

INFORME DE MERCADO

Un escenario esperanzador

EC. MARÍA NOEL SANGUINETTI

EN LOS ÚLTIMOS TIEMPOS ALGUNAS TENDENCIAS EN LO QUE REFIERE A LOS MERCADOS VIENEN CAMBIANDO. EN ESTE ARTÍCULO HACEMOS REFERENCIA A CIERTOS FACTORES A NIVEL DE LOS MERCADOS INTERNACIONALES DE ARROZ QUE PUEDEN EXPLICAR LAS EXPECTATIVAS POSITIVAS

A nivel global tanto la USDA como el monitor de Seguimiento del Mercado de Arroz de la FAO pronostican una producción y demanda récord.

Los precios de los diferentes tipos de arroz de Tailandia vienen en aumento, constituyendo uno de los principales factores que explican la suba en los mercados internacionales de arroz. La política de mantenimiento de stock en Tailandia ha tenido un quiebre a partir de los últimos datos de stock acumulados por ese país, alcanzando solo 2,9 millones de toneladas cuando en el pasado había llegado a ser de algo más de 8 millones de toneladas. Esta situación se dio junto con el anuncio de que volúmenes importantes no se encuentran aptos para el consumo humano.

El volumen de los stocks era uno de los elementos que había jugado para la baja en los precios internacionales. Con estos cambios puede generarse un aumento de precios en el mediano y largo plazo, pero es una realidad que las expectativas ya están jugando y los precios vienen presentando una suba a niveles que no se alcanzaban desde principios del 2014.

El otro factor que puede estar actuando es la baja en la producción estimada de Estados Unidos. De acuerdo a las proyecciones que realiza la USDA se estaría para el 2017 ante una caída del 22 % básicamente explicada por arroz de grano largo. Esta disminución se debe a la baja que han tenido los precios de Estados Unidos, las expectativas de importantes excedentes que

tenía ese país y el cambio de expectativas en los mercados de soja. El cambio en la política de la era Trump ha generado algunos niveles de incertidumbre y podrían darse algunos cambios, pero de acuerdo a las manifestaciones que han hecho las autoridades vinculadas al arroz existen dos mercados que son objetivo para el destino de las exportaciones del cultivo, ellos son Irak y Cuba. Un mercado que históricamente fue importante para EE.UU. es México y dados los últimos acontecimientos a nivel diplomático podría estar perdiendo peso al igual que otros destinos en Centroamérica. Siendo Estados Unidos uno de los principales competidores del arroz uruguayo, podría decirse que la administración Trump ha contribuido a generar señales positivas, aunque existen importantes preocupaciones en relación a Irak que llegó a ser hasta hace poco más de un año y medio nuestro principal destino, llevando hasta el 45 % de las exportaciones de arroz uruguayo. Ese destino en la zafra anterior pasó a cero y este año hemos tenido la concreción de una venta importante. Por otra parte, Cuba había resurgido como mercado para Uruguay para un segmento de alto nivel asociado a la industria del turismo y hoteles. Si bien Uruguay mantiene buenas relaciones con Cuba y ésta presenta buenas oportunidades de negocio, la cercanía con Estados Unidos le da algunas ventajas a este competidor.

El crecimiento de las compras de arroz por parte de México, con el cual Uruguay posee un tratado de libre comercio, también es una buena señal. Si

comparamos las dos últimas zafras ese mercado ha vuelto a ser relevante en lo que va de este año. Como se mencionaba anteriormente, a partir de las dificultades que atraviesa con su vecino del norte puede estar buscando compras con otros proveedores y Uruguay entonces queda bien perfilado.

Existen escasos avances en las negociaciones entre Mercosur y Unión Europea pero según fuentes oficiales, al cierre de esta edición se estaban dando un conjunto de negociaciones procurando avances a nivel comercial. Técnicos de la región se encontraban en la sede de la Unión Europea en Bruselas (Bélgica) en tratativas para avanzar en la cooperación comercial.

