

## ARROZ: continúa la tendencia bajista de los precios mundiales

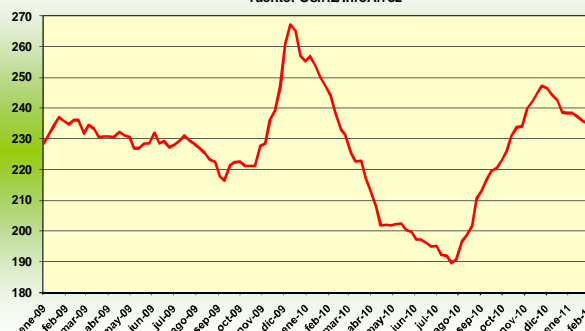
### Tendencias del mercado

En enero, los **precios mundiales** se retractaron en todos los mercados de exportación, salvo en Pakistán donde las disponibilidades comienzan a ser más raras a raíz del desplome de la producción en 2010. Globalmente, los principales exportadores disponen de abundantes disponibilidades mientras que la demanda mundial debería mantenerse estable una vez más en 2011; especialmente en Asia donde las necesidades de importación podrían mantener casi sin cambios. Así, los precios mundiales no deberían acusar muchas presiones alcistas, por lo menos durante el primer semestre del año. Por otro lado, el mercado deberá contar con nuevos exportadores, y comenzando por Camboya quien busca ya entradas en nuevos mercados, como en Europa del Oeste.

En enero, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** declinó de 6 puntos a 237,0 puntos (base 100 = enero 2000) contra 243,0 puntos en diciembre. Inicios de febrero, el índice IPO se mantenía a 238 puntos.

### Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000  
fuente: Osiriz/InfoArroz



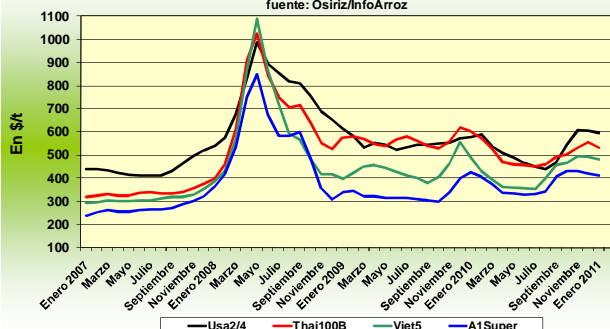
### INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	India5	Viet5	India25	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2008</b>	305,1	757	678	660	700	616	655	600	519	516	541
<b>2009</b>	231,9	553	564	540	-	435	-	456	368	352	327
<b>2010</b>	220,1	523	506	481	-	420	-	439	387	370	380
<b>JUL – SEPT</b>	202,9	452	467	446	-	403	-	409	363	-	358
<b>OCT – DIC</b>	238,0	587	531	512	-	485	-	472	448	415	428
<b>DICCIEMBRE</b>	243,0	605	556	536	-	493	-	478	454	418	420
<b>ENERO</b>	237,2	595	530	514	-	438	-	460	444	428	411
03-ene-11	238,5	610	530	510	-	490	-	460	450	420	410
10-ene-11	238,3	615	525	510	-	485	-	455	455	425	410
17-ene-11	237,3	600	530	515	-	480	-	460	445	435	405
24-ene-11	235,9	580	535	520	-	475	-	465	435	430	410
31-ene-11	235,2	570	530	515	-	475	-	460	435	430	420

Fuente: Osiriz/InfoArroz

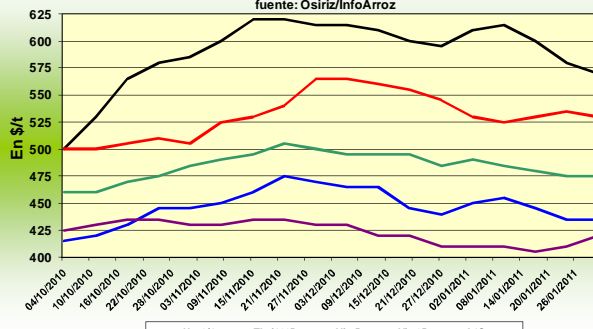
### Precios mensuales del arroz

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



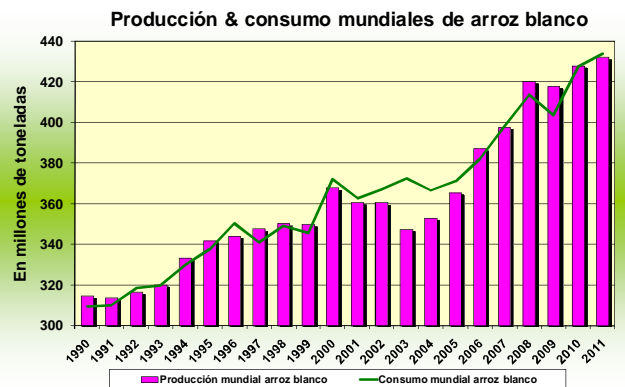
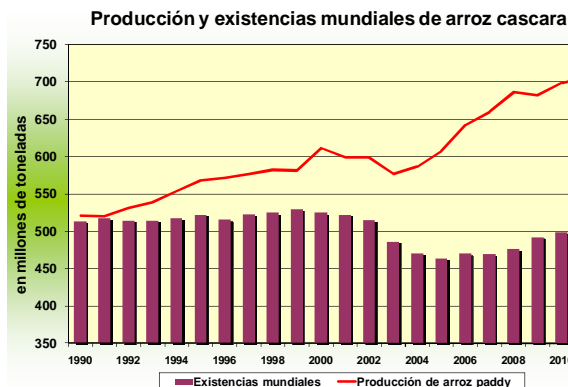
### Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2010, mejoró de 2,4% en relación a la campaña 2009/2010. A pesar de las malas condiciones climáticas en ciertos países asiáticos, la producción mundial debería aproximar las 700 millones de toneladas (466Mt base arroz blanco) contra 683Mt de arroz paddy en 2009. Las cosechas han sido satisfactorias en la mayoría de las regiones del mundo, salvo en Pakistán donde la producción cayó de un tercio a raíz de graves inundaciones, pero sin mayores consecuencias para el mercado mundial.

En 2010, el **comercio mundial** se mantuvo relativamente estable a 30,6Mt contra 30,4Mt en 2009. Esta estabilidad

debería proseguirse en 2011. Las reservas de los principales exportadores mundiales permiten considerar un año sin mayores tensiones en el mercado del arroz al contrario de otros mercados de granos, afectados por presiones alcistas a raíz de cosechas mediocres y una caída de las reservas mundiales.

Los **inventarios mundiales** de arroz, a finales de 2010, se habrían incrementado a 130Mt contra 125Mt en 2009. Estas reservas representan 29% de las necesidades mundiales. En 2011, se espera una nueva alza a 137Mt. Pero esto podría ser revisado hacia abajo a raíz de un posible incremento del consumo mundial.



### Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios declinaron en enero, a pesar de perspectivas de nuevos contratos, especialmente con Indonesia. No obstante; esto provocó una cierta firmeza de los precios a mediados de enero. El gobierno tailandés cuenta vender una parte de sus antiguas reservas en previsión de la pronta llegada de la nueva cosecha. En 2010, las exportaciones habrían finalmente alcanzado 9Mt contra 8,5Mt en 2009. Las proyecciones para el 2011 indican un nuevo incremento a 9,7Mt. En enero, el Tai 100%B marcó 530\$/t Fob contra 556\$ en diciembre. Inicios de febrero; éste marcaba una alza a 540\$. El quebrado A1 Super también cayó a 411\$/t contra 420\$/t en diciembre.

En **Vietnam**, los precios de exportación cayeron de 2% en un mes. La nueva cosecha comienza a entrar y la oferta se hace más abundante. En 2010, las exportaciones alcanzaron casi un nivel record a 7Mt contra 6Mt en 2009. En 2011, las previsiones indican una retracción de las exportaciones a 6,5Mt, pero éstas podrían ser revisadas para arriba gracias a precios competitivos. Vietnam busca a incrementar sus ventas de arroz parbolizado; un mercado dominado actualmente por los tailandeses. En enero, el Viet 5% marcó 481\$/t contra 493\$/t en diciembre. El Viet 25% también cayó a 444\$/t contra 454\$ anteriormente.

En **Pakistán**, al contrario de otros mercados, los precios se reafirmaron de 2% en relación a diciembre. Las graves inundaciones que afectaron cerca de un tercio de la producción arroceras comienzan a resentirse en las disponibilidades exportables en 2011. Las exportaciones pakistaníes podrían caer de casi 50% en relación al año anterior. El Pak 25% cotizó 428\$/t contra 418\$/t en diciembre. Inicios de febrero, éste marcaba 430\$/t.

En la **India**, a pesar de las buenas cosechas arroceras, las autoridades indias mantienen las restricciones de exportación de arroz no aromático, vigentes desde finales del 2007, con algunas excepciones, como con su vecino Bangladesh. Estas medidas buscan, según las autoridades, a luchar contra las tendencias inflacionistas que afectan actualmente los mercados internos.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación concedieron una nueva bajaba. En cambio, en la bolsa de Chicago, los precios futuros para marzo y mayo 2011 se realzaron de 10% consecutivo al anuncio de una posible retracción de las arreas sembradas este año a causa de la reducción de los precios pagos al productor. En enero, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 595\$/t contra 605\$ en diciembre.

En el **Mercosur**, los precios de exportación declinaron también en un promedio de 3% en relación a diciembre. En los mercados internos, y especialmente en Brasil, los precios cedieron más de 10% en un mes. La nueva cosecha debe comenzar finales de febrero, y se estima que el potencial exportable a nivel regional podría sobrepasar las 2,5 millones de toneladas en 2011. Habría así urgencia en buscar nuevos mercados bajo la presión de un desplome de los precios internos. Ya los productores brasileños estiman que los precios pagos estarían por debajo de los costos de producción y cuentan con compras del gobierno federal para sostener los precios del arroz.

En **África**, la producción podría incrementarse de 3% en 2011, gracias a una extensión de las aéreas y mejores rendimientos. No obstante, este aumento sigue siendo insuficiente para compensar la progresión constante del consumo interno, de 5 en 2011. Las importaciones deberían así reactivarse de 4% en relación a 2010.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2009	2010	2010	2011	2010
<b>Mundo</b>	455,6	467,3	30,6	30,4	130,0
<b>China</b>	134,0	136,6	0,8	1,0	70,6
<b>India</b>	91,1	99,1	2,4	2,5	19,0
<b>Indonesia</b>	43,2	44,2	0,1	-	5,9
<b>Vietnam</b>	26,0	26,7	6,9	6,5	3,3
<b>Tailandia</b>	21,9	21,4	9,1	9,7	5,5
<b>Brasil</b>	8,6	8,0	0,4	0,6	0,3
<b>EEUU</b>	6,9	7,5	3,5	3,6	1,2
<b>Pakistán</b>	6,8	4,3	3,5	1,8	0,7

Fuentes: FAO & USDA, Enero 2011

Patricio Méndez del Villar, 3 de Febrero 2011  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

#### InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Enero 2011 - n. 83

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](http://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/](http://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](http://www.infoarroz.org). Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas.