

ARROZ: bajan moderadamente los precios mundiales

Tendencias del Mercado

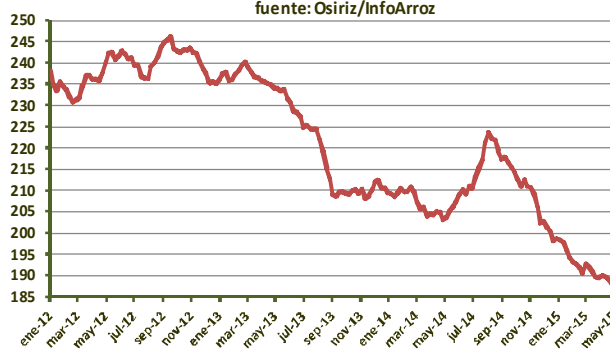
En abril, los **precios mundiales** marcaron un descenso moderado de solo 1% por segundo mes consecutivo. El mercado de exportación se mostró relativamente activo, especialmente en Pakistán y Vietnam. En Tailandia, en cambio, las exportaciones progresaron menos en comparación a las ventas del primer trimestre del año y los precios declinaron un poco más influenciados por la política de reducción de los inventarios públicos. Se espera que la demanda de importación asiática marque una pausa en 2015 debido a importantes reservas ya realizadas por los principales países importadores. La contracción de los precios mundiales podría sin embargo afectar el crecimiento de la producción mundial debido al congelamiento de los precios al productor y a la estagnación de las áreas arroceras en algunos grandes países productores. Consecuentemente, el consumo mundial de arroz debería sobrepasar la producción mundial en 2015 por primera vez en diez años.

En abril, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió 1,6 puntos solamente a 189,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 190,9 puntos en marzo. Inicios de mayo, el índice IPO mantenía su tendencia bajista a 188 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000

fuerate: Osiriz/InfoArroz



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

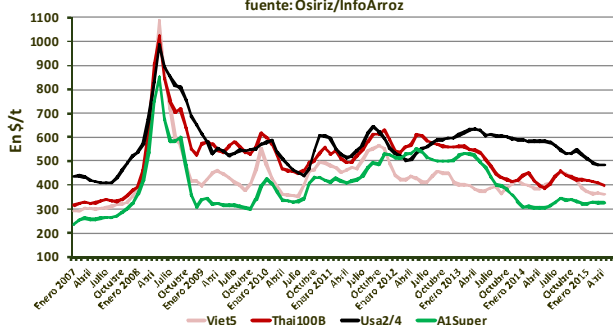
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2013	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
2014	209,8	562	427	430	424	414	617	375	377	366	321
OCT– DIC	205,9	535	427	417	414	407	600	396	378	344	330
ENE– MAR	193,0	495	415	401	404	391	567	368	340	320	325
MARZO	190,9	485	410	399	384	367	610	367	342	317	326
ABRIL	189,3	485	399	386	375	363	610	360	339	338	325
	06-abr-15	190,1	485	400	390	380	610	360	345	340	325
	13-abr-15	189,7	485	400	385	375	610	360	340	340	325
	20-abr-15	189,1	485	400	385	375	610	360	335	335	325
	27-abr-15	188,2	485	395	385	370	610	360	335	335	325

