

ARROZ: los precios mundiales siguen bajando

Tendencias del Mercado

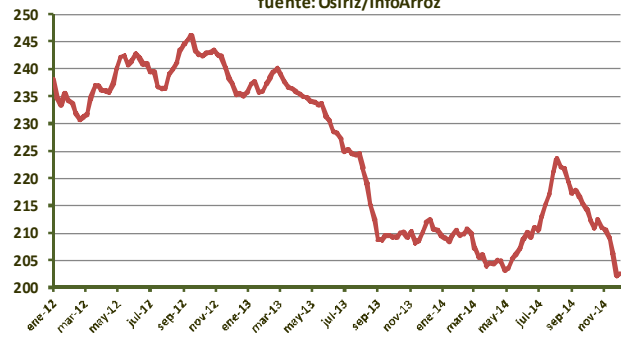
En noviembre, los **precios mundiales** bajaron una vez más a raíz de una disminución de la demanda de importación y de disponibilidades exportables aun abundantes. Las cosechas asiáticas comienzan a llegar y la demanda mundial debería hacerse más escasa, por lo menos hasta inicios del próximo año. En Tailandia, las exportaciones han progresado menos en relación a octubre, pero aun marcan un avance confortable comparado al año pasado en la misma época. En Vietnam, los precios se han contractado significativamente en busca de nuevos mercados. La competencia entre exportadores es cada vez más dura, sobretudo con la llegada de nuevos actores como Camboya, e inclusive Bangladesh el cual espera poder exportar arroz a las Filipinas en 2015. Por el lado de los importadores, Oriente-Medio y África del Oeste se muestran activos en sus compras, estimulados por la contracción de los precios mundiales. Los precios están en los niveles más bajos desde julio del 2010.

En noviembre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió 4,6 puntos a 207,1 puntos (base 100 = enero 2000) contra 211,7 puntos en octubre. Inicios de diciembre, el índice IPO seguía bajando marcando 201 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 – fuerce: OSIRIZ)

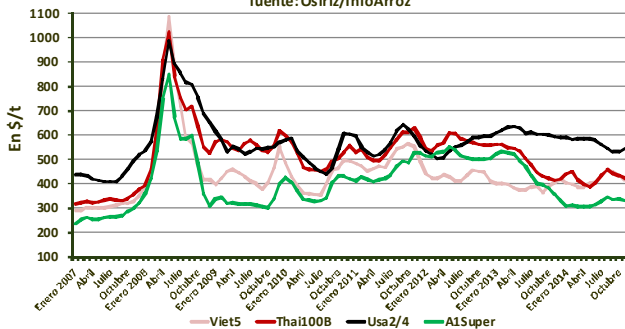
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2013	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
2014*	210,6	565	427	432	426	416	619	373	379	368	321
ABR– JUN	206,9	583	397	420	431	399	625	351	360	382	308
JUL– SEPT	218,1	546	447	442	439	448	615	402	402	383	337
OCTUBRE	211,7	533	435	425	418	438	610	408	401	353	339
NOVIEMBRE	207,1	545	424	413	410	418	610	394	381	344	331
	03-nov-14	210,7	545	430	415	415	600	400	400	345	335
	10-nov-14	209,1	545	425	415	415	600	395	395	345	335
	17-nov-14	206,4	545	420	410	415	600	390	375	345	330
	24-nov-14	202,4	545	420	410	400	395	390	355	340	325

Fuerce: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Noviembre

Precios mensuales del arroz

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

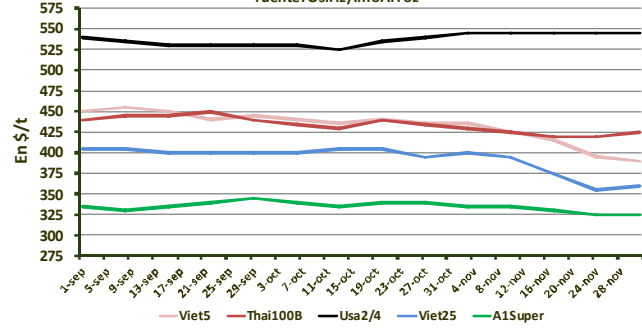
fuerce: Osiriz/InfoArroz



Precios semanales del arroz

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

fuerce: Osiriz/InfoArroz

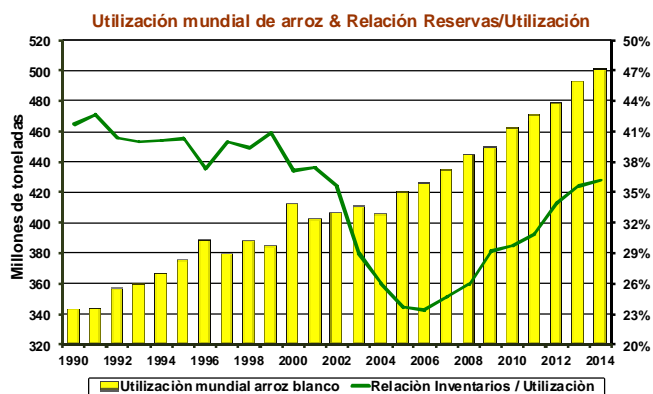
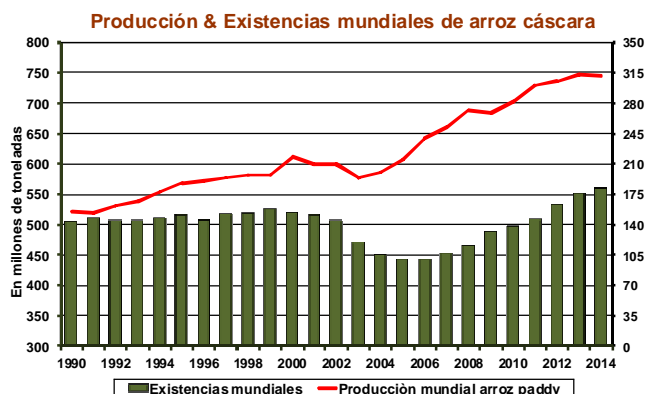


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 creció de 1,5% a 747 millones de toneladas (498,1Mt base arroz blanco) contra 736,3Mt de arroz cáscara en 2012. Las cosechas mejoraron en casi todas las regiones del mundo, sobretudo en el hemisferio Sur. Las previsiones para el 2014 indican un leve decline de 0,3% a 744,2Mt de arroz cáscara (496,3Mt en base arroz blanco). Es la primera disminución desde 2009 debido a las lluvias tardías en el Sur de Asia, especialmente en la India donde la producción bajará de 3%. En el resto del continente asiático, la producción debería mantenerse estable, salvo en Tailandia donde la producción podría caer en un 2%. En el hemisferio Oeste, la producción 2013-2014 tiende a mejorar, sobretudo en los Estados Unidos. En cambio en el Mercosur, la producción arrocerca 2014-2015 debe marcar una ligera contracción. 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 declinó en los principales países importadores asiáticos y africanos gracias a cosechas más abundantes en 2011 y 2012. En cambio, el comercio se muestra más en activo en 2014 gracias a precios mundiales más bajos. La demanda de importación debería así incrementarse de 7% para alcanzar, por la primera vez, cerca de 40Mt. En 2015, las primeras estimaciones indican un nuevo aumento, 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, las reservas mundiales podrían en cambio 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.

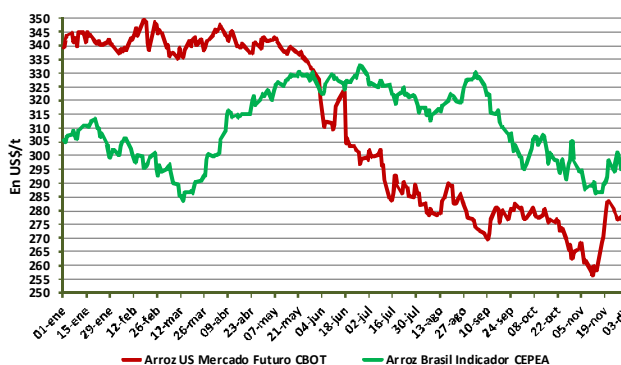
En la **India**, los precios de exportación declinaron significativamente de 5% en un mes. A pesar de precios más competitivos, frente a Tailandia y Vietnam, las exportaciones de la India tienen a bajar. Este declive afecta el arroz basmati destinado al Oriente Medio, pero también los arroces no aromáticos 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 declive 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	3,1	0,7
USA	6,1	7,0	3,3	3,4	1,0

Fuente: FAO, Noviembre 2014

Patricio Méndez del Villar, 2 de Diciembre 2014
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Noviembre 2014 -- n° 129

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.