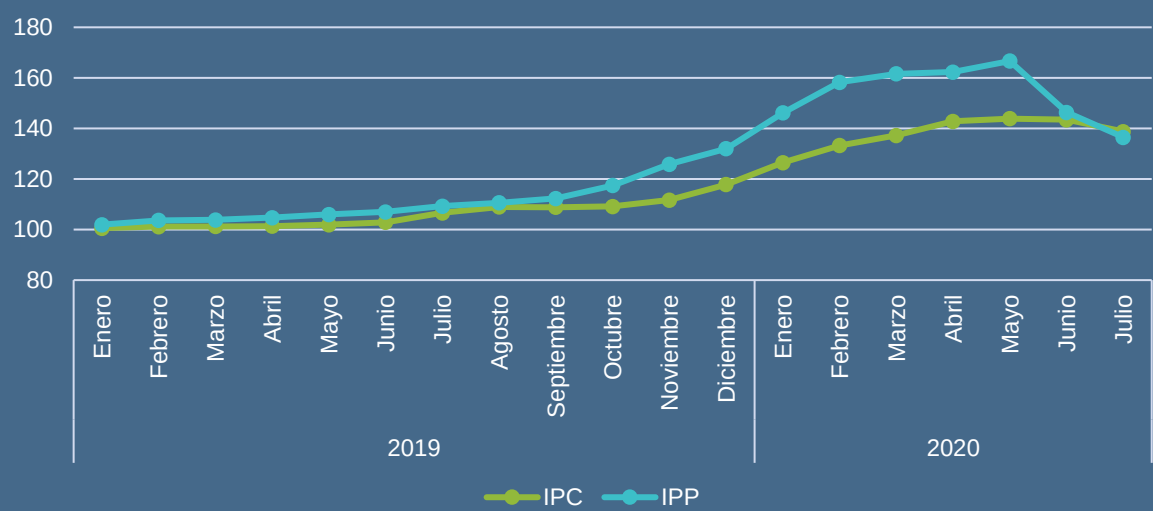
Adicional a lo anterior, La Bolsa Mercantil de Colombia cuenta con precios semanales para las referencias de arroz paddy verde y arroz paddy seco a nivel nacional, precios que son obtenidos a través del registro de facturas del sector agropecuario y agroindustrial.

**Ilustración 32. Precio Nacional Arroz Paddy verde y seco. Referencia semanal BMC.
(Valor correspondiente a COP/Kg)**



El índice de precios al consumidor (IPC) mide el cambio en los precios de una canasta con los bienes y servicios más representativos en el consumo de los hogares mientras que el índice de precios al productor (IPP) tiene la misma definición con la única diferencia que mide el cambio en los precios registrados en las transacciones entre productores y comercializadores (consumo intermedio). Durante los primeros 10 meses del año anterior (2019) el nivel de crecimiento de los índices fue similar. Sin embargo, a partir del mes de octubre, el IPP presentó un nivel de crecimiento mayor, que está relacionado, en parte con la alta correlación que el IPP mantiene con la tasa de cambio. Es importante mencionar que, para los meses de junio y julio del presente año, el IPP presentó la única disminución en los últimos 18 meses.

Ilustración 33. Índice de precios al productor y consumidor.

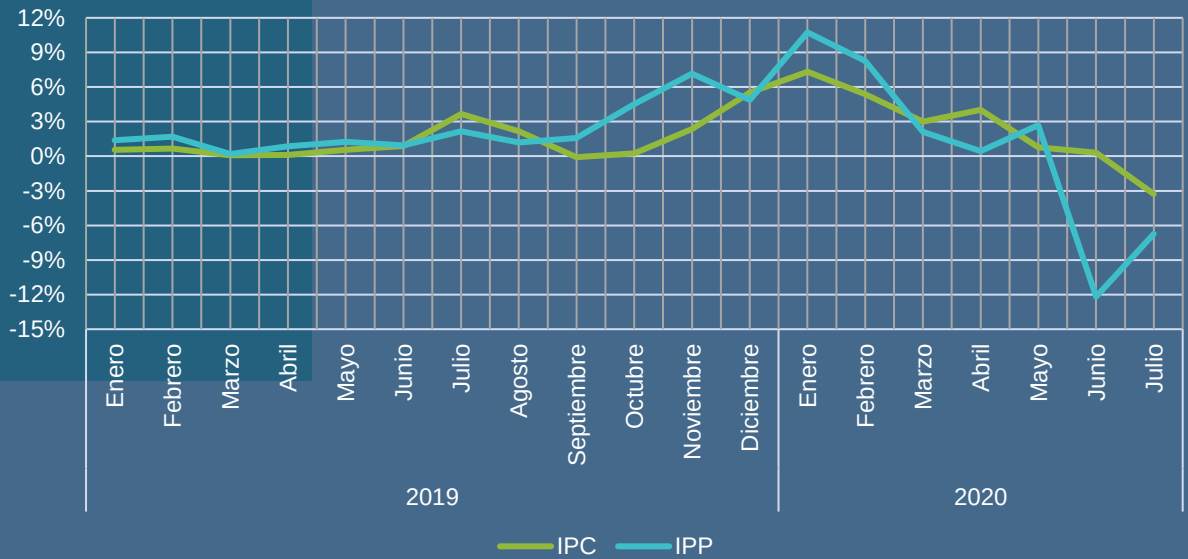


Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

En el caso de la variación mensual, no presentan una correlación visual significativa; no obstante, la variación del IPP de arroz tuvo una variación negativa de gran magnitud llegando a -12,28% en junio de 2020. Dicha variación es explicada principalmente por una disponibilidad mayor del producto, lo que alivia el precio del consumidor final y lo vuelve más asequible.



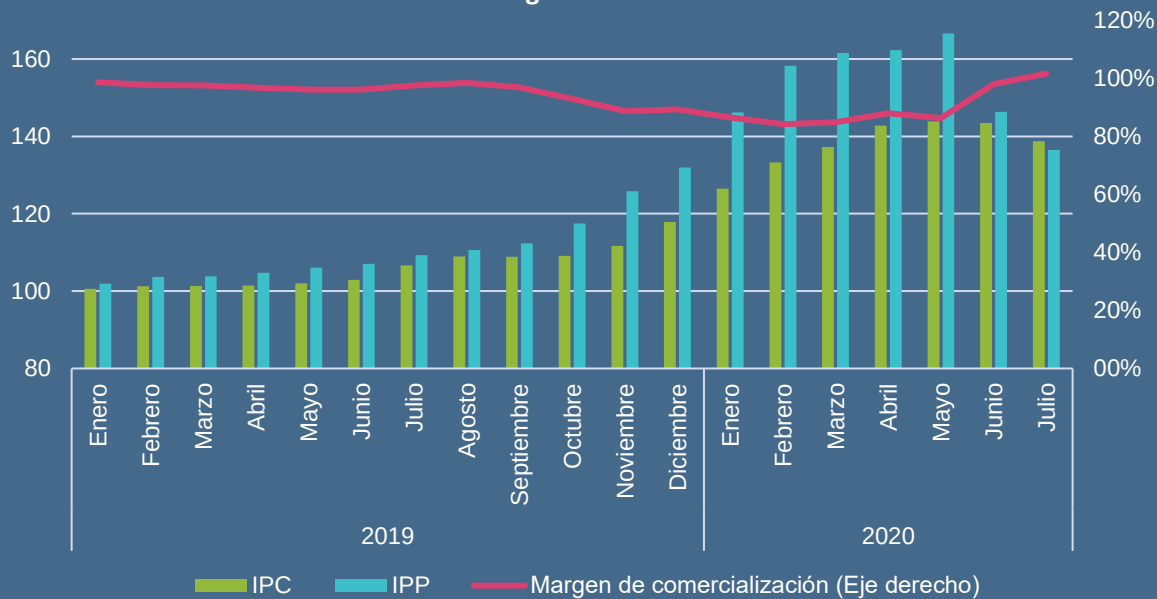
**Ilustración 34. Variación de IPC y IPP.
(Mensual %)**



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

El margen de comercialización se define como el cociente entre el IPC y el IPP, dando cuenta de si la comercialización del producto distribuido refleja un margen frente a su precio minorista. Valores inferiores al 100% evidencian un crecimiento más acelerado en los precios al productor que en los precios al consumidor, por lo que el comercializador minorista estaría obteniendo un margen negativo. Por el contrario, valores superiores al 100% evidencian un margen positivo para el comercializador del producto.

Ilustración 35. Margen De comercialización.



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)



06

Bibliografía

- Arroz Casanare. (s.f.). *Proceso industrial del arroz*. Obtenido de <https://arrozcasanare.com/sitio/component/content/category/8-nuestra-empresa.html>
- DANE. (2020). *Departamento Administrativo Nacional de Estadística*. Obtenido de <https://www.dane.gov.co>
- DNP. (s.f.). *Análisis cadenas productivas*. Obtenido de Molinería: <https://www.dnp.gov.co/programas/desarrollo-empresarial/Paginas/analisis-cadenas-productivas.aspx>
- FAO. (2020). *FAOSTAT*. Obtenido de Cultivos: <http://www.fao.org/faostat/es/#data/QC>
- FAO. (7 de Mayo de 2020). *Producción mundial de arroz con cáscara en 2017 y 2018, por país (en millones de toneladas métricas) ** [Gráfico]. En Statista. Recuperado el 21 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/255937/leading-rice-producers-worldwide/>
- FAO. (7 de Mayo de 2020). *Superficie mundial de arroz de 2010 a 2018 (en millones de hectáreas) **** [Gráfico]. En Statista. Recuperado el 21 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/271969/world-rice-acreage-since-2008/>
- Fedearroz. (2015). *Guía de trabajo*. Obtenido de http://www.fedearroz.com.co/docs/Guia_de_trabajo_baja.pdf
- Fedearroz. (2020). *Federación Nacional de productores de Arroz*. Obtenido de <http://www.fedearroz.com.co/>
- Fedearroz. (s.f.). *Historia del arroz*. Obtenido de <http://www.fedearroz.com.co/new/historiaarroz.php>
- ICA. (2020). *El ICA estableció fechas de siembra de arroz, maíz y soya en el Meta*. Obtenido de <https://www.ica.gov.co/noticias/ica-definidas-fechas-siembra-arroz-maiz-soya-met>
- IGC. (12 de Abril de 2020). *Volumen mundial de producción de arroz elaborado desde 2008/2009 hasta 2019/2020 (en millones de toneladas métricas)* [Gráfico]. En Statista. Recuperado el 21 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/271972/world-husked-rice-production-volume-since-2008/>
- Infoarroz. (2020). *InfoArroz*. Obtenido de <http://www.infoarroz.org/portal/es/index.php>

MinAgricultura. (2020). *En 2020 la meta del Plan de Ordenamiento de la Producción para arroz es sembrar 531.413 hectáreas: MinAgricultura*. Obtenido de <https://www.minagricultura.gov.co/noticias/Paginas/En-2020-la-meta-del-Plan-de-Ordenamiento-de-la-Producci%C3%B3n-para-arroz-es-sembrar-531-413-hect%C3%A1reas-MinAgricultura.aspx>

Portafolio. (2019). *El panorama que atraviesa el sector arrocero en Colombia*. Obtenido de <https://www.portafolio.co/economia/el-panorama-que-atraviesa-el-sector-arrocero-en-colombia-532502>

Portal de información empresarial. (2019). Descarga masiva de datos. Obtenido de <http://pie.supersociedades.gov.co>

Portal de Información Empresarial. (2019). Consulta Estados Financieros Por Sector Económico/Ubicación geográfica. Obtenido de <http://pie.supersociedades.gov.co/Pages/default.aspx#/sectorUbicacion>

Sistemas de Información BMC. (2020). Bogotá.

Statista. (21 de Julio de 2020). Obtenido de <https://www.statista.com/statistics/271969/world-rice-acreage-since-2008/>

Superintendencia Financiera. (2020). *Establecimientos de crédito*. Obtenido de <https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/61028>

UN Comtrade Database. (2020). Obtenido de <https://comtrade.un.org/>

US Department of Agriculture. (12 de Enero de 2020). *Consumo de arroz en todo el mundo en 2019/2020, por país (en 1,000 toneladas métricas) * [Gráfico]*. En Statista. Recuperado el 21 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/255971/top-countries-based-on-rice-consumption-2012-2013/>

US Department of Agriculture. (9 de Abril de 2020). *Principales países productores mundiales de arroz en función de la superficie cosechada en 2018/2019 (en millones de hectáreas) * [Gráfico]*. En Statista. Recuperado el 21 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/255939/global-top-rice-producers-based-on-area-harvested/>

US Department of Agriculture. (12 de Enero de 2020). Consumo total de arroz en todo el mundo desde 2008/2009 hasta 2019/2020 (en 1,000 toneladas métricas) * [Gráfico]. En Statista. Recuperado el 21 de Julio de 2020, de <https://www.statista.com/statistics/255977/total-global-rice-consumption/>

Informe realizado por la Vicepresidencia de Desarrollo de Nuevos Negocios y Estudios Económicos

Vicepresidente

Juan Esteban Estrada

juan.estrada@bolsamercantil.com.co

Director de Estudios Económicos y Sistemas de Información

Nelson Fabián Villarreal

nelson.villarreal@bolsamercantil.com.co

Estudios Económicos

Ana María Gámez Téllez

ana.gamez@bolsamercantil.com.co

Juan David Córdoba Mosquera

juan.cordoba@bolsamercantil.com.co

Sistemas de Información

Mario Andrés Fuertes Rodríguez

mario.fuertes@bolsamercantil.com.co

Juan Camilo Millán Peña

juan.millan@bolsamercantil.com.co

Teléfono: (571) 629 25 29

Dirección: Calle 113 No. 7-21 Piso 15

Si tiene dudas o comentarios acerca de este informe, por favor
escribanos a sistinformacionbmc@bolsamercantil.com.co

La BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A., procura que la información publicada mantenga altos estándares de calidad. Sin embargo, no asume responsabilidad alguna desde el punto de vista legal o de cualquier otra índole, por la integridad, veracidad, exactitud, oportunidad, actualización, conveniencia, contenido y/o uso que se le dé a la información aquí presentada. La Bolsa Mercantil no proporciona ningún tipo de asesoría, por lo tanto, la información publicada no puede considerarse como una recomendación o sugerencia para la realización de operaciones de comercio, ahorro, inversión, ni para ningún otro efecto. Lo anterior cobra relevancia, si se tiene en cuenta que parte de la información publicada proviene de terceros, motivo por el cual la responsabilidad legal por cualquier deficiencia en la misma recae sobre quienes la proporcionan, de conformidad con las normas establecidas para el efecto. La Bolsa Mercantil, tampoco asume responsabilidad alguna por omisiones de información o por errores en la misma, en particular por las discrepancias que pudieran encontrarse entre la versión electrónica de la información publicada y su fuente oficial.



Bolsa Mercantil de Colombia oficial



@BolsaMercantil



@BolsaMercantil



@BolsaMercantil