

Perspectivas y Coyuntura del Mercado Arrocerero

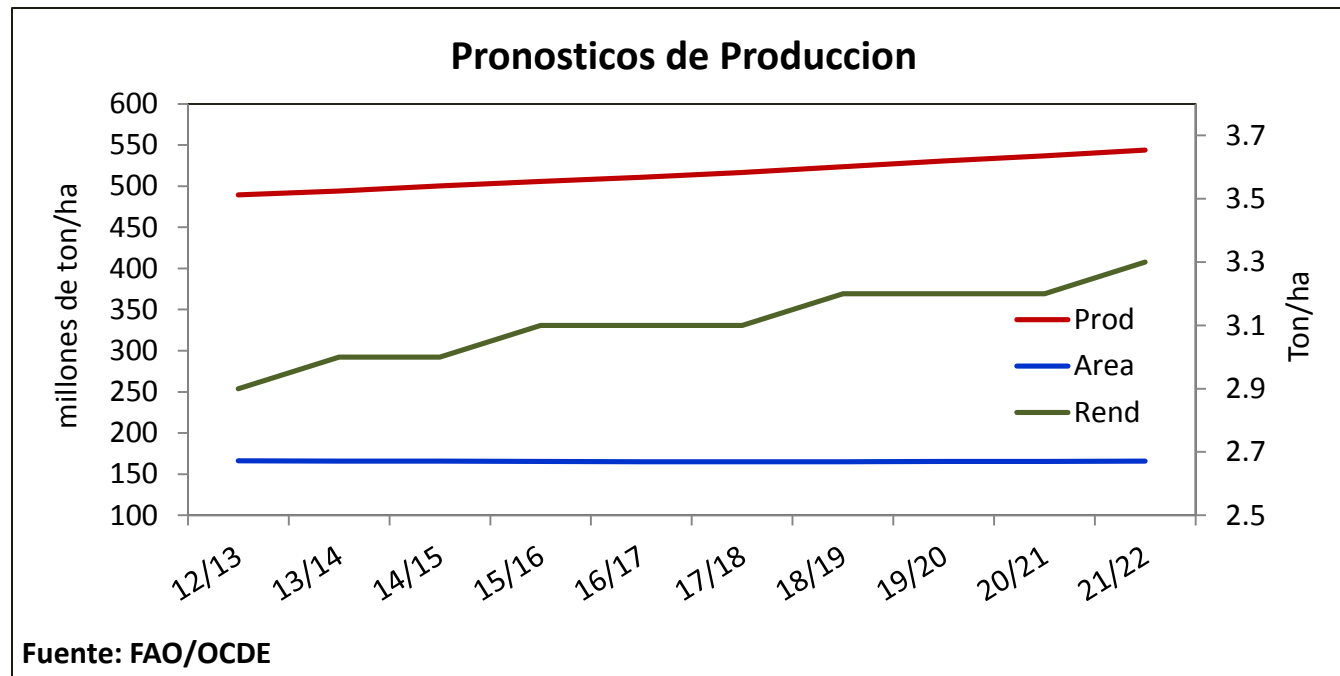
CONMASUR

TRT Rice Americas 2013

Corrientes, Argentina

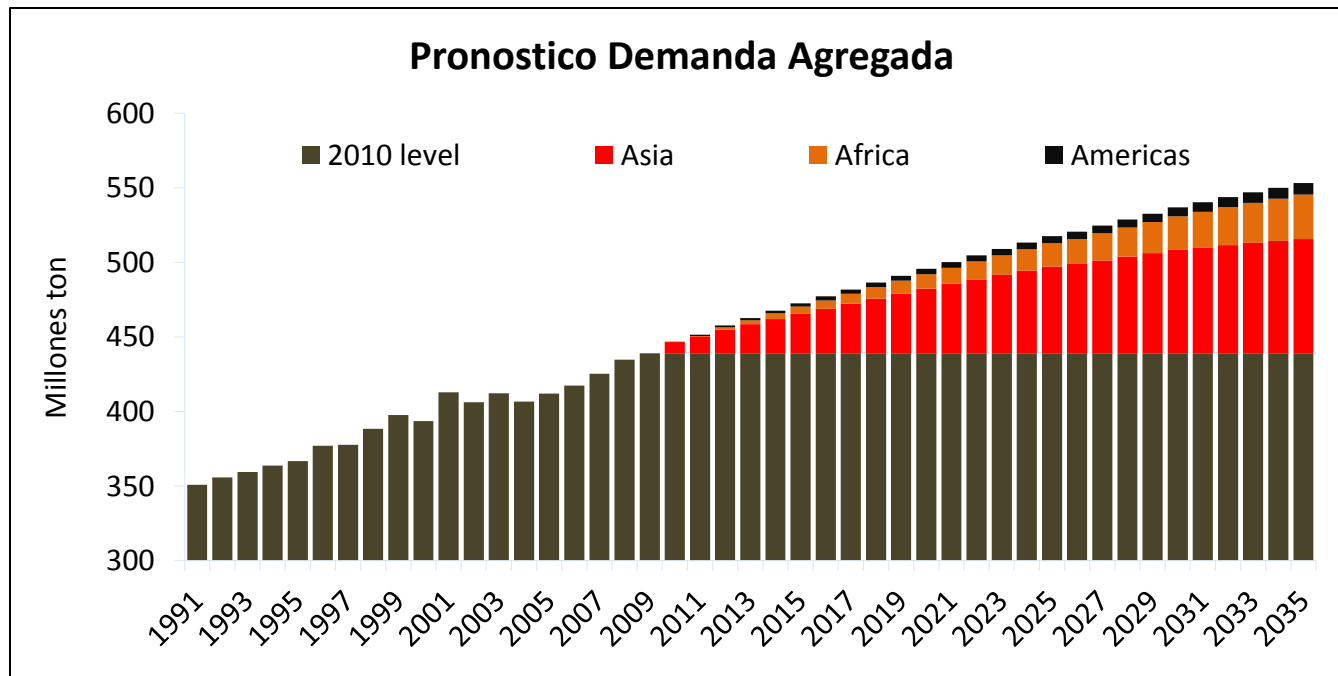
Situación Mercado Largo Plazo

- **Expansión de la producción en mas de 50 millones de ton → ~505 millones de ton en 2021/22**
 - Mayoritariamente en base a ganancias en rendimientos
 - Leve expansión del área (~ 2 millones de hectáreas)



Situación Mercado Largo Plazo

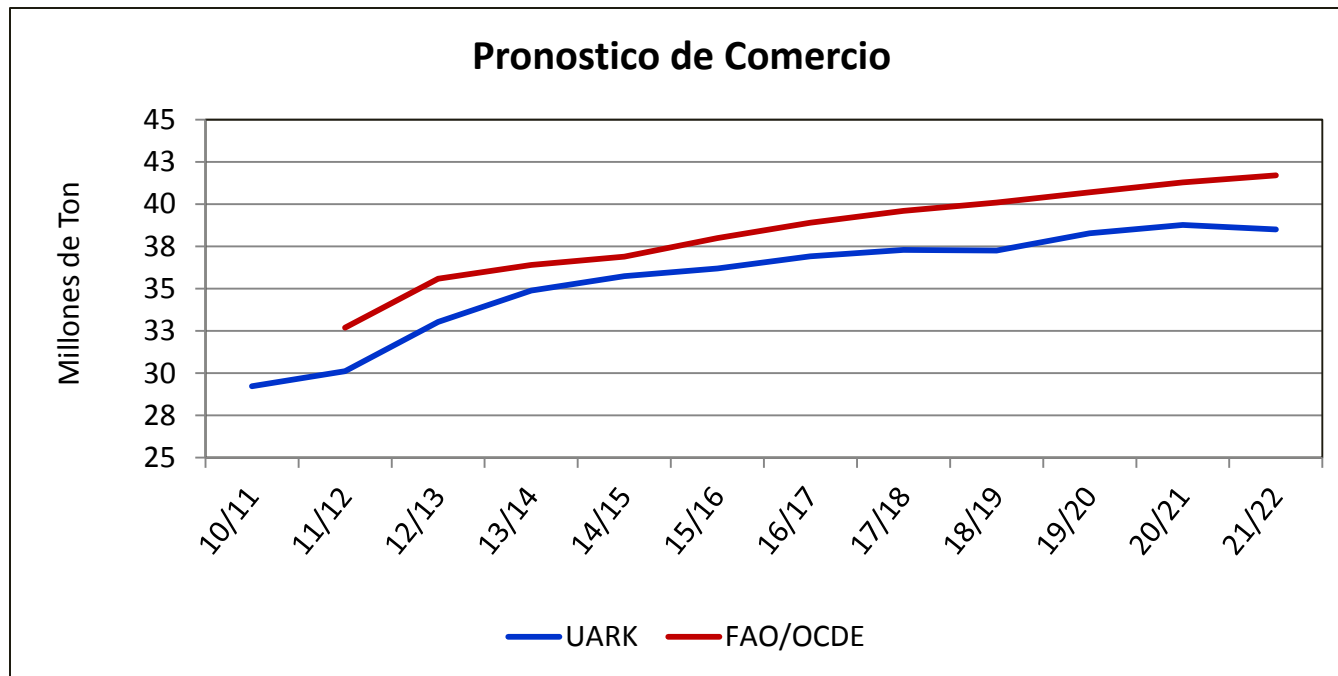
- **Incremento de la demanda agregada hasta 2020s**
 - De moderado (0.5% anual) a medio (1% anual)
 - África gana significativa importancia relativo a Asia



Situación Mercado Largo Plazo

- **Fuerte expansión del comercio internacional**

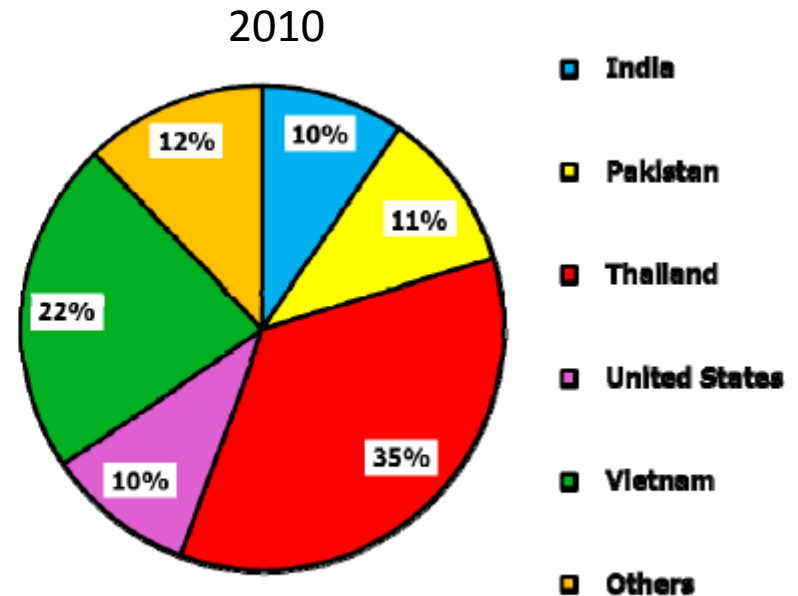
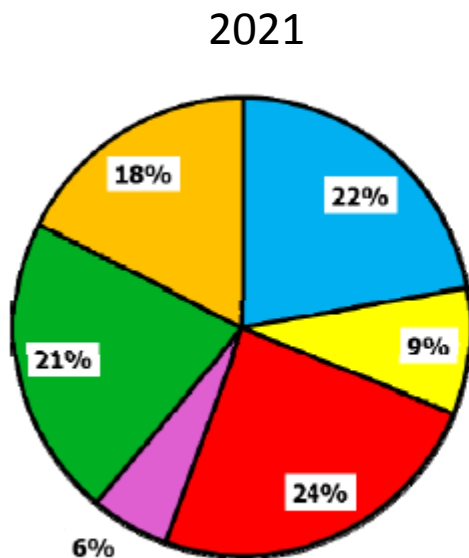
- Entre 8 y 9 millones de toneladas (28% relativo al record histórico del año 2011/12)



Situación Mercado Largo Plazo

- Tailandia continuaría dominando las exportaciones
- Caería el nivel de exportaciones de Estados Unidos
- Fuerte surgimiento de Camboya y Myanmar

