

### ARROZ: los precios mundiales tienden a estabilizarse

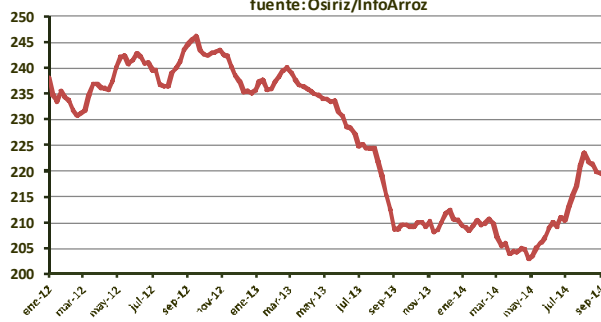
#### Tendencias del Mercado

En agosto, los **precios mundiales** se mostraron relativamente firmes pero tendiendo a estabilizarse en la segunda mitad del mes. El mercado de exportación comienza a animarse con el retorno de los grandes importadores asiáticos. Además de la China, primer importador mundial, Indonesia y las Filipinas deberían aumentar sus compras este año. En África del Oeste, la crisis Ebola comienza a limitar un poco los abastecimientos de granos a causa de la cuarentena decretada en algunos países de la región. Sin embargo no hay por ahora riesgos de escases de arroz importado. Más aun, las cosechas asiáticas que comenzarán en las próximas semanas y que van proseguirse durante varios meses, se anuncian buenas. Las disponibilidades exportables también siguen siendo abundantes. Por lo tanto, los precios mundiales deben mantenerse relativamente estables con tendencias bajistas durante el último trimestre del año.

En agosto, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** subió de 5,0 puntos a 221,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 216,7 puntos en julio. Inicios de septiembre, el índice IPO declinaba a 217 puntos.

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

base 100 = Enero 2000  
fuente: Osiriz/InfoArroz



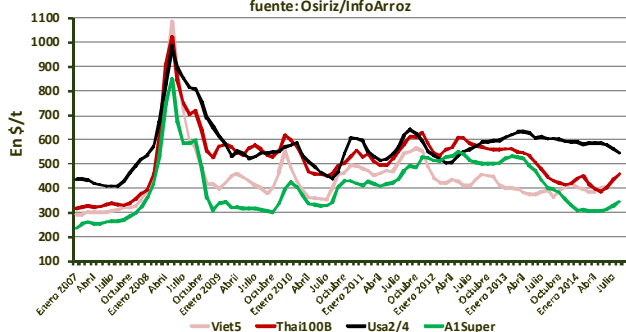
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2013</b>	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
<b>2014*</b>	209,2	575	425	435	429	412	626	363	375	374	316
<b>ENE- MARZO</b>	208,1	586	435	443	418	396	628	350	369	355	308
<b>ABR- JUNIO</b>	206,9	583	397	420	431	399	625	351	360	382	308
<b>JULIO</b>	216,7	563	439	445	439	438	624	381	393	381	329
<b>AGOSTO</b>	221,7	545	459	448	441	458	625	411	410	398	344
04-ago-14	223,6	555	460	450	440	470	620	400	420	400	340
11-ago-14	222,1	545	465	450	440	455	615	410	410	400	345
18-ago-14	221,8	540	460	450	445	455	610	420	405	400	345
25-ago-14	219,4	540	450	440	440	450	610	415	405	390	345

Fuente: Osiriz/InfoArroz; \*Enero-Agosto

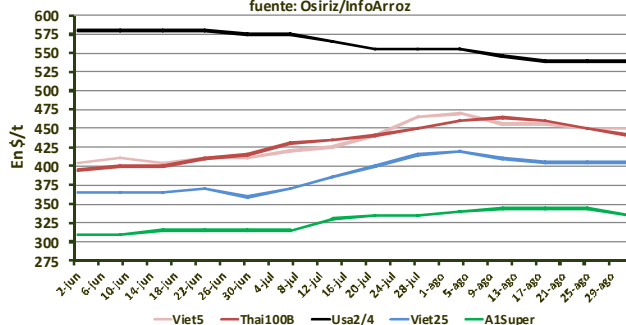
#### Precios mensuales del arroz

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

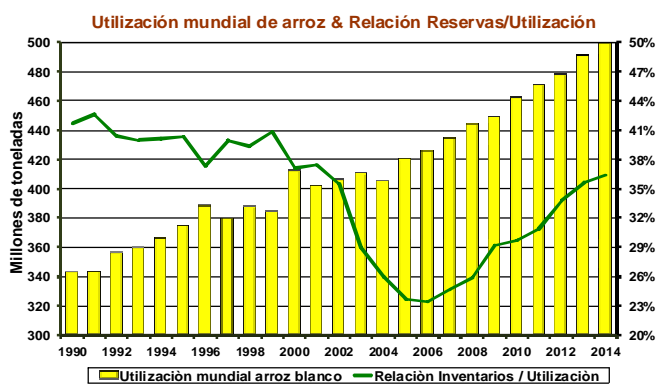
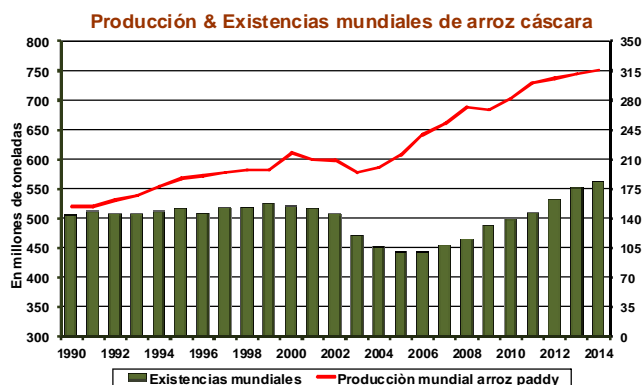


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 mejoró de 1,5% a 747,5 millones de toneladas (498,3Mt base arroz blanco) contra 736,4Mt de arroz cáscara en 2012. Las cosechas han mejorado en casi todas las regiones del mundo, especialmente en el hemisferio Sur. Las previsiones para el 2014 indican un nuevo incremento, pero de solo 0,4%, a 751Mt de arroz cáscara (500,4Mt en base arroz blanco). En Asia, el fenómeno climático *El Niño* debería finalmente impactar poco las cosechas de arroz. En el continente americano, se confirma el incremento de la producción en los Estados Unidos. Mientras que en el Mercosur, las primeras indicaciones para la campaña 2014-2015 apuntan una leve contracción de la producción arrocera. En África subsahariana, la producción arrocera subió globalmente de 2,5% en 2014, pero sigue siendo insuficiente para responder plenamente a la demanda interna.

En 2013, el **comercio mundial** bajó de 3% a 37,2Mt contra 38,4Mt en 2012. La demanda de importación fue menor en los principales países importadores asiáticos y africanos gracias a cosechas más abundantes. En 2014, el comercio debería alcanzar, por la primera vez, cerca de 40Mt. Este incremento de 6% se debe a las malas condiciones climáticas en el Sudeste asiático finales del 2013 causando una estagnación de la producción arrocera.

Los **inventarios mundiales** de arroz, finales del 2013, marcaron un nuevo record a 175,7Mt, 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 181,1Mt. Estos 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 marcaron una tendencia alcista, subiendo de 5% en agosto. La revalorización acumulada alcanza ya 20% en los tres últimos meses. Las ventas tailandesas han sido particularmente activas hacia el mercado africano. Tailandia espera poder entregar en esta región unas 3,5Mt suplementarias. Sin embargo éstas podrían ser afectadas por la falta de transportes marítimos hacia las regiones occidentales del continente africano a causa de la epidemia Ebola. Mientras tanto, las exportaciones totales continúan con un avance confortable de casi 50% en relación a 2013 en la misma época, sobrepasando 6,5Mt en los ocho primeros meses del año. En agosto, el Tai 100%B cotizó 459\$/t Fob contra 439\$ en julio. Inicios de septiembre, éste marcaba 445\$. El Tai precocido subió por su lado ligeramente a 448\$, contra 445\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super se incrementó nuevamente de 5% a 344\$ contra 329\$.

En **Vietnam**, los precios externos también se valorizaron de 5% siguiendo la tendencia de los precios tailandeses. Las ventas fronterizas hacia China continúan activas. Estas representarán casi 40% de las exportaciones vietnamitas este año. En los ocho primeros meses del año, las exportaciones totales alcanzarían unas 4,3Mt, pero podrían no sobrepasar las 6,5Mt en 2014, ya sea 5% menos que en 2013. En agosto, el Viet 5% cotizó 458\$/t contra 438\$ en julio. El Viet 25% también subió a 410\$/t contra 393\$ anteriormente.

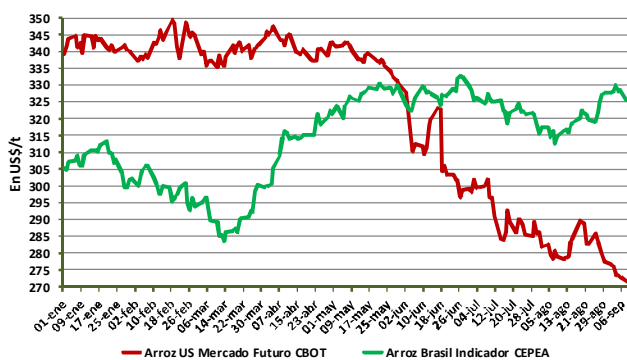
En la **India**, los precios de exportación continúan estables y se encuentran ahora por debajo de los precios tailandeses y vietnamitas. Las ventas externas siguen activas y podrían alcanzar un total de 9,5Mt en 2014, manteniendo así su liderazgo en el mercado mundial. Las consecuencias de *El Niño* sobre la producción habrían sido menos graves de lo previsto y la producción arrocería podría incrementarse ligeramente en relación a la cosecha 2013. En agosto, el arroz indio 5% cotizó 441\$/t contra 439\$ en julio. El arroz indio 25% por su parte, cotizó 395\$ contra 394\$ anteriormente. Inicios de septiembre, los precios tendían levemente a subir.

En **Pakistán**, los precios de exportación se revalorizaron entre 2 y 4% según las categorías. Las disponibilidades exportables deberían ser abundantes este año gracias al incremento de la producción la cual benefició de una pluviometría normal. Las ventas externas han alcanzado unas 2,2Mt en los primeros ocho meses del año, pero continúan acusando un atraso de 17% en relación a 2013 en la misma época. En agosto, el Pak 25% cotizó 398\$/t contra 381\$/t en julio. Inicios de septiembre, los precios tendían a bajar.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron de 3% por tercer mes consecutivo. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 545\$/t contra 563\$ en julio. Inicios de septiembre, los precios seguían bajando a 530\$. Las exportaciones fueron poco activas en agosto alcanzando apenas 170.000 t. contra 265.000 t en julio. Estas acusan un atraso de 10% en relación a 2013 en la misma época. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy declinaron una vez más marcando un promedio de 282\$/t contra 290\$ en julio. Las ventas futuras son escasas ya que los compradores anticipan nuevas bajas en las próximas semanas. Inicios de septiembre, los precios futuros seguían flojos a 273\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación cedieron de 2% pero siguen siendo los más altos del mercado mundial. Las exportaciones tienden a contractarse por falta de competitividad. En Brasil, las exportaciones bajaron en julio y agosto pero marcan aun un avance en relación al año anterior en la misma época. En 2014, las disponibilidades exportables serán abundantes. El arroz indicativo del arroz paddy brasileño bajó marcando un promedio de 319\$/t en agosto contra 323\$ en julio. No obstante, finales de agosto, el precio indicativo retomaba fuerza sobrepasando los 330\$/t.

### Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción aumentó de 3,4% en 2014 a 14,3Mt (base arroz blanco). Esta mejoró sobretodo en Madagascar donde las cosechas fueron 20% superiores al año anterior. En África del Oeste, la producción mejoró poco. Por lo tanto, las perspectivas de importación para el continente africano fueron relevadas para alcanzar unas 14,2Mt contra 13,5Mt en 2013. Frente al retorno del arroz asiático barato, los países de la región tienen dificultades para estimular la producción local de arroz. Las necesidades de importación serán importantes en Nigeria, Costa de Marfil, Senegal y Sudáfrica.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias 2014p <sup>e</sup>
	2013e	2014p	2013e	2014p	
<b>Mundo</b>	498,3	500,4	37,2	39,5	181,1
<b>China</b>	140,5	141,4	0,5	0,4	99,9
<b>India</b>	106,2	107,0	10,5	9,8	23,0
<b>Indonesia</b>	44,9	45,4	-	-	6,4
<b>Vietnam</b>	29,4	29,5	6,7	7,2	4,8
<b>Tailandia</b>	25,3	24,8	6,6	8,7	19,3
<b>Brasil</b>	7,9	8,6	0,8	0,9	1,1
<b>Pakistán</b>	6,4	6,5	3,1	3,3	0,4
<b>USA</b>	6,1	6,9	3,3	3,3	0,9

Fuente: FAO, Agosto 2014

Patricio Méndez del Villar, 9 de Septiembre 2014  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Agosto 2014 – n° 126

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.