

ARROZ: precios mundiales con tendencias mixtas

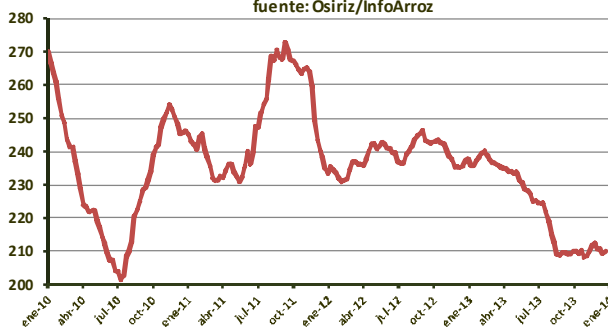
Tendencias del Mercado

En diciembre, los **precios mundiales** marcaron tendencias mixtas terminando el mes globalmente en ligera alza en relación a noviembre. Los precios vietnamitas continúan firmes gracias a la demanda china y filipina. En cambio, los precios tailandeses siguen declinando, salvo en la categoría de arroz de alta calidad. El mercado asiático se encuentra en la expectativa de las elecciones anticipadas en Tailandia las cuales condicionarán el futuro del programa de compras a precios bonificados. Desde octubre del 2011, este programa habrá costado más de 12 billones de US\$. La producción mundial 2013/2014 será menos abundante de lo previsto a raíz de la degradación de las cosechas en la India y China. Las intemperies que afectaron el Sudeste asiático deberían reactivar la demanda mundial de importación. Las perspectivas del comercio mundial indican un incremento de 2% en relación a 2013.

En diciembre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** subió ligeramente de 1,7 puntos a 211,0 puntos (base 100 = enero 2000) contra 209,3 puntos en noviembre. Inicios de enero, el índice IPO se mantenía estable a 210 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



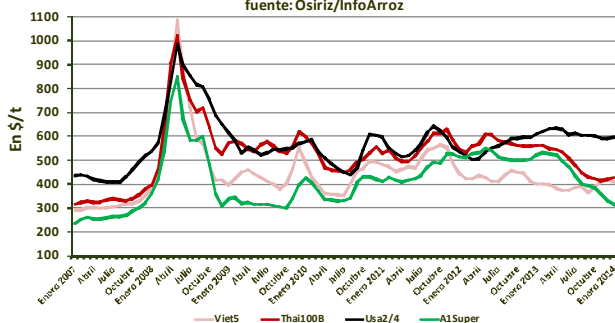
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2012	238,8	555	569	582	435	432	578	541	394	393	516
2013*	223,7	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
JUL- SEPT	217,0	608	454	495	431	381	622	429	351	366	411
OCT- DIC	210,1	595	420	450	415	407	626	384	379	340	355
NOVIEMBRE	209,3	594	416	456	413	406	620	384	376	339	359
DICIEMBRE	211,0	592	421	454	414	421	620	375	395	342	330
02-dic-13	212,0	590	420	465	415	430	630	375	400	335	345
09-dic-13	212,4	590	420	460	420	430	630	375	405	340	330
16-dic-13	210,7	590	425	455	410	420	630	365	395	345	325
23-dic-13	210,6	595	420	445	415	415	630	380	390	345	330
30-dic-13	209,5	595	420	445	410	410	630	380	385	345	320

