

### ARROZ: precios mundiales ligeramente más bajos

#### Tendencias del Mercado

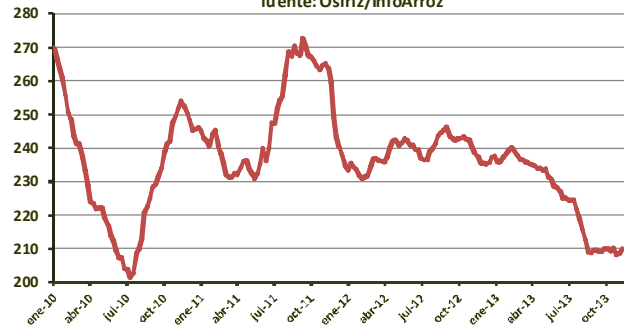
En noviembre, los **precios mundiales** se retractaron pero el decline fue relativamente leve gracias a la firmeza de los precios vietnamitas. En Asia, los precios tienden a caer en vísperas de la nueva cosecha que comienza a llegar al mercado. En Vietnam en cambio, la política de abastecimiento para sostener los precios internos y las perspectivas de ventas a la China y a las Filipinas, tienden a fortalecer los precios a la exportación. En los Estados Unidos, los precios han comenzado a bajar después de meses de estabilidad, mientras que en el Mercosur, los precios se mantienen firmes. La producción mundial 2013/2014 será menos abundante de lo previsto a raíz de la degradación de las cosechas en la India y China. La demanda de importación mundial, que debe mantener estable en 2013, podría ser mayor en 2014 a causa de las recientes catástrofes climáticas en el Sudeste asiático. No obstante, con una oferta de exportación que continúa siendo abundante, los precios mundiales no deberían ser impactados en los próximos meses.

En noviembre, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) cedió solamente 0,4 punto a 209,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 209,7 puntos en octubre. Inicios de diciembre, el índice IPO se mantenía estable.

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

base 100 = Enero 2000

fuerce: Osiriz/InfoArroz



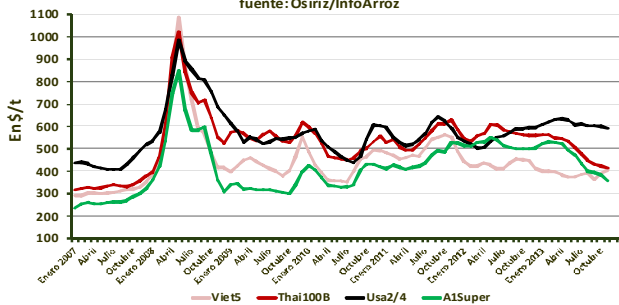
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2012</b>	<b>238,8</b>	<b>555</b>	<b>569</b>	<b>582</b>	<b>435</b>	<b>432</b>	<b>578</b>	<b>541</b>	<b>394</b>	<b>393</b>	<b>516</b>
<b>2013*</b>	<b>225,3</b>	<b>614</b>	<b>496</b>	<b>522</b>	<b>435</b>	<b>389</b>	<b>621</b>	<b>471</b>	<b>360</b>	<b>368</b>	<b>458</b>
<b>ABR – JUN</b>	<b>232,5</b>	<b>625</b>	<b>530</b>	<b>553</b>	<b>445</b>	<b>380</b>	<b>626</b>	<b>507</b>	<b>358</b>	<b>384</b>	<b>499</b>
<b>JUL– SEPT</b>	<b>217,0</b>	<b>608</b>	<b>454</b>	<b>495</b>	<b>431</b>	<b>381</b>	<b>622</b>	<b>429</b>	<b>351</b>	<b>366</b>	<b>411</b>
<b>OCTUBRE</b>	<b>209,7</b>	<b>601</b>	<b>424</b>	<b>440</b>	<b>418</b>	<b>390</b>	<b>620</b>	<b>396</b>	<b>363</b>	<b>340</b>	<b>384</b>
<b>NOVIEMBRE</b>	<b>209,3</b>	<b>594</b>	<b>416</b>	<b>456</b>	<b>413</b>	<b>406</b>	<b>620</b>	<b>384</b>	<b>376</b>	<b>339</b>	<b>359</b>
04-nov-13	210,3	600	420	445	415	405	620	395	375	340	370
11-nov-13	208,2	595	415	450	410	400	625	385	370	340	360
18-nov-13	208,6	590	415	455	410	405	630	380	375	340	355
25-nov-13	210,1	590	415	475	415	415	630	375	385	335	350

