

ARROZ: los precios mundiales tienden a bajar

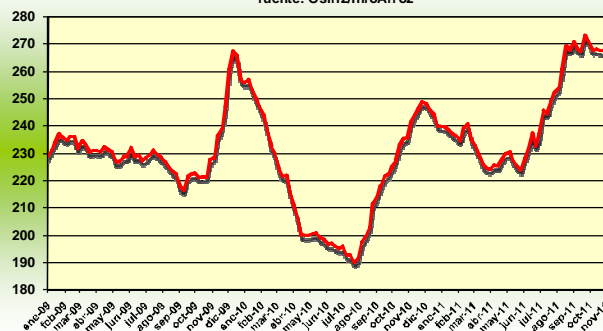
Tendencias del mercado

En octubre, los **precios mundiales** declinaron a raíz de una oferta aun abundante y un dólar ligeramente más fuerte. Además, es poco probable que la nueva política de precios internos en Tailandia tenga, por ahora, repercusiones fuertes a nivel internacional. Los competidores asiáticos se muestran más agresivos comercialmente en los mercados de exportación y bajan sus precios. Por el lado de los compradores no hay prisa ya que las perspectivas para el 2012 son bastante optimistas. La producción mundial aumenta y las reservas mundiales deben alcanzar el más alto nivel de los últimos diez años. Consecuentemente, el comercio mundial podría bajar un poco con una demanda menos fuerte de los principales importadores asiáticos, sobretodo de las Filipinas.

En octubre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió levemente 1,6 puntos a 268,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 269,9 puntos en septiembre. Inicios de noviembre, el índice IPO marcaba 267 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



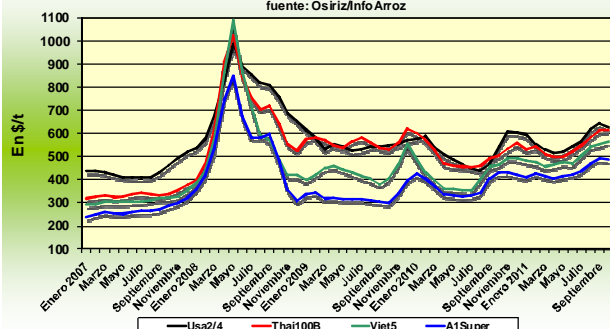
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	243,7	574	548	532	546	-	501	489	458	436	442	
ABR – JUN	227,0	526	504	489	510	-	468	453	433	436	416	
JUL – SEP	256,2	611	581	564	578	-	534	520	478	453	468	
SEPTIEMBRE	269,9	645	613	598	610	469	553	553	501	446	493	
OCTUBRE	268,3	625	613	598	597	463	566	553	514	420	486	
	03-oct-11	271,0	640	610	595	600	470	575	550	510	440	490
	10-oct-11	267,6	625	605	590	595	470	570	545	520	425	480
	17-oct-11	268,1	620	615	600	595	460	570	550	520	420	475
	24-oct-11	267,5	625	615	600	595	460	560	555	515	410	485
	31-oct-11	267,5	615	620	605	600	455	565	505	405	500	

Fuente: Osiriz/InfoArroz * enero-octubre

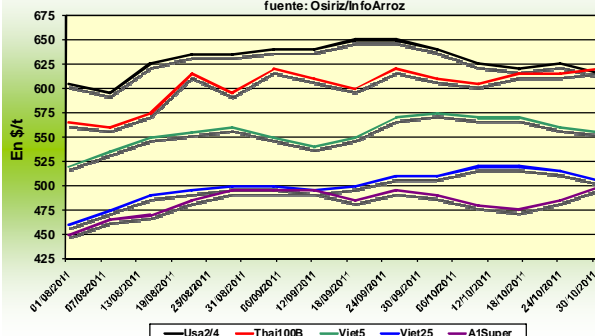
Precios mensuales del arroz

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

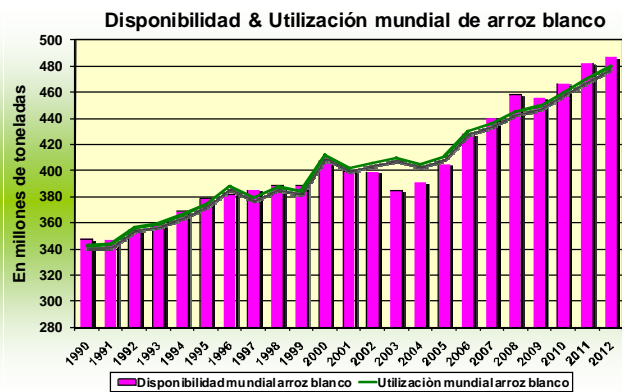
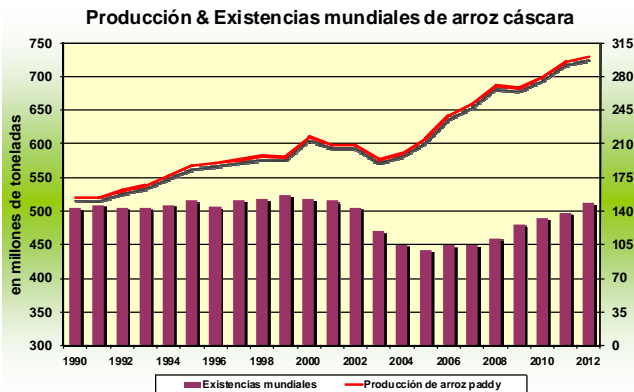


Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2010 habría alcanzado 700 millones de toneladas (467Mt base arroz blanco) contra 683Mt de arroz cáscara en 2009, ya sea un aumento de 2,3%. 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 163Mha. Las proyecciones para la temporada 2011 indican un nuevo récord de la producción a 723Mt (482,4Mt base arroz blanco) ya sea +3,4%. Este incremento se verá concentrado en los principales países productores asiáticos, especialmente China, India e Indonesia quienes totalizan casi los dos tercios de la producción mundial.

En 2011, el **comercio mundial** subirá de 8% alcanzando un volumen record de 34Mt contra 31,5Mt en 2010. En 2012, los flujos comerciales podrían declinar de 1,5% a 33,5Mt a raíz de una menor demanda de importación en ciertos países asiáticos. Las disponibilidades exportables de los principales exportadores siguen siendo ampliamente suficientes para atender la demanda mundial.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2011 fueron revisados nuevamente en alza y se incrementarán de 4,3% a 138,4Mt contra 132,7Mt en 2010. Estas reservas representan casi 30% de las necesidades mundiales. En 2012, las proyecciones de inventarios mundiales indican un nuevo incremento significativo de 7,7% a 149Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios se mantuvieron relativamente estables en septiembre, con un ligero aumento a finales de mes. Las graves inundaciones no han afectado mucho los precios de exportación, aunque informes indican una pérdida de 3Mt de arroz. Gobierno y exportadores privados disponen cerca de 5Mt en reserva. Por otro lado, la reactivación de las exportaciones indias con precios extremadamente competitivos puede dificultar la implementación de la nueva política tailandesa relativa a los precios internos. En octubre, el Tai 100%B cotizó estable a 613\$/t Fob. En cambio, el Tai Parbolizado bajó de 2% a 597\$/t contra 610\$/t en septiembre. El quebrado A1 Super también cayó a 486\$/t contra 493\$/t en septiembre.

En **Vietnam**, los precios de exportación se consolidaron nuevamente. Los compradores muestran interés por este origen ya que algunos anticipan posibles alzas en el mercado tailandés. Sin embargo, la actividad comercial se encuentra relativamente floja a raíz de un interés también por otros orígenes, como de la India, Camboya y Birmania. En octubre, el Viet 5% marcó 566\$/t contra 553\$/t en septiembre. El Viet 25% también subió a 515\$/t contra 501\$/t anteriormente. Inicios de noviembre, los precios mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios acusan una nueva caída de 6%. Con el retorno de la India al mercado mundial, los exportadores pakistaníes deben alinearse a los precios indios para mantener la competitividad, especialmente en los mercados del Sudeste asiático. El Pak 25% cotizó 420\$/t contra 446\$/t en septiembre.

En la **India**, los precios continúan bajando y son actualmente los más bajos del mercado de exportación. La India parece querer deshacerse de una parte de sus inventarios a bajo precio. Los principales importadores se muestran altamente interesados por los arroces indios. Indonesia continúa negociando con la India un contrato de 250 a 500.000 t. El Indio 5% marcó 463\$/t en octubre contra 469\$/t en septiembre. El Indio 25% cotizó por su lado 412\$/t contra 434 anteriormente.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación han comenzado a ceder por la primera vez desde inicios de agosto. Estos son aun superiores a los precios tailandeses pero el diferencial tiende a reducirse, lo que podrían relanzar el mercado de exportación, por ahora poco activo. En la bolsa de Chicago, los precios futuros ganaron 4% durante el mes de octubre estimulados por la demanda interna. En octubre, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 625\$/t contra 645\$ en septiembre.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se incrementaron ligeramente, pero con una alta volatilidad semanal. Las siembras han comenzado. Las perspectivas de cosecha para la temporada 2011/2012 indican una posible reducción de las áreas sembradas. En Brasil, el precio cáscara de referencia se ha fortalecido a raíz de una oferta relativamente escasa.

En **África**, la producción arrocerá puede no progresar mucho durante esta temporada a raíz de lluvias irregulares, sobretodo en los países de África Occidental. Cosechas insuficientes y precios a la importación más altos deben agravar la situación alimentaria en esta región del continente, especialmente en los países del Sahel.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2010	2011	2010	2011	2011
Mundo	467,0	482,4	31,5	34,0	138,4
China	134,0	137,0	0,7	0,8	75,2
India	91,1	99,5	2,0	2,5	19,1
Indonesia	43,2	44,3	-	-	5,4
Vietnam	26,0	26,7	6,9	7,5	2,8
Tailandia	21,9	21,3	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, Octubre 2011.

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

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Octubre 2011 n°92

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.