Fuente: Osiriz/InfoArroz

Precios mensuales del arroz

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

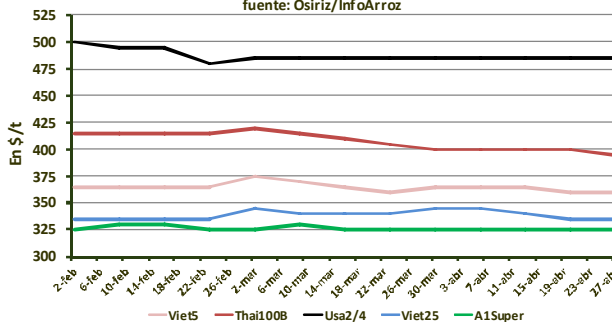
fuerate: Osiriz/InfoArroz



Precios semanales del arroz

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

fuerate: Osiriz/InfoArroz

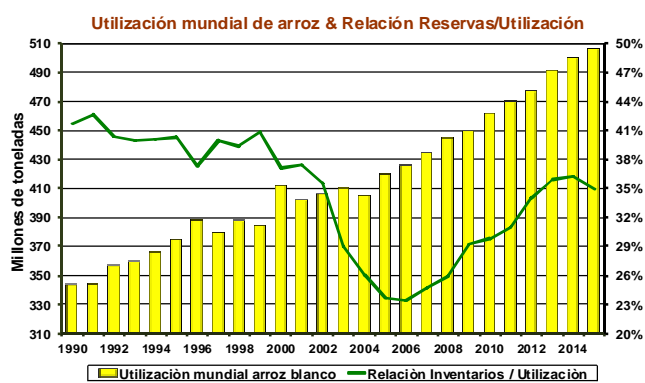
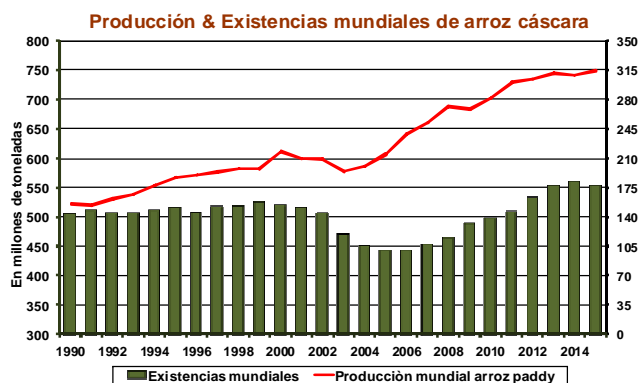


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2014 bajó levemente, por primera vez desde 2009, a 741,3 millones de toneladas de arroz cáscara (494,4Mt base arroz blanco) contra 745Mt en 2013. Lluvias tardías o insuficientes afectaron las principales regiones productoras, especialmente en el Sur de Asia 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 marcó 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, mismo si en 2015 estas podrían ser menos importantes gracias a perspectivas de producción más favorables.

En 2014, el **comercio mundial** tuvo una fuerte progresión de 14% alcanzando por la primera vez 42,4Mt contra 37,2Mt en 2013. La demanda de importación en la región africana fue densa, así como en el Oriente Medio y en el sudeste asiático, la cuales aprovecharon de precios mundiales más bajos para restaurar sus reservas de seguridad. En 2015, las nuevas estimaciones indican una contracción del comercio a 41,3Mt, ya sea un decline de 2,6%. En Asia, la demanda de importación debería bajar consecutivo al incremento de la producción en los grandes países importadores.

Las **existencias mundiales** de arroz, que cierran finales del 2014, se incrementaron de 2,4%, alcanzando un nivel record a 181Mt. Estas representan 36% de las necesidades mundiales, ya sea uno de los más altos niveles del último decenio. En cambio, las reservas mundiales podrían bajar de 2,4% en 2015 a 176,6Mt a causa del lento crecimiento de la producción mundial durante las dos últimas zafas.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz declinaron de 3% en relación a marzo. El mercado externo se mostró menos activo con unas 700.000 t exportadas contra 800.000 t en marzo. El atraso ya es 5% en relación al año anterior en la misma época. El gobierno ha revisado sus estimaciones de ventas a raíz de la fuerte competencia asiática y de la contracción del comercio mundial en 2015. En total, las exportaciones tailandesas podrían no sobrepasar 9Mt, ya sea un decline de 15% en relación a 2014. En abril, el Tai 100%B cotizó 399\$/t Fob contra 410 en marzo. El Tai precocido también cedió a 386\$, contra 399\$ anteriormente. En cambio, el arroz quebrado A1 Super se mantuvo relativamente estable a 325\$ contra 326\$.

En **Vietnam**, los precios externos bajaron de 1% en abril. A pesar de ventas más importantes en relación al mes anterior, las exportaciones vietnamitas acusan un atraso de 20% en comparación a 2014 en la misma época. Las autoridades han reducido el precio mínimo de exportación debido al bajo nivel de los precios internacionales y a la contracción de la demanda de importación. El comercio fronterizo con China podría sufrir también de nuevas restricciones consecutivas al fortalecimiento de los controles por parte de las autoridades chinas. Este comercio informal representaría más de un tercio de las importaciones arroceras de la China. En abril, el Viet 5% cotizó 363\$/t contra 367\$ en marzo. A principios de mayo, éste se mantenía relativamente estable a 360\$. El Viet 25% también se contractó a 339\$/t contra 342\$ anteriormente.

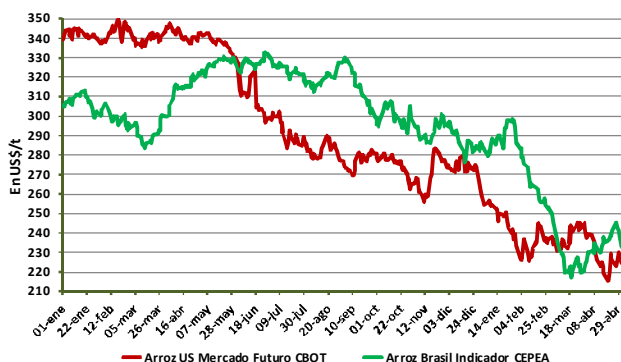
En la **India**, los precios de exportación bajaron nuevamente de 2%. Las autoridades indias están organizando nuevas misiones comerciales para promover el arroz indio. Después de las iniciativas lanzadas en África, éstas esperan reactivar las ventas de arroz aromático a destinación del Medio Oriente, y especialmente para Irán. Por ahora, se estima que las exportaciones totales de la India podrían declinar de 20% en 2015 a 9,2Mt. En abril, el arroz indio 5% cotizó 375\$/t contra 384\$ en marzo. El arroz indio 25% también cedió a 349\$ contra 353\$. Inicios de mayo, los precios continuaban bajando.

En **Pakistán**, los precios de exportación marcaron una cierta firmeza al contrario de los otros mercados asiáticos. Las exportaciones pakistanienses se muestran bastante activas pero las previsiones de una contracción de la producción 2015/2016 pesan sobre los precios de exportación. En marzo las exportaciones pakistanienses se incrementaron de un tercio en relación a febrero, recuperando así el atraso anteriormente observado. Las perspectivas son optimistas gracias a disponibilidades de exportación aun abundantes. En abril, el Pak 25% cotizó 338\$/t contra 317\$/t en marzo. A principios de mayo, los precios se mantenían estables.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron firmes. Las exportaciones dieron un nuevo salto alzando 365.000 t en abril contra 285.000 t en marzo. Las ventas externas marcan así un atraso de solo 2% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 se mantuvo sin cambios a 485\$/t. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy cedieron en un promedio de 4% marcando finales de abril 227\$/t contra 238\$ un mes antes. Inicios de mayo, los precios futuros seguían declinando a 221\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación declinaron levemente y siguen siendo los más altos del mercado de exportación. Las cosechas están finalizando y se anuncian globalmente abundantes, especialmente en Brasil donde los rendimientos serían superiores a la zafra pasada. Las exportaciones brasileñas progresan significativamente alcanzando en marzo unas 97.000 t contra 35.000 t en febrero. Un tercio de éstas fueron destinadas al continente africano. El precio indicativo del arroz paddy brasileño se relevó 3% a 235\$/t contra 228\$ en marzo. Esta alza se debe sobretudo a la revalorización del Real frente al Dólar.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción arrocerá debería mejorar en 2015 gracias a condiciones de cultivo más favorables. Las importaciones de arroz, por su parte, podrían ser menos importantes, principalmente en los países de África Occidental. La disminución del precio del petróleo afecta también países como Nigeria y Gana donde las importaciones de arroz podrían ser postergadas para finales de año. En total, las importaciones africanas deberían alcanzar unas 14,5Mt, ya sea 35% de las importaciones mundiales.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2014	2015p	2014e	2015p	2015e
Mundo	496,6	494,4	42,4	41,3	176,6
China	141,5	141,8	0,4	0,5	102,3
India	103,0	105,4	11,3	9,2	18,9
Indonesia	46,0	47,5	-	-	5,6
Vietnam	30,6	30,5	6,5	6,5	6,2
Tailandia	23,3	23,8	11,0	9,5	14,4
Brasil	7,7	7,8	0,8	0,9	0,5
Pakistán	6,7	6,5	3,7	3,8	0,6
USA	6,1	7,0	3,0	3,4	1,3

Fuente: FAO, Abril 2015

Patricio Méndez del Villar, 6 de Mayo 2015
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Abril 2015 -- n° 134

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.