

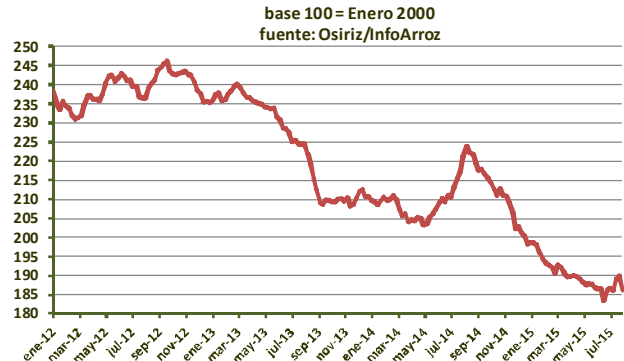
ARROZ: los precios mundiales marcaron evoluciones mixtas

Tendencias del Mercado

En julio, los **precios mundiales** marcaron evoluciones mixtas. En Vietnam y Pakistán, los precios bajaron nuevamente presionados por la fuerte competencia entre exportadores asiáticos. En cambio, los precios tailandeses se mostraron más firmes a raíz de perspectivas de reactivación de las importaciones asiáticas. Las cosechas en el sudeste asiático podrían ser menos importantes de lo previsto a causa de la sequía. No obstante, los excedentes de exportación aun se mantienen abundantes y los atrasos en las ventas externas acumuladas continúan pesando sobre los precios internacionales. Cambios de tendencia podrían intervenir durante el último trimestre del año cuando las estimaciones de cosechas y las demandas de importación sean más precisas. En África y Oriente Medio también se espera una reactivación de las importaciones, reforzando así los precios internacionales.

En julio, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** subió de 2 puntos a 187,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 185,7 puntos en junio. Inicios de agosto, el índice IPO se contractaba retornando a sus niveles anteriores a 185 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)



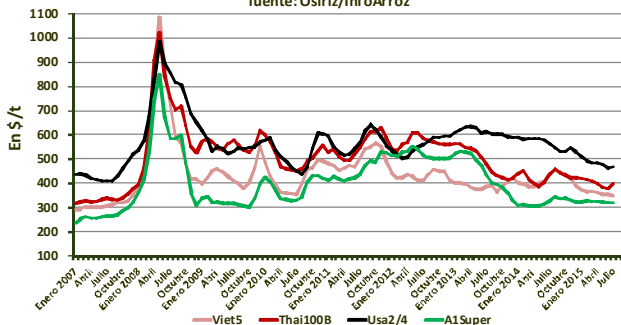
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2014	209,8	562	427	430	424	414	617	375	377	366	321
2015*	190,0	482	400	391	385	361	568	362	337	332	323
ENE – MAR	193,0	495	415	401	404	391	567	368	340	320	325
ABR – JUN	187,3	475	386	373	377	377	570	355	336	345	322
JUNIO	185,7	463	378	369	381	354	610	349	333	348	320
JULIO	187,7	468	399	396	389	349	610	363	330	330	320
06-jul-15	186,1	455	390	390	385	350	570	355	330	335	320
13-jul-15	188,8	465	405	400	390	350	560	365	330	335	325
20-jul-15	189,8	475	410	405	390	350	540	370	330	330	320
27-jul-15	186,3	475	390	390	390	345	540	360	330	320	315

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Julio

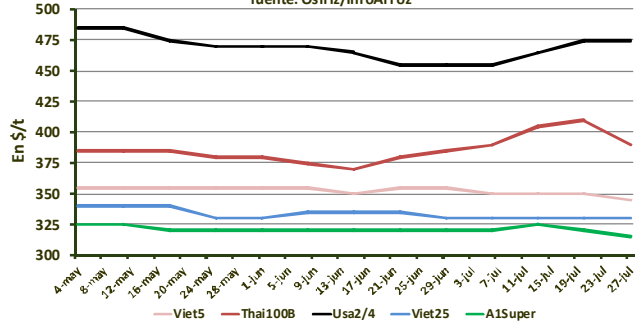
Precios mensuales del arroz

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

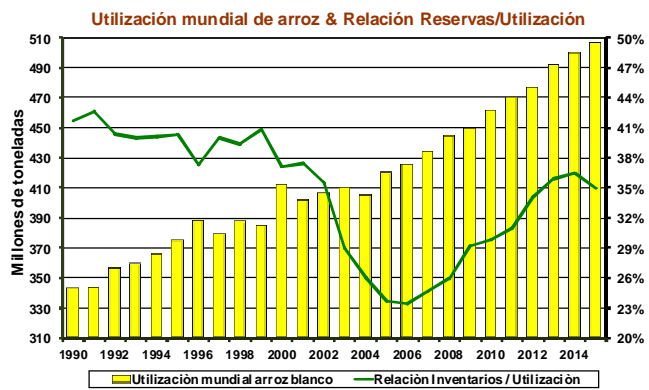
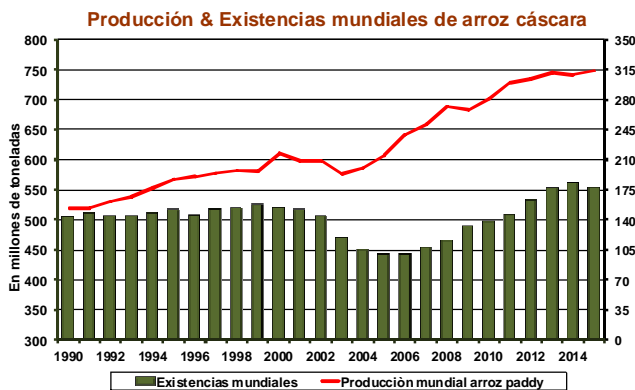


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 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 por ahora un incremento de la producción mundial pero de solo 1% a 749Mt. El impacto de la sequía y políticas menos expansionistas por parte de los países exportadores deberían pesar sobre la evolución de la producción asiática la cual representa más de 90% de la producción mundial. 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. Pero éstas podrían ser relevadas en los próximos meses a raíz de una posible reactivación de la demanda asiática.

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 decline de las existencias mundiales en los últimos diez años.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz subieron en un promedio de 5%. Solo los precios del arroz 100% quebrado se mantuvieron sin cambios. Finales de julio, los precios comenzaban sin embargo a declinar volviendo a sus niveles de inicios de mes. Las ventas a partir de las existencias públicas continúan animando el mercado. El gobierno espera vender cerca de 1,3Mt durante el mes de agosto. Se trata de arroz de calidad degradada destinado principalmente a la producción de biocombustible. Las previsiones de exportación fueron rebajadas a causa de la fuerte competencia asiática. Las ventas externas ya acusan un atraso de 10% en relación al año pasado en la misma época, y podrían alcanzar solo 9,5Mt contra 11Mt en 2014. En julio, el Tai 100%B cotizó 399\$/t Fob contra 378\$ en junio. El Tai precocido marcó 396\$ contra 368\$ anteriormente, mientras que el arroz quebrado A1 Super se mantuvo estable a 320\$. Inicios de agosto, los precios se mantenían flojos.

En **Vietnam**, los precios externos seguían declinantes bajo la presión de la fuerte competencia asiática. En julio, las exportaciones mensuales se contractaron de 100% a 310.000 t contra 630.000 t en junio. Las ventas acumuladas tendrían un atraso de 17% en relación al año pasado en la misma época. Vietnam espera reactivar sus exportaciones gracias a una mayor demanda filipina. Pero esta sería insuficiente para mantener los objetivos iniciales de ventas externas. En total, las exportaciones vietnamitas podrían alcanzar unas 6,3Mt contra 6,5Mt en 2014. En julio, el Viet 5% declinó a 349\$/t contra 354\$ en junio. El Viet 25% también bajó a 330\$ contra 333\$ en junio. Inicios de agosto, los precios continuaban bajando.

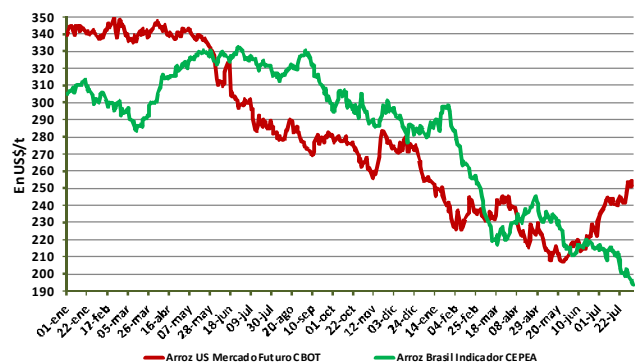
En la **India**, los precios de exportación subieron nuevamente de 2% estimulados por la revalorización de los precios internos. Las exportaciones progresan poco, especialmente las de arroz Basmati. Las exportaciones de arroz aromático hacia Irán, su principal cliente, han bajado de 25% en relación a 2014. Las ventas de arroz no aromático a destinación de África y del Oriente Medio también podrían declinar en 2015. En julio, el arroz indio 5% marcó 389\$/t contra 381\$ en junio. En cambio, el arroz indio 25% bajó de 1% a 355\$ contra 358\$ anteriormente.

En **Pakistán**, los precios de exportación cayeron de 5% baja la influencia de la competencia asiática, pero también a raíz de los excedentes exportables multiplicados por tres en dos años. Las exportaciones comienzan sin embargo a reactivarse, sobretodo en el mercado de arroz Basmati. Las ventas totales de arroz progresaron de 15% en junio a 300.000 t contra 263.000t en mayo. Estas marcan así un avance de 6,5% en relación al año pasado en la misma época. Por lo tanto, las perspectivas de exportación para el 2015 fueron relevadas a 4Mt contra 3,7Mt en 2014. En julio, el Pak 25% cotizó 330\$/t contra 348\$/t en junio. Inicios de agosto, los precios seguían bajando.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se reafirmaron de 1% en un mes. En julio, las exportaciones fueron más activas alcanzando 350.000 t contra 300.000 t en junio, ya sea 5% más que el año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 subió a 468\$/t contra 463\$ en junio. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy ganaron 10% en un mes marcando un promedio de 247\$/t finales de julio contra 224\$ un mes antes. Inicios de agosto, los precios futuros se mantenían firmes a 253\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación declinaron de 3% en un mes. Las exportaciones siguen bajando a causa de la contracción de la demanda internacional. En Uruguay, las exportaciones bajaron nuevamente a 40.000 t en julio contra 50.000 t en junio. En Brasil, las ventas externas también cayeron a 25.000 t solamente contra 82.000 t en junio. El precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó en un promedio de 3% a 209\$/t contra 216\$ en julio. Inicios de agosto, el precio del paddy brasileño seguía flojo por debajo de los 200\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



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

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

Fuente: FAO, Julio 2015

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

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Julio 2015 – n° 137

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.