Fuente: Osiriz/InfoArroz, * Enero-Diciembre

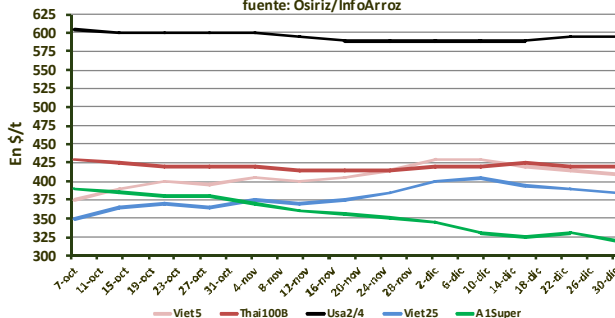
Precios mensuales del arroz

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

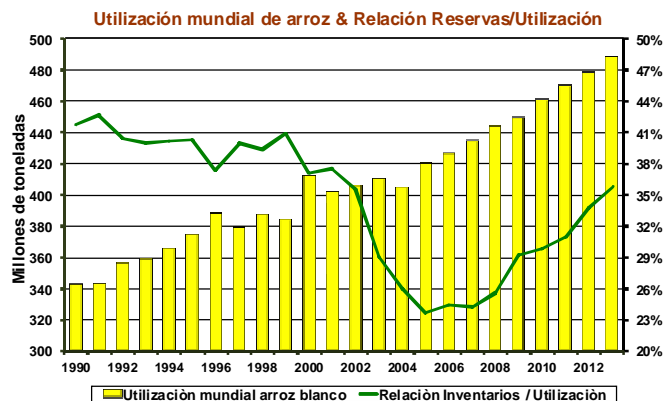
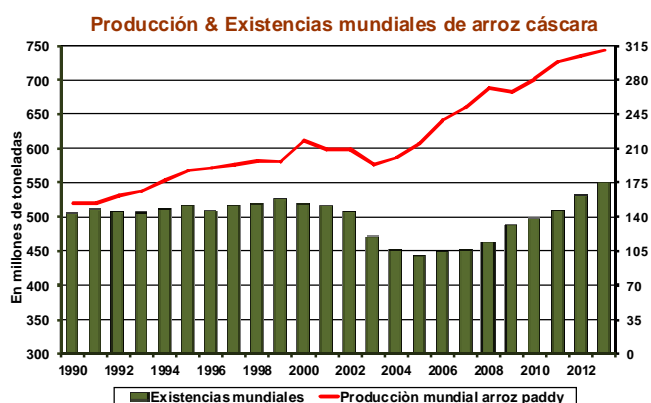


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 debería mejorar de 1% a 741 millones de toneladas (494Mt base arroz blanco) contra 733,5Mt de arroz cáscara en 2012. Estas estimaciones fueron rebajadas a causa 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 progresará significativamente. En Sudamérica, la producción se incrementará también pero sin alcanzar el nivel de 2011. En África subsahariana la situación ha sido más diversa. En África Occidental y del Norte, la producción se incrementó de 5%, mientras que en África austral, y especialmente en Madagascar, las malas condiciones climáticas afectaron la cosecha, la cual bajará de 4% en relación de la campaña anterior.

En 2013, el **comercio mundial** bajó de 2,3% a 37,5Mt contra 38,4Mt en 2012. Este declive se produjo sobretudo en Asia y África del Oeste donde los principales importadores redujeron sus demandas de importación. En 2014, las previsiones fueron realizadas para tener en cuenta las malas condiciones climáticas en el Sudeste asiático. El comercio mundial debería así aproximarse del record histórico de 2012 a 38,3Mt.

Los **inventarios mundiales** de arroz de finales del 2013 alcanzaron un nuevo record a 174,4Mt, en progresión de 8,3%. Las primeras proyecciones para 2014 indican un nuevo incremento a 179Mt, a pesar de la casi estagnación de la producción mundial. Los altos inventarios mundiales evitaron una clavada de los precios mundiales, pero también han disminuido el riesgo de saltos brutales en caso de un desplome de la producción mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios de exportación tuvieron evoluciones mixtas. El arroz de alta calidad se mantuvo firme, mientras que los precios del arroz de baja calidad se contractaron significativamente. Las exportaciones en 2013 no alcanzaron finalmente el objetivo de 7Mt a pesar de la reactivación de las ventas en diciembre. En total, las exportaciones no habrían sobrepasado las 6,5Mt, retractándose de 8% en relación a 2012. Las autoridades tailandesas cuentan con un incremento de la demanda asiática para reactivar las exportaciones en 2014, fijando un objetivo de 7,5Mt. En diciembre, el Tai 100%B cotizó 421\$/t Fob contra 416\$ en noviembre. Inicios de enero, éste marcaba 430\$. El Tai Parbolizado, por su lado, se mantuvo estable a 454\$/t contra 456\$ anteriormente. El quebrado A1 Super, en cambio, cedió nuevamente 8% a 330\$/t contra 359\$ en noviembre.

