

### ARROZ: la tendencia bajista de los precios mundiales debe continuar

#### Tendencias del Mercado

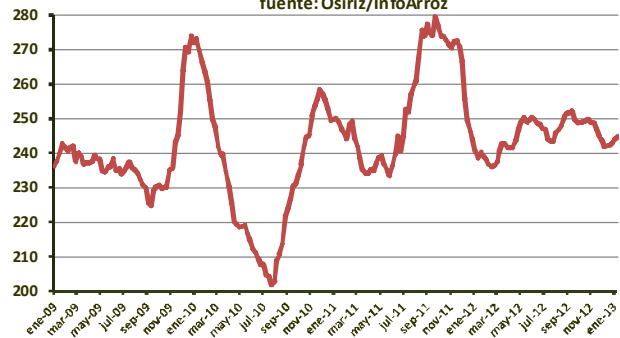
En diciembre, los **precios mundiales** continuaban flojos bajo la influencia de los precios vietnamitas en decline. En cambio, los precios tailandeses y estadounidenses se mantuvieron estables una vez más. Las cosechas asiáticas se anuncian favorables y las condiciones de abastecimiento son buenas. La oferta de exportación debe así continuar siendo ampliamente suficiente para responder a la demanda mundial, la cual podría ser menor en relación al nivel récord del 2012. Casi todos los grandes importadores asiáticos han anunciado objetivos de autoabastecimiento. Mismo si estos objetivos no podrán ser alcanzado a mediano plazo, países como Nigeria, Indonesia y Filipinas verían sus importaciones bajar en 2013. Una incertidumbre persiste acerca de la continuación, o no, de la política tailandesa de precios internos y de lo que se hará de la montaña de arroz acumulada por el gobierno. Ventas masivas podrían contribuir a un desplome brutal de los precios mundiales. Por otro lado, el mercado sigue de cerca la demande china que continua creciendo desde el 2010.

En diciembre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió 5,0 puntos a 242,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 247,4 puntos en noviembre. Inicios de enero, el índice IPO tendía a reafirmarse.

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

base 100 = Enero 2000

fuerce: Osiriz/InfoArroz



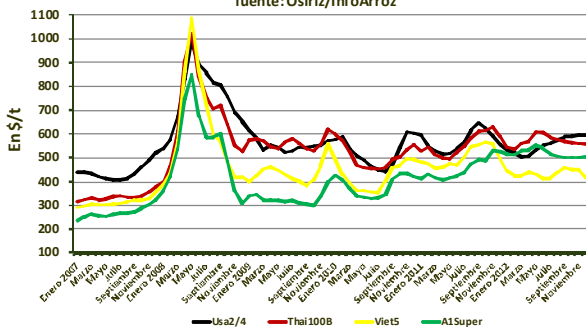
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuerce: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2011	253,5	573	556	540	552	-	503	500	460	429	453
2012	245,1	555	569	556	582	435	432	541	394	393	516
JUL – SEPT	247,8	574	578	563	585	428	433	548	398	403	508
OCT – DIC	246,2	594	560	545	578	436	436	535	405	373	501
OCTUBRE	249,1	592	562	547	588	443	450	538	416	384	501
NOVIEMBRE	247,4	595	560	545	581	431	448	535	415	374	500
DICIEMBRE	242,4	595	559	544	564	433	413	531	386	362	503
03-dic-12	243,9	595	560	545	570	435	420	535	395	370	500
10-dic-12	241,8	595	555	540	565	435	410	530	380	370	500
17-dic-12	242,1	595	560	545	560	430	415	530	385	360	500
24-dic-12	241,9	595	560	545	560	430	410	530	385	355	505
31-dic-12	242,3	595	560	545	565	435	410	530	380	355	510

Fuerce: Osiriz/InfoArroz

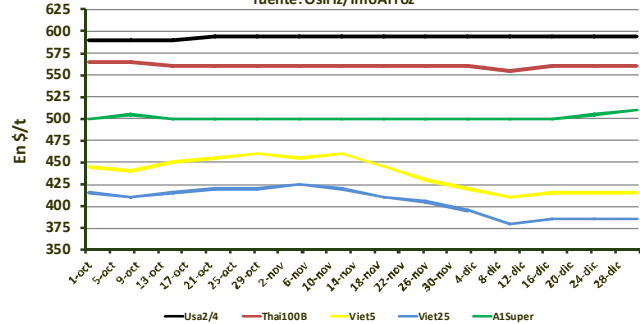
#### Precios mensuales del arroz

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

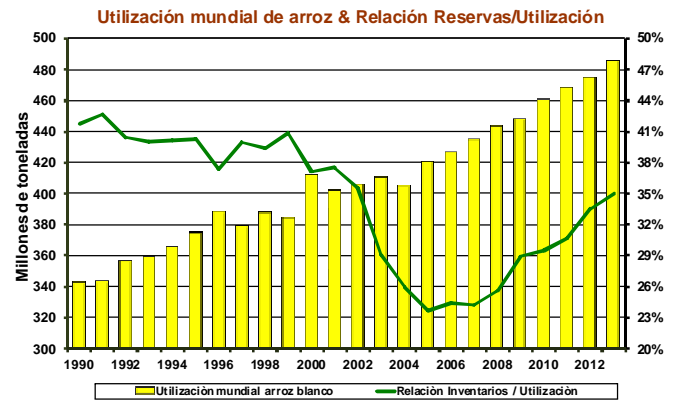
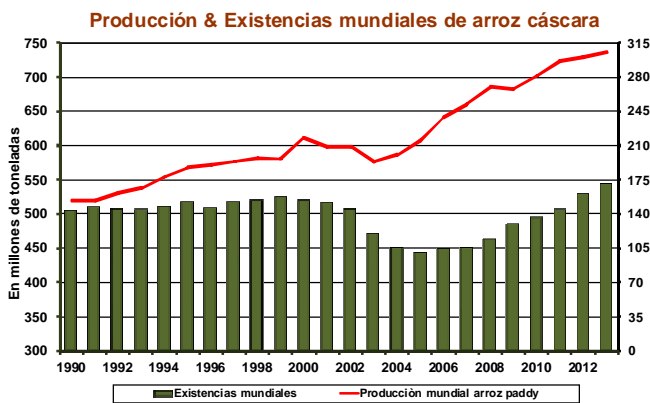


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2012 se incrementó ligeramente de 1% a 730 millones de toneladas (487Mt base arroz blanco) contra 723,7Mt de arroz cáscara en 2011. Esta estabilidad se debe al equilibrio entre las cosechas asiáticas. Los buenos resultados en China, Indonesia y Tailandia debería compensar el decline 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 aumentó también, sobretodo en las regiones occidentales. Mientras que en Sudamérica y especialmente en el Cono Sur, la producción debería bajar en un 10%.

El **comercio mundial** habrá finalmente alcanzado un nuevo record en 2012 con un volumen de 38,5Mt, ya sea 6% más que el anterior record de 2011. En 2013, las previsiones indican, por ahora, un decline 3% a 37,4Mt, pero que sería superior al promedio de los tres últimos años.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2012 se habrían alzado el más alto nivel histórico a 159,3Mt, ya sea un incremento de 11% en relación a finales del 2011. Las perspectivas para el 2013 indican una nueva alza 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 relativamente estables, salvo para el arroz precocido, el cual cedió 3% en un mes. La política de precios internos, muy popular entre los productores, genera sin embargo consecuencias negativas para el presupuesto público y la posición de la Tailandia en el mercado mundial. El sobrecosto par el Estado supera los 8 billones de dólares, ya sea 1,3% del PIB del país, y en total, a pesar de ventas más activas en diciembre, las exportaciones tailandesas se desplomaron de 40% en 2012 a 6,8Mt contra 10,7Mt en 2011. El gobierno no parece dar una inflexión a su política, apostando en una retomada, pero poco probable, de los precios mundiales. En diciembre, el Tai 100%B cotizó 559\$/t Fob, estable en relación a noviembre. En cambio, el Tai Parbolizado cedió a 564\$/t contra 581\$. Por su parte, el quebrado A1 Super estuvo ligeramente más firme a 503\$/t contra 500\$ anteriormente. Inicios de enero, los precios tailandeses se mantenían estables.

En **Vietnam**, los precios a la exportación continuaron en la trayectoria bajista iniciada desde mediados de noviembre bajo la presión de la competencia de la India y de menores ventas. En diciembre, los precios cedieron 7% en relación a noviembre. No obstante, a pesar de ventas más flojas durante el último trimestre, las exportaciones vietnamitas en 2012 se habrían incrementado de 10% en relación a 2011, alcanzando así el objetivo de 7,7Mt definido por las autoridades del país. En diciembre, el Viet 5% marcó 415\$/t contra 448\$ en noviembre. El Viet 25% también bajó a 386\$/t contra 415\$.

En la **India**, los precios tuvieron escasas variaciones, pero reafirmando a final de mes debido a precios internos más altos. En 2012, las exportaciones habrían sobrepasado el nivel récord las 10Mt alzándose así al primer ranking mundial delante del Vietnam y la Tailandia, la cual pierde provisoriamente el liderazgo que controlaba desde hace casi 25 años. En 2013, a pesar de proyecciones que indican ventas menores, la India debería situarse nuevamente en los primeros rangos del comercio mundial de arroz. En diciembre, el arroz indio 5% cotizó 433\$/t contra 431\$/t en noviembre. El arroz indio 25% marcó 383\$/t contra 384\$ anteriormente.

En **Pakistán**, los precios también continuaron bajaron bajo la presión de la India. Las ventas de arroz aromático han bajado también a raíz de altos costos de producción. En total, las exportaciones en 2012 habrían declinado de 30% en relación a 2011. En diciembre, el Pak 25% cotizó 362\$/t contra 374\$/t en noviembre.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación continúan estables. A finales del 2012, el mercado externo se mostró más activo con ventas mensuales de casi 300.000t. Las nuevas proyecciones para la campaña 2012/2013 indican un ligero incremento de las exportaciones gracias a una producción que tiende a mejorar, pero que se mantendrá por debajo del nivel promedio de las tres últimas cosechas. En diciembre, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 se mantuvo a 595\$/t. En la bolsa de Chicago, los precios futuros declinaron nuevamente de 2% a raíz de una escasa actividad durante las fiestas de fin de año. Inicios de enero, los precios se mostraban más firmes.

En el **Mercosur**, los precios de exportación también continúan estables dentro de un mercado poco activo a raíz de escasas disponibilidades exportables. Además; las perspectivas para el 2013 indican una contracción de la producción lo que debería influenciar los precios de exportación. En Brasil, los precios internos continuaron declinando, cediendo 6% en un mes. Inicios de enero, los precios del arroz paddy brasileño tendían a estabilizarse alrededor de 340US\$/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. Las importaciones podrían así progresar de 10% en 2013 para alcanzar más de 12Mt, ya sea un tercio de las importaciones mundiales.

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, 7 de Enero 2013  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Diciembre 2012 -- n° 106

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.