

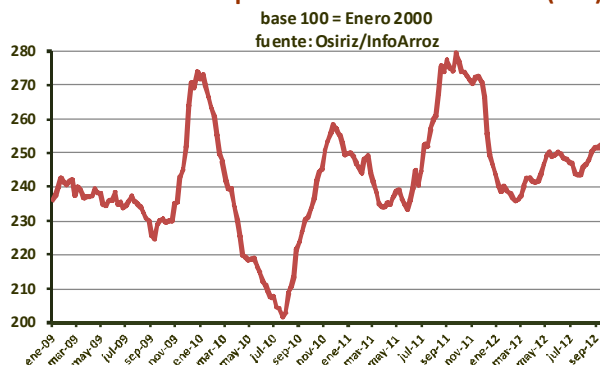
ARROZ: los precios mundiales continúan relativamente firmes

Tendencias del Mercado

En septiembre, los **precios mundiales** se mantuvieron relativamente firmes, salvo en Tailandia donde los precios declinaron un poco más a raíz de las abundantes disponibilidades exportables. El diferencial de precios tiende a reducirse frente a sus principales competidores, especialmente con Vietnam donde los precios se han revalorizado de 4% en un mes. No obstante, la diferencia de precios continua siendo significativa. Las perspectivas globales indican una producción mundial casi sin cambios en 2012/2013. Esta inmovilidad se debe sobretodo a la situación de la India donde la producción tendrá un decline significativo. Sin embargo, esta contracción no debería provocar cambios importantes en la política comercial de la India ya que sus reservas son importantes, ni tampoco impactar los precios mundiales en los próximos meses, ya que se espera que la demanda mundial baje también de 2% en 2013.

En septiembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 3,5 puntos a 251,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 247,8 puntos en agosto. Inicios de octubre, el índice IPO declinaba marcando 249 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)



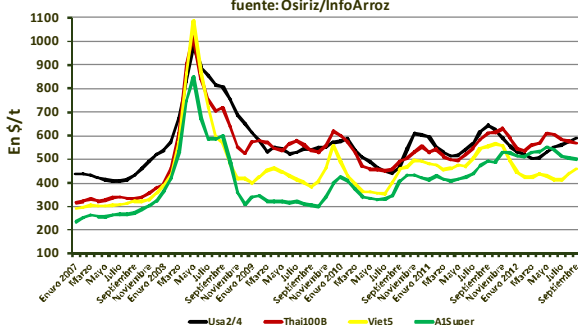
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	245,2	543	573	559	583	435	431	543	391	399	521
ABR – JUN	246,9	529	593	578	607	430	427	558	380	408	540
JUL – SEPT	247,8	574	578	563	585	428	433	548	398	403	508
JULIO	245,0	561	586	571	574	419	411	557	374	411	515
AGOSTO	247,8	575	576	561	591	428	436	545	408	396	505
SEPTIEMBRE	251,3	590	570	555	591	440	456	541	420	400	501
03-sept-12	251,5	590	580	565	605	430	450	545	410	405	505
10-sept-12	251,7	590	570	555	595	440	460	540	420	405	500
17-sept-12	252,2	590	565	550	585	450	465	540	430	400	500
24-sept-12	249,6	590	565	550	580	440	450	540	420	390	500

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Septiembre

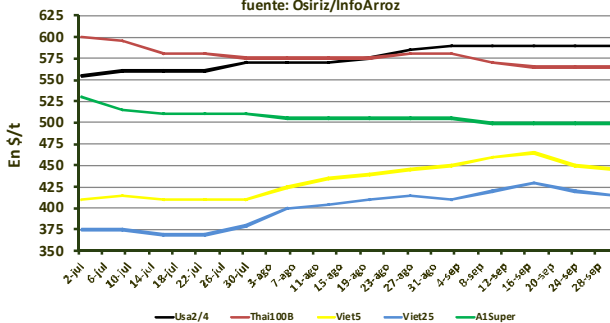
Precios mensuales del arroz

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

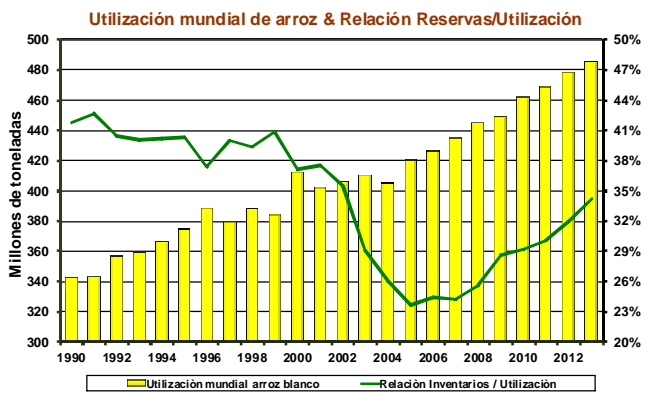
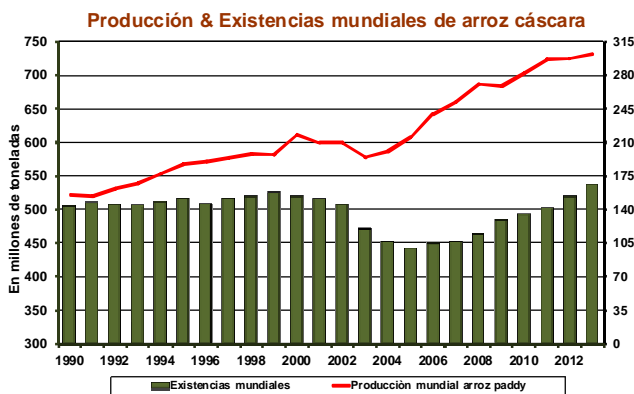


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2011 aumentó de 3% alcanzando 723,2 millones de toneladas (482,4Mt base arroz blanco) contra 702,1Mt de arroz cáscara en 2010. En 2012, las nuevas estimaciones indican cosechas estables a 725,1Mt (483,5Mt base arroz blanco). La producción aumentaría en la China, Indonesia y Tailandia, mientras que bajaría en India y en Corea del Sur. En África, las condiciones climáticas han sido favorables, y se espera que la producción de arroz se incremente de 5%. En América Latina, en cambio, y especialmente en el Cono Sur, la producción podría bajar entre 12 y 15%.

En 2011, el **comercio mundial** dio un salto de 16% alcanzando un volumen record de 36,4Mt contra 31,4Mt en 2010. En 2012, los intercambios deben caer, para alcanzar 35,4Mt, a raíz de una reducción de la demanda de importación asiática.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2011 llegaron a 141Mt contra 134,2Mt en 2010. En 2012, las proyecciones mundiales fueron relevadas y deben llegar a un nivel record de 156,1Mt, ya sea una alza de 10,7%. Las perspectivas para el 2013, indican un nuevo incremento a 165,3Mt. Estas reservas representan 35% de las necesidades mundiales.



Mercado de Exportación

En **Tailandia**, los precios tuvieron un leve descenso. Las autoridades estarían por lanzar la segunda campaña de compras de arroz a precio revalorizado. Esta política de precios, iniciada en 2011 por el nuevo gobierno tailandés, es cada vez más criticada internamente, por su alto costo, y a nivel internacional por ser considerada contraria a las reglas de la OMC. Ante esta presión, y sin cuestionar el fundamento de esta política, el presupuesto del Estado para financiar estas compras podría ser rebajado este año. Las exportaciones, por su parte, continúan acusando un atraso de 45% en relación a 2011. En septiembre, el Tai 100%B cotizó 570\$/t Fob contra 576\$ en agosto. En cambio, el Tai Parbolizado se mantuvo estable a 591\$/t. El quebrado A1 Super cedió también levemente a 501\$/t contra 505\$/t en agosto. Inicios de octubre, los precios tailandeses se mantenían estables.

En **Vietnam**, los precios subieron nuevamente, valorizándose de 4% en un mes. La demanda externa se mantiene fuerte gracias al diferencial de precios con la Tailandia. Durante los primeros nueve meses del año, las exportaciones vietnamitas han alcanzado unas 5,8Mt, contra 5,5Mt en 2011 en la misma época. En total, las exportaciones podrían sobrepasar 7Mt en 2012. En septiembre, el Viet 5% marcó 456\$/t contra 436\$ en agosto. El Viet 25% se incrementó también a 420\$/t contra 408\$ en agosto.

En **Pakistán**, los precios tuvieron un leve aumento. Las exportaciones progresan, pero acusan aun un atraso de 5% en relación al año anterior. Este atraso se debe especialmente a las ventas de arroz basmati que sufren de la competencia de la India. En septiembre, el Pak 25% cotizó 400\$/t contra 396\$/t en agosto. Inicios de octubre, los precios se mantenían firmes.

En la **India**, los precios se reafirmaron nuevamente de 3% en un mes, pero siguen siendo los más baratos del mercado. Las ventas externas se mantienen activas. A pesar las perspectivas de decline de la producción en 2013, las autoridades no parecen mostrar intención de parar las exportaciones de arroz no aromático, como fue el caso en 2008. En septiembre, el arroz indio 5% cotizó 440\$/t contra 428\$/t en agosto. El arroz indio 25% también subió a 394\$/t contra 383\$ anteriormente. Inicios de octubre, los precios se mantenían firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios permanecieron firmes también. El mercado interno se encuentra desactivo a raíz del importante flujo caja que detienen los productores gracias a los altos precios del maíz y la soja. En septiembre, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 590\$/t contra 575\$ en agosto. En la bolsa de Chicago, los precios futuros tienden a reafirmarse, pero aun se encuentran en niveles inferiores a los observados en agosto.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se revalorizaron nuevamente a raíz de las escasas disponibilidades ofrecidas en el mercado. Las perspectivas de una contracción significativa de la producción en 2013 deben pesar sobre los precios de exportación en los próximos meses. En Brasil, los precios internos continúan subiendo alcanzando el nivel más alto desde la crisis del 2008.

En **África subsahariana**, las condiciones climáticas y de desarrollo de los cultivos han sido favorables. Según las últimas estimaciones, la producción de arroz debería incrementarse de 5% en 2012/2013. Con esto, las importaciones podrían retractarse, pero levemente en relación al año anterior. Por su lado, los precios internos de los cereales secundarios continúan subiendo, mientras que el precio del arroz tiende a estabilizarse gracias a condiciones internacionales de abastecimiento más favorables.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2011	2012	2011	2012p	2012
Mundo	482,4	483,5	36,4	35,4	156,1
China	137,8	140,4	0,5	0,5	83,7
India	104,4	98,5	4,6	8,0	28,3
Indonesia	41,2	43,8	-	-	4,9
Vietnam	28,2	28,3	7,0	7,0	4,0
Tailandia	22,7	23,8	10,7	6,5	17,0
Brasil	9,2	7,7	1,3	1,1	1,0
USA	5,9	6,1	3,2	3,5	1,1
Pakistán	6,2	6,3	3,1	3,7	0,7

Fuentes: FAO & USDA, Octubre 2012

Patricio Méndez del Villar, 5 de Octubre 2012
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Septiembre 2012 – n° 103

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.