

ARROZ: los precios mundiales siguen marcando tendencias mixtas

Tendencias del Mercado

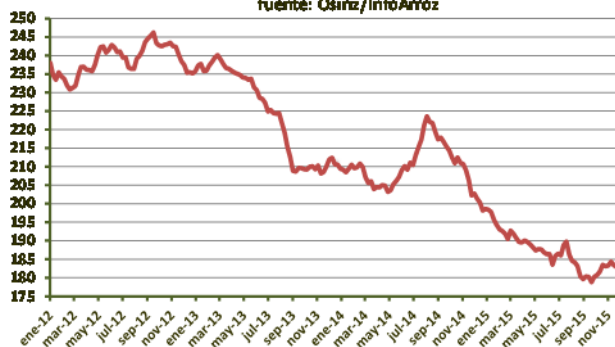
En noviembre, los **precios mundiales** marcaron nuevamente tendencias mixtas. Los precios tailandeses bajaron levemente, mientras que los precios vietnamitas y pakistaníes se mostraron más firmes. Estas tendencias mixtas son la consecuencia de políticas y de disponibilidades exportables diferenciadas. El gobierno tailandés sigue vendiendo sus existencias de arroz de mala calidad mientras que las disponibilidades vietnamitas y pakistaníes continúan bajando. En los Estados Unidos, los precios de exportación se retractaron nuevamente dentro de un mercado menos activo. Las condiciones climáticas este año fueron desfavorables a causa del fenómeno climático *El Niño*. Estas condiciones podrían prolongarse durante el primer semestre del 2016, especialmente en las principales regiones productoras del sudeste asiático donde las demandas de importación tienden a incrementarse. A pesar de la contracción de la producción mundial, la competición entre exportadores continúa siendo agresiva lo que podría limitar las tensiones sobre de los precios mundiales en los próximos meses.

En noviembre, el índice *OSIRIZ/InfoArroz (IPO)* subió levemente de 1,2 puntos a 183,5 puntos (base 100 = enero 2000) contra 182,3 puntos en octubre. Inicios de diciembre, el índice IPO se mantenía estable a 183 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000

fuerza: Osiriz/InfoArroz



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

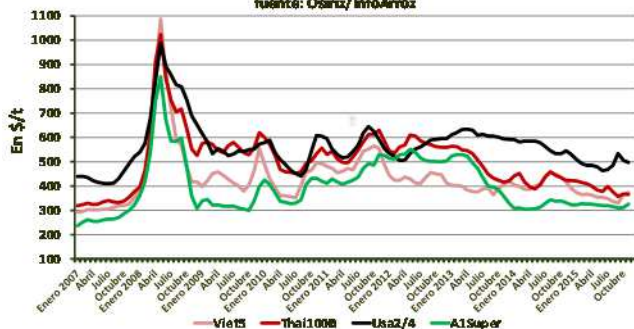
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2014	209,8	562	427	430	424	414	617	375	377	366	321
2015*	186,9	490	387	379	376	358	556	354	338	319	321
ABR- JUN	187,3	475	386	373	377	377	570	355	336	345	322
JUL- SEPT	183,3	495	377	367	374	377	544	348	325	313	315
OCTUBRE	182,3	506	368	364	356	364	610	336	348	286	311
NOVIEMBRE	183,4	497	366	355	351	374	610	345	360	293	326
02-nov-15	183,3	500	365	355	350	375	540	350	360	285	320
09-nov-15	184,4	500	370	360	350	375	540	350	360	295	325
16-nov-15	183,4	500	365	355	350	375	540	345	360	290	325
23-nov-15	182,9	495	365	355	350	370	540	340	360	295	330
30-nov-15	183,2	490	365	350	355	375	540	340	360	300	330

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Noviembre

Precios mensuales del arroz

precios US\$/t FOB Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City

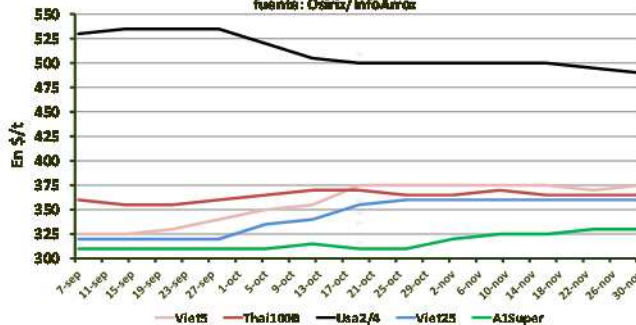
fuerza: Osiriz/InfoArroz



Precios semanales del arroz

precios US\$/t FOB Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City

fuerza: Osiriz/InfoArroz

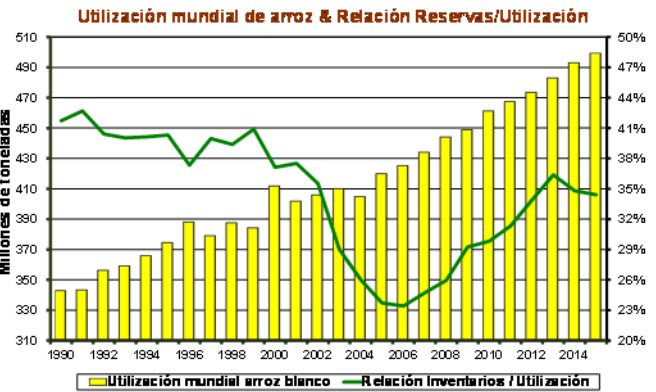
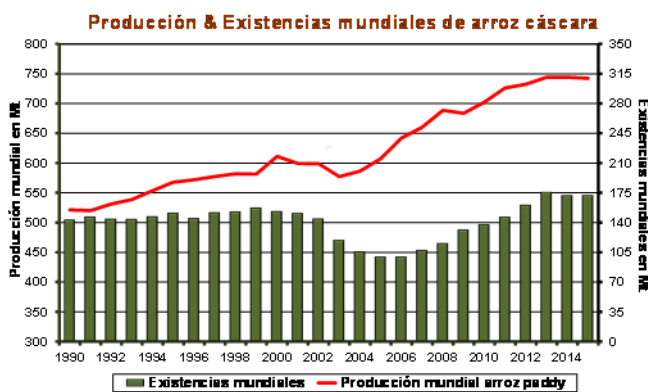


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2015 bajó levemente de 0,6% a 740 millones de toneladas de arroz cáscara (491Mt base arroz blanco) contra 745Mt en 2014. Lluvias tardías o insuficientes afectaron las cosechas, especialmente en el Sur de Asia. En el hemisferio Oeste, la producción también bajó, especialmente en los Estados Unidos por falta de agua. En cambio, la producción se incrementó globalmente en el Mercosur gracias a mejores condiciones climáticas. En África subsahariana, la producción progresó solo de 0,7% mientras que el consumo de arroz se incrementa en un promedio de 2,5% al año. El impacto de la sequía y políticas menos expansionistas, por parte de los países exportadores, pesarán una vez más sobre la producción mundial. Las perspectivas para el 2016 no se anuncian muy optimistas a raíz de la prolongación del fenómeno climático *El Niño*.

En 2015, el **comercio mundial** alcanzó 44Mt, contractándose de 3% en relación al nivel histórico de 45,3Mt en 2014. La demanda del sudeste asiático fue menor de lo previsto inicios de año. En cambio, las perspectivas en 2016 indican un retorno de la demanda de importación, principalmente en Indonesia, Filipinas, Irán y Nigeria. No obstante, las disponibilidades exportables, a pesar de ser menores en relación al año anterior, deberían ser suficientes para cubrir esta nueva demanda.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2015 deberían mantenerse relativamente estables a 171,8Mt. En cambio, las previsiones para el 2016 indican un decline de 3,6% a 165,6 Mt, ya sea el equivalente de 33% del consumo mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz declinaron levemente salvo para los quebrados que progresaron de 5% en un mes. El gobierno tailandés prosigue su política de liquidación de las pleóticas existencias públicas, vendiendo arroces podridos básicamente destinados a raciones animales y agro-combustibles. El mercado de exportación se mostró menos activo y las ventas acusan un atraso de 10% en relación 2014. En 2015, las exportaciones totales podrían alcanzar solo 9,5 Mt contra 11Mt el año anterior. En noviembre, el Tai 100%B cotizó en un promedio de 366\$/t Fob contra 368\$ en octubre. El Tai precocido también cedió a 355\$ contra 364\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super se mantuvo más firme a 326\$ contra 311\$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios se mantenían estables.

En **Vietnam**, los precios externos siguen recuperándose gracias a nuevas demandas asiáticas, especialmente de las Filipinas e Indonesia donde las importaciones se incrementarán en los próximos meses. Las exportaciones vietnamitas continúan avanzando y el atraso acumulado, en relación al año pasado, sería de solo 7% contra 10% el mes anterior. En total, las ventas externas podrían alcanzar unas 6,8Mt en 2015. En noviembre, el Viet 5% subió a 374\$/t contra 364\$ en octubre. El Viet 25% también subió a 360\$ contra 348\$ anteriormente. Inicios de diciembre, los precios se mantenían firmes.

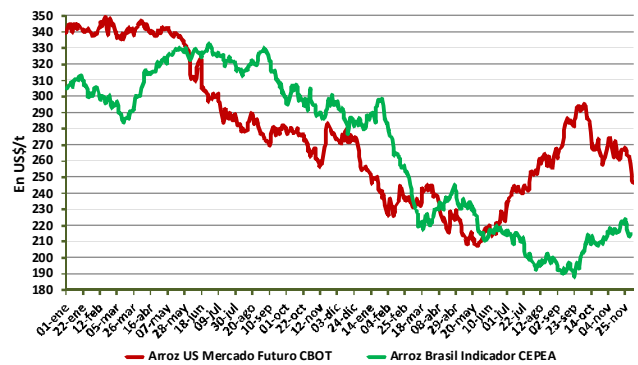
En la **India**, los precios de calidad superior bajaron de 1,5% a raíz de la fuerte competencia asiática en este segmento. Sin embargo, los precios deberían comenzar a recuperarse a causa de la contracción de la producción 2015. Precios más altos ya comienzan a sentirse en el mercado del arroz Basmati. Las exportaciones indias se mantienen activas y deberían sobrepasar las 11Mt en 2015. En cambio, las ventas podrían declinar en 2016, perdiendo así el liderazgo en favor de la Tailandia. En noviembre, el arroz indio 5% marcó 351\$/t contra 356\$ en octubre. El arroz indio 25% se mantuvo estable a 331\$. Inicios de diciembre, los precios seguían flojos.

En **Pakistán**, los precios de exportación subieron de 3% después de tres meses de tendencias bajistas. El retorno de la demanda asiática estimula los precios pakistaníes. Las exportaciones continúan incrementándose y marcan un avance de 10% en relación al año pasado en la misma época. En total las ventas externas podrían alcanzar 4Mt contra 3,7Mt en 2014. En noviembre, el Pak 25% cotizó 293\$/t contra 286\$/t en octubre. Inicios de diciembre, los precios se mantenían firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios se retractaron nuevamente de 2% en un mes. El diferencial con los precios asiáticos continúa siendo alto (+135\$/t). Las exportaciones fueron menos activas en noviembre alcanzando 250.000 t contra 320.000 t en octubre. Estas conservan sin embargo un avance de 12% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 497\$/t contra 506\$ en octubre. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy también bajaron marcando un promedio de 255\$/t inicios de diciembre contra 272\$ un mes antes.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantienen estables. Las exportaciones sudamericanas siguen progresando. En Argentina, éstas habrían doblado en relación al año pasado. En Brasil, las ventas externas mensuales continúan elevadas entorno de 90.000 t (en base arroz blanco). El precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 4% en un mes a 218\$/t contra 209\$ en octubre. Inicios de diciembre, el precio del paddy brasileño se mantenía firme a 216\$/t.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la demanda de importación sigue fuerte a pesar de los objetivos de reducción de la dependencia arroceras gracias a un incremento de la producción. Las perspectivas de producción no son muy buenas a raíz de inundaciones que afectaron varios países de África Occidental. En Madagascar también las cosechas deberían contractarse. Las importaciones africanas representan unas 14Mt, ya sea un tercio de las importaciones mundiales. África es un mercado altamente estratégico para los exportadores asiáticos, especialmente para la Tailandia donde la mitad de sus exportaciones se destinan a este continente.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2014e	2015p	2014e	2015p	2015e
Mundo	494,2	491,5	45,3	43,9	171,8
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	7,5	3,0
Tailandia	22,7	21,3	11,0	9,5	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, Noviembre 2015

Patricio Méndez del Villar, 7 de Diciembre 2015

patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Noviembre 2015 – n° 141

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