Fuente: Osiriz/InfoArroz, \* Enero-Noviembre

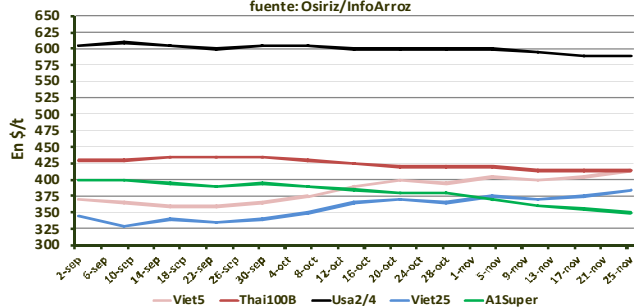
#### Precios mensuales del arroz

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

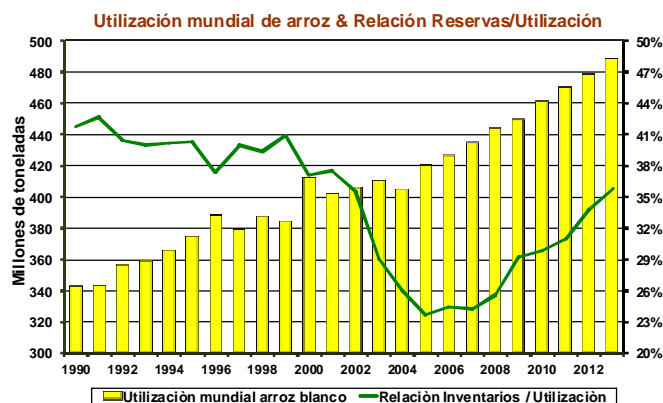
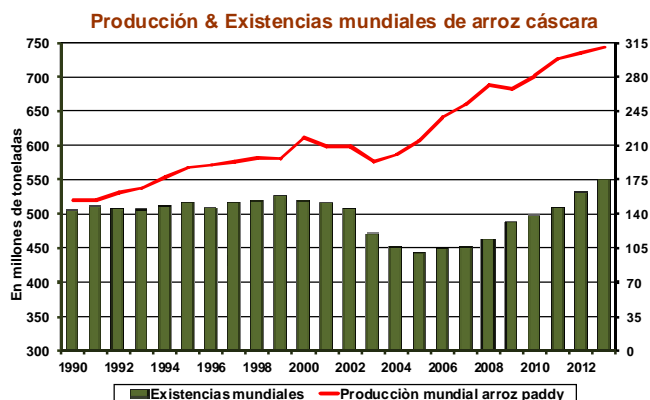


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 debería incrementarse levemente de 0,8% a 741 millones de toneladas (494Mt base arroz blanco) contra 734,7Mt de arroz cáscara en 2012. Estas estimaciones fueron rebajadas a raíz de cosechas menores de lo previsto en los principales países productores de Asia, y especialmente en China donde la producción bajaría de 1%. En el resto del mundo, la producción debería mantenerse estable, salvo en Oceanía donde ésta progresará significativamente. En Sudamérica, la producción se incrementará también pero sin alcanzar el nivel de 2011. En África subsahariana la situación sería mixta. En África Occidental y del Norte, la producción debe incrementarse de 5%, mientras que en África austral, y especialmente en Madagascar, la cosecha que debe bajar de 4% en relación de la campaña anterior a causa de las malas condiciones climáticas.

En 2013, el **comercio mundial** marcará un decline de 2% a 37,6Mt contra 38,4Mt en 2012. Estas estimaciones tienen en cuenta la reducción de la demanda asiática, y esto, a pesar de la fuerte demanda de importación china, prevista entre 3 y 3,3Mt. Las primeras proyecciones para el comercio en 2014 indican una relativa estabilidad a 37,4Mt, pero éstas podrían ser revisadas con el posible incremento de la demanda de importación filipina, de 20 a 30% en relación a lo previsto, consecutivo a los daños causados por el tifón Haiyan (Yolanda).

Los **inventarios mundiales** de arroz de finales del 2013 deben alcanzar un nuevo record a 174,5Mt, en progresión de 8%. Las primeras proyecciones para 2014 indican que, a pesar de la casi estagnación de la producción mundial, ésta última debería sobrepasar la utilización proyectada. Por lo tanto, los inventarios mundiales deberían incrementarse nuevamente a 180Mt. Estas reservas representarían así 36,6% 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% en un mes y se encuentran ahora en los mismos niveles que sus principales competidores asiáticos. Con la flexibilización de la política gubernamental de precios internos y precios externos más competitivos, las exportaciones deberían reactivarse. Las autoridades tailandesas esperan alcanzar el objetivo de 7Mt en 2013. Pero, por ahora, las ventas no sobrepasarían las 6Mt en los 11 primeros meses del año, y siguen acusando un atraso de 2% en relación al año pasado en la misma época. En noviembre, el Tai 100%B cotizó 416\$/t Fob contra 424\$ en octubre. Inicios de diciembre, éste se mantenía estable a 415\$. El Tai Parbolizado, en cambio, se revalorizó gracias a una fuerte demanda, marcando 456\$/t contra 440\$ anteriormente. El quebrado A1 Super, por su lado, cedió 6,5% a 359\$/t contra 384\$ en octubre.

