

ARROZ: ¿hacia una estabilidad de los precios mundiales?

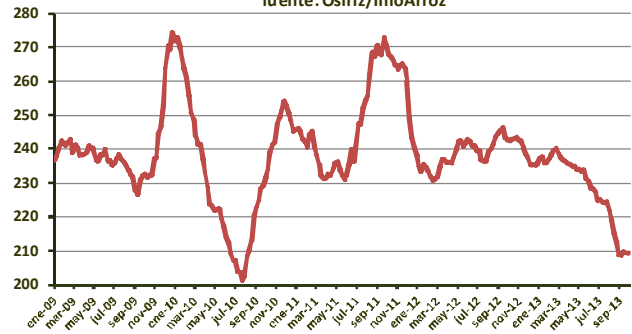
Tendencias del Mercado

En septiembre, los **precios mundiales** se retractaron nuevamente en relación al mes anterior. No obstante, desde mediados de septiembre, los precios marcan una mayor estabilidad. El mercado parece proceder con cautela frente a rumores no confirmados de compras masivas de la China a la Tailandia y de una posible reducción de las disponibilidades exportables de ésta última. De por cierto, el mercado mundial estuvo poca activo en septiembre en relación a los meses anteriores. La demanda mundial debería por su parte mantenerse estable en 2014 gracias al incremento de la producción en la mayoría de los grandes países productores y consumidores. Es entonces poco probable que los precios mundiales acusen sobresaltos significativos en los próximos meses.

En septiembre, el **índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cayó nuevamente de 8 puntos a 209,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 217,2 puntos en agosto. Inicios de octubre, el índice IPO marcaba entorno de 208 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



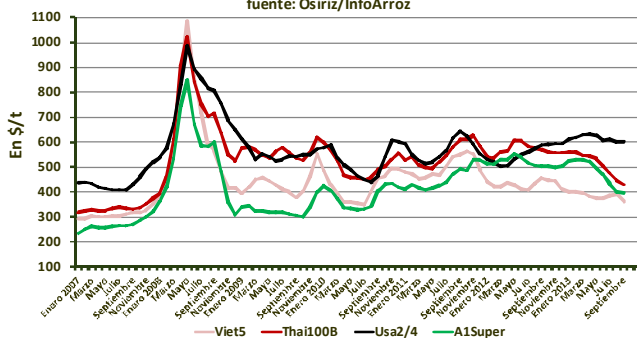
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	228,1	618	512	537	439	387	621	487	358	373	476
ABR – JUN	232,5	625	530	553	445	380	626	507	358	384	499
JUL– SEPT	217,1	608	454	495	431	381	622	429	351	366	412
AGOSTO	217,2	605	449	494	429	394	621	424	363	371	400
SEPTIEMBRE	209,2	605	433	460	419	364	620	408	338	346	396
02-sep-13	208,9	605	430	460	405	370	620	405	345	355	400
09-sep-13	208,7	610	430	465	415	365	620	405	330	345	400
16-sep-13	209,6	605	435	460	425	360	620	410	340	345	395
23-sep-13	209,6	600	435	465	430	360	620	410	340	345	390
30-sep-13	209,3	605	435	450	420	365	620	410	340	340	395

