

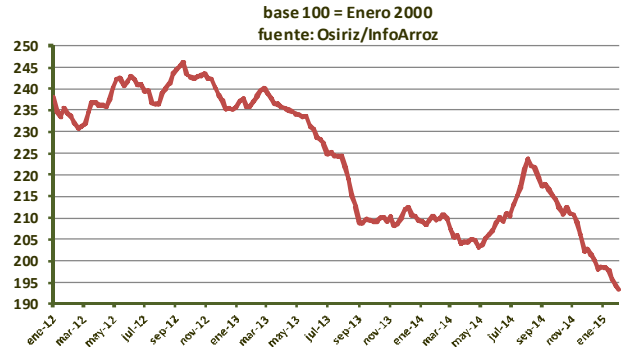
ARROZ: precios mundiales siguen declinando

Tendencias del Mercado

En enero, los **precios mundiales** siguieron declinando influenciados por excedentes que se mantienen abundantes y por una demanda de importación estable. No obstante, los mercados asiáticos deberían comenzar a animarse en las próximas semanas con las festividades del Nuevo Año chino que empieza el 19 de febrero próximo. Los exportadores asiáticos siguen afrontándose y tratan de captar nuevos mercados. Al privilegiar acuerdos comerciales de gobierno a gobierno, los exportadores buscan concentrar sus ventas a gran escala, especialmente a destinación de China, el principal mercado de importación en 2014, y muy probablemente en 2015. Los mercados de Oriente Medio y de África del Oeste también deberían mostrarse activos este año, estimulados por los bajos precios mundiales.

En enero, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió 3,7 puntos a 196,6 puntos (base 100 = enero 2000) contra 200,2 puntos en diciembre. Inicios de febrero, el índice IPO se establecía entorno de 193 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)



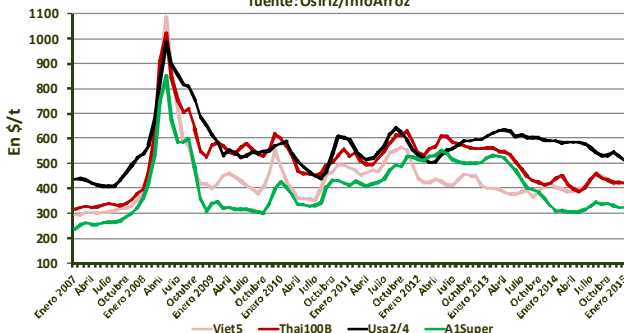
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2013	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
2014	209,8	562	427	430	424	414	617	375	377	366	321
JUL- SEPT	218,1	546	447	442	439	448	615	402	402	383	337
OCT- DIC	205,9	535	427	417	414	407	600	396	378	344	330
DICIEMBRE	200,2	530	423	407	395	390	610	389	356	337	323
ENERO	196,6	509	421	410	399	374	610	373	344	328	323
05-ene-15	198,4	515	425	410	395	380	550	385	350	330	330
12-ene-15	197,8	515	420	410	400	380	550	375	345	330	320
19-ene-15	195,8	505	420	410	400	370	550	370	345	325	320
26-ene-15	194,3	500	420	410	400	365	550	360	335	325	320

Fuente: Osiriz/InfoArroz

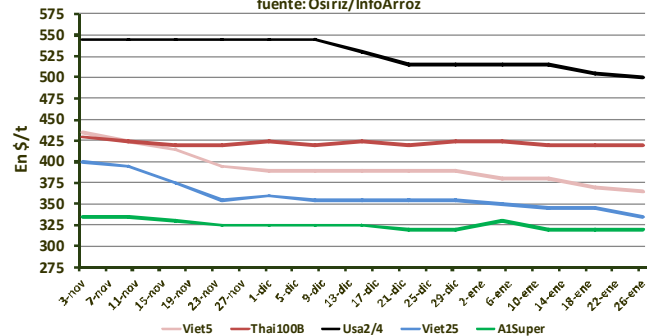
Precios mensuales del arroz

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

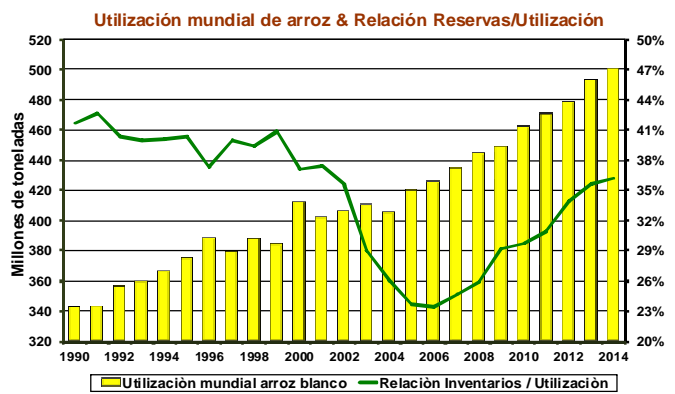
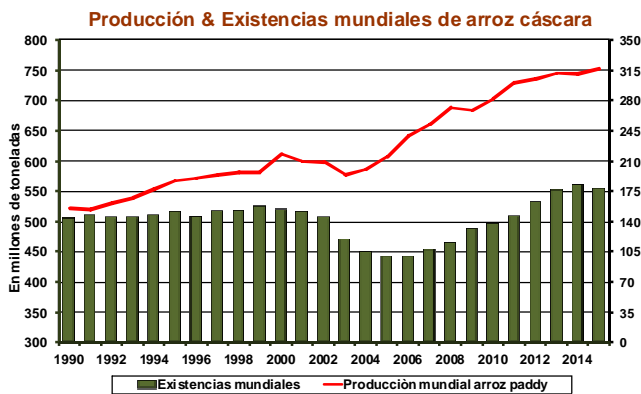


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2014 bajó muy levemente de 0,1% a 744 millones de toneladas (496,2Mt base arroz blanco) contra 745Mt de arroz cáscara en 2013. Es la primera contracción desde 2009 a causa de las lluvias tardías en el Sur de Asia, especialmente en la India donde la producción bajó de 3%. En el resto del continente asiático, la producción se mantiene estable, pudiendo inclusive incrementarse en China, Filipinas y Birmania. En el hemisferio Oeste, la producción mejoró en los Estados Unidos, una vez más. En cambio en el Mercosur, la producción debe marcar una ligera contracción. En África subsahariana, la producción no progresa mucho a raíz de la estagnación de los rendimientos y del escaso aumento de las áreas sembradas. La dinámica productiva implementada después de la crisis del 2008 parece decaer y las importaciones tienden a reactivarse frente a una demanda interna cada vez mayor.

En 2014, el **comercio mundial** dio un salto alcanzando por la primera vez 41,3Mt contra 37,3Mt, ya sea un incremento de 11%. La demanda de importación africana ha sido uno de los motores de este crecimiento, junto con el Oriente Medio y del sudeste asiático, aprovechando precios mundiales más bajos. En 2015, las estimaciones preliminares indican una estabilidad a 41Mt

Las **existencias mundiales** de arroz, finales del 2014, se han incrementado en un 3%, alcanzando un nivel record a 181,1Mt. Estos representarían 36% de las necesidades mundiales, ya sea el más alto nivel del último decenio. En 2015, las reservas mundiales podrían en cambio bajar de 2% a 177,6Mt debido al bajo crecimiento de la producción mundial durante las dos últimas temporadas.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz tuvieron evoluciones mistas. Los arroces de baja calidad (Tai 25% quebrados) cayeron nuevamente de 4%. Es los tres últimos meses, estas categorías han perdido más de 10% de su valor. El gobierno busca deshacerse de los inventarios acumulados y proponen precios inferiores a los de la nueva cosecha. Pero los mercados internacionales están ya llenos de estos tipos de arroces, lo que tiende a deprimir más aun los precios mundiales. En enero, el Tai 100%B cotizó 421\$/t Fob en leve decline en relación a diciembre. El Tai precocido, por su parte, resistió más marcando 410\$, contra 407\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super se mantuvo estable a 323\$.

En **Vietnam**, los precios externos se contractaron en un promedio de 4%. Los arroces vietnamitas sufren de la severa competencia de los exportadores tailandeses e indios posicionados en los mismos mercados. En enero, los exportaciones vietnamitas acusaban ya un atraso de 70% en relación al año pasado en la misma época, y de 80% comparado a enero del 2013. Las perspectivas de exportación no son buenas y es poco probable que el país alcance el objetivo de 7Mt para el 2015. En enero, el Viet 5% cotizó 374\$/t contra 390\$ en diciembre. A principios de febrero, éste cotizaba 365\$. El Viet 25% también cayó a 344\$/t contra 356\$ anteriormente.

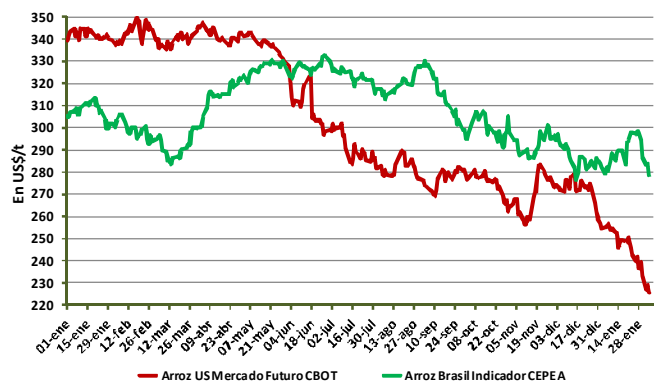
En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron firmes recuperando 2% en relación a diciembre. El mercado indio comienza a reaccionar a las limitaciones de la producción en 2014 y la retractación de los inventarios públicos de 25% en relación al año, a pesar de que éstos continúan siendo importantes. Por ahora, se estima una reducción de las exportaciones a 8,7Mt contra 10,5Mt en 2014. En enero, el arroz indio 5% cotizó 399\$/t contra 395\$ en diciembre. El arroz indio 25% también subió de 2,8% a 364\$ contra 354\$ anteriormente. Inicios de febrero, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación bajaron de 3%. En diciembre, las exportaciones progresaron nuevamente en relación a noviembre y terminaron el año a 3,6Mt, con un pequeño saldo positivo comparado a 2013. Pakistán busca fortalecer sus relaciones comerciales bilaterales con los principales importadores asiáticos y de África subsahariana. En enero, el Pak 25% cotizó 328\$/t contra 337\$/t en diciembre. A principios de febrero, los precios seguían cediendo a 325\$.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación cayeron de 4% a raíz de la escasa demanda para nuevos contratos en este inicio de año. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 509\$/t contra 530\$ en diciembre. A principios de febrero, los precios seguían flojos marcando 500\$. En enero, las exportaciones se contractaron levemente alcanzando 350.000t contra 355.000t en diciembre. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy perdieron casi 10% en relación a noviembre. Finales de enero, éstos marcaban un promedio de 240\$/t contra 260\$ finales de diciembre. Inicios de febrero, los precios futuros seguían flojos a 227\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación tendían a declinar dentro de un mercado poco activo. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy se mostró firme subiendo a 298\$/t contra 285\$ finales de diciembre. Inicios de febrero, el precio indicativo se mostraba más flojo a 282\$.

Índice Diárico Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción 2014 habría aumentado de 1,5% solamente a 14Mt (base arroz blanco), contra 13,7Mt en 2013. Este escaso incremento podría afectar el consumo de arroz y declinar por la primera vez desde 2008. La demanda de importación debe mantenerse fuerte, especialmente en Senegal donde las importaciones podrían nuevamente sobrepasar 1Mt para satisfacer un consumo anual de 1,5Mt. Según las primeras estimaciones, las importaciones totales africanas podrían incrementarse de 3% en 2015 y alcanzar unas 14,5Mt, ya sea el tercio de las importaciones mundiales.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2013e	2014p	2013e	2014p	2014p ^e
Mundo	496,8	496,2	37,3	41,3	181,1
China	140,7	141,7	0,5	0,3	99,9
India	106,5	103,5	10,5	10,5	23,5
Indonesia	44,9	44,0	-	-	6,4
Vietnam	29,3	29,7	6,7	6,3	5,2
Tailandia	25,2	24,8	6,6	10,5	17,0
Brasil	7,9	8,1	0,8	0,9	0,7
Pakistán	6,8	6,7	3,6	3,5	0,7
USA	6,1	7,0	3,5	3,3	1,0

Fuente: FAO, Febrero 2015

Patricio Méndez del Villar, 5 de Febrero 2015
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Enero 2015 – n° 131

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.