

ARROZ: precios mundiales más firmes

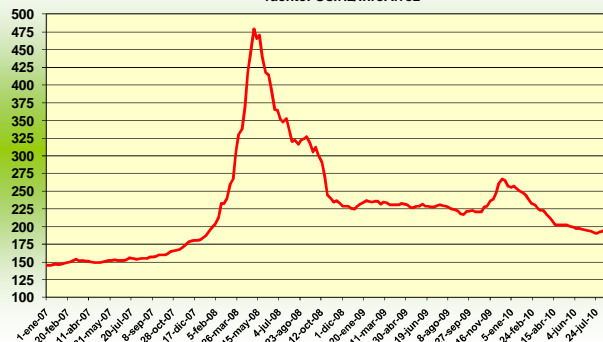
Tendencias del mercado

En agosto, los **precios mundiales** se realizaron por la primera vez desde finales del 2009. Existen incertidumbres sobre las cosechas asiáticas consecutivas a las inundaciones que afectaron varios países productores y exportadores importantes tales como China y Pakistán. Sin embargo es todavía muy temprano para medir el impacto sobre el comercio mundial a mediano plazo. Las disponibilidades exportables continúan siendo relativamente importantes en los países exportadores menos afectados por las intemperies. Por lo tanto, la oferta global de exportación debería ser suficiente, y los precios mundiales deberían por su parte observar alzas moderadas en los próximos meses.

En agosto, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** se incrementó de 7,5 puntos a 200 puntos (base 100 = enero 2000) contra 192,5 puntos en julio. Inicios de septiembre, el índice IPO marcaba entorno de 215 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



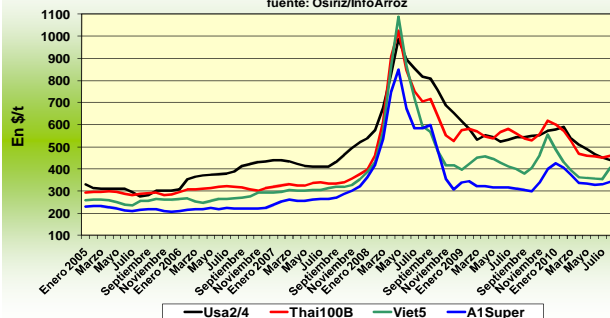
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	India5	Viet5	India25	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2008	305,1	757	678	660	700	616	655	600	519	516	541
2009	231,9	553	564	540	-	435	-	456	368	352	327
2010*	213,6	506	498	470	-	393	-	426	363	353	359
ENE- MAR	238,3	566	563	532	-	435	-	477	403	368	399
ABRIL- JUN	201,3	488	461	433	-	359	-	397	336	338	333
JULIO	192,5	451	453	428	-	353	-	388	320	350	330
AGOSTO	200,0	441	459	438	-	405	-	400	361	-	343
	02-ago-10	192,1	435	445	420	485	370	420	380	340	325
	09- ago 10	193,6	435	450	425	485	370	420	390	340	335
	16- ago 10	199,0	435	460	440	485	400	420	400	360	340
	23- ago 10	203,7	440	465	445	485	425	420	410	375	350
	30- ago -10	211,3	460	475	460	485	460	420	390	360	365

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Agosto

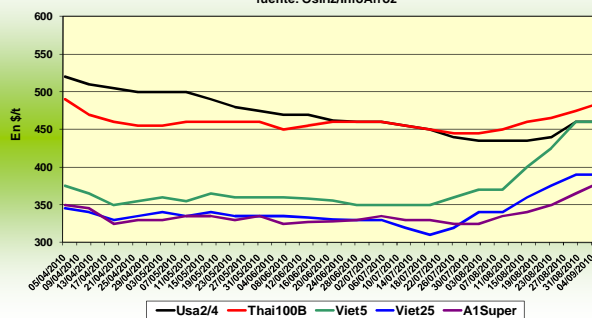
Precios mensuales del arroz

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



Precios semanales del arroz

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



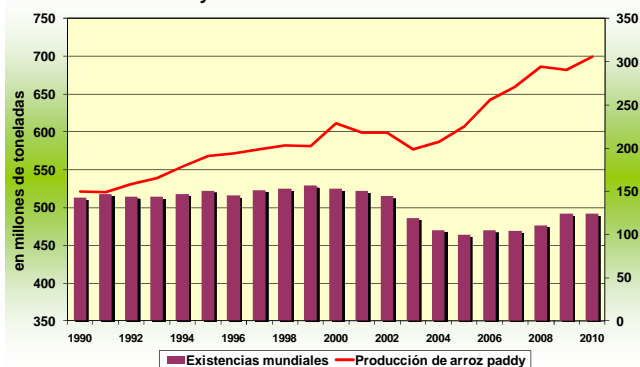
Producción e intercambios mundiales

Las nuevas estimaciones de la **producción mundial**, que tomarán en cuenta la situación en los países asiáticos, serán disponibles solamente a mediados de septiembre. En 2010, las cosechas podrían situarse entorno de 700 millones de toneladas de arroz cáscara (467Mt base arroz blanco) contra 682Mt en 2009, ya sea un incremento de 2,6%. Esta progresión se debe principalmente a la recuperación de la producción en la India, volviendo así a su nivel producción de 2008. En el resto del mundo, las perspectivas de producción se anuncian favorables gracias a las buenas condiciones climáticas.

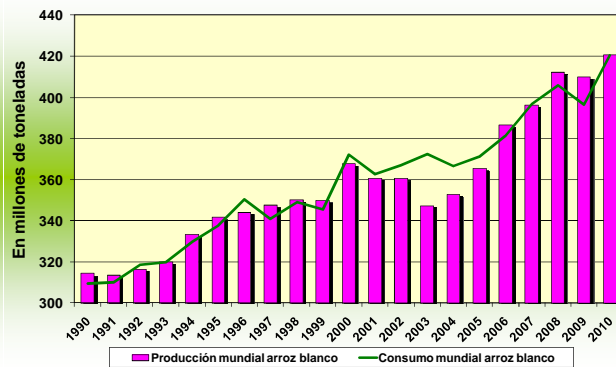
En 2010, a pesar de las limitaciones aun vigentes en la India y la reducción significativa de las exportaciones pakistaníes, las proyecciones del **comercio mundial** apuntan un incremento de 5% a 31,3Mt contra 29,7Mt en 2009, y esto, gracias a las reservas exportables de la Tailandia y Vietnam.

Los **inventarios mundiales** terminando en 2009 se incrementaron a 124,5Mt contra 110,5Mt en 2008. Estas reservas representan 28% de las necesidades mundiales. En 2010, las existencias mundiales podrían finalmente no aumentar consecuente con la situación en los países asiáticos.

Producción y existencias mundiales de arroz cascara



Producción & consumo mundiales de arroz blanco



Mercado de exportación

En **Tailandia**, la recuperación de los precios en agosto fue relativamente limitada a raíz de importantes disponibilidades exportables. En cambio, inicios de septiembre los precios tailandeses mostraban más firmeza. A pesar de las perspectivas de una ligera reducción de la producción, por causa de la sequía en algunas regiones arroceras, las existencias gubernamentales continúan siendo abundantes. Por lo tanto, la demanda de importación global debería ser abastecida gracias a una oferta de exportación suficiente. En agosto, el Tai 100%B subió a 459\$/t Fob contra 453\$ en julio. El quebrado A1 Super también se recuperó a 343/t contra 330\$/t en julio.

En **Vietnam**, los precios de exportación aumentaron significativamente de 15%, estimulados por una activa demanda china, a la cual se agregaron compras de Bangladesh. Frente a esta demanda adicional, las autoridades vietnamitas han revisado las proyecciones de exportación que pueden alcanzar 7 millones de toneladas en 2010, ya sean 17% más que los objetivos iniciales. En agosto, el Viet 5% marcó 405\$/t contra 353\$/t en julio. El Viet 25% cotizó 361\$/t contra 320 en julio.

En **Pakistán**, las inundaciones habrían provocado una pérdida de 30% de la producción, impactado igualmente el volumen de las exportaciones previstas para este año, las cuales podrían caer de 20%. No obstante, esta reducción serían compensadas por exportaciones adicionales de la Tailandia, Estados Unidos, e inclusive de la India. Lo que significa que no existen riesgos, por ahora, de escasez de arroz que pueda provocar una nueva crisis, como en el 2008.

En **India**, el embargo de las exportaciones de arroz no aromático comienza a aflojarse. Pero la apertura aun es lenta, limitada al envío de unas 50.000 toneladas para Bangladesh. Estas restricciones vigentes desde finales del 2007 contribuyeron a restaurar las existencias públicas. No obstante, el nivel de existencias comienza a ser criticado, las cuales serían dos veces superiores a las necesidades estimadas. Con las tensiones actuales en el mercado mundial, las autoridades indias podrían sin embargo liberar más arroz para la exportación, evitando al mismo tiempo un desplomo brutal de los precios mundiales.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación comenzaron a recuperarse solamente a partir de mediados de agosto. Por esta razón, el precio indicativo del arroz Long Grain cedió en una media mensual de 2% a 441\$/t contra 451\$ en julio, colocándose por debajo del precio tailandés. En cambio, en la bolsa de Chicago, los precios futuros para septiembre y noviembre 2010 se realizaron fuertemente de 12 à 15% entre julio y agosto.

En el **Mercosur** los precios de exportación también comenzaron a recuperarse, estimulados por la perspectiva de reducción de la oferta en algunos países exportadores asiáticos. Los exportadores sudamericanos cuentan también con precios mundiales más elevados para tratar de captar nuevos mercados fuera del Mercosur.

En **África**, la demanda de importación progresa pero los importadores enfrentan algunas dificultades para abastecerse en arroz de origen asiático. Los exportadores sudamericanos podrían aprovechar para aumentar sus participaciones en los mercados de arroz parbolizado, especialmente en la región austral del continente.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2009	2010	2009	2010	2010
Mundo	455,5	467,0	29,7	31,3	125,3
China	135,1	137,5	0,9	1,0	70,8
India	89,0	100,0	2,2	2,5	18,1
Indonesia	39,0	40,0	-	0,1	8,7
Vietnam	24,8	25,2	5,7	6,8	4,0
Tailandia	20,3	20,0	9,5	10,0	7,4
Brasil	8,4	7,7	0,3	0,6	0,3
EEUU	6,9	7,8	3,3	3,5	2,1
Pakistán	6,6	4,6	3,7	2,5	0,9

Fuentes: FAO & USDA, Agosto 2010

Patricio Méndez del Villar, 3 de Septiembre 2010
patricio.mendez@cirad.fr

**InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz
 Agosto 2010 - n. 78**

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.