

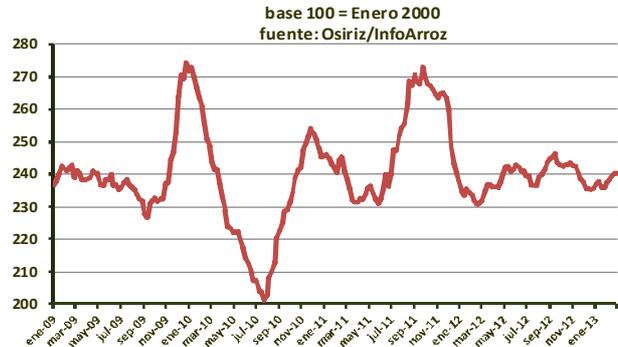
### ARROZ: los precios mundiales continúan estables

#### Tendencias del Mercado

En marzo, los **precios mundiales** continuaban estables pero con algunos declines en los mercados asiáticos, mientras que el mercado norteamericano mostraba firmeza una vez más. En Asia, las cosechas deberían incrementarse por el tercer año consecutivo gracias a las buenas condiciones climáticas. Los inventarios asiáticos son importantes et las disponibilidades exportables siguen siendo ampliamente excedentarias. En cambio en los Estados Unidos, las disponibilidades son menores y la demanda regional continúa activa. La principal incertidumbre del mercado está en las futuras condiciones de ventas del gobierno tailandés para deshacerse de la montaña de arroz acumulado desde octubre del 2011. Algunos analistas estiman que hay riesgo de un derrumbe de los precios mundiales en caso de ventas masivas y a bajo precio; una opción que las autoridades tailandesas excluyen, por ahora.

En marzo, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió 1,4 puntos a 237,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 238,8 puntos en febrero. Inicios de abril, el índice IPO marcaba entorno de 236 puntos.

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



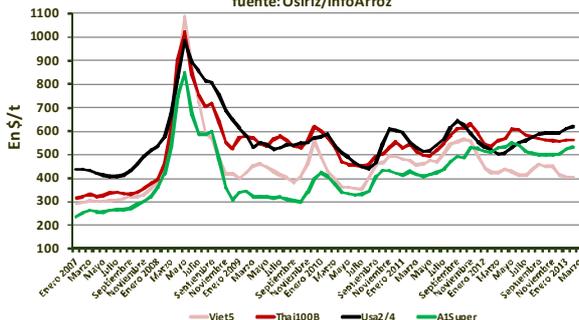
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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>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>ENE – MAR</b>	<b>237,7</b>	<b>621</b>	<b>558</b>	<b>543</b>	<b>570</b>	<b>441</b>	<b>401</b>	<b>534</b>	<b>367</b>	<b>370</b>	<b>528</b>
<b>ENERO</b>	<b>236,7</b>	611	564	549	576	431	403	538	370	363	524
<b>FEBRERO</b>	<b>238,8</b>	620	563	548	578	446	403	536	365	370	530
<b>MARZO</b>	<b>237,4</b>	<b>633</b>	<b>549</b>	<b>534</b>	<b>555</b>	<b>445</b>	<b>399</b>	<b>529</b>	<b>365</b>	<b>378</b>	<b>529</b>
04-mar-13	<b>239,0</b>	630	555	540	560	445	405	535	370	380	535
11-mar-13	<b>237,7</b>	630	550	535	550	445	400	530	365	385	530
18-mar-13	<b>236,7</b>	635	545	530	550	445	395	525	365	375	525
25-mar-13	<b>236,4</b>	635	545	530	560	445	395	525	360	370	525

Fuente: Osiriz/InfoArroz

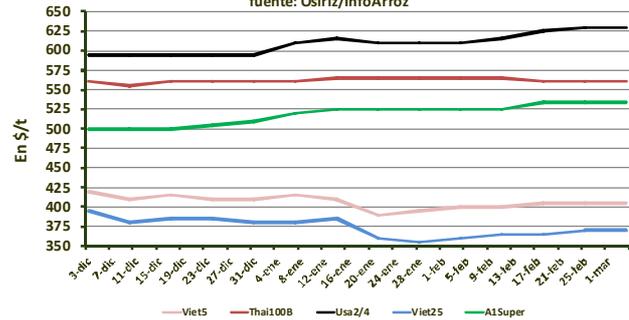
#### Precios mensuales del arroz

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

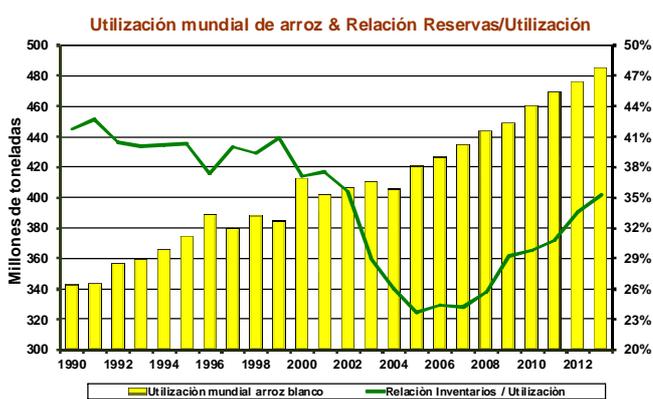


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2012 tuvo un ligero incremento de 1% a 734,1 millones de toneladas (489,5Mt base arroz blanco) contra 726,7Mt de arroz cáscara en 2011. Esta relativa estabilidad se debe al equilibrio entre las cosechas asiáticas. Los buenos resultados en China (+1,6%) han compensado la reducción 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, especialmente en las regiones occidentales. Mientras que en Sudamérica y más particularmente en el Cono Sur, la producción debería bajar en un 10% a raíz del decline de las áreas arroceras.

El **comercio mundial** marcó finalmente un nuevo record en 2012 con un volumen de 37,8Mt, en progresión de 4% en relación al anterior record de 2011. En 2013, las previsiones indican un posible decline de la demanda asiática y africana, induciendo una reducción de 2% en 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 161,5Mt, ya sea un incremento de 11% en relación a 2011. Las perspectivas para el 2013 indican una nueva alza a 173Mt (+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 siguen declinando bajo la presión de las amplias disponibilidades exportables, pero aun son poco competitivos frente a los precios vietnamitas con los cuales el diferencial alcanza unos 140 \$/t. Las exportaciones tailandesas avanzan lentamente comparadas al ritmo de inicios de año. Estas acusan ahora un atraso de 10% en relación al año pasado en la misma época. Se estima que el gobierno deberá revisar hacia abajo sus previsiones de exportación en 2013. Las ventas podrían elevarse a 7,5Mt contra 8Mt anteriormente previstas. Mientras tanto, las autoridades tailandesas han confirmado, bajo la presión de los productores de arroz, la intención de mantener el programa de compras a precios bonificados. Y, para financiar este programa, éstas entienden utilizar activamente los contratos de exportación de Gobierno a Gobierno. En marzo, el Tai 100%B cotizó 549\$/t Fob contra 563\$ en febrero. El Tai Parbolizado también bajó a 555\$/t contra 578\$. En cambio, el quebrado A1 Super se mantuvo estable a 529\$/t contra 530\$ anteriormente.

En **Vietnam**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables, salvo en los arroces de alta calidad que mostraron una cierta flaqueza. Las exportaciones se han reactivado, y en fuerte progresión de 35% en relación al año anterior. Vietnam propone actualmente los precios más bajos del mercado. Las previsiones de exportación fueron reactualizadas y podrían alcanzar unas 7,7Mt, como en 2012. En marzo, el Viet 5% cotizó 399\$/t contra 403\$ en febrero. El Viet 25% en cambio se mantuvo estable a 365\$/t.

En la **India**, los precios de exportación también continúan estables dentro de un mercado relativamente activo. Las perspectivas de exportación serían mejores de lo previsto. Las ventas podrían acercarse nuevamente del record del año pasado, alcanzando unas 10Mt, y ocupar así el primer rango mundial por segundo año consecutivo. Este suceso de debe sobretodo la consolidación del arroz indio en los mercados de importación del Oriente Medio, del Sudeste asiático y de África austral. En marzo, el arroz indio 5% cotizó 445\$/t contra 446\$/t en febrero. El arroz indio 25% marcó 390\$/t contra 394\$ anteriormente.

En **Pakistán**, al contrario de otros mercados asiáticos, los precios de exportación se incrementaron nuevamente, pero aun se mantienen competitivos frente a la India. El mercado de exportación muestra una fuerte actividad con ventas en progresión de 65% en relación a 2012 en la misma época. En 2013, las exportaciones podrían sobrepasar las 3,5Mt. En marzo, el Pak 25% cotizó 378\$/t contra 370\$/t en febrero. Inicios de abril, éste tendía a retornar a 370\$.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación continúan firmes. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 633\$/t en marzo contra 620\$ en febrero. El mercado de exportación estuvo más activo en marzo con ventas que habrían sobrepasado las 300.000 t. contra 250.000 t. en febrero y 275.000 t. en marzo 2012. Durante el primer

trimestre 2013, las exportaciones habrían progresado de 20% en relación al año pasado en la misma época. En la bolsa de Chicago, los precios futuros se han reafirmado también desde mediados de marzo gracias a un nuevo interés por parte de los compradores, mismo si éstos consideran que los precios aun siguen siendo altos. Inicios de abril, los precios futuros del paddy US marcaban entorno de 345\$/t. contra 335\$ a mediados de marzo.

En el **Mercosur**, la cosecha está casi concluida y los precios tienden a caer. En Uruguay, las exportaciones han progresado en marzo, pero acusan un atraso de 28% en relación a 2012 en la misma época. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy continua bajando, cediendo 8% en un mes a 305US\$/t inicios de abril contra 330\$ anteriormente. Las proyecciones de exportación del Mercosur en 2013 fueron rebajadas a raíz de un decline de la producción arroceras. Pero éstas pueden aun ser revisadas durante el año en función de la evolución de los precios mundiales y la tasa cambial.

En **África subsahariana**, las previsiones de importación en 2013 indican un decline de 10% a 11 Mt contra 12Mt en 2012. Estas distinguen en especial el caso de Nigeria, primer importador mundial, quien espera reducir significativamente sus importaciones gracias a una política de incentivo de la producción y una protección reforzada para limitar las importaciones. En el resto del continente, las importaciones podrían bajar también gracias a condiciones climáticas favorables para la producción, como por ejemplo en Costa de Marfil y Senegal, segundo y tercer importadores africanos. En cambio, en África austral, y sobretodo en Sudáfrica, la demanda de importación debería incrementarse nuevamente y alcanzar 1Mt en 2013.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2012	2013	2012e	2013p	2013p
<b>Mundo</b>	485,2	489,5	37,8	37,0	173,1
<b>China</b>	138,8	141,0	0,3	0,3	84,7
<b>India</b>	104,3	100,0	10,0	8,0	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, Abril 2013

Patricio Méndez del Villar, 8 de Abril 2013

[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

## InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Marzo 2013 -- n° 109

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.