

ARROZ: los precios mundiales continúan bajando

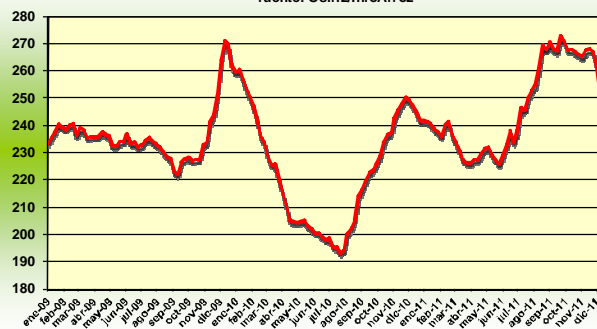
Tendencias del mercado

En diciembre, los **precios mundiales** tuvieron una fuerte caída en todos los mercados de exportación. Los compradores tienden a estimular la competencia entre exportadores gracias a los bajos precios hindúes. La tendencia bajista debería proseguirse en las próximas semanas. Sin embargo, hay incertidumbres respecto a las perspectivas las cuales dependerán de las decisiones políticas en los principales países exportadores e importadores. El retorno de la India al mercado de exportación fueron determinantes en la orientación de los precios mundiales durante el último trimestre 2011. ¿Proseguirá ésta su política de apertura en 2012? Tailandia, ¿podrá ésta mantener una política de precios internos altos sin comprometer su liderazgo en el mercado mundial? Los grandes importadores por su parte, anuncian nuevamente objetivos ambiciosos de autosuficiencia a mediano plazo. Pero los analistas se interrogan sobre el carácter factible de este anuncio. Mientras tanto, el comercio mundial debería declinar de 5% en 2012 a raíz del incremento de la producción mundial y del elevado nivel de las existencias mundiales.

En diciembre, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) cayó fuertemente de 17,5 puntos a 249,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 266,9 puntos en noviembre. Inicios de enero, el índice IPO marcaba 240 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



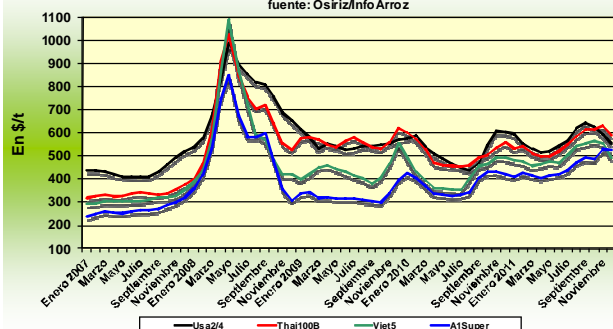
INDICE OSIRIZ (IPO) - PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai5	Tai Parb	India5	Viet5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2009	236,7	553	564	540	-	-	435	456	368	352	327
2010	222,9	523	506	481	517	-	420	439	387	370	380
2011*	244,8	573	556	540	552	-	503	500	460	429	453
JUL – SEP	256,5	611	581	564	578	-	534	520	478	453	468
OCT – DIC	259,1	593	610	596	590	451	540	562	492	400	512
NOVIEMBRE	266,6	593	630	615	598	446	555	583	506	391	529
DICIEMBRE	249,4	555	588	574	574	440	491	554	450	383	526
05-dic-11	261,9	575	615	600	595	445	540	575	495	390	530
12-dic-11	250,8	550	595	580	580	440	495	560	450	385	530
19-dic-11	244,3	550	575	560	560	440	470	545	430	380	525
26-dic-11	240,8	545	565	555	560	435	460	535	425	375	520

Fuente: Osiriz/InfoArroz * enero-diciembre

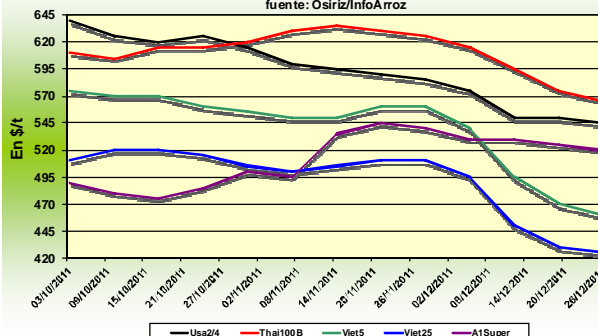
Precios mensuales del arroz

precios US\$/T Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



Precios semanales del arroz

precios US\$/T Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz

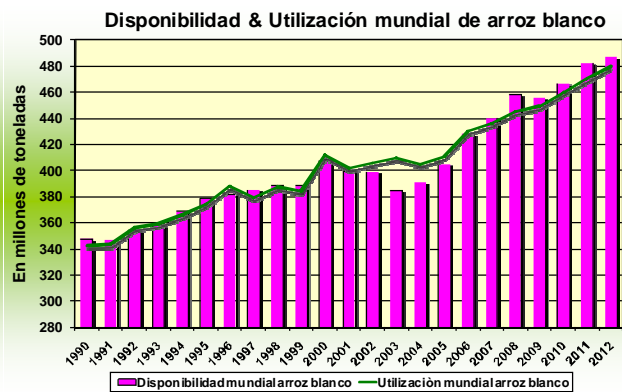
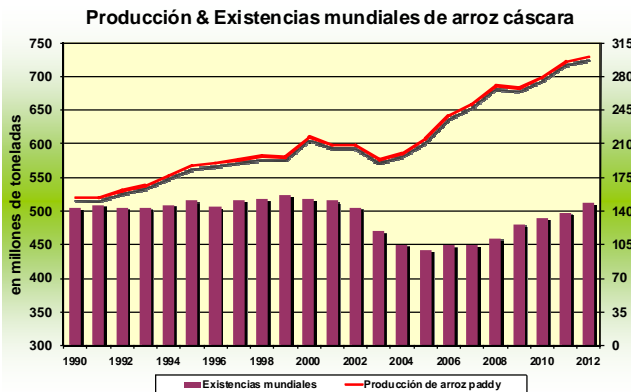


Producción y comercio mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2011 habría alcanzado 720 millones de toneladas (480Mt base arroz blanco) contra 700Mt de arroz cáscara en 2010, ya sea un aumento de 3%. Las cosechas han mejorado en casi todas las regiones arroceras del mundo gracias a una extensión de las áreas de cultivo, las cuales alcanzarían unas 164Mha. Este incremento debería concentrarse en los principales países productores asiáticos, especialmente China, India e Indonesia quienes totalizan casi los dos tercios de la producción mundial.

En 2011, el **comercio mundial** subió de 8% alcanzando un volumen record de 34,3Mt contra 31,5Mt en 2010. En 2012, los intercambios podrían bajar de 1,5% a 33,8Mt a raíz de una menor demanda de importación asiática. No obstante, las disponibilidades exportables de los principales exportadores siguen siendo ampliamente suficientes para atender la demanda mundial.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2011 fueron relevados nuevamente y deben alcanzar 140,6Mt contra 134,7Mt en 2010. Estas reservas representan 30% de las necesidades mundiales. En 2012, las proyecciones de inventarios mundiales indican un nuevo incremento significativo de 8% a 150Mt.



Mercado de exportación

En **Tailandia**, los precios cedieron 7% en diciembre por la falta de interés de los compradores y la flaqueza del Bath en relación al dólar. Las ventas externas en diciembre fueron 50% inferiores al promedio mensual. Sin embargo, las exportaciones en 2011 sobrepasaron las 10,5Mt. En 2012, las autoridades tailandesas indican un volumen de exportación de 8Mt solamente a raíz del decline de la producción 2011/12. En diciembre, el Tai 100%B cotizó 588\$/t Fob contra 630\$ en noviembre. El Tai Parbolizado también declinó a 574\$/t contra 598\$/t en noviembre. En cambio, el quebrado A1 Super resistió mejor a 526\$/t contra 529\$/t en noviembre. Inicios de enero, los precios del arroz se mantenían en una tendencia bajista.

En **Vietnam**, los precios de exportación cayeron en un 12% en relación a noviembre. Los vietnamitas han tenido que bajar sus precios a raíz de la fuerte competencia pakistani, y sobretodo india donde los precios son aun los más bajos del mercado. No obstante, las autoridades cuentan relevar los precios mínimos a la exportación. En total, las exportaciones habrían alcanzado unas 7,3Mt gracias a un mercado particularmente activo finales del 2011. En 2012, éstas podrían incrementarse nuevamente a 7,5Mt aproximándose así al primer ranking mundial. En diciembre, el Viet 5% marcó 491\$/t contra 555\$/t en noviembre. El Viet 25% también bajó a 450\$/t contra 506\$ anteriormente. Inicios de enero, los precios tendían a estabilizarse.

En **Pakistán**, los precios bajaron moderadamente. Estos se encuentran en niveles ya bajos. La oferta de exportación debería mejorar en los próximos meses gracias a una producción que volverá a sus niveles normales en 2012. Las perspectivas de exportación fueron relevadas a 3,7Mt contra 3Mt en 2011. El Pak 25% cotizó 383\$/t contra 391\$/t en noviembre.

En la **India**, el mercado externo mantiene una fuerte actividad gracias a precios competitivos. En 2011, las exportaciones habrían casi doblado en relación al año anterior. Estas podrían incrementarse aun de 50% en 2012. Ciertos analistas estiman sin embargo que las autoridades indias podrían limitar sus ventas de arroz no aromático en los próximos meses. Pero por ahora, esta opción no parece ser factible ya que las existencias nacionales son aun bastante altas. El Indio 5% declinó de 2% a 385\$/t contra 394\$/t en noviembre.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación fueron también afectados por la tendencia bajista de los mercados asiáticos y cedieron nuevamente 6% en un mes. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 555\$/t contra 593\$ en noviembre, ya sea un diferencial de 33\$ en relación al precio tailandés de referencia. En la bolsa de Chicago, los precios futuros también declinaron. Sin embargo, se notaba una cierta firmeza de los precios a finales de diciembre. El mercado parece anticipar una reactivación de los negocios después de las fiestas de fin de año.

En el **Mercosur**, los precios de exportación declinaron de 3% acompañando así la tendencia general de los mercados internacionales. En Brasil, el precio del arroz paddy se mantuvo relativamente estable dentro de un mercado poco activo. Brasil prosigue su programa de promoción de las exportaciones con miras esta vez hacia el mercado del Oriente Medio, en parte ya ocupado por el Uruguay.

En **África**, las importaciones se han reactivado en 2011 después de dos años de relativa estabilidad de la demanda de importación. En este mercado, que representa un tercio de las importaciones mundiales, hay una competencia agresiva entre los principales exportadores asiáticos y sudamericanos.

En Millones toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2010	2011	2010	2011	2011
Mundo	466,6	480,4	31,5	34,5	140,6
China	134,0	137,0	0,6	0,7	75,2
India	89,1	94,1	2,1	3,8	19,1
Indonesia	43,2	44,3	-	-	5,4
Vietnam	25,9	26,6	6,9	7,3	2,8
Tailandia	21,3	20,9	9,0	10,5	5,2
Brasil	8,6	8,0	0,4	1,0	2,0
EEUU	7,6	6,8	3,9	3,4	1,7
Pakistán	6,9	5,5	3,8	3,0	0,4

Fuentes: FAO & USDA, Diciembre 2011

Patricio Méndez del Villar, 6 de Enero 2011
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Diciembre 2011 n°94

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.