

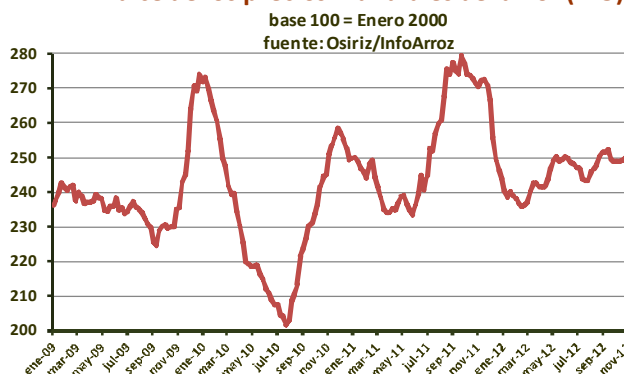
### ARROZ: estabilidad de los precios mundiales

#### Tendencias del Mercado

En octubre, los **precios mundiales** se mantuvieron estables acusando una ligera baja de 1%. El diferencial de precios entre la Tailandia y sus principales competidores asiáticos tiende a estabilizarse. Las cosechas asiáticas han comenzado y se anuncian normales, salvo en la India donde la producción bajará este año. Sin embargo, esta contracción poco significativa no debe afectar el comercio mundial. Las reservas de los principales exportadores se han incrementado y la oferta de exportación será ampliamente suficiente para atender una demanda mundial que se anuncia por ahora estable en 2013. Por lo tanto, los precios mundiales no deberían mostrar grandes variaciones en los próximos meses, a no ser que surjan en Tailandia, por ejemplo, cambios significativos en la política de precios internos.

En octubre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió 2,2 puntos a 249,1 puntos (base 100 = enero 2000) contra 251,3 puntos en septiembre. Inicios de noviembre, el índice IPO se mantenía estable.

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



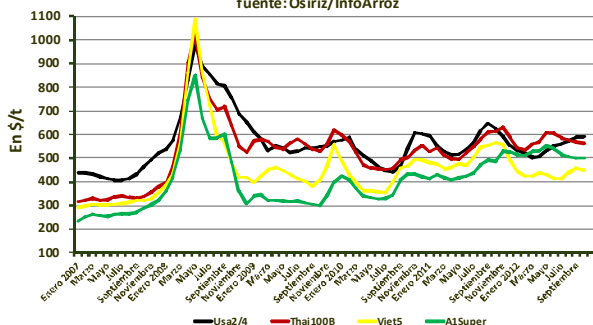
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<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>245,3</b>	<b>548</b>	<b>571</b>	<b>558</b>	<b>584</b>	<b>435</b>	<b>433</b>	<b>542</b>	<b>394</b>	<b>398</b>	<b>519</b>
<b>ABR – JUNIO</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>JUL – SEPT</b>	<b>247,8</b>	<b>574</b>	<b>578</b>	<b>563</b>	<b>585</b>	<b>428</b>	<b>433</b>	<b>548</b>	<b>398</b>	<b>403</b>	<b>508</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>247,8</b>	575	576	561	591	428	436	545	408	396	505
<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>251,3</b>	590	570	555	591	440	456	541	420	400	501
<b>OCTUBRE</b>	<b>249,1</b>	<b>592</b>	<b>562</b>	<b>547</b>	<b>588</b>	<b>443</b>	<b>450</b>	<b>538</b>	<b>416</b>	<b>384</b>	<b>501</b>
01-oct-12	<b>248,9</b>	590	565	550	575	445	445	540	415	385	500
08-oct-12	<b>248,7</b>	590	565	550	570	445	440	545	410	390	505
15-oct-12	<b>248,9</b>	590	560	545	590	445	450	535	415	385	500
22-oct-12	<b>249,3</b>	595	560	545	600	440	455	535	420	380	500
29-oct-12	<b>249,7</b>	595	560	545	605	440	460	535	420	380	500

Fuente: Osiriz/InfoArroz, \* Enero-Octubre

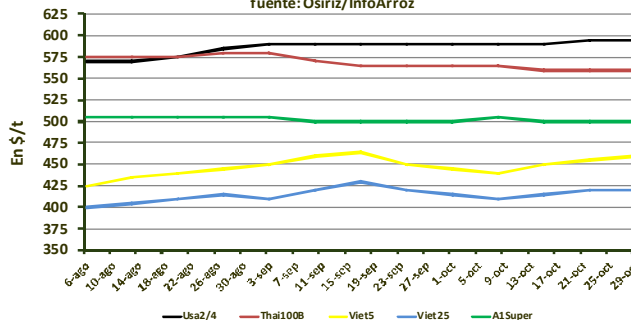
#### Precios mensuales del arroz

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

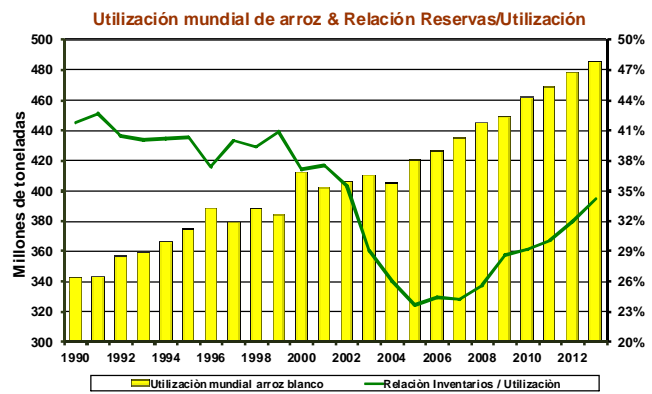
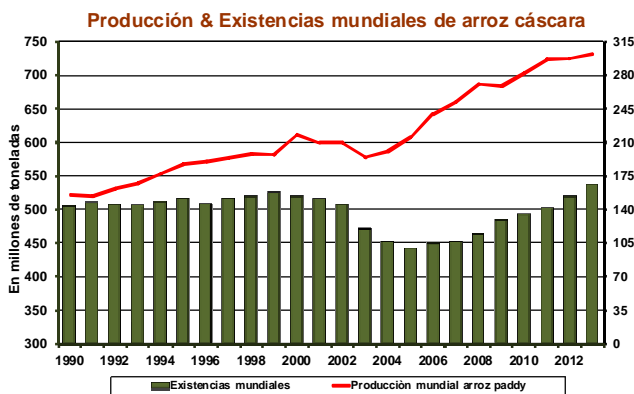


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2011 aumentó de 3% alcanzando 723,7 millones de toneladas (482,4Mt base arroz blanco) contra 702,4Mt de arroz cáscara en 2010. En 2012, las nuevas estimaciones indican un incremento de las cosechas a 728,7Mt (486Mt 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 finalmente progresar de nuevo de 2,5% a 37,3Mt. En cambio, el comercio mundial en 2013 se anuncia por ahora estable a 37,5Mt.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2011 llegaron a 141Mt contra 134,2Mt en 2010. En 2012, las proyecciones mundiales fueron relevadas para situarse a un nivel record de 159,3Mt, ya sea una alza de 10,9%. Las perspectivas para el 2013, indican un nuevo incremento a 169,8Mt. Estas reservas representan 35% de las necesidades mundiales.



### Mercado de Exportación

En **Tailandia**, los precios bajaron nuevamente pero se mantienen aun altos en relación a otros orígenes. A pesar de las oposiciones cada vez más fuertes el gobierno no parece ceder en su política de precios internos. La pregunta es ¿hasta cuándo? Esta política ha generado un sobrecosto anual de más de 3 billones de US\$ y afecta toda la organización de la cadena de valores. Las reservas de arroz son plétóricas y comienza a faltar espacio en los almacenes. Esta situación debe agravarse con la nueva cosecha que comenzará a llegar en las próximas semanas. En octubre, el Tai 100%B cotizó 562\$/t Fob contra 570\$ en septiembre. El Tai Parbolizado bajó ligeramente a 588\$/t contra 591\$. En cambio, el quebrado A1 Super se mantuvo sin cambios a 501\$/t. Inicios de noviembre, los precios tailandeses se mantenían estables.

En **Vietnam**, los precios bajaron de 1% en un mes a raíz de un mercado poco activo en relación a los meses anteriores. En especial, las ventas destinadas a la China se han vuelto más flojas. De manera general, las autoridades chinas parecen querer limitar sus importaciones de arroz a través de barreras no tarifarias. En cambio, el retorno de la demanda indonesia podría reactivar el mercado vietnamita en las próximas semanas. Durante los primeros diez meses del año, las exportaciones han llegado a 6,4Mt, y el objetivo de alcanzar unas 7,5Mt, finales del 2012, parece factible. En octubre, el Viet 5% marcó 450\$/t contra 456\$ en septiembre. El Viet 25% cotizó 416\$/t contra 420\$ en septiembre.

En **Pakistán**, los precios han bajado en un promedio de 4%. Desde inicios de la nueva campaña en julio pasado, las exportaciones acusan un atraso importante de 45% en relación al año anterior en la misma época. Este atraso se debe sobretodo a las ventas de arroz basmati que sufren de la competencia de la India. En octubre, el Pak 25% cotizó 384\$/t contra 400\$/t en septiembre.

En la **India**, al contrario de otros mercados asiáticos, los precios se mantienen firmes, pero siguen siendo competitivos. Las ventas externas continúan activas y las nuevas previsiones de exportación para el 2012 indican un volumen récord de 8,3Mt, de las cuales 3,4Mt serían de arroz aromático. La producción arroceras este año debe acercarse de las 100Mt, ya sea un nivel casi normal. En octubre, el arroz indio 5% cotizó 443\$/t contra 440\$/t en septiembre. El arroz indio 25% se mantuvo estable a 393\$/t contra 394\$ anteriormente. Inicios de noviembre, los precios se mantenían firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios permanecieron firmes también dentro de un mercado de exportación poco activo. No obstante, finales de octubre el mercado tendía a reactivarse. Las proyecciones para la campaña 2012/2013 indican una posible reducción de las áreas arroceras a raíz del interés de los productores por otros cereales. Los precios podrían así incrementarse en los próximos meses. En octubre, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 592\$/t contra 590\$ en septiembre. En cambio, en la bolsa de Chicago, los precios futuros declinaron un poco, pero estos niveles inferiores no atraen mucho interés por parte de los compradores.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantienen firmes a raíz de las escasas disponibilidades ofrecidas en el mercado y de las perspectivas de una contracción significativa de la producción en 2013. En Brasil, los precios internos se encuentran en los niveles más altos. A finales de octubre los precios del arroz paddy brasileño tendían sin embargo a estabilizarse alrededor de 382US\$/t.

En **África subsahariana**, las condiciones climáticas y de desarrollo de los cultivos fueron favorables en 2012. Por lo tanto, las importaciones deberían declinar en 2013 de 10% gracias al incremento de la producción arroceras. No obstante, las necesidades de importación siguen siendo importantes a causa del crecimiento constante del consumo de arroz, de 6% al año.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2011	2012	2011	2012p	2012
<b>Mundo</b>	482,4	486,0	36,4	37,3	159,3
<b>China</b>	137,8	140,4	0,5	0,5	83,7
<b>India</b>	104,4	98,5	4,6	8,0	28,3
<b>Indonesia</b>	41,2	43,8	-	-	4,9
<b>Vietnam</b>	28,2	28,3	7,0	7,0	4,0
<b>Tailandia</b>	22,7	23,8	10,7	6,5	17,0
<b>Brasil</b>	9,2	7,7	1,3	1,1	1,0
<b>USA</b>	5,9	6,1	3,2	3,5	1,1
<b>Pakistán</b>	6,2	6,3	3,1	3,7	0,7

Fuentes: FAO & USDA, Noviembre 2012

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

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Octubre 2012 - n° 104

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.