

ARROZ: La demanda de importación eleva los precios mundiales

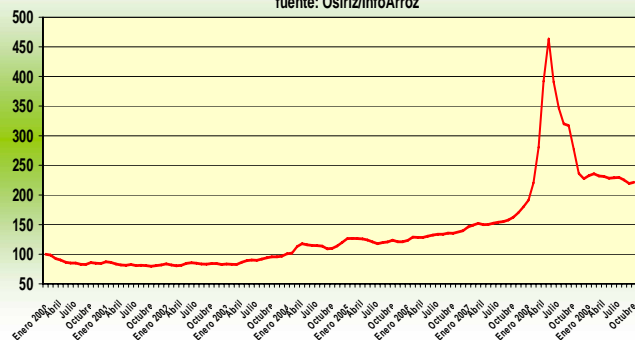
Tendencias del mercado

En noviembre, los **precios mundiales** continuaron subiendo a raíz de la fuerte demanda de importación asiática y la contracción de la oferta de exportación. Las Filipinas incrementaron las necesidades de importación para 3Mt, ya sean 10% del comercio mundial, y ya han lanzado llamadas a ofertas para recibimiento durante el año 2010. India por su lado, estará nuevamente fuera del mercado de exportación de arroz no aromáticos, y será probablemente importadora neta en 2010. Incertidumbres persisten sobre los volúmenes que serán importados. En reacción a esto, Tailandia y Vietnam han actualizado sus objetivos de exportación, lo que debería calmar en parte las tensiones en los mercados en 2010.

En noviembre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** se incrementó de 13,2 puntos a 234,8 puntos (base 100 = enero 2000) contra 221,6 puntos en octubre.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



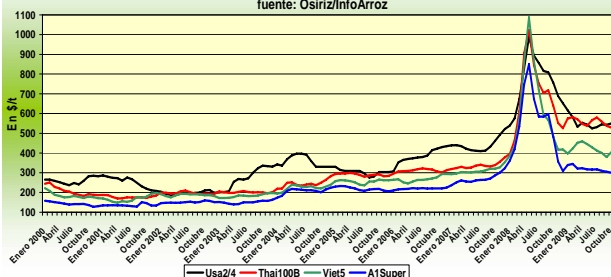
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	India5	Viet5	India25	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2007	156,8	442	337	328	298	312	278	307	294	284	270
2008	305,1	757	678	660	698	617	655	601	520	515	542
2009*	229,2	551	559	536	-	425	-	449	358	349	321
JUL- SEP	224,8	540	559	534	-	398	-	445	341	344	311
OCTUBRE	221,6	550	529	500	-	405	-	419	353	355	300
NOVIEMBRE	234,8	551	558	531	-	460	-	463	410	353	337
02-nov-09	227,6	550	540	520	-	440	-	435	390	340	315
09-nov-09	228,5	550	540	520	-	440	-	445	390	340	325
16-nov-09	236,4	555	560	525	-	460	-	475	410	380	340
23-nov-09	239,1	550	565	530	-	480	-	480	430	355	345
30-nov-09	242,6	550	585	560	-	480	-	480	430	350	360

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Noviembre

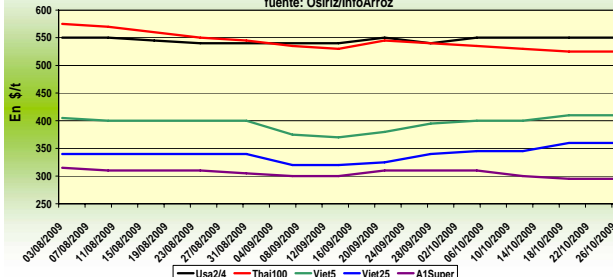
Precios mensuales del arroz

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



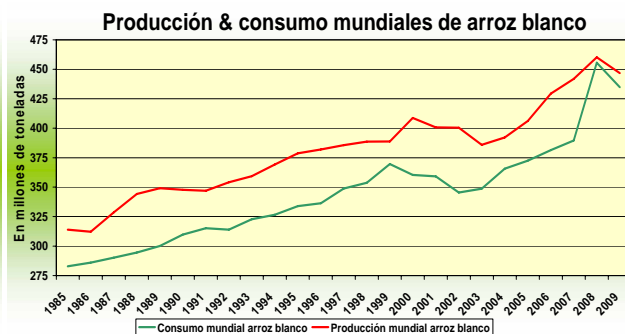
Producción e intercambios mundiales

En 2009, la **producción mundial** podría caer de 3% a 672 millones de toneladas de arroz cáscara (450Mt base arroz blanco). Estas estimaciones tienen en cuenta las malas condiciones climáticas en numerosos países del Sur asiático, principalmente en India. Esta región representa 30% de la producción mundial.

El **comercio mundial** en 2009 debe incrementarse levemente a 30,5Mt. La caída de las exportaciones indias debe beneficiar directamente a los exportadores tailandeses y vietnamitas, así como a los nuevos países

exportadores, como Birmania y Cambodia. La China también debería volver al mercado de exportación gracias al incremento de su producción.

Las **existencias mundiales** terminando en 2009 deben aumentar, a pesar la reducción de las reservas indias, a 124Mt contra 110,8Mt en 2008, ya sea un incremento de 5%. Estas reservas representan 25% de las necesidades mundiales contra 24% en 2008. En 2010, las existencias mundiales podrían alcanzar 121Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios subieron en una media 8% en un mes. Las alzas más fuertes afectaron los arroces de baja calidad a raíz del incremento de la demanda de las Filipinas. El interés de la India por el arroz Tai 25% de quebrados también contribuyó a la subida de los precios. Las exportaciones tailandesas en octubre y noviembre se reforzaron compensando parte del retraso observado durante los 9 primeros meses del año. Las existencias públicas serían aun abundantes, entorno de 6Mt. En noviembre, el Tai 100%B marcó 558/t Fob contra 529\$ en octubre. El quebrado A1 Super subió fuertemente a 337\$/t contra 300\$/t en octubre.

En **Vietnam**, los precios de exportación tuvieron una fuerte alza de 15% en un mes, estimulados por la demanda filipina y las perspectivas de ventas a la India. Las autoridades vietnamitas han implementado medidas para estabilizar el mercado interno con el fin de evitar toda especulación y nuevos saltos de los precios como en 2008. A los exportadores también se les han limitado los contratos de ventas externas hasta que los precios internacionales se estabilicen, probablemente entre 700 y 750\$/t para las categorías de alta calidad. En noviembre, el Viet 5% marcó 460\$/t contra 405\$/t en octubre. El Viet 25% dio un salto 58\$ a 410\$/t contra 353\$ en octubre.

En **Pakistán**, al contrario de los otros mercados, los precios cayeron levemente. El gobierno, para estabilizar los precios internos, ha obligado los productores a vender parte de la cosecha a precios bajos. En noviembre, el Pak25% marcó 353\$/t contra 355\$ en octubre.

En **India**, las incertidumbres persisten sobre los volúmenes de las importaciones futuras y el comienzo de las compras externas. Parece ser que las llamadas a ofertas no comenzarían antes de febrero o marzo ya que las existencias públicas son aun abundantes, cerca de 14,5Mt. Las exportaciones de arroz aromático (Basmati) deberían, por su parte, mantenerse en 1,5Mt en 2009.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron estables, pasando nuevamente por debajo de los precios tailandeses. En la bolsa de Chicago, el mercado de futuros acusa la febrilidad de los mercados asiáticos, y los precios para enero y marzo se han orientado hacia arriba. En noviembre, el arroz Long Grain 2/4 marcó a 551\$/t contra 550\$/t en octubre.

En el **Mercosur** los precios de exportación subieron de 1%. Las malas condiciones climáticas en el Sur Brasil podrían afectar los rendimientos y hacer caer las áreas plantadas. En Argentina, en cambio, la vuelta de las lluvias y la recuperación de las reservas de agua, reactivaron las siembras de arroz.

En **África**, la producción arrocera se incrementó gracias a la revalorización de los precios al productor. Los subsidios a los insumos han permitido mejorar también los rendimientos. Por lo tanto, las importaciones deberían mantenerse estables. No obstante, las posibles tensiones de los mercados mundiales podrían pesar fuerte en las balanzas comerciales de los países más pobre del continente.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2008	2009	2008	2009	2010
Mundo	460,3	450,0	30,2	30,3	117,4
China	133,3	133,4	0,9	1,0	70,1
India	98,9	84,0	2,7	1,5	11,0
Indonesia	38,0	38,4	-	-	3,5
Vietnam	25,8	26,0	4,7	6,5	3,0
Tailandia	20,8	20,6	10,0	9,0	4,5
Brasil	8,1	8,6	0,5	0,4	1,1
EEUU	6,5	7,2	3,2	3,1	1,4
Pakistán	6,5	6,3	2,9	3,0	0,4

Fuentes: FAO & USDA, Noviembre 2009

Patricio Méndez del Villar, 3 de diciembre 2009
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Noviembre 2009 - n. 69

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.