



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

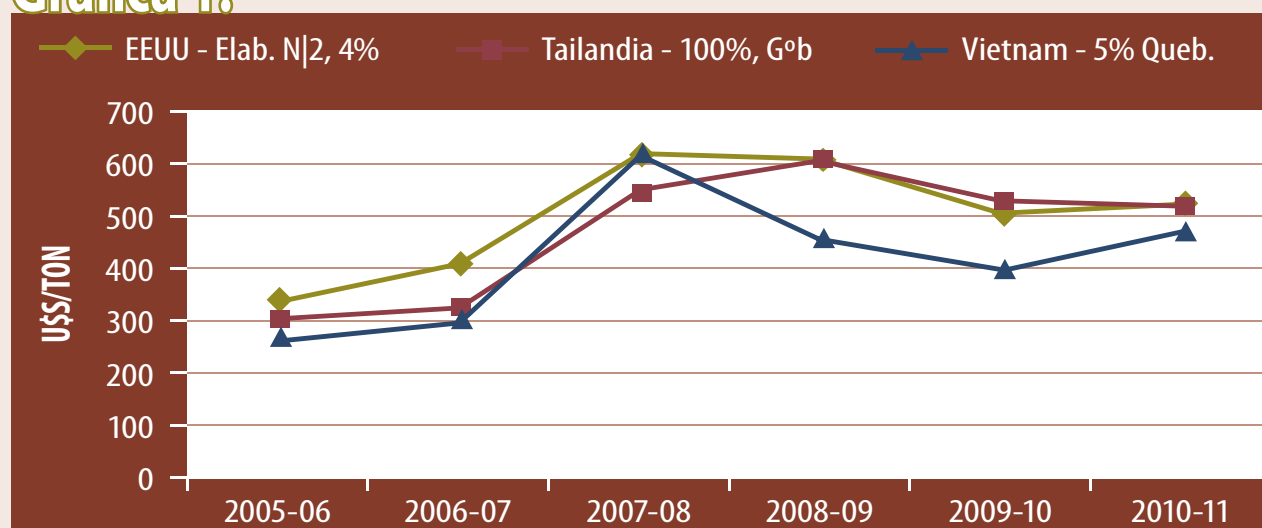
En el cuadro N° 3 y grafica N° 2 podemos apreciar que los precios del arroz elaborado (N° 2,4%) en EEUU en agosto pasado tuvieron un aumento del 54% con relación a agosto de 2010, en Tailandia del 24% y en Vietnam del 38%.

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 |

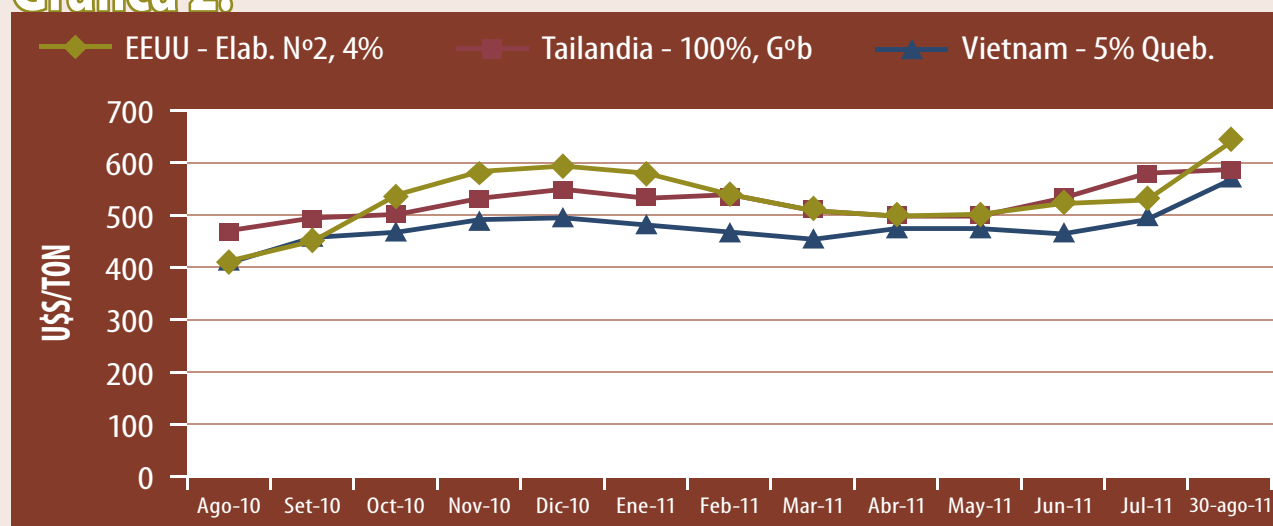
Fuente: Agosto-10 a Julio-11 USDA y Agosto-11 Carlos Cogo.

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

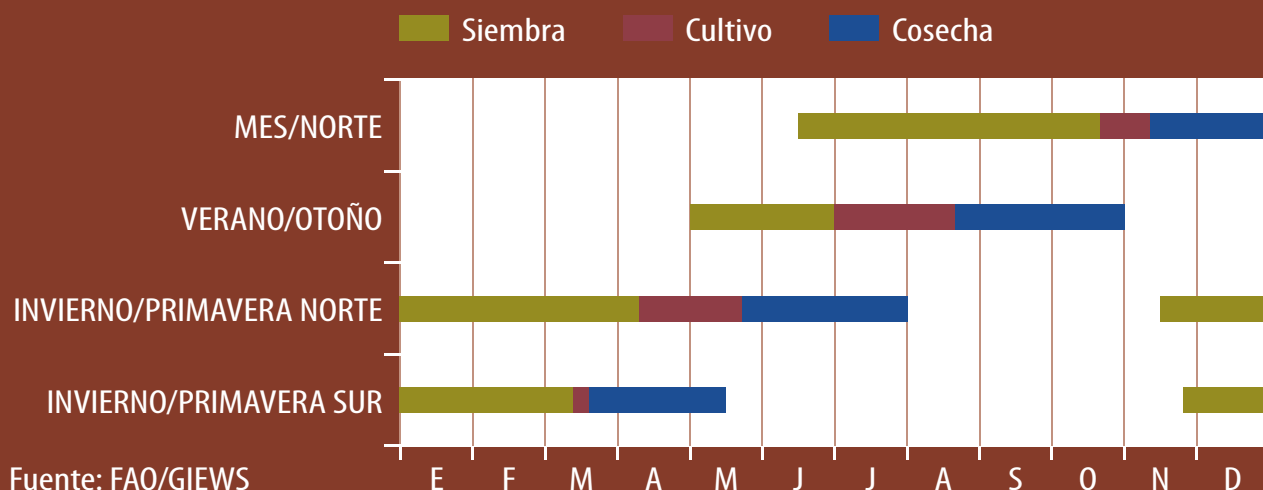
Fuertes crecientes afectaron en los últimos meses un área muy importante de los cultivos cereales de los dos mayores exportadores mundiales de arroz: Tailandia y Vietnam.

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

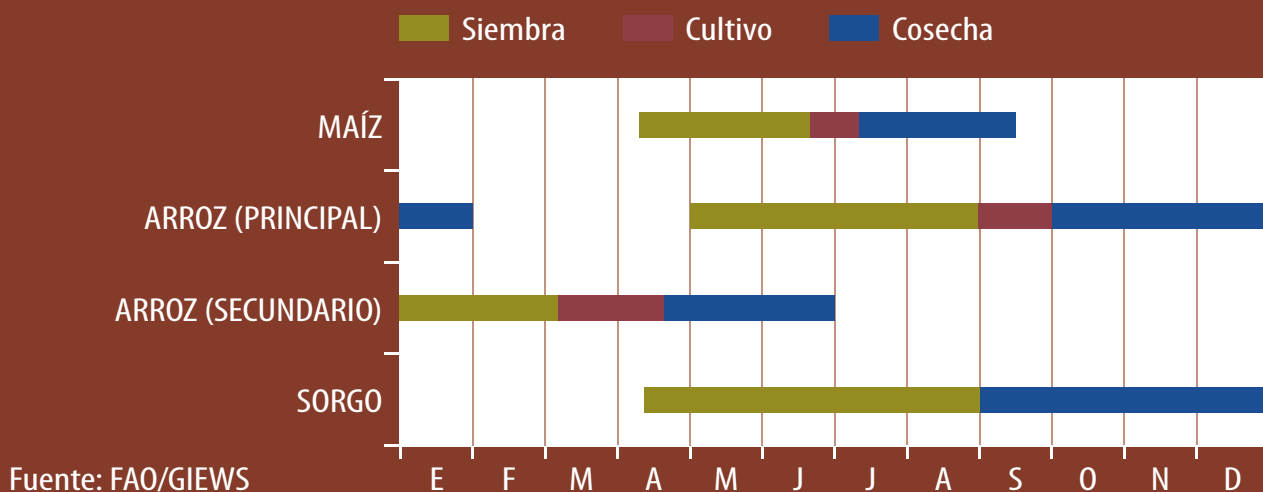
En Tailandia el cultivo de la zafra principal de arroz terminó a fines de agosto y actualmente se encuentra en estado vegetativo, mientras que el maíz está en el último mes de cosecha y el sorgo en el inicio de la misma.

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