

ARROZ: precios mundiales firmes e incertidumbres en la oferta futura

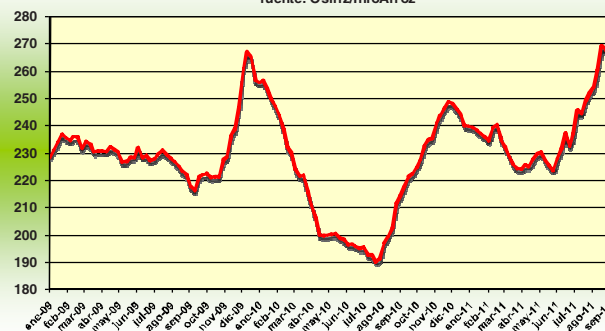
Tendencias del mercado

En agosto, los **precios mundiales** se reafirmaron nuevamente a raíz de las incertidumbres que existen sobre la oferta futura de exportación, especialmente en la India. La nueva política de incentivo a los precios internos en Tailandia también tiende a pesar fuertemente sobre los precios mundiales. Además, estas medidas podrían ser aplicadas antes de lo previsto. Frente a las perspectivas de fuerte revalorización de los precios tailandeses, los importadores buscan otros abastecedores provocando así alzas de precios en todos los mercados, inclusive en el Occidente. El retorno de la India al mercado de exportación de arroces no aromáticos se efectúa paulatinamente. La oferta de exportación de la India podría ser menos importante de lo previsto.

En agosto, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) subió de 16,6 puntos a 260,8 puntos (base 100 = enero 2000) contra 244,2 puntos en julio. Inicios de septiembre, el índice IPO marcaba 272 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



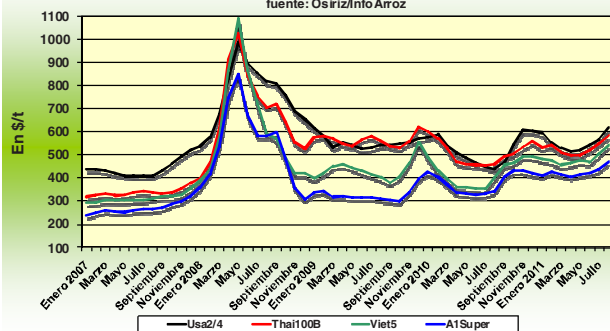
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	235,7	560	532	515	533	-	486	472	445	438	430
ENE – MAR	233,5	562	528	512	528	-	471	462	437	426	418
ABR – JUN	227,8	526	505	490	510	-	470	454	435	434	416
JULIO	244,2	568	549	531	545	455	504	489	446	451	438
AGOSTO	260,8	619	582	563	579	460	544	520	484	460	473
01-ago-11	252,3	605	565	545	550	460	520	500	460	460	450
08-ago-11	253,9	595	560	540	560	460	535	505	475	460	465
15-ago-11	260,6	625	575	560	570	460	550	510	490	465	470
22-ago-11	269,5	635	615	595	610	460	555	540	495	465	485
29-ago-11	267,8	635	595	575	605	460	560	545	500	450	495

Fuente: Osiriz/InfoArroz * enero-agosto

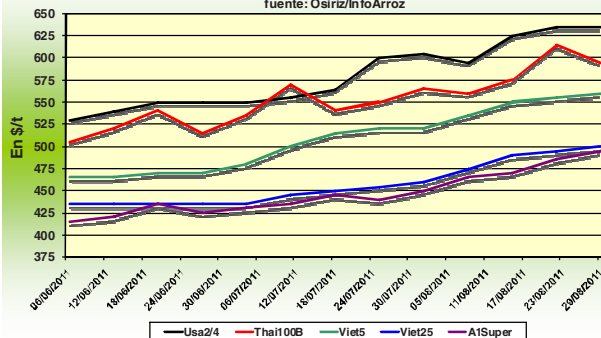
Precios mensuales del arroz

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



Precios semanales del arroz

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

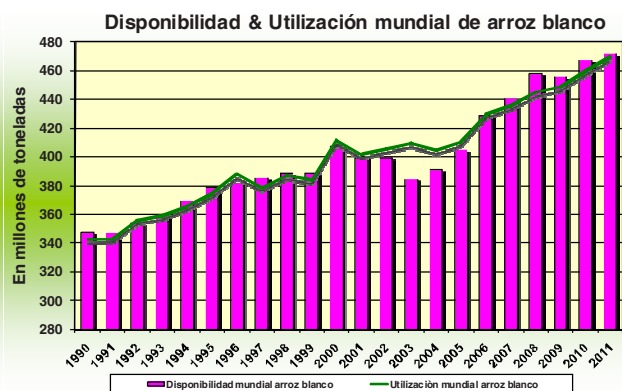
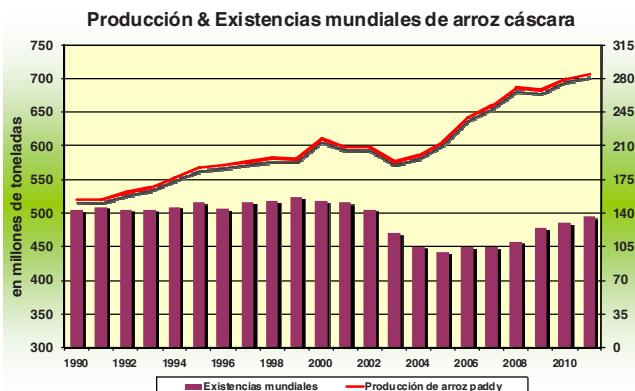


Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2010 habría alcanzado un volumen récord de 700 millones de toneladas (467Mt base arroz blanco) contra 684Mt de arroz cáscara en 2009, ya sea un aumento de 2,4%. 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. Este aumento se verá sobretodo 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 proyecciones para la temporada 2011/2012 indican un nuevo incremento de la producción a 717Mt (479 Mt base arroz blanco), ya sea 2,5% de incremento. Las buenas condiciones en el hemisferio Sur tienden a confirmar estas previsiones.

