

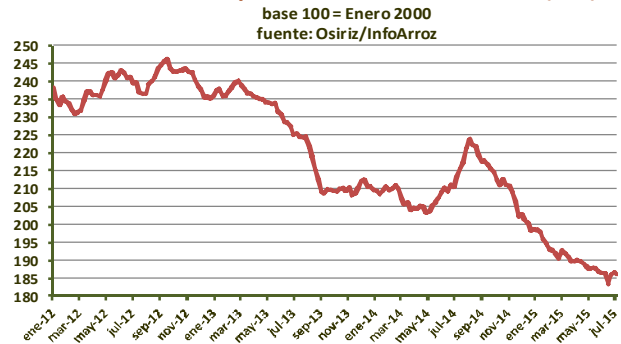
### ARROZ: los precios mundiales tienden a estabilizarse

#### Tendencias del Mercado

En junio, los **precios mundiales** bajaron nuevamente de 1% pero tienen a estabilizarse. Los precios tailandeses y estadounidenses cayeron significativamente, deprimidos por la fuerte competencia. Las ventas externas acumuladas siguen atrasadas. Ya algunos exportadores acusan atrasos de 20% en relación al año pasado en la misma época. No obstante, una reactivación de la demanda de importación podría venir del Sudeste asiático a raíz del posible retorno del fenómeno climático *El Niño*. Las Filipinas podrían comprar unas 250.000 t durante el mes de julio, completando así más de 1Mt desde inicios de 2015. Compradores africanos y del Oriente Medio comienzan también a retornar al mercado de importación. Esta reactivación podría reforzar los precios internacionales en las próximas semanas.

En junio, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió 1,8 puntos a 185,6 puntos (base 100 = enero 2000) contra 187,4 puntos en mayo. Inicios de julio, el índice IPO se mantenía entorno de 186 puntos.

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



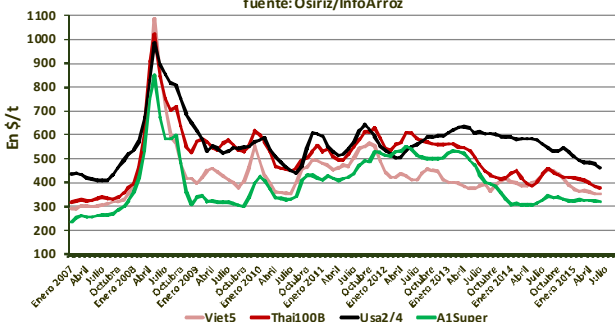
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super	
<b>2014</b>	<b>209,8</b>	<b>562</b>	<b>427</b>	<b>430</b>	<b>424</b>	<b>414</b>	<b>617</b>	<b>375</b>	<b>377</b>	<b>366</b>	<b>321</b>	
<b>2015*</b>	<b>190,0</b>	<b>485</b>	<b>400</b>	<b>390</b>	<b>384</b>	<b>363</b>	<b>546</b>	<b>362</b>	<b>338</b>	<b>333</b>	<b>324</b>	
<b>ENE – MAR</b>	<b>193,0</b>	<b>495</b>	<b>415</b>	<b>401</b>	<b>404</b>	<b>391</b>	<b>567</b>	<b>368</b>	<b>340</b>	<b>320</b>	<b>325</b>	
<b>ABR – JUN</b>	<b>187,3</b>	<b>475</b>	<b>386</b>	<b>373</b>	<b>376</b>	<b>377</b>	<b>531</b>	<b>355</b>	<b>337</b>	<b>345</b>	<b>322</b>	
<b>MAYO</b>	<b>187,6</b>	479	385	380	375	355	610	359	338	349	323	
<b>JUNIO</b>	<b>185,7</b>	<b>463</b>	<b>378</b>	<b>369</b>	<b>381</b>	<b>354</b>	<b>610</b>	<b>349</b>	<b>333</b>	<b>348</b>	<b>320</b>	
	01-jun-15	186,4	470	380	370	380	355	570	350	330	345	320
	08-jun-15	186,4	470	375	365	380	355	570	345	335	355	320
	15-jun-15	183,6	465	370	365	370	350	570	345	335	340	320
	22-jun-15	185,9	455	380	370	385	355	570	350	335	350	320
	29-jun-15	186,5	455	385	375	390	355	570	355	330	350	320

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; \*Enero-Junio

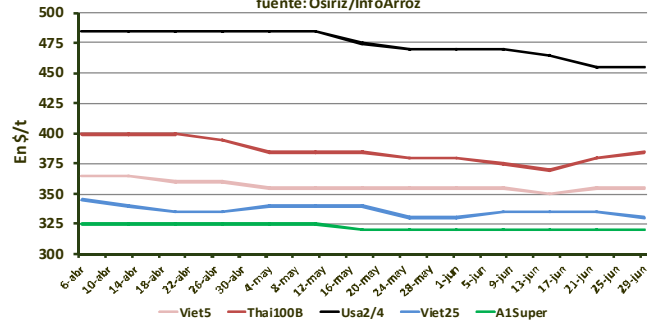
#### Precios mensuales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh Cty  
fuente: Osiriz/InfoArroz



#### Precios semanales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City  
fuente: Osiriz/InfoArroz

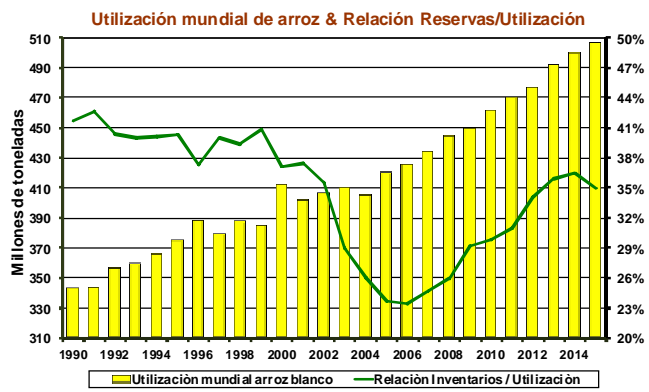
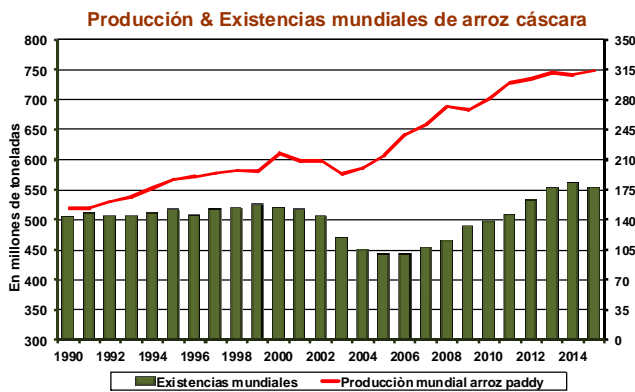


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2014 bajó levemente, por primera vez desde 2009, a 742 millones de toneladas de arroz cáscara (494,7Mt base arroz blanco) contra 745Mt en 2013. Lluvias tardías o insuficientes afectaron las cosechas, especialmente en el Sur de Asia. En el hemisferio Oeste, la producción mejoró en los Estados Unidos. En cambio, la producción marcó una ligera contracción en el Mercosur. En África subsahariana, la producción no progresó mucho a raíz de la estagnación de los rendimientos y del lento crecimiento de las áreas sembradas. En 2015, se proyecta un incremento de la producción mundial gracias a condiciones climáticas normales. Pero este incremento sería de solo 1% a 748Mt a causa de los bajos precios internacionales y políticas menos expansionistas por parte de los países exportadores. Sin embargo, existen incertidumbres respecto al impacto de un posible retorno de El Niño en el sudeste asiático. En el resto del mundo, las cosechas deberían mantenerse estables.

En 2014, el **comercio mundial** dio un salto de 15% alcanzando por la primera vez 42,8Mt contra 37,2Mt en 2013. La demanda de importación africana se mantuvo fuerte, así como en los países del sudeste asiático, aprovechando de precios mundiales más bajos para consolidar las reservas de seguridad. Las previsiones en 2015 indican una contracción del comercio mundial de 2% a 42Mt. En Asia, la demanda de importación debería bajar gracias al incremento de la producción en los grandes países importadores. Por el lado de los exportadores, la India sería la gran perdedora con ventas externas inferiores de 20% en relación a 2014.

Las **existencias mundiales** de arroz, cerrando finales del 2014, se incrementaron de 3,2% alcanzando un nivel record a 182,3Mt, ya sea 37% de las necesidades mundiales. Es el más alto nivel del último decenio. En cambio, las reservas mundiales podrían bajar a 177,2Mt en 2015 a causa de la estagnación de la producción mundial. Es el primer declive de las existencias mundiales en los últimos diez años.



### Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz cayeron nuevamente entre 2 y 3% según las categorías. Los precios del arroz 25% quebrados se mostraron particularmente deprimidos a raíz de la fuerte competencia entre exportadores asiáticos quienes esperan ganar contratos en el mercado filipino. El gobierno tailandés debe ofrecer cerca de 1Mt de sus existencias públicas, pero es poco probable que la totalidad sea vendida para el consumo humano a causa de calidad degradada de los granos. Una parte de este arroz podría ser destinado a la producción de etanol. Las exportaciones tailandesas acusan un atraso de 5% en relación al año pasado en la misma época. Pero las previsiones se mantienen optimistas con ventas externas que podrían alcanzar unas 11Mt en 2015. En junio, el Tai 100%B cotizó 378\$/t Fob contra 384\$ en mayo. El Tai precocido también cedió a 368\$ contra 376\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super resistió mejor a 320\$ contra 323\$.

En **Vietnam**, los precios externos declinaron levemente. Las exportaciones se reactivaron a 600.000 t en junio contra 525.000 t en mayo. Pero el atraso acumulado sería aun de 10% en relación al año pasado en la misma época. En las próximas semanas, Vietnam cuenta con el incremento de la demanda filipina para mantener activas sus exportaciones. La competencia seguirá siendo fuerte ya que todos los exportadores disponen de amplios excedentes. En junio, el Viet 5% se mantuvo estable a 354\$/t contra 355\$ en mayo. El Viet 25% se contractó de 1% a 334\$ contra 338\$ en mayo. Inicios de julio, los precios tendían a declinar nuevamente.

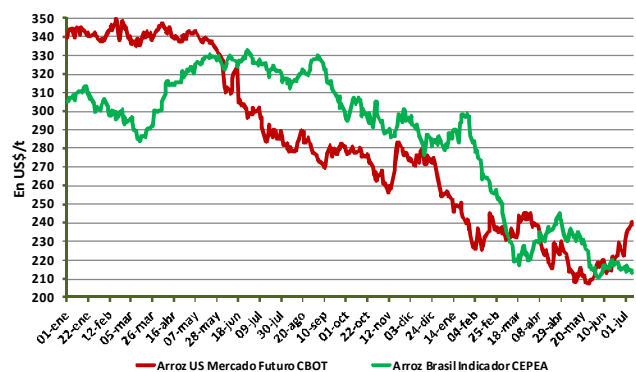
En la **India**, al contrario de otros mercados asiáticos, los precios de exportación se mantuvieron altos, estimulados por la revalorización de los precios internos. En cambio, las exportaciones progresan poco. El mercado de arroz Basmati atraviesa un año difícil a raíz de la interrupción temporaria de las importaciones iraníes, su principal cliente. Las ventas de Basmati a este país podrían recomenzar solamente dentro de algunos meses. Las ventas de arroz no aromático también podrían declinar si se confirman las limitaciones de importación de Nigeria. En junio, el arroz indio 5% se incrementó a 381\$/t contra 375\$ en mayo. El arroz indio 25% también subió a 358\$ contra 348\$ anteriormente. No obstante, inicios de julio, los precios tendían a declinar.

En **Pakistán**, los precios de exportación comenzaron a estabilizarse después de un trimestre con alzas consecutivas. Las exportaciones se han retractado nuevamente y los excedentes siguen altos. Los exportadores han solicitado un apoyo del gobierno para vender parte de estos excedentes. Las exportaciones pakistaníes bajaron de 25% en mayo a 265.000 t contra 360.000 t en abril, pero aun marcan un avance de 5% en relación al año pasado en la misma época. Por lo tanto, las perspectivas de exportación en 2015 se mantienen optimistas a 3,8Mt contra 3,7Mt en 2014. En junio, el Pak 25% cotizó 348\$/t contra 349\$/t en mayo. Inicios de julio, los precios tendían ligeramente a contractarse.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación cedieron más de 3% en un mes. La dura competencia en sus mercados tradicionales de Centroamérica pesa sobre los precios estadounidenses. Sin embargo, las exportaciones se mostraron más activas en junio alcanzando 325.000 t contra 295.000 t en mayo, ya sea un atraso de solo 1,5% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 bajó a 463\$/t contra 479\$ en mayo. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron de 7% en un mes a 225\$/t finales de junio contra 210\$ un mes antes. Inicios de julio, los precios futuros seguían firmes 237\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación subieron levemente. Las exportaciones tienden a retractarse significativamente a causa de la contracción de la demanda internacional. En Uruguay, las exportaciones declinaron de 100% en junio a 50.000 t contra 105.000 t en mayo. En Brasil, las ventas externas también bajaron a 85.000 t contra 115.000 t en mayo. El precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó de 6% a 216\$/t contra 228\$ en mayo. Inicios de julio, el precio del paddy brasileño seguía flojo a 214\$.

### Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, a pesar del incremento de la producción arroceras de 2% en 2015, las importaciones deberían continuar creciendo a 14,5Mt para satisfacer un consumo en constante crecimiento de 2,5% al año. Las importaciones deberían incrementarse sobretodo en los principales países importadores de África Occidental.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2014	2015p	2014e	2015p	2015e
<b>Mundo</b>	496,7	499,3	42,8	42,0	177,2
<b>China</b>	141,6	142,5	0,4	0,5	102,5
<b>India</b>	102,5	105,5	11,5	10,0	18,0
<b>Indonesia</b>	44,6	47,0	-	-	5,6
<b>Vietnam</b>	30,0	30,4	6,5	6,3	6,3
<b>Tailandia</b>	22,7	23,2	11,0	10,9	14,5
<b>Brasil</b>	8,1	8,3	0,8	0,8	0,6
<b>Pakistán</b>	7,0	6,8	3,7	3,8	0,6
<b>USA</b>	7,1	7,0	3,0	3,5	1,5

Fuente: FAO, Junio 2015

Patricio Méndez del Villar, 6 de Julio 2015  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Junio 2015 – n° 136

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.