



ARROZ: los precios mundiales continúan declinando

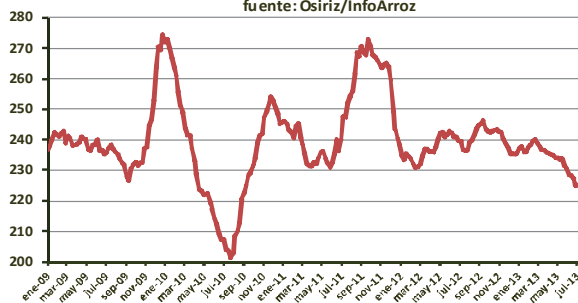
Tendencias del Mercado

En julio, los **precios mundiales** continuaron declinando bajo la influencia de los inventarios plétóricos que dispone Tailandia y de las perspectivas de buenas cosechas asiáticas. La sobreabundancia del mercado mundial de arroz debe continuar pesando sobre los precios internacionales. Mientras que los almacenes de los países exportadores se hinchan de arroz, la demanda de los principales importadores mundiales tiende a disminuir. Además, los tradicionales exportadores asiáticos deben afrontar la competencia de nuevos actores, como Birmania y Camboya donde las exportaciones están en fuerte crecimiento. En cambio, la situación en los Estados Unidos y en el Mercosur aparece más contrastada. Las disponibilidades exportables serían menos abundantes y los precios de exportación deben mantenerse en niveles elevados.

En julio, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cedió 4 puntos a 224,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 228,7 puntos en junio. Inicios de agosto, el índice IPO continuaba bajando a 221 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



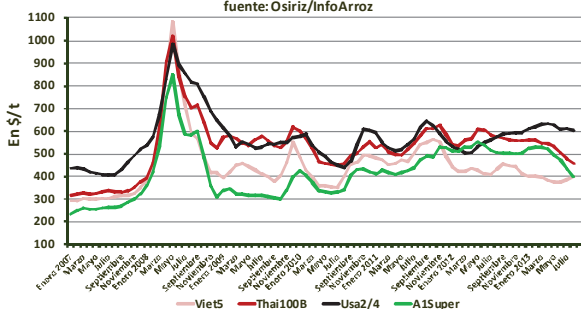
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	233,3	622	533	556	443	390	621	509	361	378	500
ENE – MAR	237,7	621	558	570	441	401	613	534	367	370	528
ABR – JUN	232,7	623	531	554	445	382	626	507	360	381	500
MAYO	233,2	630	534	555	450	378	625	509	358	381	495
JUNIO	228,7	609	508	550	445	384	628	483	355	401	473
JULIO	224,7	613	480	531	444	388	625	454	356	383	435
01-jul-13	225,0	615	490	530	445	370	625	465	340	390	445
08-jul-13	225,4	620	485	525	445	375	625	460	345	395	440
15-jul-13	224,6	615	480	535	440	390	625	455	360	380	435
22-jul-13	224,4	610	475	535	445	395	625	450	365	375	430
29-jul-13	224,7	605	470	530	445	410	625	440	370	375	425

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Julio

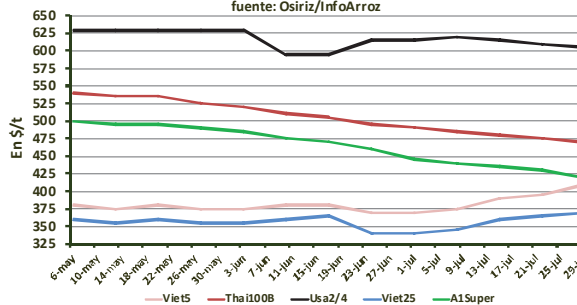
Precios mensuales del arroz

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

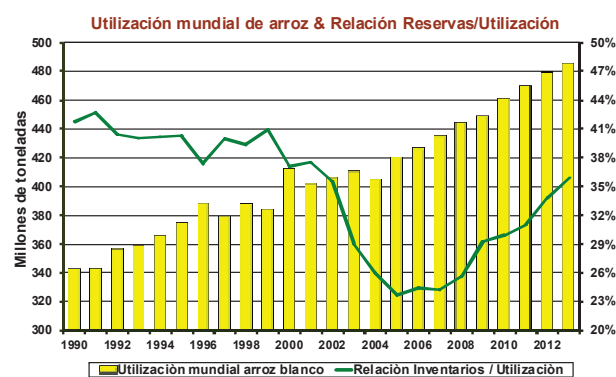


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2012 se incrementó de 1% a 734,7 millones de toneladas (490Mt base arroz blanco) contra 726,9Mt de arroz cáscara en 2011. Esta relativa estabilidad se debe al equilibrio entre las cosechas asiáticas. Los buenos resultados en China compensaron ampliamente la ligera reducción de la producción en la India. Las primeras estimaciones para la campaña 2013 indican un aumento de 2% de la producción a 749Mt (500Mt, base arroz blanco). Estas estimaciones consideran las buenas condiciones climáticas en Asia del Sur y del Sudeste. En el resto del mundo, la producción debería mantenerse estable. En Sudamérica las áreas sembradas serán menores, mientras que en Norteamérica, las cosechas estarían bajando a causa de problemas de sequía.

En 2012, el **comercio mundial** marcó un nuevo record alcanzando 38,6Mt, en progresión de 6% en relación al anterior record de 2011. En 2013, las previsiones indican una reducción de la demanda asiática, lo que debe afectar el comercio mundial, declinando de 3% a 37,5Mt. Este volumen representa no obstante un nivel bien superior al promedio de los tres últimos años.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2012 alcanzaron niveles históricos a 161,7Mt, ya sea un incremento de 11% en relación a 2011. En 2013, las estimaciones apuntan un nuevo record a 173,7Mt (+7,4%). Las primeras indicaciones para 2014 muestran una nueva alza a 182Mt. Estas reservas representarían así 36% de las necesidades mundiales; ya sea la más alta relación observada en los últimos diez años.



Mercado de Exportación

En **Tailandia**, los precios cayeron en un promedio de 7% en julio. Esta caída se debe básicamente a la nueva desvalorización del bath frente al dólar. Desde inicios de año, los precios de exportación han perdido 100\$/t, ya sea un 20%, acercándose así de los precios de la India. El diferencial de precios con Vietnam se encuentra también más estrecho desde los dos últimos años. Para tratar de salvar el sistema de precios hipotecarios, los productores han aceptado una reducción del precio bonificado, pero ésta sería aun insuficiente frente al desequilibrio de las finanzas públicas. En los primeros siete meses del año, las exportaciones alcanzarían menos de 3,5Mt, ya sea un atraso de 15% en relación a 2012, y podrían no llegar a 7Mt en 2013. En julio, el Tai 100%B cotizó 480\$/t Fob contra 508\$ en junio. El Tai Parbolizado marcó 531\$/t contra 550\$. El quebrado A1 Super cayó de 8% a 435\$/t contra 473\$ anteriormente.

En **Vietnam**, los precios de exportación se reforzaron a raíz de disponibilidades menores en esta época. El mercado externo estuvo menos activo en julio. En los siete primeros meses el año, las exportaciones llegarían a casi 4Mt, bajando no obstante de 5% en relación al año anterior en la misma época. China y África occidental son actualmente sus principales clientes. Según las últimas estimaciones, las exportaciones totales del Vietnam deberían sobrepasar 8Mt en 2013, y acercarse así del primer ranking mundial, justo detrás de la India. En julio, el Viet 5% cotizó 388\$/t contra 376 en junio. En cambio, el Viet 25% se mantuvo estable a 356\$/t contra 355\$ anteriormente.

En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron estables una vez más. Los precios internos continúan subiendo, pero el mercado a la exportación se mantiene activo gracias a abundantes disponibilidades. Las perspectivas de producción en 2013 son favorables a raíz de un incremento de las áreas sembradas y de las buenas condiciones climáticas. Gracias a los excedentes de la nueva cosecha, las exportaciones podrían sobrepasar 10Mt en 2014. En julio, el arroz indio 5% siguió estable a 444\$/t. El arroz indio 25% también se mantuvo sin cambios a 399\$/t.

En **Pakistán**, los precios de exportación cedieron 5% en un mes. La nueva cosecha comienza a llegar y los excedentes son más abundantes gracias a una producción en alza de 15% en relación a 2012. En 2013, las exportaciones podrían alcanzar unas 3Mt. En julio, el Pak 25% cotizó 383\$/t contra 401\$/t en junio. Inicios de agosto, los precios tendrían aun a declinar a 375\$/t.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación subieron de casi 1%. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 613\$/t contra 609\$ en junio. Inicios de agosto, los precios tendían a bajar a raíz de un mercado externo menos activo. No obstante, las ventas a la exportación continúan marcando un avance de 17% en relación a 2012 en la misma época. En la bolsa de Chicago, los precios futuros tienden a bajar desde mediados de julio. En julio, los precios futuros del paddy marcaron un promedio de 340\$/t contra 350\$ en junio. Inicios de agosto, éstos marcaban 344\$/t.

En el **Mercosur**, los precios continúan estables a raíz de escasas disponibilidades exportables. Globalmente, las exportaciones deberían bajar de 10% en relación a 2012 y estabilizarse en 2014. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy cedió 2%, marcando un promedio de 306\$/t en julio contra 311\$/t en junio. Esta reducción se debe sobretodo a la desvalorización del real frente al dólar. Inicios de agosto, el precio indicativo se establecía a 300\$/t.

En **África subsahariana**, la producción arrocerá se mantiene estable a pesar de las intenciones de reactivar las cadenas productivas locales. Para enfrentar las necesidades de consumo, que crecen a un ritmo de 5% al año, la demanda de importación seguirá siendo activa, especialmente en Nigeria, Costa de Marfil y Senegal. En total, las importaciones africanas podrían alcanzar unas 12Mt en 2013, ya sea casi un tercio de las importaciones mundiales.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2012	2013	2012e	2013p	2013p
Mundo	488,9	499,1	38,6	37,6	173,7
China	143,0	144,0	0,3	0,3	94,4
India	104,0	108,0	10,3	8,6	23,5
Indonesia	41,4	43,2	-	-	6,4
Vietnam	28,2	29,1	7,7	8,2	3,1
Tailandia	23,4	25,1	6,8	7,0	17,0
Brasil	8,2	8,5	1,2	0,9	0,9
USA	5,4	6,2	2,8	3,0	0,3
Pakistán	6,3	6,0	3,3	3,4	1,1

Fuente: FAO, Julio 2013

Patricio Méndez del Villar, 8 de Agosto 2013
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Julio 2013 - n° 113

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) con el apoyo del proyecto InfoComm de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD, www.unctad.org/infocomm/). Las distintas versiones son disponibles en el website www.infoarroz.org. Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas.