

ARROZ: precios mundiales en ligera baja dentro de tendencias estables

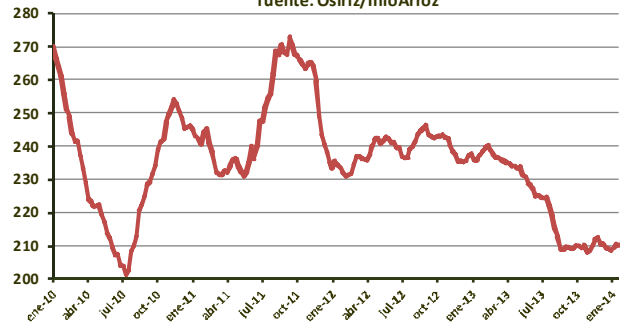
Tendencias del Mercado

En enero, los **precios mundiales** marcaron una ligera contracción, pero con bajas más significativas en los arroces de baja calidad. Los precios vietnamitas han tenido que bajar ya que se encontraban más altos en relación a los precios indios y tailandeses. En Tailandia, el Consejo Nacional del Arroz anunció el fin del programa de precios bonificados. A pesar de las elecciones pasadas, la crisis política que atraviesa el país sigue siendo aguda y el futuro de las inmensas reservas de arroz acumuladas aun no se ve claro. Los excedentes de exportación de los exportadores asiáticos se mantienen abundantes y es poco probable que los precios mundiales puedan relevase significativamente, mismo si las perspectivas de la producción mundial no son optimistas y si la demanda mundial de importación será superior este año.

En enero, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cedió 1,6 puntos a 209,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 211,0 puntos en diciembre. Este retorna así a sus niveles de septiembre-noviembre. Inicios de febrero, el índice IPO se mantenía estable entorno de 210 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



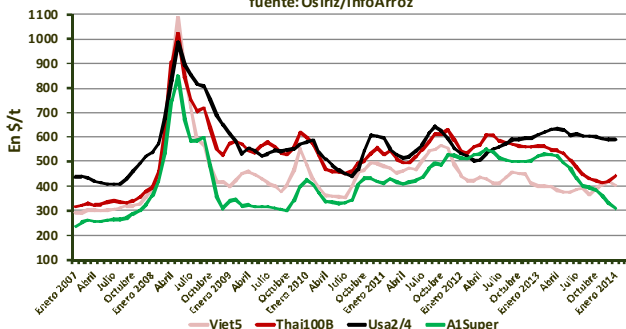
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2012	238,8	555	569	582	435	432	578	541	394	393	516
2013	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
JUL- SEPT	217,0	608	454	495	431	381	622	429	351	366	411
OCT- DIC	210,1	595	420	450	415	407	626	384	379	340	355
DICIEMBRE	211,0	592	421	454	414	421	620	375	395	342	330
ENERO	209,4	591	441	455	410	405	630	345	381	350	309
06-ene-14	209,2	595	430	450	405	410	630	345	390	350	310
13-ene-14	208,5	590	440	455	410	400	630	345	375	350	305
20-ene-14	209,5	590	445	455	410	405	630	345	380	350	310
27-ene-14	210,5	590	450	460	415	405	630	345	380	350	310

Fuente: Osiriz/InfoArroz

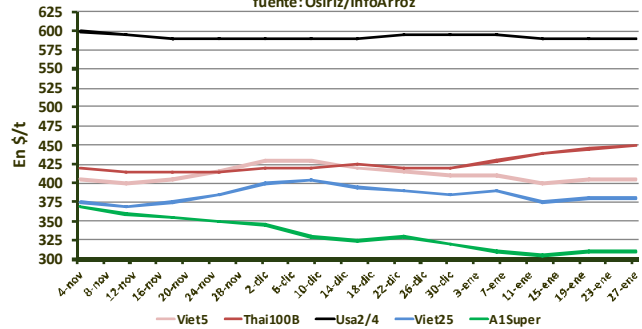
Precios mensuales del arroz

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

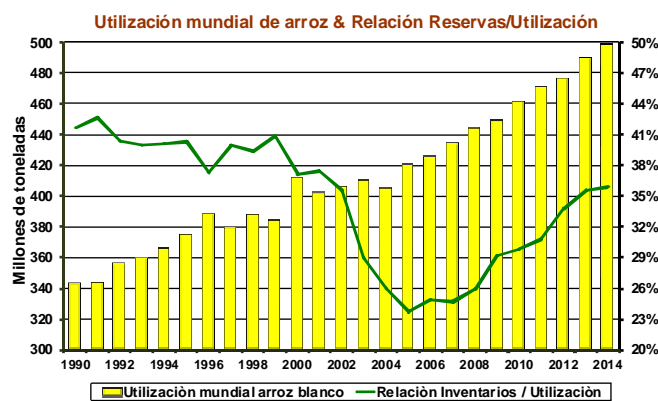
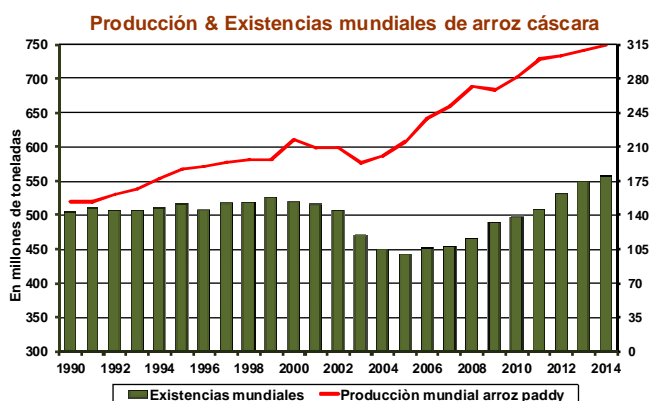


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 habría mejorado de 1% a 741 millones de toneladas (494Mt base arroz blanco) contra 733,5Mt de arroz cáscara en 2012. Estas estimaciones fueron rebajadas a causa de cosechas menores de lo previsto en los principales países productores de Asia, y especialmente en China donde la producción bajó de 1%. En el resto del mundo, la producción se habría mantenido estable, salvo en Oceanía donde ésta mejoró significativamente. En Sudamérica, la producción también se incrementó pero sin alcanzar el nivel de 2011. En África subsahariana la situación fue más diversa. En África Occidental y del Norte, la producción subió de 5%, mientras que en África austral, y especialmente en Madagascar, las malas condiciones climáticas afectaron la cosecha, bajando de 4% en relación de la campaña anterior. Las perspectivas para el 2014 indican una estagnación de la producción la cual podría incrementarse de solo 0,4% en relación a 2013.

En 2013, el **comercio mundial** bajó de 2,3% a 37,5Mt contra 38,4Mt en 2012. Esta contracción se debe a la menor demanda de importación de los principales importadores asiáticos y de África del Oeste. En 2014, las previsiones han sido realizadas considerando así la estagnación de la producción mundial a causa de las malas condiciones climáticas en el Sudeste asiático. El comercio mundial podría aproximarse por la primera vez a 40Mt.

Los **inventarios mundiales** de arroz de finales del 2013 alcanzaron un nuevo record a 174,4Mt, en progresión de 8,3%. Las primeras proyecciones para 2014 indican un nuevo incremento a 179Mt, a pesar de la estagnación de la producción mundial. Los altos inventarios mundiales han evitado una clavada de los precios mundiales, pero también contribuyen en parte a evitar saltos brutales en caso de un desplome de la producción mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz de calidad superior se mantuvieron firmes nuevamente, mientras que los arroces de baja calidad continuaron declinando. Estos han cedido 15% en dos meses. Actualmente, el mercado se muestra particularmente flojo con niveles de ventas más bajos registrados para un mes de enero. La posición de Tailandia en el mercado mundial continúa degradándose a causa de su política de precios internos y de la crisis política que perdura desde meses. Mismo si las perspectivas para el 2014 deberían ser más favorables para los exportadores, la inestabilidad política del país genera desconfianza por parte de sus clientes potenciales. De hecho, China habría cancelado un contrato de compras de 1,2Mt de arroz tailandés. En enero, el Tai 100%B cotizó 441\$/t Fob contra 421\$ en diciembre. Inicios de febrero, éste se mantenía firme a 450\$. El Tai Parbolizado, por su lado, se mantuvo estable una vez más a 455\$/t. El quebrado A1 Super, en cambio, continúa cayendo y cede 6% a 309\$/t contra 330\$ en diciembre.

En **Vietnam**, los precios de exportación bajaron de 4% retornando a los niveles del mes de noviembre. Los exportadores vietnamitas tratan de reactivar las ventas las cuales acusan un escaso nivel mensual desde noviembre pasado. Las perspectivas para el 2014 se anuncian más optimistas gracias a la fuerte demanda china. Esta parece preferir el arroz vietnamita al tailandés. En enero, el Viet 5% cotizó 405\$/t contra 421\$ en diciembre. Inicios El Viet 25% marcó 381\$/t contra 396\$ anteriormente. Inicios de febrero, todos los precios vietnamitas se mantenían estables.

En la **India**, los precios de exportación bajaron también y se muestran más competitivos, sobretudo en relación al Pakistán. Este último acusa la India, en el foro de la OMC, de subsidiar sus exportaciones. A pesar de una producción declinante, las exportaciones se mantienen activas y deberían nuevamente sobrepasar las 10Mt. Este suceso se debe en gran parte a la fuerte demanda de arroz Basmati por parte del Oriente Medio, y a la penetración de los arroces indios no aromáticos en los mercados africanos y asiáticos. En enero, el arroz indio 5% marcó 410\$/t contra 414\$ en diciembre. El arroz indio 25%; por su lado, marcó 364\$/t contra 376\$ anteriormente. Inicios de febrero, los precios tendían ligeramente a reforzarse.

En **Pakistán**, los precios de exportación muestran firmeza una vez más. Las ventas de arroz no aromáticos (80% de las exportaciones totales pakistaníes) se mantienen bastante activas y tienden a compensar la contracción de las ventas de arroz Basmati en fuerte competición con la India. En enero, el Pak 25% cotizó 350\$/t contra 342\$/t en diciembre. Inicios de febrero, los precios marcaban estabilidad.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantienen estables. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 591\$/t contra 592\$ en diciembre. Las exportaciones continúan siendo activas, sobrepasando las 350.000 t en enero, en alza de 13% comparado a diciembre y superiores de 3% en relación a enero del 2013. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy estuvieron firmes inicios de enero para luego terminar declinando a raíz del poco interés por parte de los compradores. Finales de enero, el precio futuro marcaba 339\$/t contra 344\$ a principios de mes. Inicios de febrero, éste continuaba bajando.

En el **Mercosur**, los precios de exportación siguen estables, salvo en Brasil donde se observó un incremento de 3% en relación al mes anterior. El arroz está siendo cosechado y las perspectivas son buenas, especialmente en Brasil donde la producción debería mejorar de 4%. Los analistas son optimistas y estimas que los productores recibirán una buena remuneración gracias a una fuerte demanda interna y externa. Mientras tanto, el precio indicativo del arroz paddy en Brasil declinó, marcando 301\$/t finales de enero contra 309\$/t inicios de mes.

En **África subsahariana**, las importaciones, luego de haber bajado en 2013 a 12,9Mt contra 13,5Mt en 2012 gracias al incremento de la producción local, la demanda de arroz importado en 2014 está siendo reactualizada, la cual podría subir de 5% en relación al año anterior. Las importaciones deberían incrementarse sobretudo en Nigeria y Sudáfrica. En cambio, Costa de Marfil podría importar menos este año gracias al relance de la producción nacional.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2012	2013p	2012	2013p	2013p
Mundo	489,1	494,2	37,5	38,3	174,4
China	141,1	140,1	0,3	0,4	94,3
India	104,4	106,0	10,4	10,2	23,9
Indonesia	43,5	43,6	-	-	6,5
Vietnam	29,1	29,4	7,7	6,7	3,9
Tailandia	24,2	25,2	6,7	6,5	17,4
Brasil	7,8	7,9	1,1	0,7	0,9
Pakistán	5,5	5,8	3,2	3,5	0,3
USA	6,3	5,9	3,3	3,4	1,0

Fuente: FAO, Enero 2014

Patricio Méndez del Villar, 7 de Febrero 2014
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Enero 2014 – n° 119

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). Las distintas versiones son disponibles en el website www.infoarroz.org. Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas.