



ARROZ: ¿estabilidad o nueva alza de los precios mundiales?

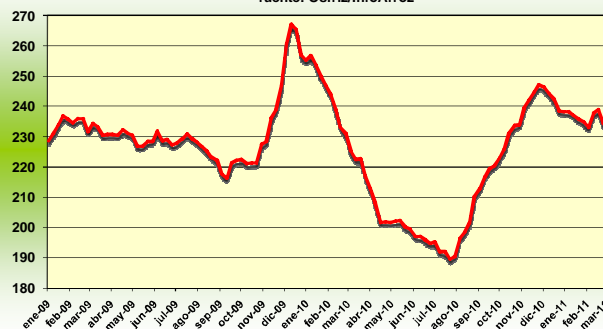
Tendencias del mercado

En febrero, los **precios mundiales** resistieron bastante bien frente a las tensiones que atraviesan los distintos mercados de materias primas alimenticias y energéticas. Globalmente, la oferta de exportación arroceras es abundante, a pesar de posibles limitaciones en las exportaciones birmanas. La oferta debería ser suficiente en relación a la demanda mundial, la cual se anuncia estable en 2011. Sin embargo, una incógnita está surgiendo. ¿Cuál sería la reacción de los gobiernos asiáticos frente a tensiones inflacionistas en los precios alimenticios y energéticos actualmente en los mercados internos? Nuevas limitaciones de exportaciones de arroz son posibles como medidas anti-inflacionistas, al igual que en 2008. Pero, por ahora, este escenario de crisis no parece estar de actualidad. Los precios mundiales hasta podrían declinar aun más en los próximos meses si se confirman las buenas condiciones de cosecha en los principales países asiáticos.

En febrero, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** se mantuvo estable a 237,0 puntos (base 100 = enero 2000) contra 236,1 puntos en enero. Inicios de marzo, el índice IPO marcaba a 232 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



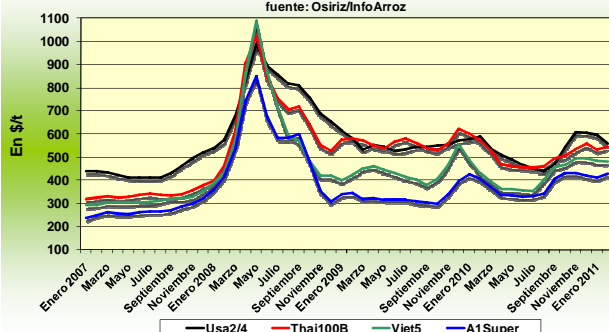
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2008	305,1	757	678	660	-	700	616	600	519	516	541
2009	231,9	553	564	540	-	-	435	456	368	352	327
2010	220,1	523	506	481	517	-	420	439	387	370	380
JUL – SEPT	202,9	452	467	446	494	-	403	409	363	-	358
OCT – DIC	238,0	587	531	512	540	-	485	472	448	415	428
ENERO	237,0	595	530	514	527	-	481	460	444	428	411
FEBRERO	236,1	553	544	526	541	-	474	473	445	425	429
07-feb-11	233,2	550	535	520	540	-	465	460	435	430	420
14-feb-11	237,8	550	555	535	550	-	475	475	445	430	430
21-feb-11	239,1	560	550	530	545	-	485	480	450	420	435
28-feb-11	234,5	550	535	520	530	-	470	475	445	420	430

Fuente: Osiriz/InfoArroz

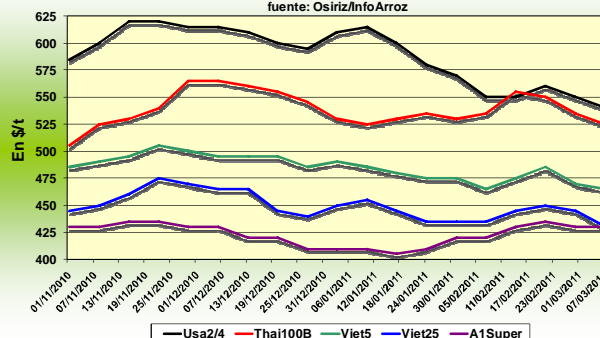
Precios mensuales del arroz

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

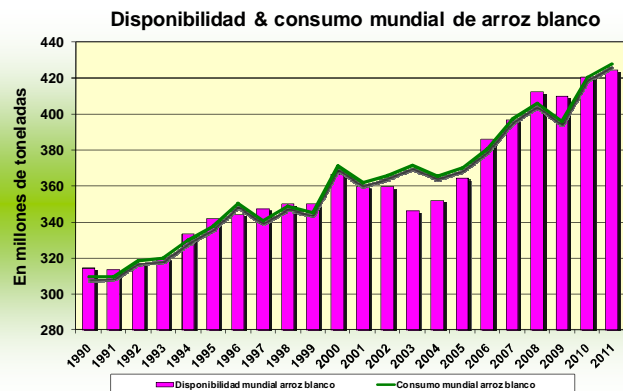


Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2010, mejoró de 2,5% en relación a la campaña 2009/2010. A pesar de las malas condiciones climáticas en ciertos países asiáticos, la producción mundial podría superar las 700 millones de toneladas (466Mt base arroz blanco) contra 683Mt de arroz paddy en 2009. Gracias a una extensión de las áreas arroceras en el mundo, que alcanzarían cerca de 162Mha, las cosechas han sido satisfactorias en la mayoría de las regiones del mundo, salvo en Pakistán donde la producción cayó de un tercio a raíz de graves inundaciones, pero sin mayores consecuencias para el mercado mundial.

En 2010, el **comercio mundial** se habría incrementado a 31,5Mt contra 29,7Mt en 2009. En 2011, los intercambios deberían mantenerse estables a 31,4Mt. Las disponibilidades exportables de los principales exportadores mundiales son estimadas ampliamente suficientes para atender una demanda global relativamente estable.

Los **inventarios mundiales** de arroz, a finales de 2010, se habrían incrementado a 130Mt contra 125Mt en 2009. Estas reservas representan 29% de las necesidades mundiales. En 2011, los inventarios mundiales deberían aumentar una vez más a 137Mt. Pero estos podrían ser revisados hacia abajo a raíz de un posible incremento del consumo mundial.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, inicios de febrero los precios se reafirmaron después del anuncio de nuevos contratos con Indonesia y las Filipinas. No obstante, finales de febrero los precios se mostraban nuevamente flojos, a raíz de las disponibilidades importantes y de la fuerte competencia del Vietnam. En el transcurso de los años, la participación de Tailandia en los mercados arroceros del Sudeste asiático ha ido declinando al beneficio de Vietnam. A esto se agrega la entrada reciente de Camboya al mercado mundial quien ya exporta más de 1Mt, y que debería participar aun más en los próximos años. En febrero, el Tai 100%B marcó 544\$/t Fob contra 530\$ en enero. El Tai Parbolizado marcó 541\$/t Fob contra 527\$/t en enero. El quebrado A1 Super subió a 429\$/t contra 411\$/t en enero.

En **Vietnam**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables en febrero, reafirmandose sin embargo a finales de mes. El gobierno vietnamita anunció una revalorización los precios mínimos a la exportación y hay rumores de posibles ventas a las Filipinas, lo que ha también contribuido a fortalecer los precios. Por otro lado, las autoridades vietnamitas han pedido a los exportadores que reduzcan un poco el ritmo de las ventas externas para evitar un desplome de los precios a la exportación durante el periodo de cosecha. Pero por ahora no hay señas de limitaciones. Más aun, las exportaciones en enero fueron extremadamente activas con volúmenes altos que alcanzaron casi 500.000 toneladas. En febrero, el Viet 5% marcó 474\$/t contra 481\$/t en enero. El Viet 25% se mantuvo estable a 445\$/t contra 444\$ anteriormente.

En **Pakistán**, los precios declinaron levemente de 1% en relación a enero. A pesar del desplome de la producción arroceras consecutiva a las graves inundaciones que afectaron duramente este país en 2010, las exportaciones pakistanies están en progresión de 5%. Sin embargo, para el total del año, se espera una reducción de las ventas externas de casi 50% en relación al año anterior. El Pak 25% cotizó 425\$/t contra 428\$/t en enero. Inicios de marzo, éste marcaba 420\$/t.

En la **India**, continúa el debate sobre una posible liberación de las exportaciones de arroz no aromáticos, las cuales se encuentran restringidas desde finales del 2007. Una apertura parcial se ha hecho con su vecino Bangladesh, y se comenta la posibilidad de ampliar las ventas, de arroces de alta calidad, hacia otros mercados del Oriente Medio y el Sudeste asiático. Estas compensarían posibles reducciones de ventas de arroz aromáticos en relación al año pasado. No obstante, la situación inflacionista que conocen actualmente los mercados internos en la India podría postergar nuevamente esta apertura.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación continúan bajando, perdiendo 6% en febrero. En la bolsa de Chicago, los precios futuros para marzo y mayo 2011 también cedieron más de 10% después de una fuerte alza en enero pasado. Anuncios de disponibilidades importantes en los principales países exportadores han impactado los precios estadounidenses. En febrero, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 553\$/t contra 595\$ en enero.

En el **Mercosur**, los precios de exportación declinaron una vez más en un promedio de 2% en relación a enero. La región tendría importantes excedentes exportables, especialmente en Brasil donde las existencias públicas y privadas podrían ser más importantes de lo previsto. En Argentina y Uruguay las perspectivas de mercado a la exportación serían más favorables gracias a precios más competitivos en relación al gran vecino del Norte.

En **África**, las medidas de incentivo al sector arroceros local, como respuesta a la crisis del 2008, ha contribuido a dinamizar la producción nacional. Así, gracias a extensiones de nuevas áreas arroceras y mejores rendimientos, la producción podría incrementarse de 3% en 2011. No obstante, este aumento sigue siendo insuficiente para reducir durablemente las importaciones, las cuales serán necesarias para cubrir el consumo interno. Este último continúa incrementándose a un ritmo de 5 a 6% al año. En total, las importaciones representan casi 40% del consumo de arroz en África subsahariana.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2009	2010	2010	2011	2010
Mundo	455,6	467,3	30,5	30,4	130,0
China	134,0	136,6	0,8	1,0	70,6
India	91,1	99,1	2,4	2,5	19,0
Indonesia	43,2	44,2	0,1	-	5,9
Vietnam	26,0	26,7	6,9	6,5	3,3
Tailandia	21,9	21,4	9,1	9,7	5,5
Brasil	8,6	8,0	0,4	0,6	2,0
EEUU	6,9	7,5	3,5	3,6	1,2
Pakistán	6,8	4,3	3,5	1,8	0,7

Fuentes: FAO & USDA, Febrero 2011

Patricio Méndez del Villar, 3 de Marzo 2011
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Febrero 2011 - n. 84

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.