

ARROZ: nuevas alzas de los precios mundiales

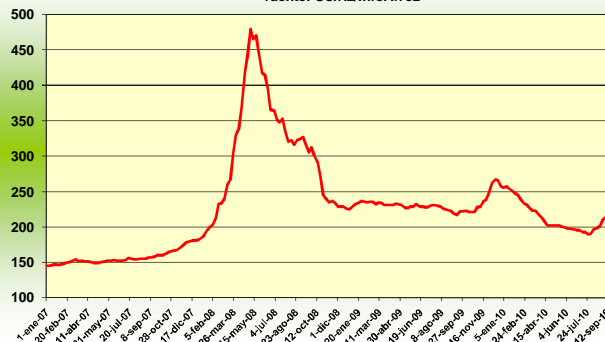
Tendencias del mercado

En septiembre, los **precios mundiales** se realizaron una vez más a raíz de una oferta de exportación relativamente limitada. Las incertidumbres persisten a cerca de la oferta futura debido a las malas condiciones climáticas que afectaron varias regiones arroceras asiáticas tales como el Delta de Mekong en Vietnam, afectado por una sequía, y el Norte de Pakistán que conoció una de las peores inundaciones de su historia. No obstante, las disponibilidades de los grandes exportadores mundiales parecen ser suficientes para responder a las necesidades globales de importación. Por lo tanto, las alzas actuales de los precios mundiales deberían ser más moderadas de lo previsto.

En septiembre, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) se incrementó fuertemente de 17,6 puntos a 217,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 199,6 puntos en agosto. Inicios de octubre, el índice IPO había sobrepasado los 220 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



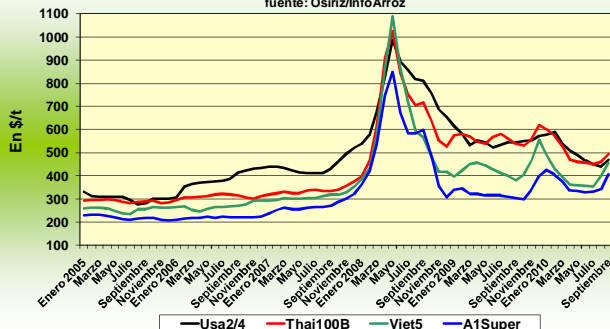
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	214,1	502	497	471	-	399	-	428	367	354	363
ABRIL- JUN	201,3	488	461	433	-	359	-	397	336	338	333
JUL - SEPT	202,8	452	468	447	-	403	-	409	363	-	358
AGOSTO	199,6	441	459	438	-	401	-	400	363	-	343
SEPTIEMBRE	217,2	468	493	475	-	456	-	443	410	-	406
06-sept-10	212,9	460	480	465	-	455	-	425	410	-	380
13-sept 10	216,5	460	490	475	-	460	-	440	410	-	405
20-sept 10	219,3	475	500	480	-	455	-	450	410	-	415
27-sept -10	220,0	475	500	480	-	455	-	455	410	-	425

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Septiembre

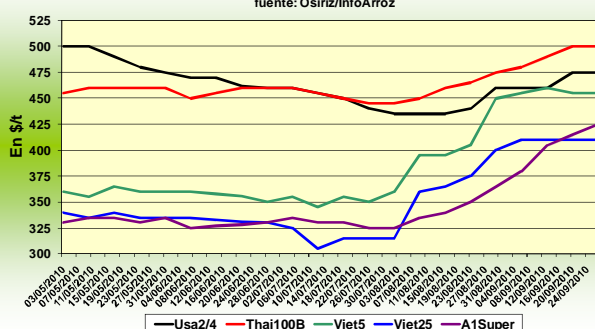
Precios mensuales del arroz

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

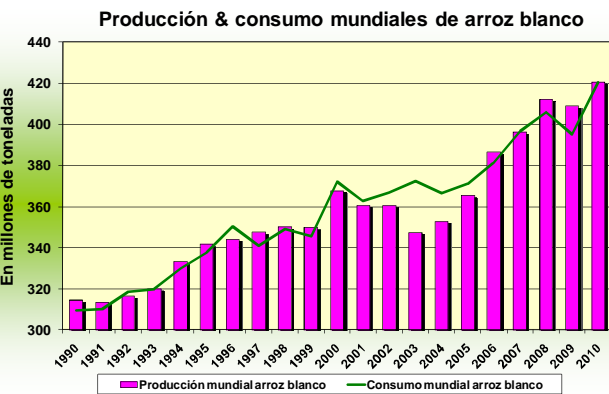
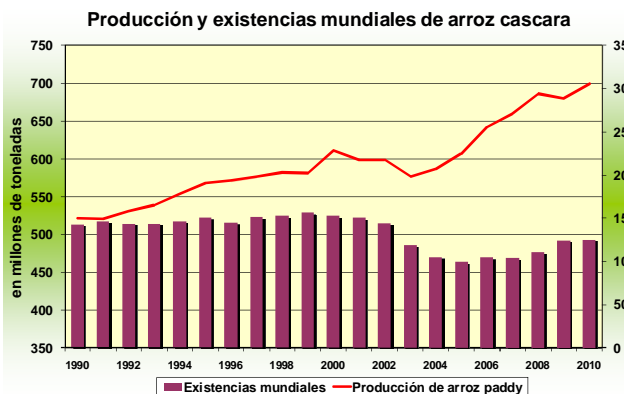


Producción e intercambios mundiales

Las estimaciones de la **producción mundial** indican una reducción de 5Mt en relación al mes anterior, pero en alza de 3% comparado al año 2009/2010. En 2010, las cosechas deberían alcanzar unas 700 millones de toneladas de arroz cáscara (467Mt base arroz blanco) contra 682Mt en 2009. Esta progresión se debe principalmente a la recuperación de la producción en la India, volviendo así a su nivel producción de 2008. En el resto del mundo, las perspectivas de producción se anuncian favorables gracias a las buenas condiciones climáticas. China y Pakistán verán su producción bajar, pero sin grandes consecuencias para el mercado mundial.

En 2010, a pesar de las limitaciones en la India y la reducción significativa de las exportaciones pakistaníes, las proyecciones del **comercio mundial** apuntan un leve incremento a 31,7Mt contra 30,0Mt en 2009, y esto, gracias a las reservas exportables de la Tailandia y Vietnam.

Los **inventarios mundiales** terminando en 2009 se incrementaron de 12% a 124Mt contra 111Mt en 2008. Estas reservas representan 28% de las necesidades mundiales. En 2010, las existencias mundiales podrían finalmente estancarse consecuentemente a los problemas climáticos en ciertos los países asiáticos. En 2011, se espera un incremento de 6,4% a 133Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios aumentaron entre 10 y 18% en un mes según las categorías. La oferta de exportación se encuentra relativamente limitada y el Bath tiende a revalorizarse en relación al Dólar. Desde inicios de año, la moneda tailandesa ganó 9% frente al Dólar. No obstante, las existencias públicas son abundantes, lo que no debería causar problemas para responder a la demanda global de importación. En septiembre, el Tai 100%B subió a 493\$/t Fob contra 459\$ en agosto. El quebrado A1 Super se recuperó fuertemente a 406/t contra 343\$/t en agosto.

En **Vietnam**, los precios de exportación continuaron incrementándose, una alza iniciada desde finales de julio a raíz de la demanda china. En dos meses, los precios vietnamitas se han elevado de casi 30%. En los 9 primeros meses del año, las exportaciones han alcanzando 5,5Mt, ya sea 9% más que el año pasado en la misma época. Las ventas externas podrían llegar este año a 6,5Mt pero con una capacidad de exportación que sobrepasaría las 7Mt. En septiembre, el Viet 5% marcó 456\$/t contra 401\$/t en agosto. El Viet 25% cotizó 410\$/t contra 363 en agosto.

En **Pakistán**, a pesar de las inundaciones que afectaron fuertemente el país, las proyecciones de exportación en 2010 serían de 2,5Mt, lo que representa no obstante una caída de 30% en relación al año anterior. Vietnam debería ser el principal beneficiario de las bajas exportaciones pakistaníes. Otros países exportadores podrían revisar hacia arriba sus ventas externas para compensar la falta de disponibilidad de Pakistán.

En **India**, se confirma la apertura progresiva de las exportaciones de arroz no aromático. Pero todavía éstas se limitan a los países vecinos, tales como Bangladesh quien debería recibir unas 300.000 t. de arroz indio. La producción de verano se habría incrementado de 6% gracias a la buena pluviometría durante esta campaña. Esta cosecha representa cerca de 80% de la producción total de la India.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se han recuperado de 6% en septiembre. Esta es una alza relativamente moderada en relación a los competidores asiáticos. El precio indicativo del arroz Long Grain marcó una media mensual de 468\$/t contra 441\$ en agosto, colocándose así a 30US\$ por debajo del precio tailandés. Es la mayor diferencia de precio desde inicios de año. En la bolsa de Chicago, los precios futuros para noviembre 2010 y enero 2011 también se realizaron de 6% en un mes.

En el **Mercosur** los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables. A pesar de la coyuntura favorable para incrementar sus participaciones en el comercio mundial, las ventas externas de los exportadores sudamericanos son menores este año, sobretodo en Brasil donde tuvo una reducción de la producción en 2009. En cambio, las previsiones de exportación del Mercosur para el año 2010/2011 indican una reactivación de 20% gracias al incremento de la producción.

En **África**, la demanda de importación para el año 2010/2011 debe aumentar de 7% en relación al año anterior. La producción africana progresa también, pero de manera insuficiente para compensar el incremento constante del consumo interno de 5% al año.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2009	2010	2009	2010	2010
Mundo	454,5	467,0	30,0	30,7	125,3
China	131,3	132,3	0,9	1,0	70,8
India	89,3	100,0	2,2	2,5	18,1
Indonesia	43,0	43,5	-	0,1	8,7
Vietnam	26,0	26,1	5,7	6,5	4,0
Tailandia	19,9	20,0	9,5	10,0	7,4
Brasil	8,4	7,5	0,3	0,6	0,3
EEUU	6,7	7,8	3,3	3,5	2,1
Pakistán	6,7	5,0	3,7	2,5	0,9

Fuentes: FAO & USDA, Septiembre 2010

Patricio Méndez del Villar, 4 de Octubre 2010
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Septiembre 2010 - n. 79

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.