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Septiembre

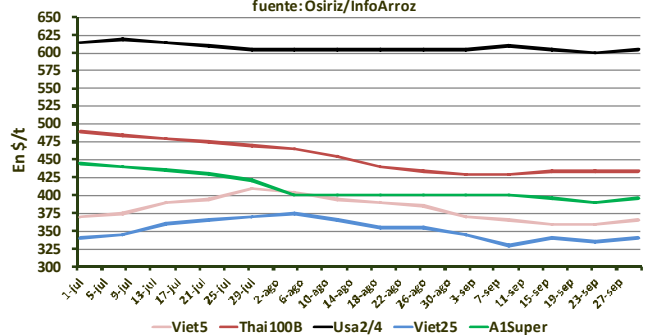
Precios mensuales del arroz

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

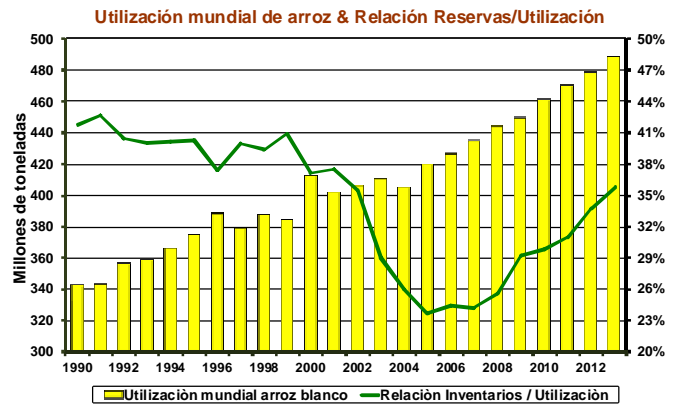
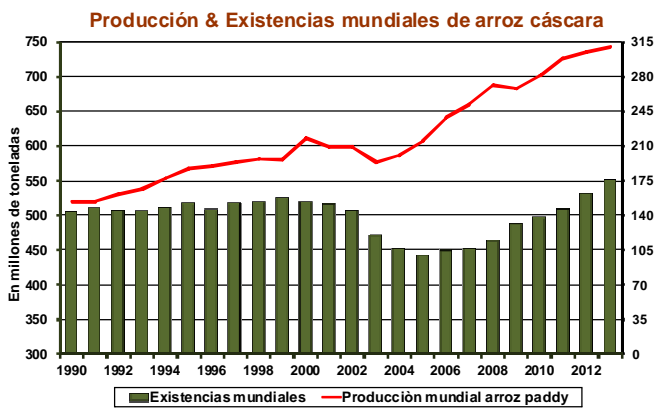


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 debería incrementarse de 1,1% a 744,3 millones de toneladas (496,3Mt base arroz blanco) contra 736,2Mt de arroz cáscara en 2012. Este incremento se debe principalmente a las buenas condiciones climáticas en Asia del Sur. En cambio, en el Sudeste asiático la producción sería menor de lo esperado, sobretodo en China donde la producción bajaría de 1%. En el resto del mundo, la producción progresa salvo en Norteamérica y en Europa Occidental donde ésta bajaría respectivamente de 10 y 5%. En África subsahariana la situación se anuncia más contrastada. En África Occidental y del Norte, la producción se habría incrementado de 5%, mientras que en África austral, y especialmente en Madagascar, ésta debería declinar de 4% a raíz de malas condiciones climáticas.

En 2013, el **comercio mundial** debería marcar, después del volumen record de 2012, un decline de 2% a 37,8Mt. Estas estimaciones tienen en cuenta la reducción de la demanda asiática, y esto, a pesar de la fuerte demanda de importación china, entre 3 y 3,3Mt. Las primeras indicaciones para el comercio en 2014 muestran por ahora una estabilidad a 37,7Mt.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2012 alcanzaron niveles históricos a 161,3Mt, ya sea un incremento de 11% en relación a 2011. En 2013, las estimaciones apuntan un nuevo record a 174,7Mt en progresión de 8,3%. Las primeras indicaciones para 2014 muestran una nueva alza a 183Mt. 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 se contractaron nuevamente de 4%. Esta disminución afectó sobretodo los arroces de alta calidad. Sin embargo, desde mediados de septiembre los precios tienden a estabilizarse y se encuentran en la expectativa de posibles contratos con la China. Pero las disponibilidades exportables son tan abundantes que es poco probable que una nueva demanda china pueda impactar los niveles de precios actuales. Las exportaciones han sido más activas en septiembre y el atraso acumulado sería solamente de 5% en relación al año pasado en la misma época. Las exportaciones totales podrían alcanzar unas 6,5Mt en 2013. En septiembre, el Tai 100%B cotizó 433\$/t Fob contra 449\$ en agosto. Inicios de octubre, éste se mantenía estable a 430\$. El Tai Parbolizado cedió por su lado fuertemente a 460\$/t contra 494\$. El quebrado A1 Super resistió más marcando 396\$/t contra 400\$ en agosto.

En **Vietnam**, los precios de exportación marcaron una caída significativa de 8% en un mes. El mercado de exportación estuvo singularmente poco activo. En septiembre la ventas vietnamitas bajaron de 50% en relación a promedio mensual, y de 60% en relación a septiembre 2012. En los nueve primeros meses el año, las exportaciones acusan un atraso de 15% 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 septiembre, el Viet 5% cotizó 364\$/t contra 394\$ en agosto. Inicios de octubre, éste se mantenía a 365\$. El Viet 25% también cedió a 338\$/t contra 363\$ anteriormente. Inicios de octubre, éste tendía a relevarse a 350\$.

En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron más estables, cediendo solamente 1,5% en un mes. Desde mediados de septiembre, la revalorización de la rupia frente al dólar ha también contribuido al refortalecimiento los precios. La India debe mantenerse, por el tercer año consecutivo, como primer exportador mundial con ventas entorno de 9,7Mt en 2013. Las perspectivas de producción son favorables gracias a un incremento de las áreas sembradas de 2% de la cosecha principal. La producción debe mejorar de 3,3% en 2013. Las reservas nacionales también han progresado a 26,6Mt inicios de octubre. En septiembre, el arroz indio 5% marcó 419\$/t contra 429\$ en agosto. El arroz indio 25% también se contractó levemente a 376\$/t contra 380\$. Inicios de octubre, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación cedieron una vez más 5%. La nueva cosecha comienza a llegar y los excedentes son importantes. Las exportaciones se han incrementado de 12% en relación a 2012 en la misma época. En total, éstas podrían alcanzar unas 3,5Mt en 2013. En septiembre, el Pak 25% cotizó 346\$/t contra 371\$/t en agosto. Inicios de octubre, los precios tendían aun a declinar a 340\$/t.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron estables. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 605\$/t sin cambio en relación a agosto. El mercado externo estuvo nuevamente poco activo, pero las exportaciones continúan marcando un avance de 13% en relación a 2012 en la misma época. La nueva cosecha comienza a llegar y se anuncia buena en casi todas las regiones arroceras. No obstante, la producción debe caer de 6,7% a raíz de una disminución de las áreas sembradas. En la bolsa de Chicago, los precios futuros muestran una tendencia bajista desde mediados de septiembre. En septiembre, los precios futuros del paddy marcaron un promedio de 340\$/t contra 343\$ en julio. Inicios de octubre, éstos cotizaban entorno de 330/t.

En el **Mercosur**, los precios también se mantuvieron estables. Las disponibilidades exportables serían más escasas y las exportaciones podrían bajar de 10% en 2013. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy se incrementó de 2%, marcando un promedio de 302\$/t en septiembre contra 296\$/t en agosto. Este incremento se debe a la revalorización del real de 3,3% frente al dólar. Inicios de octubre, el precio indicativo del paddy brasileño se establecía a 306\$/t.

En **África subsahariana**, la producción arroceras se ha incrementado, especialmente en África Occidental donde la demanda de importación debería mantenerse estable. Las importaciones seguirán sin embargo siendo importantes en Nigeria, Costa de Marfil y Senegal, los tres principales países importadores de la región. 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	2013p	2012	2013p	2013p
Monde	490,9	496,3	38,5	37,8	174,7
Chine	139,9	138,5	0,3	0,3	94,4
Inde	104,9	108,5	10,3	9,7	26,6
Indonésie	46,3	46,4	-	-	6,4
Vietnam	29,3	29,4	7,7	7,5	3,1
Thaïlande	24,7	25,1	6,8	6,5	17,0
Brésil	7,9	8,1	1,2	0,9	0,9
Pakistan	5,6	5,8	2,8	3,5	0,3
USA	6,2	5,8	3,3	3,4	1,1

Fuente: FAO, Octubre 2013

Patricio Méndez del Villar, 4 de octubre 2013
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz septiembre 2013 – n° 115

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.