

ARROZ: los precios mundiales continúan bajando

Tendencias del Mercado

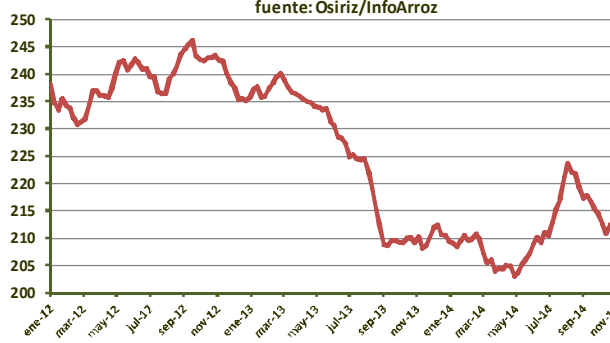
En octubre, los **precios mundiales** continuaron bajando en todos los mercados internacionales. No obstante, los precios marcaron un ligero aumento a finales de mes a raíz de una desaceleración en las actividades de embarque de arroz en algunos puertos asiáticos. Las disponibilidades exportables siguen siendo abundantes a pesar del leve incremento de la producción mundial en 2014. En Tailandia, las ventas gubernamentales siguen activas gracias a precios más bajos comparados a los precios vietnamitas. Vietnam debe alinearse a los precios tailandeses para mantenerse en los mercados asiáticos, altamente estratégicos para los dos exportadores, especialmente en China y Filipinas. En África del Oeste, la crisis Ebola no parece afectar mucho los abastecimientos de arroz importado. Sin embargo, las importaciones de los principales países importadores africanos se encuentran actualmente poco activas ya que las reservas son suficientes, por lo menos hasta finales de año.

En octubre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** bajó de 4,7 puntos a 211,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 216,4 puntos en septiembre. Inicios de noviembre, el índice IPO se mantenía entorno de 211 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000

fuerce: Osiriz/InfoArroz



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

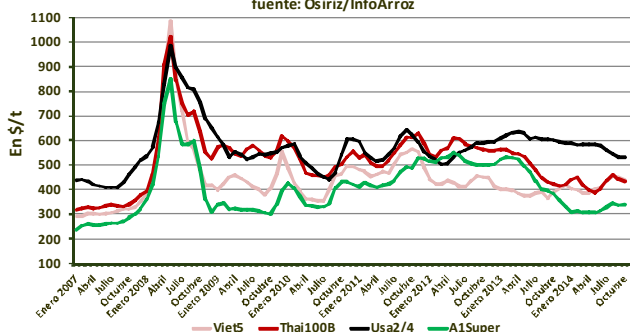
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super	
2013	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446	
2014*	211,1	567	427	434	428	417	620	372	379	371	320	
ABR – JUN	206,9	583	397	420	431	399	625	351	360	382	308	
JUL – SEPT	218,1	546	447	442	439	448	615	402	402	383	337	
SEPTIEMBRE	216,4	533	444	434	437	448	610	410	402	372	337	
OCTUBRE	211,7	533	435	425	418	438	610	408	401	353	339	
	06-oct-14	212,5	530	435	425	420	440	605	410	400	360	340
	13-oct-14	210,9	525	430	425	420	435	600	405	405	355	335
	20-oct-14	212,5	535	440	430	415	440	610	405	405	350	340
	27-oct-14	211,0	540	435	420	415	435	600	405	395	345	340

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Octubre

Precios mensuales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City

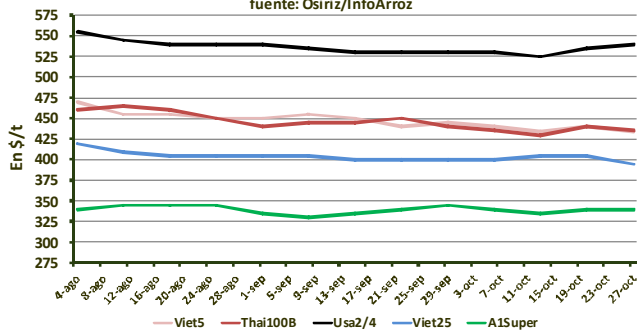
fuerce: Osiriz/InfoArroz



Precios semanales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City

fuerce: Osiriz/InfoArroz

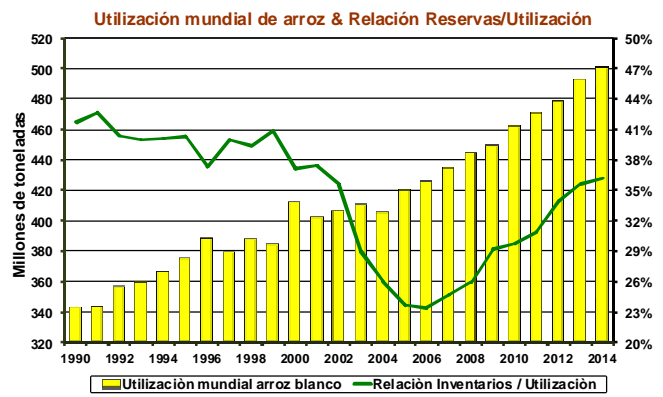
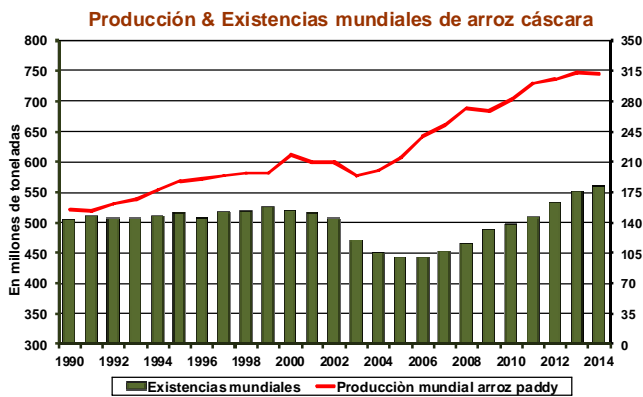


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 creció de 1,5% a 747,1 millones de toneladas (498,3Mt base arroz blanco) contra 736,3Mt 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 e indican un decline de 0,4%, a 744,3Mt de arroz cáscara (496,3Mt en base arroz blanco) en grande parte debido a las lluvias tardías en el Sur de Asia, y especialmente en la India donde la producción debe bajar de 3%. En el hemisferio Oeste, la producción 2013-2014 tiende a mejorar, sobretodo en los Estados Unidos. En cambio, la producción arrocerca 2014-2015 podría apuntar una ligera contracción en el Mercosur. En África subsahariana, la producción sigue mejorando, pero aun es insuficiente para responder plenamente a la demanda interna.

En 2013, el **comercio mundial** bajó de 2,9% 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 2011 y 2012. En 2014, el comercio debe subir gracias a precios mundiales más bajos y a la mayor demanda de importación del Sudeste asiático. El comercio mundial podría así alcanzar, por la primera vez, cerca de 40Mt, ya sea un incremento de 6% en relación a 2013. En 2015, éste podría subir nuevamente, pero de solo 0,8%.

Los **inventarios mundiales** de arroz, finales del 2014 deberían incrementarse de 3% y alcanzar un nivel record a 181,2Mt. Estos representan 36% de las necesidades mundiales, ya sea el más alto nivel del último decenio. En 2015, en cambio, las reservas mundiales podrían bajar de 2% a 177,7Mt a raíz del escaso incremento de la producción mundial durante las dos últimas temporadas.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios de exportación de calidad superior bajaron de 2% en octubre, mientras que los precios de arroz de baja calidad se mantuvieron relativamente estables. Las ventas de Gobierno a Gobierno (G2G) continúan activas. El gobierno tailandés espera así vender 1Mt adicionales de aquí a fin de año y sobrepasar las 10Mt de exportaciones totales en 2014. No obstante, la calidad de las reservas públicas sería mediocre según la auditoría hecha a la demanda del nuevo gobierno. Por consecuencia, es probable que los precios de exportación se mantengan bajos durante los próximos meses. En octubre, el Tai 100%B cotizó 435\$/t Fob contra 444\$ en septiembre. Inicios de noviembre, éste se mantenía estable. El Tai precocido también bajó a 425\$, contra 434\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super, en cambio, se mantuvo firme a 339\$ contra 337\$.

En **Vietnam**, los precios externos también bajaron de 2% en la categoría de arroz de calidad superior. Estos siguen una vez más la tendencia de los precios tailandeses. Las exportaciones vietnamitas acusan un atraso de 10% en relación al año pasado en la misma época. En los diez primeros meses del año, éstas han alcanzado 5,2Mt, y es ahora poco probable que se alcance el objetivo de 6,5Mt. En octubre, el Viet 5% cotizó 438\$/t contra 448\$ en septiembre. En cambio, el Viet 25% se mantuvo estable a 401\$/t contra 402\$ anteriormente.

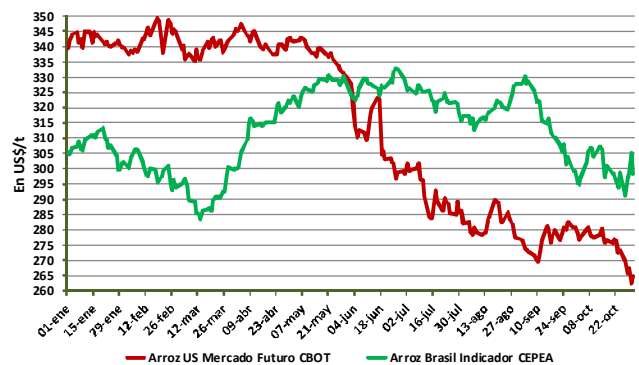
En la **India**, los precios de exportación declinaron significativamente de 5% en un mes. A pesar de precios más competitivos, frente a Tailandia y Vietnam, las exportaciones de la India tienen a bajar. Este declive afecta el arroz basmati destinado al Oriente Medio, pero también los arroces no aromáticos para el mercado africano. Según las últimas estimaciones, las exportaciones totales no sobrepasarían 9Mt en 2014, ya sea 10% menos que en 2013. En octubre, el arroz indio 5% cotizó 418\$/t contra 437\$ en septiembre. El arroz indio 25% por su parte, cotizó 378\$ contra 390\$ anteriormente. Inicios de noviembre, los precios seguían flojos.

En **Pakistán**, los precios de exportación han caído nuevamente, abandonando 5% en un mes. En tres meses el decline acumulado alcanza cerca de 15%. Las exportaciones en septiembre progresaron de 20% en relación al mes anterior, para acusan aun un atraso de 17% comparado al año pasado en la misma época. En 2014, las exportaciones totales pakistaníes podrían no sobrepasar 3Mt contra 3,6Mt en 2013. En octubre, el Pak 25% cotizó 353\$/t contra 372\$/t en septiembre. Inicios de noviembre, los precios continuaban bajos.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó en un promedio de 533\$/t, sin cambios en relación a septiembre. Inicios de noviembre, los precios se mantenían firmes entorno de 545\$. Las exportaciones dieron un salto significativo en octubre alcanzando unas 250.000t contra 170.000t en septiembre. Sin embargo, las ventas externas siguen marcando un atraso de 10% en relación a 2013 en la misma época. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy declinaron nuevamente marcando un promedio de 267\$/t contra 280\$ en septiembre. Inicios de noviembre, los precios futuros tendían a recuperarse a 270\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación declinaron por el cuarto mes consecutivo, cedieron 1,5% en octubre. Las ventas externas siguen poco activas a raíz de precios todavía altos. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy bajó de 5% marcando un promedio de 300\$/t en octubre contra 315\$ en septiembre. Inicios de noviembre, el precio indicativo seguía bajando, marcando un promedio de 295\$.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, según las últimas estimaciones, la producción habría aumentado en 2014 de 1,5% solamente a 14Mt (base arroz blanco), contra 13,7Mt en 2013. En Madagascar, las cosechas han mejorado finalmente de 8% manteniéndose aun por debajo del nivel de 2012. La demanda de importación total africana es estimada a 14Mt contra 13,5Mt en 2013. Las previsiones para el 2015 indican un nuevo incremento de las importaciones de 3% a 14,4Mt. Las necesidades de importación deberían subir nuevamente en Nigeria, Senegal y Sudáfrica.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2013e	2014p	2013e	2014p	2014p ^e
Mundo	498,1	496,3	37,3	39,7	181,2
China	140,7	141,7	0,5	0,3	99,9
India	106,5	103,5	10,5	9,7	23,5
Indonesia	44,9	44,0	-	-	6,4
Vietnam	29,3	29,7	6,7	6,5	5,2
Tailandia	25,2	24,8	6,6	9,6	18,0
Brasil	7,9	8,1	0,8	0,9	1,0
Pakistán	6,8	6,7	3,6	3,2	0,7
USA	6,1	7,0	3,3	3,1	1,0

Fuente: FAO, Octubre 2014

Patricio Méndez del Villar, 6 de Noviembre 2014
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Octubre 2014 - n° 128

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.