

ARROZ: continúa la tendencia bajista de los precios mundiales

Tendencias del Mercado

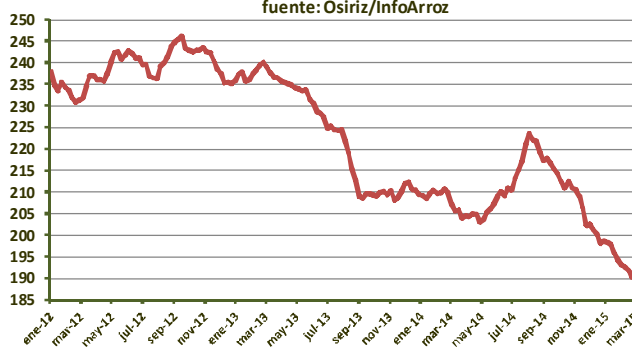
En febrero, los **precios mundiales** bajaron una vez más, retornando así a los niveles antes de la crisis del 2008. Es muy probable que esta tendencia bajista se prosiga en los próximos meses. En efecto, el gobierno tailandés, el cual busca a deshacerse de la montaña de arroz acumulado desde 2011, está lanzando licitaciones para vender un millón de toneladas por mes. Es más de lo que el mercado puede absorber. Además, los excedentes exportables mundiales continúan siendo abundantes y la demanda de importación se mantiene estable, esperando precios aun más bajos. El gobierno filipino anunció compras de medio millón de toneladas de arroz tailandés y vietnamita, lo que en tiempos normales habría notablemente impactado los precios de exportación. Sin embargo, el mercado parece haberse apenas estremecido. Mientras tanto, todas las atenciones se encuentran dirigidas hacia la China, el mayor mercado de importación desde 2012, y la cual continúa abasteciéndose a bajo precio en el mercado internacional.

En febrero, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) cedió 4,6 puntos a 192,0 puntos (base 100 = enero 2000) contra 196,6 puntos en enero. Inicios de marzo, el índice IPO se mantenía estable.

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)

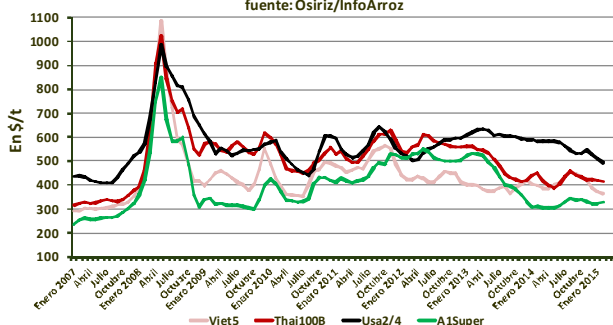
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2013	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
2014	209,8	562	427	430	424	414	617	375	377	366	321
JUL- SEPT	218,1	546	447	442	439	448	615	402	402	383	337
OCT- DIC	205,9	535	427	417	414	407	600	396	378	344	330
ENERO	196,6	509	421	410	399	374	610	373	344	328	323
FEBRERO	192,0	493	415	405	391	365	610	365	335	316	328
	02-feb-15	193,1	500	415	405	395	610	365	335	325	325
	09-feb-15	192,7	495	415	405	395	610	365	335	320	330
	16-feb-15	191,9	495	415	405	390	610	365	335	310	330
	23-feb-15	190,5	480	415	405	385	610	365	335	310	325

Fuerce: Osiriz/InfoArroz

Precios mensuales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City

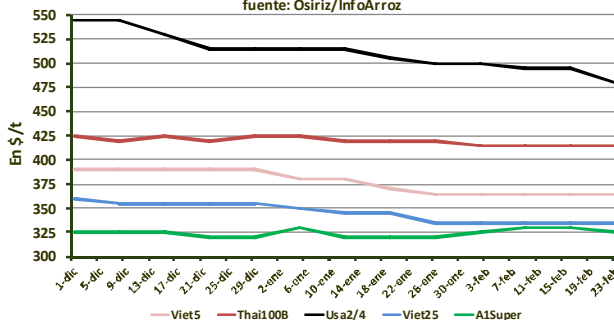
fuerce: Osiriz/InfoArroz



Precios semanales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City

fuerce: Osiriz/InfoArroz

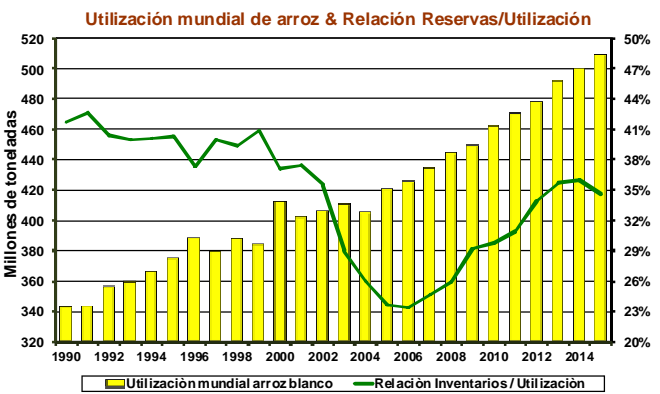
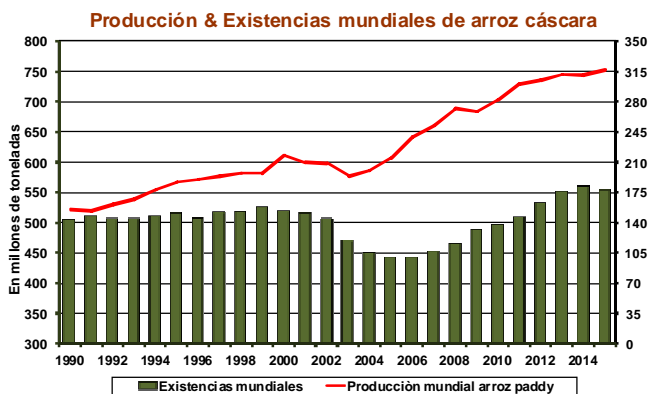


Producción y Comercio Mundiales

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

En 2014, el **comercio mundial** dio un salto alcanzando por la primera vez 42Mt contra 37,3Mt, ya sea un incremento de 12,5%. La demanda de importación africana sigue siendo densa, así como en el Oriente Medio y en el sudeste asiático, los cuales benefician de precios mundiales más bajos. En 2015, las estimaciones preliminares indican una estabilidad a 41,5Mt, pero éstas serán muy probablemente revisadas en los próximos meses.

Las **existencias mundiales** de arroz, finales del 2014, se han incrementado de 2,5%, alcanzando un nivel record a 180Mt. Estos representarían casi 37% de las necesidades mundiales, ya sea el más alto nivel del último decenio. En 2015, las reservas mundiales podrían sin embargo bajar de 2% a 176,2Mt debido al lento crecimiento de la producción mundial durante las dos últimas zafas.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz se retractaron de 2%. El gobierno prosigue su política de reducción de los inventarios públicos acumulados desde 2011, ofreciendo un millón de toneladas por mes. Las autoridades esperan así vender cerca de 10Mt en 2015. Pero por ahora, solamente la mitad ha encontrado comprador. La venta reciente de 200.000 t. a las Filipinas debería mejorar esta relación. No obstante, el mercado africano seguirá siendo el más promisorio. En 2014, más de la mitad de las exportaciones tailandesas fueron destinadas al continente africano. En febrero, el Tai 100%B cotizó 415\$/t Fob contra 421 en enero. El Tai precocido cayó, por su parte, a 405\$, contra 410\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super se mantuvo más firme a 328\$ contra 323\$.

En **Vietnam**, los precios externos cedieron en un promedio de 2,5%. Los precios vietnamitas deben adaptarse a los del competidor tailandés, el cual es cada más agresivo. Las ventas vietnamitas resisten todavía en el continente asiático, pero sufren en África donde se contractaron de 60% en 2014 en relación al año anterior. En los dos primeros meses del año, las exportaciones acumuladas ya acusan un atraso de 40% en relación a 2014. En febrero, el Viet 5% cotizó 365\$/t contra 374\$ en enero. A principios de marzo, éste recuperaba un poco a 370\$. El Viet 25% también cayó a 335\$/t contra 344\$ anteriormente.

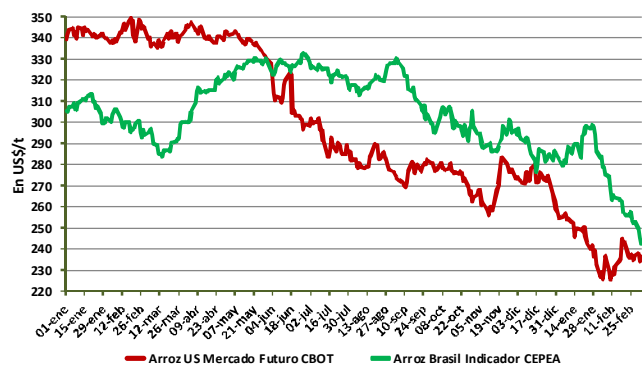
En la **India**, los precios de exportación bajaron entre 2 y 3% en relación a enero. Las perspectivas en 2015 indican una contracción de las exportaciones a raíz de una reducción de la producción y de la fuerte competencia tailandesa. Las ventas de arroz Basmati también tienden a retractarse a causa de la limitación de las importaciones de Irán, uno de sus principales clientes de arroz aromático. Por ahora, se estima que las exportaciones totales de la India podrían bajar de 15% en 2015. En febrero, el arroz indio 5% cotizó 391\$/t contra 399\$ en enero. El arroz indio 25% también cedió a 353\$ contra 364\$ anteriormente. Inicios de marzo, los precios seguían flojos.

En **Pakistán**, los precios de exportación bajaron nuevamente de 3%. En enero, las exportaciones pakistaníes comenzaron mal el año civil con una reducción de 15% comparado a diciembre. En total, éstas podrían bajar, como en la India, a raíz de una posible contracción 15 a 20% de la producción arroceras en relación a 2014. En febrero, el Pak 25% cotizó 316\$/t contra 328\$/t en enero. A principios de marzo, los precios seguían cediendo marcando 310\$.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación cayeron nuevamente de 3%. Las exportaciones progresan poco actualmente. En febrero, éstas se contractaron de 45% a 190.000 t. contra 350.000 t., y acusan ya un atraso de 15% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 493\$/t contra 509\$ en enero. A principios de marzo, los precios seguían flojos marcando 480\$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy cedieron 6% marcando un promedio de 234\$/t en febrero contra 248\$ un mes antes. Inicios de marzo, los precios futuros se mantenían entorno de 237\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación mostraron cierta firmeza. En Argentina, las exportaciones progresaron de 2% en 2014. En Brasil, las exportaciones de enero habrían alcanzado unas 50.000 t, en equivalente arroz blanco, contra 120.000 t en diciembre y 75.000 t en enero del 2013. El precio indicativo del arroz paddy brasileño cayó en un promedio de 8% a 266\$/t contra 289\$ en enero. Inicios de marzo, el precio indicativo seguía bajando a 245\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, a pesar de los esfuerzos para dinamizar la producción local, en la perspectiva de alcanzar el autoconsumo, las importaciones arroceras continúan incrementándose cada año. El bajo nivel de los precios mundiales, que por cierto es una buena noticia para los consumidores africanos; constituyen un freno al desarrollo de las cadenas de valores internas. Además, las políticas de control de las importaciones, como en Nigeria, no impiden los flujos informales de arroces asiáticos. En 2015, las importaciones nigerianas podrían así alcanzar unas 3,5Mt en base a un consumo anual de 6Mt.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2013e	2014p	2013e	2014p	2014p ^e
Mundo	496,9	495,9	37,3	42,0	180,0
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, Marzo 2015

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

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Febrero 2015 – n° 132

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.