



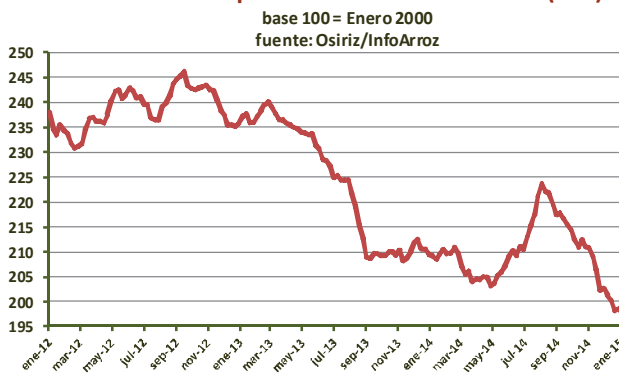
ARROZ: precios mundiales en los más bajos niveles desde 2008

Tendencias del Mercado

En diciembre, los **precios mundiales** continuaron bajando y se encuentran ahora en los más bajos niveles desde la crisis del 2008. Las cosechas asiáticas comienzan a llegar al mercado y a pesar de la estagnación de la producción mundial, las disponibilidades exportables siguen siendo abundantes. Los exportadores asiáticos continúan afrontándose en una lucha comercial y tratan de concentrar las ventas a través de contratos públicos de gobierno a gobierno. Estos esperan así captar los mercados más promisorios y especialmente el mercado chino. Tailandia y Birmania se encuentran en buena posición gracias a contratos firmados con China. En cambio, Vietnam se encontraría perjudicado frente a estas iniciativas comerciales. No obstante, las exportaciones no oficiales de Vietnam a China a través de los puestos fronterizos deberían proseguirse en 2015 a pesar de las demandas de la OMC de reducir este comercio fronterizo ilegal con China.

En diciembre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cedió 6,9 puntos a 200,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 207,1 puntos en noviembre. Inicios de enero, el índice IPO seguía bajando marcando 197 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)



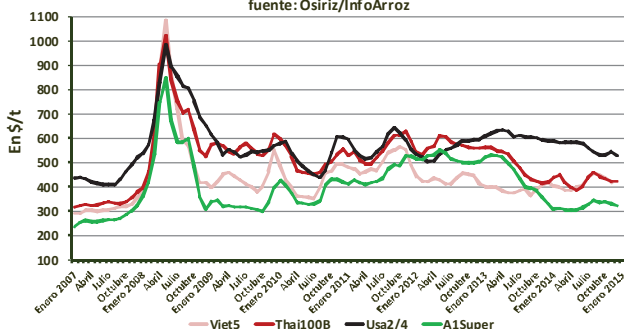
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2013	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
2014	209,8	562	427	430	424	414	617	375	377	366	321
JUL- SEPT	218,1	546	447	442	439	448	615	402	402	383	337
OCT- DIC	205,9	535	427	417	414	407	600	396	378	344	330
NOVIEMBRE	207,1	545	424	413	410	418	610	394	381	344	331
DICIEMBRE	200,2	530	423	407	395	390	610	389	356	337	323
01-dic-14	202,7	545	425	410	405	390	600	395	360	340	325
08-dic-14	201,3	545	420	405	400	390	600	390	355	335	325
15-dic-14	200,3	530	425	405	395	390	600	390	355	335	325
22-dic-14	198,2	515	420	405	390	390	600	385	355	335	320
29-dic-14	198,6	515	425	410	385	390	600	385	355	340	320

Fuente: Osiriz/InfoArroz;

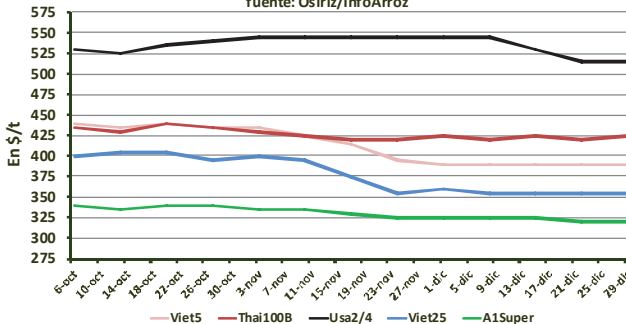
Precios mensuales del arroz

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

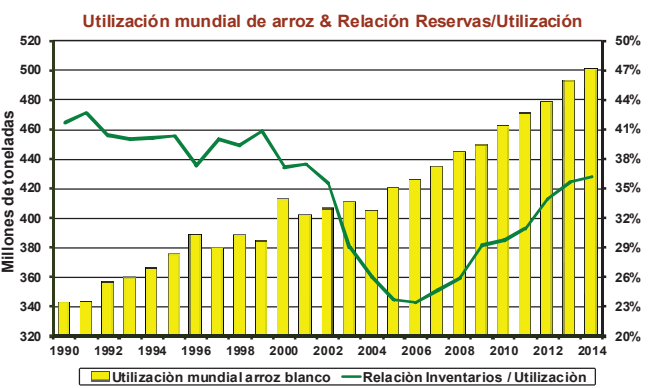


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2014 bajó levemente de 0,3% a 744 millones de toneladas (496,3Mt base arroz blanco) contra 747Mt de arroz cáscara en 2013. Es la primera contracción desde 2009 a causa de las lluvias tardías en el Sur de Asia, especialmente en la India donde la producción bajó de 3%. En el resto del continente asiático, la producción se mantiene estable, pudiendo inclusive incrementarse en China, Filipinas y Birmania. En el hemisferio Oeste, la producción mejoró en los Estados Unidos, una vez más. En cambio en el Mercosur, la producción debe marcar una ligera contracción. En África subsahariana, la producción no progresa mucho a raíz de la estagnación de los rendimientos y del escaso aumento de las áreas sembradas. La dinámica productiva implementada después de la crisis del 2008 parece decaer y las importaciones tienden a reactivarse frente a una demanda interna cada vez mayor.

En 2014, el **comercio mundial** dio un salto alcanzando por la primera vez 40Mt contra 37,3Mt, ya sea un incremento de 7%. La demanda de importación africana ha sido uno de los motores de este crecimiento, junto con el Oriente Medio y del sudeste asiático, aprovechando precios mundiales más bajos. En 2015, las estimaciones preliminares indican un nuevo aumento, pero de solo 0,8%.

Las **existencias mundiales** de arroz, finales del 2014, se han incrementado en un 3%, alcanzando un nivel record a 181,2Mt. Estos representarían 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 debido al bajo crecimiento de la producción mundial durante las dos últimas temporadas.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables, a excepción de ciertas categorías de baja calidad que declinaron de 7% en un mes. Hay abundancia de este tipo de producto debido a las malas condiciones de almacenamiento del arroz comprado por el gobierno anterior a precios subsidiados. Las amplias ventas gubernamentales para deshacerse de la montaña de arroz acumulado tienden a deprimir los precios. Esta tendencia debería proseguirse en los próximos meses. Las exportaciones totales en 2014 deberían superar 10,5Mt, un alza de 60% en relación al año anterior. Tailandia recupera así el liderazgo mundial. En diciembre, el Tai 100%B cotizó 423\$/t Fob estable en comparación a noviembre. El Tai precocido bajó por su parte a 407\$, contra 413\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super, también cedió a 323\$ contra 331\$.

En **Vietnam**, los precios externos se contractaron nuevamente de 6% en un mes. La competencia es severa y la demanda de importación se hace más rara. En diciembre, las exportaciones vietnamitas se contractaron de 50% en relación a noviembre y alcanzarían un total de 6,1Mt en 2014, 10% menos que en 2013. En 2015, el panorama se encuentra un poco sombrío debido a posibles limitaciones de ventas transfronterizas a China. En diciembre, el Viet 5% cotizó 390\$/t contra 418\$ en noviembre. A principios de enero, éste cotizaba 380\$. El Viet 25% también cayó a 356\$/t contra 381\$ anteriormente.

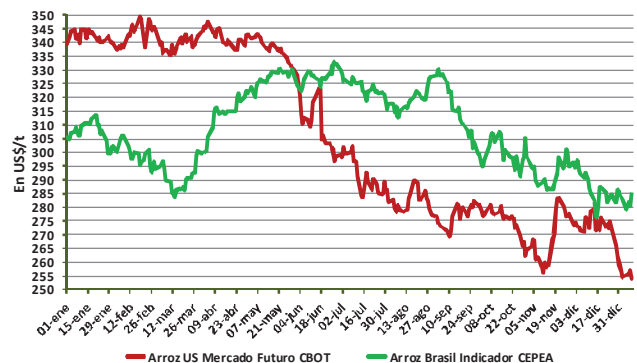
En la **India**, los precios de exportación cayeron de 4%. Estos siguen la tendencia mundial, pero también la de los precios internos con la llegada de la nueva cosecha en el mercado, a pesar de la contracción de la producción nacional. En 2014, las exportaciones totales de la India no habrían superado 9,5MT contra 10,5MT en 2013. En diciembre, el arroz indio 5% cotizó 395\$/t contra 410\$ en noviembre. El arroz indio 25% también bajó a 354\$ contra 371\$ anteriormente. Inicios de enero, los precios seguían bajando.

En **Pakistán**, los precios de exportación abandonaron entre 2 y 4% según las categorías. Las exportaciones en noviembre dieron un nuevo salto de casi 60% en relación a octubre y marcan ahora un atraso de solo 3% en relación al año pasado en la misma época. Pakistán busca nuevos mercados, incluyendo Centroamérica y el Caribe. En 2014, las exportaciones totales pakistaníes podrían así alcanzar cerca de 3,5Mt contra 3,6Mt en 2013. En diciembre, el Pak 25% cotizó 337\$/t contra 344\$/t en noviembre. A principios de enero, los precios continuaban flojos.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación cayeron de 2% dentro de un mercado tradicionalmente poco activo durante este periodo. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 530\$/t contra 545\$ en noviembre. Inicios de enero, los precios seguían flojos marcando 515\$. En diciembre, las exportaciones se contractaron alcanzando unas 375.000t contra 395.000t en noviembre. En total, las exportaciones norteamericanas alcanzarían 3,3Mt contra 3,5Mt en 2013, un decline de 3%. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy también se mostraron flojos en diciembre. Finales de diciembre, éstos marcaban un promedio de 260\$/t contra 280\$ finales de noviembre. A principios de enero, los precios futuros seguían bajando a 255\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron sin cambios. El mercado de exportación sigue poco activo debido a precios elevados. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy bajó en un promedio de 2% en un mes. A finales de diciembre, éste cotizaba 285\$/t contra 300\$ finales de noviembre. Inicios de enero, el precio indicativo se mantenía entorno de 282\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción 2014 habría aumentado de solamente 1,5% a 14Mt (base arroz blanco), contra 13,7Mt en 2013. Este escaso incremento podría afectar el consumo de arroz, declinando por la primera vez desde la crisis del 2008. En cambio, la demanda de importación total africana continúa creciendo y alcanzaría 14Mt contra 13,5Mt en 2013. Según las primeras estimaciones, las importaciones podrían nuevamente incrementarse de 3% en 2015 a 14,5Mt.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2013e	2014p	2013e	2014p	2014p ^e
Mundo	497,5	495,6	37,3	40,2	181,2
China	140,7	141,7	0,5	0,3	99,9
India	106,5	103,5	10,5	9,5	23,5
Indonesia	44,9	44,0	-	-	6,4
Vietnam	29,3	29,7	6,7	6,2	5,2
Tailandia	25,2	24,8	6,6	10,5	17,0
Brasil	7,9	8,1	0,8	0,9	1,0
Pakistán	6,8	6,7	3,6	3,5	0,7
USA	6,1	7,0	3,5	3,3	1,0

Fuente: FAO, Diciembre 2014

Patricio Méndez del Villar, 7 de Enero 2015
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Diciembre 2014 - n° 130

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.