

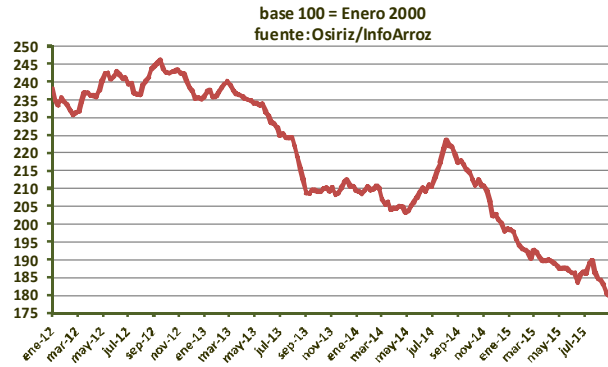
ARROZ: los precios mundiales caen nuevamente

Tendencias del Mercado

En agosto, los **precios mundiales** cayeron una vez más después de un periodo de relativa estabilidad e inclusive de ligera alza. La estagnación de la producción asiática, como consecuencia de la sequía, no parece haber afectado los abastecimientos ni la demanda de importación. Los exportadores asiáticos siguen afrontándose en una dura competencia y tratan de reactivar sus ventas externas. Estas acusan atrasos de 15 a 20% en relación al año anterior en la misma época. La presión sobre los precios podría amplificarse a partir del último trimestre del año, cuando comenzará a llegar la nueva cosecha asiática. En cambio, en Estados Unidos los precios se mantienen firmes gracias a un mercado de exportación más activo. Los bajos precios mundiales favorecen sin embargo la demanda de importación del Oriente Medio y de África subsahariana, la cual podría incrementarse en los próximos meses.

En agosto, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) bajó de 5,3 puntos a 182,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 187,7 puntos en julio. Inicios de septiembre, el índice IPO seguía cayendo a 180 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)



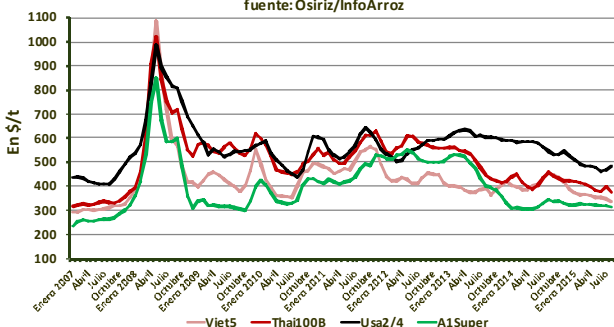
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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	187,7	468	399	396	389	349	610	363	330	330	320
AGOSTO	182,6	485	378	374	375	337	610	351	326	314	315
03-ago-15	184,6	475	380	380	390	340	540	360	330	320	315
10-ago-15	184,2	480	380	380	380	345	540	355	330	315	315
17-ago-15	183,2	490	380	375	370	340	540	350	330	315	315
24-ago-15	180,4	490	375	370	365	330	540	345	320	310	315
31-ago-15	180,8	490	375	365	370	330	540	345	320	310	315

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Agosto

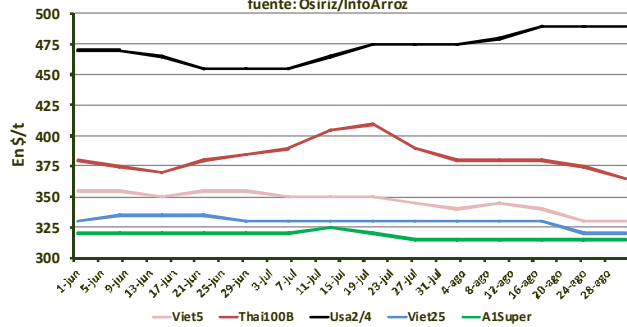
Precios mensuales del arroz

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

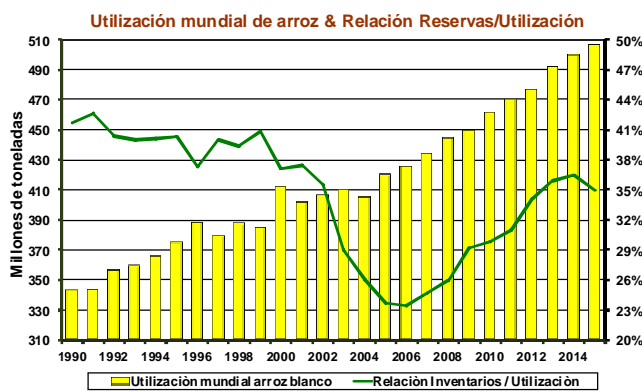
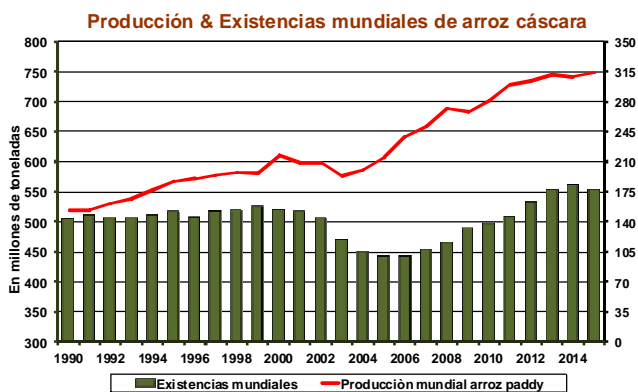


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2014 se mantuvo estable a 745 millones de toneladas de arroz cáscara (497Mt base arroz blanco). 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 espera, un leve incremento de la producción mundial de 1% a 751Mt. 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 178,7Mt 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 bajaron de 6%, principalmente a causa de la depreciación del bath frente al dólar. La competencia vietnamita continúa presionando también los precios tailandeses. Estos últimos se establecen en los niveles más bajos desde noviembre 2007, o sea antes de la crisis del 2008. La tendencia bajista debería proseguirse con la llegada de la nueva cosecha a finales de año. Las exportaciones progresan poco y acusan un atraso de 15% en relación al año pasado en la misma época. En total, las exportaciones tailandesas podrían alcanzar solo 9,5Mt contra 11Mt en 2014. En agosto, el Tai 100%B cotizó 376\$/t Fob contra 399\$ en julio. El Tai precocido también cedió a 374\$ contra 396\$ anteriormente. En cambio, el arroz quebrado A1 Super resistió un poco más a 315\$ contra 320\$ en julio. Inicios de septiembre, los precios continuaban bajando.

En **Vietnam**, los precios externos declinaron también y se encuentra dentro de los más bajos del mercado de exportación. El gobierno rebajó los precios mínimos de exportación esperando así reactivar las ventas externas. Estas siguen flojas marcando una caída de 50% respecto a julio. Las ventas acumuladas acusan un atraso de 20% en relación al año pasado en la misma época. Las exportaciones vietnamitas avanzan poco en Asia pero se muestran más activas en África del Oeste gracias a precios más competitivos. En total, las exportaciones vietnamitas podrían alcanzar unas 6,3Mt contra 6,5Mt en 2014. En agosto, el Viet 5% declinó a 337\$/t contra 349\$ en julio. El Viet 25% también bajó a 326\$ contra 330\$ en julio. Inicios de septiembre, los precios tendían a bajar.

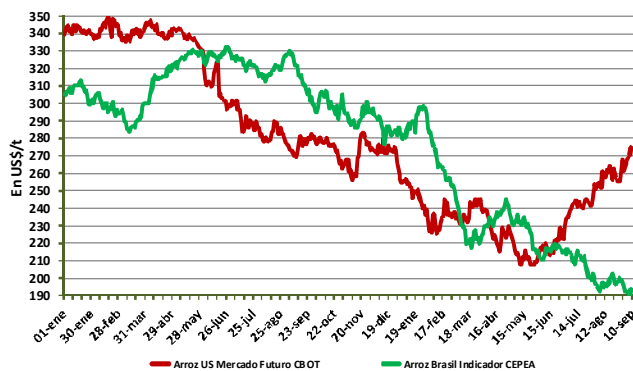
En la **India**, los precios de exportación cayeron de 3% en un mes a raíz de un mercado externo poco activo. Las perspectivas de la campaña 2015/2016, que comenzará en octubre, indican un declive de las exportaciones de 20% en relación al año anterior. El mercado de arroz Basmati se encuentra estancado a causa de encomiendas iraníes que tardan a llegar. En agosto, el arroz indio 5% marcó 375\$/t contra 388\$ en julio. El arroz indio 25% también bajó a 347\$ contra 355\$ anteriormente. Inicios de septiembre, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación se contractaron de 7% en promedio debido a la fuerte competencia asiática y a la abundancia de sus excedentes exportables. Las exportaciones bajaron de 50% en relación al mes anterior marcando ahora solo un ligero avance de 4% en relación al año pasado en la misma época. Las perspectivas de exportación para el 2015 indican aun un alza a 4Mt contra 3,7Mt en 2014. En agosto, el Pak 25% cotizó 314\$/t contra 330\$/t en julio. Inicios de septiembre, los precios seguían bajando a 295\$.

En los **Estados Unidos**, al contrario de los mercados asiáticos, los precios de exportación se reafirmaron de 4% en un mes. En agosto, las exportaciones comenzaron bien la nueva campaña comercial marcando un avance de 15% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 subió a 485\$/t contra 468\$ en julio. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron nuevamente a 258\$/t finales de agosto contra 247\$ un mes antes. Inicios de septiembre, los precios futuros se mantenían firmes a 270\$, ya sea un incremento de 30% en relación a mayo del 2015.

En el **Mercosur**, los precios de exportación declinaron una vez más de 2%. Las exportaciones tienden a reactivarse, especialmente en Brasil donde las ventas externas habrían alcanzado 35.000 t contra 25.000 t el mes anterior. El precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó en un promedio de 5,5% a 197\$/t contra 209\$ en julio. Inicios de septiembre, el precio del paddy brasileño seguía flojo a 193\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, a pesar del incremento de la producción arrocera de 2% en 2015, las importaciones deberían subir nuevamente a 14,5Mt. En Nigeria, el principal importador africano, y segundo en el mundo detrás de la China, las compras externas podrían aumentar a 4Mt contra 3,2Mt anteriormente.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2014	2015p	2014e	2015p	2015e
Mundo	497,0	500,6	42,8	42,0	178,7
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, Septiembre 2015

Patricio Méndez del Villar, 7 de Septiembre 2015
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Agosto 2015 – n° 138

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.