

ARROZ: los precios mundiales continúan bajando

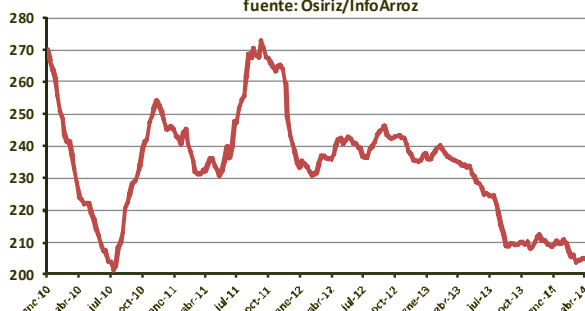
Tendencias del Mercado

En abril, los **precios mundiales** cedieron nuevamente a raíz de la intensa actividad en el mercado de exportación tailandés. Las exportaciones tailandesas continúan progresando sobretodo en el sudeste asiático y en el Oriente Medio. En Vietnam, los precios se retractaron también pero se encuentran aun por encima de los precios tailandeses. En la India y en Pakistán, los precios siguen firmes debido a precios internos más altos y a la revalorización de la rupia frente al dólar. En los Estados Unidos y en el Mercosur, los precios de exportación se mantienen estables. La tendencia bajista de los precios mundiales debe continuar pero podría ser limitada si se confirma este año la estagnación de la producción asiática a causa del fenómeno climático El Niño.

En abril, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) se retractó de solamente 1,1 puntos a 204,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 205,5 puntos en marzo. Inicios de mayo, el índice IPO continuaba declinando a 203 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



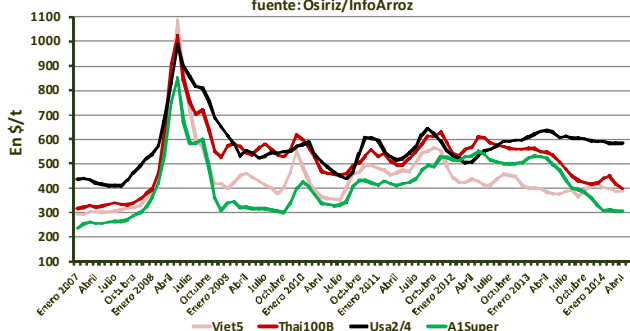
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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
OCT– DIC	210,1	595	420	450	415	407	626	384	379	340	355
ENE– MAR	208,1	586	435	443	418	396	628	350	369	355	308
MARZO	205,5	585	417	421	424	387	625	353	357	359	305
ABRIL	204,4	585	398	423	428	386	625	350	351	373	305
	07-abr-14	204,4	585	400	420	430	625	350	355	370	300
	14-abr-14	205,0	585	400	430	430	625	350	355	370	305
	21-abr-14	204,9	585	400	425	430	625	350	350	375	310
	28-abr-14	203,2	585	390	415	420	625	350	345	375	305

