

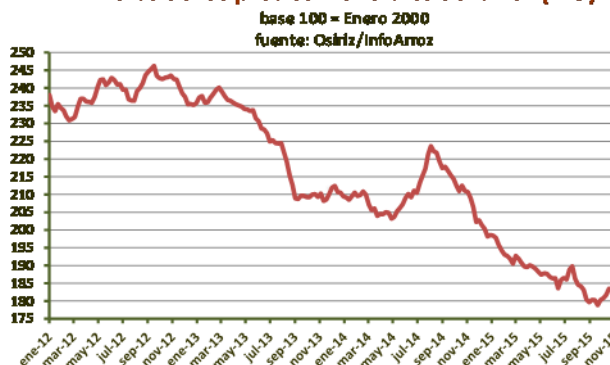
ARROZ: precios mundiales con tendencias mixtas

Tendencias del Mercado

En octubre, los **precios mundiales** mostraron tendencias mixtas. Los precios tailandeses y vietnamitas se incrementaron estimulados por nuevas demandas asiáticas, mientras que los precios indios y pakistaníes seguían flojos. En los Estados Unidos, los precios de exportación se retractaron también. Anteriormente, éstos últimos habían marcado fuertes alzas debido a un declive de la producción. El año 2015 se ha caracterizado por condiciones climáticas desfavorables, las cuales podrían prolongarse durante el año 2016. El fenómeno climático El Niño afecta las principales regiones arroceras del sudeste asiático, especialmente Indonesia y las Filipinas donde las demandas de importación podrían ser relevadas en los próximos meses. La producción mundial debe bajar en 2015, por la primera vez desde 2009, y los inventarios de los países exportadores caerían a uno de los más bajos niveles de los últimos 4 años. Sin embargo, la competencia entre exportadores continúa siendo agresiva lo que podría limitar las alzas de los precios mundiales en los próximos meses.

En octubre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** subió de 2,3 puntos a 182,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 179,9 puntos en septiembre. Inicios de noviembre, el índice IPO se mantenía firme a 184 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)



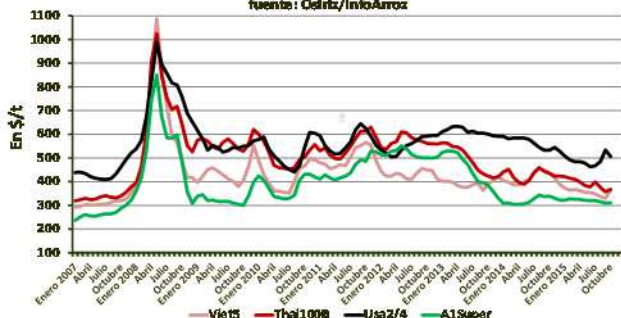
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	187,3	490	390	383	379	355	558	355	335	322	320
ABR– JUN	187,3	475	386	373	377	377	570	355	336	345	322
JUL– SEPT	183,3	495	377	367	374	377	544	348	325	313	315
SEPTIEMBRE	179,9	534	358	351	366	330	610	331	320	295	310
OCTUBRE	182,3	506	368	364	356	364	610	336	348	286	311
05-oct-15	180,8	520	365	355	355	350	540	335	335	290	310
12-oct-15	181,7	505	370	365	360	355	540	340	340	285	315
19-oct-15	183,5	500	370	370	355	375	540	335	355	285	310
26-oct-15	183,1	500	365	365	355	375	540	335	360	285	310

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Octubre

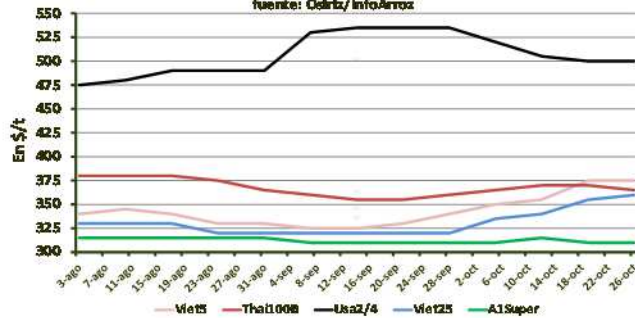
Precios mensuales del arroz

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

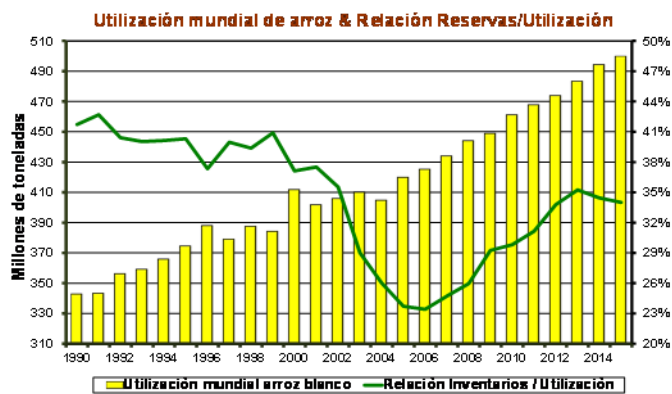


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2014 se mantuvo estable a 742 millones de toneladas de arroz cáscara (495Mt 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, la producción debería contractarse de 0,4% por la primera vez desde 2009. El impacto de la sequía en el sudeste asiático y políticas menos expansionistas, por parte de los países exportadores, pesarán una vez más sobre la producción asiática, en baja de 1%. Esta representa más de 90% de la producción mundial de arroz. En el resto del mundo, las cosechas deberían mantenerse relativamente estables, salvo en Norteamérica donde la producción ha bajado de 8%, especialmente en California por falta de agua.

En 2014, el **comercio mundial** dio un salto de 13% alcanzando por la primera vez 45,3Mt contra 40,1Mt 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 restaurar las reservas de seguridad. Las previsiones en 2015 indican una contracción del comercio mundial de 3% a 44Mt. Sin embargo, el comercio mundial podría incrementarse en los próximos meses a raíz de una posible reactivación de la demanda asiática.

Las **existencias mundiales** de arroz en 2014 cerraron finalmente a 171Mt casi sin cambios en relación a la temporada anterior. En 2015, se espera sin embargo un declive global por primera vez en los últimos diez años. Las reservas mundiales podrían bajar a 170Mt a causa de la estagnación de la producción mundial. Más aun, en 2016, las proyecciones indican una nueva contracción de 3,4% a 164Mt, ya sea el equivalente de 33% del consumo mundial contra 37% anteriormente.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz subieron de 3% debido a nuevas demandas de importación en el sudeste asiático. En cambio, los precios del arroz quebrado se mantuvieron estables. El gobierno tailandés prosigue su política de liquidación de las plétóricas existencias públicas. Pero se trata básicamente de existencias destinadas a raciones animales y agro-combustibles, impropias para el consumo humano. El mercado de exportación se mostró menos activo en octubre alcanzando apenas 600.000 t de ventas mensuales contra 720.000 t en septiembre. Las exportaciones acumuladas serían de 7,2Mt para los diez primeros meses del año, ya sea un atraso de 17% en relación al año pasado en la misma época. En total, las exportaciones tailandesas alcanzarían unas 9,5 Mt contra 11Mt el año anterior. En octubre, el Tai 100%B cotizó en un promedio de 368\$/t Fob contra 358\$ en septiembre. El Tai precocido también subió a 364\$ contra 351\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super se mantuvo estable a 311\$. Inicios de noviembre, los precios se mantenían firmes.

En **Vietnam**, los precios externos se recuperaron fuertemente de 10% en un mes, estimulados por las perspectivas de ventas a las Filipinas e Indonesia cuya demanda de importación podría alcanzar 1Mt respectivamente en los próximos meses. Mientras tanto, las exportaciones avanzan poco, contractándose de 60% en relación al mes anterior. El atraso acumulado ya sería de 15% en relación al año pasado en la misma época. En octubre, el Viet 5% subió a 364\$/t contra 330\$ en septiembre. El Viet 25% también subió a 348\$ contra 320\$ en septiembre. Inicios de noviembre, los precios se mantenían estables.

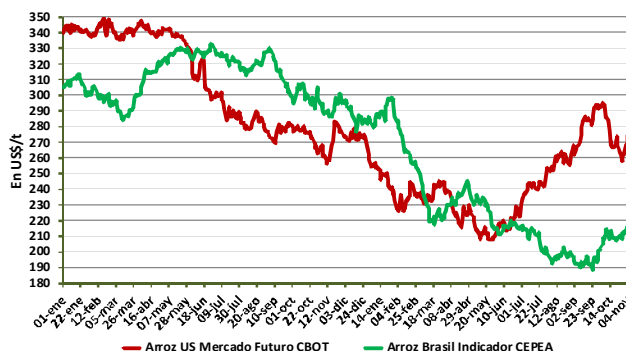
En la **India**, los precios de exportación cayeron una vez más de 3%. Esta reducción afectó principalmente los arroces de alta calidad a causa de la competencia agresiva entre los exportadores asiáticos. En total, las exportaciones indias, incluyendo arroces no aromáticos, deberían sobrepasar las 11Mt en 2015. En cambio, India podría perder su liderazgo en 2016, en favor de la Tailandia, a raíz de una fuerte contracción de las disponibilidades exportables. En octubre, el arroz indio 5% marcó 356\$/t contra 366\$ en septiembre. El arroz indio 25% se mantuvo estable a 329\$. Inicios de noviembre, los precios seguían flojos.

En **Pakistán**, los precios de exportación también bajaron de 3%. Considerando los tres últimos meses, la reducción acumulada ha sido de 15%. Estos son ahora los más bajos del mercado de exportación, Gracias a precios competitivos, las exportaciones pakistaníes siguen progresando. En 2015, las perspectivas de exportación indican un alza a 4Mt contra 3,7Mt en 2014. En octubre, el Pak 25% cotizó 286\$/t contra 295\$/t en septiembre. Inicios de noviembre, los precios se mantenían estables.

En los **Estados Unidos**, los precios se retractaron de 5% en un mes, pero el diferencial con los precios asiáticos es aun de 140\$/t contra 185\$ anteriormente. Las exportaciones siguen activas, sobrepasando las 320.000 t en octubre contra 300.000 t en septiembre. Estas conservan un avance de 20% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 506\$/t contra 534\$ en septiembre. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy también bajaron marcando un promedio de 260\$/t finales de octubre contra 293\$ un mes antes.

En el **Mercosur**, los precios de exportación siguen estables. Las exportaciones brasileñas siguen progresando, alcanzado unas 80.000 t (en base arroz blanco) contra unas 60.000 t el mes anterior. El precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 8% en un mes a 209\$/t contra 193\$ en septiembre. Inicios de noviembre, el precio del paddy brasileño se mantenía firme a 215\$/t.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, las perspectivas de producción en 2015/2016 no son muy buenas a raíz de las fuertes lluvias que afectaron particularmente Nigeria, principal productor de la región, y donde la producción podría declinar de 5%. En Madagascar también las cosechas deberían contractarse. En cambio, la producción progresa en Mali y en Guinea gracias a una buena pluviometría. Las importaciones deben alcanzar por su parte cerca de 14,5Mt, ya sea un tercio de las importaciones mundiales.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2014e	2015p	2014e	2015p	2015e
Mundo	494,9	493,0	45,3	44,0	170,3
China	142,7	143,2	0,5	0,5	92,7
India	104,8	103,8	11,5	11,3	20,5
Indonesia	44,4	45,8	-	-	6,3
Vietnam	29,2	29,0	6,5	7,8	3,0
Tailandia	22,7	21,3	11,0	9,8	16,2
Brasil	8,2	8,5	0,8	0,8	0,6
Pakistán	7,0	6,8	3,7	4,0	0,9
USA	7,1	6,0	3,0	3,4	1,6

Fuente: FAO, Octubre 2015

Patricio Méndez del Villar, 6 de Noviembre 2015
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Octubre 2015 – n° 140

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 es publicado en cuatro idiomas: Francés (Osiriz), Español (InfoArroz), Inglés (InterRice) y Portugués (InterArroz). Las versiones son disponibles en el website www.infoarroz.org. Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas. Cualquier reproducción, incluso parcial, será permitida solo con la autorización previa del autor