

siguiente ascendió a 8.033.078 y luego entre el 2006 y el 2010 la producción descendió y se mantuvo entre 6.500.000 y 7.000.000 de toneladas, para recién pegar un fuerte salto en esta zafra (2010/11) y alcanzar las 8.232.658 toneladas que mencionábamos anteriormente.

El rendimiento del arroz de grano largo se mantiene prácticamente estable por tres zafras entre el 2004/05 y 2007/08 en el entorno de los 7.500 kg por há., sube a 7.817 kg en el 2007/08, baja a 7.304 kg en 2008/09, repunta a 7.552 kg en 2009/10 y baja en esta zafra y se ubica en **7.163 kg.** (143 bolsas), siendo el rendimiento más bajo desde 2004/05.

El consumo de grano largo en los EEUU se estima para esta zafra en 4.490.541 ton de arroz base cáscara (equivalente 3.034.149 ton. elaborado), superior en 372.000 ton cáscara (251.351 ton. elaborado) a la última zafra y muy similar al de la zafra anterior.

Las importaciones se mantienen en los volúmenes de los últimos tres años, en 771.000 toneladas base cáscara (520.945 ton. elaborado).

Las exportaciones de grano largo se proyectan en 3.810.000 ton base cáscara, (equivalente a 2.540.000 de arroz elaborado) aproximadamente 400.000 toneladas base cáscara, y equivalente a 276.000 ton de arroz elaborado más que la zafra pasada.

Esto arroja como resultado un stock final muy importante, el más grande desde la zafra 2004/05 por lo menos, de 1.750.857 ton base cáscara (1.207.487 elaborado), que representa un 66% más que el stock de la zafra pasada.

Arroces de grano medio y corto:

El área de siembra fue de 316.873 hectáreas, el 22% del total de arroz sembrado en ese país y es un 6% menos que lo sembrado en la zafra anterior.

La producción fue en 2010/11 de 2.726.076 ton de arroz con cáscara, **un 10% menos (317.513 ton. base cáscara)** que la zafra anterior, con un rendimiento proyectado para esta zafra de 8.603 kg por há., frente a 8.971 de la zafra pasada y 9.030 kg de la anterior.

Resultado del análisis de situación de EEUU:

Estamos ante un aumento importante de la superficie sembrada, considerando **todos** los arroces.

Con una producción mayor de arroz de grano largo y una disminución en la producción de granos medios y cortos.

En lo referente exclusivamente al arroz de grano largo:

La producción tuvo un crecimiento importante en la actual zafra, alcanzando un record histórico.

El consumo, a pesar del aumento de esta zafra, se mantiene entre los valores de los últimos años.

Tienen necesidad de exportar más arroz de grano largo.

Las importaciones, donde la mayor parte son aromáticos, se mantiene en los mismos niveles.

El nivel actual del stock es preocupante.

Otros países

Mercado Regional:

Brasil producirá 977.000 toneladas más de arroz:

Brasil aumentará su producción en la zafra 2010/2011 en casi un millón de toneladas de arroz base cáscara. Es realmente un incremento muy importante, que comparado con las cifras de Uruguay, significa un volumen mayor a todo lo que exportamos y solamente algo menor al total de nuestra producción.-

En todo Brasil se producirán **12.237.350** toneladas base cáscara, frente a **11.260.300** de la zafra pasada, lo que equivale a un aumento de 8.67% o sea **977.050 toneladas más.**-

Río Grande del Sur es el responsable por más del 90% de este incremento, resultante de una mayor área sembrada del 3.74% y una producción con un incremento del 13.05 %, lo que está demostrando un incremento interesante en los rendimientos en ese estado brasileño. De las 128.20 bolsas por hectáreas cosechadas en la zafra 2009/10 se espera obtener 139.7 bolsas en la cosecha de esta zafra 2010/11.-

La región que aumenta también su producción es el Nordeste y los estados de Santa Catalina y Paraná.-

Los que disminuyen su producción de arroz son la región del Centro Oeste y el resto de las zonas productoras.

En todos los casos, se lograron aumentos en la productividad. A nivel de todo Brasil, la superficie sembrada en esta zafra es un 0.33% menor al de la zafra pasada y sin embargo la producción es de un 8.67% superior.

Ver el cuadro N° 4 con el resumen la información anterior, con base en información de CONAB y elaborado por ACA.

Cuadro N° 4

Área de siembra de arroz en Brasil

	2009/10	2010/11 a Nov/10	Variación	
	Hás	promedio estimado	2011/2010	
		Hás		
TOTAL BRASIL	2.764.800	2.755.700	-0,33%	↓
Río Grande del Sur	1.079.600	1.120.000	3,74%	↑
Santa Catalina y Paraná	190.800	190.750	-0,03%	=
Centro Oeste	363.800	315.700	-13,22%	↓
Nordeste	670.200	769.500	14,82%	↑
RESTO	460.400	359.750	-21,86%	↓

Producción de arroz en Brasil

	2009/10	2010/11 a Nov/10	Variación	
	Ton.c/cáscara	promedio estimado	2011/2010	
		Ton.c/cáscara		
TOTAL BRASIL	11.260.300	12.237.350	8,68%	↑
Río Grande del Sur	6.920.200	7.823.200	13,05%	↑
Santa Catalina y Paraná	1.226.200	1.233.900	0,63%	↑
Centro Oeste	1.084.500	944.250	-12,93%	↓
Nordeste	821.600	1.054.550	28,35%	↑
RESTO	1.207.800	1.181.450	-2,18%	↓

Fuente: Información CONAB - Elaborado por ACA

Consecuencias:

Frente a un consumo de 12.200.000 ton, igual al del año pasado e inferior a los registrados entre las zafras 2005-06 y 2008-09, el mayor incremento en la producción tiene las siguientes oportunidades: exportar más, importar menos o aumentar el stock final.

Las exportaciones de Brasil entre marzo y octubre del 2010 fueron de 393.764 toneladas base cáscara, lo que resulta un promedio mensual de 49.220 toneladas. Si proyectamos a un año tendremos una exportación hasta febrero de 2011 de 590.646 toneladas base cáscara. Sin embargo CONAB estima una exportación de 400.000 toneladas en toda la zafra.

Con relación a igual período del año pasado (marzo a octubre de 2009) las exportaciones brasileñas tuvieron una disminución del 45.3%.

En la zafra 2008/09 las importaciones y exportaciones fueron casi iguales, en el entorno de las 900.000 toneladas base cáscara.

Disminuirá entonces la importación y aumentará el stock final.

En efecto, las importaciones disminuirán en 300.000 ton equivalente arroz con cáscara, pasando de 1.100.000 ton la zafra pasada a 800.000 en la actual.-

El stock final aumentará en 238.000 toneladas, 1.195.200 frente a 957.800.

Para el 2011 la tendencia en Brasil es de presión a la baja en los precios internos del arroz y para evitar una caída importante, esperan del gobierno federal que ponga en funcionamiento los diferentes mecanismos que dispone en apoyo a la comercialización del producto, que permita manejar la mayor oferta y viabilizar las exportaciones, que sufrieron un fuerte retroceso en este año.

Argentina:

Se estima una superficie sembrada de 231.350 hás., una producción de 1.100.000 ton base cáscara, un consumo de 330.000 toneladas y un saldo exportable de 770.000 ton de arroz base cáscara (ver cuadro N° 5).

Uruguay:

Estimando un área de 195.000 hás y una producción de 1.460.000 ton., tendrá un saldo exportable de 1.300.000 ton. Base cáscara, equivalente a aproximadamente 870.000 ton de arroz elaborado.

Paraguay:

Con una producción estimada en 300.000 ton., un consumo de 120.000 ton, tendrá un saldo exportable de 180.000 ton base cáscara

15

Cuadro N° 5 MERCOSUR Zafra 2010/2011 En toneladas Arroz con Cáscara

	1	2	3	4	5	6	7	8
	Stock	Area	Producción	Importación	DISPONIBILIDAD	CONSUMO	EXPORTACION	STOCK FINAL
	inicial	sembrada						
	Ton	Hás						
BRASIL	957.800	2.755.700	12.237.350	800.000	13.995.150	12.200.000	600.000	1.195.150 ⁽¹⁾
URUGUAY	32.000	195.000	1.462.500		1.494.500	100.000	1.000.000	394.500
ARGENTINA	90.000	231.350	1.100.000		1.190.000	330.000	770.000	90.000
PARAGUAY	25.000		300.000		325.000	120.000	180.000	25.000
TOTAL	1.104.800	3.182.050	15.099.850	800.000	17.004.650	12.750.000	2.550.000	1.704.650

(1) Suficiente para abastecer el mercado interno durante 36 días.

Fuente: CONAB - Carlos Cogo - ACA - Elaborado por ACA

Exportaciones-importaciones:

El volumen del comercio internacional ha crecido poco, un 5% desde el 2004/05 a la fecha, que en volumen significa 1.380.000 ton de arroz elaborado en 6 años, equivalente a un incremen-

to promedio anual en el comercio de 230.000 toneladas de arroz elaborado.

