

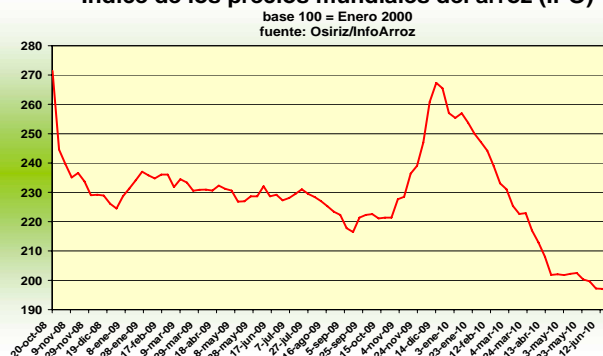
ARROZ: la tendencia bajista de los precios mundiales debe continuar

Tendencias del mercado

En junio, los **precios mundiales** cayeron nuevamente en un promedio de 2,5%. Esta tendencia bajista, a pesar de ser más limitada que durante el primer trimestre del 2010, debe proseguirse a raíz de disponibilidades abundantes. En los próximos meses, no hay signos de cambios de tendencia consecuente a una oferta mundial satisfactoria y que debería amplificarse con la llegada sucesiva de las cosechas prometedoras en las principales regiones productoras del mundo.

En junio, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) cedió 5 puntos a 196,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 201,3 puntos en mayo. Inicios de julio, el índice de los precios mundiales se mantenía alrededor de los 195 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

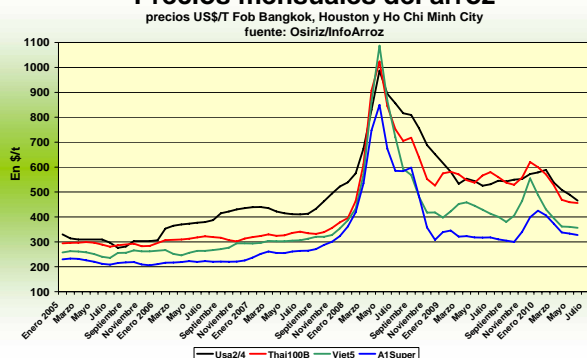


INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

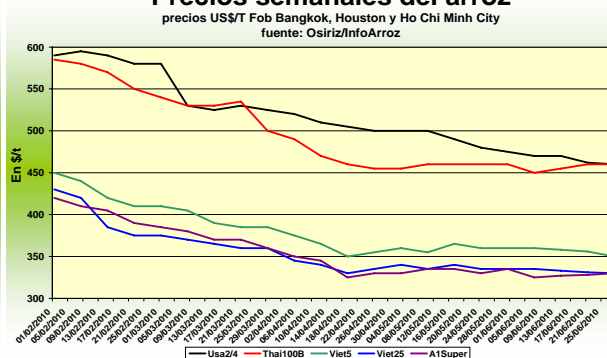
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	India5	Viet5	India25	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2008	305,1	757	678	660	700	616	655	600	519	516	541
2009	231,9	553	564	540	-	435	-	456	368	352	327
2010*	219,8	527	512	482	-	397	-	437	369	353	366
ENE- MAR	238,3	566	563	532	-	435	-	477	403	368	399
ABRIL- JUN	201,3	488	461	433	-	359	-	397	336	338	333
MAYO	201,3	490	459	430	-	360	-	399	337	328	334
JUINO	196,3	466	456	428	-	356	-	390	332	360	328
	07-jun-10	197,2	470	450	420	-	360	-	385	335	325
	14-jun-10	197,1	470	455	425	-	358	-	390	333	327
	21-jun-10	196,0	462	460	430	-	356	-	390	331	328
	28-jun-10	194,9	460	460	435	-	350	-	395	330	330

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Junio

Precios mensuales del arroz



Precios semanales del arroz

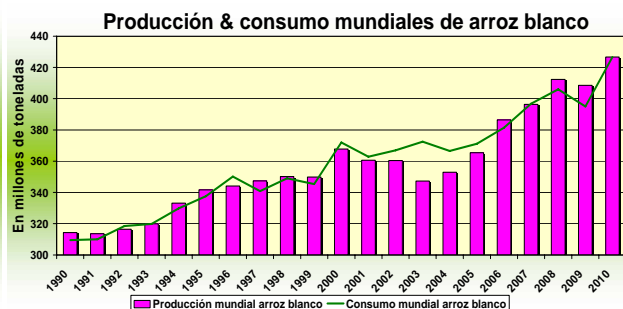
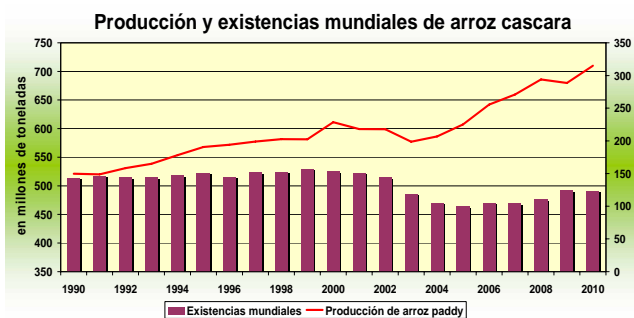


Producción e intercambios mundiales

En 2009, según las últimas estimaciones de la FAO, la **producción mundial** tuvo una ligera caída de 0,6% a 682 millones de toneladas de arroz cáscara (456Mt base arroz blanco) contra 686Mt en 2008. Las nuevas proyecciones para el 2010 indican un incremento de la producción mundial que podría alcanzar 3,6% a 707Mt (472Mt base arroz blanco). Este aumento se debe a la recuperación de la producción en la India, pudiendo elevarse a su nivel de 2008. En el resto del mundo, las perspectivas de producción se anuncian favorables gracias a las buenas condiciones climáticas.

