

ARROZ: precios mundiales en tendencias mixtas

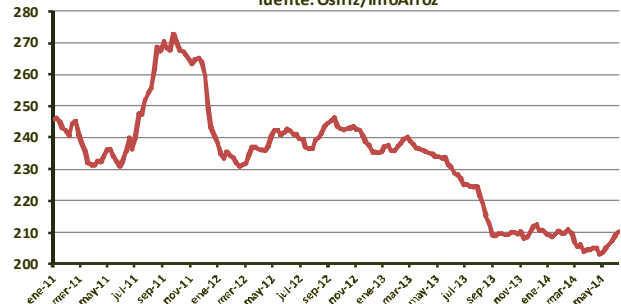
Tendencias del Mercado

En mayo, los **precios mundiales** tuvieron tendencias mixtas. En Tailandia, los precios cedieron nuevamente estimulando así las ventas externas, en intensa actividad ya desde inicios de año. En Vietnam, los precios marcaron por su parte una cierta firmeza y las ventas se han retractado. En Pakistán, también, los precios se mantuvieron firmes a raíz de escasas disponibilidades exportables. En India, los precios siguen estables, así como en los Estados Unidos y en el Mercosur. Desde finales de mayo, los precios mundiales tienden a incrementarse a causa de las perspectivas de estagnación de la producción asiática y la reactivación de la demanda de importación. Las disponibilidades exportables, mismo si han comenzado a bajar, se mantienen no obstante suficientemente abundantes frente a la demanda mundial.

En mayo, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) subió de 1,2 puntos a 205,6 puntos (base 100 = enero 2000) contra 204,4 puntos en abril. Inicios de junio, el índice IPO se mantenía firme a 209 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



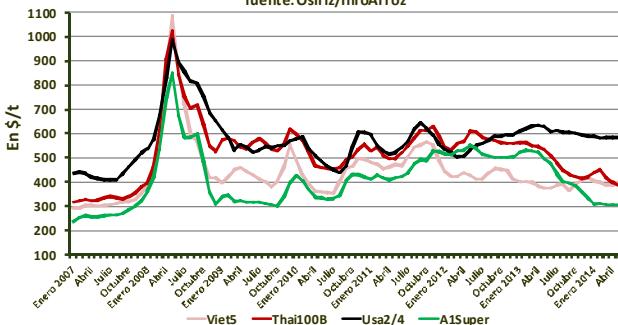
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2013	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
2014*	207,1	585	419	433	421	395	627	349	364	363	307
OCT– DIC	210,1	595	420	450	415	407	626	384	379	340	355
ENE– MARZO	208,1	586	435	443	418	396	628	350	369	355	308
ABRIL	204,4	585	398	423	428	386	625	350	351	373	305
MAYO	205,6	585	389	411	426	400	625	345	361	381	306
05-may-14	203,7	585	390	415	420	390	625	345	355	375	305
12-may-14	205,3	585	390	410	425	400	625	345	360	375	305
19-may-14	206,2	585	385	410	430	405	625	345	365	385	305
26-may-14	207,3	585	390	410	430	405	625	345	365	390	310

