



INFORME DE MERCADO

INTRODUCCIÓN

La realidad de los mercados es una permanente preocupación en particular en la coyuntura actual que tiene nuestro país, donde los niveles de rentabilidad están fuertemente comprometidos.

PERSPECTIVAS DEL MERCADO

El USDA pronostica que la producción mundial de arroz en 2014/15 alcance 475,2 millones de toneladas (arroz elaborado), hasta 0,2 millones de toneladas de pronóstico del mes pasado pero todavía 1,6 millones de toneladas por debajo de la 2013/14, cosecha récord mundial y el primer descenso de la producción mundial desde 2009/2010. El sur de Asia representa la mayor parte de la disminución de la producción mundial prevista para 2014/2015. En 160.600.000 hectáreas, área mundial de arroz en 2014/15 es reducida por debajo del récord del año anterior. El rendimiento promedio mundial en 2014/15 se pronostica en 4,41 toneladas por hectárea por debajo de 2013/2014 y por debajo del 2012/2013, que fue de 4,45 toneladas.

De acuerdo a los datos de USDA el consumo mundial de arroz en 2014/2015 se proyecta en un récord de 482,9 millones de toneladas, prácticamente sin modificaciones respecto al pronóstico del mes pasado, pero 2,7 millones de toneladas mayor que un año antes. Consumo (incluido el residuo) supera a la producción en 2014/15 en 7,7 millones

de toneladas. Sobre una base de año a año, Bangladesh, Birmania, China, Indonesia, Filipinas y los Estados Unidos representan la mayor parte del aumento proyectado en el consumo mundial en 2014/15.

Las existencias finales mundiales para 2014/15 se estiman en 99,1 millones de toneladas, un 0,6 millones toneladas de acuerdo a las últimas proyecciones, siendo 7% por debajo del año anterior y la más baja desde 2009/10. China y Vietnam representan la mayor parte del incremento de las existencias para el cierre del 2014. Por su parte la India tuvo la mayor caída desde el 2007/2008 de las existencias, siendo de 16,8 millones de toneladas lo que corresponde a 5,7 millones de toneladas menos que el año anterior

La relación mundial entre las existencias y la utilización para 2014/15 se calcula en 20,5% habiendo alcanzado un 22,2% el año anterior, constituyéndose en el nivel más bajo desde 2007/2008.

Para el año 2015 se espera que el comercio mundial aumente a un nivel record de 41,9 millones de toneladas. El comercio mundial ha sido importante y con crecimientos desde 2012, en gran parte debido a las grandes compras por China y el África subsahariana y la abundancia de suministros exportables fundamentalmente de parte de Asia.

Hay tres revisiones de exportación para 2015 este mes. En primer lugar, en Tailandia de un pronóstico 2015 en las

exportaciones se elevó en 200.000 toneladas a un récord de 11,0 millones de toneladas en base a expectativas de una mayor demanda por parte de Indonesia. Para el 2015 las exportaciones de Tailandia son 7% por ciento mayor que un año antes, con Tailandia, el mayor exportador de arroz en 2014 y 2015. Tailandia fue el mayor exportador de arroz desde principios de 1980 hasta 2012, cuando India la superó. Esta caída de Tailandia se explica fundamentalmente por el programa de subsidios y compras de arroz implementando por el gobierno de este país, que llevó a que Tailandia fuera menos competitiva en los mercados mundiales. Esta política luego de idas y venidas terminó en mayo de 2014.

En segundo lugar, la previsión del 2015 para las exportaciones de Birmania se elevó 0,1 millones de toneladas a 1,4 millones toneladas en base a las expectativas de los envíos más fuertes hacia China e Indonesia. En tercer lugar, las

proyecciones de las exportaciones de arroz de China 2015 se elevó en 50.000 toneladas a 0,4 millones basada en mayores suministros.

En lo que refiere a las importaciones de 2015, se espera un aumento de las mismas en base a la menor cosecha. Por ejemplo, Indonesia espera elevar sus importaciones de 0,3 millones de toneladas a 1,3 millones de toneladas en base a una cosecha menor. La producción de Indonesia no ha seguido el ritmo con su creciente demanda interna de arroz, impulsado en gran medida por el crecimiento demográfico.

EL INFORME FAO

En su informe de seguimiento de los mercados arroceros la FAO destaca un empeoramiento en las perspectivas para la producción de arroz a nivel mundial debido fundamentalmente al clima y a la realidad de los mercados.



ASIA

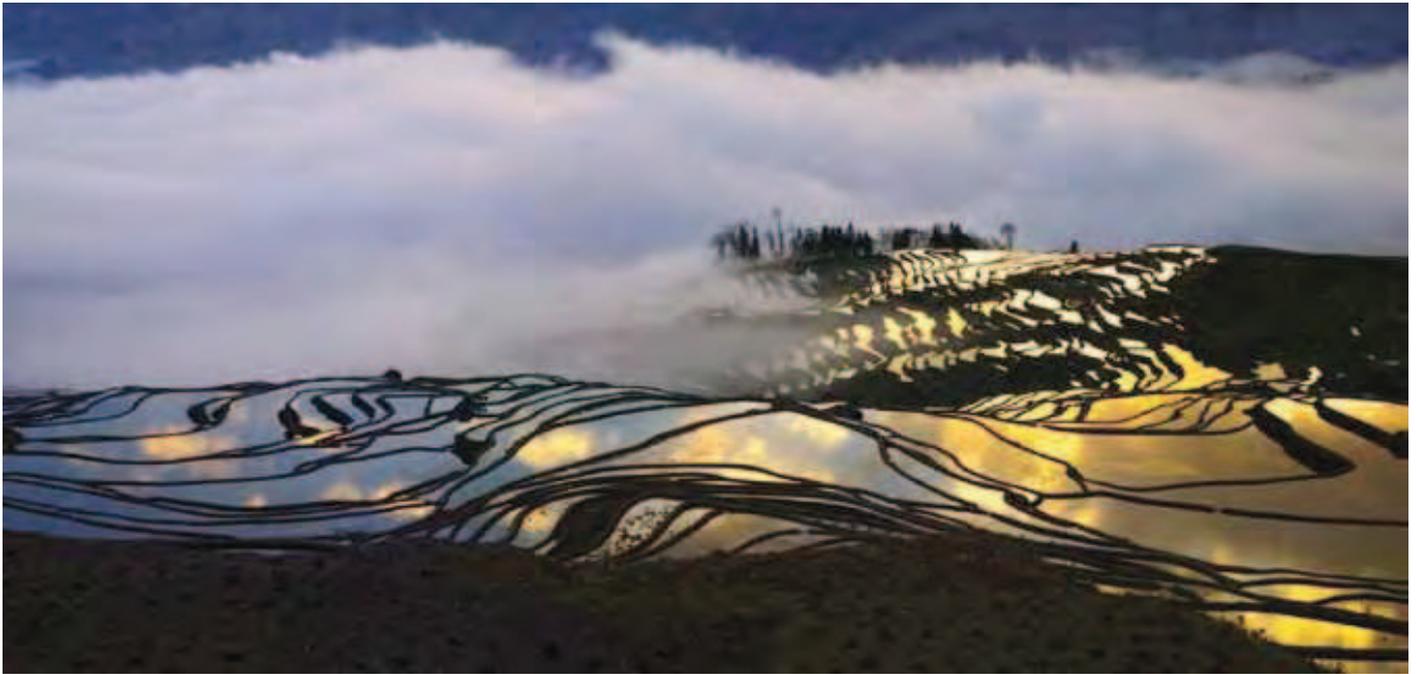
Las condiciones atmosféricas han afectado negativamente a la producción de arroz y se ha visto en muchas situaciones caídas en la producción. Entre las situaciones climáticas más observadas se encuentran fenómenos atmosféricos irregulares, incluidas la llegada tardía de las lluvias o la persistencia de las sequías, seguidas muchas veces por fuertes chaparrones e inundaciones. A estos fenómenos se le suma la posible manifestación de la anomalía meteorológica de El Niño, que si bien han sido de intensidad débil, han hecho bajar el pronóstico de la producción mundial de arroz en 2014 a 744,4 millones de toneladas (496,4 millones de toneladas de arroz elaborado), alrededor de 6,5 millones de toneladas menos de lo que se preveía en julio.

Según las estimaciones recientes realizadas por FAO, la producción mundial de arroz sería marginalmente (0,4 por

ciento) menor que la estimación de 2013, lo que señala un tercer año de crecimiento pero inferior a la tendencia reciente.

Los resultados decepcionantes del 2014 estarían vinculados a las malas cosechas obtenidas en Asia, donde ahora se pronostica que la producción descenderá cerca de 5 millones de toneladas, o sea un 0,7 por ciento. Si esto ocurre, la producción mundial estaría sufriendo una contracción. Al observar el comportamiento de los grandes productores mundiales como explicación de esta caída puede decirse que la misma puede darse con una disminución de 2,4% en la India.

A su vez, las condiciones atmosféricas desfavorables deberían de ser la explicación de la producción en Indonesia, Camboya, Nepal, el Pakistán, Filipinas, Sri Lanka y Tailandia.



Para el caso de Tailandia, la caída estaría vinculada con el cambio en el régimen de subsidios que se da desde 2013 y se acentúa en el mes de febrero del corriente año. Con este programa nos referimos a las subvenciones para los cultivadores del arroz, que desde 2011 había garantizado precios altos a los productores.

Recordemos que la situación de Tailandia en relación a los cambios en su política de subsidios así como la ventas de

los stock existentes producto de estos subsidios y compras estatales, han sido uno de los mayores factores de incertidumbre de los mercados internacionales en este año 2014.

Situación diferente, a pesar de que también tuvieron dificultades climáticas, fueron los casos de Bangladesh y China, donde a pesar de todo las perspectivas para la producción en esos países indican todavía un aumento con respecto al año pasado. Por otro lado, se prevé que unas condiciones



Cosechamos Calidad y la Envasamos



Seguro te queda mejor.



de crecimiento favorables sustentan la producción en Vietnam, a pesar de haber existido una leve disminución de la superficie plantada, que se explica por las expectativas y el comportamiento de los precios y las políticas vinculadas al sector llevadas adelante por el gobierno de este país.

ÁFRICA

En África, las previsiones para la campaña también empeoraron en los últimos meses debido principalmente a unas perspectivas peores para la producción de Madagascar, pero también en Egipto y en los países de África occidental. Ahora se prevé que la producción de la región alcanzará los 27,6 millones de toneladas, apenas un 1 por ciento más que en 2013, sustentada principalmente por la recuperación en Madagascar.

En los países del África oriental las perspectivas siguen siendo positivas, pero en el África occidental apuntan a un estancamiento de la producción a raíz de las lluvias tardías y mal distribuidas, y a una contracción en Egipto debida a una reducción de la superficie plantada.

AMÉRICA LATINA

La producción en América Latina y el Caribe también parecen haber empeorado, debido principalmente a Colombia, Ecuador y Venezuela. Ello no obstante, la producción total de arroz de la región debería de aumentar en un moderado 0,6 por ciento a 28,3 millones de toneladas. Los au-

mentos en el Brasil, Guyana y el Paraguay respaldarían en gran medida la expansión, ya que compensan la caída de la producción en Colombia, el Ecuador, el Perú, el Uruguay, y Venezuela, y en la parte central del continente, donde el grave déficit de agua redujo las cosechas.

EUROPA

Para Europa las previsiones son algo diferentes. FAO prevé que la campaña de 2014 en Europa aumente un 2,8 por ciento a 4,1 millones de toneladas, respaldada por una fuerte recuperación en la Federación de Rusia y un pequeño aumento en la UE. En América del Norte, la revisión a la baja de la superficie plantada redujo en 9,9 millones de toneladas el pronóstico relativo a la producción, que aun así representaría una recuperación del 15 por ciento con respecto a 2013. En Oceanía, se estima que la cosecha de 2014 recogida por Australia en el primer trimestre del año, aunque ligeramente aumentada, ha descendido un 28 por ciento con respecto a los excelentes resultados de 2013, ya que el agua insuficiente para el riego limitó la superficie plantada.

