

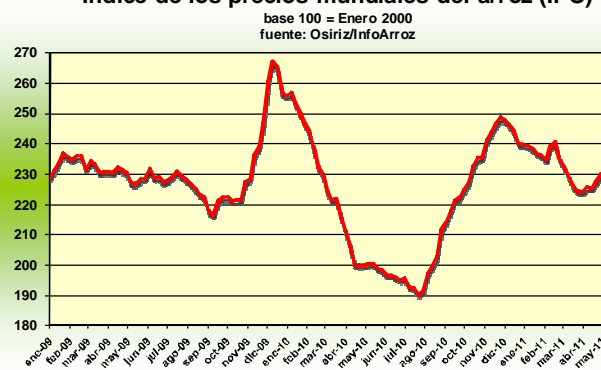
ARROZ: la tendencia bajista de los precios mundiales debe continuar

Tendencias del mercado

En mayo, los **precios mundiales** mostraron una tendencia bajista, pero solamente a partir de la segunda quincena del mes. Además de las disponibilidades de exportación de Tailandia y Vietnam – los principales exportadores mundiales, el anuncio del retorno de Birmania al mercado de exportación y la oferta abundante de los países del Mercosur, presionan los precios hacia abajo. Estas disponibilidades de exportación, ampliamente excedentarias, deberían pesar aun más fuerte sobre los mercados mundiales durante la segunda mitad del año, especialmente en los precios del arroz de baja calidad y los pre-cocidos. La demanda mundial podría, por su lado, mantenerse estable a raíz de las perspectivas de crecimiento de la producción mundial, inclusive en los países importadores del Sudeste asiático y de África subsahariana. Las Filipinas y Nigeria, unos de los principales importadores mundiales, han anunciado que cuentan reducir significativamente sus importaciones en los próximos meses y años por venir.

En mayo, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió levemente de 1,6 puntos marcando un promedio de 227,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 225,7 puntos en abril. Inicios de junio, el índice IPO había caído para 224 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

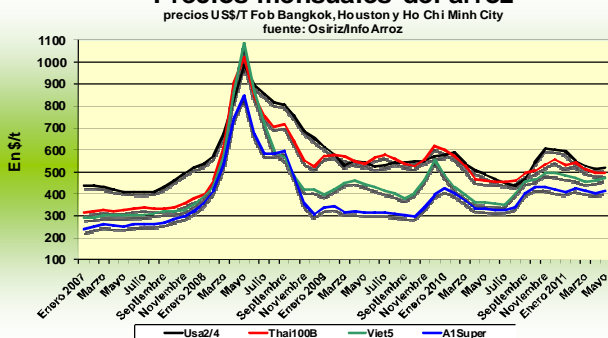


INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

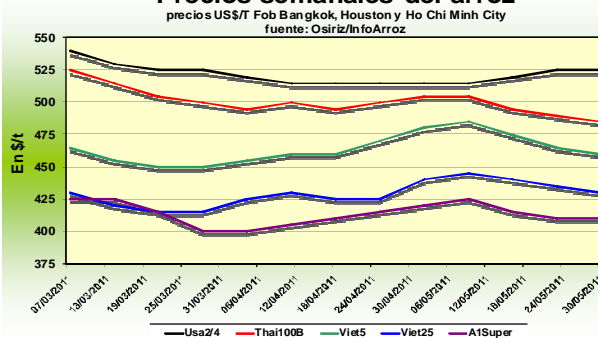
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2009	231,9	553	564	540	-	-	435	456	368	352	327
2010	220,1	523	506	481	517	-	420	439	387	370	380
2011*	230,2	544	515	500	519	-	470	456	435	429	416
OCT – DIC	238,0	587	531	512	540	-	485	472	448	415	428
ENE – MAR	233,5	562	528	512	528	-	471	462	437	426	418
ABRIL	225,7	516	498	483	506	-	461	446	426	439	408
MAYO	227,4	520	496	481	506	-	473	449	438	429	416
02-may-11	229,8	515	505	490	515	-	480	455	440	440	420
09-may-11	230,4	515	505	490	515	-	485	455	445	430	425
16-may-11	227,3	520	495	480	505	-	475	450	440	425	415
23-may-11	225,4	525	490	475	500	-	465	445	435	425	410
30-may-11	223,8	525	485	470	495	-	460	440	430	425	410

Fuente: Osiriz/InfoArroz * enero-mayo

Precios mensuales del arroz



Precios semanales del arroz

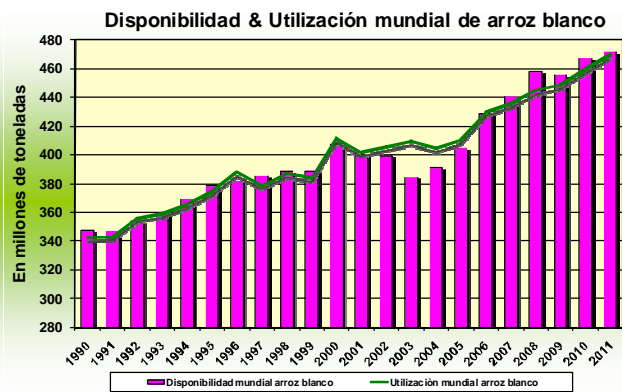


Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2010/2011 debe alcanzar un volumen récord de 700 millones de toneladas (466Mt base arroz blanco) contra 683Mt de arroz paddy en 2009/2010, ya sea un aumento de 2,5%. Las cosechas han mejorado en casi todas las regiones arroceras del mundo, gracias a una extensión de las áreas de cultivo las cuales alcanzarían cerca de 162Mha. Por lo esencial, el incremento de la producción se verá en las regiones asiáticas, especialmente en China, India, Indonesia y Bangladesh, los principales productores mundiales. Éstos totalizan los dos tercios de la producción mundial. Las primeras proyecciones para la temporada 2011/2012 indican un nuevo aumento de la producción, de 3%, a 720Mt (480 Mt base arroz blanco).

En 2010, el **comercio mundial** subió de 6,3% a 31,5Mt contra 29,6Mt en 2009. En 2011, los flujos comerciales deberían mantenerse relativamente estables a 31,8Mt. Por lo tanto, las disponibilidades exportables de los principales exportadores serán ampliamente suficientes para atender la demanda mundial.

Los **inventarios mundiales** de arroz, a finales de 2010, se incrementaron de 4,6% a 131,3Mt contra 125,5Mt en 2009. Estas reservas representan 30% de las necesidades mundiales. En 2011, las proyecciones de inventarios mundiales fueron revisadas una vez más a 138,9Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios se mantuvieron firmes inicios de mayo y comenzaron a bajar solamente a mediados de mes. La demanda se hace relativamente escasa y la competición vietnamita es cada vez más agresiva. La revalorización del Dólar frente al Bath también ha contribuido al decline de los precios expresados en dólares americanos. Las exportaciones tailandesas bajaron en mayo de un tercio en relación a abril. No obstante, éstas se mantienen en fuerte incremento, de 50%, respecto al año 2010 en la misma época. En 2011, las exportaciones totales podrían sobrepasar una vez más las 10Mt. En mayo, el Tai 100%B marcó un promedio de 496\$/t Fob contra 498\$ en abril. El Tai Parbolizado se mantuvo más bien estable a 506\$/t. El quebrado A1 Super en cambio, resistió más superando 9\$/t a 416/t contra 408\$/t en abril.

En **Vietnam**, los precios de exportación también se habían reafirmado inicios de mayo, para después invertir la tendencia, la cual se proseguía inicios de junio. El retorno del competidor birmano y los amplios excedentes de exportación deberían tirar aun más los precios hacia abajo. Por otra parte, las perspectivas de una buena cosecha Verano-Otoño indican que la oferta vietnamita será satisfactoria en los próximos meses. Durante la primera mitad del año, las exportaciones podrían alcanzar 4Mt, ya sea una progresión de 10% en relación al año pasado en la misma época. En mayo, el Viet 5% marcó 473\$/t contra 461\$/t en abril. El Viet 25% subió también a 438\$/t contra 426\$ anteriormente.

En **Pakistán**, los precios cedieron 2% en un mes. Las buenas condiciones climáticas permiten esperar un retorno a niveles de producción más normales. Por lo tanto, las perspectivas de exportación fueron relevadas. Éstas podrían alcanzar unas 3,5Mt, ya sea una reducción de 12% solamente en relación a 2010. El Pak 25% cotizó 429\$/t contra 439\$/t en abril.

En la **India**, a pesar de las perspectivas de una cosecha record en 2011 a 100Mt, las autoridades centrales mantienen las limitaciones de exportación de arroz no aromático. Sin embargo, el Estado de Andhra Pradesh, al Sudeste del país, anunció por su parte que permitiría las exportaciones pero durante un periodo de dos meses solamente. En cambio, las ventas externas de arroces aromáticos de tipo Basmati no tienen restricciones y deberían incrementarse gracias a la fuerte demanda del Oriente Medio.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente firmes. Las perspectivas de una reducción de las aéreas sembradas, a raíz de pésimas condiciones climáticas y precios al productor menos remuneradores, deberían realzar los precios de exportación en los próximos meses. En la bolsa de Chicago, los precios futuros se recuperaron a fines de mes alcanzando así nuevamente sus niveles de inicios de mes. En mayo, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 520\$/t contra 516\$ en abril.

En el **Mercosur**, los precios de exportación continúan bajos. Los países de la región tendrán este año cosechas record, y los excedentes de exportación son también abundantes. Por lo tanto, las políticas comerciales, especialmente en Brasil, buscan a desarrollar instrumentos que incentiven las exportaciones.

En **África**, la reactivación de la producción arrocerá tiende a estabilizar las importaciones. Ciertos países, tales como Nigeria y Senegal, esperan poder reducir significativamente sus importaciones. Mismo si por ahora el auto-abastecimiento sigue siendo un objetivo remoto, por lo menos a mediano plazo. Recordemos que África Subsahariana representa el principal polo de importación con casi un tercio de las importaciones mundiales.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2009	2010	2010	2011	2010
Mundo	455,4	466,0	31,4	31,8	132,3
China	134,0	136,6	0,6	0,8	70,7
India	91,1	99,1	2,0	2,3	19,0
Indonesia	43,2	44,2	0,1	-	5,9
Vietnam	26,0	26,7	6,9	7,1	3,3
Tailandia	21,9	21,4	9,1	10,0	5,5
Brasil	8,6	8,0	0,4	0,6	2,0
EEUU	6,9	7,6	3,8	3,4	1,2
Pakistán	6,8	4,7	4,0	3,5	0,7

Fuentes: FAO & USDA, Mayo 2011

Patricio Méndez del Villar, 3 de Junio 2011
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Mayo 2011 - n. 87

El informativo mensual es realizado por Patricio Méndez del Villar, investigador del Centro de Cooperación Internacional en Investigación Agronómica para el Desarrollo (CIRAD, www.cirad.fr) de Francia. El reporte informativo es publicado en cuatro idiomas: Francés (Osiriz), Español (InfoArroz), Inglés (InterRice) y Portugués (InterArroz) con el apoyo del proyecto InfoComm de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD, www.unctad.org/infocomm). La Empresa Natural Consultoria & Comunicação, de Brasil, colabora a la difusión de este informativo. Las distintas versiones son disponibles en el website www.infoarroz.org. Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas.