



ARROZ: brusca tensión alcista de los precios mundiales

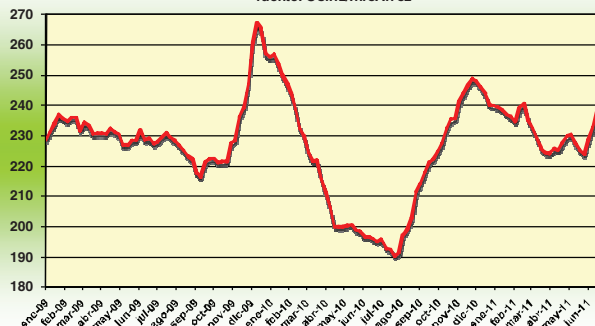
Tendencias del mercado

En junio, los **precios mundiales** subieron bruscamente a raíz de la situación política en Tailandia. Las promesas electorales del principal partido de oposición de revalorizar fuertemente el precio pago al productor provocaron comportamientos especulativos con compras preventivas en el mercado interno. En los otros mercados asiáticos, los precios marcaron estabilidad o alzas moderadas. Los importadores tienden así a alejarse del mercado tailandés y muestran mayor interés por las ofertas vietnamitas. Finales de junio, el mercado parecía corregir las tensiones de inicios de mes. Pero con el anuncio de la victoria del partido de oposición, los precios tailandeses se reafirmaron nuevamente inicios de julio. Las disponibilidades mundiales de exportación continúan siendo abundantes y la demanda mundial debería mantenerse relativamente estable. Existen sin embargo incertidumbres en cuanto a la futura política de precios internos del nuevo gobierno tailandés. Esta podría, al ser aplicada, tener un sobre costo de 2 billones de dólares.

En junio, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) subió de 6,1 puntos a 233,5 puntos (base 100 = enero 2000) contra 227,4 puntos en mayo. Inicios de julio, el índice IPO marcaba 236 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz

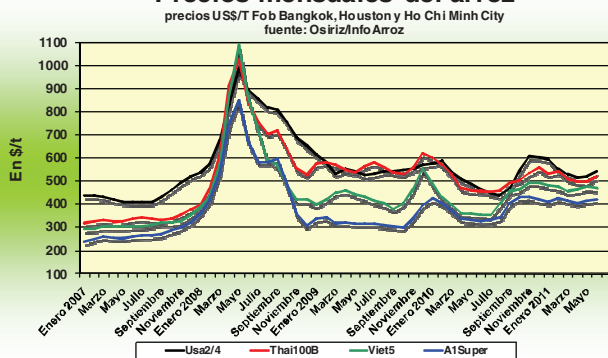


INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

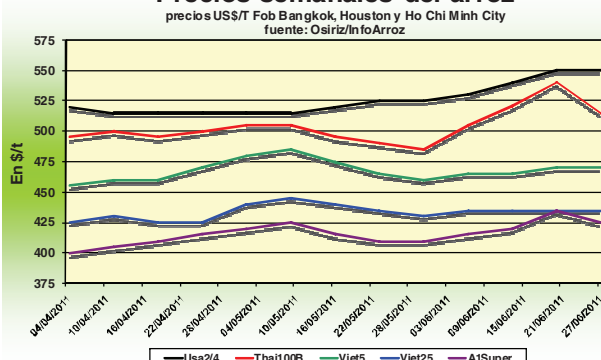
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2009	231,9	553	564	540	-	-	435	456	368	352	327
2010	220,1	523	506	481	517	-	420	439	387	370	380
2011*	230,9	544	517	502	520	-	478	459	436	430	417
OCT – DIC	238,0	587	531	512	540	-	485	472	448	415	428
ENE – MAR	233,5	562	528	512	528	-	471	462	437	426	418
MAYO	227,4	520	496	481	506	-	473	449	438	429	416
JUNIO	233,5	543	520	506	518	-	468	466	435	443	424
06-jun-11	228,9	530	505	490	495	-	465	460	435	435	415
13-jun-11	232,8	540	520	510	510	-	465	465	435	445	420
20-jun-11	238,7	550	540	525	545	-	470	475	435	450	435
27-jun-11	233,8	550	515	500	520	-	470	465	435	440	425

Fuente: Osiriz/InfoArroz * enero-junio

Precios mensuales del arroz



Precios semanales del arroz

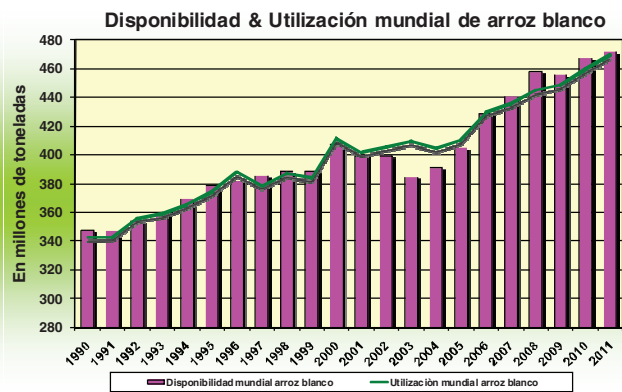


Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2010 habría alcanzado un volumen récord de 696 millones de toneladas (464Mt base arroz blanco) contra 683Mt de arroz cáscara en 2009, ya sea un aumento de 1,8%. Las cosechas han mejorado en casi todas las regiones arroceras del mundo gracias a una extensión de las áreas de cultivo, las cuales alcanzarían unas 162Mha. Por lo esencial, el aumento de la producción se ha visto en las regiones asiáticas, especialmente en China, India, Indonesia y Bangladesh, los principales productores mundiales. Éstos totalizan los dos tercios de la producción mundial. Las primeras proyecciones para la temporada 2011/2012 indican un nuevo incremento de la producción, gracias a las buenas condiciones climáticas, a 713Mt (476 Mt base arroz blanco), ya sea 2,6% de incremento.

En 2010, el **comercio mundial** subió de 6% a 31,4Mt contra 29,6Mt en 2009. En 2011, los flujos comerciales deberían mantenerse relativamente estables a 31,8Mt. Las disponibilidades exportables de los principales exportadores deben ser ampliamente suficientes para atender la demanda mundial.

Los **inventarios mundiales** de arroz, para finales del 2010, se incrementaron de 4,6% a 132,3Mt contra 126,6Mt en 2009. Estas reservas representan 30% de las necesidades mundiales. En 2011, las proyecciones de inventarios mundiales indican un nuevo incremento a 136,7Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios se reafirmaron en reacción a las declaraciones del principal partido de oposición que prometió, en caso de victoria en las elecciones generales, revalorizar el precio pago al productor de 40% a 495US\$/t de arroz cáscara contra 300US\$ actualmente. Las perspectivas de nuevas alzas provocaron comportamientos especulativos con compras preventivas por parte de los operadores nacionales. Las ventas externas se mantienen aun bastante activas con exportaciones que han sobrepasado una vez más, un millón de toneladas en el mes de junio. En los primeros seis meses del año, las ventas tailandesas han progresado de 50% en relación al año pasado. En total, las exportaciones podrían sobrepasar las 10Mt previstas en 2011. En junio, el Tai 100%B marcó 520\$/t Fob contra 496\$ en mayo. Inicios de julio, éste marcaba 535\$. El Tai Parbolizado también subió a 520\$/t contra 506 en mayo. El quebrado A1 Super, mejoró a 424/t contra 416\$/t en mayo.

En **Vietnam**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables, marcando inclusive una ligera caída en relación al mes de mayo. La oferta interna es importante y el precio del arroz cáscara sigue cayendo. Con la revalorización de los precios tailandeses, los principales importadores mundiales muestran mayor interés por el arroz vietnamita. Desde ya, las ventas vietnamitas han progresado de 15% más en relación al año pasado, alcanzando 4Mt para los 6 primeros meses del año. En total, las exportaciones podrían sobrepasar el volumen record de 7Mt en 2011. En junio, el Viet 5% marcó 468\$/t contra 473\$/t en mayo. El Viet 25% también bajó a 435\$/t contra 438\$ anteriormente.

En **Pakistán**, los precios se reafirmaron de 3,5% en un mes, influenciados por las alzas en Tailandia. Finales de junio, los precios comenzaban a estabilizarse. Las perspectivas indican un retorno al nivel normal de producción gracias a buenas condiciones climáticas. La contracción prevista de las exportaciones podría entonces ser menos importante. Estas deberían alcanzar unas 3,5Mt, ya sea una reducción de 12% solamente en relación a 2010. El Pak 25% cotizó 443\$/t contra 429\$/t en mayo.

En la **India**, la producción arrocerera debe incrementarse gracias a las abundantes lluvias durante el ciclo vegetativo de la planta. A pesar de las perspectivas de una cosecha record, estimadas a unas 100Mt, las autoridades centrales mantienen no obstante las limitaciones de exportación de arroz no aromático. En cambio, las ventas externas de arroz aromático, de tipo Basmati, no tienen restricciones y deberían incrementarse gracias a la fuerte demanda del Oriente Medio.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación continúan firmes a raíz de una oferta más reducida. En junio, las proyecciones de la producción fueron rebajadas, la cual podría caer de 15%. Malas condiciones climáticas han afectado a las principales regiones productoras en el Sur del país. En cambio, en la bolsa de Chicago, los precios futuros tuvieron una tendencia inversa concediendo 6% en un mes. Los operadores parecen estar más optimistas en relación a la oferta futura del arroz estadounidense. En junio, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 543\$/t contra 520\$ en mayo.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se reafirmaron en un promedio de 5%. La desvalorización del dólar explica en parte la firmeza de los precios sudamericanos. La región sigue sin embargo confrontada a problemas de mercados para colocar sus excedentes de exportación como resultado de la cosecha record en 2010/2011.

En **África**, el incremento de la producción arrocerera tiende a estabilizar las importaciones. Países, como Nigeria y Senegal, cuentan reducir significativamente sus importaciones. Pero mismo así, el auto-abastecimiento para la región subsahariana sigue siendo un objetivo remoto, por lo menos a mediano plazo. Recordemos que África Subsahariana representa el principal polo de importación con casi un tercio de las importaciones mundiales.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2009	2010	2010	2011	2010
Mundo	455,6	463,8	31,4	31,8	132,3
China	134,0	136,6	0,6	0,8	70,7
India	91,1	99,1	2,0	2,3	19,0
Indonesia	43,2	44,2	0,1	-	5,9
Vietnam	26,0	26,7	6,9	7,1	3,3
Tailandia	21,9	21,4	9,1	10,0	5,5
Brasil	8,6	8,0	0,4	0,6	2,0
EEUU	6,9	7,6	3,8	3,4	1,2
Pakistán	6,8	4,7	4,0	3,5	0,7

Fuentes: FAO & USDA, Junio 2011

Patricio Méndez del Villar, 5 de Julio 2011
patricio.mendez@cirad.fr

**InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz
 Junio 2011 n° 88**

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.