



ARROZ: ¿hacia precios mundiales más firmes?

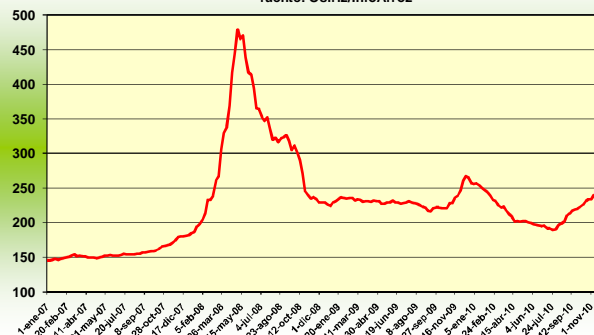
Tendencias del mercado

En noviembre, los **precios mundiales** se realzaron una vez más. Las incertidumbres persisten aun acerca de la oferta futura debido a las inundaciones que afectaron duramente varias regiones arroceras de Asia. Inicios de diciembre, los precios de exportación comenzaban a estabilizarse con la llegada de la nueva cosecha asiática, salvo en Tailandia donde los precios continuaban subiendo. En 2011, las perspectivas podrían ser menos tensas de lo previsto con la entrada de nuevos actores en el mercado, como Camboya quien apunta ambiciones de incremento de sus exportaciones arroceras en los próximos años, compitiendo así directamente con Tailandia y Vietnam.

En noviembre, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) subió de 13,1 puntos a 241,6 puntos (base 100 = enero 2000) contra 228,5 puntos en octubre. Inicios de diciembre, el índice IPO marcaba 248 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



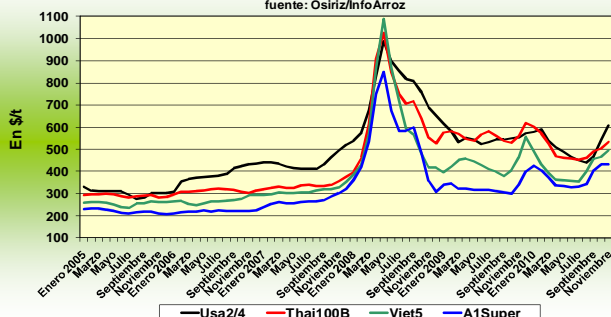
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	218,8	519	503	477	-	416	-	437	384	367	378
ABRIL- JUN	201,3	488	461	433	-	359	-	397	336	338	333
JUL – SEPT	202,8	452	468	447	-	403	-	409	363	-	358
OCTUBRE	228,5	544	504	484	-	466	-	463	428	395	431
NOVIEMBRE	241,6	608	533	515	-	495	-	476	460	428	431
01-nov-10	234,0	585	505	485	-	485	-	465	445	405	430
08-nov-10	239,7	600	525	510	-	490	-	475	450	455	430
15-nov-10	242,3	620	530	515	-	495	-	475	460	440	435
22-nov-10	245,0	620	540	520	-	505	-	480	475	420	435
29-nov-10	247,3	615	565	545	-	500	-	485	470	420	430

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Noviembre

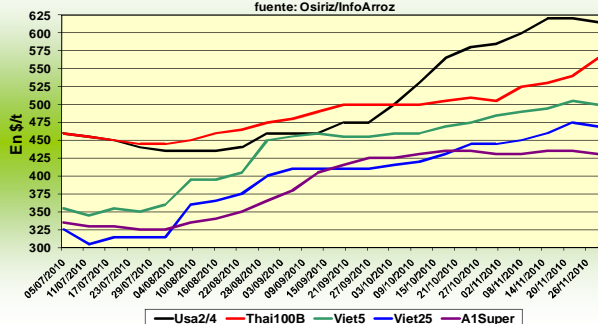
Precios mensuales del arroz

precios US\$/T Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



Precios semanales del arroz

precios US\$/T Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz

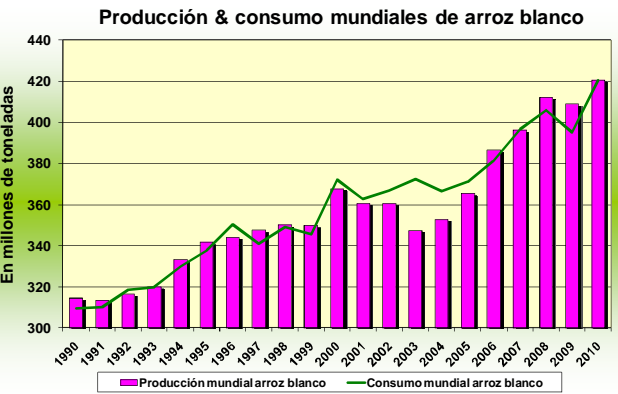


Producción e intercambios mundiales

Según las últimas estimaciones de la FAO, la **producción mundial** en 2010, a pesar de las malas condiciones climáticas, debería mejorar de 2,4% en relación a la campaña 2009/2010. La producción alcanzaría 698 millones de toneladas (465,4Mt base arroz blanco) contra 682Mt en 2009. Este incremento se debe principalmente a la recuperación de la producción en la India quien volvería a su nivel producción de 2008. En el resto del mundo, las cosechas se anuncian globalmente favorables, salvo en Pakistán donde la producción habría declinado de un tercio, pero sin mayores consecuencias para el mercado mundial.

En 2010, a pesar de las limitaciones de exportación en la India y en Pakistán, las proyecciones del **comercio mundial** indican un leve incremento a 30,8Mt contra 30,5Mt en 2009, gracias a las reservas exportables de la Tailandia y Vietnam. En 2011, el comercio podría bajar levemente a 30,3Mt.

Los **inventarios mundiales** terminando en 2010 deberían mantenerse en torno de 125Mt. Estas reservas representan 28% de las necesidades mundiales. En 2011, se espera un incremento de los inventarios mundiales a 133Mt. Pero éstos podrían ser menores si los países estuviesen obligados a utilizar sus reservas para atender sus necesidades de consumo.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios aumentaron de 5% en noviembre, salvo para los arroces de baja calidad que subieron de solo 2%. Inicios de diciembre, los precios se mantenían firmes a raíz de la fuerte demanda de importación, especialmente del Oriente Medio. Aun persisten incertidumbres acerca de la importancia de las pérdidas en las zonas arroceras causadas por las intemperies. Se deberá esperar todavía algunas semanas antes de tener una estimación más fina de las cosechas futuras. En noviembre, el Tai 100%B subió a 533\$/t Fob contra 504\$ en octubre. Inicios de diciembre; éste marcaba 565\$. El quebrado A1 Super, en cambio, se mantuvo relativamente estable pasando a 432/t contra 431\$/t en octubre.

En **Vietnam**, los precios de exportación se realzaron en un promedio de 7%. A pesar de la llegada de la nueva cosecha, los precios deberían mantenerse firmes bajo la presión de la demanda asiática. Las autoridades estarían concluyendo un acuerdo con Bangladesh para vender entre 300 y 500.000 toneladas de arroz. En noviembre, el Viet 5% marcó 495\$/t contra 466\$/t en octubre. El Viet 25% cotizó 460\$/t contra 428\$ anteriormente.

En **Pakistán**, las graves inundaciones habrían afectado cerca de un tercio de la producción arroceras. Esta llegaría a solo 4,2Mt contra 6,7Mt en 2009. Este decline debería resentirse en las exportaciones del 2011 que se estiman caer de 25% en relación a la campaña anterior. El Pak 25% cotizó 428\$/t contra 395\$/t en octubre. Inicios de diciembre, éste había bajado marcando a 420\$/t.

En la **India**, la producción se habría incrementado de 12,5% a 99Mt contra 89Mt en 2009. Las medidas de restricción de las exportaciones de arroz no aromático, en vigor desde finales del 2007, tienden a ser menos rígidas. Nuevos contratos de exportación podrían ser lanzados, incluyendo algunos países africanos.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación subieron nuevamente de 12% en noviembre. Desde inicios de agosto, el precio indicativo del arroz Long Grain dio un

salto de 40%. En noviembre, éste marcaba 608\$/t contra 544\$ en octubre. La demanda de importación continúa fuerte mientras que las disponibilidades exportables serían menores este año. En la bolsa de Chicago, los precios futuros para noviembre 2010 y enero 2011 también se incrementaron de 5% en relación al mes anterior.

En el **Mercosur** los precios de exportación aumentaron de 4% en noviembre. Las previsiones de exportación del Mercosur para el año 2010/2011 indican un incremento de 25% gracias a una mejora en la producción en toda la región. En Brasil, los precios internos se realzaron después de 3 meses de caídas consecutivas. Ventas públicas han reactivado el mercado. No obstante, el mercado debería mantenerse relativamente calmo durante las próximas semanas.

En **África**, la producción se habría incrementado de 1% en relación a 2009, sobretodo en África del Oeste gracias a mejores rendimientos. Sin embargo, ésta será aun insuficiente para compensar el incremento constante del consumo interno, de 5 a 6% al año.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2009	2010	2009	2010	2010
Mundo	455,6	465,4	30,8	30,5	126,2
China	134,8	135,6	0,8	1,1	70,6
India	89,1	99,0	2,3	2,6	15,0
Indonesia	40,6	41,0	0,1	0,1	4,9
Vietnam	25,9	26,1	7,0	6,5	3,1
Tailandia	20,8	20,5	8,3	9,0	5,9
Brasil	8,4	7,5	0,4	0,6	0,3
EEUU	6,9	7,4	3,5	3,6	1,2
Pakistán	6,7	4,2	3,1	1,8	0,9

Fuente: FAO, Noviembre 2010

Patricio Méndez del Villar, 3 de Diciembre 2010
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Noviembre 2010 - n. 81

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 Consultoría & 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.