

### ARROZ: precios mundiales relativamente más firmes

#### Tendencias del Mercado

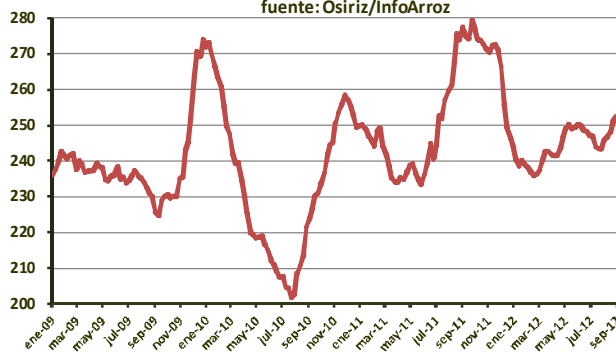
En agosto, los **precios mundiales** mostraron una tendencia alcista estimulados por la firmeza de los precios vietnamitas y estadounidenses. En cambio, los precios tailandeses y pakistaníes dieron nuevamente signos de debilidad a raíz de las dificultades para captar nuevos contratos de exportación. En la India, las condiciones climáticas serían casi normales lo que prefigura finalmente una buena cosecha 2012/2013, y tienden a alejar el espectro de una nueva limitación de las exportaciones. En cambio, la situación en los Estados Unidos parece más confusa a causa del huracán Issac que podría retardar, o inclusive dañar, las cosechas de granos. Las disponibilidades exportables globales y las perspectivas de la producción mundial son sin embargo satisfactorias, lo que sugiere que los precios mundiales deberían mantenerse relativamente estables en los próximos meses.

En agosto, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 2,8 puntos a 247,8 puntos (base 100 = enero 2000) contra 245,0 puntos en julio. Inicios de septiembre, el índice IPO marcaba 253 puntos.

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

base 100 = Enero 2000

fuente: Osiriz/InfoArroz



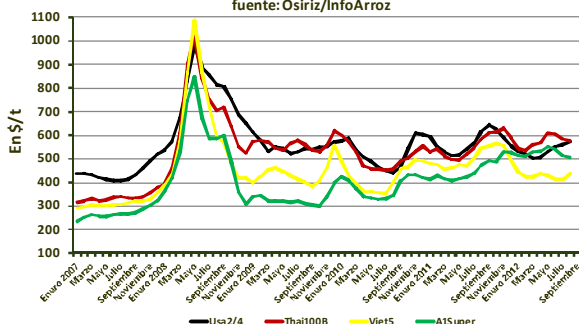
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2011</b>	<b>253,5</b>	<b>573</b>	<b>556</b>	<b>540</b>	<b>552</b>	-	<b>503</b>	<b>500</b>	<b>460</b>	<b>429</b>	<b>453</b>
<b>2012*</b>	<b>244,1</b>	<b>538</b>	<b>573</b>	<b>560</b>	<b>583</b>	<b>434</b>	<b>428</b>	<b>543</b>	<b>388</b>	<b>400</b>	<b>523</b>
<b>ENE – MAR</b>	<b>239,4</b>	<b>521</b>	<b>547</b>	<b>537</b>	<b>558</b>	<b>445</b>	<b>432</b>	<b>522</b>	<b>392</b>	<b>388</b>	<b>518</b>
<b>ABR – JUN</b>	<b>246,9</b>	<b>529</b>	<b>593</b>	<b>578</b>	<b>607</b>	<b>430</b>	<b>427</b>	<b>558</b>	<b>380</b>	<b>408</b>	<b>540</b>
<b>JUNIO</b>	<b>249,2</b>	553	606	591	605	431	413	575	371	410	539
<b>JULIO</b>	<b>245,0</b>	561	586	571	574	419	411	557	374	411	515
<b>AGOSTO</b>	<b>247,8</b>	<b>575</b>	<b>576</b>	<b>561</b>	<b>591</b>	<b>428</b>	<b>436</b>	<b>545</b>	<b>408</b>	<b>396</b>	<b>505</b>
06-ago-12	<b>245,9</b>	570	575	560	570	425	425	545	400	405	505
13-ago-12	<b>246,8</b>	570	575	560	585	425	435	545	405	395	505
20-ago-12	<b>248,0</b>	575	575	560	600	430	440	545	410	390	505
27-ago-12	<b>250,5</b>	585	580	565	610	430	445	545	415	395	505

Fuente: Osiriz/InfoArroz, \* Enero-Agosto

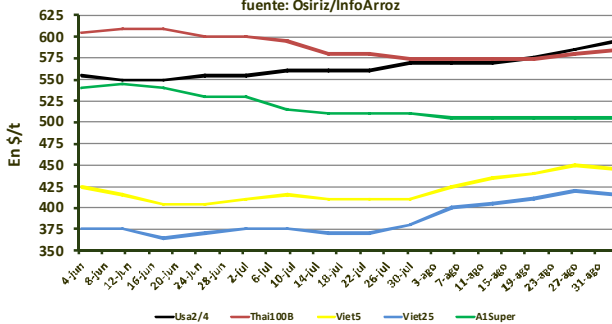
#### Precios mensuales del arroz

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

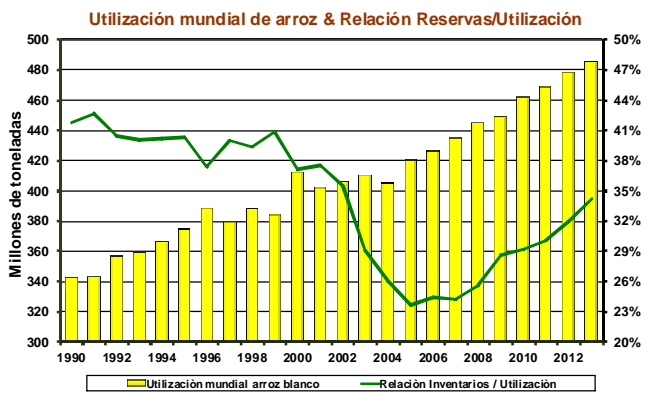
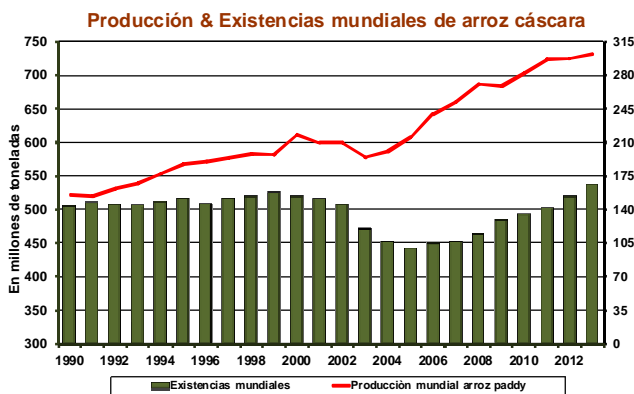


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2011 aumentó de 2,9% alcanzando 723 millones de toneladas (482,3Mt base arroz blanco) contra 703Mt de arroz cáscara en 2010. En 2012, las últimas estimaciones indican cosechas estables a 725Mt (483,3Mt 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 35,4Mt contra 31,4Mt en 2010. En 2012, los intercambios deberían caer de 1,7% a 34,8Mt a raíz de una reducción de la demanda de importación asiática.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2011 alcanzaron 141Mt contra 134,2Mt en 2010. En 2012, las proyecciones mundiales fueron relevadas para alcanzar un nivel record de 156Mt, ya sea una alza de 10,6%. Las perspectivas para el 2013, indican un nuevo incremento a 165Mt. Estas reservas representan casi 35% de las necesidades mundiales.



### Mercado de Exportación

En **Tailandia**, los precios se retractaron en un promedio de 2%. El gobierno comienza a vender parte de sus reservas y debería verse obligado a ceder a pérdida a causa del nivel actual de los precios mundiales. Para atender a la demanda externa a precios competitivos, los exportadores tailandeses deben abastecerse en Vietnam y Camboya. Las exportaciones continúan acusando un atraso de casi 50% en relación a 2011. En agosto, el Tai 100%B cotizó 576\$/t Fob contra 586\$ en julio. En cambio, el Tai Parbolizado se reafirmó a 591\$/t contra 574\$/t anteriormente. El quebrado A1 Super por su lado cedió a 505\$/t contra 515\$/t en julio. Inicios de septiembre, los precios tailandeses se mantenían estables.

En **Vietnam**, los precios se realizaron en un promedio de 8% a raíz de una fuerte demanda externa, inclusive de exportadores tailandeses. Durante los primeros ocho meses del año, las exportaciones han alcanzado unas 4,9Mt, incrementándose de 10% en relación al año anterior en la misma época. En total, las exportaciones vietnamitas podrían sobrepasar las 7Mt en 2012. En agosto, el Viet 5% marcó 436\$/t contra 411\$ en julio. El Viet 25% cotizó 408\$/t contra 374\$ en julio.

En **Pakistán**, los precios declinaron de 3% debido a la fuerte competencia de la India en los mercados de arroces aromáticos y no aromáticos. Para reactivar las ventas externas, las autoridades sugieren que los exportadores sean más agresivos comercialmente. En agosto, el Pak 25% cotizó 396\$/t contra 411\$/t en julio.

En la **India**, una vez más, los precios se mostraron firmes, pero éstos continúan siendo los más baratos del mercado. Las ventas externas se mantienen activas y los temores de una posible desaceleración, o más aun de una limitación brutal de las exportaciones, parecen alejarse gracias al buen desarrollo de la campaña actual. Las exportaciones podrían alcanzar en 2012 unas 7,5Mt. En agosto, el arroz indio 5% cotizó 428\$/t contra 419\$/t en julio. El arroz indio 25% marcó por su lado una relativa estabilidad a 383\$/t contra 380\$ anteriormente. Inicios de septiembre, los precios se mantenían firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios permanecieron firmes también. Desde marzo 2012, los precios estadounidenses se han incrementado en un 20%. A pesar de un leve atraso de las exportaciones en relación al año pasado, las ventas externas continúan activas, especialmente hacia sus principales mercados de Centroamérica y del Canadá. En agosto, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 575\$/t contra 561\$ en julio. En la bolsa de Chicago, los precios futuros acusan una fuerte volatilidad, marcando no obstante una tendencia bajista en relación al mes anterior.

En el **Mercosur**, también, los precios de exportación se mantienen altos dentro de un mercado externo bastante activo, orientado especialmente hacia África Occidental, el Oriente Medio y el Caribe. En Brasil, los precios internos continúan incrementándose alcanzando el nivel más alto desde la crisis del 2008.

En **África subsahariana**, las condiciones climáticas son buenas para un desarrollo normal de los cultivos de cereales. Hay sin embargo incertidumbres sobre una posible reducción precoz de las lluvias en septiembre. Mientras tanto, los precios locales han sufrido aumentos significativos en unas pocas semanas. En cambio, el arroz ha tenido alzas más moderadas gracias a un abastecimiento suficiente de los mercados internos en arroz local e importado.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2011	2012	2011	2012p	2012
<b>Mundo</b>	482,3	483,3	35,4	34,8	156,0
<b>China</b>	137,8	140,4	0,6	0,5	83,7
<b>India</b>	104,4	98,5	3,6	7,5	28,3
<b>Indonesia</b>	41,2	43,8	-	-	6,2
<b>Vietnam</b>	28,2	28,3	7,1	6,8	4,0
<b>Tailandia</b>	22,7	23,8	10,7	6,9	17,0
<b>Brasil</b>	9,2	7,7	1,3	0,8	1,0
<b>USA</b>	5,9	6,1	3,2	3,5	1,1
<b>Pakistán</b>	6,2	6,3	3,1	3,3	0,5

Fuente: FAO, Agosto 2012

Patricio Méndez del Villar, 5 de Septiembre 2012  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Agosto 2012 – n° 102

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.