



Informe de mercado

SDA corrigió sus estimaciones de Junio pasado. De un déficit proyectado para la zafra actual 2011/12 de 1.584.000 toneladas, pasaron en Agosto a un nuevo superávit de 1.055.000 toneladas. Las correcciones que produjeron este cambio se situaron en el consumo ya que la producción no tuvo mayores diferencias.

En consecuencia sigue aumentando el stock que alcanza las 97.928.000 toneladas que representa

un 22% del total consumido a nivel mundial y es suficiente para abastecer por 79 días (ver cuadro N° 1).

En cuatro años la producción subió un 5.45% y en el último año un 1.13% y el consumo creció un 6.41 y un 1.56% respectivamente.

A pesar de haberse incrementado el stock, fruto de cinco años de superávit, los precios del arroz subieron.

En el cuadro N° 2 y grafica N° 1 podemos ver la evolución de los precios, agrupados por promedios de zafras (agosto a julio).

Cuadro 1: Producción, consumo y stock mundial de arroz

miles de toneladas de arroz elaborado

	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12 (agosto)	aumentos	
						c/rel. 2007/08	c/rel. 2010/11
Producción	432.654	447.498	440.058	451.160	456.248	5.45%	1.13%
Consumo	427.786	435.931	437.672	448.672	455.193	6.41%	1.56%
Déficit	0	0	0	0	0		
Superavit	4.868	11.567	2.386	2.954	1.055		
Stock	79.966	91.533	93.919	96.873	97.928	22.46%	1.09%
Stock/consumo	19%	21%	21%	22%	22%		
Días consumo	68	77	78	79	79		

Cuadro 2:

	EEUU		TAILANDIA	VIETNAM
	Elaborado N°2, 4%	C/cáscara	100% G°B	5% queb.
2005-06*	334	192	301	259
2006-07	407	237	320	292
2007-08	621	368	551	620
2008-09	610	356	609	456
2009-10	506	316	532	397
2010-11	522	297	520	470

Los promedios son entre agosto del primer año y julio del segundo año.

1 - Promedios zafrales de USDA de julio.

2 - Fuente: Consultora Carlos Cogo y Conab - Brasil

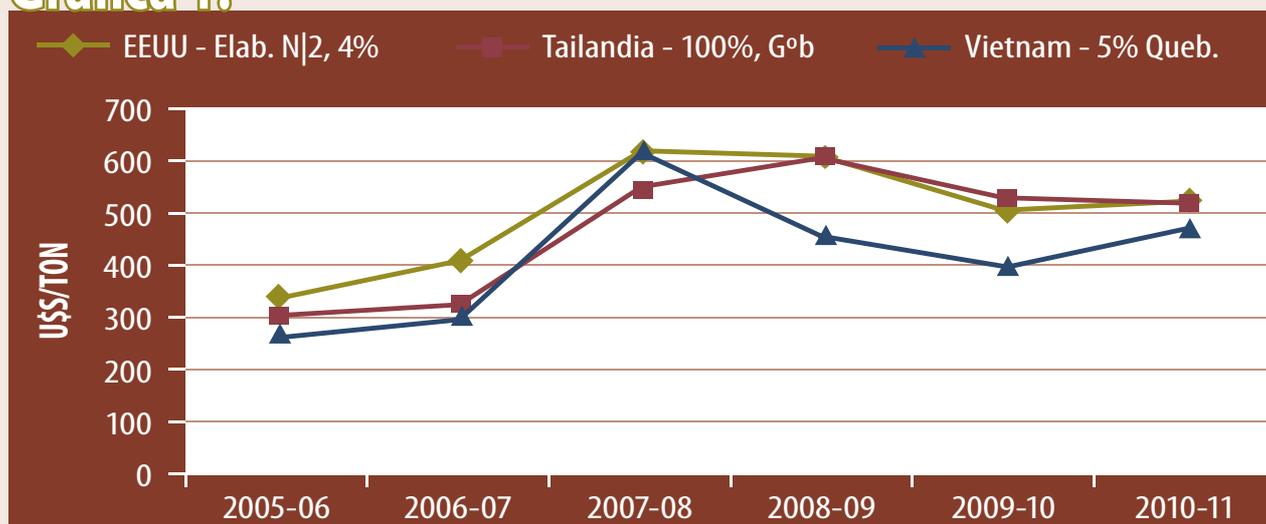
En el cuadro N° 3 y grafica N° 2 podemos apreciar que los precios del arroz elaborado (N° 2,4%) en EEUU en agosto pasado tuvieron un aumento del 54% con relación a agosto de 2010, en Tailandia del 24% y en Vietnam del 38%.

Cuadro 3:

	EEUU		TAILANDIA	VIETNAM
	Elaborado N°2, 4%	C/cáscara	100% G°B	5% queb.
Ago-10	413	240	472	410
Set-10	450	265	494	458
Oct-10	540	327	501	468
Nov-10	584	320	534	493
Dic-10	595	309	550	496
Ene-11	579	319	534	480
Feb-11	540	330	538	469
Mar-11	509	307	509	455
Abr-11	497	283	500	475
May-11	502	280	498	476
Jun-11	522	288	531	463
Jul-11	529	300	581	493
30-ago-11	638	s/c	587	567

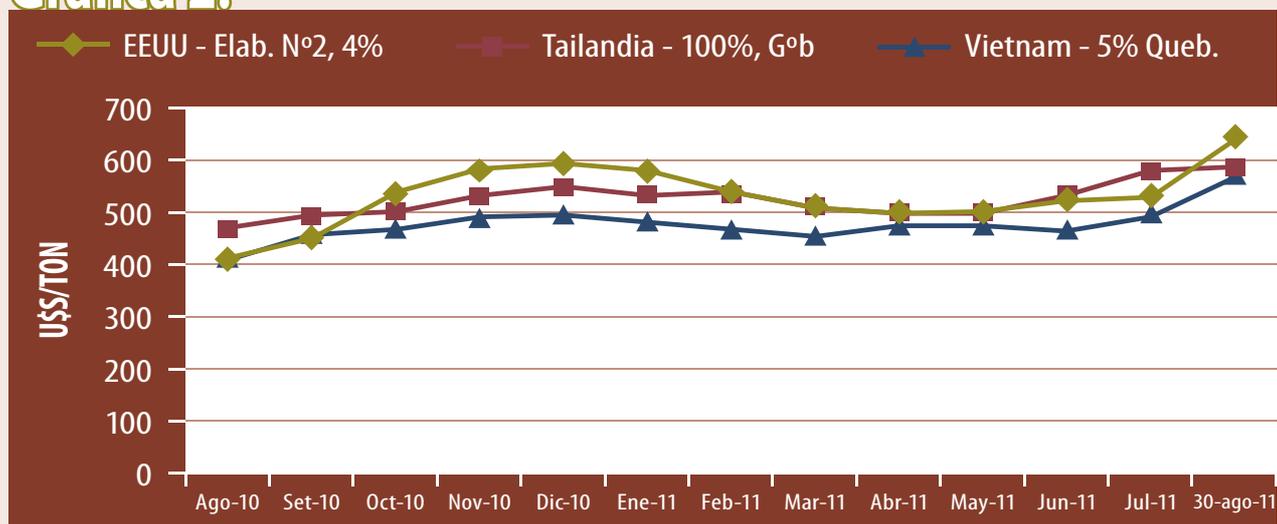
Fuente: Agosto-10 a Julio-11 USDA y Agosto-11 Carlos Cogo.

Gráfica 1:



Promedios Zafrales de USDA de Julio. Fuente: Consultora Carlos Cogo y Conab-Brasil

Gráfica 2:



