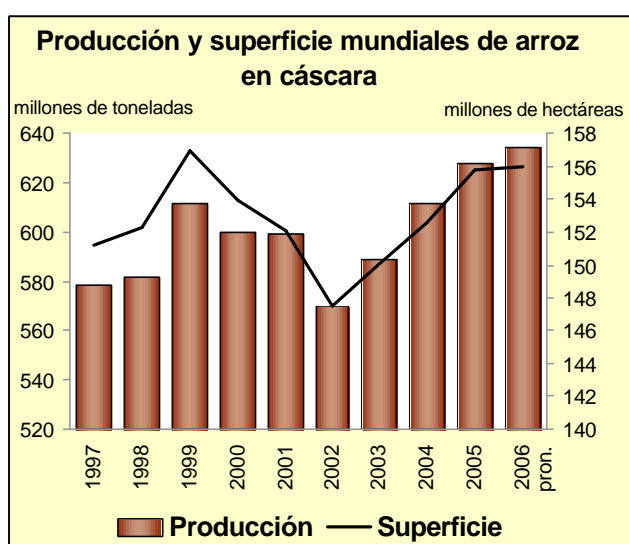




### PANORAMA GENERAL

- 2005** fue un año récord para la economía mundial del arroz. Por tercera campaña consecutiva, la producción mundial arroz cáscara experimentó una enérgica expansión, lo que llevó las cifras a niveles son precedentes de 628 millones de toneladas. Este crecimiento fue producto de condiciones meteorológicas relativamente favorables en Asia, el occidente de África y América del Sur, además de los efectos positivos de los altos precios registrados en 2004, situación que fomentó un incremento general de las siembras de este cereal. Los ajustados suministros internos de una cantidad de países producto de la producción deficitaria de 2004 generaron un incremento de las importaciones mundiales en el año calendario 2005, lo que elevó el volumen a una cifra récord de 29 millones de toneladas. En 2005, el comercio registró una expansión a pesar de los volúmenes relativamente limitados de producto para exportación en Tailandia y China (continental), ya que las reducidas ventas de estos países se vieron más que compensadas por los mayores envíos de los demás países exportadores, en especial India, Pakistán y Viet Nam.



- A marzo de este año, la campaña de arroz cáscara de 2006 se encuentra bastante adelantada en los países ubicados en la línea y al sur del Ecuador, si bien en el Hemisferio Norte las siembras sólo se aprestan a comenzar. Tomando como base en una previsión inicial y muy aproximada de la Fao, en 2006 la **producción mundial de arroz cáscara** podría aumentar a 634 millones de toneladas, es decir, 6 millones, o 1 por ciento por encima del volumen de 2005. No obstante lo anterior, se espera que estas previsiones sigan siendo muy aproximadas por lo menos hasta

agosto o septiembre, una vez que se disponga de mayores antecedentes relativos a la temporada de monzones del sur y el occidente de Asia.

- El pronóstico para la **producción de arroz cáscara en Asia** estima unos 573 millones de toneladas para 2006, es decir, 7 millones de toneladas más que en 2005. Este incremento es resultado de las mejores expectativas para las cosechas de Bangladesh, China, India y Viet Nam, no obstante se prevé menores producciones en Camboya, Japón, República de Corea y Sri Lanka, tanto a consecuencia de políticas permanentes de reducción de los excedentes de producción, como de expectativas de menores cosechas en aquellos países que gozaron de condiciones especialmente favorables durante la campaña anterior.
- En **África**, se prevé un incremento del 2,4 por ciento de la producción, con lo que la cifra se elevaría a 21,3 millones de toneladas en 2006. Gran parte de este aumento sería atribuible a Nigeria, país en el que las políticas sustentan el crecimiento del sector. Una situación distinta se anticipa para esta campaña en **América Latina y el Caribe**, ya que su producción podría caer en 2 millones de toneladas, para quedar en 24,5 millones de toneladas. Se prevé que la contracción se concentrará en América del Sur, específicamente en Brasil, Ecuador, Perú, Uruguay y Venezuela.
- En el resto del mundo, la producción podría tender un tanto al alza en la Unión Europea, si bien se desconoce el impacto que tendrá en esta campaña la total aplicación de la eliminación parcial de subvenciones a los productores de arroz. El panorama para la producción arrocerera de los Estados Unidos es positivo. En Australia, específicamente, se anticipa una buena producción como resultado del fin de la sequía que ha permitido a los productores duplicar la superficie de plantaciones de arroz.
- La Fao ha elevado a 27,8 millones de toneladas su **pronóstico para el comercio en el año calendario 2006**, aun cuando sigue siendo un 4,1 por ciento menor que el de 2005. Se estima que la contracción respecto de las excepcionales cosechas de la campaña anterior se originará fundamentalmente en las importaciones, ya que se espera una merma en la demanda de los principales países importadores. El sector exportador se aprecia más holgado en cuanto a restricciones, si bien es posible que los gobiernos vuelvan a restringir los suministros este año a fin de evitar la caída de los precios.
- La contracción que se anticipa para las importaciones mundiales de arroz durante 2006 tendría su origen en menores envíos hacia África, especialmente Nigeria, país que acaba de confirmar la promulgación de una prohibición para nuevos contratos 2006. En contraste, se espera un incremento en los volúmenes enviados a países asiáticos, donde destacan China continental, Indonesia, Irak, República de Corea y Turquía, aumento que vendría a compensar con creces la merma de importaciones en Bangladesh, Filipinas y la República Islámica del Irán. En las demás regiones, se anticipa que tanto la UE como los EE.UU. registren mayores compras en 2006.
- En cuanto a las exportaciones mundiales de arroz, se prevé una caída de los volúmenes de este año, lo que reflejaría la contracción de envíos que se anticipa para India, Pakistán, República de Corea, Egipto, EE.UU. y Uruguay. Por el contrario, se espera un repunte en las exportaciones de Australia, China, Tailandia y Uruguay, mientras que en Viet Nam, la cifra de exportaciones debería registrar poca variación.

- A la presente fecha, se estima que las **existencias remanentes mundiales de arroz** de las campañas 2005/06 se mantengan muy cercanas al nivel de apertura de 99 millones de toneladas, lo que indicaría el fin del proceso de ajuste iniciado en 2000/01.
- A pesar de la llegada de las cosechas principales de arroz de los países del Hemisferio Norte, los **precios internacionales del arroz** se mostraron especialmente auspiciosos durante el primer trimestre de 2006. El índice de precios de la FAO para todos los tipos de arroz que se había mantenido estable en 101 entre junio y diciembre de 2005, se elevó a 103 en enero de 2006, a 105 en febrero y a 106 en marzo. Es posible que se debiliten los precios del mercado mundial en los próximos meses como resultado de la llegada de las nuevas existencias producto de las cosechas en los mayores países exportadores, entre ellos, India, Viet Nam y Tailandia y además en muchos de los países importadores clave. No obstante, las políticas aplicadas en los mayores exportadores, especialmente China, India, Tailandia y Viet Nam podrían evitar la tendencia a la baja de los precios.

<b>Índices FAO de precios de exportación para el arroz</b>					
	Total	Indica		Japónica	Aromático
		Calidad elevada	Calidad baja		
1998-2000 = 100					
<b>2001</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>76</b>	<b>69</b>
<b>2002</b>	<b>72</b>	<b>73</b>	<b>75</b>	<b>67</b>	<b>74</b>
<b>2003</b>	<b>82</b>	<b>79</b>	<b>81</b>	<b>82</b>	<b>91</b>
<b>2004</b>	<b>104</b>	<b>101</b>	<b>110</b>	<b>104</b>	<b>96</b>
<b>2005</b>	<b>103</b>	<b>104</b>	<b>115</b>	<b>92</b>	<b>94</b>
<b>2005</b> Marzo	106	106	122	95	96
Abril	106	107	121	93	95
Mayo	102	105	113	91	94
Junio	101	103	112	91	92
Julio	101	101	110	93	92
Agosto	101	102	111	92	94
Septiembre	101	104	112	90	95
Octubre	101	104	112	91	95
Noviembre	101	103	111	92	92
Diciembre	101	103	109	94	92
<b>2006</b> Enero	103	106	110	96	94
Febrero	105	108	110	101	96
Marzo *	106	108	110	102	96
<b>2005</b> Ene-Mar	106	107	122	94	96
<b>2006</b> Ene-Mar	105	107	110	100	95

Fuente: FAO.

Nota: El índice del precio del arroz está basado en 16 cotizaciones para la exportación de arroz. La "calidad" se define por el porcentaje de granos quebrados, el arroz de alta (baja) calidad es aquel con menos (igual o más) de un 20 por ciento de granos quebrados. El subíndice correspondiente al arroz Aromático sigue los movimientos del precio para el arroz Basmati y Aromático.

\* Sólo cuatro semanas.