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Mayo

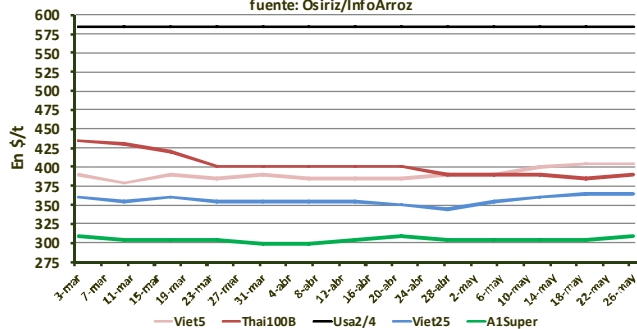
Precios mensuales del arroz

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

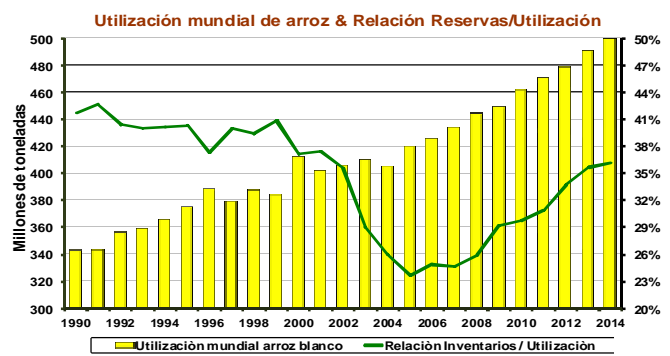


Producción y Comercio Mundiales

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 se han incrementado en casi todas las regiones, especialmente en el hemisferio Sur. Las proyecciones para el 2014 indican una nueva alza pero de solamente 0,8% a 751,6Mt de arroz cáscara (501,3Mt en base arroz blanco). En Asia, el aumento sería poco significativo a causa del fenómeno climático El Niño previsto este año. En el continente americano, en cambio, se espera un incremento mayor, sobretodo en Brasil y en los Estados Unidos. En África subsahariana, la producción arrocería 2013/2014 se incrementaría muy levemente a raíz de una pluviometría inferior a la normal, y especialmente al Sur del Sahel. En cambio, en África austral, y especialmente en Madagascar, la producción debería mejorar significativamente.

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

Los **inventarios mundiales** de arroz, finales del 2013, marcaron un nuevo record a 174,8Mt, mejorando de 8,3%. A pesar de la estagnación de la producción mundial, las proyecciones para el 2014 indican un nuevo incremento de los inventarios a 180,8Mt. Este alto nivel contribuye actualmente a la estabilidad relativa de los precios mundiales.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz cayeron una vez más de 4% pero la tendencia ha comenzado a invertirse desde finales de mayo a raíz de una posible retención de las exportaciones. Las nuevas autoridades tailandesas estiman ya tener suficiente para financiamiento el pago de las deudas con los productores. Desde inicios de año, las exportaciones se han incrementado de 34% en relación a 2013 y alcanzarían actualmente unas 3,5Mt. Las ventas continúan particularmente activas hacia el sudeste asiático y el Oriente Medio. Las previsiones de exportación han sido reactualizadas y podrían alcanzar unas 9Mt, ya sea 35% más que en 2013. Tailandia podría así liderar nuevamente el comercio mundial. En mayo, el Tai 100%B cotizó 389\$/t Fob contra 398\$ en abril. Inicios de junio, éste marcaba 395\$. El Tai precocido también se contractó a 411\$/t, contra 423\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super, por su lado, se mantuvo estable a 306\$/t.

En **Vietnam**, los precios de exportación subieron de 3% y las ventas externas continúan relativamente escasas. Entre enero y mayo, las exportaciones habrían alcanzado cerca de 2,2Mt, ya sea 25% menos que el año pasado en la misma época. En total, las exportaciones vietnamitas podrían solo alcanzar unas 6Mt en 2014 contra 7Mt previstas inicialmente. En mayo, el Viet 5% cotizó 400\$/t contra 386\$ en abril. El Viet 25% marcó 361\$/t contra 351\$ anteriormente. Inicios de junio, los precios vietnamitas se mantenían estables.

En la **India**, los precios de exportación se retractaron levemente en relación a abril. Los precios internos se mantienen firmes y las perspectivas de producción indican un incremento de solo 1%. Consecutivo a esto, las exportaciones indias podrían bajar y alcanzar apenas las 8Mt en 2014. En mayo, el arroz indio 5% cotizó 426\$/t contra 428\$ en abril. El arroz indio 25% por su parte, se mantuvo firme a 383\$ contra 379\$ anteriormente. Inicios de junio, los precios tendían a subir.

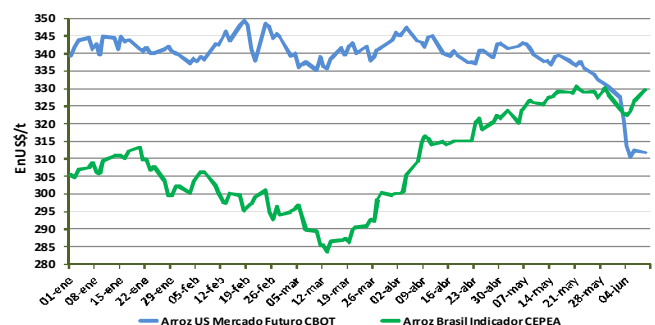
En **Pakistán**, los precios de exportación se mantuvieron firmes y las ventas externas continúan acusando un atraso. Para los cinco primeros meses del año, éstas habrían alcanzado solamente 1,6Mt, ya sea una contracción de 17% en relación a 2013 en la misma época. Pakistán podría tener dificultades para cumplir su objetivo de vender 3,4Mt en 2014. En mayo, el Pak 25% cotizó 381\$/t contra 373\$/t en abril. Inicios de junio, los precios continuaban subiendo sobrepasando 400\$/t.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación continúan estables. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó nuevamente 585\$/t. Inicios de junio, los precios tendían a bajar levemente. Las perspectivas de cosecha en 2014 son buenas gracias a un buen inicio en las siembras. Las ventas externas se han incrementado alcanzando casi 310.000 t en mayo. Desde inicios de enero, las exportaciones sobrepasarían las 1,5Mt contra 1,53Mt en 2003 en la misma época, ya sea un atraso de solamente 1,5%. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy cedieron de 5% marcando 326\$/t contra 342\$ inicios de mayo. En junio, los precios futuros tendían a caer significativamente marcando un promedio de 212\$/t.

En el **Mercosur**, los precios de exportación también se mantuvieron estables. Las ventas destinadas al Oriente Medio siguen activas. En Argentina, las exportaciones continúan mostrando un avance de 10% en comparación al año anterior. Las perspectivas de producción en 2014

son buenas, sobretodo en Brasil donde las cosechas deben mejorar de 8%. El precio indicativo del arroz paddy brasileño sigue revalorizándose a raíz de ofertas internas limitadas. Finales de mayo, el precio indicativo marcaba 329\$/t contra 320\$ finales de abril. Inicios de junio, éste tendía a contractarse marcando 324\$.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, las perspectivas de producción en 2014 indican globalmente un incremento de 3,4% en relación a 2013. Pero esto se atribuye especialmente al incremento de 20% de las cosechas en Madagascar. Mientras que en el resto del continente, la producción se mantiene relativamente estable y las necesidades de importación podrían alcanzar un nivel record de 14Mt contra 13,5Mt en 2013. En Nigeria, a pesar de la política arancelaria para limitar las importaciones, estas últimas deberían subir de 10% a 3Mt en 2014. Frente al retorno del arroz asiático barato, países de la región implementan aranceles de importación más altos para estimular la producción local de arroz. Pero, en vista de las preferencias de los consumidores por el arroz importado, estas medidas son insuficientes para mejorar el índice de autoabastecimiento.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2012	2013	2012	2013	2013
Mundo	491,2	496,9	38,4	37,2	174,8
China	140,8	140,5	0,3	0,5	94,1
India	105,8	106,2	10,4	10,5	23,9
Indonesia	46,3	44,9	-	-	6,5
Vietnam	29,1	29,4	7,7	6,7	4,3
Tailandia	25,5	25,3	6,7	6,6	17,5
Brasil	7,8	7,9	1,1	0,8	1,0
Pakistán	5,6	6,4	3,2	3,1	0,4
USA	6,3	6,1	3,3	3,4	1,2

Fuente: FAO, Mayo 2014

Patricio Méndez del Villar, 6 de Junio 2014
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Mayo 2014 - n° 123

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.