

ARROZ: los precios mundiales continúan en tendencias mixtas

Tendencias del Mercado

En diciembre, los **precios mundiales** marcaron tendencias mixtas por tercer mes consecutivo. Los precios tailandeses bajaron al igual que los precios vietnamitas y norteamericanos. En cambio, los precios indios y pakistaníes se mostraron más firmes a raíz de una fuerte demanda y una contracción de las disponibilidades exportables. El mercado podría animarse en las próximas semanas con el retorno de los grandes importadores mundiales los cuales buscan restaurar sus inventarios de seguridad. Por el lado de los exportadores, el balance 2015 será matizado con la reducción del volumen de negocios a causa de los bajos precios mundiales. En 2015, los precios se retractaron de 11% en relación a 2014, ya sea el más bajo nivel desde la crisis del 2008. Perspectivas de prolongación de condiciones climáticas desfavorables en 2016 y el bajo nivel de los precios mundiales podrían impactar negativamente la producción mundial y reactivar las demandas de importación.

En diciembre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** cayó levemente de 1,5 puntos a 182,5 puntos (base 100 = enero 2000) contra 183,4 puntos en noviembre. Inicios de enero, el índice IPO se mantenía estable a 182 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 – fuente: OSIRIZ)

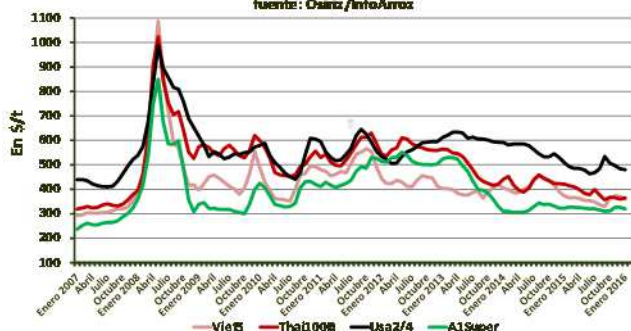
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2014	209,8	562	427	430	424	414	617	375	377	366	321
2015*	186,9	490	386	378	375	358	556	353	339	318	321
JUL- SEPT	183,3	495	377	367	374	377	544	348	325	313	315
OCT- DIC	182,8	496	365	355	357	354	532	341	355	294	322
NOVIEMBRE	183,5	497	366	355	351	374	610	345	360	293	326
DICIEMBRE	182,4	484	360	351	356	371	610	340	358	304	326
07-dic-15	182,9	485	360	350	355	375	515	340	360	305	325
14-dic-15	181,9	480	355	350	360	370	510	340	360	305	325
21-dic-15	181,8	480	360	355	360	365	515	340	350	305	325
28-dic-15	182,0	480	365	360	360	360	515	340	350	310	320

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Diciembre

Precios mensuales del arroz

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

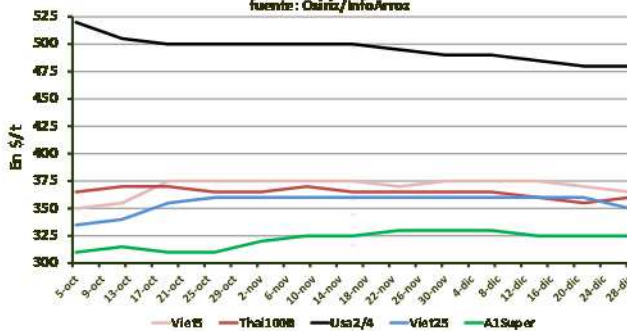
fuerza: Osiriz/InfoArroz



Precios semanales del arroz

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

fuerza: Osiriz/InfoArroz

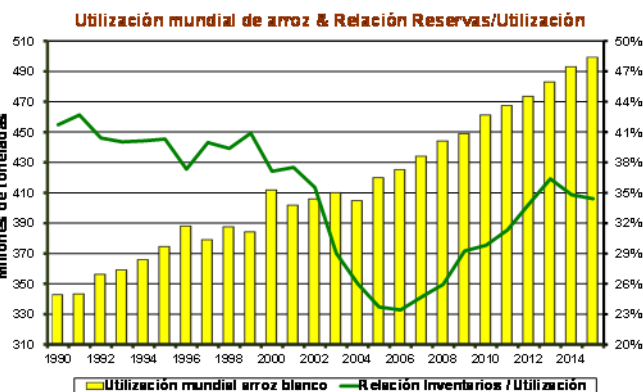
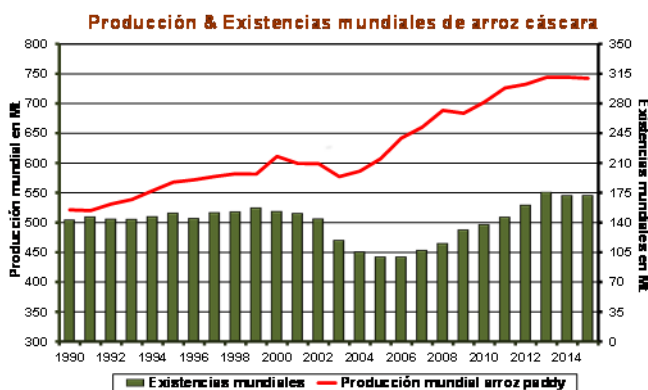


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2015 bajó de 0,45% a 740 millones de toneladas de arroz cáscara (491Mt base arroz blanco) contra 744Mt en 2014. Lluvias tardías o insuficientes afectaron las cosechas, especialmente en el Sur de Asia. En el hemisferio Oeste, la producción también bajó, principalmente en los Estados Unidos por falta de agua. En cambio, la producción se incrementó en el Mercosur gracias a mejores condiciones climáticas. En África subsahariana, la producción progresó solo de 0,7% mientras que el consumo de arroz continúa subiendo en un promedio de 2,5% al año. El impacto de la sequía y los bajos precios mundiales pesan sobre la producción mundial. Las perspectivas en 2016 no son muy optimistas a raíz de previsiones de nuevos problemas climáticos, relacionados con el fenómeno *La Niña* esta vez, en las principales regiones productoras asiáticas.

En 2015, el **comercio mundial** bajó de 2% a 44,7Mt contra 45,6Mt en 2014. A principios de año, la demanda del sudeste asiático fue menor de lo previsto, y la reactivación del comercio durante el último trimestre fue insuficiente para compensar el atraso. No obstante, el incremento de la demanda de importación, sobretudo del sudeste asiático, debería proseguirse y aumentar de 3% en relación al año anterior. Las disponibilidades exportables, a pesar de ser menores en relación al año pasado, deberían ser suficientes para cubrir esta nueva demanda.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2015 se mantuvieron relativamente estables a 172Mt. En cambio, las previsiones para el 2016 indican un decline de 3,5% a 166 Mt, ya sea el equivalente de 33% del consumo mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz declinaron de 2%, a excepción del arroz quebrado que se mantuvo estable. En diciembre, el mercado estuvo poco activo en relación a noviembre. Las ventas totales marcarían así un atraso de 15% en relación al 2014 a 9,3Mt contra 11Mt anteriormente. En diciembre, el Tai 100%B cotizó en un promedio de 360\$/t Fob contra 366\$ en noviembre. El Tai precocido también cedió a 351\$ contra 355\$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super se mantuvo estable a 326\$. Inicios de enero, los precios mostraban una cierta firmeza.

En **Vietnam**, los precios externos se contractaron también, pero de 1% solamente. La demanda de importación asiática se mantiene activa y las exportaciones vietnamitas siguen incrementándose. En total, teniendo en cuenta las exportaciones no oficiales hacia la China, las ventas externas habrían sobrepasado las 8Mt en 2015, ya sea un incremento de 4% en relación a 2014. En diciembre, el Viet 5% marcó a 371\$/t contra 374\$ en noviembre. El Viet 25% bajó a 358\$ contra 360\$ anteriormente. Inicios de enero, los precios se encontraban flojos.

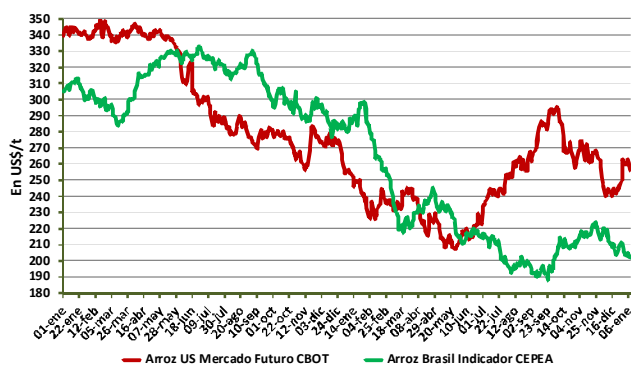
En la **India**, los precios de calidad superior ganaron 1,5% a raíz de compras gubernamentales y la disminución de las disponibilidades exportables. El arroz de baja calidad se mantuvo más bajo pero tendiendo a recuperarse a finales diciembre. Los efectos de la contracción de la producción deberían sentirse en los próximos meses. Las perspectivas de apertura del mercado indonesio a los arroces indios también podrían pesar sobre los precios de exportación. Las ventas indias habrían alcanzado unas 11,5Mt incluyendo 4Mt de arroz basmati. En cambio, las exportaciones podrían contractarse fuertemente en 2016, perdiendo así el liderazgo en favor de la Tailandia. En diciembre, el arroz indio 5% marcó 356\$/t contra 351\$ en noviembre. El arroz indio 25% cedió 1% a 328\$ contra 331\$. Inicios de enero, los precios se mantenían firmes.

En **Pakistán**, los precios de exportación subieron nuevamente de 4%. El retorno de la demanda asiática sigue estimulando los precios pakistaníes. Las exportaciones se han incrementado pero el volumen de negocios habría bajado de 12% a causa de la contracción de los precios mundiales. En total, las ventas externas sobrepasarían las 4Mt contra 3,8Mt en 2014. En diciembre, el Pak 25% cotizó 304\$/t contra 293\$/t en noviembre. Inicios de enero, los precios se mantenían firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios se retractaron de 3% por tercer mes consecutivo. El diferencial con los precios asiáticos continúa alto, alrededor de 130\$/t. En diciembre, las exportaciones alcanzaron unas 270.000 t contra 250.000 t anteriormente. Estas marcarían así un avance de 10%, sobrepasando las 3,5Mt contra 3,2Mt en 2014. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 484\$/t contra 497\$ en noviembre. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy, primero estables, se mostraron más firmes a partir de mediados de diciembre marcando un promedio de 260\$/t inicios de enero contra 253\$ un mes antes.

En el **Mercosur**, los precios de exportación bajaron también. Las exportaciones sudamericanas siguen activas, especialmente en Brasil donde las ventas externas dieron un salto de 30% durante el último trimestre 2015. En promedio, las exportaciones mensuales habrían sobrepasado las 100.000 t (en base arroz blanco). En diciembre, el precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó de 3% a 212\$/t contra 218\$ en noviembre. Inicios de enero, el precio del paddy brasileño seguía flojo a 203\$/t debido principalmente a la desvalorización del Real frente al Dólar.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la demanda de importación continúa activa a pesar de los objetivos de reducción de la dependencia arrocerá gracias al incremento de la producción. En 2015, la producción no progresó mucho en realidad debido a condiciones climáticas desfavorables en varios países de África Occidental. En Madagascar también las cosechas habrían bajado. Nigeria busca a aumentar su producción con la asistencia técnica de la China. No obstante, Nigeria debería mantenerse en 2016 como segundo importador mundial detrás de... la China.

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	8,0	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, Enero 2016

Patricio Méndez del Villar, 7 de Enero 2016
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Diciembre 2015 – n° 142

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