

ARROZ: los precios mundiales se mantienen firmes

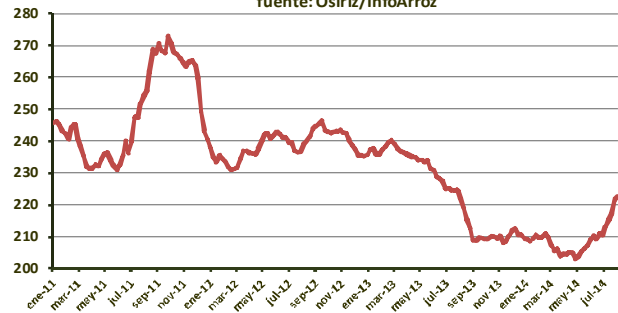
Tendencias del Mercado

En julio, los **precios mundiales** se mantuvieron firmes en los principales mercados asiáticos. En los Estados Unidos y en el Mercosur, los precios tendían en cambio a bajar nuevamente. Las cosechas en el Hemisferio Oeste han sido buenas y las disponibilidades exportables serán abundantes este año. En Asia, los precios de exportación tienden a revalorizarse gracias a la demanda asiática y africana. No existe sin embargo peligro de escasez ni de fuerte inflación de los precios mundiales ya que los excedentes exportables continúan siendo ampliamente suficientes. Más aun, las autoridades tailandesas han comenzado a soltar las reservas públicas destinadas a la exportación y los vendedores se activan para pasar nuevos contratos. La India, por su parte debería mantener finalmente un nivel de exportación elevado en 2014 y conservar su liderazgo en el mercado mundial por la tercera vez consecutiva.

En julio, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** se incrementó de 6,7 puntos a 216,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 210,0 puntos en junio. Inicios de agosto, el índice IPO marcaba en torno de 222 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



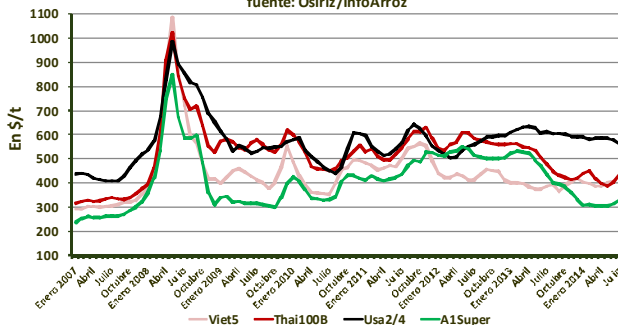
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	209,1	580	420	434	427	405	626	356	370	370	312
ENE- MARZO	208,1	586	435	443	418	396	628	350	369	355	308
ABR- JUNIO	206,9	583	397	420	431	399	625	351	360	382	308
JUNIO	210,0	579	404	426	438	408	625	356	365	390	313
JULIO	216,7	563	439	445	439	438	624	381	393	381	329
07-jul-14	213,2	575	430	435	435	420	625	365	370	380	315
14-jul-14	215,3	565	435	440	440	425	625	380	385	385	330
21-jul-14	217,2	555	440	450	440	440	625	385	400	380	335
28-jul-14	221,2	555	450	455	440	465	620	395	415	380	335

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Julio

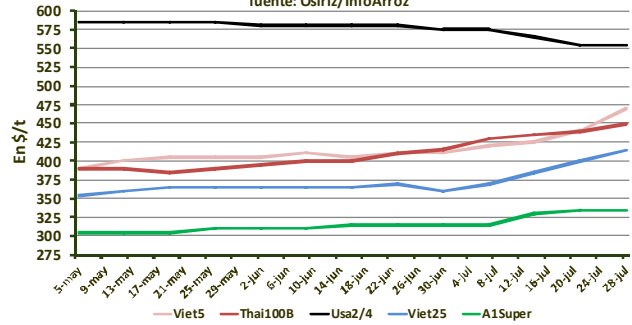
Precios mensuales del arroz

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

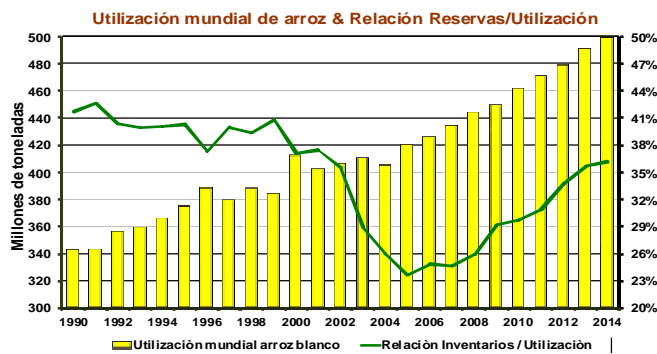
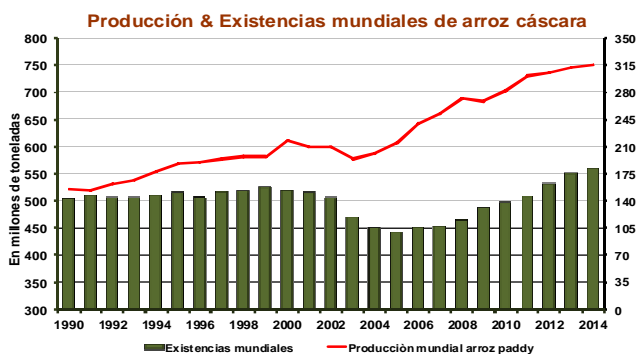


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 mejoró de 1,5% a 746,7 millones de toneladas (496,9Mt base arroz blanco) contra 736,8Mt de arroz cáscara en 2012. Las cosechas han mejorado en casi todas las regiones del mundo, y especialmente en el hemisferio Sur. Las previsiones para el 2014 indican un nuevo incremento, pero de solo 0,8%, a 753Mt de arroz cáscara (503,6Mt en base arroz blanco). En Asia, el fenómeno climático *El Niño* debería impactar las cosechas, especialmente en las regiones Sur y Sudeste. En cambio, en el continente americano, la producción se ha incrementado, sobretudo en Brasil y en los Estados Unidos. En África subsahariana, la producción arrocerá subirá globalmente de 2,5% en 2014. En África austral, y especialmente en Madagascar, la producción debe mejorar significativamente de 20% en relación a 2013.

En 2013, el **comercio mundial** bajó de 3% a 37,2Mt contra 38,4Mt en 2012. La demanda de importación bajó en los principales países importadores asiáticos y africanos gracias a mejores cosechas. Las previsiones para 2014 fueron relevadas a causa de la estagnación de la producción mundial consecutivo a las malas condiciones climáticas en el Sudeste asiático finales del 2013. El comercio mundial podría así alcanzar por la primera vez 40Mt, ya sea un incremento de 5,5%.

Los **inventarios mundiales** de arroz, finales del 2013, marcaron un nuevo record a 174,9Mt, mejorando de 8,4%. A pesar de la estagnación de la producción mundial, las proyecciones para el 2014 indican un nuevo incremento de los inventarios a 181,6Mt. Estas representan 36% de las necesidades mundiales, ya sea el más alto nivel del último decenio.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz subieron de 9% en julio. La revalorización acumulada alcanza casi 15% en los dos últimos meses. El mercado externo se mantiene activo. Las limitaciones de ventas externas, que habían sido anunciadas por las autoridades tailandesas, no parecen haber afectado los negocios. Las exportaciones semanales en julio fueron casi tan elevadas como en junio. Los exportadores tratan de recuperar sus cuotas de mercado con sus principales clientes asiáticos. Las exportaciones mantienen así un avance confortable de 45% en relación a 2013 en la misma época con ventas que sobrepasan los 5Mt en los 7 primeros meses del año. En julio, el Tai 100%B cotizó 439\$/t Fob contra 404\$ en junio. Inicios de agosto, éste continuaba firme a 455\$. El Tai precocido también subió a 445\$, contra 426\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super se incrementó de 5% a 329\$ contra 313\$.

En **Vietnam**, los precios externos subieron de 7,5% estimulados por la decisión de las autoridades vietnamitas de aumentar los precios mínimos de exportación. Las ventas fronterizas masivas hacia China han afectado también los precios de exportación. Casi 2Mt habrían así pasado la frontera oficiosamente. En total, las exportaciones vietnamitas alcanzarían unas 3,4Mt en los siete primeros meses del año y podrían llegar a 7Mt en 2014, ya sea 5% menos que en 2013. En julio, el Viet 5% cotizó 438\$/t contra 408\$ en junio. El Viet 25% también subió a 393\$/t contra 365\$ anteriormente.

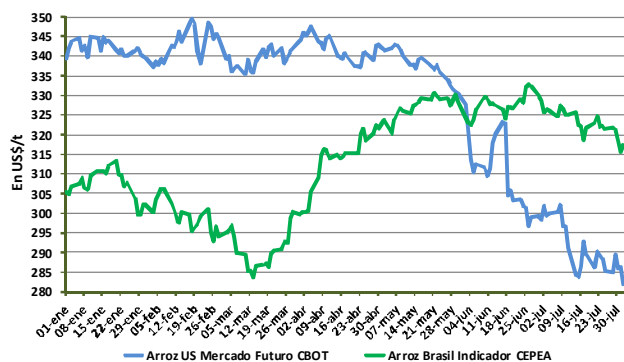
En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables y se encuentran ahora en los mismos niveles de Tailandia y Vietnam. Las consecuencias de *El Niño* sobre la producción señalan menos graves de lo previsto. La contracción de 1% de la cosecha principal sería compensada gracias al incremento esperado de la segunda cosecha. Las ventas externas continúan progresando y las últimas previsiones indican que la India podría exportar cerca de 9,5Mt en 2014 y mantener así su liderazgo en el mercado mundial. En julio, el arroz indio 5% cotizó 439\$/t contra 438\$ en junio. El arroz indio 25% por su parte, cotizó 394\$ contra 392\$ anteriormente. Inicios de agosto, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación marcaron una leve contracción. Las ventas externas progresan y alcanzarían casi 2Mt en los primeros siete meses del año, pero continúan acusando un atraso de 18% en relación a 2013 en la misma época. Las ventas de arroz Basmati tienden a bajar en comparación a los meses anteriores. En total, Pakistán podría no cumplir su objetivo de vender 3,4Mt en 2014. En julio, el Pak 25% cotizó 381\$/t contra 390\$/t en junio. Inicios de agosto, los precios se mantenían estables a 380\$/t.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron nuevamente de 3% en un mes. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 563\$/t contra 579\$ en junio. Inicios de agosto, los precios seguían bajando a 555\$. Una vez más, las exportaciones no fueron muy activas en julio alcanzando apenas 200.000 t. contra 220.000 t. un mes atrás. Estas acusarían un atraso de 10% en relación a 2013 en la misma época. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy de la vieja cosecha bajaron nuevamente de 6,5% marcando un promedio de 290\$/t contra 310\$ en junio. Inicios de agosto, los precios futuros continuaban flojos a 282\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación cedieron solamente de 1% y siguen siendo los más altos del mercado mundial. Las ventas destinadas al Oriente Medio continúan activas. En Brasil, las exportaciones mantienen un avance de 35% en relación al año anterior en la misma época. En 2014, las disponibilidades exportables deberían ser abundantes gracias a un incremento de la producción. La abundante oferta tiene a deprimir el precio indicativo del arroz paddy brasileño. Este marcó un promedio de 318\$/t en julio contra 330\$ en junio.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción mejoró de 3,4% en 2014 a 14,3Mt (base arroz blanco). Esta se incrementó sobretodo en Madagascar donde las cosechas han mejorado de 20%. En cambio, en África del Oeste, la producción tiene a estancarse. Las perspectivas de importación para todo el continente africano fueron relevadas, pudiendo alcanzar unas 14,2Mt contra 13,5Mt en 2013. Frente al retorno del arroz asiático barato, los países de la región encuentran dificultades para estimular la producción local de arroz. Las necesidades de importación deberían ser mayores en Nigeria, Senegal y Tanzania.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2013e	2014p	2013e	2014p	2014p ^e
Mundo	497,8	533,6	37,2	39,2	181,6
China	140,5	141,4	0,5	0,4	99,9
India	106,2	107,0	10,5	9,8	23,0
Indonesia	44,9	45,4	-	-	6,4
Vietnam	29,4	29,5	6,7	7,2	4,8
Tailandia	25,3	24,8	6,6	8,7	19,3
Brasil	7,9	8,6	0,8	0,9	1,1
Pakistán	6,4	6,5	3,1	3,3	0,4
USA	6,1	6,9	3,3	3,3	0,9

Fuente: FAO, Julio 2014

Patricio Méndez del Villar, 5 de Agosto 2014
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Julio 2014 – n° 125

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.