



INFORME DE MERCADO

Ec. María Noel Sanguinetti Vezzoso
Gerente General
Asociación Cultivadores de Arroz

I. Introducción

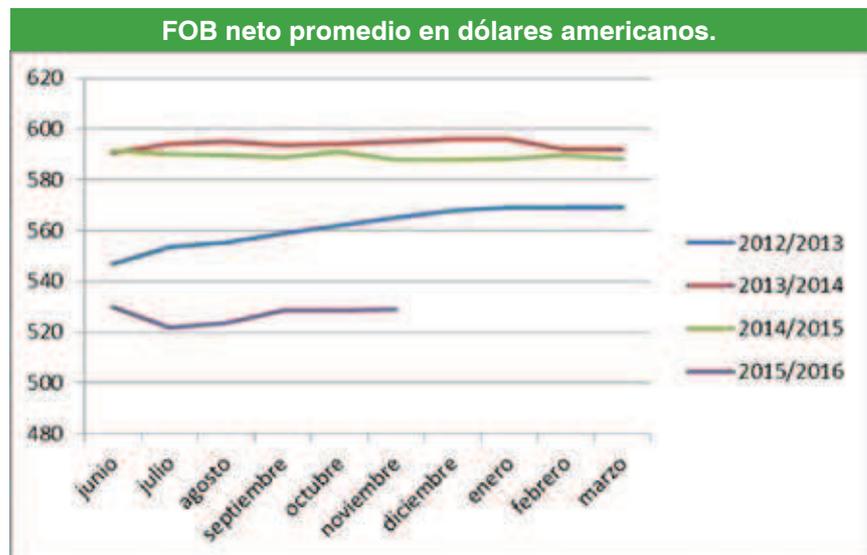
Terminando el año 2015 donde se mantienen muchas incertidumbres respecto a los mercados internacionales de arroz y las dificultades que en términos de precios y obstáculos se mantienen para el arroz uruguayo, se le suman las dificultades climáticas con las intensas lluvias que afectaron la siembra. Si tenemos algunos elementos que destacar es que los precios de venta para el arroz uruguayo se mantienen bajos, un 10% por debajo en promedio del precio definitivo fijado en marzo pasado, el nivel de ventas se ha mantenido en un porcentaje bajo de 62% a noviembre siendo el más bajo en los últimos 5 años y persisten complicaciones con algunos mercados relevantes. Por otra parte, las dificultades en la siembra pueden hacer pensar en una baja en los rendimientos potenciales de la próxima cosecha. En este contexto interesa en particular que pasa con los mercados mundiales, así como algunos de los mercados relevantes, tanto como destino de exportación como por ser competencia para el arroz uruguayo.

2. ¿Qué pasa a nivel de los mercados mundiales de arroz?

El pronóstico 2015/16 de la producción mundial se redujo de 0,5 millones

Porcentaje de arroz negociado a noviembre	
2010	92
2011	80
2012	82
2013	71
2014	82
2015	62

Fuente: Negocios Concertados.



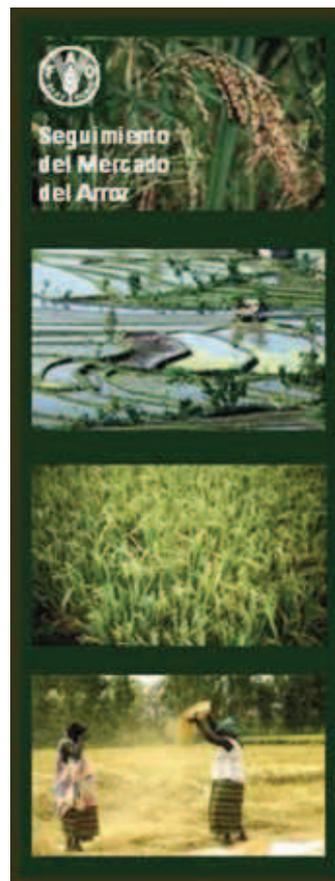
Fuente: Negocios Concertados.

