



ARROZ: los precios mundiales siguen bajando

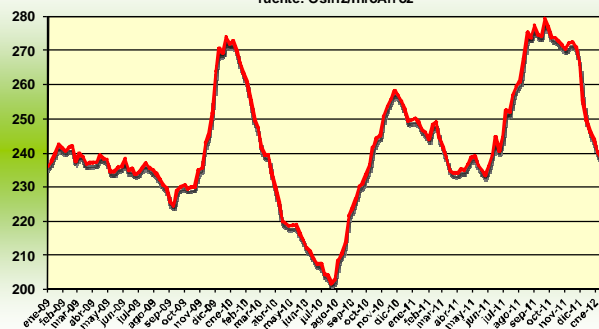
Tendencias del mercado

En enero, los **precios mundiales** mantenían la tendencia bajista iniciada desde el último trimestre del 2011. El retorno de la India continúa pesando fuertemente en los mercados internacionales. Las perspectivas para el 2012 indican que esta tendencia debe proseguirse ya que la oferta de exportación sigue siendo excedentaria y la demanda mundial, sobretudo asiática, debe caer por lo menos de 10% gracias al incremento de la producción en los principales países importadores. Por lo tanto, todos los exportadores han revisado hacia abajo sus proyecciones de ventas, salvo la India donde las exportaciones deberían dar un salto de 65% en relación a 2011 e izarse al 3er rango mundial detrás de Tailandia y Vietnam.

En Enero, el índice *OSIRIZ/InfoArroz (IPO)* cayó nuevamente de 14,1 puntos a 240,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 254,5 puntos en diciembre. Inicios de febrero, el índice IPO se mantenía en 240 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



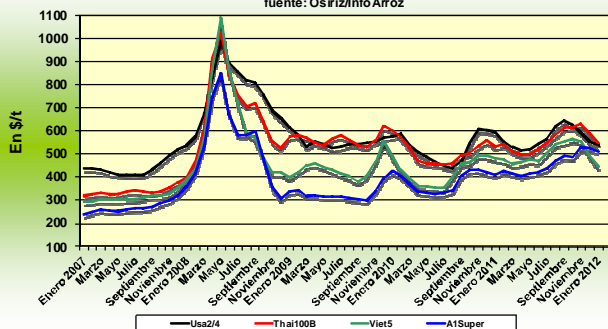
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2009	250,0	553	564	540	579	-	435	456	368	352	327
2010	233,8	523	506	481	517	-	420	439	387	370	380
2011*	253,5	573	556	540	552	-	503	500	460	429	453
JUL – SEP	265,4	611	581	564	578	-	534	520	478	453	468
OCT – DIC	267,2	593	610	596	590	451	540	562	492	400	512
NOVIEMBRE	254,5	555	588	574	574	440	491	554	450	383	526
DICIEMBRE	240,4	534	544	534	535	447	444	516	410	373	514
02-ene-12	244,0	545	560	550	545	435	450	525	420	370	520
09-ene-12	240,3	530	550	540	530	435	445	520	415	370	515
16-ene-12	238,5	535	535	525	520	445	440	510	410	375	510
23-ene-12	240,1	530	540	530	535	460	445	515	405	375	515
30-ene-12	238,9	530	535	525	545	460	440	510	400	375	510

Fuente: Osiriz/InfoArroz * enero-diciembre

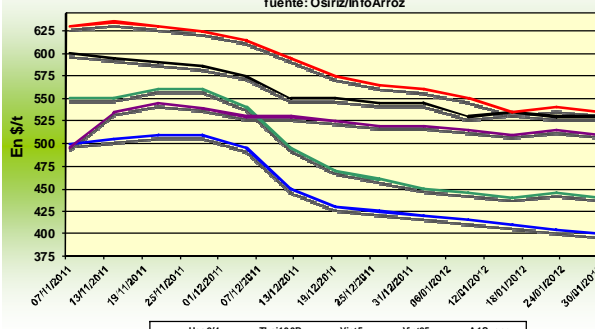
Precios mensuales del arroz

precios US\$/T Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/Info Arroz



Precios semanales del arroz

precios US\$/T Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz

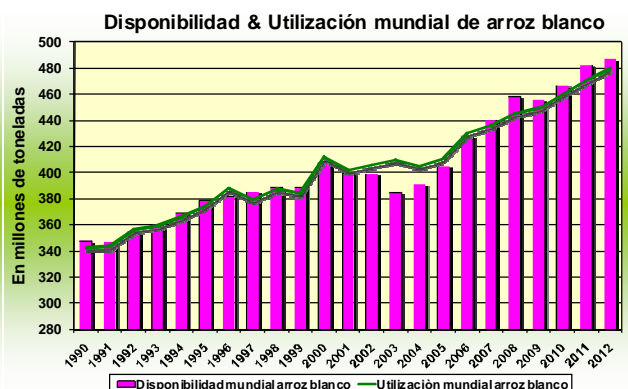
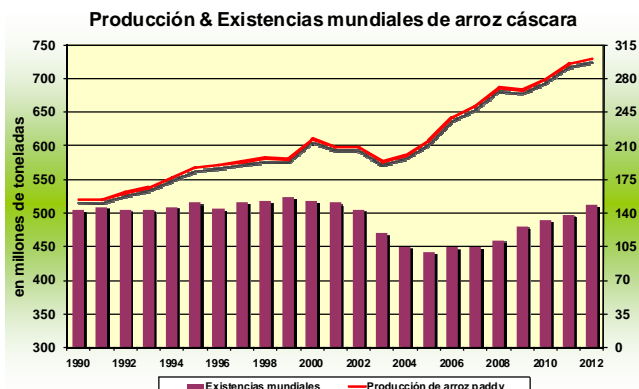


Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2011 habría alcanzado 722 millones de toneladas (481,2Mt base arroz blanco) contra 700Mt de arroz cáscara en 2010, ya sea un aumento de 3%. Las cosechas han mejorado en casi todas las regiones arroceras del mundo gracias a una extensión de las áreas de cultivo, las cuales alcanzarían unas 164Mha. Este incremento se concentra en los principales países productores asiáticos, especialmente China, India e Indonesia quienes totalizan casi los dos tercios de la producción mundial.

En 2011, el **comercio mundial** dio un salto de 8% alcanzando un volumen record de 34,5Mt contra 31,5Mt en 2010. En 2012, los intercambios deberían caer de 8% a 31,9Mt en vista de un decline de la demanda de importación asiática. Las disponibilidades exportables de los principales exportadores se mantienen ampliamente suficientes para atender la demanda mundial.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2011 fueron nuevamente relevados a 140,8Mt contra 134,7Mt en 2010. Estas reservas representan 32% de las necesidades mundiales. En 2012, las proyecciones mundiales indican un nuevo incremento significativo de 8% para alcanzar un nivel record de 151Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios cayeron nuevamente de 7% a raíz de un mercado de exportación poco activo durante las fiestas del nuevo año lunar. Las ventas externas en enero fueron 50% inferiores al promedio mensual. En 2012, las exportaciones podrían derrumbarse de 30% a 7,5Mt a causa del decline de la producción 2011/12 y la falta de precios competitivos. En enero, el Tai 100%B cotizó 544\$/t contra 588\$ en diciembre. El Tai Parbolizado declinó a 534\$/t contra 574\$/t en diciembre. El quebrado A1 Super continúa resistiendo con una baja de solo 2,5% a 514\$/t contra 526\$/t en diciembre. Inicios de febrero, los precios se mantenían estables.

En **Vietnam**, los precios de exportación cedieron en un 10%, ya sea un caída de 25% en relación al último trimestre 2011. Los vietnamitas deben enfrentar la competencia de la India donde los precios continúan pesando en los mercados internacionales. Las últimas previsiones de exportación para el 2012 indican una estagnación entre 6 y 7Mt, acercándose no obstante de la Tailandia. En enero, el Viet 5% marcó 444\$/t contra 491\$ en diciembre. El Viet 25% bajó a 410\$/t contra 440\$ anteriormente. Inicios de febrero, los precios se seguían estables.

En **Pakistán**, el decline de los precios fue más moderado, entorno de 2,5%. Las perspectivas de exportación son excelentes con ventas que podrían alcanzar unas 3,7Mt contra 3Mt en 2011. El Pak 25% cotizó 373\$/t contra 383\$/t en diciembre.

En la **India**, las exportaciones deberían dar un salto de 65% a más de 5Mt gracias a la competitividad de los precios. Los inventarios de arroz son pletóricos los cuales representan casi tres veces el nivel normal de reservas. Por lo tanto, algunos países son reacios a aumentar sus precios por temor de perder mercados en beneficio de la India. El arroz indio 5% se mantuvo estable a 384\$/t contra 385\$/t en diciembre.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación declinaron de 4% en enero. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 534\$/t contra 555\$ en diciembre. Las exportaciones encuentran dificultades a raíz de la fuerte competencia asiática y sudamericana, especialmente en los mercados del Oriente Medio. En la bolsa de Chicago, después de una ligera alza inicios de enero, los precios futuros tendían a declinar nuevamente a finales de mes.

En el **Mercosur**, los precios de exportación cedieron moderadamente en enero. Hay menor oferta de exportación en relación a los amplios excedentes de 2011. En Brasil, los precios internos se mantienen firmes dentro de un mercado con pocos negocios. Precios internos más altos deberían limitar los subsidios a las exportaciones brasileñas este año. En 2011, éstos permitieron a Brasil exportar un volumen histórico de 1,3Mt destinado en buena parte a los mercados africanos.

En **África**, las importaciones de arroz se han reactiva a causa del estancamiento de la producción local. Las malas condiciones climáticas han perjudicado las cosechas de cereales, principalmente en las regiones occidentales. En 2012, las importaciones podrían alcanzar 10Mt, ya sea un tercio de las importaciones mundiales.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2010	2011	2010	2011	
Mundo	466,6	481,2	31,5	34,5	140,8
China	134,0	137,0	0,6	0,7	75,2
India	89,1	94,1	2,1	3,8	19,1
Indonesia	43,2	44,3	-	-	5,4
Vietnam	25,9	26,6	6,9	7,3	2,8
Tailandia	21,3	20,9	9,0	10,5	5,2
Brasil	8,6	8,0	0,4	1,0	2,0
EEUU	7,6	6,8	3,9	3,4	1,7
Pakistán	6,9	5,5	3,8	3,0	0,4

Fuentes: FAO & USDA, Enero 2012

Patricio Méndez del Villar, 6 de Febrero 2012
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Enero 2012 n° 95

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). Las distintas versiones son disponibles en el website www.infoarroz.org. Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas.