

### ARROZ: precios mundiales más bajos

#### Tendencias del Mercado

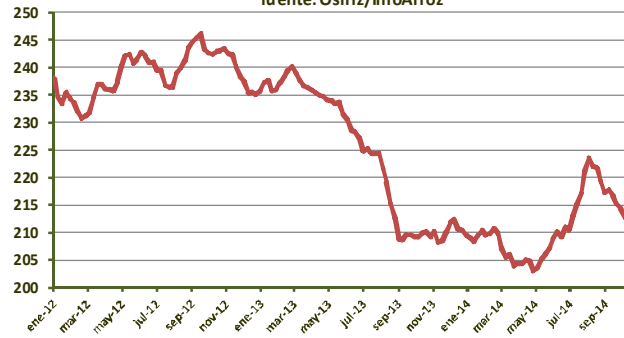
En septiembre, los **precios mundiales** bajaron en todos los mercados de exportación. Las disponibilidades exportables siguen siendo abundantes y las perspectivas de cosechas que comenzarán a llegar en las próximas semanas en el hemisferio norte se anuncian buenas. Tailandia, a través de sus ventas gubernamentales masivas, y en parte subsidiadas, pesa también en la orientación bajista de los precios internacionales. La competencia es intensa entre exportadores asiáticos quienes buscan captar cuotas en el mercado de importación chino. Hasta ahora, Vietnam ha sido el principal proveedor ocupando los dos tercios del mercado chino. Pakistán y Tailandia disponen cuotas bien menores, respectivamente 22% y 10%, pero esperan mejorar sus posiciones en los próximos años. Myanmar también espera aumentar sus ventas a la China por vía terrestre. En África del Oeste, la crisis Ebola retarda los abastecimientos de arroz importado en los países más afectados (Guinea, Liberia y Sierra Leona), pero no parece impactar mucho los abastecimientos en el resto del continente.

En septiembre, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) bajó de 5,3 puntos a 216,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 221,7 puntos en agosto. Inicios de octubre, el índice IPO seguía flojo entorno de 213 puntos.

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

base 100 = Enero 2000

fuente: Osiriz/InfoArroz



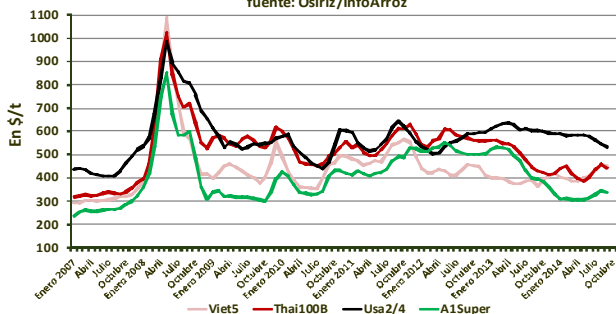
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2013</b>	<b>223,9</b>	<b>612</b>	<b>489</b>	<b>515</b>	<b>433</b>	<b>392</b>	<b>622</b>	<b>461</b>	<b>363</b>	<b>365</b>	<b>446</b>
<b>2014*</b>	<b>209,2</b>	<b>571</b>	<b>427</b>	<b>435</b>	<b>429</b>	<b>414</b>	<b>626</b>	<b>367</b>	<b>377</b>	<b>373</b>	<b>318</b>
<b>ABR- JUNIO</b>	<b>206,9</b>	<b>583</b>	<b>397</b>	<b>420</b>	<b>431</b>	<b>399</b>	<b>625</b>	<b>351</b>	<b>360</b>	<b>382</b>	<b>308</b>
<b>JUL- SEPT</b>	<b>218,1</b>	<b>546</b>	<b>447</b>	<b>442</b>	<b>439</b>	<b>448</b>	<b>615</b>	<b>402</b>	<b>402</b>	<b>383</b>	<b>337</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>221,7</b>	<b>545</b>	<b>459</b>	<b>448</b>	<b>441</b>	<b>458</b>	<b>625</b>	<b>411</b>	<b>410</b>	<b>398</b>	<b>344</b>
<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>216,4</b>	<b>533</b>	<b>444</b>	<b>434</b>	<b>437</b>	<b>448</b>	<b>610</b>	<b>410</b>	<b>402</b>	<b>372</b>	<b>337</b>
01-sept-14	217,4	540	440	435	445	450	610	400	405	385	335
08-sept-14	217,8	535	445	435	440	455	610	405	405	375	330
15-sept-14	216,7	530	445	430	440	450	610	410	400	375	335
22-sept-14	215,4	530	450	440	430	440	610	420	400	365	340
29-sept-14	214,4	530	440	430	430	445	610	415	400	360	345

Fuente: Osiriz/InfoArroz; \*Enero-Septiembre

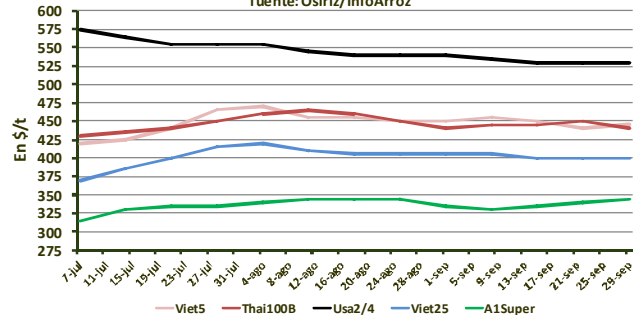
#### Precios mensuales del arroz

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

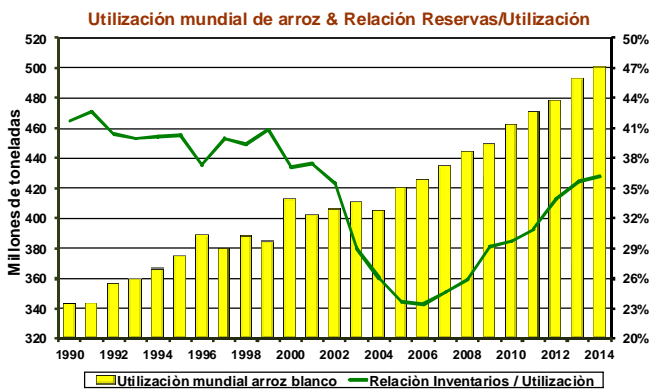
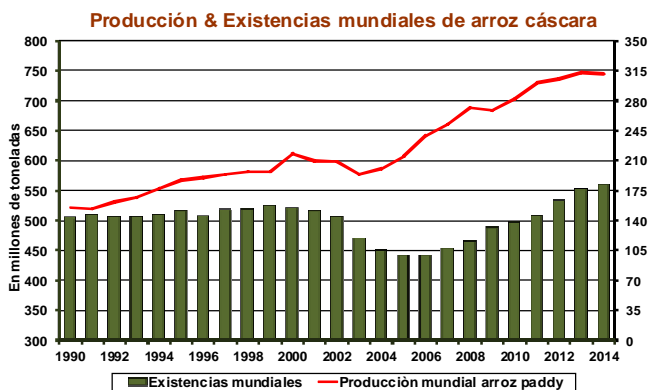


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 mejoró de 1,5% a 747,6 millones de toneladas (498,4Mt base arroz blanco) contra 736,4Mt de arroz cáscara en 2012. Las cosechas mejoraron en casi todas las regiones del mundo, sobretodo en el hemisferio Sur. Las previsiones para el 2014 fueron revisadas a la baja. Estas indican un decline de 0,4% a 744,6Mt de arroz cáscara (496,4Mt base arroz blanco), principalmente debido a las lluvias tardías en la India, donde la producción se reducirá en un 6%. En el resto del continente asiático la producción debe crecer levemente. En el continente americano, la producción subirá en los Estados Unidos, mientras que en Mercosur, la producción 2014-2015 podría tener una ligera contracción. En África subsahariana, la producción tendrá un nuevo crecimiento, pero aun es insuficiente para responder plenamente a la demanda interna.

En 2013, el **comercio mundial** bajó de 3% a 37,3Mt 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 las malas condiciones climáticas en el Sudeste asiático finales del 2013 y que causaron una estagnación de la producción arroceras. Las primeras proyecciones para el 2015, indican un nuevo crecimiento del comercio mundial, pero de solo 0,8%.

Los **inventarios mundiales** de arroz, finales del 2013, marcaron un nivel 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 181,3Mt. Estas representan 36% de las necesidades mundiales, ya sea el más alto nivel del último decenio.



### Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios de exportación cedieron de 3% en septiembre. Las ventas de Gobierno a Gobierno (G2G) se muestran particularmente activas. El gobierno tailandés espera así deshacerse de la montaña de arroz acumulado que había sido comprado por la antigua administración a precios bonificados. Se estima que las pérdidas financieras de esta política habrían alcanzado más de 15 billones de US\$. Las exportaciones tailandesas continúan con un avance confortable de 50%, sobrepasando 7,5Mt en los nueve primeros meses del año. En septiembre, el Tai 100%B cotizó 444\$/t Fob contra 459\$ en agosto. Inicios de octubre, éste se mantenía bajo a 430\$. El Tai precocido también bajó a 434\$, contra 448\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super cedió 2% a 337\$ contra 344\$.

En **Vietnam**, los precios externos también bajaron de 2% siguiendo una vez más la tendencia de los precios tailandeses. Las ventas fronterizas hacia China continúan activas, pero en total, las exportaciones vietnamitas continúan acusando un atraso de 8% en relación al año pasado en la misma época. En los nueve primeros meses del año, éstas han alcanzado unas 4,8Mt, y podrían no sobrepasar las 6,5Mt en 2014, ya sea 5% menos que en 2013. En septiembre, el Viet 5% cotizó 448\$/t contra 458\$ en agosto. El Viet 25% también bajó a 402\$/t contra 410\$ anteriormente.

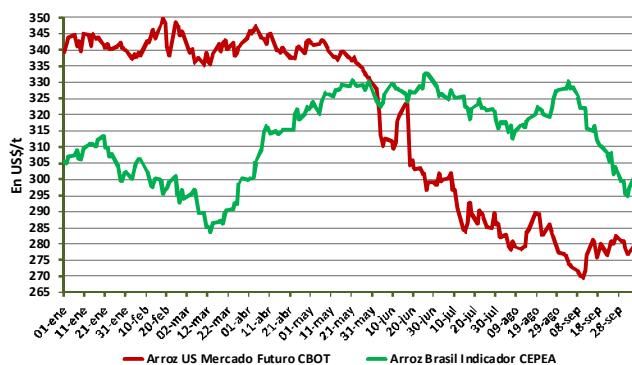
En la **India**, los precios de exportación cedieron 1% solamente, pero aun se encuentran por debajo de los precios tailandeses y vietnamitas. Los precios han caído a raíz de las dificultades de almacenaje de la antigua cosecha. La India trata de mantener precios competitivos ya que busca también espacio en el mercado chino. Las ventas de arroz basmati se encuentran poco activas en Oriente Medio y la apertura del mercado chino podría dar un nuevo impulso a las exportaciones indias. Estas deberían alcanzar un total de 9,5Mt en 2014. En septiembre, el arroz indio 5% cotizó 437\$/t contra 441\$ en agosto. El arroz indio 25% por su parte, cotizó 390\$ contra 395\$ anteriormente. Inicios de octubre, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación cayeron de 6% en un mes. Con esta caída, Pakistán espera reactivar sus ventas las cuales acusan un retraso de 18% en relación al año pasado en la misma época. Inundaciones recientes deberían tener un impacto negativo en las disponibilidades exportables en los próximos meses. No obstante, estas perspectivas no han tenido, por ahora, repercusiones en los precios de exportación. En septiembre, el Pak 25% cotizó 372\$/t contra 398\$/t en agosto. Inicios de octubre, los precios se mantenían bajos.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron de 2% por cuarto mes consecutivo. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó en un promedio de 533\$/t contra 545\$ en agosto. Inicios de octubre, los precios se mantenían a 530\$. Las exportaciones fueron reducidas nuevamente en septiembre alcanzando unas 145.000 t. contra 166.000 t en agosto. En los nueve primeros meses del año, las ventas externas han llegado a 2,25Mt, ya sea 11% menos que en 2013 en la misma época. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy declinaron, una vez más, marcando un promedio de 277\$/t contra 282\$ en agosto. Inicios de octubre, los precios futuros se mantenían estables a 277\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación cedieron de 1%. Es la tercera baja consecutiva. Pero los precios siguen siendo los más altos del mercado mundial. Las exportaciones se encuentran poco activas y las tensiones en el Oriente Medio dificultan los despachos de arroz del Mercosur hacia esta región. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy bajó de 7% en cuatro semanas marcando un promedio de 305\$/t finales de septiembre contra 325\$ finales de agosto. Inicios de octubre, el precio indicativo seguía declinando, marcando un promedio de 300\$/t.

### Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción aumentó de 3,4% en 2014 a 14,3Mt (base arroz blanco). Esta tuvo un incremento sobretodo en Madagascar donde las cosechas mejoraron de 20%. En África del Oeste, la producción se ha mantenido relativamente estable, lo que significará una demanda de importación más alta, estimada a 14,2Mt en 2014 contra 13,5Mt el año anterior. Con la caída de los precios mundiales, los países de la región enfrentan dificultades para estimular la producción local de arroz y substituir así el arroz importado. En 2014, las necesidades de importación serán importantes en Nigeria, Costa de Marfil, Senegal y Sudáfrica.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2013e	2014p	2013e	2014p	2014p <sup>e</sup>
<b>Mundo</b>	498,3	496,4	37,3	39,7	181,3
<b>China</b>	140,5	141,4	0,5	0,4	99,9
<b>India</b>	106,2	100,0	10,5	9,5	23,0
<b>Indonesia</b>	44,9	45,4	-	-	6,4
<b>Vietnam</b>	29,4	29,5	6,7	6,9	4,8
<b>Tailandia</b>	25,3	24,8	6,6	10,0	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, Septiembre 2014

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

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Septiembre 2014 – n° 127

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.