

### ARROZ: hacia precios mundiales más bajos

#### Tendencias del Mercado

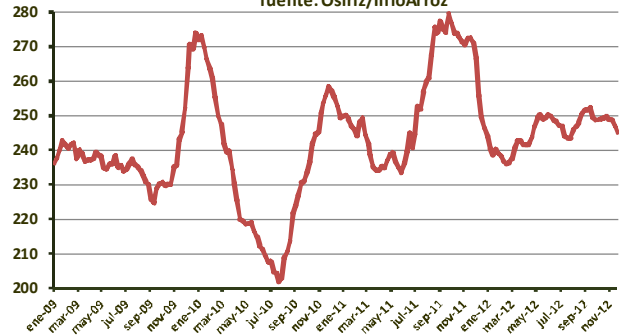
En noviembre, los **precios mundiales** declinaron nuevamente bajo la influencia de los precios en la India y Pakistán. En cambio, los precios tailandeses y estadounidenses marcaron una cierta estabilidad. Las cosechas asiáticas se anuncian normales. Por lo tanto, la tendencia bajista debería proseguirse durante los tres próximos meses. La oferta de exportación continúa siendo ampliamente suficiente para responder a la demanda mundial, la cual debería, por ahora, mantenerse estable en 2013. Por su lado, los grandes importadores asiáticos anuncian objetivos de autoabastecimiento a mediano plazo. Mismo si en el pasado estos objetivos no dieron los resultados esperados, países como Indonesia y las Filipinas verán sus importaciones declinar en 2012 y 2013. La gran incertidumbre vendrá de la continuación, o no, de la política tailandesa de precios internos. De la misma manera, el mercado seguirá de cerca la demanda de importación china la cual tiende a crecer significativamente desde 2010.

En noviembre, el índice *OSIRIZ/InfoArroz (IPO)* cedió 1,7 puntos a 247,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 249,1 puntos en octubre. Inicios de diciembre, el índice IPO continuaba bajando.

#### 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 – fuerce: OSIRIZ)

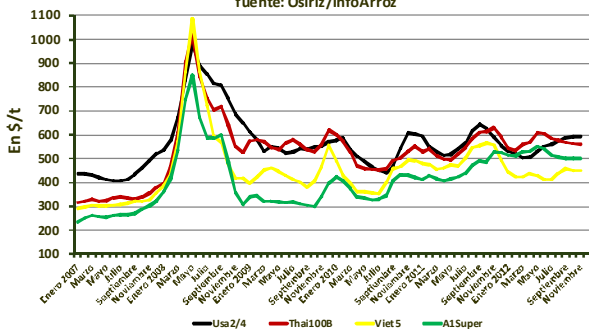
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2011</b>	<b>253,5</b>	<b>573</b>	<b>556</b>	<b>540</b>	<b>552</b>	-	<b>503</b>	<b>500</b>	<b>460</b>	<b>429</b>	<b>453</b>
<b>2012*</b>	<b>245,4</b>	<b>552</b>	<b>570</b>	<b>557</b>	<b>583</b>	<b>435</b>	<b>434</b>	<b>542</b>	<b>396</b>	<b>395</b>	<b>517</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>SEPTIEMBRE</b>	<b>251,3</b>	590	570	555	591	440	456	541	420	400	501
<b>OCTOBRE</b>	<b>249,1</b>	592	562	547	588	443	450	538	416	384	501
<b>NOVIEMBRE</b>	<b>247,4</b>	<b>595</b>	<b>560</b>	<b>545</b>	<b>581</b>	<b>431</b>	<b>448</b>	<b>535</b>	<b>415</b>	<b>374</b>	<b>500</b>
05-nov-12	<b>248,9</b>	595	560	545	595	435	455	535	425	375	500
12-nov-12	<b>248,9</b>	595	560	545	585	430	460	535	420	375	500
19-nov-12	<b>246,9</b>	595	560	545	575	430	445	535	410	375	500
26-nov-12	<b>245,0</b>	595	560	545	570	430	430	535	405	370	500

Fuerce: OSIRIZ/InfoArroz, \* Enero-Noviembre

#### Precios mensuales del arroz

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

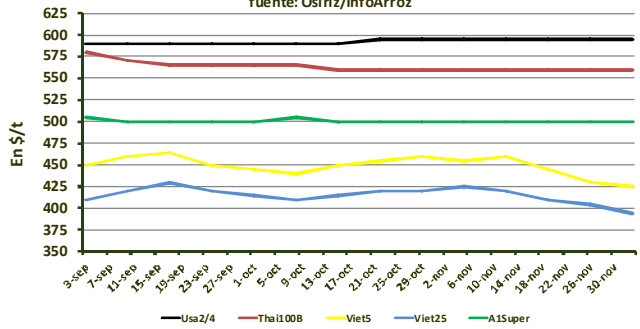
fuerce: OSIRIZ/InfoArroz



#### Precios semanales del arroz

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

fuerce: OSIRIZ/InfoArroz

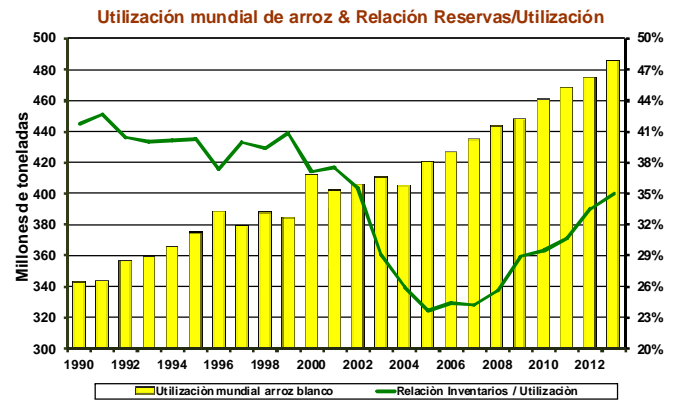
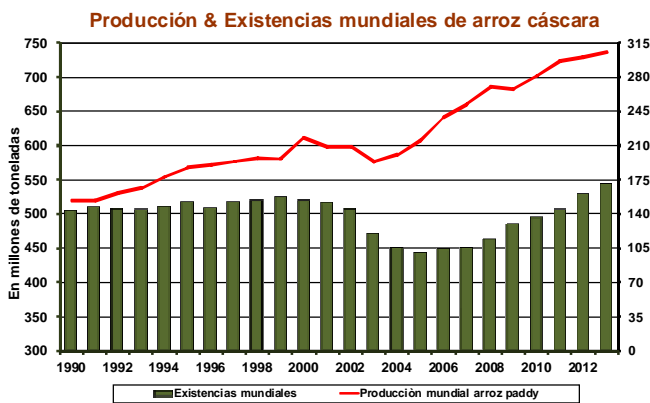


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2012 debería aumentar ligeramente de 1% a 730 millones de toneladas (487Mt base arroz blanco) contra 723,7Mt de arroz cáscara en 2011. Esta relativa estabilidad se debe al equilibrio de las cosechas asiáticas. El incremento de la producción en China, Indonesia y Tailandia debería compensar el declive de la producción en la India. En África, la producción progresa, sobretodo en Egipto donde se anuncia el gran retorno al mercado de exportación. En África subsahariana, la producción aumenta también, mientras que Sudamérica y especialmente en el Cono Sur, la producción podría bajar en un 10%.

El **comercio mundial** tiende a estabilizarse después del salto de 16% en 2011, y el volumen record de 36,4Mt. En 2012, los intercambios se habrían incrementado de solo 2,5% a 37,3Mt. Y en 2013, se espera, por ahora, un ligero aumento de 0,8% a 37,6Mt.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2012 deberían alcanzar el más alto nivel histórico a 159,3Mt, ya sea una alza de 11% en relación a finales del 2011. Las perspectivas para el 2013 indican un nuevo incremento record a casi 170Mt. Estas reservas representarían así 36% de las necesidades mundiales, ya sea la más alta relación observada en los últimos diez años.



## Mercado de Exportación

En **Tailandia**, los precios se mantuvieron estables con pequeños declines. Oficialmente, el gobierno mantiene su programa de precios internos, pero éste comienza a tambalearse presentando un costo adicional para el presupuesto público que supera los 6 billones de dólares, ya sea 2% del PIB del país. Las autoridades ya han comenzado a sugerir a los productores optar por cultivos más rentables en caso de bajas en los precios del arroz. Los anuncios de fin de crisis arroceras son recurrentes pero sin resultados. Así, la idea de creación eminente de un cartel de exportadores asiáticos para incrementar los precios mundiales fue finalmente rechazada por Vietnam. Por otro lado, la Tailandia espera firmar contratos importantes repartidos en varios años con la China donde la demanda de importación está creciendo rápidamente. Pero por ahora, Vietnam parece ser el principal beneficiario de la nueva demanda china. En noviembre, el Tai 100%B cotizó 560\$/t Fob contra 562\$ en octubre. El Tai Parbolizado marcó 581\$/t contra 588\$. El quebrado A1 Super se mantuvo estable a 500\$/t. Inicios de diciembre, los precios tailandeses se mantenían aun estables.

En **Vietnam**, a inicios de mes los precios a la exportación marcaron una cierta firmeza. Éstos comenzaron sin embargo a relajarse a mediados de noviembre bajo la presión de la competencia de la India, y al final tuvieron un pequeño decline de 1% en un mes. En noviembre, las exportaciones se mostraron menos activas en relación a los meses anteriores, pero alcanzaron a ser 30% superiores a las de noviembre del 2011. Durante los primeros once meses del año, las exportaciones habrían llegado a casi 7,2Mt. Para finales del 2012, las autoridades vietnamitas esperan alcanzar unas 7,7Mt. En noviembre, el Viet 5% marcó 448\$/t contra 450\$ en octubre. El Viet 25% se mantuvo estable a 415\$/t.

En la **India**, los precios se retractaron de 3% dentro de una política comercial agresiva. Las últimas estimaciones indican un volumen de exportación record que debería sobrepasar las 10Mt en 2012 de las cuales 60% serían no aromático. Las disponibilidades de exportación son aun importantes, gracias también a una producción que será casi en su nivel normal. En 2013, a pesar de un decline de la ventas, la India debería situarse nuevamente en los primeros rangos del comercio mundial de arroz. En noviembre, el arroz indio 5% cotizó 431\$/t contra 443\$/t en octubre. El arroz indio 25% también se retractó a 384\$/t contra 393\$ anteriormente.

En **Pakistán**, los precios bajaron nuevamente bajo la presión de la India. Las exportaciones progresan, pero aun acusan un atraso de 35% en relación al año anterior en la misma época. En octubre, el Pak 25% cotizó 374\$/t contra 384\$/t en octubre.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación marcaron una fuerte estabilidad. El mercado de exportación se ha mostrado relativamente activo con ventas mensuales de 250.000t. Las proyecciones para la campaña 2012/2013 indican una ligera reducción de las ventas externas a raíz de una posible limitación de los excedentes de exportación. En noviembre, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 595\$/t contra 592\$ en octubre. En la bolsa de Chicago, los precios futuros para enero declinaron nuevamente ya que aún hay poco interés por parte de los compradores. Inicios de diciembre los precios se mostraban más firmes.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantienen estables y firmes a raíz de las escasas disponibilidades ofrecidas en el mercado. Además; las perspectivas de una contracción significativa de la producción en 2013 deberían continuar influenciando los precios de exportación en los próximos meses. En Brasil, los precios internos tienden en cambio a declinar dentro de un mercado poco activo. A finales de noviembre, los precios del arroz paddy brasileño marcaban alrededor de 365US\$/t.

En **África subsahariana**, las condiciones climáticas y de desarrollo de los cultivos fueron favorables en 2012. Pero el incremento de la producción será aun insuficiente para responder a la demanda adicional que aumenta de 6% al año bajo la doble influencia, demográfica y de la evolución del consumo per cápita. Por lo tanto, las importaciones podrían finalmente progresar de 10% en 2013.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2011	2012	2012e	2013p	2013p
<b>Mundo</b>	482,7	486,8	37,3	37,6	169,8
<b>China</b>	138,8	141,5	0,5	0,5	93,9
<b>India</b>	104,4	100,0	10,0	7,7	22,3
<b>Indonesia</b>	41,4	43,2	-	-	6,3
<b>Vietnam</b>	28,2	28,9	7,5	7,6	3,6
<b>Tailandia</b>	22,8	23,8	6,5	8,0	17,2
<b>Brasil</b>	9,1	7,8	1,2	0,9	0,9
<b>USA</b>	5,9	6,3	3,5	3,4	1,1
<b>Pakistán</b>	6,2	6,3	3,0	3,3	0,5

Fuentes: FAO & USDA, Diciembre 2012

Patricio Méndez del Villar, 6 de Diciembre 2012  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Noviembre 2012 - n° 105

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.