Fuente: Osiriz/InfoArroz

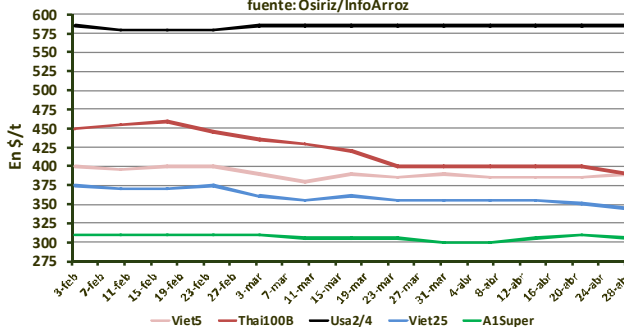
Precios mensuales del arroz

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

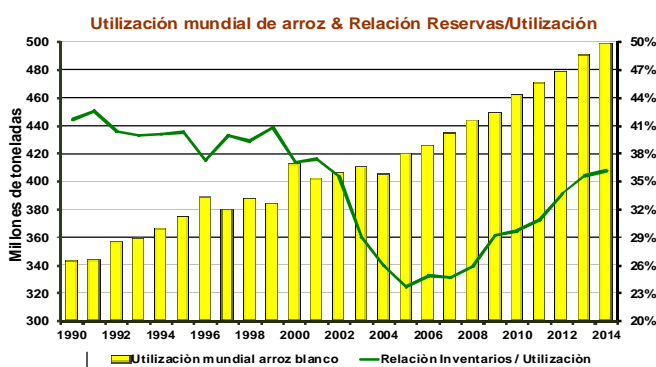
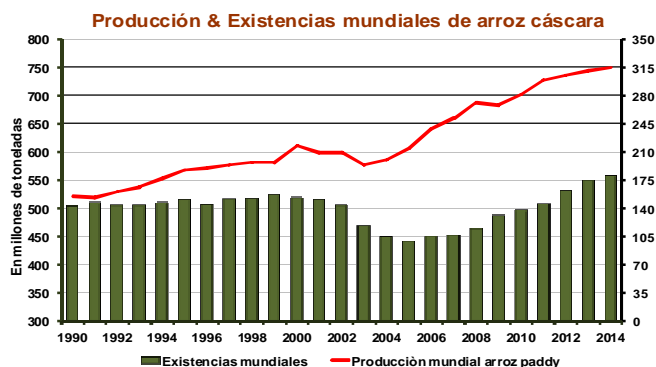


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 mejoró de 1% a 745,4 millones de toneladas (496,9Mt base arroz blanco) contra 736,8Mt de arroz cáscara en 2012. Las cosechas en el hemisferio Sur serán mejores de lo previsto, sobretodo en Brasil, Indonesia y Madagascar. En cambio, la sequia afectó la producción en Australia, Perú y en el Este de África. En el hemisferio Norte, la campaña agrícola acaba de comenzar y las perspectivas indican un posible incremento de la producción en China, en la India, en las Filipinas y en los Estados Unidos. No obstante, la producción mundial en 2014 podría mejorar de solo 0,8% a 751,5Mt de arroz cáscara (501,1Mt en base arroz blanco) a raíz de los bajos precios internacionales y del temor de un nuevo episodio climático El Niño en ciertas regiones asiáticas. En África subsahariana, la producción arrocera 2013/2014 se incrementaría muy levemente a causa de una pluviometría inferior a la normal, y especialmente al Sur del Sahel.

En 2013, el **comercio mundial** bajó de 3% a 37,2Mt contra 38,4Mt en 2012. Esta contracción se debe a una menor la demanda de importación de los principales importadores asiáticos y africanos donde las cosechas mejoraron. En 2014, las previsiones se han incrementado, considerando la estagnación de la producción mundial a causa de las malas condiciones climáticas en el Sudeste asiático finales del 2013. El comercio mundial podría sobrepasar por la primera vez las 40Mt.

Los **inventarios mundiales** de arroz, finales del 2013, marcaron un nuevo record a 175Mt, mejorando de 8%. Las primeras proyecciones para el 2014 indican un nuevo incremento a 180Mt, 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 bajaron nuevamente de 5%, mientras que los arroces de baja calidad se mantuvieron relativamente estables. La Tailandia sigue ofreciendo, a través de licitaciones públicas, los arroces más baratos del mercado y las ventas continúan particularmente activas hacia el sudeste asiático y el Oriente Medio. Las exportaciones tienden también a progresar en África occidental donde habían estado prácticamente ausentes durante los tres últimos años a causa de la política tailandesa de precios internos. Las previsiones de exportación indican que la Tailandia podría acercarse de la India y liderar nuevamente el comercio mundial. En abril, el Tai 100%B cotizó 398\$/t Fob contra 417\$ en marzo. Inicios de mayo, éste marcaba 390\$. El Tai precocido se mantuvo en cambio un poco más firme a 423\$/t, contra 421\$ anteriormente, mientras que el arroz quebrado A1 Super, marcó nuevamente estabilidad a 305\$/t.

En **Vietnam**, los precios de exportación bajaron levemente entre 1 y 2% según las categorías. La competencia agresiva de la Tailandia tiende a debilitar las exportaciones vietnamitas, las cuales acusan un atraso de 25% en relación al año pasado en la misma época. Es probable que Vietnam vea sus exportaciones limitarse a 7Mt, perdiendo así su segundo lugar en el ranking mundial. En abril, el Viet 5% cotizó 386\$/t contra 387\$ en marzo. El Viet 25% marcó 351\$/t contra 357\$ anteriormente. Inicios de mayo, los precios vietnamitas se mantenían estables.

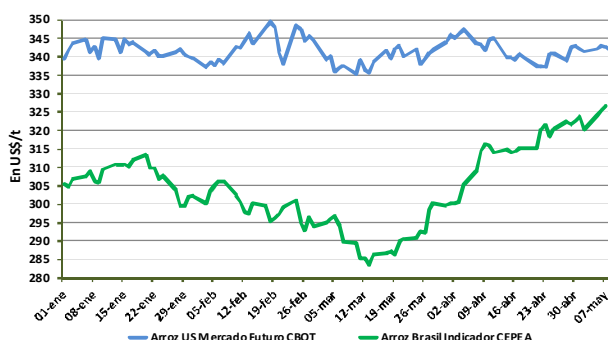
En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron firmes nuevamente subiendo de 2% en relación al mes anterior. Los precios siguen altos a causa de la revalorización de los precios internos. Las últimas estimaciones indican una contracción de las exportaciones indias, las cuales podrían apenas sobrepasar a las 8Mt en 2014. En abril, el arroz indio 5% cotizó 428\$/t contra 424\$ en marzo. El arroz indio 25% también subió a 379\$ contra 367\$ anteriormente. Inicios de abril, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación subieron nuevamente a causa de la revalorización de la rupia frente al dólar. Las ventas externas progresan poco y continúan marcando un atraso de 20% en relación a 2013 en la misma época. No obstante, Pakistán espera aumentar sus ventas de 6% este año gracias a mayores disponibilidades exportables. Pakistán trata también de posicionarse en el mercado chino, el principal mercado mundial de importación con 3,4Mt compras previstas en 2014. En abril, el Pak 25% cotizó 373\$/t contra 359\$/t en marzo. Inicios de mayo, los precios se mantenían estables.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación continúan estables. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 585\$/t sin cambios en relación a marzo. Finales de abril los precios tendían a estimularse gracias a mayores ventas hacia América latina. El volumen de exportación ha bajado con solamente 275.000 t exportadas en abril, ya sea una contracción 3% en relación a 2013 en la misma época. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy cedieron de 2% marcando 339\$/t contra 346\$ inicios de abril.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron estables en abril. Las ventas destinadas al Oriente Medio siguen activas. En 2014, las disponibilidades exportables serán abundantes gracias a un incremento de la producción, sobretodo en Brasil donde las cosechas mejoraron de 8%. En Argentina, las exportaciones han aumentado de 10% durante el primer trimestre en comparación al año anterior. El precio indicativo del arroz paddy brasileño continúa revalorizándose a raíz de las pocas ventas por parte de los productores. Finales de abril, éste marcaba 320\$/t contra 295\$ finales de marzo. Inicios de mayo, la cotización continuaba subiendo a 325\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción será menor de lo previsto por falta de lluvias en las regiones occidentales del continente. Por lo tanto, las necesidades de importación deberían intensificarse para alcanzar a unas 13,5Mt contra 12,9Mt en 2013. Nigeria verá sus importaciones incrementarse de 10% a 3Mt en 2014 ilustrando así las dificultades de la política de incentivo la producción nacional y de autosuficiencia alimentaria muchas veces anunciada, como en los principales países importadores de la región, pero jamás alcanzada a causa del crecimiento constante del consumo de arroz en el continente africano.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2012	2013e	2012	2013	2013
Mundo	491,2	496,9	38,4	37,2	174,8
China	140,8	139,9	0,3	0,4	94,3
India	105,8	106,7	10,4	10,2	23,9
Indonesia	46,3	47,5	-	-	6,5
Vietnam	29,1	29,6	7,7	6,7	3,9
Tailandia	25,5	24,5	6,7	6,5	17,4
Brasil	7,8	7,9	1,1	0,7	0,9
Pakistán	5,6	6,0	3,2	3,5	0,3
USA	6,3	5,9	3,3	3,4	1,0

Fuente: FAO, Abril 2014

Patricio Méndez del Villar, 8 de Mayo 2014
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Abril 2014 - n° 122

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.