

## ARROZ: precios mundiales firmes a pesar de una oferta abundante

### Tendencias del mercado

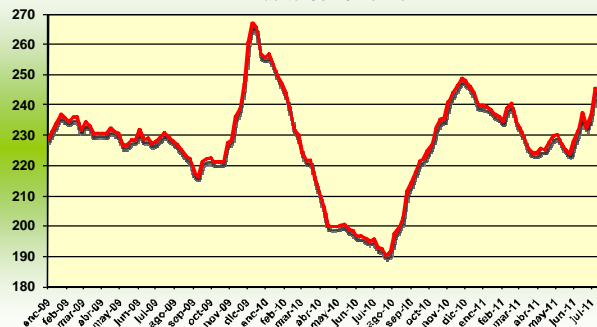
En julio, los **precios mundiales** se mantuvieron firmes estimulados por las promesas del nuevo gobierno tailandés de revalorizar los precios internos. Esta medida, que por cierto no debería ser aplicada antes de finales del 2011, provocó efectos alcistas en todos los mercados asiáticos. Finales de julio, los precios tailandeses tendían a retractarse a raíz del incremento de la oferta de exportación. Estos acontecimientos hicieron pasar casi por inadvertido el retorno de la India al mercado de exportación de arroces no aromáticos. Las licencias de exportación otorgadas a los exportadores indios son importantes, pero hay una incertidumbre respecto a sus capacidades reales de uso de tales cuotas de exportación y sobre la vigencia de esta liberalización, varias veces postergada en el pasado por las autoridades locales preocupadas por los riesgos inflacionistas de los precios internos.

En julio, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 11,7 puntos a 244,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 232,5 puntos en junio. Inicios de agosto, el índice IPO marcaba 248 puntos.

### Indice 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 – fuente: OSIRIZ)

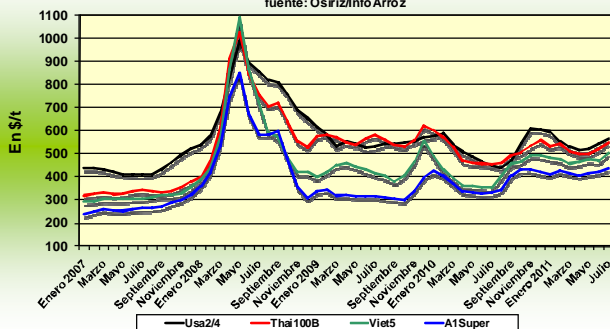
|                  | IPO   | Usa2/4 | Tai100B | Tai5 | Tai Parb | India5 | Viet5 | Tai25 | Viet25 | Pak25 | A1Super |
|------------------|-------|--------|---------|------|----------|--------|-------|-------|--------|-------|---------|
| <b>2009</b>      | 231,9 | 553    | 564     | 540  | -        | -      | 435   | 456   | 368    | 352   | 327     |
| <b>2010</b>      | 220,1 | 523    | 506     | 481  | 517      | -      | 420   | 439   | 387    | 370   | 380     |
| <b>2011*</b>     | 230,3 | 549    | 520     | 505  | 524      | -      | 475   | 462   | 437    | 435   | 420     |
| <b>OCT – DIC</b> | 233,5 | 562    | 528     | 512  | 528      | -      | 471   | 462   | 437    | 426   | 418     |
| <b>ENE – MAR</b> | 227,8 | 526    | 505     | 490  | 510      | -      | 470   | 454   | 435    | 434   | 416     |
| <b>JUNIO</b>     | 232,5 | 543    | 520     | 506  | 518      | 445    | 468   | 466   | 435    | 443   | 424     |
| <b>JULIO</b>     | 244,2 | 568    | 549     | 531  | 545      | 455    | 504   | 489   | 446    | 451   | 438     |
| 04-jul-11        | 237,2 | 550    | 535     | 520  | 530      | 445    | 480   | 470   | 435    | 450   | 430     |
| 11-jul-11        | 245,8 | 555    | 570     | 555  | 550      | 455    | 500   | 495   | 445    | 450   | 435     |
| 18-jul-11        | 244,6 | 565    | 540     | 520  | 540      | 460    | 515   | 490   | 450    | 450   | 445     |
| 25-jul-11        | 249,3 | 600    | 550     | 530  | 560      | 460    | 520   | 500   | 455    | 455   | 440     |

