

ARROZ: los precios mundiales continúan bajando, salvo en Tailandia

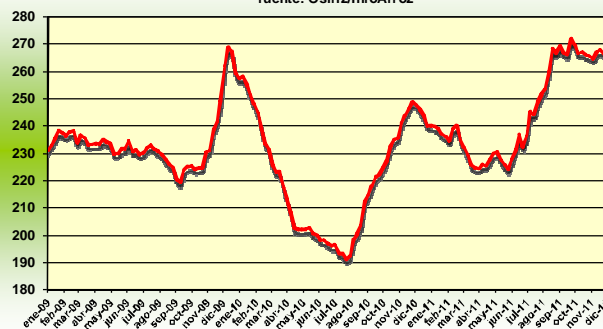
Tendencias del mercado

En noviembre, los **precios mundiales** continuaron declinando en todos los mercados, salvo en Tailandia donde la nueva política de precios y las graves inundaciones del mes de octubre contribuyeron a mantener los precios bastante altos en relación a sus principales competidores asiáticos. Estos últimos siguen bajando sus precios ampliando así aun más la brecha con Tailandia. Inclusive los precios estadounidenses acompañan la tendencia asiática y se encuentran por debajo de los precios tailandeses. En los próximos meses, los precios mundiales deberían proseguir en una tendencia bajista a raíz de los excedentes en la oferta de exportación y el decline previsto del comercio mundial de arroz en 2012. Es la consecuencia lógica del incremento de la producción mundial y de las reservas mundiales que deben alcanzar el más alto nivel de los últimos diez años.

En noviembre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió levemente 0,5 puntos a 266,6 puntos (base 100 = enero 2000) contra 267,1 puntos en octubre. Inicios de diciembre, el índice IPO marcará 264 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz

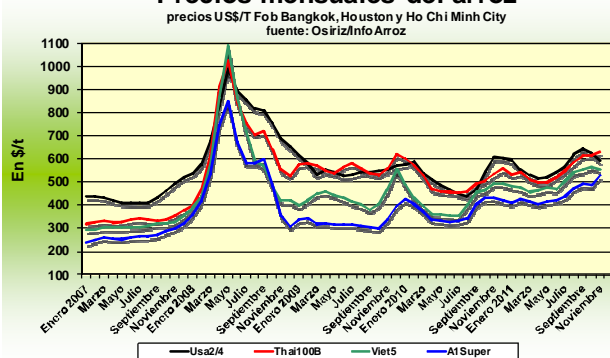


INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

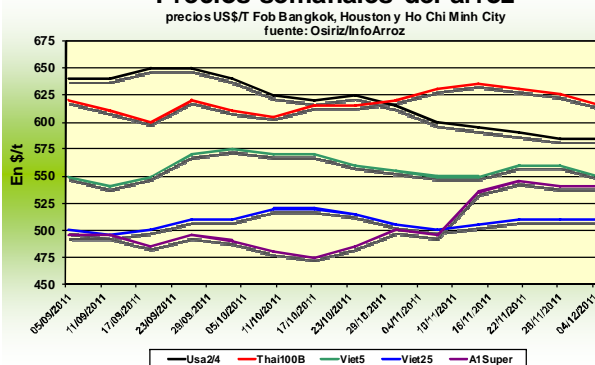
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2009	231,9	553	564	540	-	-	435	456	368	352	327
2010	220,1	523	506	481	517	-	420	439	387	370	380
2011*	244,4	575	555	539	551	-	505	497	462	432	449
ABR – JUN	227,0	526	504	489	510	-	468	453	433	436	416
JUL – SEP	256,2	611	581	564	578	-	534	520	478	453	468
OCTUBRE	267,1	625	613	598	597	463	566	553	514	420	486
NOVIEMBRE	266,6	593	630	615	598	446	555	583	506	391	529
07-nov-11	264,7	600	630	615	595	450	550	580	500	395	495
14-nov-11	267,3	595	635	620	600	445	550	585	505	390	535
21-nov-11	267,9	590	630	615	600	445	560	585	510	390	545
28-nov-11	266,4	585	625	610	595	445	560	580	510	390	540

Fuente: Osiriz/InfoArroz * enero-noviembre

Precios mensuales del arroz



Precios semanales del arroz

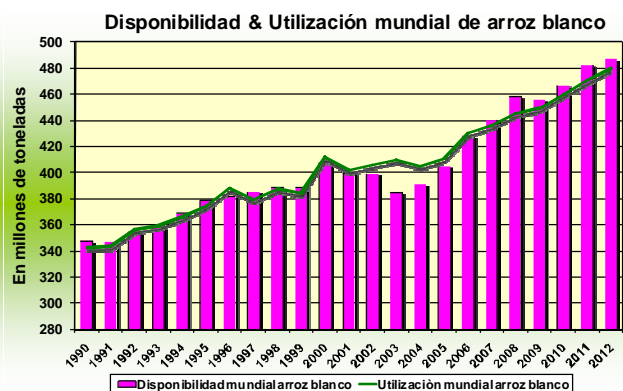
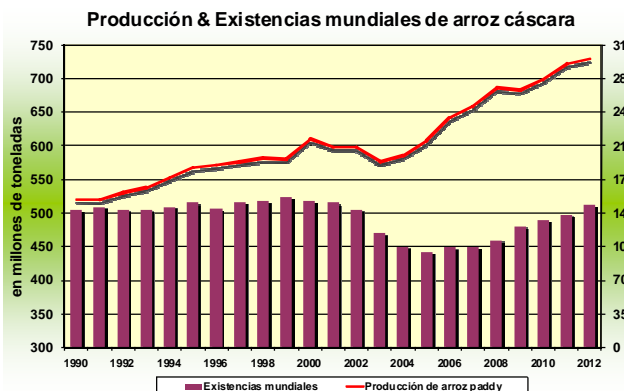


Producción y comercio mundiales

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 relevados nuevamente y deben incrementarse 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**, en contraste frente a los principales mercados de exportación, los precios se mantuvieron firmes orientados por el nuevo régimen de precios internos y las inundaciones que afectaron una parte de la cosecha principal. Las reservas públicas y privadas de exportación son sin embargo abundantes y la segunda cosecha, que llegará a mediados del 2012, podría incrementarse significativamente para compensar las pérdidas anteriores. Mientras tanto, las ventas externas de noviembre tuvieron una clavada de 20 a 30% en relación a los meses pasados. No obstante, las exportaciones acumuladas ya han sobrepasado 10Mt en 2011. Las previsiones para el 2012 indican un decline de las ventas a 8Mt solamente. En noviembre, el Tai 100%B cotizó 630\$/t Fob contra 613\$ en octubre. En cambio, el Tai Parbolizado se mantuvo estable a 598\$/t contra 597\$/t en octubre. Mientras que el quebrado A1 Super se reafirmó de 9% a 529\$/t contra 486\$/t en octubre. Inicios de diciembre, los precios del arroz de alta calidad comenzaban a declinar presionados por la competencia vietnamita.

En **Vietnam**, los precios de exportación cedieron 2% en relación a octubre. Este país continúa tirando beneficios del diferencial de precios con Tailandia. Los exportadores vietnamitas han comenzado a captar algunos mercados hasta ahora controlados por los tailandeses. Las exportaciones deberían alcanzar 7Mt en 2011. Estas podrían incrementarse nuevamente en 2012 a 7,5Mt aproximándose así al primer ranking mundial. En noviembre, el Viet 5% marcó 555\$/t contra 566\$/t en octubre. El Viet 25% también bajó a 506\$/t contra 514\$ anteriormente. Inicios de diciembre, los precios se encontraban más firmes.

En **Pakistán**, los precios acusaron una nueva caída de 5%. Los exportadores pakistaníes deben alinearse frente los competidores indios, los cuales continúan ofreciendo los precios más bajos del mercado. Las ventas pakistaníes deberían declinar este año a raíz de la mediocre cosecha 2010/11. El Pak 25% cotizó 391\$/t contra 420\$/t en octubre.

En la **India**, es el gran retorno al mercado mundial, con precios extremadamente competitivos. La India parece querer deshacerse masivamente de sus inventarios. Mismo las empresas públicas podrían volver al mercado dentro de contratos de Gobierno a Gobierno con países asiáticos. La India espera también reactivar sus ventas en el continente africano. El Indio 5% declinó de 5% a 394\$/t contra 412\$/t en octubre.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación siguen la tendencia de los mercados asiáticos y cedieron nuevamente 5% en un mes. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 593\$/t contra 625\$ en octubre, y se encuentra, por la primera vez desde agosto 2010, debajo del precio tailandés de referencia. En la bolsa de Chicago, los precios futuros para Enero 2012 declinaron por su parte significativamente de 15% entre inicios de noviembre e inicios de diciembre a raíz de un mercado interno prácticamente desactivado.

En el **Mercosur**, los precios de exportación acompañan también en la tendencia bajista en los precios internacionales. En cambio, el precio del arroz paddy de referencia en Brasil se mantuvo firme en relación a octubre. A pesar de ventas externas poco activas actualmente, el balance 2011 es ampliamente positivo. Sobretodo en Brasil donde el programa de incentivo a las exportaciones funcionó a fondo. Las exportaciones brasileñas deberían sobrepasar el nivel histórico de 1Mt en equivalente arroz blanco contra 0,4Mt en 2010. En Uruguay, las exportaciones continúan concentrándose en el mercado del Oriente Medio.

En **África**, las importaciones podrían reactivarse después de dos años de relativa estabilidad de la demanda de importación. La producción arrocera, espacialmente en los países de África Occidental, debería estancarse este año debido a lluvias irregulares.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2010	2011	2010	2011	
Mundo	467,0	482,4	31,5	34,0	138,4
China	134,0	137,0	0,7	0,8	75,2
India	89,1	94,1	2,0	2,3	19,1
Indonesia	43,2	44,3	-	-	5,4
Vietnam	25,9	26,6	6,9	7,5	2,8
Tailandia	21,3	20,9	9,0	10,0	5,2
Brasil	8,6	8,0	0,4	1,0	2,0
EEUU	7,6	6,8	3,9	3,4	1,7
Pakistán	6,9	5,5	3,6	2,7	0,4

Fuentes: FAO & USDA, Noviembre 2011

Patricio Méndez del Villar, 2 de Diciembre 2011
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Noviembre 2011 n° 93

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.