



ARROZ: ¿hacia precios mundiales más estables?

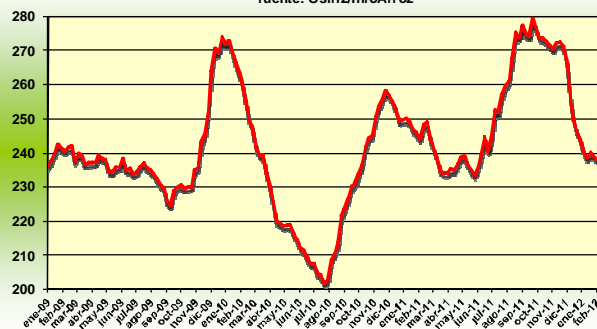
Tendencias del mercado

En febrero, los **precios mundiales** acusaron caídas menores en comparación a los meses anteriores. Los precios parecen estabilizarse a medida que se clarifican las ofertas de exportación y las demandas de importación. India continúa influenciado los intercambios mundiales ofreciendo precios los más bajos del mercado. Los exportadores sufren de la agresiva competencia comercial de la India, especialmente en los mercados de África Subsahariana y del Oriente Medio. Con una reducción del comercio mundial de 7% en 2012, la guerra de los precios podría reactivarse en los próximos meses. Por ahora, los perdedores serían Tailandia, Vietnam y los Estados Unidos. Mientras que la India, y un poco menos Pakistán, aumentaría sus exportaciones para izarse, tal vez, al primer ranking mundial.

En febrero, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió solo 3,6 puntos a 236,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 240,4 puntos en enero. Inicios de marzo, el índice IPO se mantenía alrededor de 235 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



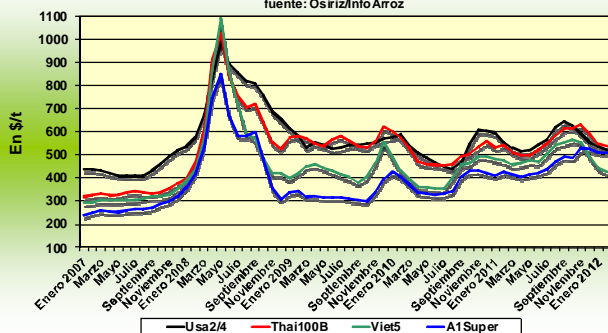
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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
DICIEMBRE	254,5	555	588	574	574	440	491	554	450	383	526
ENERO	240,4	534	544	534	535	447	444	516	410	373	514
FEBRERO	236,7	521	536	526	556	449	424	511	388	380	551
06-feb-12	238,2	525	535	525	550	460	435	510	400	375	510
13-feb-12	236,7	520	535	525	555	450	425	510	390	380	510
20-feb-12	236,1	520	535	525	555	440	420	510	385	380	510
27-feb-12	236,4	520	540	530	465	445	415	515	375	385	515

Fuente: Osiriz/InfoArroz * enero-diciembre

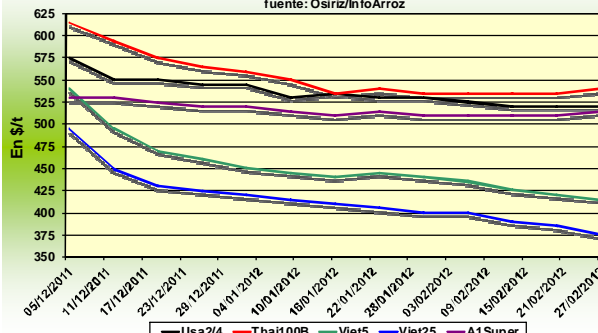
Precios mensuales del arroz

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



Precios semanales del arroz

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

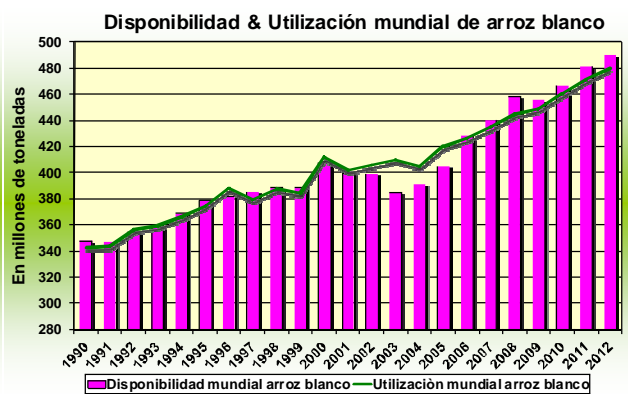
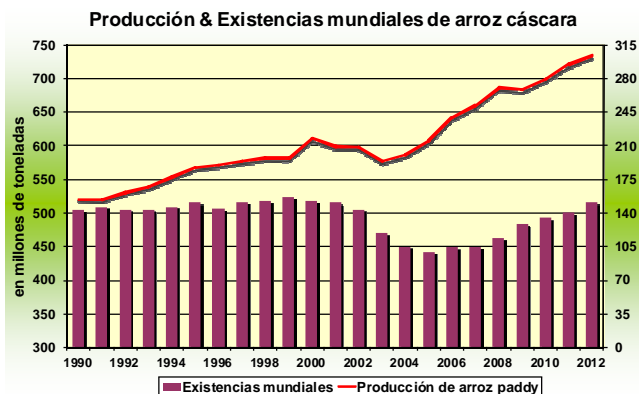


Producción y comercio mundiales

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 7% a 32,8Mt a raíz 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 levemente de 1% por falta de actividad en el mercado de exportación. Las ventas externas acumuladas desde inicios de años son 50% inferiores en relación al año anterior. Hay una fuerte competencia de la India y de Vietnam en sus mercados tradicionales del Oriente Medio. Sin embargo, existen esperanzas de ventas importantes para Indonesia quien anunció recientemente querer importar unas 2Mt este año. En 2012, las exportaciones tailandesas podrían no exceder las 6,5Mt, ya sea un decline de casi 40% en comparación al año pasado. En febrero, el Tai 100%B cotizó 536\$/t Fob contra 544\$ en enero. El Tai Parbolizado en cambio se revalorizó a 556\$/t contra 535\$/t en enero. El quebrado A1 Super se mantuvo relativamente estable a 511\$/t contra 514\$/t en enero. Inicios de marzo, los precios se mantenían firmes dentro de un mercado un poco más activo.

En **Vietnam**, los precios de exportación cayeron en un 5%. Los vietnamitas esperan captar mercados controlados hasta ahora por los exportadores tailandeses. Pero, también miran de cerca los avances actuales de la India en los mercados de baja calidad. En febrero, a pesar de una reactivación de las exportaciones, éstas acusan un retraso de 40% en relación al año pasado en la misma época. En 2012, las exportaciones vietnamitas podrían alcanzar 6,5Mt; un volumen equivalente a la Tailandia, pero también de la India. En febrero, el Viet 5% marcó 424\$/t contra 444\$ en enero. El Viet 25% bajó a 388\$/t contra 410\$ anteriormente. Inicios de marzo, los precios marcaban niveles aun más bajos.

En **Pakistán**, los precios se reafirmaron de 2% en relación a enero a raíz de las buenas perspectivas de exportación a 3,7Mt contra 3Mt en 2011. No obstante, el sector local se muestra preocupado por el posible impacto negativo de las importaciones de arroz de la India, las cuales serían re-exportadas hacia los mercados tradicionales pakistaníes (Afganistán, Irán...) El Pak 25% cotizó 380\$/t contra 373\$/t en enero.

En la **India**, las ventas externas continúan perjudicando a sus competidores a causa de los bajos precios. Las nuevas proyecciones de exportación en 2012 indican que la India se estaría acercando de sus competidores tailandeses y vietnamitas. La producción de la India sigue creciendo y las existencias públicas son abundantes. En términos de volumen exportado durante los cinco últimos meses, la India ha sido el principal exportador. En 2012, las exportaciones podrían alcanzar unas 6,5Mt, ya sea un volumen equivalente a las previsiones tailandesas y vietnamitas. El arroz indio 25% se mantuvo estable a 385\$/t contra 384\$/t en enero.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación siguen declinando. En febrero, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cedió 2,5% a 521\$/t contra 534\$ en enero. Los Estados Unidos deben enfrentar una severa competencia de los exportadores asiáticos y sudamericanos, especialmente en los mercados del Oriente Medio, estando éstos últimos también bajo la presión de la India. En la bolsa de Chicago, los precios futuros se muestran extremadamente volátiles, terminando el mes más bien en decline comparado a enero.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se reafirmaron levemente. La producción arrocerá será probablemente menor en relación a las cosechas record del 2011, lo que debería sostener los precios internos. No obstante, las reservas públicas, sobretodo en Brasil, siguen siendo abundantes. Por lo tanto, las disponibilidades de exportables serán nuevamente importantes. Los volúmenes de exportación dependerán sin embargo de los subsidios que el gobierno brasileño otorgará este año. Recordemos que en 2011, éstos permitieron a Brasil exportar un volumen histórico de 1,3Mt, destinado en buena parte a los mercados africanos.

En **África**, las cosechas fueron mediocres a raíz de la falta de lluvia, principalmente en los países del Sahel donde los precios del arroz, y de los cereales en general, se mantienen altos. Las importaciones de arroz, incrementándose en 2012, podrían alcanzar 10Mt, ya sea un tercio de las importaciones mundiales.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2010	2011	2011	2012	2011
Mundo	466,6	481,2	34,5	32,8	140,8
China	135,1	139,2	0,7	0,8	75,6
India	95,3	103,0	3,5	6,5	21,5
Indonesia	41,9	42,4	-	-	5,4
Vietnam	26,7	28,2	7,1	6,5	2,7
Tailandia	22,8	20,8	10,5	6,5	6,1
Brasil	7,8	9,1	1,3	0,5	1,0
EEUU	7,6	5,9	3,3	3,1	1,0
Pakistán	4,8	7,2	3,0	3,7	0,3

Fuentes: FAO & USDA, Febrero 2012

Patricio Méndez del Villar, 2 de Marzo 2012
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Febrero 2012 n° 96

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.