Fuente: Agosto-10 a Julio-11 de USDA y Agosto-11 Carlos Cogo

Último momento

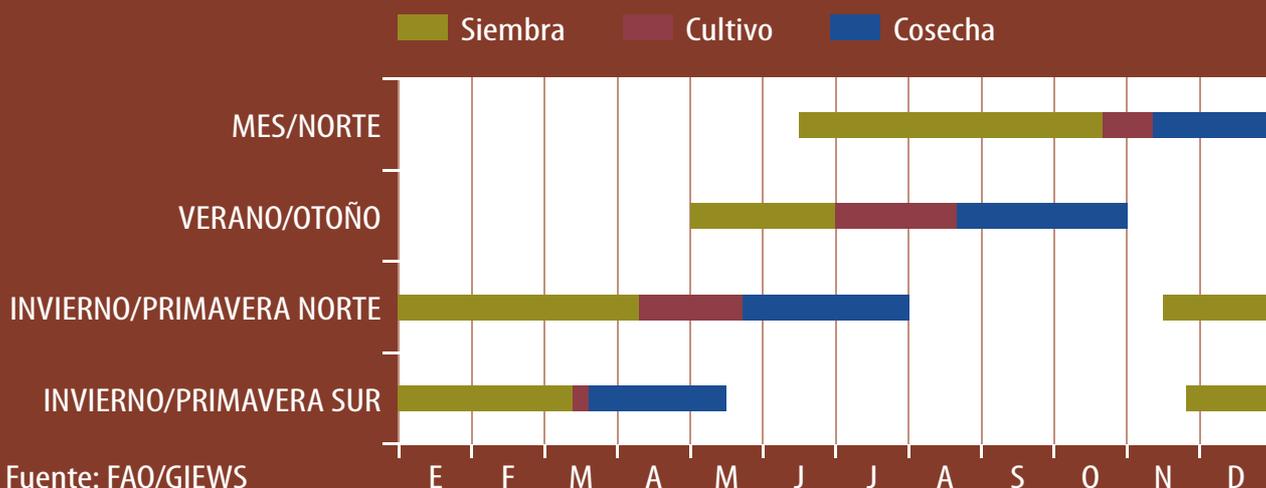
Fuertes crecientes afectaron en los últimos meses un área muy importante de los cultivos cereales de los dos mayores exportadores mundiales de arroz: Tailandia y Vietnam.

Según información del Ministerio de Agricultura y Cooperativas de Tailandia, se vieron afectadas en total 589.000 hectáreas en ambos países.

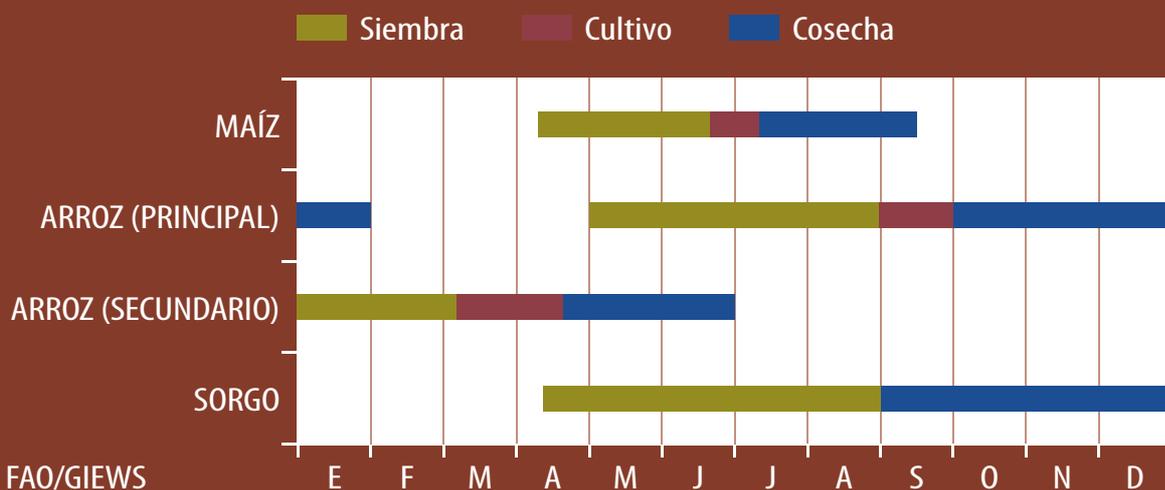
En Tailandia el cultivo de la zafra principal de arroz terminó a fines de agosto y actualmente se encuentra en estado vegetativo, mientras que el maíz está en el último mes de cosecha y el sorgo en el inicio de la misma.

Vietnam se encuentra en cosecha de arroz de su zafra de verano-otoño y en plena siembra en el norte.

Calendario de cosechas de arroz en Vietnam:



Calendario de cosechas en Tailandia:



Las estimaciones de producción y exportación realizada por Usda en setiembre, antes de las inundaciones, fueron las siguientes:

	Zafra 2011/12 (ton. arroz elaborado)	
	Producción	Exportaciones
Tailandia	20.750.000	8.000.000
Vietnam	25.430.000	6.400.000

Veremos en el informe de Octubre si se mantienen o corrigen estas estimaciones