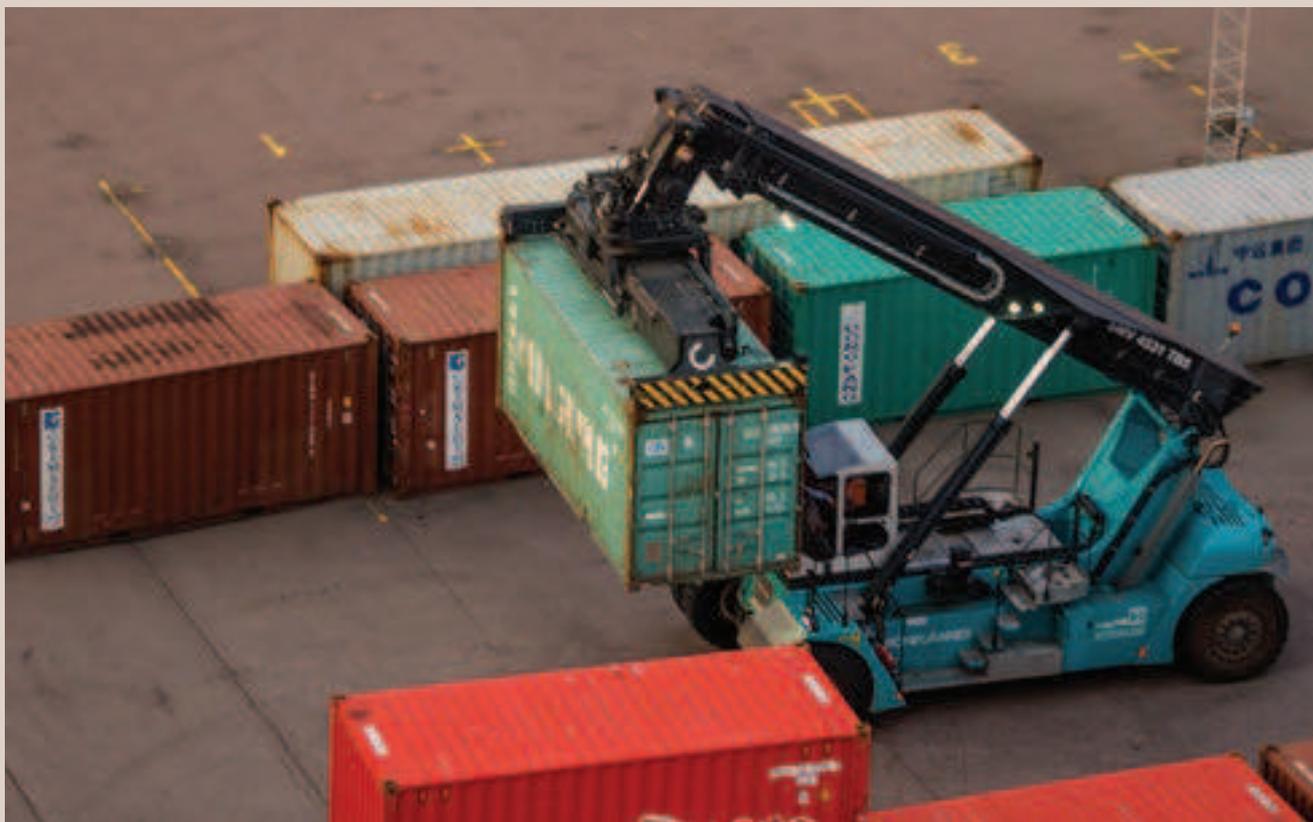


## INFORME DE MERCADO

# Tendencia

EN EL NÚMERO ANTERIOR DESTACAMOS QUE SE HABÍA OBSERVADO UNA RECUPERACIÓN DE LAS VENTAS DE ARROZ URUGUAYO EN LOS ÚLTIMOS MESES, CON MOVIMIENTOS HACIA DESTINOS DE EXPORTACIÓN QUE MARCABAN ALGUNAS DIFERENCIAS EN LOS PRECIOS Y A LA VEZ MOSTRANDO INDICIOS DE LEVES MEJORAS DE ÉSTOS. AL MENOS PARECÍA DETENERSE LA TENDENCIA A LA BAJA DE LOS ÚLTIMOS MESES DEL AÑO 2015 Y LOS PRIMEROS MESES DEL CORRIENTE 2016. A NIVEL DE VENTAS LA SITUACIÓN SIGUE COMPLICADA, PERO EN TÉRMINOS COYUNTURALES SE HAN REACTIVADO AQUELLAS CON DESTINO A BRASIL CON OBSTÁCULOS EN LA FRONTERA, LO QUE HA DIFICULTADO EL TRÁNSITO.



## LOS MERCADOS INTERNACIONALES

Al cierre de este informe no tuvimos datos actualizados de la USDA respecto a lo informado en el N° 86 de la revista arroz.