En 2010, se espera un incremento del **comercio mundial** a 31,3Mt contra 29,7Mt en 2009. Esta progresión toma en cuenta el crecimiento de la demanda en algunos países importadores. Por el lado de los exportadores, la oferta debería ser suficiente, a pesar de las restricciones de exportación aun vigentes en la India, pero las cuales tienden a ser más flexibles.

Los **inventarios mundiales** terminando en 2009 subieron a 124,5Mt contra 110,8Mt, ya sea un incremento de 5%. Estas reservas representan 28% de las necesidades mundiales. En 2010, las existencias mundiales deberían aumentar nuevamente a 125,3Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios cedieron de 1%. A finales de junio se observaba una cierta firmeza gracias a la revalorización del dólar frente a la moneda tailandesa. En las próximas semanas, el gobierno cuenta vender una parte de las existencias públicas para dejar lugar a las nuevas cosechas que comenzarán a llegar en los próximos meses. Estas ventas deberían realizarse paulatinamente para evitar un desplome de los precios mundiales, ya deprimidos. En junio, el Tai 100%B cedió 3\$ a 456\$/t Fob contra 459\$ en mayo. El quebrado A1 Super bajó a 328\$/t contra 333\$/t en mayo.

En **Vietnam**, los precios de exportación también bajaron de 1% en un mes. Las exportaciones se han reactivado a un ritmo de 400 a 500.000 toneladas par mes, principalmente destinadas a los países de Sudeste asiático. El volumen total de las exportaciones podría acercarse de los 6Mt en 2010, ya sea un incremento de 20% en relación a 2009. Casi 75% de las exportaciones vietnamitas se destinan a los países asiáticos compitiendo con Tailandia la cual tiende progresivamente a perder mercados en los países del ASEAN; un mercado que representa 30% de las exportaciones tailandesas contra 60% hace 5 años. En junio, el Viet 5% marcó 356\$/t contra 360\$/t en mayo. El Viet 25% cotizó 332\$/t contra 337 en mayo.

En **Pakistán** al contrario de los otros mercados, los precios se realzaron debido a la falta de disponibilidades exportables. La demanda externa es activa. Pakistán aprovecha la ausencia de la India en el mercado de exportación para captar nuevas parcelas de mercado. En 2010, este país debe instalarse en el 3er rango mundial, delante de los Estados Unidos. En junio, el Pak25% marcó 360\$/t contra 328\$ en mayo.

En **India**, las restricciones a las exportaciones de arroz no aromático fueron parcialmente levantadas. Sin embargo, éstas se limitan para los países vecinos como Bangladesh. El resalto esperado de la producción en 2010 debería permitir un retorno de la India al mercado de exportación, en 2011.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación cedieron significativamente 5% en un mes. Las disponibilidades abundantes se confirman y esto tiende a deprimir los precios. Las exportaciones por su lado, han tenido un fuerte incremento de 50% en relación a mes anterior. En la bolsa de Chicago, los precios para julio y septiembre del 2010 se orientan a la baja de 5 a 6%. En junio, el arroz Long Grain marcó 466\$/t contra 490\$ en mayo.

En el **Mercosur** los precios de exportación cayeron levemente de 1%. En Brasil, los precios internos declinaron de manera más significativa de 5% en relación a mayo. La tarifa externa común (TEC) dentro del Mercosur, al contrario de lo que anunciamos el mes pasado, se mantendría a 30% para las importaciones de arroz; Recordemos que esta revisión del TEC pretendía, entre otros, limitar las importaciones de arroz vietnamita a destinación del Nordeste brasileño.

En **África**, el decline de los precios mundiales tiende a reactivar la demanda de importación africana. En los países arroceros de África del Oeste, las siembras de la temporada principal acaban de comenzar. El arroz nacional debería entonces llegar al mercado solamente a partir de octubre próximo. Mientras tanto, los mercados urbanos serán abastecidos principalmente con arroz importado. Recordemos que África importa casi un tercio de loas importaciones mundiales.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2008	2009	2009	2010	2010
Mundo	455,5	472,0	29,7	31,3	125,3
China	135,1	137,3	0,9	1,1	70,8
India	89,3	100,7	2,5	2,2	15,1
Indonesia	40,5	40,9	-	0,1	4,5
Vietnam	25,9	25,9	6,0	5,8	4,3
Tailandia	19,7	19,9	8,5	8,8	5,1
Brasil	8,4	7,7	0,6	0,5	0,3
EEUU	6,9	7,6	3,0	3,3	1,0
Pakistán	6,7	6,7	2,9	3,6	1,1

Fuentes: FAO & USDA, Junio 2010

Patricio Méndez del Villar, 5 de Junio 2010
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Junio 2010 - n. 76

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.