En **Vietnam**, los precios de exportación se incrementaron nuevamente de 4%. Las cosechas serían menores de lo previsto y las disponibilidades tienden a bajar. Por otro lado, las perspectivas de ventas a la China y a las Filipinas tienden también a relevar los precios vietnamitas. Sin embargo, según las últimas estimaciones, las exportaciones vietnamitas no llegarían a las 7Mt previstas en 2013. En noviembre, el Viet 5% cotizó 406\$/t contra 390\$ en octubre. Inicios de diciembre, éste cotizaba 425\$. El Viet 25% también subió a 376\$/t contra 363\$ anteriormente. Inicios de diciembre, éste continuaba subiendo a 395\$.

En la **India**, los precios de exportación se contractaron de 1% en un mes. Las ventas serían menos activas y las previsiones de exportación en 2013 y 2014 han sido revisadas hacia abajo. No obstante, la India debe mantenerse como primer exportador mundial por el tercer año consecutivo con un volumen de ventas entorno de 10Mt. En noviembre, el arroz indio 5% marcó 413\$/t contra 418\$ en octubre. El arroz indio 25% se mantuvo estable a 373\$/t. Inicios de diciembre, los precios tendían a reafirmarse ligeramente a 175\$/t.

En **Pakistán**, los precios de exportación se mantuvieron estables. Los excedentes son importantes, pero las exportaciones marcan una desaceleración, sobretudo en arroz basmati. En cambio, las ventas de arroz no aromáticos siguen activas y contribuyen por lo esencial al incremento de las exportaciones pakistaníes, con un superávit de 13% en relación al año pasado en la misma época. En total, éstas podrían alcanzar unas 3,5Mt en 2013. En noviembre, el Pak 25% cotizó 339\$/t contra 340\$/t en octubre. Inicios de diciembre, los precios tendían a ceder marcando 335\$/t.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se retractaron nuevamente. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 594\$/t contra 601\$ anteriormente. Las exportaciones son menos activas y marcan un avance de solo 10% en relación a 2012 en la misma época. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy tienden en cambio a incrementarse a raíz de la escasa oferta por parte de los productores. En noviembre, el precio futuro marcó un promedio de 345\$/t contra 335\$ en octubre. Inicios de diciembre, éstos cotizaban entorno de 348/t.

En el **Mercosur**, los precios se subieron de 1% después de tres meses de estabilidad. Actualmente, éstos son los más altos del mercado mundial a raíz de disponibilidades exportables relativamente reducidas. Sin embargo, éstas deberían mejorar gracias al incremento de la producción pero que no sobrepasaría el nivel record de 2011. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy marcó 296\$/t en noviembre contra 308\$/t anteriormente. Desde mediados de noviembre, el precio tiende a relevarse pero sin compensar la retractación de octubre e inicios de noviembre. Esta caída se debe a la desvalorización del real frente al dólar de 5% en un mes. Inicios de diciembre, el precio indicativo del paddy brasileño se establecía a 302\$/t.

En **África subsahariana**, las importaciones deberían mantenerse relativamente estables en torno de 13Mt gracias a un incremento de la producción 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 representan un tercio de las importaciones mundiales.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2012	2013p	2012	2013p	2013p
<b>Monde</b>	489,9	494,1	38,4	37,6	174,5
<b>Chine</b>	141,1	140,1	0,3	0,4	94,3
<b>Inde</b>	104,4	106,0	10,4	10,2	23,9
<b>Indonésie</b>	43,5	43,6	-	-	6,5
<b>Vietnam</b>	29,1	29,4	7,7	7,0	3,9
<b>Thaïlande</b>	24,2	25,2	6,7	7,0	17,4
<b>Brésil</b>	7,8	7,9	1,1	0,7	0,9
<b>Pakistan</b>	5,5	5,8	3,4	2,9	0,3
<b>USA</b>	6,3	5,9	3,3	3,4	1,0

Fuente: FAO, Noviembre 2013

Patricio Méndez del Villar, 2 de diciembre 2013  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### foArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Noviembre 2013 – n° 117

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) con el apoyo del proyecto InfoComm de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD, [www.unctad.org/infocomm/](http://www.unctad.org/infocomm/)). 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.