

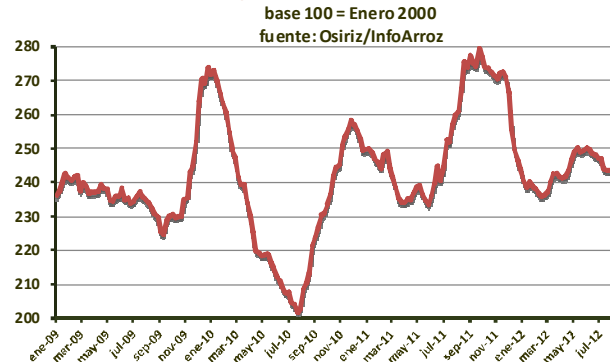
ARROZ: nuevo decline de los precios mundiales

Tendencias del Mercado

En julio, los **precios mundiales** se debilitaron en la mayoría de los mercados asiáticos, mientras que en los Estados Unidos y en el Mercosur los precios se mantienen firmes. El decline de los precios asiáticos fue perceptible sobretodo en Tailandia donde la oferta de exportación sigue siendo abundante. En la India también los precios bajaron a pesar de la incertidumbre que hay en la producción 2012. En consecuencia, las perspectivas de la producción mundial 2012/2013 fueron rebajadas para reflejar las condiciones climáticas en ciertas regiones arroceras, especialmente en la India. En los próximos meses, los precios mundiales pueden marcar más volatilidad oscilando entre tendencias bajistas debido a los fuertes excedentes tailandeses y una tensión alcista debido a la incertidumbre en la continuidad de las exportaciones de la India.

En julio, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cedió 4,2 puntos a 245,0 puntos (base 100 = enero 2000) contra 249,2 puntos en junio. Inicios de agosto, el índice IPO se mantenía a 245 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)



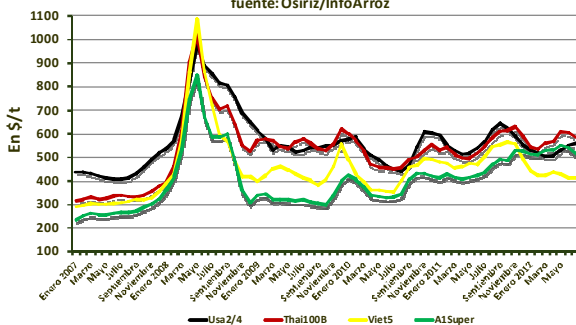
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	243,5	533	573	560	581	434	426	543	385	400	526
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
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
JULIO	245,0	561	586	571	574	419	411	557	374	411	515
02-jul-12	247,2	555	600	585	590	415	410	570	375	415	530
09-jul-12	247,0	560	595	580	585	420	415	565	375	415	515
16-jul-12	243,9	560	580	565	570	420	410	550	370	415	510
23-jul-12	243,6	560	580	565	565	420	410	550	370	410	510
30-jul-12	243,5	570	575	560	560	420	410	550	380	400	510

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Julio

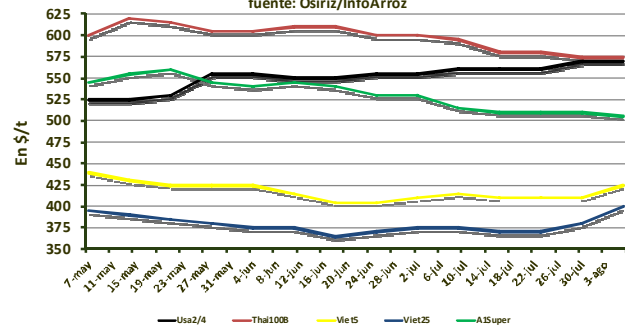
Precios mensuales del arroz

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

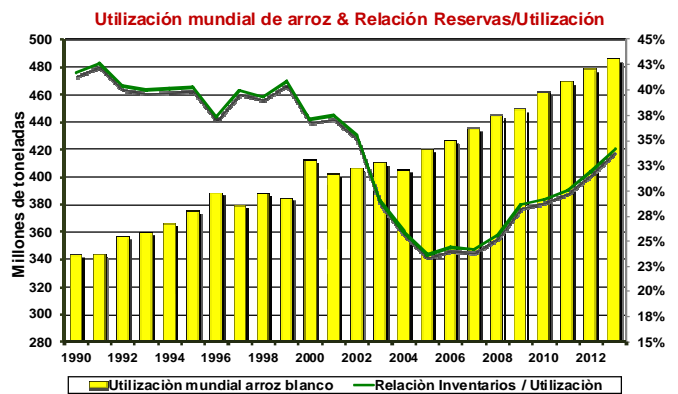
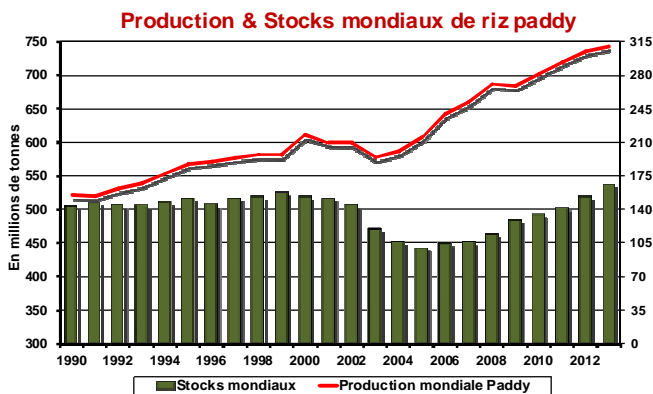


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2011 aumentó de 2,9% alcanzando 723 millones de toneladas (482,3Mt base arroz blanco) contra 702Mt de arroz cáscara en 2010. En 2012, las últimas estimaciones indican cosechas estables a 725Mt (483,1Mt base arroz blanco). La producción se incrementaría en la China, Indonesia y Tailandia, mientras que ésta bajaría en India y en Corea del Sur. En África, la producción debería relevarse de 3% gracias a mejores condiciones climáticas en las regiones occidentales. En cambio, en América Latina, y especialmente en el Cono Sur, la producción podría bajar entre 12 a 13%.

En 2011, el **comercio mundial** dio un salto de 12% alcanzando un volumen record de 35,2Mt contra 31,4Mt en 2010. En 2012, los intercambios deberían caer de 2,8% a 34,2Mt a raíz de una reducción de la demanda de importación asiática.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2011 alcanzaron 141Mt contra 134,4Mt en 2010. En 2012, las proyecciones mundiales fueron relevadas para alcanzar un nivel record de 156Mt, ya sea una alza de 10,5%. Las perspectivas para el 2013, indican un nuevo incremento a 164,5Mt. Estas reservas representan casi 35% de las necesidades mundiales.



Mercado de Exportación

En **Tailandia**, los precios se retractaron en julio entre 3 y 4%. Las reservas exportables son abundantes y las ventas externas continúan siendo relativamente escasas debido a precios poco competitivos. Las exportaciones acusan un atraso de 45% en relación a 2011. Las autoridades tailandesas han anunciado que venderían arroz sin indicar un precio de referencia, lo que constituiría un cambio en su política de ventas a precios mínimos. La situación de la Tailandia parece insostenible entre su política de revalorización de los precios internos, masivos inventarios públicos, retracción de las exportaciones y pérdida de mercados externos e ingresos fiscales. En julio, el Tai 100%B cotizó 586\$/t Fob contra 606\$ en junio. El Tai Parbolizado también bajó a 574\$/t contra 605\$/t anteriormente. El quebrado A1 Super por su lado cedió a 515\$/t contra 539\$/t en junio. Inicios de agosto, los precios tailandeses tendían a declinar nuevamente.