de toneladas a 473,5 millones de toneladas, un descenso del 1% respecto al año anterior. Las previsiones de cosechas se redujeron para Bangladesh, Camboya y Filipinas, pero aumenta para Sri Lanka, Corea del Sur y los Estados Unidos. El consumo mundial (incluyendo un componente residual) se pronostica que tenga una baja leve tanto para 2014/15 como para 2015/16, siendo los mercados de China e India la principal explicación de esta disminución. Estas revisiones dieron como resultado un aumento de 3% para el 2015/16 de las existencias mundiales. El pronóstico global de comercio 2016 se redujo de 0,2 millones de toneladas a 41,9 millones.

Segundo año consecutivo de disminución de la producción mundial de arroz

La producción mundial de arroz para 2015/16 de acuerdo a la USDA se estima en un 1% menos que el año pasado. De esta forma se estaría consolidando un segundo año consecutivo de disminución de la producción mundial. Representan la mayor parte de esta baja el Sur y Sudeste de Asia y América del Norte y del Sur. Que haya bajado el cultivo mundial se explica tanto por una caída en el área como en los rendimientos que estuvieron afectados por el clima. En concreto se tiene 0,8 millones de hectáreas por debajo del 2014/2015, siendo Tailandia tres cuartas partes de la disminución. También se pronostica una caída del área en Birmania, Camboya, Nigeria, Filipinas y los Estados Unidos. En el lado opuesto se espera un aumento en Bangladesh, India y Sri Lanka. El rendimiento promedio global se estima en 4,43 toneladas por hectárea (base cáscara), siendo en 2014/15 de 4,46 toneladas.

Por su parte la FAO también ha rebajado su pronóstico de la producción mundial de arroz en 2015. De acuerdo al informe de Seguimiento del Mercado del Arroz publicado en el mes de octubre del corriente, desde su inicio la zafra se ha visto afectada por condiciones climáticas desfavorables, asociadas al año Niño. Como se prevé que su influencia perdure hasta los primeros meses de 2016, la posibilidad de una recuperación de las pérdidas



Lo respaldamos las 24 horas

Servicio técnico a campo y asesoramiento personalizado

095 809 302

- Niveles láser / GPS / Monitores de siembra / Pilotos automáticos / VRT
- Siembra y Pulverización / Software AG precisión / Monitores de rendimiento
- Computadoras de pulverización / Banderilleros satelitales
- Corte automático de secciones para siembra y pulverización

Su garantía es nuestro respaldo

Lord Ponsomby 2430, Montevideo / Tel-Fax (598) 2709 7757 / ventas@geosys.com.uy / geosys.com.uy

sufridas por las principales cosechas gracias a la recolección de unas cosechas secundarias más abundantes se ha reducido considerablemente. Como consecuencia de ello, el pronóstico de la FAO cifra ahora la producción mundial de arroz en 2015 en alrededor de 742,6 millones de toneladas (493,0 millones de toneladas en arroz elaborado), 6,5 millones menos que lo previsto en la publicación de julio según el mismo informe. Con ese nivel, la producción mundial de arroz sería inferior en 2,6 millones de toneladas (0,4%) lo que implica, dados los resultados del 2014, un segundo año de crecimiento marginal o negativo.

En Asia, se pronostica que se recogerán 672,3 millones de toneladas en 2015, nivel marginalmente inferior a la producción de 2014 que ya había sido baja. En efecto, muchos países de la región han soportado condiciones climáticas desfavorables en el último año. Coincidiendo con USDA la FAO afirma que estas condiciones han afectado particularmente a Tailandia, donde unas precipitaciones tardías e insuficientes han complicado la cosecha principal, poniendo en peligro también la cosecha secundaria de riego al impedir que se recarguen los embalses. Por otra parte, la India también puede reducir la producción por segundo año consecutivo. Otros países importantes en la producción de arroz donde se esperan caídas son Filipinas, Nepal, Pakistán, República de Corea, República Democrática de Corea y Viet Nam, debido a unas condiciones meteorológicas anormales o precios al productor no remunerativos.

Se prevé que estas disminuciones se compensen parcialmente con aumentos de producción en Bangladesh, China (Continental), Indonesia y Sri Lanka. En las partes meridionales de Indonesia, las cosechas están sufriendo actualmente un gran problema de sequía, pero, dado que la mayor parte de la cosecha ya se había recogido con excelentes resultados anteriormente, el Gobierno espera una producción récord en 2015.

Las perspectivas de la producción en 2015 apuntan a una disminución en África, donde se prevé recoger 28,3 millones de toneladas de arroz cáscara, 1,5% menos que en el año 2014. En este continente la zafra 2014 fue muy bien valorada por sus resultados. Gran parte de la reducción obedece a la disminución de la producción en Egipto y Madagascar, debido, en el primer caso, a unas temperaturas excesivamente elevadas que perjudicaron los rendimientos y en el segundo, a unas lluvias tardías e irregulares. También la escasez y la irregularidad de las precipitaciones explican las expectativas de una disminución de la producción en Nigeria y Ghana. Una parte de estas reducciones se compensará con aumentos en otras como ser Malí y Guinea.

En EEUU la USDA espera que la producción nacional de arroz se reducirá en un 14% a 8,6 millones de toneladas, debido en gran parte a los bajos precios internos, las precipitaciones irregulares y las restricciones al uso del agua para riego en California y Texas. El informe de Departamento de Agricultura de EEUU en el mes de noviembre reafirma esta tendencia.

En Oceanía, el pronóstico oficial australiano confirma una reducción del 12% de la producción en 2015, puesto que

los productores redujeron las siembras como consecuencia de los altos costos de riego.

Las perspectivas de la producción son más positivas en las otras regiones. En América Latina y el Caribe, se prevé que las buenas cosechas en América del Sur, en especial en el Brasil, Colombia y el Perú, favorezcan un aumento pero existe una realidad heterogénea entre las diferentes zonas por los efectos diversos del clima (Ver artículo sobre Siembra 2015 en Uruguay).

Finalmente, en Europa, se pronostica que este año se recogerán 4,2 millones de toneladas de arroz, un aumento de casi 4% con respecto a 2014. Este aumento se basa en los mejores rendimientos de las últimas siembras.



Fuente: FAO

En lo que respecta al comercio internacional se viene de un año con números muy elevados como fue el 2014, aunque los últimos números han ajustado levemente a la baja. Se prevé que la reducción del comercio mundial de arroz en 2015 se deba principalmente a las importaciones, dado que las disponibilidades de los países exportadores siguen siendo amplias. Esto refleja la abundancia de suministros de que disponen los principales países importadores, como consecuencia de la recolección de buenas cosechas o la realización de amplias compras el año anterior, con una nueva presión añadida por la debilidad de las monedas locales. La reducción de las importaciones puede ser particularmente pronunciada en los países asiáticos, en especial en Bangladesh, China, la República Islámica de Irán y Sri Lanka. También es probable que disminuyan los envíos a los países africanos en 2015, debido en parte a Nigeria, donde los comerciantes tienen dificultades para acceder a las reservas de divisas. En cambio, se prevé que los envíos aumenten en América Latina y el Caribe, sustentados principalmente por las amplias importaciones de Cuba y Colombia, mientras que la devaluación de la moneda puede reducir las compras en el Brasil. En las otras regiones, parece que las compras de arroz aumentarán en los Estados Unidos y en particular,

en la UE. El descenso previsto del comercio de arroz en 2015 repercutirá principalmente en las exportaciones de Tailandia, que deberían de disminuir en más de un 10%, debido principalmente a la reducción de los envíos a África. También se prevé que disminuyan las ventas de la India, Myanmar y Viet Nam. En el caso de Myanmar debido sobre todo a la prohibición de las exportaciones impuesta entre

agosto y septiembre-octubre. El debilitamiento de la demanda del Brasil influirá negativamente en las exportaciones de la Argentina, el Paraguay y el Uruguay. En cambio, se prevé que los envíos de Camboya, Pakistán y los Estados Unidos aumenten durante el año. Para el 2016 las expectativas son a que el comercio mundial de arroz aumente.



Fuente: FAO



Fuente: FAO

Stara

Evolución Constante

AGROPAMPA

www.agropampa.com.uy

Importadores y Representantes de Maquinaria Stara para la zona Norte y Este de Uruguay. Venta de Repuestos Originales para todo el territorio nacional.

Topper 4500

Brava 5880

Fênix Arroceros

Absoluta 33

Hércules 5.0

Imperador CA 3100

Aparicio Saraiva S/N - Río Branco - Cerro Largo
 Marcelo Mesa (Ventas) 099 319 778
 Dionatan Soares (Ventas) 099 583 687

TEL : 4675 6022
 marcelomesa@agropampa.com.uy
 dionatansoares@hotmail.com

administrativo@agropampa.com.uy
 marcelomesa@agropampa.com.uy
 dionatansoares@hotmail.com

La utilización mundial de arroz en 2015/16 se pronostica en alrededor de 500 millones de toneladas (arroz elaborado), esto es, 1,1 por ciento o 6 millones de toneladas más que en la campaña anterior. Se prevé que el crecimiento se base principalmente en el aumento del consumo humano, mientras que la utilización del arroz en las raciones animales puede incrementarse un poco, a pesar de la fuerte competencia de otros cereales y alimentos para animales. Como alimento humano, se prevé que el consumo medio per cápita de arroz ascienda a 54,7 kilogramos en 2015/16, ligeramente por encima del nivel de 54,6 kilogramos de 2014/15, facilitado por la disminución de los precios al por menor en Asia. Dado que la producción mundial debería de ser inferior a la utilización en 2015/16, se prevé que las existencias mundiales de arroz en 2016 disminuyan en un 3,5 por ciento, o casi 6 millones de toneladas y se sitúen en 164,3 millones de toneladas. Por su parte USDA afirma que el consumo mundial y el uso residual alcancen casi un 1% por debajo del año anterior. Esta caída está explicada por la disminución de China e India, mientras que EEUU tiene previsto un aumento en el consumo.

En lo que refiere a los precios el índice de la FAO para todos los tipos de arroz (2002-2004=100) ha disminuido constantemente desde septiembre de 2014, situándose por término medio en 206 puntos en septiembre de 2015, esto es, 6,3 puntos o 3,0 por ciento menos que en junio de 2015. La propensión a la baja se debió a una disminución de la demanda de importaciones, que resultó exacerbada por las devaluaciones monetarias de los principales proveedores mundiales de arroz. La tendencia a la baja de los precios internacionales del arroz fue general, y dominó en todos los segmentos del mercado, especialmente en los del arroz índica de calidad inferior y el arroz aromático. Sólo las variedades de arroz Japónica no resultaron afectadas, con un poco de apoyo en este segmento dado por las perspectivas de una disponibilidad de suministros aún más apretada debido a la sequía en Australia y California. De acuerdo a USDA algunos de los precios que venían con una tendencia al descenso en los últimos meses, llegando a un piso entre junio y agosto, parecen tener desde el mes de setiembre un muy leve repunte.



Índices FAO de precios de exportación para el arroz

	Total	Índica		Japónica	Aromático
		Calidad superior	Calidad inferior		
2002-2004 = 100					
2011	242	232	250	258	220
2012	231	225	241	235	222
2013	233	219	226	230	268
2014	235	207	201	266	255
2014 Septiembre	239	207	208	265	272
Octubre	235	203	204	260	268
Noviembre	233	199	200	289	211
Diciembre	224	195	191	283	187
2015 Enero	222	194	189	279	189
Febrero	220	189	186	276	196
Marzo	219	189	187	272	194
Abril	218	188	189	271	193
Mayo	215	186	190	266	185
Junio	213	184	188	265	180
Julio	211	182	185	265	175
Agosto	210	179	182	267	175
Septiembre	206	176	176	266	168
2014 Ene.-Sep.	237	209	202	262	266
2015 Ene.-Sep.	215	185	186	270	184
Variación (%)	-9.2	-11.5	-8.2	2.9	-30.8

Fuente: FAO.

Nota: El índice del precio del arroz está basado en 16 cotizaciones para la exportación de arroz. La "calidad" se define por el porcentaje de granos quebrados: el arroz de calidad superior (inferior) es aquel con menos (igual o más) de un 20 por ciento de granos quebrados. El subíndice correspondiente al arroz

3. Perú comprador de arroz uruguayo

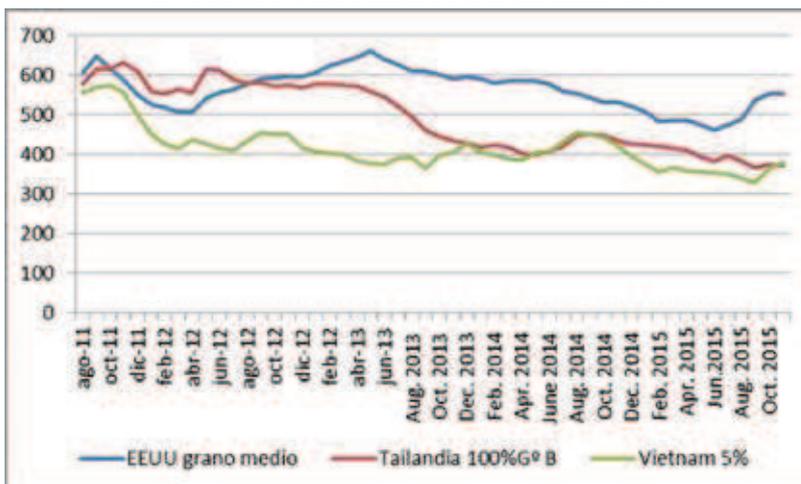
Perú se mantiene como un importante destino de exportación para el arroz uruguayo, para la variedad Tacuarí que se vende a un muy buen precio para consumo de alto nivel adquisitivo. A pesar de las dificultades que han surgido se mantiene el nivel de ventas. En el corriente año ha sido un tema de preocupación a nivel general y se han realizado diversas gestiones a nivel de los privados y de Gobierno. En el presente apartado hacemos un detalle de la realidad de este destino de exportación.

Perú consumidor de arroz uruguayo

Perú es el principal consumidor de arroz en América Latina, con un promedio de 54kg per cápita anual. En 2013 su producción alcanzó los 3 millones de ton. Uruguay ha logrado acceder al mercado de forma sostenida, enfocándose en los segmentos "A" y "B" por su calidad (estratos altos) debido a la calidad del arroz uruguayo lo que significa un producto de consumo focalizado en determinados grupo consumidores de altos ingresos. Es un producto caro al que se le reconoce por su importante calidad.

Perú se mantiene desde hace un tiempo como el segundo destino de exportaciones del arroz uruguayo al mundo, representado entre el 20% y el 25% de las exportaciones

EVOLUCIÓN DE PRECIOS DE REFERENCIA



uruguayas de este producto hasta la pasada zafra comercial. En la actualidad el Uruguay es el primer proveedor de arroz para Perú a nivel mundial y representa según los datos aportados por la Cancillería uruguayo, el 76,8% de las importaciones de arroz de Perú. Lejos en porcentaje sigue Brasil que se constituye en el segundo exportador con una participación de 15,8%.

Dificultades para la exportación de arroz uruguayo a Perú

A las exportaciones de arroz uruguayo a Perú hoy las afecta

NEW HOLLAND
AGRICULTURE

MENOS ES MÁS

MENOS
Rotura de granos
Pérdida de granos por cola

MÁS
Calidad de cosecha
Rendimiento
Productividad
Rentabilidad

CORPORACION DE MAQUINARIA

www.comasa.com.uy

una franja de precios siendo la única medida arancelaria para ventas uruguayas. Las relaciones comerciales entre Uruguay y Perú se rigen por el Acuerdo de Complementación Económica N° 58 (ACE 58) MERCOSUR-Perú que entró en vigor el 12/06/2006. Las partidas arancelarias correspondiente al arroz se encuentran en el 11° año del período de desgravación (total 13 años). Al cronograma se aplica un arancel base de 25% (art. 3 par. 2 y Anexo I) y se le aplica en 2014 un 77% de preferencia arancelaria, que es equivalente al 5,57%. Por decisión unilateral de Perú, al arroz se le aplica un 0%, excepto para las semillas para siembra: línea arancelaria 10061010. A través del Decreto Supremo N° 378-2014-EF se traducen los precios de referencia utilizando Tablas Aduaneras para determinar los aranceles. Desde la creación de la Comunidad Andina de Naciones (CAN), se ha aplicado el SFP (Sistema de Franja de Precios) a un paquete de productos sensibles, entre ellos el arroz. La última normativa vigente en Perú data del 22/07/2001 y se aplica a: maíz amarillo duro, arroz pulido, azúcar blanca y leche entera en polvo. Estos productos agrupan un total de 47 sub-partidas.

El precio de referencia es actualizado en forma quincenal, mientras que el Precio Techo y el Precio Piso son actualizados cada 6 meses, según el promedio de los últimos 60 meses del precio de referencia de los Estados Unidos. La franja de precio en que el arroz es excluido de la aplicación de la sobretasa va de U\$S 582 a U\$S 658.

Dicho sistema tiene como objetivo estabilizar los precios de importación de los productos seleccionados, aplicando para ello Derechos Variables Adicionales o Rebajas Arancelarias sobre el valor CIF del arroz de Tailandia. Cuando el

precio CIF de un producto, se ubica por debajo del Precio Piso de la SFP, se aplican Derechos Variables Adicionales al arancel ad valorem del producto. En principio, la suma del arancel ad valorem y los Derechos Variables Adicionales no exceden el arancel consolidado de 41% por el Perú en la OMC.

Cuando el precio CIF supera el Precio Techo de la Franja de Precios, proceden Rebajas Arancelarias hasta un máximo equivalente al arancel Ad Valorem aplicable al producto. Cuando el precio CIF se ubica dentro de la Franja de Precios (entre los precios Piso y Techo), solamente se aplica el arancel Ad Valorem correspondiente al producto. Los Derechos Variables Adicionales y las Rebajas Arancelarias se aplican de acuerdo a Tablas Aduaneras y los Precios CIF de Referencia son publicados quincenalmente.

Negociaciones entre Uruguay y Perú

El SFP es una importante preocupación para los productores y exportadores uruguayos que le han manifestado al Gobierno Nacional su inquietud dadas las dificultades e importancia de este mercado para el total de las exportaciones. Desde el Gobierno nacional se vienen haciendo diversas gestiones tanto a nivel político como diplomático buscando la forma de eliminar estos obstáculos vía una negociación amigable entre las autoridades de ambos países. En este año se han visto pocos avances en términos de resultados y modificación de las barreras establecidas por Perú a pesar de que el Presidente Ollanta Humala, ha declarado su intención en iniciar el diálogo para mejorar el tratamiento arancelario del arroz uruguayo en ese mercado, en ocasión de la reunión bilateral sostenida en el marco



de la VII Cumbre de las Américas con el señor Presidente Dr. Tabaré Vázquez.