En **Vietnam**, los precios de exportación se incrementaron nuevamente de 5% a raíz de la fuerte demanda china y filipina. La China es ahora su primer cliente recibiendo un tercio de las exportaciones vietnamitas, seguida por el continente africano quien recibe 30% de las ventas vietnamitas. En 2013, Vietnam conservó el segundo lugar de exportador mundial con 6,7Mt, detrás de la India, y delante de Tailandia. En diciembre, el Viet 5% cotizó 421\$/t contra 406\$ en noviembre. Inicios de enero, éste marcaba una decline a 410\$. El Viet 25% también se mantuvo firme a 395\$/t contra 376\$ anteriormente. Inicios de enero, éste se mantenía a 390\$.

En la **India**, los precios de exportación se reafirmaron ligeramente de 1%. Las exportaciones se han contractado de 7% en 2013 debido a ventas menores durante el último trimestre del año. Con 10,2Mt exportadas, la India se mantiene sin embargo como primer exportador mundial por el tercer año consecutivo, y debería conservar este liderazgo en 2014. En diciembre, el arroz indio 5% marcó 414\$/t casi sin cambios en relación a noviembre. El arroz indio 25%; por su lado, se incrementó levemente a 376\$/t contra 373\$ anteriormente. Inicios de enero, los precios tendían ligeramente a declinar.

En **Pakistán**, los precios de exportación subieron también de 1% en relación a noviembre. En 2013, las exportaciones aumentaron de 7% alcanzando un total de 3,4Mt. Las ventas de arroz no aromáticos se incrementaron de 9%, compensando la contracción de las ventas de arroz basmati en fuerte competición con la India. En diciembre, el Pak 25% cotizó 342\$/t contra 339\$/t en noviembre. Inicios de enero, los precios se mantenían firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron levemente. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 592\$/t contra 594\$ anteriormente. Las exportaciones fueron más activas en diciembre terminando el año civil a 3,4Mt, ya sea un alza de 9% en relación a 2012. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy tendieron a bajar dentro de un mercado poco activo a raíz de las fiestas de fin de año. Finales de diciembre, el precio futuro marcaba 338\$/t contra 350\$ a principios de mes. Inicios de enero, éste cotizaba entorno de 343\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación siguieron estables, manteniéndose en los niveles más altos del mercado mundial a raíz de disponibilidades exportables relativamente reducidas. Con el incremento esperado de la producción en 2013/2014, la oferta de exportación debería mejorar pero sin sobrepasar el nivel record de 2011. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy marcó un promedio de 307\$/t en diciembre contra 296\$/t anteriormente. Este incremento fue en parte limitado debido a una desvalorización del real frente al dólar de 2,3% en un mes. Inicios de enero, el precio indicativo del paddy brasileño se mantenía estable a 306\$/t.

En **África subsahariana**, las importaciones se contractaron de 5% a 12,9Mt contra 13,5Mt en 2012. Este decline se debe al incremento de la producción local, especialmente en África Occidental. No obstante, la demanda de importación en 2014 debería permanecer fuerte en los 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
Monde	489,1	494,2	37,5	38,3	174,4
Chine	141,1	140,1	0,3	0,4	94,3
Inde	104,4	106,0	10,4	10,2	23,9
Indonésie	43,5	43,6	-	-	6,5
Vietnam	29,1	29,4	7,7	6,7	3,9
Thaïlande	24,2	25,2	6,7	6,5	17,4
Brésil	7,8	7,9	1,1	0,7	0,9
Pakistan	5,5	5,8	3,2	3,5	0,3
USA	6,3	5,9	3,3	3,4	1,0

Fuente: FAO, Diciembre 2013

Patricio Méndez del Villar, 7 de enero 2014
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Diciembre 2013 – n° 118

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) con el apoyo del proyecto InfoComm de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD, www.unctad.org/infocomm). Las distintas versiones son disponibles en el website www.infoarroz.org. Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas.