

ARROZ: los precios mundiales se mantienen globalmente estables

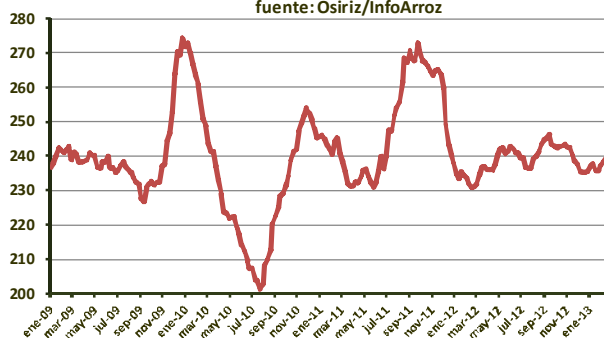
Tendencias del Mercado

En febrero, los **precios mundiales** se mantuvieron globalmente estables, pero con contrastes entre los diferentes mercados. En Asia, predominan mercados-compradores a raíz de las abundantes disponibilidades exportables, mientras que en el continente americano, dirigen mercados-vendedores debido a menores disponibilidades y a una fuerte demanda regional. Los precios de exportación deberían así mantenerse elevados en los Estados Unidos y en el Mercosur, mientras que en Asia, la tendencia bajista debe proseguirse a raíz de la severa competencia entre los principales exportadores. La reducción del comercio mundial en 2013, a causa del decline de la demanda asiática y africana, si éste se confirma, va probablemente pesar en la evolución futura hacia abajo de los precios internacionales.

En febrero, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** recuperó 2,1 puntos a 238,8 puntos (base 100 = enero 2000) contra 236,7 puntos en enero. Inicios de marzo, el índice IPO marcaba entorno de 239 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



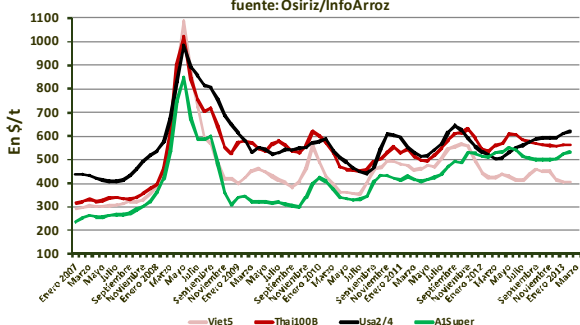
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2011	248,7	573	556	540	552	-	503	500	460	429	453
2012	238,8	555	569	556	582	435	432	541	394	393	516
JUL – SEPT	241,0	574	578	563	585	428	433	548	398	403	508
OCT – DIC	239,9	594	560	545	578	436	436	535	405	373	501
DICIEMBRE	235,9	595	559	544	564	433	413	531	385	362	503
ENERO	236,7	611	564	549	576	431	403	538	370	363	524
FEBRERO	238,8	620	563	548	578	446	403	536	365	370	530
04-feb-13	237,3	610	565	550	585	440	400	540	360	365	525
11-feb-13	238,3	615	565	550	580	445	400	535	365	370	525
18-feb-13	239,5	625	560	545	575	450	405	535	365	370	535
25-feb-13	240,1	630	560	545	570	450	405	535	370	375	535

Fuente: Osiriz/InfoArroz

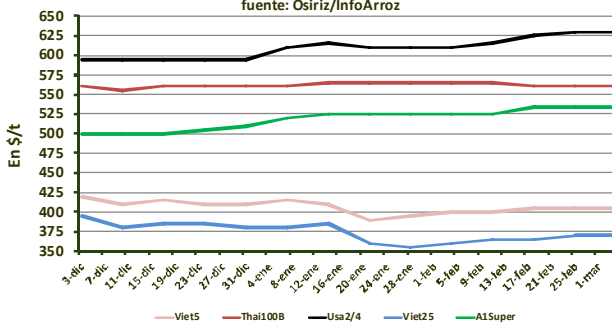
Precios mensuales del arroz

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

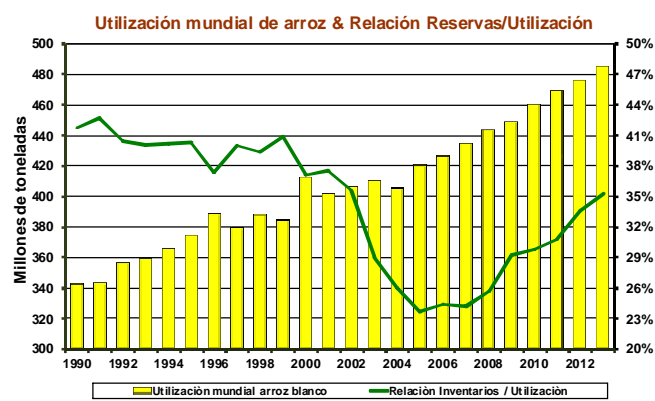
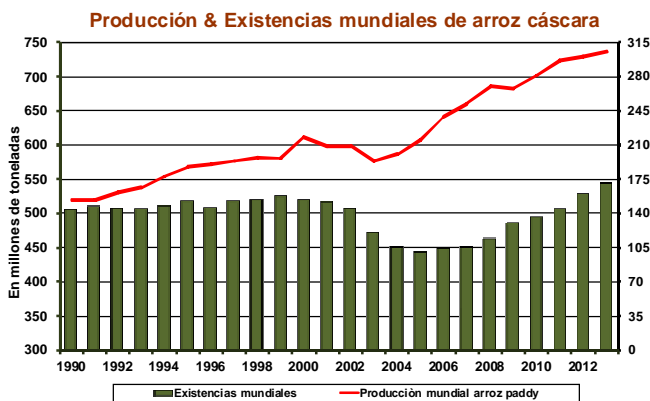


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2012 se incrementó ligeramente de 0,9% a 730,2 millones de toneladas (487Mt base arroz blanco) contra 723,7Mt de arroz cáscara en 2011. Esta estabilidad se debe al equilibrio entre las cosechas asiáticas. Los buenos resultados en China (+1,6%) han compensado el decline de la producción en la India (-4%). 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% a raíz del decline de las áreas arroceras.

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 una reducción de la demanda asiática y africana, lo que debería inducir un decline 2% de los intercambios globales a 37Mt. Este volumen representa no obstante un nivel bien superior al promedio de los tres últimos años.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2012 han alcanzado el más alto nivel histórico a 160Mt, ya sea un incremento de 11% en relación a 2011. Las perspectivas para el 2013 indican una nueva alza a 172Mt (+7%). 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 tienden a bajar levemente, pero aun se encuentran elevados comparado a los principales competidores, y sobretodo Vietnam con el cual el diferencial de precio alcanza 145 \$/t. Las exportaciones tailandesas se mantienen activas desde inicios de año, y han progresado de un tercio en relación al año pasado en la misma época. Las autoridades esperan reactivar los contratos de Estado a Estado para deshacerse de la montaña de arroz acumulada desde octubre del 2011. La gestión de estas reservas, que podrían aun incrementarse de 40% en 2013, es un abismo financiero para el presupuesto público. Varios analistas estiman que el Gobierno tendrá que vender a pérdida. En febrero, el Tai 100%B cotizó 563\$/t Fob contra 564\$ en enero. El Tai Parbolizado se reafirmó a 578\$/t contra 576\$. El quebrado A1 Super también subió 530\$/t contra 524\$ anteriormente.

En **Vietnam**, los precios de arroz de alta calidad se mantuvieron estables mientras que los arroces de baja calidad declinaron bajo la presión de la competencia india y pakistaní. La demanda se reactiva y las exportaciones vietnamitas muestran vigor incrementándose de 17% en relación al año anterior a la misma época. En febrero, el Viet 5% se mantuvo estable a 403\$/t. El Viet 25% en cambio bajó a 365\$/t contra 370\$ en enero.

En la **India**, los precios de exportación se realizaron bajo la impulsión de precios internos más altos. No obstante, éstos se mantienen competitivos gracias de la depreciación de la rupia frente al dólar. Las exportaciones en 2013 deberían bajar de 20%. Esta retracción se debe en gran parte al decline de las importaciones en África subsahariana donde los mercados se encuentran ya bien abastecidos. La India debe sin embargo mantenerse dentro de los tres principales exportadores mundiales. En febrero, el arroz indio 5% cotizó 446\$/t contra 431\$/t en febrero. El arroz indio 25% marcó 394\$/t contra 386\$ anteriormente.

En **Pakistán**, los precios se incrementaron de 2% en un mes. El mercado de exportación se muestra particularmente activo desde inicios de año. Las ventas han aumentado de 50% en enero en relación a diciembre y de 230% en comparación a enero del 2012. Estas constituyen un nuevo record mensual después del anterior record en diciembre del 2011. En febrero, el Pak 25% cotizó 370\$/t contra 363\$/t en enero. Inicios de marzo, éste cotizaba entorno 380\$.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantienen firmes a raíz de escasas disponibilidades. El mercado de exportación se mostró poco activo con ventas en febrero que alcanzaron solo unas 250.000 t. contra 350.000 t. en enero. En la bolsa de Chicago, los precios futuros, luego de un periodo de alza inicios de mes, tienden a bajar desde mediados de febrero bajo la presión de ofertas más abundantes. Inicios de marzo, los precios futuros del paddy US marcaban entorno de 340\$/t. En febrero, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó por su lado 620\$/t contra 611\$ en enero.

En el **Mercosur**, los precios de exportación continúan estables dentro de un mercado más activo. Las exportaciones progresan en Uruguay. En Brasil, la valorización del real frente al dólar obliga al sector arrocero bajar los precios internos para mantener la competitividad. El precio indicativo el arroz paddy brasileño tiende a declinar, marcando entorno de 330US\$/t finales de febrero contra 345\$ finales de enero. Las proyecciones de exportación del Mercosur en 2013 fueron rebajadas a raíz de un decline de la producción arrocera. Por medio de sustituciones de cultivos, los productores prefieren plantar soya y maíz, actualmente más rentables.

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 a una elevación de las tarifarias de importación. En el resto del continente, como en Costa de Marfil y Senegal (secundo y tercer importadores africanos), las importaciones deben bajar también gracias a condiciones climáticas favorables para la producción. En cambio, en África austral, y sobretodo en Sudáfrica, la demanda de importación debería aumentar nuevamente para alcanzar 1Mt en 2013.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2012	2013	2012e	2013p	2013p
Mundo	484,3	488,6	37,8	37,0	171,6
China	138,8	141,0	0,3	0,3	84,7
India	104,3	100,0	10,0	7,5	24,0
Indonesia	41,4	43,2	-	-	6,3
Vietnam	28,2	29,1	7,7	7,5	2,9
Tailandia	23,4	25,1	6,7	7,7	13,0
Brasil	9,1	7,8	1,2	0,9	0,7
USA	5,9	6,4	3,3	3,5	1,3
Pakistán	6,2	6,3	2,9	3,3	0,6

Fuentes: FAO & USDA, Febrero 2013

Patricio Méndez del Villar, 8 de Marzo 2013

patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Febrero 2013 – n° 108

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.