



ARROZ: los precios mundiales continúan declinando

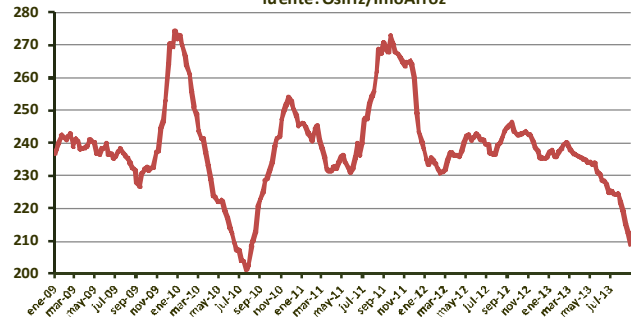
Tendencias del Mercado

En agosto, los **precios mundiales** continuaron cayendo bajo la influencia de los precios asiáticos. Éstos han marcado la más fuerte contracción de los dos últimos años. Los excedentes de exportación siguen acumulándose y los compradores no parecen estar muy interesados por ahora a retomar masivamente al mercado. Las cosechas asiáticas, que comenzarán a llegar pronto, se anuncian globalmente satisfactorias y la demanda debería declinar en la mayoría de los grandes países importadores. Por lo tanto, es poco probable que los precios mundiales tengan sobresaltos en los próximos meses. Los grandes exportadores deben también afrontar la competencia de nuevos actores, tales como Birmania y Camboya. En los Estados Unidos y en el Mercosur las disponibilidades exportables parecen ser menos abundantes y los precios de exportación deberían mantenerse relativamente altos.

En agosto, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) cayó de 7,5 puntos a 217,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 224,7 puntos en julio. Inicios de septiembre, el índice IPO continuaba cediendo, marcando 209 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



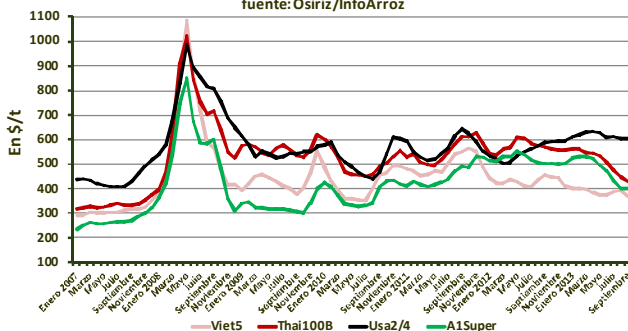
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2012	238,8	555	569	582	435	432	578	541	394	393	516
2013*	228,5	619	521	546	441	390	621	496	361	377	485
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
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
AGOSTO	217,2	605	449	494	429	394	621	424	363	371	400
05-ago-13	221,8	605	465	525	430	405	625	440	375	375	400
12-ago-13	219,1	605	455	505	435	395	620	430	365	375	400
19-ago-13	215,3	605	440	485	430	390	620	415	355	370	400
26-ago-13	212,6	605	435	460	420	385	620	410	355	365	400

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Agosto

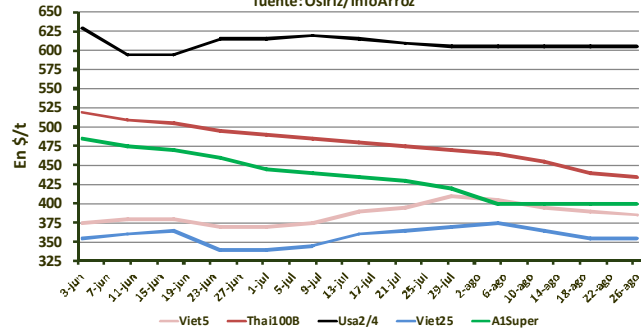
Precios mensuales del arroz

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

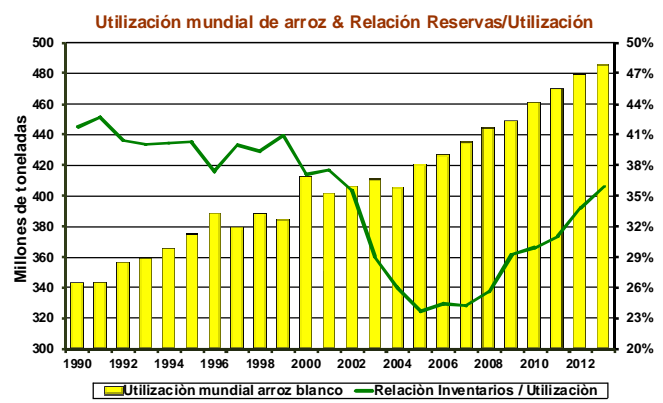
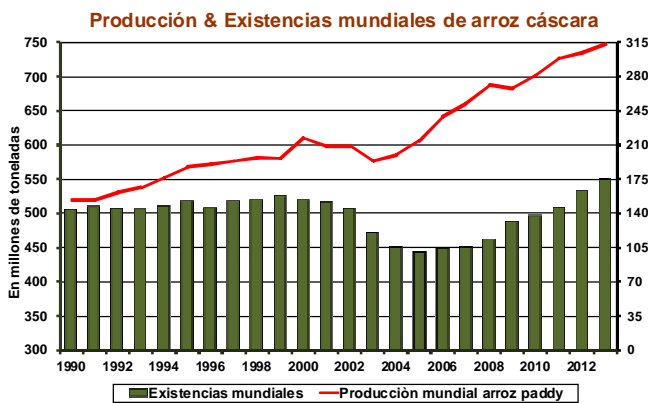


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2012 se incrementó de 1,2% a 736,2 millones de toneladas (491Mt base arroz blanco) contra 727,3Mt 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. En 2013, la producción podrían aumentar de 1,3% a 749Mt (497Mt, 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 cambio, en Sudamérica y Norteamérica las áreas sembradas tienden a disminuir.

En 2012, el **comercio mundial** marcó un volumen record de 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 afecta el comercio mundial, declinando de 3% a 37,5Mt. Las primeras indicaciones para el comercio en 2014 indican una estabilidad a 37,7Mt.

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 174,1Mt en progresión de 8%. Las primeras indicaciones para 2014 muestran una nueva alza a 181Mt. 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 una vez más de 7% a raíz de una contracción de precios internos y de la desvalorización del bath frente al dólar. Desde inicios de año, los precios de exportación han caído de 25%. El gobierno trata de reactivar las exportaciones, pero el atraso acumulado es de 15% en relación al año pasado en la misma época. El gobierno debe también enfrentar el descontento de los productores quienes consideran demasiado fuerte la reducción del precio del arroz cáscara. Las exportaciones totales podrían apenas alcanzar unas 6,5Mt en 2013. El Tai 100%B cotizó 449\$/t Fob contra 480\$ en julio. Inicios de septiembre éste marcaba 430\$. En agosto, El Tai Parbolizado también cedió a 494\$/t contra 531\$. El quebrado A1 Super cayó de 8% a 400\$/t contra 435\$ anteriormente.

En **Vietnam**, los precios de exportación marcaron una cierta resistencia, pero a mediado de agosto, éstos tendían a ceder también bajo la presión de la competencia. La firmeza relativa de los precios vietnamitas se debe al programa gubernamental de almacenaje destinado a sostener los precios internos. El mercado externo muestra en cambio poca actividad. En los ocho primeros meses del año, las exportaciones acusan un atraso de 13% en relación al año anterior en la misma época. Según las últimas estimaciones, las exportaciones totales del Vietnam alcanzarían difícilmente el objetivo de 7,5Mt en 2013. En agosto, el Viet 5% cotizó 394\$/t contra 388 en julio. Inicios de septiembre, éste tendía a declinar marcando 370\$. El Viet 25% también subió a 363\$/t contra 356\$ anteriormente, pero recayendo a 345\$ inicios de septiembre.

En la **India**, los precios de exportación se retractaron de 4% en un mes debido principalmente a la depreciación de la rupia frente al dólar. Las exportaciones se encuentran flojas y las disponibilidades exportables se acumulan. Las perspectivas de producción en 2013 son favorables gracias a un incremento de las áreas sembradas, de 3%, y de las buenas condiciones climáticas. En agosto, el arroz indio 5% declinó a 429\$/t contra 444\$ en julio. El arroz indio 25% también cayó a 380\$/t contra 399\$ anteriormente. Inicios de septiembre, la tendencia bajista se proseguía.

En **Pakistán**, los precios de exportación cedieron una vez más 5%. La nueva cosecha comienza a llegar y los excedentes se mantienen altos. Las exportaciones acusan un atraso de 5% en relación a 2012 en la misma época. Las ventas de arroz basmati han declinando, sobretudo en el mercado del Oriente Medio. En cambio, las ventas de arroz no aromáticos destinadas a África subsahariana tienden a subir. En total, las exportaciones podrían alcanzar unas 3,5Mt en 2013. En agosto, el Pak 25% cotizó 371\$/t contra 383\$/t en julio. Inicios de septiembre, los precios tendían aun a declinar a 365\$/t.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron levemente de 1%. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 605\$/t contra 613\$ en julio. Inicios de septiembre, los precios se mantenían estables. El mercado externo continúa poco activo, pero las exportaciones marcan aun un avance de 15% en relación a 2012 en la misma época. La nueva cosecha que comienza a llegar se anuncia sobresaliente en casi todas las regiones arroceras. En la bolsa de Chicago, los precios futuros se muestran firmes desde mediados de agosto. En agosto, los precios futuros del paddy marcaron un promedio de 343\$/t contra 340\$ en julio. Inicios de septiembre, éstos marcaban entorno de 348/t.

En el **Mercosur**, los precios cayeron ligeramente de 1% y se mantenían estables inicios de septiembre. Las disponibilidades exportables serían más escasas y las exportaciones podrían bajar de 10% en 2013. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy cedió 3,5%, marcando un promedio de 296\$/t en agosto contra 306\$/t en julio. Esta reducción se debe a la desvalorización del real frente al dólar. Inicios de septiembre, el precio indicativo del paddy brasileño se establecía a 293\$/t.

En **África subsahariana**, la demanda de importación debería mantenerse firme a raíz de la estagnación de la producción arroceras y del incremento constante de las necesidades de consumo que crecen a un ritmo de 5% al año. La demanda de importación es alta sobretudo 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	490,9	497,2	38,5	37,5	174,1
China	140,0	141,7	0,3	0,3	94,4
India	104,7	106,5	10,3	8,0	23,5
Indonesia	46,2	48,3	-	-	6,4
Vietnam	29,3	29,1	7,7	7,5	3,1
Tailandia	24,7	25,1	6,8	6,5	17,0
Brasil	7,9	8,1	1,2	0,9	0,9
USA	6,2	5,9	2,8	3,5	0,3
Pakistán	5,4	6,2	3,3	3,5	1,1

Fuente: FAO, Septiembre 2013

Patricio Méndez del Villar, 6 de septiembre 2013
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Agosto 2013 – n° 114

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.