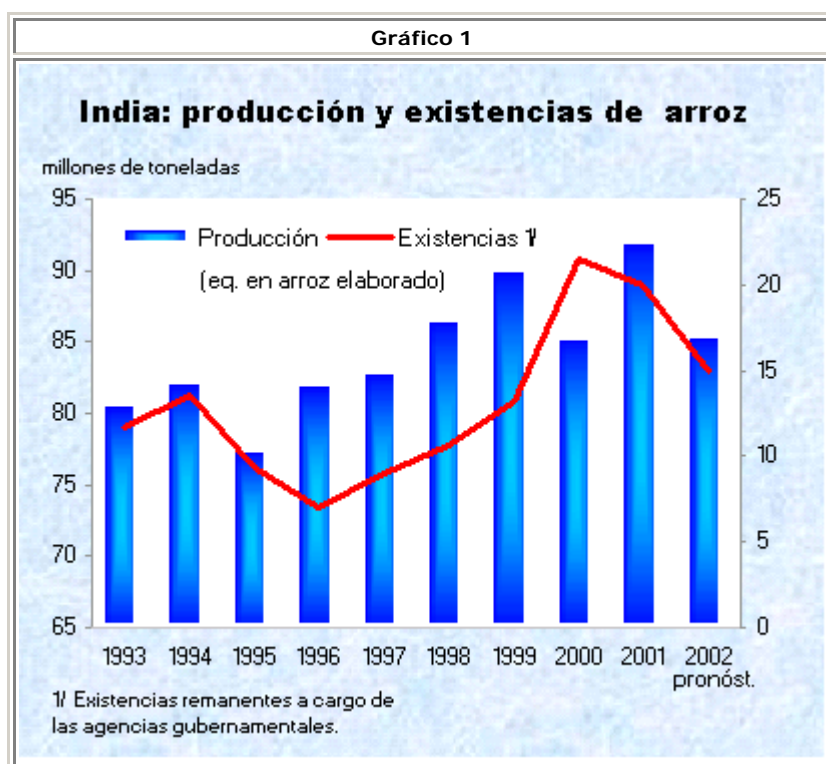
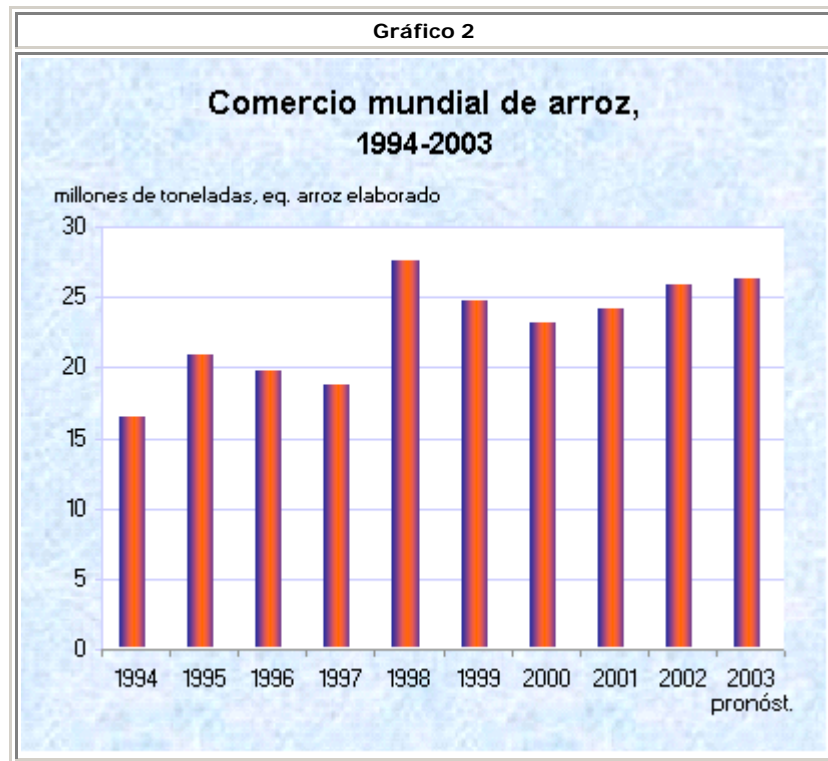




- Los cultivos de arroz de la temporada principal están por madurar en muchos países productores del hemisferio norte, algunos de los cuales ya han dado comienzo a la cosecha. En el hemisferio sur, la temporada de 2002 ha concluido y están en marcha los preparativos para la temporada de 2003.
- Actualmente, los pronósticos de la FAO para la producción de arroz en 2002 ascienden a 588 millones de toneladas (el equivalente de 393 millones de arroz elaborado), es decir casi 6 millones de toneladas menos de lo que se había previsto y más de 8 toneladas por debajo de la producción de la última temporada.
- Según el pronóstico más reciente de la FAO, en 2002 la producción de arroz cáscara en Asia podría descender a 535 millones de toneladas, frente a los 543 millones de toneladas de 2001, más de 5 millones de toneladas por debajo de la estimación anterior. El descenso en los pronósticos refleja las revisiones a la baja en las perspectivas de producción en la India, China, Camboya, la República de Corea, Filipinas y Sri Lanka, compensadas con creces por las previsiones de producción más optimistas en el Pakistán y Tailandia.



- Por lo que concierne a las demás regiones, las previsiones para África han acusado un descenso, a causa de las condiciones climáticas adversas que afectan al África occidental. No obstante, la región en su conjunto, encabezada por Egipto, sigue en camino de registrar una producción sin precedentes en 2002. En América Latina y el Caribe está prevista una contracción del 2 por ciento, debido en gran medida a una reducción de las estimaciones para la cosecha en el Brasil. De manera análoga, en los Estados Unidos y Australia se prevé que la producción disminuirá respecto al año pasado, en un 3 por ciento y un 28 por ciento, respectivamente.
- En 2002, el mercado arrocero internacional ha cobrado impulso en comparación con la nota anterior. El último pronóstico de la FAO para el comercio ha registrado un aumento de casi 0,7 millones de toneladas para pasar a 25,7 millones de toneladas (año natural, en equivalente elaborado), es decir, 1,7 millones más que en 2001. De llegar a cumplirse, sería la segunda vez en la historia que el comercio mundial arrocero sobrepasa el índice de referencia de 25 millones de toneladas. Las mejores perspectivas comerciales mundiales reflejan parcialmente el aumento previsto en las adquisiciones de arroz por Nigeria, pero principalmente una demanda de importaciones más incisiva en Asia, concentrada en unos pocos países, como Indonesia y Filipinas. Por el contrario, las adquisiciones previstas de arroz por China han descendido hasta un nivel que corresponde a apenas el 7,5 por ciento de su contingente arancelario establecido en el marco del Acuerdo de la OMC.
- En relación con las exportaciones de 2002, sigue habiendo una fuerte competencia, y se prevé que la India aumentará ulteriormente su cuota de mercado a expensas de los grandes exportadores tradicionales. De acuerdo con las actuales estimaciones, se prevé que la India proporcionará 5 millones de toneladas, casi el 20 por ciento del volumen comercial previsto en 2002, en comparación con el 7 por ciento de 2001. Desde la última nota, han mejorado las previsiones relativas a las exportaciones arroceras de los Estados Unidos y el Uruguay, pero han disminuido en el caso de Tailandia y Myanmar. En cambio, no han sufrido variaciones las previsiones para Viet Nam y el Pakistán.
- En cuanto al comercio mundial de arroz en 2003, los pronósticos son aún muy inciertos pues en ellos influye en gran medida el volumen de los cultivos de 2002, muchos de los cuales todavía deben cosecharse. Las actuales estimaciones arrojan un volumen de transacciones internacionales para el próximo año de 26,1 millones de toneladas, o el 2 por ciento más que en 2002 y hasta 400 000 toneladas más que el pronóstico anterior. Esta revisión refleja fundamentalmente las mayores necesidades de importación que se registran en Filipinas y Nigeria.



- Se prevé que las existencias de cierre para las temporadas que finalizan en 2003 disminuirán a su nivel más bajo en 15 años, 131 millones de toneladas, puesto que según las estimaciones el consumo de arroz sobrepasará la producción por el tercer año consecutivo. Este hecho representaría un descenso de unos 19 millones de toneladas frente a su nivel inicial revisado así como una de las mayores contracciones de que se tenga noticia en una misma temporada.
- Por diversos meses, las cotizaciones internacionales del arroz, cualquiera que sea su origen y calidad, han estado sujetas a tendencias divergentes, que han servido de compensación recíproca en el nuevo Índice total de precios de exportación de la FAO para el arroz (1998-00 = 100), que se ha mantenido inalterado en 73 puntos desde julio. En Tailandia, el Gobierno ha comenzado a vender el arroz de sus reservas a los exportadores, con objeto de disponer de un espacio mayor para las nuevas adquisiciones en el marco del plan de intervención para 2002/03. Según los informes, gran parte de estas ventas consisten de arroz de elevada calidad, lo que ha contribuido al reciente descenso de sus cotizaciones para la exportación. Por otra parte, los precios del arroz largo n. 2 quebrado en un 4 por ciento de los Estados Unidos se han fortalecido en los últimos meses y, por vez primera desde el mes de abril de este año, los precios del arroz estadounidense están a la par del arroz Thai 100% B. En los últimos meses, los precios internacionales del arroz quebrado mostraron algunas señales de convergencia hacia los precios del arroz quebrado en un 25% de la India, muy comercializado.

Índices FAO de precios de exportación para el arroz					
	Total	Indica		Japónica	Aromático
		Calidad elevada	Calidad baja		
1998-2000 = 100					
<b>1997</b>	<b>114</b>	<b>117</b>	<b>110</b>	<b>115</b>	<b>117</b>
<b>1998</b>	<b>115</b>	<b>117</b>	<b>115</b>	<b>113</b>	<b>113</b>
<b>1999</b>	<b>101</b>	<b>99</b>	<b>101</b>	<b>105</b>	<b>98</b>
<b>2000</b>	<b>84</b>	<b>84</b>	<b>83</b>	<b>83</b>	<b>89</b>
<b>2001</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>76</b>	<b>69</b>
<b>2001</b> Septiembre	73	74	73	73	67
Octubre	72	73	73	73	66
Noviembre	71	72	71	71	66
Diciembre	71	72	73	70	66
<b>2002</b> Enero	72	73	74	71	66
Febrero	71	72	72	68	67
Marzo	69	69	71	67	68
Abril	69	71	73	64	69
Mayo	72	73	75	67	71
Junio	72	74	77	64	75
Julio	73	74	77	68	78
Agosto	73	73	75	69	80
Septiembre	73	73	76	67	83
<b>2001</b> Ene.-Sep.	75	75	75	78	70
<b>2002</b> Ene.-Sep.	72	72	74	67	73

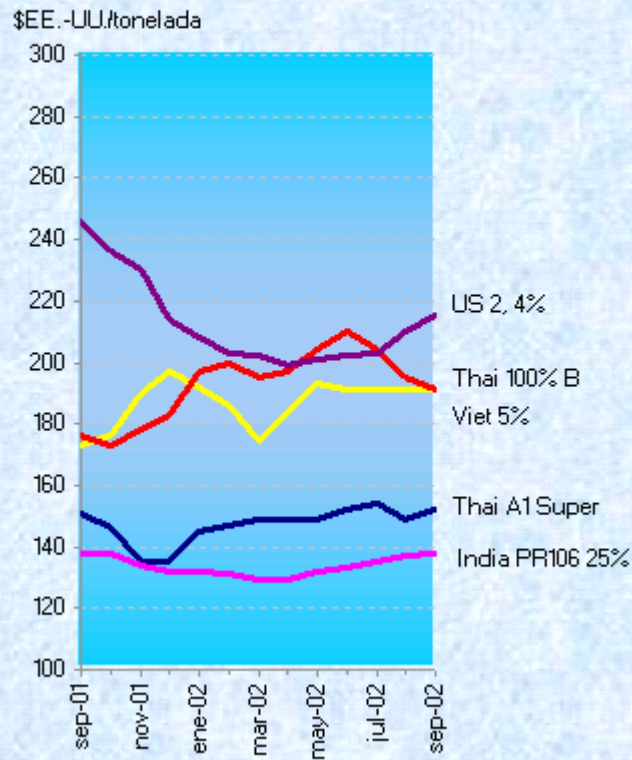
Fuente: FAO

Nota: Los subíndices de la FAO para el arroz Indica (de grano largo regular), Japónica (de grano medio) y aromático (arroz basmati y arroz fragante) se construyen de conformidad con el "Teorema generalizado de productos combinados" y consisten en medias no ponderadas de los precios respectivos de un conjunto de 16 cotizaciones de arroz para la exportación. El índice total de la FAO pondera los subíndices de acuerdo con su cuota de mercado correspondiente en el año de referencia de 1998-00. La "calidad" se define mediante el porcentaje de semillas rotas: la calidad alta (o baja) se refiere al arroz con un porcentaje de semillas rotas menor (o igual o superior) a 20 por ciento. Para una explicación más detallada del índice, véase el recuadro "El nuevo índice de precios de exportación de la FAO para el arroz" en la entrega del "Seguimiento del mercado del arroz" del mes de octubre.

- Las previsiones de los precios a corto plazo lucen algo contradictorias. Un aspecto positivo es la mejora de las perspectivas de importación y la obtención de políticas por los agricultores de Tailandia, que se han traducido en el fortalecimiento de los precios de exportación. Sin embargo, un elemento negativo consiste en que la llegada, en los últimos meses, de nuevos abastecimientos recién cosechados en los países del hemisferio norte podría producir una baja de los precios, especialmente debido a que los principales exportadores aún poseen inventarios arroceros de grandes dimensiones.

Gráfico 3

### Precios de exportación del arroz



**PRECIOS DE EXPORTACIÓN DEL ARROZ**

	Thai 100% B 1'	EE.UU. 2/4% Grano largo	Viet 5%	Thai 25%	India 25%	Viet 25%	Pak 25%	Thai A1 Super 2'	EE.UU. Grano mediano 2/4% 3'	Pak Basmati 4'	Thai aromático 100%
	<i>\$EE.UU./tonelada, f.o.b.</i>										
<b>1997</b>	<b>316</b>	<b>439</b>	<b>256</b>	<b>256</b>	<b>252</b>	<b>224</b>	<b>218</b>	<b>214</b>	<b>416</b>	<b>458</b>	<b>458</b>
<b>1998</b>	<b>315</b>	<b>413</b>	<b>288</b>	<b>258</b>	<b>243</b>	<b>255</b>	<b>241</b>	<b>215</b>	<b>412</b>	<b>492</b>	<b>492</b>
<b>1999</b>	<b>253</b>	<b>333</b>	<b>228</b>	<b>215</b>	<b>237</b>	<b>204</b>	<b>206</b>	<b>192</b>	<b>405</b>	<b>486</b>	<b>486</b>
<b>2000</b>	<b>207</b>	<b>271</b>	<b>183</b>	<b>172</b>	<b>232</b>	<b>159</b>	<b>163</b>	<b>143</b>	<b>289</b>	<b>418</b>	<b>418</b>
<b>2001</b>	<b>177</b>	<b>264</b>	<b>166</b>	<b>153</b>	<b>185</b>	<b>148</b>	<b>148</b>	<b>135</b>	<b>256</b>	<b>332</b>	<b>332</b>
<b>2001</b>											
Septiembre	176	246	173	159	138	152	158	151	254	338	241
Octubre	173	236	176	154	138	158	155	146	254	338	253
Noviembre	178	230	190	153	134	170	146	135	254	363	238
Diciembre	183	214	197	157	132	185	144	135	244	350	252
<b>2002</b>											
Enero	197	208	192	169	132	177	150	145	231	347	254
Febrero	200	203	186	169	131	167	148	147	222	350	267
Marzo	195	202	174	166	129	158	148	149	212	356	268
Abril	197	199	184	167	129	166	152	149	206	358	271
Mayo	204	201	191	174	132	173	163	149	206	362	285
Junio	210	202	191	178	133	168	175	152	208	371	326
Julio	204	203	191	177	135	166	174	154	231	377	362
Agosto	195	210	191	170	137	168	166	149	231	390	344
Septiembre	191	215	191	170	138	171	160	152	213	396	353
<b>2001 Ene.-Sep.</b>	177	276	159	152	204	141	148	134	257	326	285
<b>2002 Ene.-Sep.</b>	199	205	188	171	133	168	160	149	218	367	303

Fuentes: Jackson Son & Co. (London) Ltd. y otras fuentes.

1/Arroz blanco, 100% segunda calidad, f.o.b. Bangkok. 2/Arroz blanco quebrado. 3/F.A.S. 4/Basmati ordinario, f.o.b. Karachi.