

ARROZ: ¿hacia una estabilización de los precios mundiales?

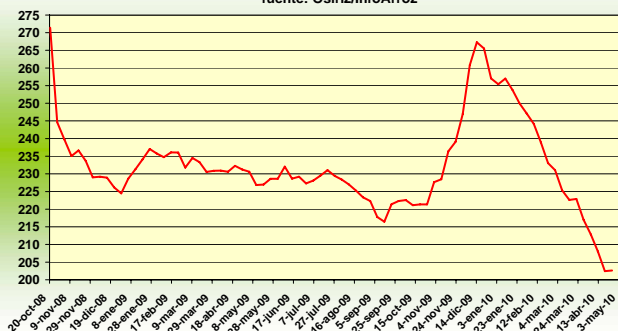
Tendencias del mercado

En abril, los **precios mundiales** cayeron una vez más de 9% en un mes, ya sea un decline acumulado entre 20 y 30% según los orígenes desde inicios de año. Los importadores, al contrario de las previsiones, parecen apostar en precios más bajos antes de volver al mercado. Por lo tanto, los exportadores padecen actualmente una fuerte presión ya que la falta de nuevos contratos y el riesgo de precios menores podrían significar importantes pérdidas para quienes se abastecieron a principios de año. Inicios de mayo, se notaba una cierta estabilidad de los precios y señales de una reactivación del mercado.

En abril, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) cedió 17,3 puntos a 206,5 puntos (base 100 = enero 2000) contra 223,8 puntos en marzo. Desde principios de año, el índice de los precios mundiales cayó de 54 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



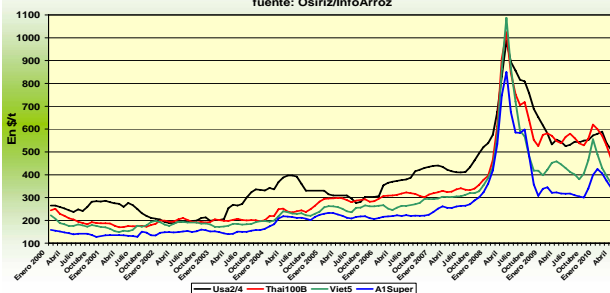
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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	563	541	-	436	-	456	369	352	328
2010*	230,4	553	541	511	-	417	-	460	388	359	386
OCT- DIC	240,0	558	568	543	-	476	-	474	418	363	347
ENE- MAR	238,3	566	563	532	-	435	-	477	403	368	399
MARZO	223,8	538	527	495	-	395	-	445	366	350	373
ABRIL	206,5	509	469	443	-	361	-	406	338	329	343
05-abr-10	212,9	520	490	455	-	375	-	420	345	340	350
12-abr-10	207,0	510	470	450	-	365	-	425	340	330	345
19-abr-10	201,8	505	460	430	-	350	-	385	330	325	335
26-abr-10	202,6	500	455	435	-	355	-	395	335	320	340

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Abril

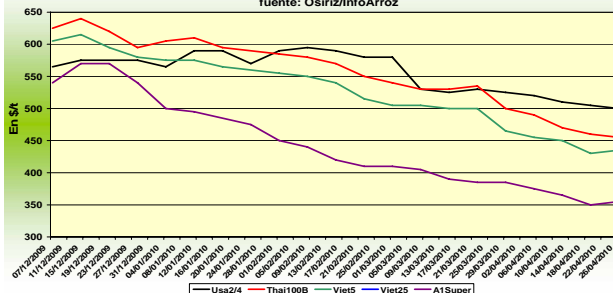
Precios mensuales del arroz

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



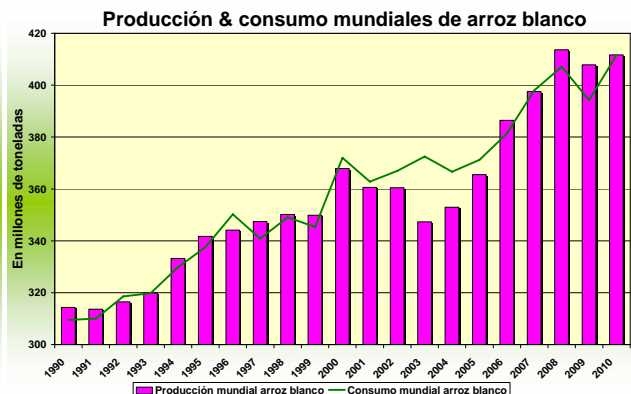
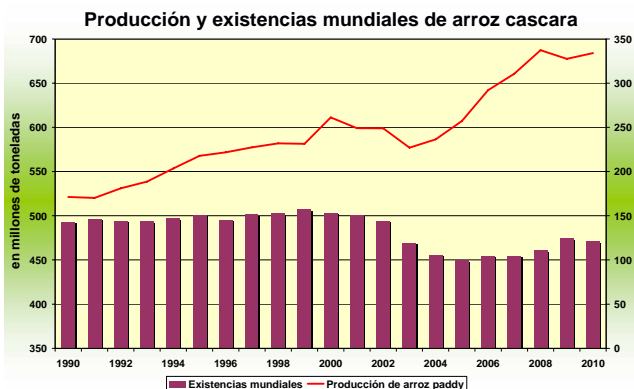
Producción e intercambios mundiales

En 2009, la **producción mundial** cedió 1,4% a 678 millones de toneladas de arroz cáscara (453Mt base arroz blanco). Esta disminución se debe por lo esencial a la caída de la producción en India, de 12% en relación al año anterior, a raíz de las lluvias tardías. Las perspectivas para 2010 indican que la producción mundial podría bajar nuevamente debido a la sequía que afecta varios países del Sudeste asiático.

En 2010, el **comercio mundial** debería incrementarse a 30,5Mt contra 30,0Mt en 2009. La India mantiene sus limitaciones de exportación de arroz no aromático, la

cuales serian no obstante ampliamente compensadas por las exportaciones de los principales exportadores asiáticos que deben incrementar sus ventas externas en 2010. Las exportaciones estadounidenses también fueron relevadas, pudiendo alcanzar el mejor nivel de esta década.

Los **inventarios mundiales** terminando en 2009 subieron, gracias al salto de la producción en 2008, a 124,6Mt contra 110,8Mt. Estas reservas representan 28% de las necesidades mundiales. En 2010, las existencias mundiales se mantendrán estables a 123Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios cedieron una vez más de 10% en abril. El mercado se encuentra lento y el ritmo de las exportaciones debería declinar durante este 2º trimestre. El reciente acuerdo tarifario con las Filipinas busca a reactivar las ventas externas frente a su competidor vietnamita. Pero por ahora, las Filipinas cuentan con suficiente arroz y no piensan retornar al mercado antes del 3º trimestre del año. En abril, el Tai 100%B cedió 58\$ a 4697\$/t Fob contra 527\$ en marzo. El quebrado A1 Super también bajó, pero en menor proporción, a 343\$/t contra 373\$/t en marzo.

En **Vietnam**, los precios de exportación cedieron 9%, ya sea un decline acumulado de 40% para los cuatro primeros meses del año. Los embarques han disminuido y pocos contratos nuevos. Inicios de mayo, las exportaciones alcanzaban 2Mt y los embarques a seguir representarían unas 2,6Mt adicionales. En total, las autoridades vietnamitas esperan exportar unas 6Mt en 2010. En abril, el Viet 5% marcó 361\$/t contra 395\$/t en marzo. El Viet 25% bajó a 338\$/t contra 366\$ en marzo.

En **Pakistán**, los precios de exportación también bajaron en una media de 7%. El arroz pakistani se encuentra más competitivo frente al tailandés y vietnamita gracias a un costo de transporte más barato, sobretodo a destinación de África. En abril, el Pak25% marcó 329\$/t contra 350\$ en marzo.

En **India**, las exportaciones de arroz no aromático se han parcialmente reactivado. Por otro lado, el gobierno confirmó su intención de no importar por ahora ya que las disponibilidades internas son suficientes. Recordemos que hace algunos meses, la India había anunciado que importaría hasta 3Mt, lo que contribuyó a provocar una fuerte tensión sobre los precios mundiales a finales del 2009, pero sin provocar una disparada como en el 2008.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación cedieron 5% en un mes, acompañando así la tendencia bajista de los mercados asiáticos. El mercado de exportación estaba poco activo y las disponibilidades

son importantes. En la bolsa de Chicago, los precios para mayo y julio del 2010 bajaron solamente en un 1,5% después de una corta retomada de los precios a principios de abril a raíz de rumores de una disminución de los inventarios nacionales. En abril, el arroz Long Grain marcó 509\$/t contra 538\$ en marzo.

En el **Mercosur** los precios de exportación cayeron nuevamente de 5% en un mes. En cambio, los precios internos se reafirmaron levemente en Brasil, a pesar del periodo de cosecha actual, a raíz de las previsiones de una producción menor a causa de las intemperies en las regiones sureñas del país. En consecuencia de esto, las importaciones de Brasil podrían incrementarse este año a 1,2Mt contra 0,9Mt en 2009.

En **África**, las importaciones han estado globalmente escasas a raíz de existencias suficientes. Los importadores esperan también precios más bajos antes de firmar nuevos contratos. La producción 2009/10 se habría incrementado en un 5% en relación al año anterior, especialmente en las regiones de África del Oeste. En los próximos meses, se posible que haya un mayor interés por el arroz pakistani y birmano gracias a precios más competitivos frente a Tailandia y Vietnam.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2008	2009	2009	2010	2010
Mundo	459,5	452,5	30,0	30,5	123,0
China	132,5	135,1	0,8	1,0	70,3
India	99,2	87,6	2,0	2,0	13,0
Indonesia	38,0	40,2	-	0,1	6,9
Vietnam	25,8	26,0	5,9	6,0	3,4
Tailandia	21,0	21,1	8,6	10,0	5,2
Brasil	8,1	8,4	0,6	0,3	0,3
EEUU	6,5	7,0	3,0	3,3	1,4
Pakistán	7,0	6,4	3,0	3,3	0,7

Fuentes: FAO & USDA, Abril 2010

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

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Abril 2010 - n. 74

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.