

### ARROZ: ¿hacia precios mundiales más bajos?

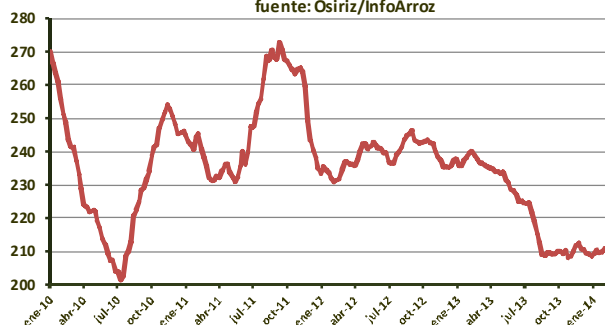
#### Tendencias del Mercado

En febrero, los **precios mundiales** marcaron una pequeña firmeza salvo en Vietnam donde los precios cedieron nuevamente frente a la presión de la India y de Tailandia. En los Estados Unidos también los precios se retractaron levemente dentro de un mercado poco activo. En Tailandia, con el término del programa de precios bonificados, las protestas se han extendido a los productores quienes exigen al gobierno el pago aun no recibido del arroz de la campaña 2012/203. El gobierno tailandés comenzó a vender parte de sus reservas acumuladas y debería obtener fondos para pagar las deudas. Por ahora, los mercados no han reaccionado, pero hay dudas sobre la calidad del arroz tailandés. No obstante, es probable que estas ofertas de exportación adicionales tengan un impacto bajista sobre los precios mundiales en un futuro próximo.

En febrero, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** subió de solo 0,6 puntos a 210,0 puntos (base 100 = enero 2000) contra 209,4 puntos en enero. Este se mantiene así globalmente estable en relación a los niveles del último trimestre del 2013. Inicios de marzo, el índice IPO tendía a ceder a 207 puntos.

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

base 100 = Enero 2000  
fuente: Osiriz/InfoArroz



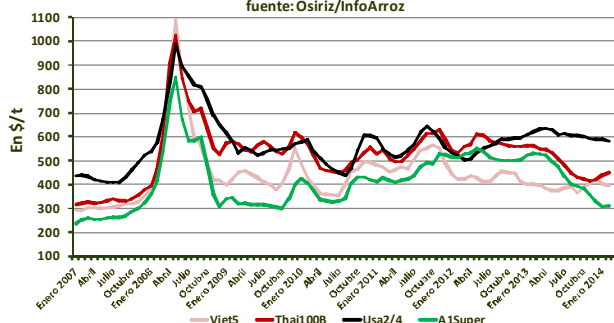
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2012</b>	238,8	555	569	582	435	432	578	541	394	393	516
<b>2013</b>	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
<b>JUL- SEPT</b>	217,0	608	454	495	431	381	622	429	351	366	411
<b>OCT- DIC</b>	210,1	595	420	450	415	407	626	384	379	340	355
<b>ENERO</b>	209,4	591	441	455	410	405	630	345	381	350	309
<b>FEBRERO</b>	210,0	581	453	460	419	399	630	350	381	350	310
03-feb-14	209,6	585	450	460	415	400	630	345	390	350	310
10-feb-14	209,9	580	455	455	420	395	630	350	375	350	310
17-feb-14	210,9	580	460	460	420	400	630	350	380	350	310
24-feb-14	209,9	580	445	465	420	400	630	350	380	350	310

Fuente: Osiriz/InfoArroz

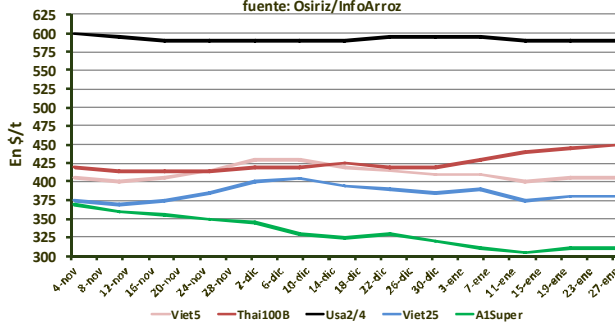
#### Precios mensuales del arroz

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

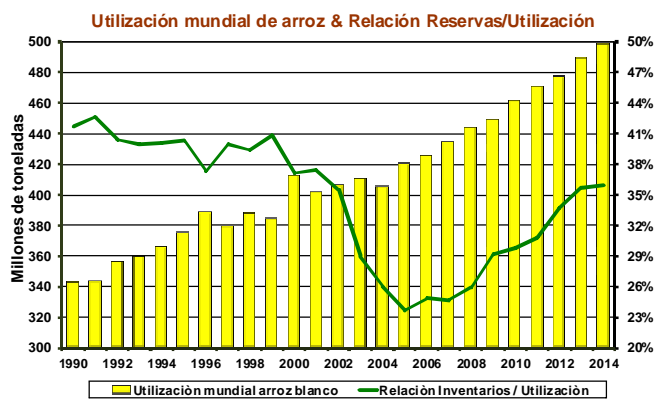
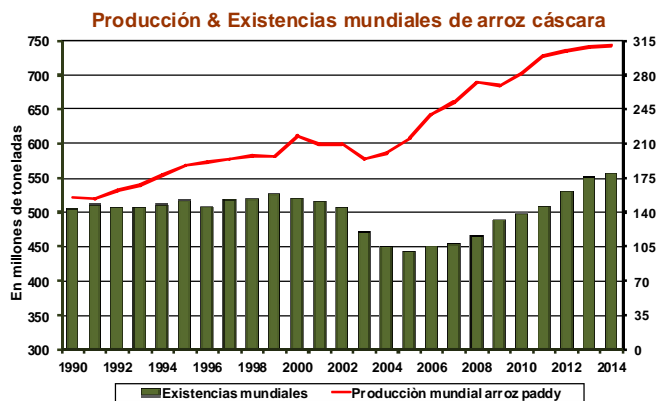


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 solo mejoró de 0,6% a 740,7 millones de toneladas (493,9Mt base arroz blanco) contra 736,5Mt 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 mantuvo estable, salvo en Oceanía donde ésta tuvo un aumento signífico. 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 con un escaso crecimiento de 0,4% a 743Mt de arroz cáscara. Especialistas estiman por otro lado que el fenómeno climático El Niño podría afectar las cosechas asiáticas en 2014.

En 2013, el **comercio mundial** bajó de 3% a 37,3Mt 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 donde la producción mejoró. En 2014, las previsiones han sido realizadas, considerando 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, finales del 2013, marcaron un nuevo record a 175Mt, mejorando de 8,5%. Las primeras proyecciones para el 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 mantienen firmes, mientras que los arroces de baja calidad continúan estables. El programa de precios subsidiados se acabó. Ahora la pregunta es ¿Quién va pagar la cuenta? Para liquidar el saldo que se debe a los productores, el gobierno comienza a comercializar sus reservas acumuladas desde finales del 2011. En 2014, la Tailandia deberá afrontar un doble dilema: la presión cada vez más agresiva de los competidores asiáticos y la desconfianza de los compradores que temen que ésta busque a deshacerse de su arroz de mala calidad. A principios de marzo, la sorpresa vino de las autoridades chinas quienes confirmaron finalmente el acuerdo comercial de compras de 1Mt por año de arroz tailandés durante los próximos 5 años. En febrero, el Tai 100%B cotizó 453\$/t Fob contra 441\$ en enero. Inicios de marzo, éste tendía a declinar marcando 435\$. En cambio, el Tai parbolizado subió moderadamente a 460\$/t, contra 455\$ anteriormente, mientras que el quebrado A1 Super se mantuvo estable a 310\$/t.

En **Vietnam**, los precios de exportación bajaron nuevamente de 2% retornando a sus niveles del mes de octubre. Las ventas externas progresan lentamente y los exportadores vietnamitas deberán enfrentar una competencia más dura ahora que Tailandia busca claramente a deshacerse de sus reservas de arroz. Vietnam cuenta sobretodo con China, Filipinas e Indonesia para mantener su segundo lugar en ranking mundial y exportar unas 7Mt en 2014. En febrero, el Viet 5% cotizó 399\$/t contra 405\$ en enero. El Viet 25% marcó 373\$/t contra 381\$ anteriormente. Inicios de marzo, todos los precios vietnamitas marcaban una tendencia bajista.

En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron firmes gracias a las activas exportaciones, especialmente hacia el Oriente Medio. Las perspectivas de exportación son optimistas con ventas que podrían aproximarse a 11Mt en 2014. En febrero, el arroz indio 5% marcó 419\$/t contra 410\$ en enero. El arroz indio 25%; por su lado, se mantuvo estable a 364\$. Inicios de marzo, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación mostraron firmeza también gracias a activas ventas de arroz no aromáticos. Las exportaciones pakistaníes prosiguen, por ahora, al mismo ritmo que el año anterior. Pakistán piensa también incrementar sus ventas a la China para compensar pérdidas de mercado en otras regiones. China, primer importador mundial con más de 3Mt importadas desde hace 3 años, es el mercado más atractivo para los exportadores asiáticos con dificultades de hallar nuevos destinos. En febrero, el Pak 25% cotizó 354\$/t contra 350\$/t en enero. Inicios de marzo, los precios se mantenían estables.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron de 2% en un mes. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 581\$/t contra 591\$ en enero. En febrero, las exportaciones fueron menos activas alcanzando solo unas 250.000 t exportadas, inferiores de 2% en relación a 2013 en la misma época. En cambio, en la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se mostraron más firmes. Finales de febrero, el precio futuro marcaba 346\$/t contra 339\$ finales de enero. Inicios de marzo, éste tendía a bajar.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantienen estables. Las ventas hacia el Oriente Medio tienden a animarse. Argentina ha reactivado sus exportaciones, como respuesta a la contracción que tuvieron en 2013 de 15% en relación a 2012. Las cosechas están casi terminadas y deberían incrementarse en Brasil mientras que en Argentina, la producción podría declinar a causa de rendimientos menores. El precio indicativo del arroz paddy brasileño continúa cayendo marcando, finales de febrero, su más bajo nivel desde noviembre 2013 a 295\$/t contra 309\$ finales de enero. Inicios de marzo, éste cotizaba 295\$.

En **África subsahariana**, las necesidades de importación en 2014 deberían incrementarse de 5% en relación al año anterior a 13,5Mt contra 12,9Mt en 2013. Nigeria anunció que bajará sus tasas de importación para luchar contra el contrabando de arroz desde los países vecinos. Esta medida marca así la dificultad de fomentar una política de autosuficiencia muchas veces anunciada, como en los principales países importadores de la región, pero jamás alcanzada debido a las demandas de consumo cada vez mayores en el continente africano.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2012	2013p	2012	2013p	2013p
<b>Mundo</b>	491,1	493,9	38,4	37,3	175,0
<b>China</b>	140,8	139,9	0,3	0,4	94,3
<b>India</b>	105,8	106,7	10,4	10,2	23,9
<b>Indonesia</b>	46,3	47,5	-	-	6,5
<b>Vietnam</b>	29,1	29,6	7,7	6,7	3,9
<b>Tailandia</b>	25,5	24,5	6,7	6,5	17,4
<b>Brasil</b>	7,8	7,9	1,1	0,7	0,9
<b>Pakistán</b>	5,6	6,0	3,2	3,5	0,3
<b>USA</b>	6,3	5,9	3,3	3,4	1,0

Fuente: FAO, Marzo 2014

Patricio Méndez del Villar, 8 de Marzo 2014  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Febrero 2014 – n° 120

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). 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.