

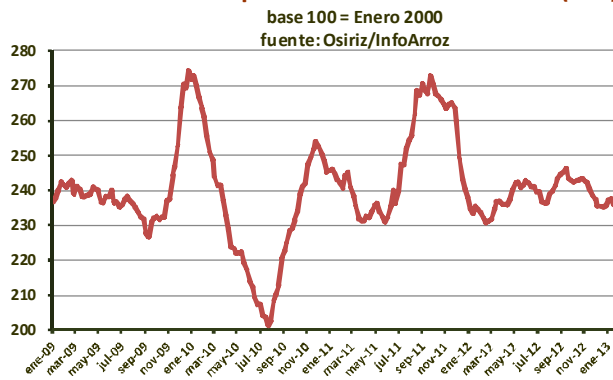
### ARROZ: predomina la estabilidad de los precios mundiales

#### Tendencias del Mercado

En enero, los **precios mundiales** mostraron evoluciones mixtas. Estas traducen la diversidad de las situaciones locales, mismo si, de manera general, predomina la estabilidad por falta de catalizador en el mercado mundial. En Tailandia los precios se mantienen firmes y el diferencial continúa anchándose frente a sus principales competidores. En los Estados Unidos, los precios muestran firmeza también a raíz de escasas disponibilidades exportables, mientras que en Vietnam, al contrario, los precios tienden a bajar ya que se encuentran en el pico de la cosecha principal. La presión se ejerce así sobre la Tailandia que debe confrontarse a una competición asiática severa dentro de un mercado ampliamente excedentario. Al mismo tiempo, ésta trata de preservar su emblemática política de precios internos pero que continúa agravando el presupuesto público. Frente a incertidumbres en las decisiones políticas, el mercado no consigue dar mejores orientaciones. No obstante, ventas masivas de las reservas acumuladas en Tailandia, con el riesgo de un desplome brutal de los precios mundiales, son por ahora poco factibles.

En enero, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió menos de 1 punto a 236,8 puntos (base 100 = enero 2000) contra 235,9 puntos en diciembre. Inicios de febrero, el índice IPO apuntaba los 238 puntos.

#### Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)



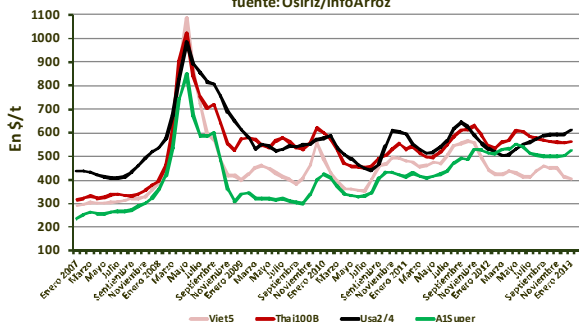
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2011</b>	<b>248,7</b>	<b>573</b>	<b>556</b>	<b>540</b>	<b>552</b>	-	<b>503</b>	<b>500</b>	<b>460</b>	<b>429</b>	<b>453</b>
<b>2012</b>	<b>238,8</b>	<b>555</b>	<b>569</b>	<b>556</b>	<b>582</b>	<b>435</b>	<b>432</b>	<b>541</b>	<b>394</b>	<b>393</b>	<b>516</b>
<b>JUL – SEPT</b>	<b>241,0</b>	<b>574</b>	<b>578</b>	<b>563</b>	<b>585</b>	<b>428</b>	<b>433</b>	<b>548</b>	<b>398</b>	<b>403</b>	<b>508</b>
<b>OCT – DIC</b>	<b>239,9</b>	<b>594</b>	<b>560</b>	<b>545</b>	<b>578</b>	<b>436</b>	<b>436</b>	<b>535</b>	<b>405</b>	<b>373</b>	<b>501</b>
<b>NOVIEMBRE</b>	<b>240,9</b>	595	560	545	581	431	448	535	415	374	500
<b>DICIEMBRE</b>	<b>235,9</b>	595	559	544	564	433	413	531	385	362	503
<b>ENERO</b>	<b>236,8</b>	<b>611</b>	<b>564</b>	<b>551</b>	<b>576</b>	<b>431</b>	<b>403</b>	<b>538</b>	<b>370</b>	<b>363</b>	<b>524</b>
07-ene-13	237,3	610	560	545	560	435	415	535	380	355	520
14-ene-13	237,8	615	565	550	575	425	410	535	385	365	525
21-ene-13	235,9	610	565	555	585	430	390	540	360	370	525
28-ene-13	236,1	610	565	555	585	435	395	540	355	360	525

Fuente: Osiriz/InfoArroz

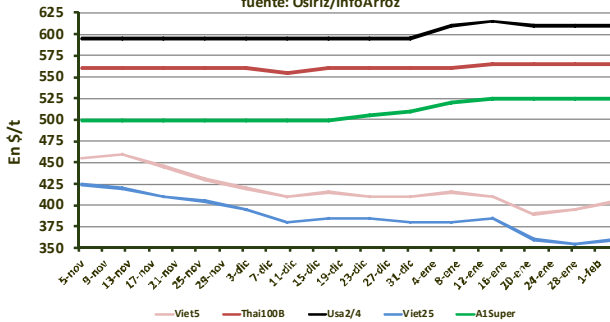
#### Precios mensuales del arroz

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



#### Precios semanales del arroz

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

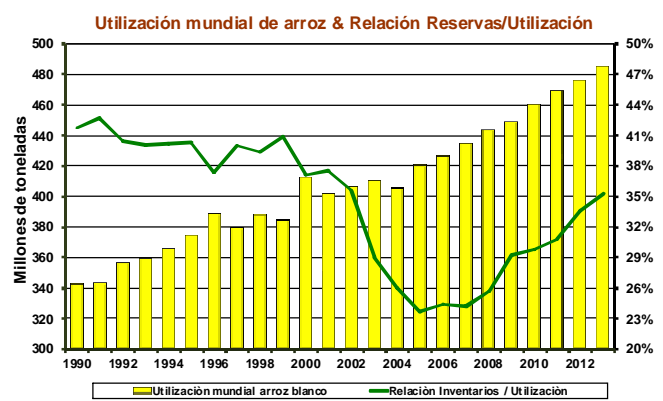
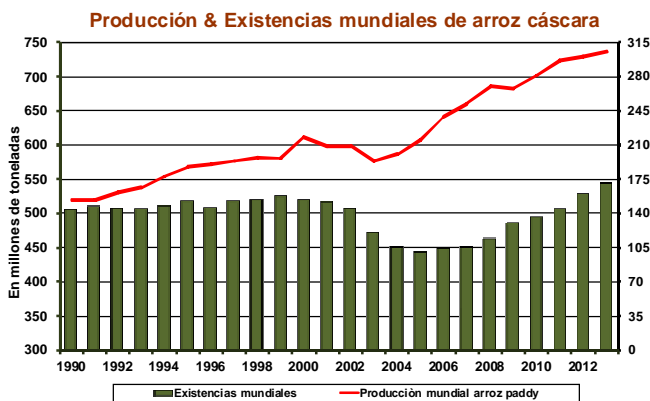


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2012 se incrementó ligeramente de 0,8% a 730,2 millones de toneladas (487Mt base arroz blanco) contra 724,5Mt de arroz cáscara en 2011. Esta estabilidad se debe al equilibrio entre las cosechas asiáticas. Los buenos resultados en China, Indonesia y Tailandia debería compensar el decline de la producción en la India. En África, la producción progresa, sobretodo en Egipto donde se anuncia el gran retorno al mercado de exportación. En África subsahariana, la producción aumentó también, sobretodo en las regiones occidentales. Mientras que en Sudamérica y especialmente en el Cono Sur, la producción debería bajar en un 10%.

El **comercio mundial** habrá finalmente alcanzado un nuevo record en 2012 con un volumen de 37,8Mt, ya sea 4% más que el anterior record de 2011. En 2013, las previsiones indican, por ahora, un decline 2% a 37Mt, pero que sería bien superior al promedio de los tres últimos años.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2012 se habrían alzado el más alto nivel histórico a 160Mt, ya sea un incremento de 10,7% en relación a finales del 2011. Las perspectivas para el 2013 indican una nueva alza a 171Mt. Estas reservas representarían así 36% de las necesidades mundiales, ya sea la más alta relación observada en los últimos diez años.



### Mercado de Exportación

En **Tailandia**, los precios se mantuvieron relativamente firmes, sobretodo el arroz de baja calidad. Esta firmeza contrasta con la tendencia bajista observada en los principales mercados asiáticos donde los excedentes de exportación son abundantes. Las exportaciones en 2012 cayeron de 37% a 6,7Mt contra 10,7Mt en 2011. Las perspectivas para 2013 son aun inciertas y la sobrevalorización de los precios internos podría provocar una nueva contracción de las exportaciones. En enero, el Tai 100%B cotizó 564\$/t Fob contra 559\$ en diciembre. El Tai Parbolizado también subió a 576\$/t contra 564\$. Por su parte, el quebrado A1 Super se reafirmó de 4% a 524\$/t contra 503\$ anteriormente.

En **Vietnam**, los precios a la exportación declinaron nuevamente de 3 a 4% bajo la doble presión de la competencia india y de la llegada progresiva de la nueva cosecha. A pesar de precios competitivos, la demanda de importación no está muy activa. Todos los observadores miran hacia la China que debería ser uno de sus principales clientes en el 2013. En enero, el Viet 5% marcó 401\$/t contra 413\$ en diciembre. El Viet 25% también bajó a 370\$/t contra 385\$.

En la **India**, los precios se mantuvieron estables, marcando sin embargo una cierta firmeza a finales de enero debido a precios internos más altos. Este año, la India tendrá dificultades para renovar su hazaña del 2012 como primer exportador mundial al sobrepasar las 10Mt. En efecto, a pesar de abundantes excedentes, los precios indios han perdido competitividad, especialmente en relación al Vietnam. Las previsiones indican una contracción de 20% de las exportaciones indias. No obstante, este país debe mantenerse dentro de los tres principales exportadores mundiales. En enero, el arroz indio 5% cotizó 431\$/t contra 433\$/t en diciembre. El arroz indio 25% marcó 386\$/t contra 383\$ anteriormente.

En **Pakistán**, los precios marcaron estabilidad, tendiendo a subir también inicios de febrero. En 2012, la competencia fue dura sobretodo en el mercado de los aromáticos. Las ventas de este tipo de arroz fueron 50% inferiores al año anterior. Los exportadores pakistaníes acusan su vecino indio de subsidiar sus exportaciones y piden al gobierno medidas de protección. En enero, el Pak 25% cotizó 363\$/t contra 362\$/t en diciembre. Inicios de febrero, éste cotizaba 365\$.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mostraron más firmes a raíz de escasas disponibilidades. El mercado estadounidense anticipa precios más altos en los próximos meses ya se estima que la oferta de exportación dentro del continente americano debe ser menor este año, lo que contrasta con los excedentes asiáticos que orientan los precios mundiales hacia abajo. En enero, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 subió a 611\$/t contra 595\$ en diciembre. En la bolsa de Chicago, los precios futuros se reafirmaron de 7% en un mes. Inicios de febrero, éstos sobrepasaban los 355\$/t.

En el **Mercosur**, los precios de exportación mostraron una cierta estabilidad dentro de un mercado que dio, finales de enero, señales de actividad. La desvalorización del dólar frente a las monedas sudamericanas, sobretodo el real brasileño y el peso uruguayo, afecta la competitividad del sector arrocerero. En Brasil, los precios internos que habían declinado inicios de enero, comenzaban a retomar vigor a finales de mes a raíz de la caída del dólar. Inicios de febrero, el paddy brasileño cotizaba 345US\$/t.

En **África subsahariana**, las previsiones de importación en 2013 indican un decline de 10% a 11 Mt contra 12Mt en 2012. Nigeria, primer importador mundial, espera reducir significativamente sus importaciones (-20%) gracias a un incremento de su producción y medidas tarifarias a la importación más severas. En el resto del continente, las importaciones pueden bajar también, especialmente en África occidental donde las condiciones climáticas y de desarrollo de los cultivos han sido más favorables. En cambio, en África austral la demanda de importación debería aumentar nuevamente.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2011	2012	2012e	2013p	2013p
<b>Mundo</b>	483,7	486,9	37,8	37,0	171,1
<b>China</b>	138,8	141,0	0,3	0,3	84,7
<b>India</b>	104,3	100,0	10,0	7,5	24,0
<b>Indonesia</b>	41,4	43,2	-	-	6,3
<b>Vietnam</b>	28,2	29,1	7,7	7,5	2,9
<b>Tailandia</b>	23,4	25,1	6,7	7,7	13,0
<b>Brasil</b>	9,1	7,8	1,2	0,9	0,7
<b>USA</b>	5,9	6,4	3,3	3,5	1,3
<b>Pakistán</b>	6,2	6,3	2,9	3,3	0,6

Fuentes: FAO & USDA, Enero 2013

Patricio Méndez del Villar, 7 de Febrero 2013  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Enero 2013 – n° 107

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](http://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/](http://www.unctad.org/infocomm/)). Las distintas versiones son disponibles en el website [www.infoarroz.org](http://www.infoarroz.org). Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas.