



### ARROZ: los precios mundiales declinan dentro de un mercado estable

#### Tendencias del Mercado

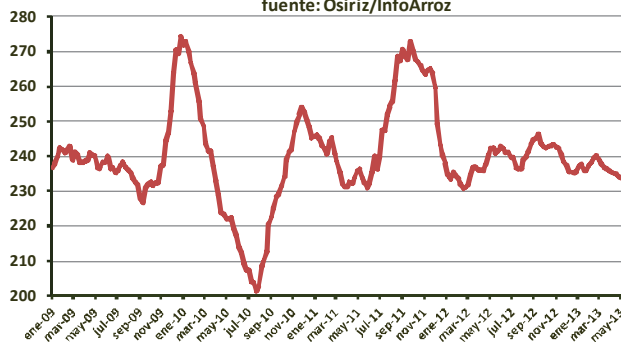
En abril, la tendencia bajista de los **precios mundiales** proseguía dentro de un mercado estable. Las cosechas asiáticas se anuncian buenas, mientras que en el hemisferio Oeste, la producción debería bajar a causa de una reducción de las áreas sembradas. Los excedentes de exportación asiáticos deben mantenerse abundantes, con precios declinantes, mientras que disponibilidades menores en los Estados Unidos y en el Mercosur contribuirán a pesar sobre los precios de exportación. Globalmente, los mercados mundiales deberían mantenerse estables en 2013, pero con tendencias bajistas en los precios asiáticos debido a las amplias disponibilidades exportables y a la relativa estabilidad de la demanda mundial. Frente a estas tendencias, algunos analistas cuestionan el impacto que podrían tener la renovada demanda de importación de la China, en alza significativa desde 2010, y las crecientes necesidades de la India, que podrían provocar un colapso en las reservas actuales del subcontinente y originar nuevas tensiones en los mercados mundiales, pero no antes del... 2017!

En abril, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cedió 2,3 puntos a 235,1 puntos (base 100 = enero 2000) contra 237,4 puntos en marzo. Inicios de mayo, el índice IPO marcaba entorno de 233 puntos.

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

base 100 = Enero 2000

fuerite: Osiriz/InfoArroz



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

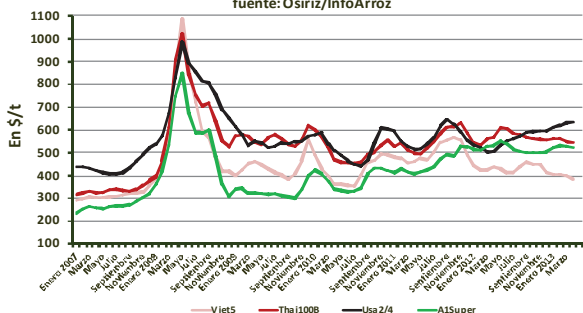
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2011	248,7	573	556	540	552	-	503	500	460	429	453
2012	238,8	555	569	556	582	435	432	541	394	393	516
OCT – DIC	239,9	594	560	545	578	436	436	535	405	373	501
ENE – MAR	237,7	621	558	543	570	441	401	534	367	370	528
FEBRERO	238,8	620	563	548	578	446	403	536	365	370	530
MARZO	237,4	633	549	534	555	445	399	529	365	378	529
ABRIL	235,1	634	546	531	554	442	384	524	360	372	523
01-abr-13	235,9	635	545	530	555	445	390	525	360	370	525
08-abr-13	235,4	640	545	530	555	440	385	525	360	370	530
15-abr-13	235,1	635	545	530	555	440	385	525	360	370	530
22-abr-13	234,8	630	550	535	555	440	380	525	360	375	525
29-abr-13	234,1	630	545	530	550	445	380	520	360	375	505

Fuente: Osiriz/InfoArroz

#### Precios mensuales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City

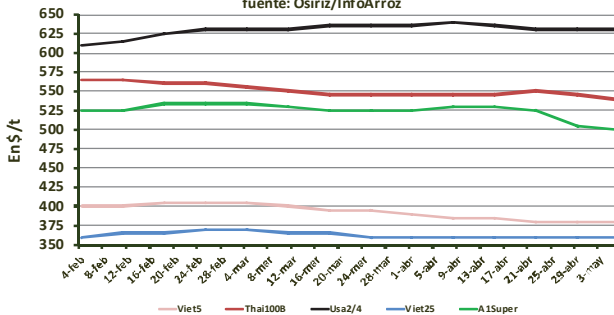
fuerite: Osiriz/InfoArroz



#### Precios semanales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City

fuerite: Osiriz/InfoArroz

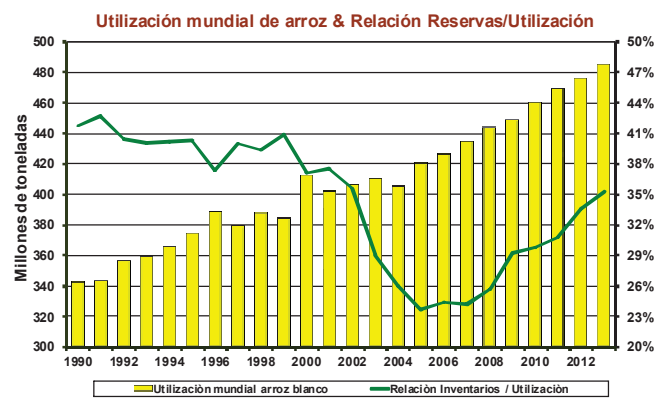
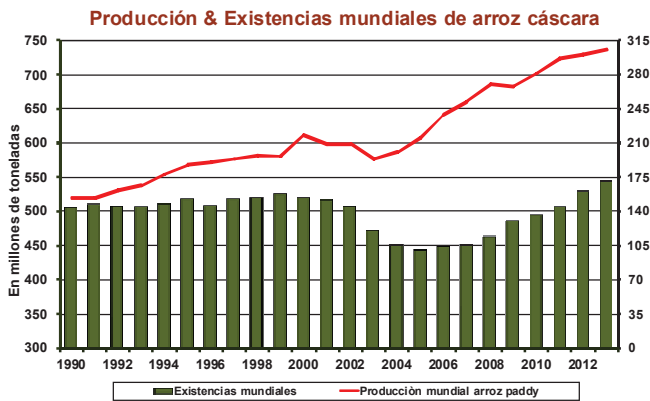


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2012 tuvo un ligero incremento de 0,5% a 731,1 millones de toneladas (487,5Mt 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 38,6Mt, en progresión de 6% 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 3% en los intercambios globales a 37,4Mt. 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 161,7Mt, ya sea un incremento de 11% en relación a 2011. Las perspectivas para el 2013 indican una nueva alza a 172Mt (+6%). 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 bajaron ligeramente comparados al mes anterior. Los precios tailandeses siguen presionados por la competencia vietnamita, pero aun se encuentran demasiado altos. Las exportaciones tailandesas acusan un atraso de 15% en relación al año pasado en la misma época. Para evitar el precio restrictivo del arroz local, los exportadores tailandeses tratan de abastecerse en los países vecinos, como en Camboya cuyas exportaciones se han incrementado de 130% en relación a 2012. En abril, el Tai 100%B cotizó 546\$/t Fob contra 549\$ en marzo. El Tai Parbolizado se mantuvo estable a 554\$/t contra 555\$. El quebrado A1 Super, por su lado cedió 6\$ a 523\$/t contra 529\$ anteriormente.

En **Vietnam**, los precios de exportación bajaron nuevamente, sobretodo en el nicho de arroces de alta calidad. Gracias a estos precios, bastante competitivos, las exportaciones se han incrementado de 35% en relación al año anterior. El mercado externo se encuentra particularmente activo con destino del Sudeste asiático. Las ventas vietnamitas sobrepasarían ya 2Mt, y las previsiones para el 2013 indican unas 7,7Mt. En abril, el Viet 5% cotizó 384\$/t contra 399\$ en marzo. El Viet 25% por su parte marcó 360\$/t contra 365\$ anteriormente.

En la **India**, los precios de exportación marcaron un decline moderado dentro de un mercado relativamente activo. Las perspectivas de exportación fueron relevadas y pueden alcanzar nuevamente unas 10Mt, ocupando así el primer rango mundial por segundo año consecutivo. Estos sucesos podrían sin embargo interrumpirse en los próximos años si se consideran las previsiones de evolución de la demanda interna a mediano plazo. Esta podría, según fuentes gubernamentales, sobrepasar de 10% la producción india actual. En abril, el arroz indio 5% cotizó 442\$/t contra 445\$/t en marzo. El arroz indio 25% se mantuvo estable a 391\$/t contra 390\$ en marzo.

En **Pakistán**, los precios de exportación declinaron por la primera vez desde inicios de año. Con un incremento de la producción de 15% en relación a 2012, los analistas anticipan una oferta de exportación abundante en los próximos meses. El mercado de exportación se mantiene extremadamente activo, con ventas en progresión de 70% en relación a 2012 en la misma época. En 2013, las exportaciones podrían sobrepasar las 3,5Mt. En abril, el Pak 25% cotizó 372\$/t contra 378\$/t en marzo. Inicios de mayo, éste cotizaba entorno de 375\$.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación mostraron firmeza nuevamente. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 634\$/t en abril contra 633\$ en marzo. El mercado de exportación estuvo bastante activo con ventas en progresión de 15% en relación al año pasado en la misma época. En cambio, en la bolsa de Chicago, los precios futuros declinaron dentro de un mercado interno poco activo. Inicios de mayo, los precios futuros del paddy US marcaban 336\$/t contra 345\$ inicios de abril.

En el **Mercosur**, los precios se mantienen firmes; las disponibilidades exportables serían menores en relación al año anterior y los productores muestran actualmente poco interés en vender. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy se reafirmó de 6,5% en un mes, marcando 337\$/t inicios de mayo contra 305US\$/t inicios de abril.

En **África subsahariana**, las últimas estimaciones de importación en 2013 fueron relevadas y podrían acercarse a 12Mt, como en 2012. La demanda africana progresa a un ritmo de 5% al año bajo el doble efecto del crecimiento demográfico y del aumento del consumo per cápita. Frente a estas necesidades, el incremento de la producción sigue siendo insuficiente, y esto, a pesar de los esfuerzos de recuperación implementados después de la crisis del 2008.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2012	2013	2012e	2013p	2013p
<b>Mundo</b>	485,2	487,5	38,6	37,4	171,8
<b>China</b>	140,7	143,0	0,3	0,2	84,3
<b>India</b>	105,3	104,0	10,2	8,5	23,0
<b>Indonesia</b>	41,4	43,2	-	-	6,3
<b>Vietnam</b>	28,2	29,1	7,7	7,7	2,9
<b>Tailandia</b>	23,4	25,1	6,8	8,0	12,5
<b>Brasil</b>	9,3	7,9	1,2	0,9	0,7
<b>USA</b>	5,9	6,1	3,3	3,2	1,3
<b>Pakistán</b>	6,2	6,2	2,9	3,2	0,6

Fuentes: FAO & USDA, Mayo 2013

Patricio Méndez del Villar, 10 de Mayo 2013  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

## InfoArroz – Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Abril 2013 – n° 110

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.