



ARROZ: precios mundiales firmes dentro de un mercado aun volátil

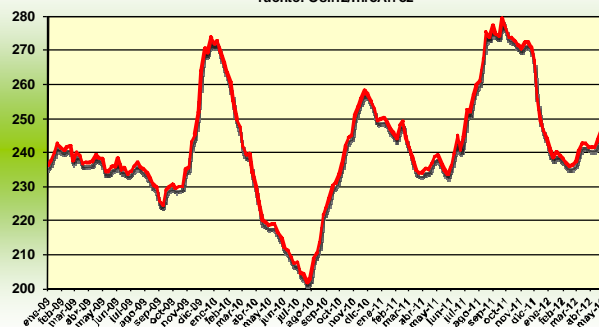
Tendencias del mercado

En abril, los **precios mundiales** se mantuvieron firmes, pero el mercado acusa aun una cierta volatilidad y no llega a dar una tendencia clara para los próximos meses. Las perspectivas en Asia indican no obstante condiciones climáticas normales en 2012, permitiendo así mejorar nuevamente la producción arroceras en la mayoría de los países productores. Por lo tanto, la oferta de exportación debe mantenerse abundante, mientras que la demanda de importación debería caer en relación al nivel record de 2011. En el resto del mundo, a pesar de previsiones de una producción declinante, sobretudo en los Estados Unidos y en los países del Mercosur, la oferta de exportación en éstos países debería ser importante también. Esto contribuirá, junto con los exportadores asiáticos, a cubrir ampliamente las necesidades globales.

En abril, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) subió de 2,3 puntos a 243,0 puntos (base 100 = enero 2000) contra 240,7 puntos en marzo. Inicios de mayo, el índice IPO marcaba entorno de 248 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



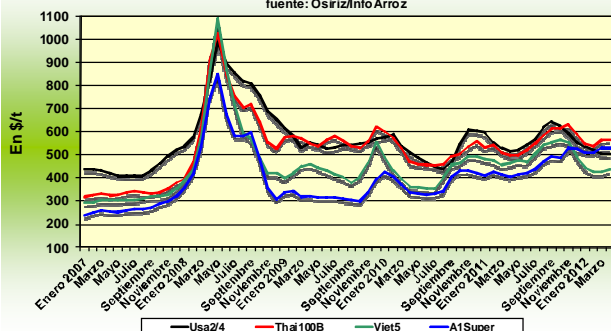
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

| | IPO | Usa2/4 | Tai100B | Tai5 | Tai Parb | India5 | Viet5 | Tai25 | Viet25 | Pak25 | A1Super |
|-----------|-------|--------|---------|------|----------|--------|-------|-------|--------|-------|---------|
| 2011 | 253,5 | 573 | 556 | 540 | 552 | - | 503 | 500 | 460 | 429 | 453 |
| 2012* | 240,8 | 517 | 556 | 543 | 572 | 443 | 434 | 526 | 390 | 395 | 522 |
| 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 |
| FEBRERO | 236,8 | 521 | 536 | 526 | 556 | 449 | 424 | 514 | 388 | 380 | 511 |
| MARZO | 240,7 | 505 | 561 | 550 | 590 | 440 | 424 | 538 | 378 | 414 | 529 |
| ABRIL | 243,0 | 507 | 569 | 556 | 600 | 438 | 437 | 534 | 382 | 410 | 531 |
| 02-avr-12 | 241,7 | 500 | 565 | 555 | 600 | 445 | 430 | 535 | 380 | 405 | 535 |
| 09-avr-12 | 241,5 | 500 | 560 | 550 | 600 | 445 | 435 | 530 | 385 | 405 | 530 |
| 16-avr-12 | 241,6 | 505 | 560 | 550 | 600 | 435 | 440 | 530 | 375 | 410 | 525 |
| 23-avr-12 | 243,7 | 510 | 570 | 555 | 600 | 430 | 445 | 535 | 380 | 415 | 530 |
| 30-avr-12 | 246,7 | 520 | 590 | 570 | 600 | 435 | 435 | 540 | 390 | 415 | 535 |

Fuente: Osiriz/InfoArroz * enero-abril

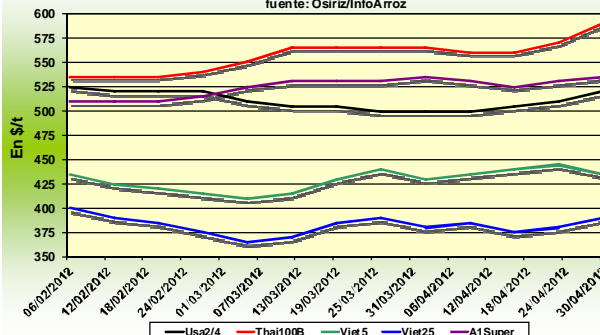
Precios mensuales del arroz

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

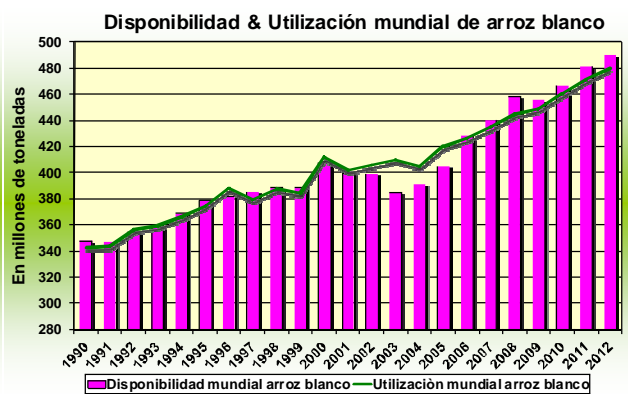
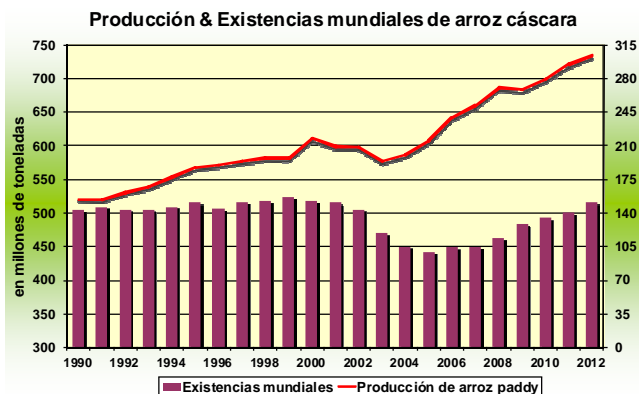


Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2011 habría alcanzado 720 millones de toneladas (480,1Mt base arroz blanco) contra 702Mt de arroz cáscara en 2010, ya sea un aumento de 2,6%. Las primeras proyecciones para la zafra 2012/13 indican un nuevo aumento de 1,7% a 732Mt. Las cosechas se incrementaron gracias a buenas condiciones climáticas y a una extensión de las áreas de cultivo. Estas alcanzarían unas 164Mha. Esta progresión se concentra en los principales países productores asiáticos, especialmente China, India e Indonesia los cuales totalizan casi dos tercios de la producción mundial.

En 2011, el **comercio mundial** dio un salto de 11,5% para alcanzar un volumen record de 35,2Mt contra 31,5Mt en 2010. En 2012, los intercambios deberían caer de 2,6% a 34,3Mt 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 141Mt contra 134,4Mt en 2010. En 2012, las proyecciones mundiales indican un nuevo incremento significativo de 8,4% para llegar a un nivel record de 152,8Mt. Estas reservas representan 32% de las necesidades mundiales.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios se incrementaron de 1%, a pesar de reservas internas que nuevamente fueron relevadas y podrían alcanzar 10Mt a finales del 2012. La política interna de precios revalorizados continúa impactando el mercado externo. Hay una brecha entre los precios tailandeses y precios de sus principales competidores. Esto penaliza el mercado de exportación que acusa un retraso acumulado de 50% en relación a las ventas en 2011 en la misma época. En total, las exportaciones tailandesas podrían llegar solamente a 6,5Mt, ya sea una reducción de 40% en comparación al año pasado. En abril, el Tai 100%B cotizó 569\$/t Fob contra 561\$ en marzo. El Tai Parbolizado se revalorizó también a 600\$/t contra 590\$/t anteriormente. En cambio, el quebrado A1 Super se mantuvo estable a 531\$/t contra 529\$/t en marzo. Inicios de mayo, los precios tailandeses se mantenían firmes.

En **Vietnam**, los precios tuvieron un alza de 3%, pero se mantienen competitivos frente a Tailandia, lo que atrae a los importadores asiáticos. El mercado externo está bastante activo y las previsiones para el 2012 indican un volumen de exportación que podría sobrepasar las 7Mt, liderando así el mercado mundial por la primera vez de su historia. En abril, el Viet 5% marcó 437\$/t contra 424\$ en marzo. El Viet 25% subió en cambio levemente a 382\$/t contra 378\$ en marzo. Estos precios continúan siendo los más bajos del mercado.

En **Pakistán**, los precios parecen marcar una pausa observada después de una serie de alzas desde inicios del 2012. Con una oferta mundial más bien abundante, los exportadores pakistaníes deben alinear sus precios, sobretudo frente a India, para mantenerse entre los líderes del mercado. El Pak 25% cotizó 409\$/t contra 414\$/t en marzo.

En la **India**, las disponibilidades exportables son abundantes gracias a una producción record. Los exportadores de la India actúan como reguladores del mercado frente a cualquier tentativa de sus competidores de querer incrementar sus precios de exportación. En la actualidad reciente la India parece marcar un gran retorno al mercado africano, con contratos de unas 300.000 t de arroz no aromático. Para 2012, las previsiones de exportación fueron relevadas a 7Mt, equivalentes a las exportaciones vietnamitas, y delante de Tailandia. En abril, el arroz indio 25% se mantuvo estable a 380\$/t.

En los **Estados Unidos**, los precios se mantuvieron firmes a raíz de una perspectiva de producción declinante. Las siembras han comenzado, y podrían ser menores a causa de culturas oleaginosas más rentables. En abril, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 507\$/t contra 505\$ en marzo. En la bolsa de Chicago, los precios futuros indicaban también un alza.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se incrementaron levemente de 1%. La cosecha 2012 está prácticamente terminada y se confirman las previsiones de una producción menor debido a las malas condiciones climáticas en las principales regiones arroceras. Brasil, donde las exportaciones dieron un salto de 150% en 2011, vería sus ventas declinar este año. Más aun, éste debería importar hasta 700.000 t, en base arroz blanco, principalmente de Argentina y Uruguay.

En **África subsahariana**, las condiciones climáticas y la situación política en el Sahel levantan incertidumbre sobre las cosechas de cereales en 2012. Existen altos riesgos de una nueva crisis alimentaria en esta región. Consecuentemente, la demanda de importación podría incrementarse nuevamente y alcanzar unas 10Mt, ya sea un tercio de las importaciones mundiales.

| En Millones toneladas | Producción arroz blanco | | Exportaciones | | Existencias |
|-----------------------|-------------------------|-------|---------------|------|-------------|
| | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2012 |
| Mundo | 467,3 | 480,1 | 35,2 | 34,3 | 152,8 |
| China | 135,1 | 139,2 | 0,7 | 0,8 | 82,5 |
| India | 95,3 | 103,0 | 3,5 | 6,5 | 25,0 |
| Indonesia | 41,9 | 42,4 | - | - | 6,0 |
| Vietnam | 26,7 | 28,2 | 7,1 | 6,5 | 3,4 |
| Tailandia | 22,8 | 20,8 | 10,5 | 6,5 | 7,5 |
| Brasil | 7,8 | 9,1 | 1,3 | 0,5 | 1,0 |
| EEUU | 7,6 | 5,9 | 3,3 | 3,1 | 1,2 |
| Pakistán | 4,8 | 7,2 | 3,0 | 3,7 | 0,8 |

Fuentes: FAO & USDA, Abril 2012

Patricio Méndez del Villar, 4 de Mayo 2012
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Abril 2012 n°98

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.