



## ARROZ: volatilidad en los precios mundiales

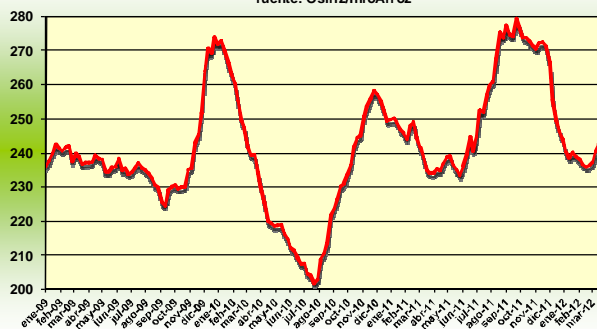
### Tendencias del mercado

En marzo, los **precios mundiales** acusaron mayor volatilidad. Los grandes importadores están de vuelta, pero el mercado no llega a dar una tendencia clara a raíz de las incertidumbres entorno de la producción 2012. Algunos analistas estiman que las condiciones climáticas en Asia podrían ser mediocres con el riesgo de un déficit hídrico. Recordemos que la sequía ya afectó otras regiones del mundo, como en los Estados Unidos en 2011. En Sudamérica, el Cono Sur también se encuentra afectado por la falta de agua. No obstante, los inventarios mundiales, y de los exportadores en especial, son abundantes, lo que facilitará ampliamente a cubrir las necesidades globales de importaciones, mismo en caso de reducción de cosechas en las principales regiones productoras del mundo.

En marzo, el índice *OSIRIZ/InfoArroz (IPO)* se reafirmó de 3,9 puntos a 240,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 236,8 puntos en febrero. Inicios de abril, el índice IPO marcaba entorno de 242 puntos.

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

base 100 = Enero 2000  
fuente: Osiriz/InfoArroz



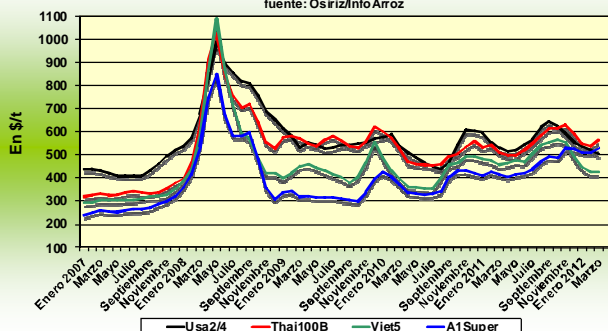
### INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2010	233,8	523	506	481	517	-	420	439	387	370	380
2011*	253,5	573	556	540	552	-	503	500	460	429	453
2012*	239,6	520	549	538	561	445	431	524	392	389	519
OCT – DIC	267,2	593	610	596	590	451	540	562	492	400	512
ENE – MAR	239,3	521	547	537	558	445	432	522	392	388	518
ENERO	240,4	534	544	534	535	447	444	516	410	373	514
FEBRERO	236,8	521	536	526	556	449	424	514	388	380	511
MARZO	240,7	505	561	550	590	440	424	539	374	414	529
05-mar-12	237,3	510	550	540	575	440	410	535	365	400	525
12-mar-12	240,4	505	565	550	595	440	415	535	370	420	530
19-mar-12	242,6	505	565	555	600	440	430	540	385	425	530
26-mar-12	242,7	500	565	555	590	440	440	545	390	410	530

Fuente: Osiriz/InfoArroz \* enero-marzo

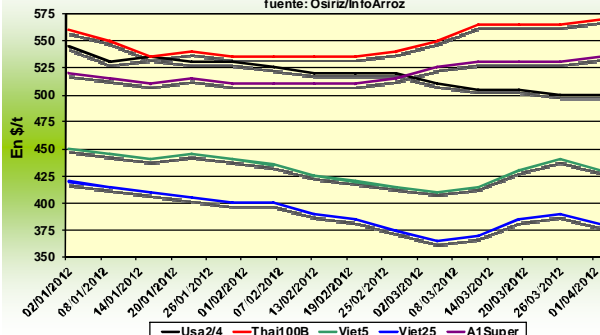
### Precios mensuales del arroz

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

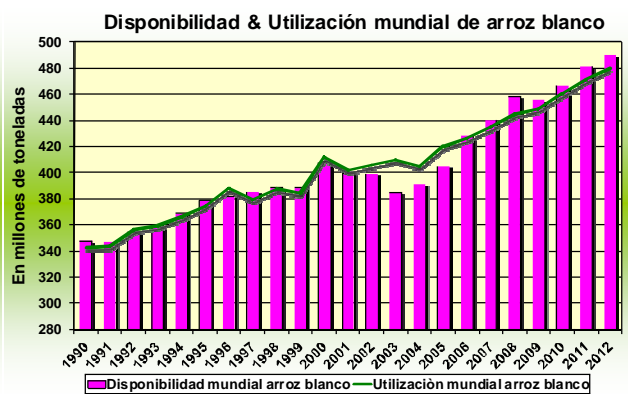
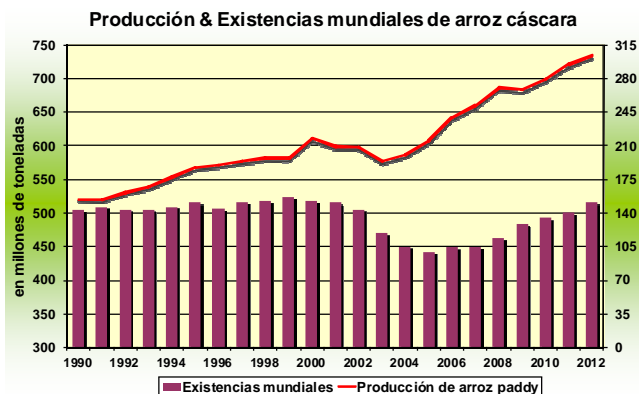


### Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2011 habría alcanzado 721 millones de toneladas (480,8Mt base arroz blanco) contra 700Mt de arroz cáscara en 2010, ya sea un aumento de 3%. Las cosechas se incrementaron en casi todas las regiones arroceras del mundo gracias a una extensión de las áreas de cultivo. Estas alcanzarían unas 164Mha. La progresión se concentra en los principales países productores asiáticos, especialmente China, India e Indonesia lo cuales totalizan casi los dos tercios de la producción mundial.

En 2011, el **comercio mundial** dio un salto de 11,5% para alcanzar un volumen record de 35,1Mt contra 31,5Mt en 2010. En 2012, los intercambios deberían caer de 5,5% a 33,2Mt debido a una reducción de la demanda de importación asiática. Las disponibilidades exportables de los principales exportadores continúan siendo ampliamente suficientes para atender la demanda mundial.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2011 alcanzaron 140,7Mt contra 134,7Mt en 2010. En 2012, las proyecciones mundiales indican un nuevo incremento significativo de 8% para llegar a un nivel record de 151,5Mt. Estas reservas representan 32% de las necesidades mundiales.



### Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios se relevaron en un promedio de 3%. La política interna de precios revalorizados continúa a influenciar el mercado externo y las exportaciones tardan en despegar. El atraso de ventas acumuladas, desde inicios de año, es de 50% en relación al año anterior. Las reservas internas son pletóricas, y podrían sobrepasar las 8Mt a finales del 2012. Existe sin embargo la perspectiva de ventas importantes a países como Indonesia y Malasia. Pero, la competencia es dura frente a los bajos precios que ofrecen sus principales competidores asiáticos. En total, las exportaciones tailandesas podrían llegar solamente 6,5Mt, ya sea una reducción de 40% en comparación al año pasado. En marzo, el Tai 100%B cotizó 548\$/t Fob contra 536\$ en febrero. El Tai Parbolizado se revalorizó nuevamente a 590\$/t contra 556\$/t anteriormente. El quebrado A1 Super también se reafirmó a 529\$/t contra 511\$/t en febrero. Inicios de abril, los precios tailandeses se mantenían estables.

En **Vietnam**, las exportaciones se han reactivado gracias a precios competitivos. Finales de marzo, los contratos firmados sobrepasaban las 3,5Mt. Los vietnamitas continúan captando mercados en el Sudeste asiático hasta ahora controlados por los exportadores tailandeses. En 2012, la China será también uno de sus principales clientes con volúmenes que podrían alcanzar los 2Mt, ya sea 25% de las exportaciones totales del Vietnam. En marzo, el Viet 5% se mantuvo estable a 424\$/t. En cambio, el Viet 25% bajó nuevamente a 378\$/t contra 388\$ en febrero. Estos precios son ahora los más bajos del mercado.

En **Pakistán**, los precios de exportación fueron relevados una vez más, lo que genera dificultades a los exportadores para encontrar nuevos clientes. Inicios de abril, los precios comenzaban bajar con el fin de reactivar las ventas y tener mayor competitividad frente a los precios vietnamitas e indios. El Pak 25% cotizó 414\$/t contra 380\$/t en febrero.

En la **India**, la producción continúa progresando y debe llegar este año a un nivel record de 103Mt en equivalente arroz blanco. Las previsiones de reservas internas también fueron relevadas entre 25 y 30Mt, lo que sería un record jamás alcanzado anteriormente en este país. Gracias a sus excedentes, la India tiene la ambición de izarse a los primeros rangos y disputar así el liderazgo a Tailandia. En 2012, las exportaciones de la India podrían situarse entre 6 y 6,5Mt. El arroz indio 25% bajó a 380\$/t contra 385\$/t en febrero.

En los **Estados Unidos**, hay un contraste en relación a la fuerte actividad en los mercados asiáticos. El volumen de exportación es menor comparado al año pasado en la misma época, y los precios siguen declinando. En marzo, el precio indicativo del arroz Long

Grain 2/4 cedió 3% a 505\$/t contra 521\$ en febrero. En la bolsa de Chicago, los precios futuros resisten mejor a la tendencia bajista, marcado un alza de promedio de 5% en un mes. Las siembras deben iniciarse en abril y se espera un nuevo decline de las áreas sembradas.

En el **Mercosur**, los precios de exportación han bajado levemente de 1,5% dentro de un mercado externo poco activo en este periodo del año. Los países de la región se encuentran en el pico de la cosecha y las previsiones de una producción menor parecen confirmarse a raíz de la persistente sequía en las principales regiones arroceras. Brasil comienza a tener mayor influencia en el ámbito internacional. Sus exportaciones dieron un salto de 150% en 2011. Éstas se focalizan por ahora en los segmentos de arroz parbolizado y quebrado a destinación de África subsahariana donde Brasil concentra más de 60% de sus exportaciones. En 2012, las ventas externas deberían declinar, pero su volumen dependerá principalmente de los mecanismos públicos de promoción de las exportaciones, los cuales serán ellos mismo reactivados en función de los precios internos.

En **África**, las cosechas podrían ser insuficientes en 2012 a raíz de la falta de lluvia, principalmente en los países del Sahel. La inestabilidad política en Mali, uno de los principales países productores de arroz de la subregión, después de Nigeria, pone en peligro las disponibilidades regionales de granos en cereales. Consecuentemente, esta situación podría reactivar las importaciones de arroz previstas a 10Mt, ya sea un tercio de las importaciones mundiales.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2010	2011	2011	2012	2011
<b>Mundo</b>	467,3	481,0	34,5	32,8	151,5
<b>China</b>	135,1	139,2	0,7	0,8	82,5
<b>India</b>	95,3	103,0	3,5	6,5	25,0
<b>Indonesia</b>	41,9	42,4	-	-	6,0
<b>Vietnam</b>	26,7	28,2	7,1	6,5	3,4
<b>Tailandia</b>	22,8	20,8	10,5	6,5	7,5
<b>Brasil</b>	7,8	9,1	1,3	0,5	1,0
<b>EEUU</b>	7,6	5,9	3,3	3,1	1,2
<b>Pakistán</b>	4,8	7,2	3,0	3,7	0,8

Fuentes: FAO & USDA, Marzo 2012

Patricio Méndez del Villar, 3 de Abril 2012  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Marzo 2012 n° 97

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.