Fuente: Osiriz/InfoArroz \* enero-julio

### Precios mensuales del arroz

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

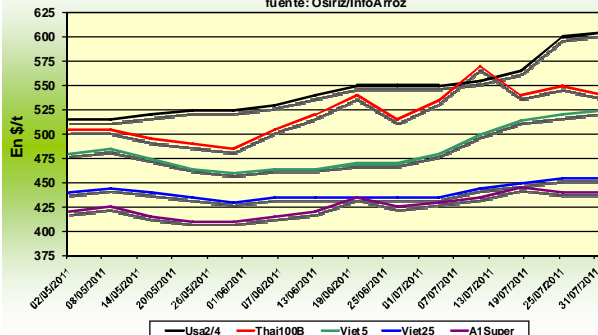
fuerce: Osiriz/InfoArroz



### Precios semanales del arroz

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

fuerce: Osiriz/InfoArroz

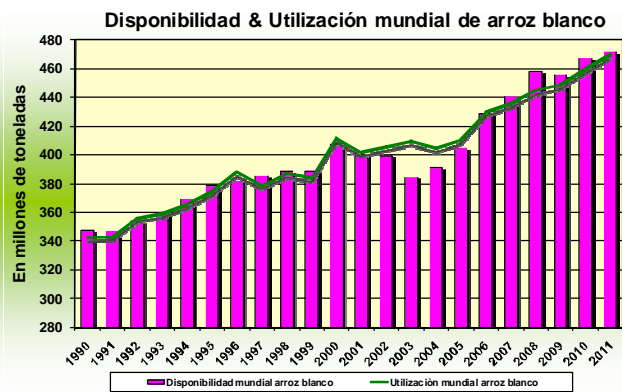
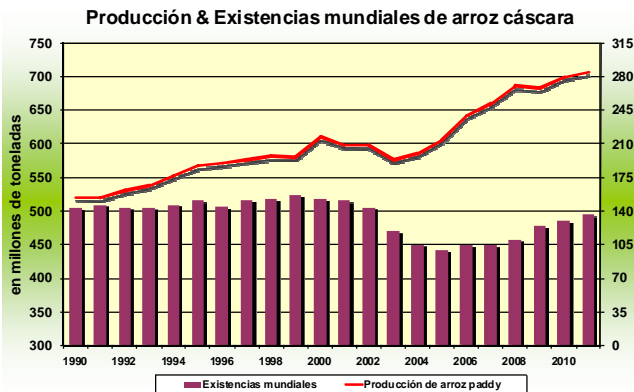


### Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2010 habría alcanzado un volumen récord de 696 millones de toneladas (464Mt base arroz blanco) contra 683Mt de arroz cáscara en 2009, ya sea un aumento de 1,8%. Las cosechas han mejorado en casi todas las regiones arroceras del mundo gracias a una extensión de las áreas de cultivo, las cuales alcanzarían unas 162Mha. Este aumento se verá sobretodo en las regiones asiáticas, especialmente en China, India, Indonesia y Bangladesh, los principales productores mundiales. Éstos totalizan los dos tercios de la producción mundial. Las proyecciones para la temporada 2011/2012 indican un nuevo incremento de la producción a 713Mt (476 Mt base arroz blanco), ya sea 2,6% de incremento. Las buenas condiciones en el hemisferio Sur tienden a confirmar estas previsiones.

En 2010, el **comercio mundial** subió de 6% a 31,9Mt contra 29,6Mt en 2009. En 2011, los flujos comerciales deberían mantenerse relativamente estables a 32Mt. Las disponibilidades exportables de los principales exportadores deben seguir siendo ampliamente suficientes para atender la demanda mundial.

Los **inventarios mundiales** de arroz, para finales del 2010, se incrementaron de 4,6% a 132,3Mt contra 126,6Mt en 2009. Estas reservas representan 30% de las necesidades mundiales. En 2011, las proyecciones de inventarios mundiales indican un nuevo incremento a 136,6Mt.



### Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios proseguían con la tendencia alcista, estimulada por la victoria de la coalición de oposición en las elecciones generales. El nuevo gobierno prometió una revalorización del precio pago al productor. Pero esta medida no debería ser aplicada antes de finales del 2011. Esto ha sido una ganancia inesperada para los competidores asiáticos, mostrando precios más competitivos. El ritmo de ventas en el mercado de exportación tailandés se vio también afectado, en contraste con las ventas récord realizadas durante los 6 primeros meses del año, de más de 1 Mt en promedio por mes. Finales de julio, los precios tendían a declinar. En julio, el Tai 100%B marcó 549\$/t Fob contra 520\$ en junio. El Tai Parbolizado también subió a 545\$/t contra 518 en junio. El quebrado A1 Super, mejoró a 438/t contra 424\$/t en junio.

En **Vietnam**, los precios de exportación se relevaron gracias a una fuerte demanda de importación. El arroz vietnamita aprovechó de la revalorización de los precios tailandeses realizando nuevos contratos importantes con clientes asiáticos. En consecuencia, las perspectivas de exportación para el 2011 han sido revisadas y podrían alcanzar unas 7,4Mt contra 6,9Mt en 2010. En julio, el Viet 5% marcó 504\$/t contra 468\$/t en junio. El Viet 25% también subió a 446\$/t contra 435\$ anteriormente.

En **Pakistán**, los precios se realizaron nuevamente. Se espera un fuerte incremento de las exportaciones gracias a un aumento significativo de la producción. Para la temporada 2011-2012, las ventas externas podrían sobrepasar un volumen record de 4Mt. El Pak 25% cotizó 451\$/t contra 443\$/t en junio.

En la **India**, la actualidad fue marcada por la autorización de exportar nuevamente arroz no aromático. Incertidumbres persisten sin embargo sobre los volúmenes que serán realmente exportados. Desde ya, fueron liberados más de un millón de toneladas para la exportación, llevando así a un total previo de 3,5Mt en 2011, incluyendo arroces aromáticos. En julio, el arroz Indio 5% cotizó 455\$/t.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación continuaron subiendo. La situación en los mercados asiáticos y las malas condiciones climáticas que atraviesan las principales regiones productoras sureñas del país impactan fuertemente las tendencias actuales y futuras del mercado estadounidense. En la bolsa de Chicago, los precios futuros acusaron una alza de 15% en un mes. Las perspectivas de exportación no parecen ser muy alentadoras a causa de una oferta más escasa y precios menos competitivos. En julio, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 568\$/t contra 543\$ en junio. Inicios de agosto, este marcaba entre 600 y 610\$/t.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables a raíz de importantes excedentes exportables. La competitividad de los arroces sudamericanos continúa mejorando. Estos comienzan a competir con los arroces estadounidenses en sus mercados del Caribe, y siguen ampliando sus mercados en países de África Occidental y Austral.

En **África**, la producción arrocerá en 2011 debería aumentar una vez más, especialmente en Guinea, Mali y Nigeria. Con este incremento las importaciones podrían mantenerse estables. Recordemos que éstas representan casi un tercio de las importaciones mundiales, colocando así África Subsahariana como principal polo de importación mundial.

| En Millones toneladas | Producción arroz blanco |       | Exportaciones |      | Existencias |
|-----------------------|-------------------------|-------|---------------|------|-------------|
|                       | 2010                    | 2011  | 2010          | 2011 | 2011        |
| <b>Mundo</b>          | 463,7                   | 476,1 | 31,9          | 32,0 | 136,6       |
| <b>China</b>          | 134,0                   | 136,6 | 0,7           | 0,8  | 75,2        |
| <b>India</b>          | 91,1                    | 99,1  | 2,0           | 2,5  | 19,1        |
| <b>Indonesia</b>      | 43,2                    | 44,2  | -             | -    | 5,4         |
| <b>Vietnam</b>        | 26,0                    | 26,7  | 6,9           | 7,4  | 2,8         |
| <b>Tailandia</b>      | 21,9                    | 21,4  | 9,1           | 9,9  | 5,2         |
| <b>Brasil</b>         | 8,6                     | 8,0   | 0,4           | 0,8  | 2,0         |
| <b>EEUU</b>           | 7,6                     | 6,8   | 3,9           | 3,4  | 1,7         |
| <b>Pakistán</b>       | 6,8                     | 4,7   | 3,6           | 2,7  | 0,4         |

Fuentes: FAO & USDA, Julio 2011

Patricio Méndez del Villar, 4 de Agosto 2011  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

#### InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Julio 2011 n° 89

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)). La Empresa Natural Consultoria & Comunicação, de Brasil, colabora a la difusión de este informativo. 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.