La cocina peruana se destaca en el mundo

En la actualidad la cocina peruana es considerada una de las más variadas y ricas del mundo, por su diversidad y variedad de platos tradicionales. Se valora su elaboración, sabores y alternativas en relación a sopas, pescados y frutos de mar y las más variadas combinaciones de gustos y aromas. Se ha destacado por el récord Guinness a la mayor variedad y diversidad de platos típicos a nivel mundial. Se han identificado más de dos mil variedades de sopas y más de doscientos cincuenta postres tradicionales. La gastronomía peruana es el resultado de un proceso cultural donde el mestizaje y la combinación de diversas culturas hay generado ricas alternativas en tradiciones y prácticas que se reflejan en lo culinario en gustos, sabores y aromas. La primera fusión se produjo durante la colonia con los insumos y técnicas precolombinas, sumado a la cocina española y las costumbres culinarias de la cultura africanas, posteriormente, se vio influenciada por la gastronomía francesa, cantonesa, japonesa e italiana y con la expansión a la selva, la gastronomía amazónica se transformó dentro de este mismo crisol. Entre los estilos culinarios del Perú, cabe mencionar la cocina criolla (norteña y limeña), la gastronomía marina, la cocina andina y la cocina amazónica. En los últimos años del siglo XX e inicios del XXI la cocina peruana empezó a hacerse famosa a nivel internacional. En la IV Cumbre Internacional de Gastronomía Madrid Fusión 2006, realizada del 17 al 19 de enero, la ciudad de Lima fue declarada capital gastronó-

mica de América Latina. La gastronomía local está registrada como un producto bandera del Perú. En diciembre de 2014, el país fue distinguido con el World Travel Awards en la categoría de mejor destino culinario del mundo.

4. Irán otra vez entre los destinos de exportación

Uruguay tiene larga historia de vínculos con Irán que a pesar de la situación que ha tenido este país a nivel diplomático nunca se ha cortado. Desde hace unos meses ha empezado un proceso de levantamiento del embargo de este país por lo que se volverán a retomar acuerdos comerciales y negocios, lo que hace que Irán vuelva a ser un destino interesante de exportación.

Es de destacar que el sistema de compras que tiene este país es particular, no se comporta como una tradicional economía de mercado, sino que el gobierno realiza negocios directamente o tiene un alto nivel de intervención, hecho que se da por el embargo. A nivel mundial Irán se vuelve un destino importante de negocios.

Para este año estaba prevista la realización de una Comisión Mixta Uruguay- Irán pero la misma no pudo concretarse y el gobierno de este país le solicitó al gobierno Uruguayo la realización de una misión de alto nivel con importante presencia empresarial que a la fecha no se ha concretado. Por el momento se ha realizado exportaciones de arroz, siendo uno de los productos que cuenta con mayor trayectoria histórica con este país y siendo uno de los primeros que retoma el vínculo. De esta forma se vuelve a generar nuevas oportunidades de venta en un comprador importante del arroz uruguayo.

Pensamos en su cosecha

Repuestos para plataformas John Deere, New Holland, Case, Mac Don, Massey Ferguson



Punteros y dedos



Deslizantes guías y fijadores



Secciones



Dedos dobles y púas

Mejor calidad de corte,
más cosecha, mayor durabilidad.



Distribuidor oficial



Kits de corte y repuestos
SCHUMACHER

RÍO BRANCO
Bvar. Aparicio Saravia y Ansiná
Tel.: (598) 4675 6724
Cel.: 092 293 932

MONTEVIDEO
Cuareim 1797
Tel.: (598) 2924 0622*
Fax: (598) 2924 6087

Vendedor Zona Este: 099 580415
Vendedor Zona Oeste: 098 231953
repuestos@cumsa.com.uy | www.cumsa.com.uy