COMERCIO MUNDIAL PARECE EN AUMENTO PARA EL PRÓXIMO AÑO. EXPORTACIONES E IMPORTACIONES.

De acuerdo a la FAO "se supone que la sólida demanda de importaciones, combinada con la abundancia de los



Arrozales en el delta del Ebro

suministros que poseen los grandes países exportadores, impulsará en 2014 el comercio mundial de arroz en un 7 por ciento a un volumen sin precedentes de 39,7 millones de toneladas. Se prevé que las importaciones aumentarán

en todas las principales regiones geográficas, especialmente Asia, donde importantes compradores como Bangladesh, Indonesia, Filipinas y Sri Lanka, necesitan reconstituir las reservas y reducir la inflación alimentaria”.



La situación de Tailandia hace que este país sea uno de los que se destaque por su nivel de exportaciones. A pesar de esta aseveración del organismo internacional la realidad de este país luego de las modificaciones en el régimen de subsidio es de tal incertidumbre respecto a las actuaciones del gobierno, así como a la calidad del arroz disponible para la venta. La oferta de este país a precios bajos puede perjudicar a sus principales competidores entre los que se destaca Vietnam. En cuanto a los exportadores, se prevé que Tailandia aumente las entregas en 2015, recuperando su posición de principal proveedor mundial de arroz. También se prevé que superen sus niveles de 2014 los envíos de Australia, Camboya, China (Continental), Myanmar, el Pakistán, los Estados Unidos y Vietnam. Por otro lado, los malos rendimientos de la producción de 2014 y las mayores necesidades internas pueden reducir nuevamente las exportaciones de la India en el curso de 2015.

También producto de los menores niveles de producción se espera que existan un conjunto de países que bajen su producción. Entre estos se encuentra Uruguay junto con Australia, China (Continental), el Ecuador, los Estados Unidos y la Federación de Rusia.

A pesar de las caídas en la producción de 2014, se pronostica un leve aumento en el comercio mundial para el próximo 2015. El aumento interanual del comercio mundial del arroz será de solo 0,7 por ciento, o sea alrededor de 40 millones de toneladas. Dada la menor producción algunos países se van a ver obligados a aumentar sus niveles de importaciones. Los países africanos, especialmente Costa de Marfil, Nigeria y el Senegal, serían los que más contribuirían al aumento de las importaciones mundiales. Aunque se prevé que las compras de las naciones asiáticas se mantengan altas debido a los contratiempos sufridos por la producción y la constante presión sobre los precios internos, es posible que disminuyan algo en comparación con 2014, debido a una disminución de la demanda de Indonesia, Filipinas y Sri Lanka.

En América Latina y el Caribe, las pérdidas provocadas por las condiciones atmosféricas deberían de mantener estable la demanda, en contraste con las reducciones de las importaciones en América del Norte, a saber los Estados Unidos, y las necesidades en gran medida estables en Europa.





NIVELADORAS DE SUELOS "ROBUST"

ROLOS DESTERRONADORES Y COMPACTADORES
 TAIPERAS BASE ANCHA
 VALETADEIRAS - TRAILLAS - TRAILLAS NIVELADORAS LASER
 ROLOS FACAS
 CARRETAS GRANELERAS - TRANSPORTES COSECHADORAS
 CON BANDAS
 BOMBAS DE RIEGO
 GUINCHES PARA 1200 Kgs. CON RUEDAS
PROCESAMIENTO DE SEMILLAS

DELCINCO S.A. Importador y distribuidor de productos "AGRIMEC"
 José Pedro Varela / Ruta 8 Km.256 - Tel:(0455) 9299 Cel: 099 855 067
 Tel:(0772) 2500 Cel: 098 848 737