

ARROZ: ¿los precios mundiales han tocado el fondo?

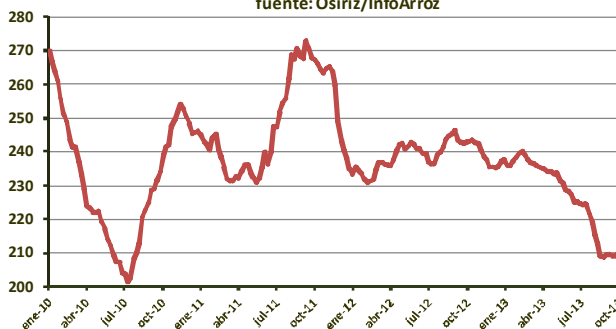
Tendencias del Mercado

En octubre, los **precios mundiales** marcaron tendencias mixtas según los orígenes. En Asia, los precios tailandeses y pakistaníes se retractaron nuevamente mientras que los precios vietnamitas mostraron mayor firmeza a raíz de buenas perspectivas comerciales con China y Filipinas. Por su parte, en los Estados Unidos y en el Mercosur, los precios se mantuvieron relativamente estables. Los intercambios mundiales fueron más activos en octubre en relación a los meses anteriores. No obstante, la demanda mundial debería mantenerse estable gracias al incremento de la producción en la mayoría de los grandes países productores y consumidores. Mientras que la oferta exportable sigue siendo abundante a raíz de las grandes reservas de los exportadores que han casi doblado en estos los últimos cinco años.

En octubre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** se mantuvo globalmente estable a 209,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 209,2 puntos en septiembre. Inicios de noviembre, el índice IPO se mantenía entorno de 210 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



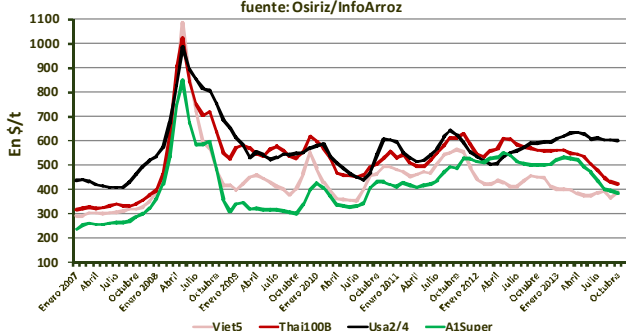
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	226,8	616	503	528	437	387	620	479	359	370	467
ABR – JUN	232,5	625	530	553	445	380	626	507	358	384	499
JUL– SEPT	217,0	608	454	495	431	381	622	429	351	366	411
SEPTIEMBRE	209,2	605	433	460	419	364	620	408	338	346	396
OCTUBRE	209,7	601	424	440	418	390	620	396	363	340	384
07-oct-13	209,2	605	430	440	420	375	620	400	350	340	390
14-oct-13	210,0	600	425	435	420	390	620	395	365	340	385
21-oct-13	210,1	600	420	440	415	400	620	395	370	340	380
28-oct-13	209,3	600	420	445	415	395	620	395	365	340	380

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Octubre

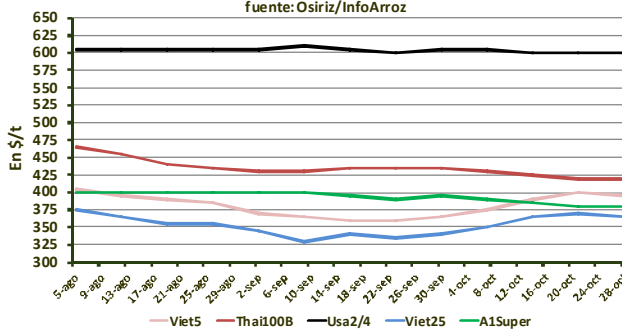
Precios mensuales del arroz

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

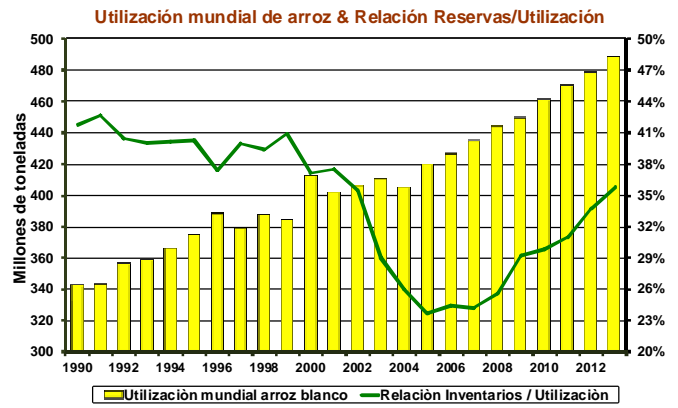
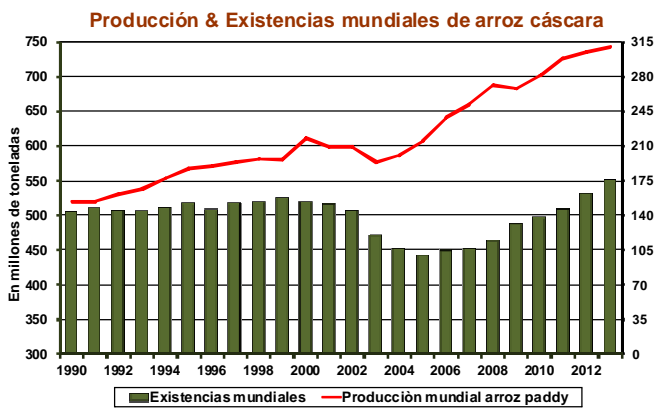


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 debería incrementarse de 1% a 741 millones de toneladas (494Mt base arroz blanco) contra 434,7Mt de arroz cáscara en 2012. Este leve incremento se debe a las buenas condiciones climáticas en Asia del Sur. En el resto del mundo, la producción progresa también, especialmente en Oceanía y en América del Sur. En cambio, la producción será menor en Norteamérica y en Europa Occidental, respectivamente de 5 y de 10%. En África subsahariana la situación sería mixta. En África Occidental y del Norte, la producción debe incrementarse este año de 5%, mientras que en África austral, y especialmente en Madagascar, la producción bajaría de 4% a raíz de malas condiciones climáticas.

