

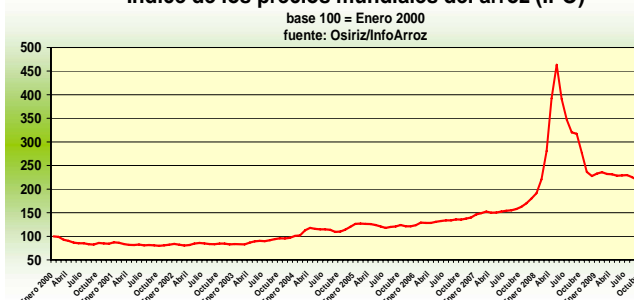
ARROZ: ¿Hacia fuertes alzas de los precios mundiales?

Tendencias del mercado

En octubre, los **precios mundiales** tuvieron un alza a raíz de la reactivación de la demanda asiática y de las perspectivas de una posible contracción de la oferta de exportación. La situación parece estar muy incierta y confusa. La ausencia de la India en el mercado de exportación y el anuncio de importaciones masivas indias para reconstruir las reservas de seguridad, hacen reaparecer el espectro de la crisis de los precios en 2008. Algunos analistas ya comienzan a anunciar fuertes alzas en los próximos meses. No obstante, los volúmenes de exportación disponibles de Tailandia, Vietnam, Birmania y Camboya deberían calmar un poco las tensiones en los mercados mundiales del arroz en 2010. Por esto, pensamos que las condiciones que originaron la crisis del 2008 no se encuentran reunidas (aun) para el año 2010.

En octubre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** subió 2,1 puntos a 221,6 puntos (base 100 = enero 2000) contra 219,5 puntos en septiembre.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

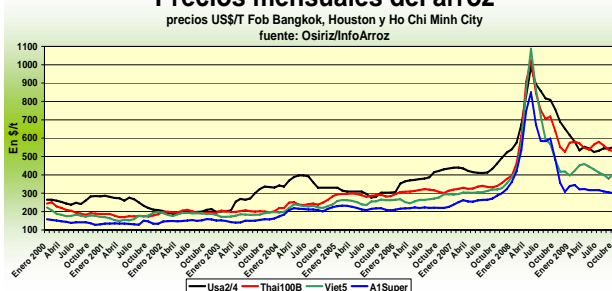


INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

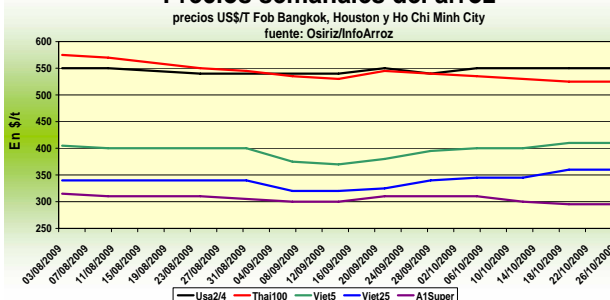
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	India5	Viet5	India25	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2007	156,8	442	337	328	298	312	278	307	294	284	270
2008	305,1	757	678	660	698	617	655	601	520	515	542
2009*	228,5	551	559	536	-	421	-	447	352	349	319
ABR- JUN	229,5	540	552	533	-	443	-	445	376	354	319
JUL- SEP	224,8	540	559	534	-	398	-	445	341	344	311
SEPTIEMBRE	219,5	543	538	513	-	380	-	428	326	348	305
OCTUBRE	221,6	550	529	500	-	405	-	419	353	355	300
05-oct-09	222,6	550	535	510	-	400	-	425	345	355	310
12-oct-09	221,1	550	530	500	-	400	-	420	345	355	300
19-oct-09	221,3	550	525	495	-	410	-	415	360	355	295
26-oct-09	221,3	550	525	495	-	410	-	415	360	355	295

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Octubre

Precios mensuales del arroz



Precios semanales del arroz



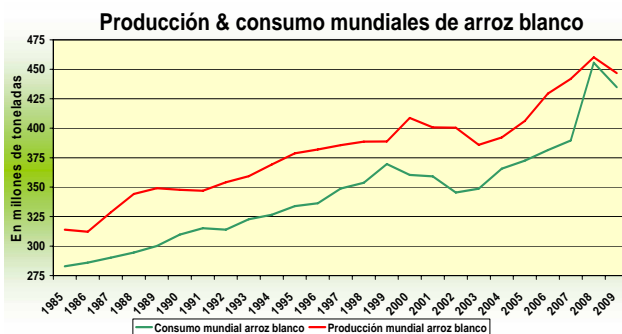
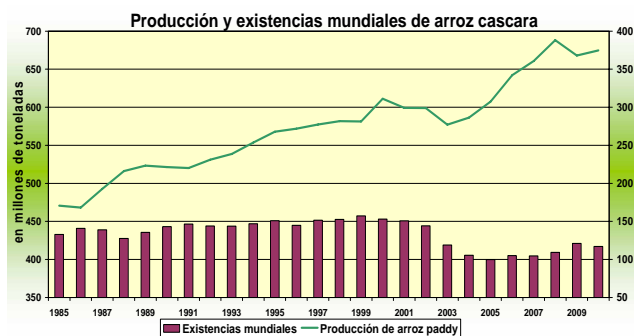
Producción e intercambios mundiales

En 2009, la **producción mundial** podría caer de 3% a 668 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 30,7Mt. La caída de las exportaciones indias debe aprovechar 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 deberían aumentar, a pesar la reducción de las reservas indias, a 121Mt contra 109Mt 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 114Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, al contrario de los otros mercados, los precios bajaron de 2% en octubre. Las exportaciones acusan un retraso de 20% en relación a los objetivos del gobierno de exportar cerca de 9Mt en 2009. La oferta de exportación es abundante y los exportadores tienden a bajar los precios. Con la reactivación esperada de la demanda de importación, las proyecciones de exportaciones tailandesas fueron elevadas a 10Mt en 2010. En octubre, el Tai 100%B marcó 529\$/t Fob contra 538\$ en septiembre. El quebrado A1 Super cedió a 300\$/t contra 305\$/t en septiembre.

En **Vietnam**, los precios de exportación tuvieron una fuerte alza de 6 a 8% en un mes, pero se mantienen aun competitivos. La demanda de importación de las Filipinas refuerza los precios vietnamitas. Las Filipinas han iniciado con anticipación el programa de compras de arroz par reestablecer las reservas de seguridad. Por otro lado, el ritmo de exportación continua siendo fuerte, especialmente hacia África y el Oriente Medio. En 2010, las exportaciones podrían alcanzar por primera vez 7Mt. En octubre, el Viet 5% marcó 405\$/t contra 380\$/t en septiembre. El Viet 25% ganó 26\$ a 353\$/t contra 326\$ en septiembre.

En **Pakistán**, los precios continúan subiendo de 2% a raíz de una producción menos abundante de lo esperado y de disponibilidades relativamente escasas en los próximos meses. En octubre, el Pak25% marcó 355\$/t contra 348\$ en septiembre.

En **India**, encima de la prohibición de exportar arroz no aromático, el gobierno anunció que el país podría importar unas 3Mt en 2010 par compensar la fuerte caída de las reservas de seguridad después de la clavada de la producción en 2009. Solo las exportaciones de arroz aromático (Basmati) deberían mantenerse en torno de 1,5Mt en 2009.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación progresaron. El ritmo de las exportaciones continua, sin embargo, un poco flaco. En la bolsa de Chicago, los precios futuros para noviembre y enero fueron orientados hacia abajo, a pesar de señas de alza a principios de mes. En octubre, el arroz Long Grain 2/4 marcó a 550\$/t contra 543\$/t en septiembre.

En el **Mercosur** los precios de exportación cedieron levemente. El periodo de siembras ha comenzado, pero se teme una falta de agua, lo que podría limitar las áreas sembradas.

En **África**, a pesar del incremento de la producción gracias a medidas de incentivo en varios países, inclusive Nigeria, la demanda de importación se mantiene fuerte. La posible alza de los precios mundiales en los próximos meses, debería pesar fuerte en las balanzas comerciales de los países más pobre del continente. Recordemos que África subsahariana es el principal polo de importación con casi un tercio de las importaciones mundiales.

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, septiembre 2009

Patricio Méndez del Villar, 2 de noviembre 2009
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Octubre 2009 - n. 68

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 Consultoría & 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.