

ARROZ: los precios mundiales se mantienen estables

Tendencias del Mercado

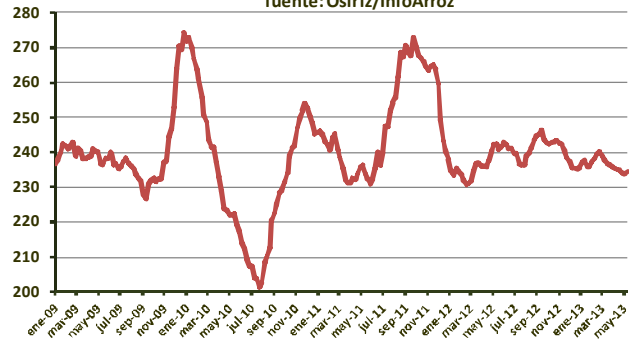
En mayo, una vez más; los **precios mundiales** se mantuvieron globalmente estables. Esta estabilidad, que se prosigue desde finales del 2011 es el resultado de políticas comerciales opuestas que tienden a neutralizarse. Tailandia trata de elevar los precios a la exportación para financiar su política de precios internos, mientras que India y Vietnam por su lado, mantienen precios bajos para consolidar sus posiciones en los mercados mundiales y evitar una valorización excesiva de los precios internos. La variabilidad de los precios mundiales no sobrepasa 2% desde inicios del 2012 contra 8% en 2010-11, y 25% en 2008 durante el colapso de precios y la crisis alimentaria. En los próximos meses, los precios mundiales deberían marcar una tendencia bajista a raíz de una oferta que continúa abundante gracias a buenas cosechas, especialmente en los principales países productores asiáticos, y a reservas mundiales que alcanzan los más altos niveles históricos.

En mayo, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cedió solamente 1,9 puntos a 233,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 235,1 puntos en abril. Inicios de junio, el índice IPO marcará entorno de 231 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000

fuerce: Osiriz/InfoArroz



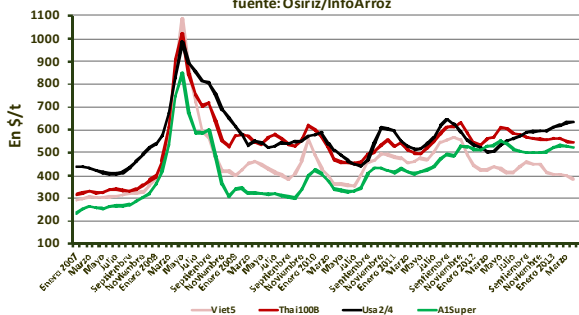
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuerce: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2012	238,8	555	569	582	435	432	578	541	394	393	516
2013*	235,5	627	547	560	443	391	619	523	362	375	515
OCT – DIC	239,9	594	560	578	436	436	620	535	405	373	501
ENE – MAR	237,7	621	558	570	441	401	613	534	367	370	528
MARZO	237,4	633	549	555	445	399	614	529	365	378	529
ABRIL	235,1	634	546	554	442	384	623	524	360	372	523
MAYO	233,2	630	534	555	450	378	625	509	358	381	495
06-may-13	234,0	630	540	555	450	380	625	515	360	375	500
13-may-13	233,5	630	535	560	455	375	625	510	355	380	495
20-may-13	233,8	630	535	555	450	380	625	510	360	385	495
27-may-13	231,5	630	525	550	445	375	625	500	355	385	490

Fuerce: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Mayo

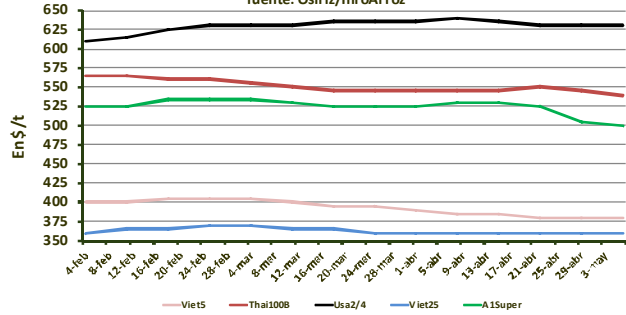
Precios mensuales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuerce: Osiriz/InfoArroz



Precios semanales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuerce: Osiriz/InfoArroz

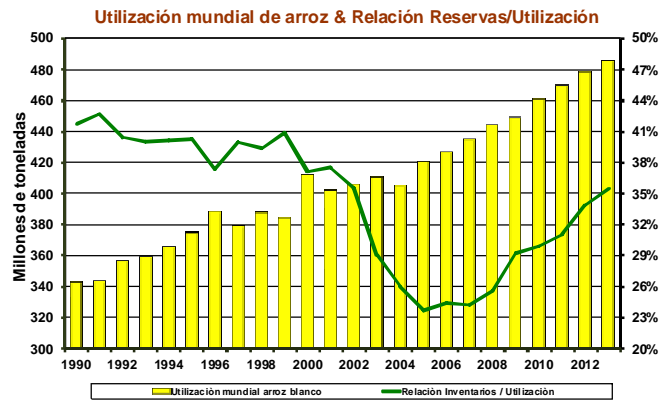
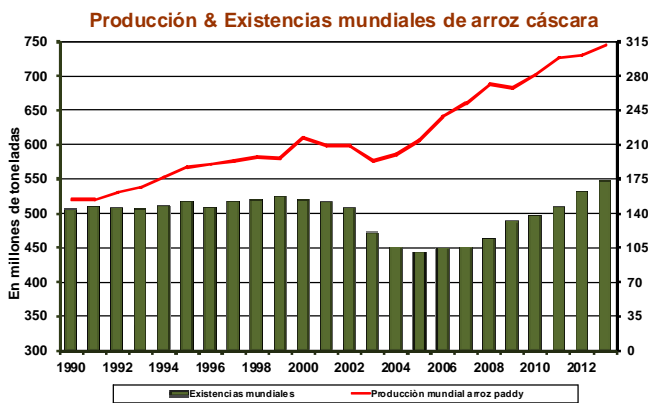


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2012 se incrementó de solamente 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%) compensaron la reducción de la producción en la India (-4%). Las primeras estimaciones para la campaña 2013 indican un crecimiento de 2% de la producción a 746,4Mt (497,7Mt, base arroz blanco). Estas estimaciones consideran condiciones climáticas normales en Asia. Sin embargo, según fuentes meteorológicas, el monzón en la India podrían ser, nuevamente este año, menos húmedo de lo previsto provocando así un nuevo decline de la producción. Estos problemas de sequía podría afectar también Norteamérica.

El **comercio mundial** marcó un nuevo record en 2012 con intercambios 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, provocando una reducción de 3% en el comercio mundial 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%) debido al incremento de las reservas chinas y tailandesas. Estas reservas representarían así 36% de las necesidades mundiales; la más alta relación observada en los últimos diez años.



Mercado de Exportación

En **Tailandia**, los precios bajaron en un promedio de 3%, y hasta 5% para el arroz 100% quebrado. Los precios tienden a bajar en previsión de ventas masivas programadas por el gobierno en los próximos meses. Estas ventas deben contribuir a financiar la nueva campaña de compras internas a precios bonificados. Este sistema de precios hipotecarios, que entra en su 3er año, habrá costado a la Tailandia cerca de 8 billones de dólares desde su inicio en octubre del 2011. Esta política le habrá también costado su liderazgo que ocupaba desde hace casi 30 años. En 2013, el gobierno espera reactivar las exportaciones. Pero por ahora, las ventas externas acusan un atraso de 10% en relación al año pasado en la misma época. En mayo, el Tai 100%B cotizó 534\$/t Fob contra 546\$ en abril. El Tai Parbolizado, por su lado, se mantuvo estable a 555\$/t. El quebrado A1 Super, bajó también a 495\$/t contra 523\$ anteriormente.

En **Vietnam**, los precios de exportación bajaron en un 2% dentro de un mercado poco activo. El avance en las ventas observadas durante el mes de abril tiende a reducirse. Las exportaciones estarían en aumento de solo 9% para los cinco primeros meses del año en relación a 2012 en la misma época. El gobierno comienza a constituir reservas para sostener los precios a la exportación. En mayo, el Viet 5% cotizó 378\$/t contra 384\$ en abril. El Viet 25% se mantuvo casi sin cambios a 358\$/t contra 360\$ anteriormente.

En la **India**, los precios de exportación se incrementaron en un 1,5% debido a una alza de los precios locales y las perspectivas de decline en la producción 2013. Esta valorización puede no durar ya que la competencia es cada vez más severa entre exportadores asiáticos. Por cierto, las ventas indias marcan un atraso de 15% en relación al año pasado en la misma época. La India deberá reconsiderar sus objetivos de exportación, pero conservando probablemente su liderazgo en el mercado mundial. En mayo, el arroz indio 5% cotizó 450\$/t contra 442\$/t en abril. El arroz indio 25% se reafirmó a 396\$/t contra 391\$ en abril.

En **Pakistán**, los precios de exportación se valorizaron también siguiendo así la tendencia de su competidor indio. Pakistán continúa cediendo terreno frente a su vecino en el mercado de arroz Basmati, pero se muestra más agresivo en los mercados de arroz no aromático, especialmente a destinación de África Austral. La oferta de exportación pakistaní debería mantenerse abundante gracias a un incremento de la producción de 15% en relación a 2012. En 2013, las exportaciones podrían sobrepasar las 3,5Mt. En mayo, el Pak 25% cotizó 381\$/t contra 372\$/t en abril. Inicios de junio, éste cotizaba entorno de 385\$.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación cedieron levemente. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 630\$/t en mayo contra 634\$ en abril. El mercado de exportación se muestra menos activo y el avance observado en abril tiende a caer, marcando un incremento de solo 9% en relación a 2012 en la misma época, contra 15% el mes pasado. En la bolsa de Chicago, los precios futuros se mantuvieron globalmente estables a 338\$/t contra un promedio 340\$ en abril. Inicios de junio, los precios futuros del paddy US marcaban entorno de 341\$/t.

En el **Mercosur**, los precios se mantienen sin cambios, pero la revalorización del dólar frente a las monedas sudamericanas permite mejorar la competitividad del arroz a la exportación. Los precios deben sin embargo mantenerse firmes a raíz de disponibilidades exportables en relación a la campaña anterior. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy se reafirmó de 5%, marcando un promedio de 327\$/t en mayo contra 313\$/t en abril. Inicios de junio, el precio indicativo continuaba declinando estableciéndose a 315\$.

En **África subsahariana**, las importaciones deben incrementarse en 2013 para alcanzar un volumen record de 12Mt. La producción local, a pesar de aumentos constantes y esfuerzos para revigorar las cadenas de valores locales, sigue siendo insuficiente frente a una demanda africana que crece a un ritmo de 5% al año bajo el doble efecto del crecimiento demográfico y del aumento del consumo per cápita.

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

Fuentes: FAO & USDA, Mayo 2013

Patricio Méndez del Villar, 7 de Junio 2013

patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Mayo 2013 - n° 111

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.