En **Vietnam**, los precios se mantuvieron relativamente estables. Gracias a precios competitivos, las ventas externas han sido significativamente activas durante los últimos tres meses, acumulando +10% en comparación al año pasado en la misma época. Durante los primeros siete meses del año, éstas alcanzaban 4,2Mt contra 3,8Mt en 2011. El gobierno vietnamita cuenta implementar una política de almacenamiento durante los periodos de cosecha (febrero-marzo y julio-septiembre) para sostener los precios al productor. En julio, el Viet 5% marcó 411\$/t contra 413\$ en junio. El Viet 25% cotizó 374\$/t contra 371\$ en junio.

En **Pakistán**, los precios permanecieron también relativamente estables. Las exportaciones sufren de dinamismo y acusan un atraso de 10% en relación al año pasado. Para reactivar las ventas exteriores, los exportadores piden a las autoridades que los trámites de exportación sean simplificados. En 2012, las exportaciones pakistaníes podrían incrementarse de 10% a 3,5Mt contra 3,1Mt anteriormente. En julio, el Pak 25% cotizó 411\$/t contra 410\$/t en junio.

En la **India**, los precios bajaron de 2%. Con el retorno al mercado de exportación de arroz no aromatizado, gracias a abundantes reservas y precios competitivos, se esperaba una avalancha de arroz indio en los mercados internacionales. Ahora, la incertidumbre sobre la cosecha 2012, debido a una pluviometría menos favorable, genera dudas sobre la capacidad de oferta de la India en los próximos meses. No obstante, inicios de agosto el régimen de lluvias parecía volver a la normalidad. Para la campaña 2012/2013, las proyecciones indican una reducción de las exportaciones a 6,5Mt contra 8Mt previstas en 2011/2012. En julio, el arroz indio 25% cotizó 380\$/t contra 384\$/t en junio. Inicios de agosto, los precios se encontraban más firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios permanecieron relativamente firmes. Las principales regiones agrícolas del país siguen sufriendo de sequía y una ola de calor severa. El nivel de exportación acusa un atraso en relación al año pasado y las proyecciones para la campaña 2012/2013 indican una contracción de las exportaciones estadounidenses a 3,1Mt contra 3,5Mt anteriormente. En julio, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 561\$/t contra 553\$ en junio. En la bolsa de Chicago, los precios futuros marcaron también un alza de 10% en comparación al mes anterior.

En el **Mercosur**, los precios de exportación continúan altos dentro de un mercado externo bastante activo, en particular para África Occidental y el Oriente Medio. En Brasil, los precios internos se han nuevamente revalorizados a raíz de una disminución de la producción arrocerca en 2012. Este decline debe afectar también el resto de los países de la subregión.

En **África subsahariana**, a pesar del incremento de la producción de arroz, especialmente en las regiones costeras de África Occidental, las importaciones deberían continuar aumentando y alcanzar unas 10Mt. La difícil situación política en Mali, con el conflicto armado, limita el buen desarrollo de la campaña agrícola. En Madagascar la producción arrocerca podría también caer de un 7% a raíz de las intemperies que atraviesa el país desde inicios de año.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2011	2012	2011	2012p	2012
Mundo	482,3	483,1	35,2	34,2	155,9
China	137,8	140,4	0,6	0,5	83,7
India	104,4	98,5	3,6	7,0	25,3
Indonesia	41,2	43,8	-	-	6,2
Vietnam	28,2	28,3	7,1	6,8	4,0
Tailandia	22,7	23,8	10,7	6,9	12,0
Brasil	9,2	7,7	1,3	0,8	1,0
USA	5,9	6,1	3,2	3,5	1,1
Pakistán	6,2	6,3	3,1	3,3	0,5

Fuente: FAO, Julio 2012

Patricio Méndez del Villar, 9 de Agosto 2012
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Julio 2012 – n° 101

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.