

Informe de mercado



EL PASADO 10 DE JUNIO, USDA publicó su segunda proyección para la zafra 2011/12 que comienza el próximo mes de Agosto y finaliza en el mes de Julio del 2012.

Producción: Como puede apreciarse en el cuadro siguiente, la producción mundial proyectada aumentará en 6.376.000 toneladas de arroz elaborado, alcanzando un nuevo record con 456.385.000 ton. (1.41% más que la zafra anterior).

Consumo: Por suerte también la proyección es de un consumo muy importante, que constituye un nuevo record, con un volumen que superaría en 1.584.000 toneladas a la producción.

Stock: Frente al déficit que se produciría en la próxima zafra **el stock mundial bajaría a 94.900.000 toneladas de arroz elaborado.**

Comentarios: Es importante el cambio en la tendencia del resultado del balance entre los volúmenes de producción y de consumo de la nueva zafra. En efecto, en los cuatro años anteriores la producción fue superior al consumo y estos excedentes acumulados generaron un importante aumento del stock de reserva. Si bien el déficit proyectado para esta zafra no es muy importante, se sitúa en el orden de las 1.584.000 toneladas de arroz elaborado, constituye una señal importante. Se detiene el proceso de crecimiento del stock y comienza a erosionarse el stock final, stock que en cierta forma oficia de "embrague" entre la demanda y la

Mundial: Producción, consumo y stock de arroz

	miles de toneladas de arroz elaborado						Diferencia e/zafra anterior
	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	Proyección 2011/12	
Producción	419.992	432.654	447.498	440.061	450.009	456.385	6.376
Consumo	421.508	427.786	435.936	437.717	447.397	457.969	10.572
Déficit	-1.516					-1.584	
Superavit		4.868	11.562	2.344	2.612		
Stock	75.098	79.966	91.528	93.872	96.484	94.900	-1.584

Elaborado por ACA en base a informe de USDA de Junio 2011

oferta. Confluyen dos situaciones favorables para los grandes consumidores, por un lado el volumen de las reservas acumuladas permite el normal abastecimiento del producto principal de la dieta de la mayor parte de la población asiática y al mismo tiempo esta mayor oferta **hace caer los precios del producto**, haciéndolos compatibles con el nivel de ingreso de las grandes mayorías.

En este análisis también deberíamos considerar si la suba de los costos de producción, en gran parte influenciado por la ampliación de la demanda de los insumos básicos, que generan los muy buenos precios de los demás granos, es posible cubrirlos con los niveles de precios actuales del arroz.

En nuestra revista anterior, N° 65, la relación del balance entre producción y consumo de la primera proyección de la zafra 2010/11 con el balance de la zafra 2006/07 era preocupante, ya que la producción crecía a un ritmo mayor al del consumo.

Sin embargo la comparación de esta nueva proyección de USDA para la zafra 2011/12 con el mismo punto de partida la zafra 2006/07, el resultado es diferente y los incrementos están más equilibrados, prácticamente iguales, **8.67%** de crecimiento de la producción frente a **8.65%** del crecimiento del consumo. Y si relacionamos la zafra 2011/12 con la zafra pasada 2010/11, los incrementos se sitúan en **1.41%** y **2.36 %** para producción y consumo respectivamente. Es un cambio importante que debemos hacerle seguimiento con la mayor atención.

¿Cómo se alcanzan volúmenes tan altos en producción y en consumo para la próxima zafra?

El alto precio de los alimentos ocurridos a partir del 2008 y la mayor frecuencia de los fenómenos climáticos adversos que ha enfrentado la producción agrícola, afectaron la seguridad alimentaria, muy especialmente en los países asiáticos, donde el arroz es un componente fundamental de la alimentación de su población.

Es por ello que se ha generalizado el esfuerzo en todos ellos para asegurarse el aprovisionamiento de arroz en dos grandes frentes, por un lado incentivando de todas las formas posibles su cultivo y por otro controlando la disponibilidad y el precio en su mercado doméstico, a través del control de las exportaciones y de subsidios directos al consumo de arroz de los sectores más vulnerables de su población.

Evolución de los principales variantes: Si comparamos la proyección para la zafra 2011/12 con los últimos diez años anteriores, tenemos:

El área de cultivo en el 2001/2002 fue de 150.900.000 hectáreas y lo proyectado para 2011/12 es de 159.900.000, lo que significa que se **augmentó**

en 9.000.000 de hectáreas en este período, equivalente a un incremento del 5.96%.

La productividad media pasó de 3.900 kg. por hectárea, siempre en el 2001/02 a 4.210 en 2011/12, equivalente a un aumento del 7.95%.

Como resultado del aumento del área y de la productividad, la producción pasó de 400.200.000 ton. elab. a 456.385.000 ton. **El aumento fue de 56.185.000 ton., equivalentes a 84.277.000 ton. de arroz con cáscara, que representa 53 veces la producción de arroz de Uruguay.**

El consumo total pasó de 410.090.000 ton. de arroz elaborado a 457.969.000 ton., lo que representa un aumento del 11.67%.

El Stock final fue de 139.260.000 ton. y lo proyectado es de 94.900.000 toneladas. De otra manera, la relación entre volumen de stock sobre consumo, pasó del **32.1 % en el 2001/02, al 20.7 % en la proyección para la zafra 2011/12.** Anteriormente en el período comprendido entre la zafra 1982/83 y la zafra 2001/02 la relación stock con consumo total arrojó siempre porcentajes muy altos, con un promedio de 32%. En todo este período los productores uruguayos recibieron precios muy bajos por su producción, que muchas veces no cubrían el costo de producción y que provocaron un endeudamiento crónico del sector productivo, con la única excepción de las zafras 82/83, 90/91 y 97/98. En la zafra 2007/08 se produjo la suba de los precios internacionales del arroz que permitieron a los productores obtener un valor record de U\$S 16 por bolsa (precio sin devolución); en esta zafra la relación stock con consumo fue del **18.7 %.**

En resumen, debemos monitorear permanentemente todos estos indicadores.

En el cuadro siguiente podemos apreciar que los países que aumentarán considerablemente su producción son India con 2.500.000 toneladas y Pakistán con 2.100.000 ton., lo sigue luego China, Egipto, Indonesia y Tailandia.

Países que aumentarán su producción en 2011/12

	Producción zafra 2011/12	Más que la zafra anterior
	toneladas arroz elaborado	
India	97.000.000	2.500.000
Pakistán	6.800.000	2.100.000
China	138.000.000	1.000.000
Egipto	4.000.000	900.000
Indonesia	37.600.000	700.000
Sri Lanka	2.900.000	500.000
Tailandia	20.750.000	488.000
Australia	710.000	102.000
Colombia	1.512.000	142.000

Elaborado por ACA en base al informe de USDA de Junio 2011

India: Los pronósticos meteorológicos siguen siendo favorables para el cultivo por lo que se mantiene el mismo nivel de producción que la primera proyección realizada por USDA en mayo pasado. Inciden también los esfuerzos del gobierno para aprovechar el máximo potencial de productividad y de la mayor promoción del uso de variedades híbridas. Continúan con buen desempeño los planes para mejorar la gestión del productor y del uso de mejores tecnologías en el cultivo.

Indonesia: Este país es importador, la proyección para la zafra 2011/2012 es de que producirá 37.600.000 toneladas de arroz elaborado lo que no es suficiente para cubrir un consumo situado en las 39.140.000 toneladas. El objetivo del gobierno es aumentar la producción para obtener un superávit anual de arroz de 10 millones de toneladas. Aún están muy lejos, peso ese es el objetivo.

Pakistán: Tal como lo decíamos en la edición anterior de nuestra revista Arroz, alcanzar el alto volumen de producción estimado para la zafra 2011/12 estará directamente relacionado con la capacidad de recomponer la infraestructura básica del cultivo, que se encuentra dañada muy seriamente por las devastadoras inundaciones que afectaron con tanta intensidad la producción de la zafra 2010/11.

China: Con el objetivo de aumentar la producción de arroz, el gobierno ha establecido un régimen de subsidio importante que se han canalizado a la producción a través de un sistema de precios mínimos, a pagar a los productores por el arroz que cosechan.

En el año 2006 el precio mínimo era de U\$S 8.75 por bolsa de 50 kg. de arroz y en el 2011 es de U\$S 15.55 para las variedades de grano largo. Para

las variedades japónicas el precio es aún mayor, como lo podemos apreciar en el cuadro.

Una parte de los subsidios están destinados a financiar los pagos directos a los productores de granos, las subvenciones de las compras de suministros agrícolas y las variedades de semillas mejoradas. Otra parte está destinada a paliar la sequía y otra parte está destinado a mantener la cobertura de arroz híbrido en la próxima temporada en 6.7 millones de hectáreas, un 22% del total. En el mediano plazo el objetivo es aumentar la mecanización en la plantación y llegar al 45% y en la recolección el 80%. En las provincias nororientales y zona media e inferior del río Yangtsé se espera que el cultivo sea totalmente mecanizado en el año 2015.

Por otro lado la proyección comprende también a otros países que reducirían en forma importante su producción entre los que se encuentra Brasil, con una disminución estimada de 1.550.000 toneladas de arroz elaborado, EEUU con 1.152.000 toneladas menos y Perú con 277.000 toneladas, entre otros.



China: precios de adquisición gubernamental para arroz paddy

AÑOS	Yuan / 50 kilos			Yuan / ton			USD / ton		
	Arroz Indica temprano	Arroz Indica intermedio y tardío	Arroz Japónica	Arroz Indica temprano	Arroz Indica intermedio y tardío	Arroz Japónica	Arroz Indica Temprano	Arroz Indica intermedio y tardío	Arroz Japónica
2006	70	72	75	1400	1440	1500	175	180	187
2007	70	72	75	1400	1440	1500	181	186	194
2008	77	79	82	1540	1580	1640	220	226	234
2009	90	92	95	1800	1840	1900	263	269	278
2010	93	97	105	1860	1940	2100	272	284	308
2011	102	107	128	2040	2140	2560	311	326	390

Fuente FAO

Países que disminuirán su producción en 2011/12

	Producción	Menos que la
	zafra 2011/12	zafra anterior
toneladas arroz elaborado		
EEUU	6.402.000	1.152.000
Brasil	7.900.000	1.550.000
Argentina	901.000	230.000
Ecuador	705.000	195.000
Perú	1.680.000	277.000

Elaborado por ACA en base al informe de USDA de Junio 2011

Exportadores: En el cuadro siguiente hemos agrupado a los exportadores que según la proyección de Usda para la zafra 2011/12, volcarán los volúmenes mayores de arroz al mercado internacional. Tailandia ocupa el primer lugar con un volumen igual al comercializado en la zafra anterior, del orden de las 10.000.000 de toneladas de arroz elaborado. Lo sigue Vietnam exportando 5.900.000 ton., lo que significa 300.000 toneladas más que la zafra pasada. En tercer lugar EEUU aparece exportando en forma neta (exportaciones menos importaciones) igual cantidad que en la zafra pasada, o sea 2.720.000 toneladas de arroz elaborado. Pakistán, India, Uruguay, Argentina y Burma también exportarán mayor volumen en esta zafra. Nuestro País es el 6º exportador mundial, Camboya el 7º y Argentina es el N° 8

Principales exportadores de arroz Zafra 2011/12

		Toneladas de arroz elaborado	
		Estimación ton. a exportarse	C/rel.zafra anterior se exportará:
1	Tailandia	10.000.000	igual cantidad
2	Vietnam	5.900.000	300.000 ton. Más
3	EEUU	2.720.000	igual cantidad
4	Pakistán	3.200.000	700.000 ton. Más
5	India	2.800.000	400.000 ton. Más
6	Uruguay	1.100.000	580.000 ton. Más
7	Camboya	1.000.000	100.000 ton. Menos
8	Argentina	822.000	300.000 ton. Más
9	Burma	800.000	100.000 ton. Más

Uruguay y Argentina estimaciones ACA. Otros elaborado por ACA en base a USDA.

Importadores: Filipinas será en la zafra 2011/12 el principal importador y comprará 1.200.000 toneladas más que la temporada anterior, lo sigue Nigeria, Irán, Irak y Malasia que también comprarán más arroz; luego viene en sexto lugar la Unión Europea que importará 80.000 toneladas menos y por último Costa de Marfil y México que comprarán 50.000 y 45.000 toneladas más, respectivamente.

Principales importadores de arroz Zafra 2011/12

		Toneladas de arroz elaborado	
		Estimación ton. a exportarse	C/rel.zafra anterior se exportará:
1	Filipinas	2.200.000	1.200.000 ton. Más
2	Nigeria	1.950.000	50.000 ton. Más
3	Irán	1.500.000	100.000 ton. Más
4	Irak	1.200.000	50.000 ton. Más
5	Malasia	1.130.000	90.000 ton. Más
6	Unión Europea	1.070.000	80.000 ton. Menos
7	Costa de Marfil	950.000	50.000 ton. Más
8	México	700.000	45.000 ton. Más

Elaborado por ACA en base a USDA de Junio

Las mejores cotizaciones del arroz, de la zafra 2010/11, ocurrieron en el mes de Diciembre de 2010, en los tres principales mercados EEUU, Tailandia y Vietnam; en ese mes fueron de U\$S 595, U\$S 550 y U\$S 496 respectivamente. A partir de allí comenzó el descenso que tuvo entre abril y mayo su menor expresión en EEUU y Tailandia, no así en Vietnam. Luego tuvo un repunte que no es significativo.

El promedio de precio en los once meses que van de la zafra 2010/11 los precios en EEUU se ubican U\$S 14 por encima del promedio de la zafra anterior, en Tailandia U\$S 19 por debajo y Vietnam U\$S 70 por encima de la zafra 2009/10.

Precios del Mercado Internacional

	EEUU	Thailandia	Vietnam
	N2, 4%	100G B	5% queb.
	Dólares por tonelada FOB		
2006/07	407	320	292
2007/08	621	551	620
2008/09	610	609	456
2009/10	506	532	397
Ag.2010	413	472	410
Set.2010	450	494	458
Oct.2010	540	501	468
Nov.2010	584	534	493
Dic.2010	595	550	496
Ener.2011	579	534	480
Feb.2011	540	538	469
Mar.2011	509	509	455
Ab.2011	497	500	475

	EEUU	Thailandia	Vietnam
	N2, 4%	100G B	5% queb.
	Dólares por tonelada FOB		
May,2011	502	498	476
Jun.2011	507	512	460
Prom.2010/11	520	513	467

Fuente: USDA de Junio.-

Informe de mercado

Fe de errata: En la revista Arroz N° 65, en el artículo referido a la Misión a Irán del MGAP, omitimos mencionar como participante de la misma, al Cr. Mario Piacenza, Director de la Unidad de Asuntos Internacionales de dicho Ministerio.

100% perimetral

La realidad de nuestra agricultura y los desafíos de un país que apuesta al crecimiento impulsa nuestra innovación constante.

Elegimos un lugar estratégico para unificar todas las operaciones de Corporación de Maquinaria-Montevideo. En un amplio y moderno local ubicado en el Anillo Perimetral encontrará centralizados los servicios, el asesoramiento técnico profesional y la oferta de maquinaria de última generación.



CORPORACION DE MAQUINARIA

Ruta 102, Anillo Perimetral, km 42 - Tel. 2323 8888 - www.comasa.com.uy