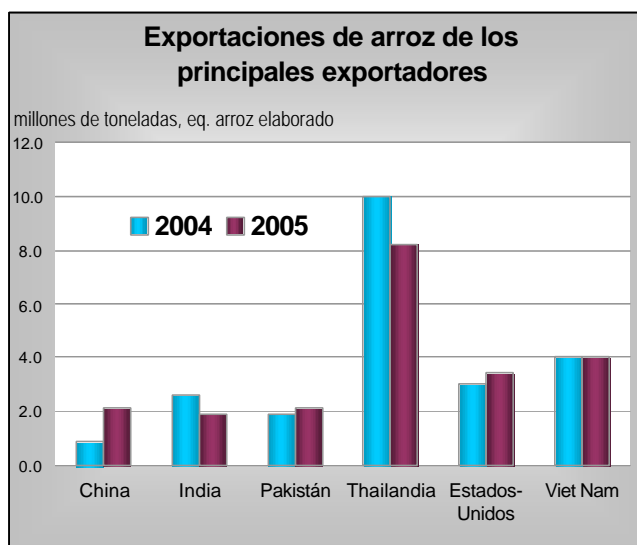




- El pronóstico de la FAO relativo a la producción mundial de arroz en 2004 se ha aumentado en 3 millones de toneladas a 611 millones de toneladas, debido a unas previsiones mejoradas para China, Indonesia, Filipinas, los Estados Unidos y Viet Nam, que compensaron con creces la merma de la producción registrada en Camboya, Japón, Perú y Tailandia. Las perspectivas para la campaña también empeoraron en África, donde las cosechas se vieron perjudicadas por la irregularidad de las precipitaciones y una infestación de langostas.
- Según el volumen actualmente previsto de 611 millones de toneladas, la producción mundial de arroz superaría en 27 millones de toneladas a la de 2003, situándose cerca del nivel sin precedentes alcanzado en 1999. Gran parte del aumento anual debería de concentrarse en Asia, especialmente en China, pero también en Indonesia. Ulteriores aumentos de la producción se prevén en Afganistán, la República Democrática de Corea, Pakistán, Filipinas y Viet Nam, y existen perspectivas de recuperación también en Japón y la República de Corea. En cambio, es posible que las condiciones meteorológicas desfavorables, en particular sequías e inundaciones, causen un descenso de la producción en Bangladesh, Camboya, India, Malasia, Myanmar, Nepal, Sri Lanka y Tailandia. Se prevé un aumento de la producción total en África, gracias a unas buenas cosechas recogidas en Egipto, Madagascar y, en menor medida, Guinea Bissau, Nigeria y Tanzania. Pero la producción podría descender en el Chad, Côte d'Ivoire, Ghana, Malawi, Malí, Mozambique y el Senegal, a causa de un régimen de precipitaciones irregular registrado en la temporada actual. En América Latina y el Caribe, se obtuvieron excelentes cosechas de arroz al principio de este año en Argentina, Brasil y Uruguay. También se prevé un aumento de la producción en Bolivia y Colombia, pero Chile, Ecuador, Guyana y el Perú podrían experimentar una disminución, a causa principalmente de condiciones meteorológicas desfavorables. Asimismo, las perspectivas se presentan más bien sombrías en América Central y el Caribe, donde un cuadro de sequías y huracanes causó daños a los cultivos. En el resto del mundo, se prevé que la producción alcanzará nuevamente un nivel sin precedentes en los Estados Unidos. También Australia registró una recuperación, pero no suficiente para recuperarse completamente del déficit espectacular sufrido en 2003 a causa de la sequía. Según se prevé, en la Unión Europea (UE-25) la temporada cerrará positivamente..
- Algunos países del hemisferio sur, que han comenzado a sembrar sus cosechas principales de arroz, dieron a conocer los pronósticos para la campaña arrocerca de 2005. Debido a la falta de agua para riego, Australia prevé obtener menos de la mitad de los niveles alcanzados antes de 2003. También son malas las perspectivas para 2005 en América del Sur, donde la insuficiencia de las precipitaciones ha retrasado las plantaciones. En base a los pronósticos iniciales dados a conocer por los países, la producción podría descender en Brasil y el Uruguay. En cambio, se prevé que seguirá aumentando en la Argentina.
- El pronóstico de la FAO para el comercio del arroz en 2004 se ha rebajado en alrededor de 400 000 toneladas, a 26,1 millones de toneladas, casi un 6 por ciento por debajo de la estimación revisada para 2003. La mayor parte de la disminución anual prevista se debe a las limitadas disponibilidades exportables de algunos de los principales países exportadores, particularmente China, la India, Myanmar, los Estados Unidos y el Pakistán. Se pronostica que una parte del déficit de los exportadores antedichos se colmará gracias a un incremento de las exportaciones de Tailandia, cuyas previsiones apuntan en este momento a un volumen sin precedentes de 10 millones de toneladas, y de Viet Nam. Asimismo, es probable que aumenten las ventas de la Argentina, Egipto y el Uruguay. Gran parte de la contracción prevista en el comercio en 2004 se

debería a la disminución de las importaciones de tres de los mercados del arroz más importantes, a saber Bangladesh, Brasil e Indonesia. En cambio, se prevé un aumento de los envíos a la mayoría de los otros mercados principales, como China Continental, pero también Filipinas, Arabia Saudita y Sri Lanka. En África, se prevé un aumento de las importaciones de Benin, Côte d'Ivoire, Ghana, Mozambique y Sudáfrica, mientras que para Nigeria las proyecciones indican pocos cambios con respecto al año pasado. Las compras de la República Dominicana, el Perú y los Estados Unidos deberían de aumentar.

- Dadas las perspectivas actuales para la producción de 2004, el primer pronóstico del comercio en 2005 realizado por la FAO apunta a una disminución anual de alrededor de 900 000 toneladas a 25,2 millones de toneladas. La merma debería derivar principalmente de las limitaciones de la oferta en algunos de los principales países exportadores, especialmente Tailandia, la India y el Uruguay. En cambio, dadas las perspectivas favorables para la producción en 2004, las exportaciones de China (continental) podrían recuperarse en 2005. También se prevén aumentos en el Pakistán y los Estados Unidos, mientras Viet Nam y Egipto deberían de mantener el nivel alto de exportaciones alcanzado este año.



En cuanto a la demanda, se prevé que Brasil, China (continental), la República Islámica del Irán, Filipinas y los Estados Unidos reducirán sus importaciones en 2005. También Nigeria podría comprar menos, si las actuales políticas proteccionistas se vuelven más eficaces. En cambio, es probable que se recuperen las importaciones de Bangladesh e Indonesia.



- La mejora de las perspectivas para la producción mundial de arroz en 2004 ha dado lugar a una revisión al alza de 2 millones de toneladas en el pronóstico de la FAO relativo a las existencias totales al cierre de las campañas agrícolas de 2004. Pese al ajuste, las existencias mundiales de arroz sólo alcanzarían los 99 millones de toneladas, todavía 4 millones de toneladas menos que en 2003. Lo cual significa que por quinto año consecutivo la producción estará por debajo del volumen de consumo, y será necesario cubrir el déficit con las actuales reservas.
- En los últimos meses los precios de exportación del arroz se debilitaron, lo que llevó el índice de precios de exportación de la FAO para el arroz (1998-2000=100) de 102 en septiembre a 100 en noviembre. De los diversos tipos de arroz supervisados por la FAO, los precios más expuestos al descenso han sido los del arroz japónica, mientras que las cotizaciones del arroz aromático se han fortalecido desde septiembre.

| <b>Índices FAO de precios de exportación para el arroz</b> |            |                 |              |            |           |
|------------------------------------------------------------|------------|-----------------|--------------|------------|-----------|
|                                                            | Total      | Indica          |              | Japónica   | Aromático |
|                                                            |            | Calidad elevada | Calidad baja |            |           |
| 1998-2000 = 100                                            |            |                 |              |            |           |
| <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>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>83</b>  | <b>91</b> |
| <b>2003</b> Noviembre                                      | 90         | 83              | 87           | 101        | 85        |
| Diciembre                                                  | 93         | 87              | 89           | 104        | 88        |
| <b>2004</b> Enero                                          | 97         | 90              | 94           | 106        | 98        |
| Febrero                                                    | 98         | 92              | 99           | 105        | 96        |
| Marzo                                                      | 105        | 101             | 111          | 105        | 96        |
| Abril                                                      | 108        | 105             | 114          | 108        | 99        |
| Mayo                                                       | 109        | 105             | 115          | 112        | 100       |
| Junio                                                      | 109        | 106             | 116          | 109        | 97        |
| Julio                                                      | 109        | 105             | 113          | 112        | 94        |
| Agosto                                                     | 105        | 104             | 112          | 103        | 92        |
| Septiembre                                                 | 102        | 101             | 110          | 100        | 92        |
| Octubre                                                    | 101        | 100             | 108          | 97         | 91        |
| Noviembre                                                  | 100        | 101             | 110          | 92         | 95        |
| <b>2003</b> Ene-Nov                                        | 81         | 79              | 80           | 81         | 92        |
| <b>2004</b> Ene-Nov                                        | 104        | 101             | 109          | 105        | 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

- Las perspectivas para los precios internacionales del arroz en los meses venideros dependerán en gran medida del tamaño y la calidad de las cosechas actualmente en curso. Ahora bien, dada la merma de la producción prevista en algunos de los mayores países exportadores, los suministros disponibles para el comercio en 2005 podrían ser limitados. Como la demanda de importaciones se mantendrá fuerte según las previsiones, es probable que la actualidad debilidad de los precios mundiales del arroz sea sólo temporal y que las cotizaciones puedan nuevamente cobrar impulso el próximo año.