En 2010/11, el **comercio mundial** subió de 6% a 33,2Mt contra 31,4Mt en 2009. En 2011/12, los flujos comerciales deberían mantenerse relativamente estables a 33,3Mt. Las disponibilidades exportables de los principales exportadores deben seguir siendo 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 126,5Mt en 2009. Estas reservas representan 30% de las necesidades mundiales. En 2011, las proyecciones de inventarios mundiales indican un nuevo incremento a 137,3Mt. Para 2012, las primeras estimaciones marcan nueva vez más un aumento a 145Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios ganaron 6% en agosto estimulados por la nueva política de precios internos y que debería ser aplicada ya en octubre, con un mes de anticipación. La revalorización prevista del precio paddy a 500\$/t, podría elevar mecánicamente los precios de exportación a 850\$/t Fob, haciendo inviables las exportaciones tailandeses frente a los competidores asiáticos. El gobierno deberá entonces reducir las tasas de exportación, en lugar de poder otorgar subsidios directos a las exportaciones. Incertidumbres persisten también sobre las cantidades de arroz que comprará el gobierno y las disponibilidades futuras de las existencias públicas, y que probablemente tendrán un fuerte incremento. En agosto, el Tai 100%B marcó 582\$/t Fob contra 549\$ en julio. El Tai Parbolizado subió a 579\$/t contra 545 en julio. El quebrado A1 Super, cotizó también en alza a 473/t contra 438\$/t en julio.

En **Vietnam**, los precios de exportación se relevaron fuertemente a raíz del nuevo interés por parte de los importadores. Rumores han circulado sobre ventas masivas a Indonesia y Malasia. Sin embargo estos han sido en parte desmentidos por las autoridades vietnamitas que buscar a dar señales de confianza respecto a la capacidad de abastecimiento del mercado interno. Las perspectivas de exportación para el 2011 han sido nuevamente revisadas y podrían alcanzar un nivel record de 8Mt contra 6,9Mt en 2010. En agosto, el Viet 5% marcó 544\$/t contra 504\$/t en julio. El Viet 25% también subió a 484\$/t contra 446\$ anteriormente. Inicios de septiembre, los precios tendían a bajar por falta de nuevas demandas.

En **Pakistán**, los precios tuvieron alzas relativamente moderadas en relación a los competidores asiáticos. Las inundaciones que afectaron fuertemente el país en 2010 dañaron parte de las infraestructuras de almacenamiento y la calidad del arroz podría verse afectada, lo que puede limitar las alzas de precios a la exportación. Para la temporada 2011-2012, las ventas externas podrían no obstante sobrepasar un volumen record de 4Mt. El Pak 25% cotizó 460\$/t contra 451\$/t en julio.

En la **India**, las autoridades podrían liberar unas 2Mt suplementarias de arroz no aromático para la exportación. Pero por ahora estas medidas no deberían impactar los precios mundiales. En efecto, no se esperan ventas masivas a causa de problemas logísticos para encaminar el arroz hacia los puertos de embarque. Además, hay una cierta confusión sobre las exportaciones efectivas realizadas hasta hoy. Los operadores nacionales esperan saber un poco más en las próximas semanas acerca de las intenciones del gobierno central.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación han acompañado las alzas en los mercados asiáticos. La nueva cosecha ya está casi finalizada, y las malas condiciones climáticas que afectaron las principales regiones productoras sureñas del país deberían impactar los rendimientos industriales y la calidad de los granos. En la bolsa de Chicago, los precios futuros acusaron un nuevo incremento de 10% en un mes. Las perspectivas de exportación no son muy alentadoras a causa de una oferta más escasa y precios menos competitivos. En agosto, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 619\$/t contra 568\$ en julio. Inicios de septiembre, éste marcaba entorno de 640\$/t.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se incrementaron de casi 10% en un mes gracias a un mercado de exportación relativamente activo, sobretodo en Uruguay. En Brasil, los precios internos subieron en un promedio de 8% en relación a julio. A pesar de esta revalorización, los precios sudamericanos se mantienen competitivos.

En **África**, la producción arroceras en 2011 se habría incrementado de 2,5%, especialmente en Guinea, Mali y Nigeria. Con este aumento, las importaciones deberían progresar de solo 1,5% en 2011 contra 3% el año anterior.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2010	2011	2010	2011	2011
Mundo	467,0	478,8	33,2	33,3	137,3
China	134,0	136,6	0,7	0,8	75,2
India	91,1	99,1	2,0	2,5	19,1
Indonesia	43,2	44,2	-	-	5,4
Vietnam	26,0	26,7	6,9	7,4	2,8
Tailandia	21,9	21,4	9,1	9,9	5,2
Brasil	8,6	8,0	0,4	0,8	2,0
EEUU	7,6	6,8	3,9	3,4	1,7
Pakistán	6,8	4,7	3,6	2,7	0,4

Fuentes: FAO & USDA, Septiembre 2011

Patricio Méndez del Villar, 7 de Septiembre 2011
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Agosto 2011 n°90

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/). Las distintas versiones son disponibles en el website www.infoarroz.org. Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas.