

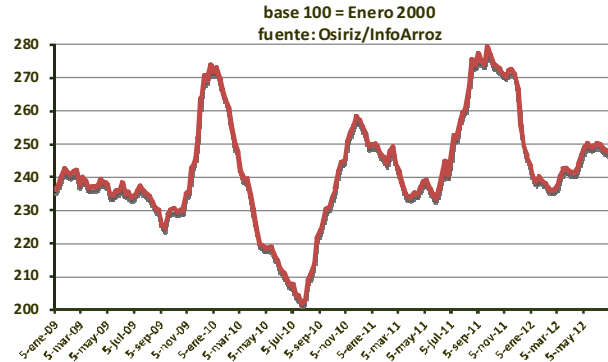
### ARROZ: precios mundiales más débiles

#### Tendencias del Mercado

En junio, los **precios mundiales** cedieron levemente, dentro de una tendencia bajista que debería proseguirse en las semanas y meses próximos, inclusive en Tailandia. Las disponibilidades exportables continúan siendo abundantes y la demanda mundial se mantiene estable. Las perspectivas de la producción 2012/2013 son favorables en la mayoría de las regiones del mundo, y sobretodo en los principales países exportadores e importadores de Asia. Para sostener los precios mundiales, Tailandia busca reforzar la cooperación con Vietnam a través de una coordinación adecuada de sus políticas comerciales. Esta iniciativa busca también a mejorar las capacidades y condiciones de almacenaje del Vietnam.

En junio, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió 0,3 puntos a 249,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 249,5 puntos en mayo. Inicios de julio, el índice IPO continuaba bajando ligeramente marcando 247 puntos.

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



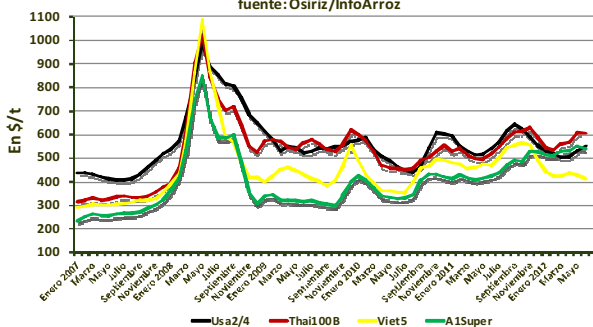
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2011	253,5	573	556	540	552	-	503	500	460	429	453
2012*	243,3	526	571	559	583	437	429	541	386	399	529
ENE – MAR	239,4	521	547	537	558	445	432	522	392	388	518
ABR – JUN	246,9	529	593	578	607	430	427	558	380	408	540
ABRIL	243,0	507	569	556	600	438	437	534	382	410	531
MAYO	249,5	534	610	594	616	418	430	573	388	405	551
JUNIO	249,2	553	606	591	605	431	413	575	371	410	539
04-jun-12	250,3	555	605	590	605	430	425	575	375	410	540
11-jun-12	249,8	550	610	595	610	425	415	580	375	405	545
18-jun-12	248,5	550	610	595	605	430	405	575	365	410	540
25-jun-12	248,1	555	600	585	600	440	405	570	370	415	530

Fuente: Osiriz/InfoArroz, \* Enero-Junio

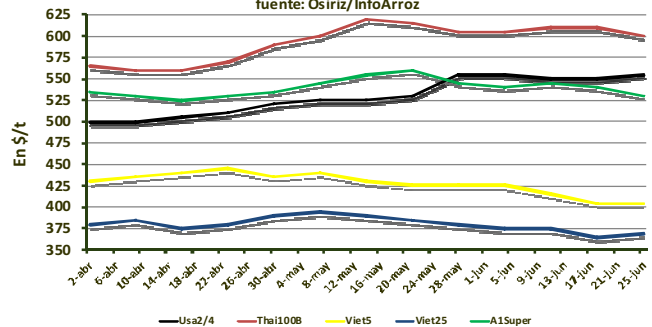
#### Precios mensuales del arroz

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

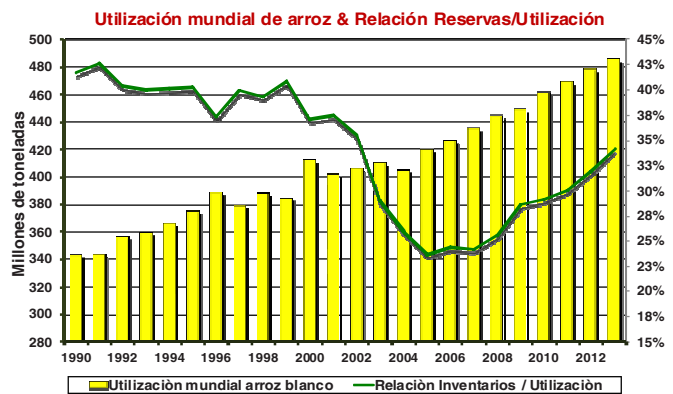
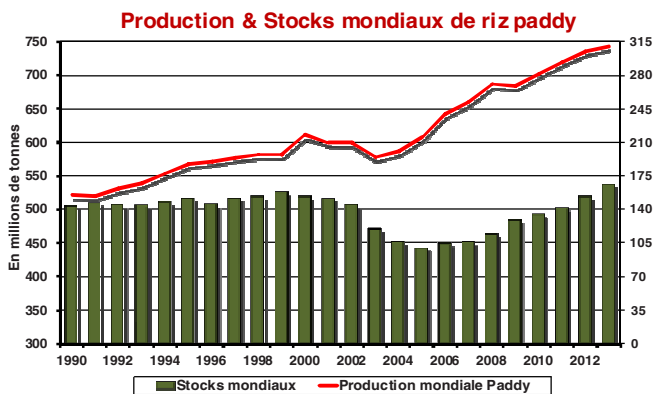


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2011 aumentó de 3% alcanzando 721 millones de toneladas (480,8Mt base arroz blanco) contra 700Mt de arroz cáscara en 2010. En 2012, las cosechas podrían incrementarse de 2,2% a 735Mt (490,5Mt base arroz blanco), gracias a una extensión de las áreas de cultivo. Estas sobrepasarían las 165Mha. La 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 África, la producción podría relevarse gracias a mejores condiciones climáticas en las regiones occidentales. En cambio, la falta de precipitaciones en América Latina y Caribe debería provocar globalmente un decline de 6% de la producción arrocerá.

En 2011, el **comercio mundial** dio un salto de 11,7% alcanzando un volumen record de 35,2Mt contra 31,5Mt en 2010. En 2012, los intercambios deberían caer de 2,3% a 34,4Mt a raíz de una reducción de la demanda de importación asiática. Las previsiones para la próxima temporada indican una relativa estabilidad del comercio mundial a 34,6Mt.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2011 alcanzaron 141Mt contra 134,4Mt en 2010. En 2012, las proyecciones mundiales fueron relevadas alcanzando un nivel record de 152,7Mt, ya sea una alza de 8,3%. Las perspectivas para el 2013, indican un nuevo incremento a 165,8Mt. Estas reservas representan casi 35% de las necesidades mundiales.



## Mercado de Exportación

En **Tailandia**, los precios se retractaron globalmente a raíz de la escasa actividad en el mercado de exportación. Los precios poco competitivos influyen fuertemente el nivel de exportación que acusa un atraso de 50% en relación a 2011. Las reservas gubernamentales fueron una vez más relevadas y alcanzarían 12,5Mt en base arroz blanco. Para deshacerse de parte de sus inventarios, el gobierno tailandés podría verse obligado a vender a precios subsidiados. Las previsiones de exportación en 2012 oscilan entre 6,5 y 7Mt, declinando de 40% en relación a 2011. En junio, el Tai 100%B cotizó 606\$/t Fob contra 610\$ en mayo. El Tai Parbolizado también bajó a 605\$/t contra 616\$/t anteriormente. El quebrado A1 Super cedió un poco más a 539\$/t contra 551\$/t en mayo. Inicios de julio, los precios tailandeses tendían a declinar nuevamente.

En **Vietnam**, los precios cedieron en un promedio de 4%. Las exportaciones progresan pero acusan un atraso de 20% en relación a 2011 en la misma época. En los primeros seis meses del año, éstas alcanzaban 3Mt contra 3,8Mt en 2011. Los vietnamitas buscan mejorar la calidad de los arroces exportados y poder así liderar durablemente el mercado de alta calidad. Desde ya, el diferencial de precios con la Tailandia alcanza un promedio de 190\$/t, lo que le abre excelentes perspectivas. En junio, el Viet 5% marcó 413\$/t contra 430\$ en mayo. El Viet 25% también declinó a 371\$/t contra 388\$ en mayo.

En **Pakistán**, los precios se reafirmaron de 1,5% gracias a un ritmo de ventas bastante activo, destinadas al Oriente Medio donde la demanda de importación se mantiene fuerte. En 2012, las perspectivas de ventas externas fueron relevadas y deberían alcanzar unas 4Mt en 2012. En junio, el Pak 25% cotizó 410\$/t contra 405\$/t en mayo.

En la **India**, los precios se incrementaron de 4%, pero se mantienen aun competitivos. Las reservas internas continúan progresando y sobrepasarían las 25Mt, lo que constituye un volumen record. El gobierno busca no obstante a mejorar la capacidad y las condiciones de almacenaje que aun son defectuosas. En 2012, las exportaciones indias podrían alcanzar unas 8Mt, liderando así, por la primera vez, el mercado mundial de exportación. En junio, el arroz indio 25% cotizó 384\$/t contra 369\$/t en mayo. Inicios de julio, los precios marcaban un descenso.

En los **Estados Unidos**, los precios se relevaron de 3 a 4% en un mes. La sequía y la ola de calor en el *Middle West* afectan el transcurso de la campaña agrícola e impactan sobre los precios. El nivel de exportación acusa un atraso de 15% en relación al año pasado. Las proyecciones para la campaña 2012/2013 indican un nuevo decline de las exportaciones estadounidenses. En junio, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 553\$/t contra 537\$ en mayo. En la bolsa de Chicago, los precios futuros también marcaban una tendencia alcista.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron firmes gracias a un mercado de exportación más activo, especialmente destinado a África y al Oriente Medio. En Brasil, la revalorización del dólar frente al Real da un impulso a las exportaciones brasileras, las cuales podrían finalmente alcanzar 1Mt en 2012.

En **África subsahariana**, las últimas previsiones indican un posible incremento de la producción arrocera, después de la mediocre zafra 2011. Las condiciones climáticas en las regiones litorales de África Occidental han sido favorables. En cambio, Madagascar sigue afectado por las intemperies desde inicios de año. La producción en este país podría declinar de 7%.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2011	2012	2011	2012p	2012
<b>Mundo</b>	480,8	490,5	35,2	34,4	152,7
<b>China</b>	140,7	141,0	0,6	0,5	83,2
<b>India</b>	103,4	105,0	4,0	8,0	25,5
<b>Indonesia</b>	41,2	42,8	-	-	6,0
<b>Vietnam</b>	28,2	28,3	7,1	7,0	2,2
<b>Tailandia</b>	20,8	22,1	10,6	6,5	12,0
<b>Brasil</b>	9,3	7,9	1,3	1,0	1,0
<b>USA</b>	5,9	5,8	3,4	3,0	1,2
<b>Pakistán</b>	6,9	7,0	3,1	4,0	0,6

Fuentes: FAO & USDA, Junio 2012

Patricio Méndez del Villar, 4 Julio 2012  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

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

Junio 2012 - n° 100

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.