A nivel regional tenemos algunos factores que juegan a favor y otros en contra. En primer lugar, existe un conjunto de países que se acuerdo a las estimaciones estaría con necesidad de realizar compras. Entre ellos se destacan Brasil, Cuba, Costa Rica, Honduras, Nicaragua, Panamá y Colombia. Brasil es un caso particular, el año pasado resurge como un destino relevante y este año, aunque en menores proporciones, se mantiene como destino de ventas para el arroz uruguayo. Por otra parte, considerando Argentina, Paraguay y Brasil, ha habido un aumento de la producción respecto a la zafra anterior y estos países juegan como competidores relevantes. En particular cabe destacar que en el caso de Argentina y Paraguay, que son exportadores netos, los mismos no solo son importantes competidores, sino que se benefician de costos de producción menores a los de nuestro país.

ARROZ QUEBRADO 5 %

El arroz Tai 5 % se cotiza en USD 416-420 por tonelada, USD 13 más por tonelada que el arroz Viet 5 % que se cotiza en torno a USD 403-407 por tonelada.

El arroz Indio 5 % se cotiza en torno a USD 413-417 por tonelada, USD 35 menos por tonelada que el arroz Pak 5 % que se cotiza en torno a USD 448-452 por tonelada.

ARROZ QUEBRADO 25 %

El arroz Tai 25 % se cotiza en torno a USD 386-390 por tonelada, USD 8 más por tonelada que el arroz Viet 25 % que se muestra en torno a USD 378-382 por tonelada.



ÁFRICA



ASIA



AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

En este contexto de expectativas mejores a las de las últimas dos zafas, con tendencias internacionales que indican un alza de los precios, con negocios que se vienen concretando y con mejoras en los precios promedio de las exportaciones de arroz uruguayo, tenemos el desafío de buscar alternativas que nos permitan trasladar los mejores precios a mejoras en el negocio. En este sentido los desafíos pasan, en primer lugar, por poder mantener el dinamismo de las ventas y la concreción de mercados que permitan buenos precios, y en segundo lugar, en lograr que las presiones en los costos puedan minimizarse de forma tal que se trasladan a los resultados de las empresas.

PAÍSES QUE NECESITAN ASISTENCIA EXTERIOR PARA ALIMENTOS

La FAO estima que 37 países necesitan ayuda alimentaria externa. Los conflictos civiles continúan siendo la causa principal de la inseguridad alimentaria severa, provocando la hambruna en Sudán del Sur y con la población en riesgo elevado de sufrir hambrunas localizadas en Yemen y el norte de Nigeria. El impacto de los fenómenos meteorológicos extremos -en especial las sequías-, también ha afectado a la disponibilidad y el acceso a los alimentos, y agravado en particular la frágil situación en Somalia, que sigue viviendo bajo la amenaza de sufrir situaciones de hambruna.

ÁFRICA

Persiste la inseguridad alimentaria severa en el norte de Nigeria y Somalia, mientras que Sudán del Sur continúa al borde de la hambruna. Las condiciones de sequía redujeron las perspectivas de producción para 2017 en algunas zonas de África oriental, mientras que se pronostica un fuerte repunte de las producciones en África austral.

ASIA

La sequía en Sri Lanka resultó en una fuerte caída en la producción de arroz de 2017, a la vez que las inundaciones recientes causaron grandes daños. Los conflictos siguen afectando gravemente a la agricultura y la seguridad alimentaria en Iraq y en la República Árabe Siria, mientras que en Yemen la hambruna localizada continúa siendo un grave peligro.

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

Se prevén producciones récord de cereales en Argentina y Brasil en 2017, con perspectivas de producción generalmente favorables en los países centroamericanos, aunque la posibilidad de un desarrollo de El Niño plantea cierta inquietud.

PRODUCCIÓN DE CEREALES EN AUMENTO EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

La FAO prevé una producción total de cereales en América Latina y el Caribe en 2017 cercana a los 262 millones de toneladas, un 16 % más que el año anterior. Gran parte de este crecimiento deriva del pronóstico de producciones récord de maíz en Argentina y Brasil, como resultado de una expansión en la zona sembrada inducida por los precios y la meteorología. Se prevé que estos aumentos anuales compensen con creces los descensos en los demás países de la subregión. En América Central y el Caribe, las perspectivas iniciales indican una segunda producción anual récord consecutiva de cereales en México. En otros lugares de la subregión, con la siembra de la cosecha de la primera temporada en curso, se espera que la producción de cereales -en su mayoría maíz- aumente respecto a la de 2016. Sin embargo, existe cierta incertidumbre respecto a las perspectivas de producción, debido a la posibilidad del fenómeno de El Niño durante el segundo semestre de 2017, que se asocia normalmente con condiciones meteorológicas más secas.