Las exportaciones/importaciones para la zafra 2010/11 están proyectadas en 30.280.000 ton de arroz elaborado. (Ver Cuadro N° 6)

Cuadro N° 6 Producción consumo y stock mundial de arroz Toneladas de arroz elaborado

Zafra	Producción	Consumo	Stock final	Déficit Excedente en c/zafra	Días de cobertura en consumo	Variación consumo anual	Export./ Import. Ton.elab.
2004/05	401.200.000	407.100.000	72.900.000	-5.900.000	65	-5.200.000	28.900.000
2005/06	418.500.000	412.330.000	75.800.000	6.170.000	67	5.230.000	29.100.000
2006/07	420.364.000	421.330.000	74.991.000	-966.000	65	9.000.000	31.851.000
2007/08	433.622.000	427.985.000	80.628.000	5.637.000	69	6.655.000	29.749.000
2008/09	448.127.000	437.095.000	91.660.000	11.032.000	77	9.110.000	29.219.000
2009/10	441.032.000	437.319.000	95.373.000	3.713.000	80	224.000	29.526.000
2010/2011	451.440.000	452.547.000	94.266.000	-1.107.000	76	15.228.000	30.280.000
	3.014.285.000	2.995.706.000				40.247.000	
Incremento en Stock			18.579.000				
Porcentaje de aumento	13%	11%	29%				
Aumento comercio							1.380.000
Aumento promedio anual comercio							230.000
Aumento consumo anual						7.574.500	ton.elaborado
Aumento consumo anual						11.210.260	equiv.cáscara

Con rendimiento de 4.230 kg por hectárea habría que incorporar anualmente a la producción para compensar el aumento del consumo 2.650.179 hectáreas
Consumo diario en 2010/11 : 1.239.854 toneladas.-

Fuente: Información USDA - Elaborado por ACA

BALANCE

Producción-consumo-stock:

Mientras la **producción mundial** de arroz creció entre el 2004/05 y el 2010/11 el **13%**, el **consumo** lo hizo en el **11%** (ver cuadro N° 6).

En los siete años comprendidos entre las zafas 2004/05 y 2010/11, se produjeron en todo el mundo **3.014 millones** de toneladas de arroz elaborado, mientras que el consumo fue de **2.996 millones** de toneladas, este superávit fue a engrosar el stock en **18,6 millones** de toneladas.

En consecuencia el **stock mundial**, pasó de **72.900.000** toneladas de arroz elaborado a **94.266.000** toneladas en este período, lo que representa un incremento del **29%**. Si bien este registro es menor al de la zafra pasada en 1.107.000 ton., es más alto que lo seis años anteriores y está

por debajo de los niveles de stock existentes durante 18 años (entre 1985/86 y 2002/03) donde el stock mundial superó ampliamente las **100 millones de toneladas**.

En otra escala, el stock disponible en el 2004/05 era suficiente para cubrir el consumo mundial durante 65 días, el actual cubre 76 días.

Comienza el período analizado con un fuerte déficit en el 2004/05 del orden de los 5,9 millones de toneladas, luego viene un superávit de 6,2 millones, lo sigue un déficit de casi un millón de toneladas y a continuación tres años seguidos de importantes excedentes. En la presente zafra (2010/11), a pesar de un aumento importante en la producción de aproximadamente 10 millones de toneladas, el consumo sube más aún superando a la zafra anterior en más de 15 millones de toneladas, y como resultado tenemos un nuevo déficit de más de un millón de toneladas.

AGRECO

AGRÍCOLA

TEL. (4675)3596 - FAX (4675) 5936

Tenemos todo para cosechadora, sembradora y tractor, de todas las marcas, todos los modelos. Y se lo enviamos a cualquier lugar del país

Centro de Distribución: ELVIRA R. DE ARISMENDI, S/N
entre las calles: VIRREY ARREDONDO y J.H. URIARTE - RIO BRANCO



Distribuidor:



Zafra 2009/10
Ton.elaboradoZafra 2010/11
Ton.elaboradoLos que **aumentaron** significativamente sus **exportaciones** son:

	Zafra 2009/10 Ton.elaborado	Zafra 2010/11 Ton.elaborado
Tailandia	8.500.000	9.700.000
India	2.200.000	2.500.000
China (neto, desc. import.)	300.000	570.000
Brasil	400.000	575.000
Australia	40.000	325.000

Los que **aumentaron** sus **importaciones** son:

	Zafra 2009/10 Ton.elaborado	Zafra 2010/11 Ton.elaborado
Unión Europea	1.200.000	1.350.000
Nigeria	1.700.000	1.900.000
Arabia Saudita	1.100.000	1.300.000
Irán	1.150.000	1.200.000
Irak	1.100.000	1.150.000
Sudáfrica	800.000	850.000

Los que **disminuyeron** sus **importaciones** son:

	Zafra 2009/10 Ton.elaborado	Zafra 2010/11 Ton.elaborado
Bangladesh	750.000	400.000
Brasil	800.000	600.000
Indonesia	800.000	650.000
Filipinas	2.600.000	2.000.000

Base: USDA = Elaborado por AGA.

Algunas consideraciones de cara al futuro

Se pueden realizar múltiples hipótesis de trabajo, dado que estamos ante una realidad que se torna muy cambiante a influjo de muchos factores: la evolución de la crisis económico-financiera internacional, las señales del mercado en cuanto a nivel de abastecimiento y precios; las políticas proteccionistas; la variación en los niveles de ingresos y los cambios en los hábitos de consumo que ocasiona; los cambios en las políticas monetarias y los cada vez más frecuentes e intensos fenómenos climáticos adversos, aspectos todos de difícil predicción.

Concientes de la dificultad que implica tomar una opción del panorama futuro, frente a la enorme incidencia que tienen los factores enumerados en el párrafo anterior, nos inclinamos por pensar que lo más probable que ocurra en el corto plazo sea:

- que los países que disminuyeron fuertemente su producción en este ejercicio, retomen total o parcialmente los niveles anteriores de producción.
- que los países que aumentaron su producción con relación a la zafra pasada, repitan en la próxima zafra esta performance o se acer-

Guaiba s/n (frente a Pza. Gral. Artigas) - CHUY - multipunto@adinet.com.uy - (0474) 5714 - 099 874 708

The image shows the interior of a Multipunto office. The walls are white with several banners and posters. A large blue banner on the left reads 'Multipunto' in a stylized font, with 'TODO LO QUE SE AUTO-INSURTA ESTA EN NUESTROS MANOS' below it. To the right, there are smaller banners for 'SANCOR SEGUROS' and 'PORTO SEGURO'. In the foreground, there are more banners: one for 'AGENTE OFICIAL SANCOR SEGUROS URUGUAY', another for 'Proteja su inversión con la mejor cobertura! SEGURO INTEGRAL AGRICOLA', and a red one for 'SERVICIO OFICIAL ALER'. The office has a blue reception counter and various pieces of furniture and equipment.

quen bastante a los volúmenes obtenidos en esta zafra.

- c) Si los dos supuestos anteriores se cumplen, estaremos ante una zafra 2011/12 con un crecimiento de la producción algo mayor porcentualmente al promedio de los últimos años. En los seis años anteriores el crecimiento promedio anual de la producción fue de **8.373.333 ton de arroz elaborado**, equivalente a 12.395.533 de arroz cáscara.
- d) El consumo, en los últimos años ha crecido promedialmente **7.574.500 ton de arroz elaborado por año**, lo que equivale a 11.210.260 toneladas base cáscara.- Considerando los rendimientos actuales estáticos, tendremos que incorporar anualmente al cultivo de arroz

2.650.179 hectáreas para acompañar la demanda del consumo.*

El crecimiento del área sembrada en los últimos seis años fue de **1.398.333 has** de promedio anual.**

- e) Como resultado tendremos en la próxima zafra un superávit que aumentará el stock final.
- f) Dada la potencialidad y discrecionalidad que tiene EEUU para manejarse a nivel internacional con sus excedentes agrícolas, es de esperar una política más agresiva en el mercado internacional.

* Si bien en el corto plazo esto puede ser posible, en el mediano y largo plazo será cada vez más difícil alcanzar este objetivo.

** FAO: Estima que el crecimiento poblacional genera un aumento de la demanda mundial de arroz en 8.000.000 de toneladas base cáscara por año. Para el 2020 serían necesarias 80.000.000 de toneladas base cáscara más que la cosecha actual.

Comparativo de precios

A. MERCADO INTERNACIONAL

Los precios del arroz en el mercado internacional están evolucionando favorablemente y muy especialmente en los últimos meses de este año.

A los efectos de comparar los valores de comercialización en los principales mercados con el período de comercialización de nuestra zafra, hemos agrupado los precios de marzo a febrero para sacar los promedios.

En el cuadro N° 7 podemos apreciar el fuerte repunte que está teniendo el precio del arroz en el mercado internacional. El punto de partida es marzo con U\$S 509 y U\$S 538 respectivamente, cayendo gradualmente hasta el nivel más bajo de EEUU en agosto de este año con una cotización de U\$S 413 y en Tailandia en junio con U\$S 463. A partir de allí en ambos mercados se recuperan los precios, con un

valor de U\$S 573 en EEUU en noviembre pasado y en Tailandia con U\$S 507.

La cotización del 1° de Diciembre fue de U\$S 615 en EEUU y U\$S 565 en Tailandia.

Como resultado de estas oscilaciones se alcanza un precio promedio entre **marzo y noviembre** de este año de U\$S 479 dólares en EEUU y de U\$S 491 por tonelada en Tailandia.-

Esta suba es muy importante para todos los productores, ya que en el período comprendido entre marzo de este año y febrero del año próximo se comercializa el arroz correspondiente a la zafra agrícola 2009/10 y de allí surgirá la base fundamental para fijar el precio definitivo en los primeros meses del año próximo. Al día de hoy en Uruguay, se ha fijado un precio provisorio y resta aún la parte principal de la negociación, a la luz de información concreta.

 **ALLIANCE**

BKT



TORNOMETAL

Ruta 1 y Cno. Cibils
Tel: 313 20 25*

Cuadro N° 7 Comparativo de Precios

	DOLARES POR TONELADAS FOB			(*)
	EEUU	TAILANDIA	URUGUAY	
	Elab.Nº2, 4%	100% GºB	Prom.Bco. 3 tipos	
Zafra Agrícola 2007/08	741	701	648	70%
Comercializada entre Marzo/08 a Febrero/09				
Zafra Agrícola 2008/09	525	572	492	82%
Comercializada entre Marzo/09 a Febrero/10				
Zafra Agrícola 2009/10	479	491	529	79%
Comercializada entre Marzo/10 a Noviembre/10				
Cotización del 01/12/2010	615	565		
2009/10 con relación a zafra 2008/09	91%	86%	108%	
2009/10 con relación a zafra 2007/08	65%	70%	82%	

(*) Para Uruguay porcentaje de venta de los 3 tipos de arroz con relación al total exportado.

FUENTE: USDA y Comisión Sectorial del Arroz - Elaborado por ACA

19

B. MERCADO REGIONAL DE ARROZ CON CÁSCARA

En el cuadro N° 8 y en la Gráfica 1 podemos analizar la evolución de los precios recibidos por los productores en Brasil, Argentina y Uruguay.

En el período de comercialización correspondiente a la zafra 2009/10 el precio recibido por los productores en Brasil (marzo-noviembre) fue de

Líder en equipamiento completo para molinos de arroz



BUHLER **SORTEX**

Nueva Sortex A

Mayor producción
Mayor Eficiencia
Nueva Tecnología
Monitoreo de quebrado

sortexuruguay@gmail.com www.sortex.com.ar

U\$S 15.34, en Argentina de U\$S 15.98 y en Uruguay de U\$S 11.95 (precio provisorio) por bolsa de 50 kg de arroz con cáscara.

El punto de partida en Brasil, nuestro principal referente en materia de precio a recibir por nuestros productores, es en la primer semana de

marzo de este año con R 28.93 y el último registro contabilizado fue la cotización de la última semana de noviembre con R 25.89, que representa una variación con el mes anterior de un 3.4% superior y un 1% más que la semana anterior.

Cuadro N° 8

Precios recibidos por productores en la región		BRASIL - RS ARROZ CASCARA TIPO 1	ARGENTINA ARROZ CASCARA TIPO 1	URUGUAY ARROZ CASCARA URUGUAY	DIFERENCIA URUGUAY C/ BRASIL
Zafra Agrícola	Período de Comercialización	Promedio US\$/BOLSA	Promedio US\$/BOLSA	s/dev.imp. US\$/BOLSA	US\$/BOLSA
2000/01	Mar/01-Feb/02	6,63	7,50	4,96	-1,67
2001/02	Mar/02-Feb/03	7,10	6,68	5,50	-1,60
2002/03	Mar/03-Feb/04	11,86	10,49	8,70	-3,16
2003/04	Mar/04-Feb/05	9,91	8,99	7,65	-2,26
2004/05	Mar/05-Feb/06	8,29	7,90	6,70	-1,59
2005/06	Mar/06-Feb/07	9,14	7,62	7,36	-1,78
2006/07	Mar/07-Feb/08	11,80	9,77	8,67	-3,13
2007/08	Mar/08-Feb/09	17,01	15,20	16,00	-1,01
2008/09	Mar/09-Feb/10	14,84	14,22	11,72	-3,12
2009/10	Mar/10-Nov/10	15,34	15,98	11,95	-3,39

NOTA: URUGUAY: Zafra 2009/10 Precio Provisorio

Fuente: Carlos Cogo - Brasil y ACA - Elaborado por ACA