En el hemisferio norte, la cosecha principal de arroz se ha sembrado recientemente o está por sembrarse. Aunque mucho dependerá de las condiciones de crecimiento de los próximos meses, basándose en las indicaciones actuales relativas al clima y las siembras, la FAO ha elevado en 1,3 millones de toneladas su pronóstico de la producción mundial de arroz cáscara en 2016 elevándola a 746,8 millones de toneladas (496,0 millones de toneladas de arroz

elaborado). La revisión obedece principalmente a la mejora de las perspectivas de las cosechas en India, Lao, Pakistán y Estados Unidos. Las perspectivas también han mejorado para Egipto, Tanzania y Colombia, pero han empeorado para Bangladesh, Brasil, China (Continental), Nicaragua y Sri Lanka.

Con 746,9 millones de toneladas (496,0 millones de toneladas de arroz elaborado), la producción mundial de arroz superaría en 8,1 millones de toneladas, o 1,1 %, al bajo nivel del año 2015. Se prevé que gran parte de este aumento se deba a condiciones meteorológicas más favorables, que podrían impulsar una recuperación de la super-

ficie sembrada con arroz. Esto debería ocurrir especialmente en Asia, donde la producción podría experimentar un repunte de 7,6 millones de toneladas y situarse en 675,6 millones de toneladas, dado que la disipación de la anomalía de El Niño en el mes de mayo mejoró las perspectivas de una incipiente normalización de las lluvias, después de que las cosechas en la región se vieran afectadas por el bajo nivel de precipitaciones durante dos años consecutivos. Estas perspectivas se ven reforzadas por las previsiones climáticas que apuntan a una probabilidad del 75 % de que el fenómeno de La Niña seguirá a la anomalía. De confirmarse este pronóstico, la situación podría estimular aún más las precipitaciones en partes de Asia, aumentando las posibilidades de que los embalses se recarguen a tiempo para las siembras de la cosecha secundaria. A nivel de países, la mayor parte del repunte de la producción asiática se deberá a India, aunque también se prevén aumentos considerables en China (Continental), Filipinas y Tailandia. También se prevén aumentos, aunque más contenidos, en Camboya, Corea del Norte (República Popular Democrática de Corea), Irán, Iraq, Japón, Laos, Nepal y la provincia china de Taiwán. En cambio se prevé que la producción disminuya en Bangladesh, Corea del Sur, Indonesia, Malasia, Sri Lanka y Vietnam, debido a los precios no remunerativos o a condiciones meteorológicas poco habituales para la estación.

Fuera de Asia se estima que la producción de arroz aumentará un 3 % en África durante 2016 y se acercará al nivel de 30 millones de toneladas. Se prevé que la mayor parte del crecimiento en la región se deba a las mayores cosechas en Egipto y África Occi-

dental, sostenidas en el primero por las buenas perspectivas de los precios y en la subregión por la constante ayuda de los gobiernos. Asimismo se prevén aumentos moderados en África Oriental, donde los cultivos se beneficiaron de lluvias abundantes. En África Meridional es probable que varios países, que fueron afectados negativamente por las lluvias tardías e insuficientes a comienzos de la campaña, experimenten un descenso de la producción. En América del Norte, los Estados Unidos van camino de una cosecha sin precedentes, dado que las malas perspectivas de los cultivos alternativos y la atenuación de la sequía en California y Texas aumentaron las siembras.

La producción europea de arroz también debería aumentar en alguna medida, mientras que en América Latina y el Caribe podría descender a 25,7 millones de toneladas, su nivel más bajo en seis años. El deterioro de las perspectivas en la región se atribuye principalmente a Brasil, pero Argentina, Bolivia, Guyana, Paraguay, Surinam, Uruguay y Venezuela podrían experimentar contracciones de la producción debido a las condiciones de crecimiento desfavorables, tales como los excesos de precipitaciones o las sequías, que agravaron las perspectivas de menores ganancias. En Oceanía, las constantes limitaciones del suministro de agua para riego también provocaron una caída de la producción en Australia.

A partir de abril, la FAO ha rebajado en 1 millón de toneladas su pronóstico del comercio mundial de arroz para el año civil 2016, llevándolo a 43,9 millones. En el frente de las importaciones, gran parte de la revisión se debe a Filipinas, aunque el menor ritmo de compras también asegura recortes para Bangladesh, Irán, Nigeria y Sud-

áfrica. Estos descensos combinados contrarrestan con creces todas las revisiones al alza de las importaciones, las mayores de las cuales corresponden a China (Continental) y Laos. En cuanto a la oferta, a estos ajustes correspondieron las menores exportaciones de Vietnam, aunque las posibles contracciones de la demanda de algunos compradores clave también supusieron la reducción de los envíos con origen en India y Camboya.

El pronóstico revisado de 43,9 millones de toneladas para 2016 supone una disminución del 1 %, o 650.000 toneladas, con respecto al nivel de 2015, lo que indica una contracción del comercio mundial de arroz por segundo año consecutivo. Gran parte del descenso previsto reflejará las reducciones de las importaciones en el Lejano Oriente, donde es posible que compradores clave como Bangladesh, China (Continental), Filipinas y Sri Lanka reduzcan sus compras en un contexto de cuantiosas disponibilidades de reservas y/o de aumento de la protección en las fronteras. Además, en una situación de buenas cosechas locales y debilidad continua de las monedas, es probable que las importaciones de África registren un estancamiento en niveles cercanos a las bajas de 2015. En cambio, el déficit de suministros y las elevadas cotizaciones locales podrían hacer que los envíos a América Latina y el Caribe alcancen nuevas altas, mientras que la fuerte demanda local sostendría las importaciones de Europa por cuarto año consecutivo. Entre los exportadores, el mayor descenso anual debería corresponder a India, aunque también se prevé que los deficientes resultados estacionales y la moderada demanda de algunos compradores clave en

**Ranuber**  
Soluciones Agroindustriales

Tel.: (+598) 2681 3014 - (+598) 91 355 892  
Paraguay M96 - S05 - Solymar  
Canelones - Uruguay

KEPLERWEBER PETROBRAS SAUR metalmeth EQA KONUS SULTEC



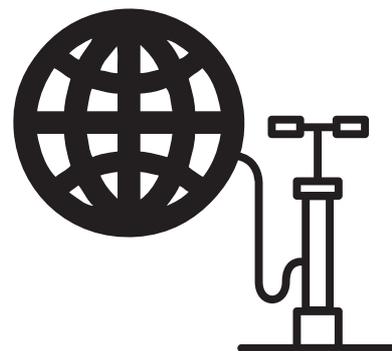
COMERCIO

43,9 m  
de toneladas



CONSUMO HUMANO

403,9 m  
de toneladas



AUMENTO

1,5%  
utilización mundial de arroz

los envíos de Vietnam. Las exportaciones de Australia, Estados Unidos, Guyana y la Unión Europea podrían reducirse igualmente, mientras que los amplios remanentes pueden permitir a Argentina, Pakistán, Paraguay y Uruguay aumentar sus ventas, y a Tailandia mantenerlas en general estables.

Se prevé que la utilización mundial de arroz aumente en 1,5 % en 2016/17 a 502,9 millones de toneladas. El incremento del consumo humano representaría gran parte de este crecimiento, que se elevaría en 5,2 millones de toneladas durante el año a 403,9 millones de toneladas. Este nivel sería suficiente para sostener un aumento de 0,1 kilogramos en el consumo mundial de alimentos per cápita a 54,3 kilogramos. Igualmente, se prevé que los volúmenes destinados a piensos y otros usos (semillas, usos industriales no alimentarios y pérdidas poscosecha) aumenten a 18,2 millones y 80,9 millones de toneladas, respectivamente. Las iniciativas oficiales encaminadas a colocar la producción excedente en el Lejano Oriente, en especial en Japón, Corea del Sur y Tailandia, sostendrían gran parte del aumento previsto de los usos para piensos e industrial en 2016/17.

Con una utilización mundial de arroz que se prevé que supere la producción por segundo año consecutivo, las existencias mundiales de arroz al final de 2016/17 deberían situarse en un nivel inferior en 4,0 millones de toneladas a su nivel inicial, es decir, unas 165,5 millones de toneladas. Esto haría que la relación

existencias mundiales/utilización pase de 33,7 % en 2015/16 a 32,3 % en 2016/17. Los descensos deberían ser más pronunciados en los principales exportadores de arroz, en particular India y Tailandia, dado los esfuerzos sostenidos por recortar las reservas gubernamentales. De los cinco principales exportadores, sólo los Estados Unidos debería experimentar un aumento, con lo que la relación existencias de los principales exportadores/desaparición descendería a su nivel más bajo desde 2007/2008, 0,15,5 %. Entre los importadores, Bangladesh, Indonesia, Japón y Nigeria también pueden terminar la campaña con un nivel inferior de existencias, pero una parte de estos descensos se compensará por las acumulaciones en China (Continental), Colombia, Cuba, la Unión Europea, la República de Corea y Filipinas.

Los bajos precios que habían dominado el mercado internacional de arroz desde finales de 2014 llegaron a su fin repentinamente en mayo de 2016, cuando las cotizaciones internacionales del arroz reaccionaron ante las perspectivas de una reducción de las disponibilidades de exportación en los principales orígenes. El índice de precios de la FAO para todos los tipos de arroz (2002-2004=100) aumentó en 3 puntos ese mes y desde entonces se ha mantenido en torno a los 199-200 puntos. El fortalecimiento se debió principalmente a la solidez de las cotizaciones del Índica, reflejadas en el aumento del 7 % del índice del Índica

de calidad superior a 193 puntos y en el aumento del 9 % del índice del Índica de calidad inferior a 199 puntos. Debido al ritmo acelerado de las ventas, el índice del Aromática también se recuperó, aumentando en 16 % hasta alcanzar a mediados del mes de julio un valor de 166 puntos. En cambio, el mercado de grano medio tuvo una evolución diferente, pues la combinación de unas cuantiosas disponibilidades y un tibio interés de compra hizo que el índice del Japónica se redujera a 223 puntos, es decir 19 puntos por debajo del nivel alcanzado en marzo. ○