

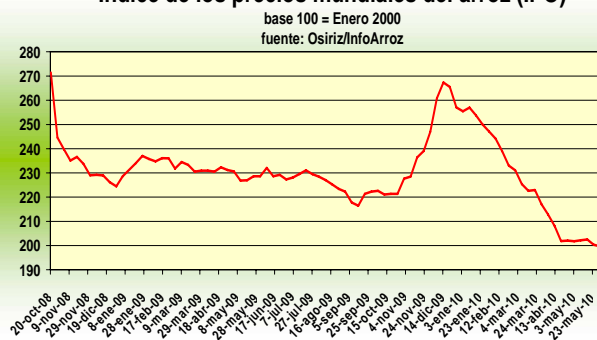
ARROZ: un decline limitado de los precios mundiales

Tendencias del mercado

En mayo, los **precios mundiales** marcaron una nueva caída, pero más limitada, cediendo en una media de 2% contra 9% el mes anterior. La tendencia bajista se mantiene a raíz de una escasa demanda de importación. Las perspectivas de las próximas cosechas se anuncian buenas en la mayoría de las regiones del mundo, especialmente en las principales regiones deficitarias gracias a un régimen normal de las lluvias. Si estas previsiones se confirman, los precios mundiales deberían mantener relativamente estables durante el resto del año, acusando solamente leves variaciones coyunturales.

En mayo, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) cedió 4,9 puntos a 201,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 206,2 puntos en abril. Inicios de junio, el índice de los precios mundiales se establecía a 200 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

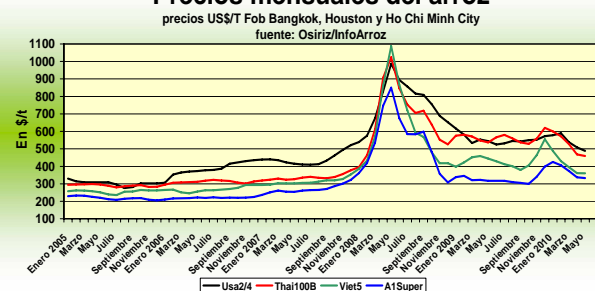


INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

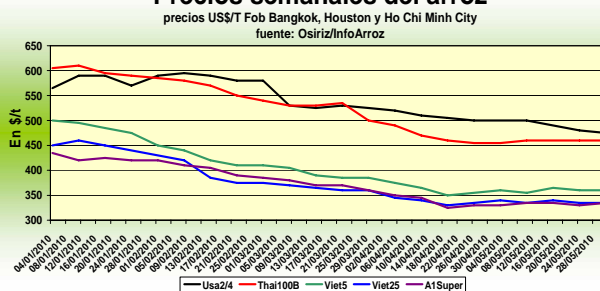
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	India5	Viet5	India25	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2008	305,1	757	678	660	700	616	655	600	519	516	541
2009*	231,9	553	564	540	-	435	-	456	368	352	327
2010*	224,1	538	522	492	-	404	-	445	376	352	327
OCT- DIC	239,7	558	568	542	-	474	-	474	416	363	346
ENE- MAR	238,3	566	563	532	-	435	-	477	403	368	399
ABRIL	206,2	509	469	443	-	361	-	406	338	329	338
MAYO	201,3	490	459	430	-	360	-	399	337	328	334
03-may-10	201,8	500	455	430	-	360	-	395	340	320	330
10-may-10	202,2	500	460	430	-	355	-	395	335	330	335
17-may-10	202,5	490	460	430	-	365	-	390	340	330	335
24-may-10	200,3	480	460	430	-	360	-	395	335	330	330
31-may-10	199,7	475	460	430	-	360	-	400	335	330	335

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Mayo

Precios mensuales del arroz



Precios semanales del arroz

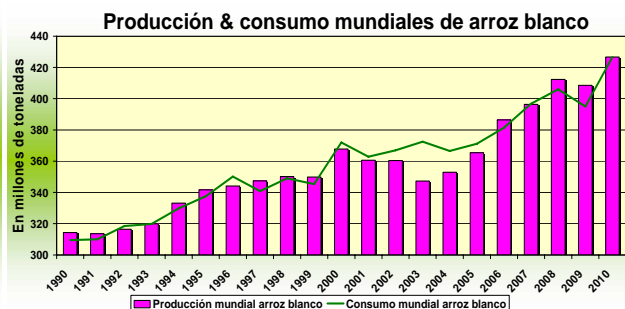
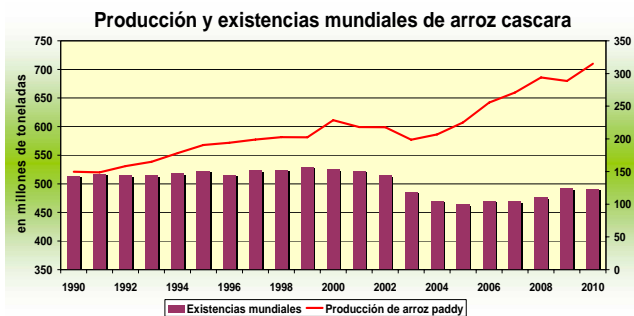


Producción e intercambios mundiales

En 2009, la **producción mundial** cedió 1,4% a 680 millones de toneladas de arroz cáscara (454Mt base arroz blanco) contra 686Mt en 2008. Esta disminución se debe por lo esencial a la caída de la producción en la India, de 12% en relación al año anterior. Las nuevas perspectivas para 2010 indican un neto incremento de 4,5% a 710Mt (474Mt base arroz blanco), sobretodo en India donde se espera una recuperación de la producción a su nivel de 2008. En el resto del mundo, la producción debe progresar también 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 124,6Mt contra 110,8Mt, ya sea un incremento de 5%. Estas reservas representan 28% de las necesidades mundiales. En 2010, las existencias mundiales se estiman estables alrededor de 123,5Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios tuvieron en mayo un leve decline de 2%. A finales de mayo se observaba una cierta firmeza gracias a la reactivación de la demanda de importación filipina y del Oriente Medio. Tailandia sufre de la competencia agresiva del Vietnam en el mercado de arroces de alta calidad. Por lo tanto, las previsiones de exportación en 2010 fueron revisadas hacia abajo a 9,5Mt, en progresión no obstante de 10% en relación a 2009. En mayo, el Tai 100%B cedió 10\$ a 459\$/t Fob contra 569\$ en abril. El quebrado A1 Super bajó levemente a 334\$/t contra 338\$/t en abril.

En **Vietnam**, los precios de exportación se mantuvieron sin cambios. Precios más competitivos y mejor calidad del producto tienden a atraer nuevos clientes. Las exportaciones se han incrementado, sobretodo hacia África del Oeste. Entre las exportaciones ya efectuadas y los nuevos contratos, las ventas vietnamitas representarían unas 4,6Mt. En total, las autoridades vietnamitas esperan exportar cerca de 6Mt en 2010. En mayo, el Viet 5% marcó 360\$/t contra 361\$/t en abril. El Viet 25% se mantuvo a 337\$/t contra 338 en abril.

En **Pakistán** también, los precios se mantuvieron estables reactivando así las exportaciones, las cuales podrían incrementarse en 2010, instalándose así al 3er rango mundial, delante de los Estados Unidos. En mayo, el Pak25% marcó 328\$/t contra 329\$ en abril.

En **India**, las restricciones a las exportaciones de arroz no aromático han sido parcialmente levantadas, reactivando el mercado hacia el Oriente Medio y los países vecinos como Bangladesh. La inactividad relativa del comercio externo, desde finales del 2007, ayudó a enfrentar la fuerte caída de la producción en 2009. Esto favoreció también la reconstitución de las existencias públicas, multiplicadas por dos en relación a 2008, a 24Mt, evitando así importaciones masivas, lo que habría provocado una disparada de los precios mundiales.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación cedieron 4% en un mes. El mercado externo se mantiene relativamente flojo y se estima que las disponibilidades exportables serán abundantes en los próximos meses. En la bolsa de Chicago, los precios para julio y septiembre del 2010 se encuentran orientados a la baja. La tendencia bajista podría proseguirse durante el último trimestre, e inclusive inicios del 2011. En mayo, el arroz Long Grain marcó 490\$/t contra 509\$ en abril.

En el **Mercosur** los precios de exportación cayeron levemente. En Brasil, los precios internos declinaron un poco también a raíz de la falta de oferta por parte de los productores del Sur. La actualidad arrocerá fue dominada por la revisión, dentro del bloque económico, de la tarifa externa común (TEC) a la importación de arroz, la cual pasó de 12 a 30%. Esta medida pretende así limitar las importaciones de arroz vietnamita a destinación del Nordeste brasileño.

En **África**, las existencias serían suficientes y las importaciones se mantienen por ahora poco activas. Los importadores muestran interés por el arroz vietnamita y birmano a raíz de precios más competitivos en relación al arroz tailandés. Los importaciones de arroz del Mercosur podrían también incrementarse, sobretodo hacia los países de la costa Atlántica. Estas serían por lo esencial, de arroz parbolizado y quebrado.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2008	2009	2009	2010	2010
Mundo	458,1	453,9	29,7	31,3	123,5
China	132,5	137,0	0,8	0,9	70,3
India	99,2	87,5	2,1	2,2	15,0
Indonesia	38,3	38,8	-	0,1	8,0
Vietnam	24,4	24,3	5,9	5,8	3,4
Tailandia	19,9	20,3	8,6	9,5	6,3
Brasil	8,6	7,8	0,6	0,3	0,3
EEUU	6,4	6,9	3,0	3,3	1,0
Pakistán	6,7	6,5	3,0	3,5	0,7

Fuentes: FAO & USDA, Mayo 2010

Patricio Méndez del Villar, 3 de Junio 2010

patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Mayo 2010 - n. 75

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.