Composición Exportaciones

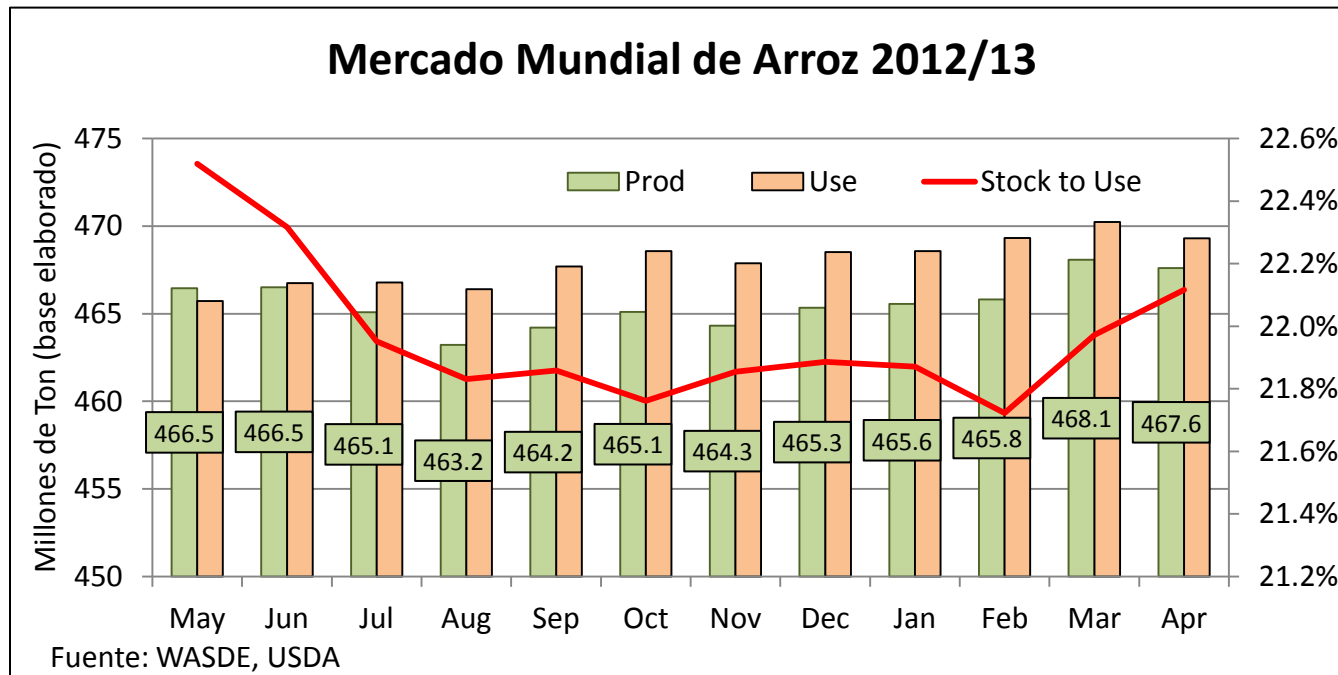


Situación Mercado Largo Plazo

- **El crecimiento de las importaciones seria:**
 - 1/3 Asia (principalmente Filipinas y Bangladesh)
 - 1/3 África
 - 1/6 Medio Oriente
 - 1/6 Otros
- **Brasil se consolidaría como un exportador importante**

Situación Mercado Mundial

- A pesar del ajuste a la baja de Abril, la producción de arroz en el 2012/13 es record histórico
- Déficit de 1,7 millones de ton



Situación Mercado Corto Plazo

1. Tailandia

Ha ayudado a mantener un buen nivel de precios en el mercado internacional

La modalidad para liberar stocks pasa a ser la variable más importante

1. Política comercial y los stocks de India

Ha ayudado a mantener un buen nivel de precios en el mercado internacional

Con 21,3 millones de ton en exceso de lo requerido, la evolución de la producción del nuevo cultivo principal y la política de manejo de stocks es de vital importancia para el mercado mundial

3. Auge importador de China

Aplicando la misma lógica del 2012, el aumento de los precios mínimos a principios del 2013 favorecería el auge importador en el 2013

4. Farm Bill y producción en Estados Unidos

5. Exportaciones de Brasil y balance arrocero del MERCOSUR

Situación Mercado MERCOSUR

MERCOSUR: CUADRO DE OFERTA Y DEMANDA 2012/13

| VARIABLES | ARGENTINA | BRASIL | CHILE | PARAGUAY | URUGUAY | TOTAL | Vs. 11/12 |
|-------------------------|-----------|------------|---------|----------|-----------|------------|-----------|
| STOCK INICIAL | 87.670 | 1.766.600 | 34.300 | 10.000 | 80.000 | 1.978.570 | -15% |
| PRODUCCION | 1.370.792 | 11.943.892 | 122.640 | 614.250 | 1.393.200 | 15.444.774 | 2% |
| OFERTA | 1.458.462 | 13.710.492 | 156.940 | 624.250 | 1.473.200 | 17.423.344 | -1% |
| IMPORTACIONES | 5.000 | 1.300.000 | 130.000 | 0 | 0 | 1.435.000 | 18% |
| CONSUMO INTERNO | 498.342 | 12.000.000 | 253.000 | 125.000 | 91.000 | 12.967.342 | 0% |
| EXPORTACIONES | 860.000 | 700.000 | 0 | 483.000 | 1.332.200 | 3.375.200 | -11% |
| STOCK FINAL | 105.120 | 2.310.492 | 33.940 | 16.250 | 50.000 | 2.515.802 | 26% |
| DIFERENCIA STOCK | 17.450 | 543.892 | -360 | 6.250 | -30.000 | 537.232 | |
| EXPO FUERA DEL MERCOSUR | 350.000 | 700.000 | 0 | 24.250 | 948.900 | 2.023.150 | -24% |