En 2013, el **comercio mundial** marcará un declive de 2% a 37,6Mt. 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 proyecciones para el 2014 indican un comercio estable a 37,4Mt.

Los **inventarios mundiales** de arroz para finales del 2012 alcanzaron niveles históricos a 161Mt, ya sea un incremento de 11% en relación a 2011. En 2013, las estimaciones indican un nuevo record a 174,5Mt en progresión de 8%. Las primeras proyecciones para 2014 muestran un nuevo incremento a 180Mt. Estas reservas representarían así 37% de las necesidades mundiales; ya sea la más alta relación observada en los últimos diez años.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios de exportación se contractaron de 2,5%. Con esta nueva caída, los precios tailandeses se encuentran en los más bajos niveles desde los últimos cinco años, justo antes del colapso histórico de los precios mundiales en 2008. Gracias a precios más competitivos, las exportaciones tailandeses podrían reactivarse significativamente en los dos últimos meses del año. Pero la competencia se mantendrá dura, sobretudo en los principales mercados asiáticos. En octubre, las exportaciones fueron más activas y acusarían un atraso acumulado de solamente de 2% en relación al año pasado en la misma época. Sin embargo, las exportaciones totales en 2013, podrían apenas alcanzar unas 6,5Mt contra 6,9Mt en 2012. En octubre, el Tai 100%B cotizó 424\$/t Fob contra 433\$ en septiembre. Inicios de noviembre, éste marcaba una nueva contracción a 420\$. El Tai Parbolizado por su lado cedió 20\$ a 440\$/t contra 460\$. El quebrado A1 Super cedió 3% a 384\$/t contra 396\$ en septiembre.

En **Vietnam**, los precios de exportación dieron un salto de 7% gracias a un comercio externo más activo. En octubre, a pesar de exportaciones superiores de solo 2% en relación al mes anterior, las perspectivas de ventas a China y Filipinas son prometedoras. No obstante, según las últimas estimaciones, las exportaciones totales del Vietnam podrían solamente alcanzar unas 7Mt contra 7,6Mt en 2012. En octubre, el Viet 5% cotizó 390\$/t contra 364\$ en septiembre. Inicios de noviembre, éste cotizaba 405\$. El Viet 25% también subió a 363\$/t contra 338\$ anteriormente. Inicios de noviembre, éste continuaba relevándose a 375\$.

En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron estables, a pesar de un fuerte incremento de los precios internos. El mercado exterior se encuentra bastante activo, sobretudo en el mercado de arroz basmati con ventas superiores de 10% en relación al año pasado. Las exportaciones totales podrían alcanzar unas 9,7Mt en 2013 y mantenerse así en el primer ranking mundial por tercer año consecutivo. Las perspectivas para el 2014 son favorables gracias a una producción que debería aumentar de 3%. En octubre, el arroz indio 5% se mantuvo a 418\$/t contra 419\$ en septiembre. El arroz indio 25% también se mostró estable a 374\$/t contra 376\$ anteriormente. Inicios de noviembre, los precios tendían a retractarse ligeramente.

En **Pakistán**, los precios de exportación bajaron en un promedio de 3%. La nueva cosecha comienza a llegar y los excedentes son importantes. Las exportaciones continúan activas y alcanzarían unas 3Mt en los primeros diez meses del año, ya sea un incremento de 15% en relación al año pasado en la misma época. En total, éstas podrían alcanzar unas 3,5Mt en 2013. En octubre, el Pak 25% cotizó 340\$/t contra 346\$/t en septiembre. Inicios de noviembre, los precios se mantenían estables.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se retractaron levemente. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 601\$/t contra 605\$ anteriormente. Las exportaciones estuvieron más activas en octubre, y marcan en total acumulado un avance de 14% en relación a 2012 en la misma época. La producción, a pesar de caer de 7% en relación a la temporada anterior, se anuncia satisfactoria y de buena calidad. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy han declinado en relación a septiembre. En octubre, éstos marcaron un promedio de 335\$/t contra 343\$ en septiembre. Inicios de noviembre, éstos cotizaban entorno de 332/t.

En el **Mercosur**, los precios se mantienen estables, pero son los más altos dentro de los principales exportadores mundiales. Las disponibilidades exportables se encuentran más escasas y las exportaciones deberían bajar en 2013, como por ejemplo en Argentina donde las ventas externas acusan por ahora un atraso de 15% en relación a 2012. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy subió de 2% a 308\$/t en octubre contra 302\$/t en septiembre. Este incremento se debe a una nueva revalorización del real de 3,5% frente al dólar. Inicios de noviembre, el precio indicativo del paddy brasileño tendía a retractarse a 298\$/t.

En **África subsahariana**, las importaciones deberían mantenerse relativamente estables en 2013-2014 gracias a una mayor oferta local, especialmente en África Occidental. Sin embargo, la demanda de importación seguirá fuerte 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	489,9	494,1	38,4	37,6	174,5
Chine	139,9	138,0	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, 7 de noviembre 2013
patricio.mendez@cirad.fr

foArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Octubre 2013 – n° 116

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.