

ARROZ: precios mundiales más firmes

Tendencias del Mercado

En junio, los **precios mundiales** se mostraron más firmes en los principales mercados asiáticos. Solo en los Estados Unidos, los precios tendían a bajar en vísperas de la nueva cosecha. Las perspectivas de la producción asiática no son muy buenas, a causa del fenómeno climático *El Niño*, y la demanda mundial debería incrementarse, pesando así sobre los precios internacionales. Tensiones adicionales podrían venir de Tailandia donde las nuevas autoridades cuentan interrumpir momentáneamente la cesión de reservas públicas para la exportación. Pero, al mismo tiempo, las autoridades indias han anunciado que podrían colocar en el mercado externo hasta unas 5Mt suplementarias en los próximos meses. No obstante, es poco probable que estas ventas sean masivas. Por lo tanto, los precios mundiales deberían continuar oscilando en las franjas actuales y relativamente estables, tal como se puede observar desde septiembre 2013.

En junio, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** se incrementó de 4,4 puntos a 210,0 puntos (base 100 = enero 2000) contra 205,6 puntos en mayo. Inicios de julio, el índice IPO marcaba en torno de 213 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



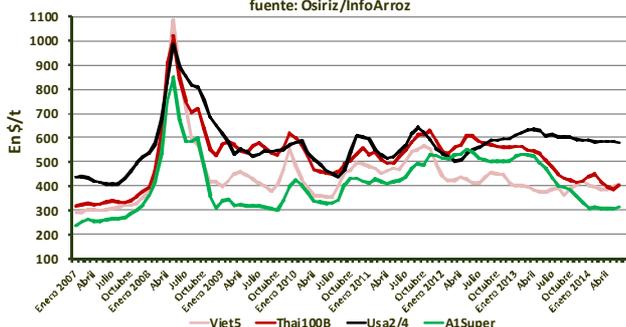
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2013	223,9	612	489	515	433	392	622	461	363	365	446
2014*	207,7	584	417	432	425	398	626	351	365	369	308
ENE- MARZ	208,1	586	435	443	418	396	628	350	369	355	308
ABR- JUNIO	206,9	583	397	420	431	399	625	351	360	382	308
MAYO	205,6	585	389	411	426	400	625	345	361	381	306
JUNIO	210,0	579	404	426	438	408	625	356	365	390	313
	02-jun-14	209,0	580	395	420	440	625	350	365	395	310
	09-jun-14	210,2	580	400	425	440	625	355	365	395	310
	16-jun-14	209,2	580	400	425	435	625	355	365	390	315
	23-jun-14	211,1	580	410	430	440	625	360	370	385	315
	30-jun-14	210,5	575	415	430	435	625	360	360	385	315

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Junio

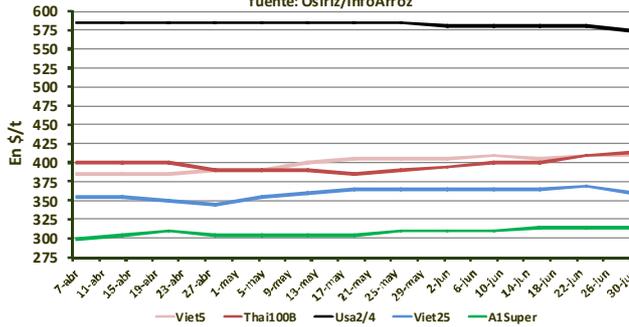
Precios mensuales del arroz

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

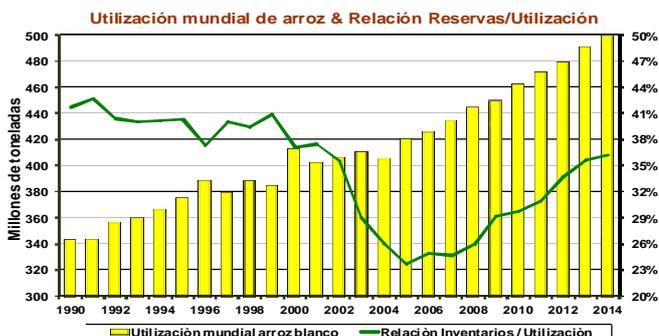


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2013 mejoró de 1% a 745,4 millones de toneladas (496,9Mt base arroz blanco) contra 736,8Mt de arroz cáscara en 2012. Las cosechas han mejorado en casi todas las regiones del mundo, y especialmente en el hemisferio Sur. Las previsiones para el 2014 indican un nuevo incremento, pero de solo 0,8% a 753Mt de arroz cáscara (503,6Mt en base arroz blanco). En Asia, las condiciones climáticas podrían ser más difíciles a causa de *El Niño*. En cambio, en el continente americano, la producción debe incrementarse, sobretodo en Brasil y en los Estados Unidos. En África subsahariana, la producción arrocerca debería subir globalmente de 2,5% en 2014. En África austral, y especialmente en Madagascar, la producción debe mejorar significativamente de 20% en relación a 2013.

En 2013, el **comercio mundial** bajó de 3% a 37,2Mt contra 38,4Mt en 2012. Esta contracción se debe a una menor demanda de importación en los principales importadores asiáticos y africanos donde las cosechas se habían mejorado. Las previsiones para 2014 fueron revisadas hacia arriba a causa de la estagnación de la producción mundial debido a las malas condiciones climáticas en el Sudeste asiático finales del 2013. El comercio mundial podría así alcanzar por la primera vez 40Mt, ya sea un incremento de 5,5%.

Los **inventarios mundiales** de arroz, finales del 2013, marcaron un nuevo record a 174,8Mt, mejorando de 8,4%. A pesar de la estagnación de la producción mundial, las proyecciones para el 2014 indican un nuevo incremento de los inventarios a 181,6Mt. Este alto nivel contribuye a la estabilidad relativa de los precios mundiales.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz se realizaron de 4% en un mes. Solo el arroz quebrado tuvo alzas más moderadas. Las nuevas autoridades tailandesas lanzaron una evaluación de las reservas públicas adquiridas a través del programa de precios hipotecarios por el anterior gobierno. La nueva administración ha también anunciado que durante esta evaluación, las cesiones a los exportadores serían interrumpidas, salvo para los contratos con la China o para pequeños volúmenes. Desde mediados de junio, las ventas externas parecen ser más flojas en relación a los meses anteriores, pero mantienen un avance confortable de 50% en relación a 2013 en la misma época. Las exportaciones habrían sobrepasado 4,4Mt durante los 6 primeros meses del año y deberían a este ritmo alcanzar el objetivo de 9Mt, ya sea 35% más que en 2013. En junio, el Tai 100%B cotizó 404\$/t Fob contra 389\$ en mayo. Inicios de julio, éste se mostraba firme a 420\$. El Tai precocido también subió a 426\$, contra 411\$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super, por su lado, se incrementó de 2% a 313\$ contra 306\$.

En **Vietnam**, los precios de exportación subieron solamente de 1,5% con ventas externas que continúan relativamente escasas. No obstante, los nuevos contratos firmados recientemente deberían reactivar las exportaciones vietnamitas en los próximos meses. Para el primer semestre 2014, las ventas externas alcanzarían 2,8Mt, ya sea 20% menos que el año pasado en la misma época. Vietnam apuesta nuevamente este año en la fuerte demanda de importación china, su principal cliente representando 40% de sus exportaciones totales, y en la reactivación de las importaciones africanas. Mismo así, las exportaciones totales vietnamitas no alcanzarían en 2014 el objetivo inicial de 7,2Mt. En junio, el Viet 5% cotizó 408\$/t contra 400\$ en mayo. El Viet 25% se mantuvo relativamente estable a 365\$/t contra 361\$ anteriormente.

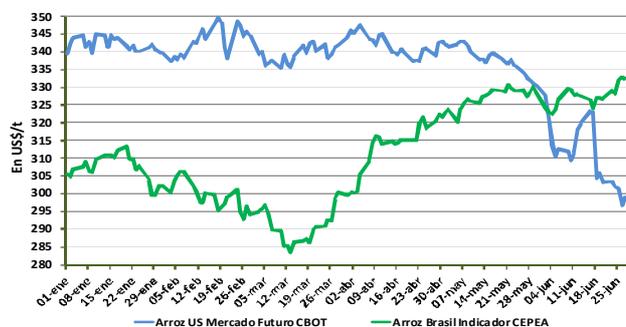
En la **India**, los precios de exportación aumentaron de 2,5% estimulados gracias a una política de incentivo a los precios internos, pero también a causa de las perspectivas de escaso crecimiento de la producción consecutivo a la sequía provocada por *El Niño*. Las disponibilidades exportables deben sin embargo mantenerse altas. Las ventas externas ya habrían sobrepasado las 5Mt y las autoridades indias han anunciado que colocarían este año unas 5Mt suplementarias en el mercado mundial. En junio, el arroz indio 5% cotizó 438\$/t contra 426\$ en mayo. El arroz indio 25% por su parte, cotizó 392\$ contra 383\$ anteriormente. Inicios de julio, los precios tendían a declinar levemente.

En **Pakistán**, los precios de exportación se mantuvieron firmes una vez más. Las ventas externas progresan pero aun acusan un atraso. Para los seis primeros meses del año, éstas habrían alcanzado 1,8Mt, inferiores de 16% en relación a 2013 en la misma época. Pakistán podría tener dificultades para cumplir su objetivo de vender 3,4Mt en 2014. En junio, el Pak 25% cotizó 390\$/t contra 381\$/t en mayo. Inicios de julio, los precios se retractaban marcando 385\$/t.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron ligeramente de 1% en junio luego de dos meses de estabilidad. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 579\$/t contra 585\$ en mayo. Inicios de julio, los precios tendían a bajar nuevamente en vísperas de la nueva cosecha, la cual se anuncia excelente. Las ventas externas progresan pero a un ritmo menor. En junio, éstas no habrían sobrepasado las 215.000 t contra 310.000 t en mayo y acusarían un atraso de 7% en relación a 2013 en la misma época. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy de la vieja cosecha cedieron en un 8% marcando un promedio de 310\$/t contra 338\$ en mayo. Inicios de julio, los precios futuros tendían a ceder nuevamente a 298\$/t.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantienen estables. A pesar de los precios elevados, las ventas destinadas al Oriente Medio continúan activas. En Brasil, las exportaciones marcan un avance de 35% en comparación al año anterior en la misma época. En 2014, las disponibilidades exportables deberían ser abundantes gracias a una producción que mejorará de 8%. El precio indicativo del arroz paddy brasileño se mantuvo globalmente estable en junio a 327\$/t pero tendiendo a valorizarse, desde finales de junio, a 332\$.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción debería mejorar en 2014, especialmente en Madagascar donde las cosechas se incrementarán de 20%. En África del Oeste, en cambio, la producción aumentaría solamente de 2%. Las perspectivas de importación fueron relevadas y podrían alcanzar un nivel record de 14,2Mt contra 13,5Mt en 2013. Frente al retorno del arroz asiático barato, los países de la región encuentran dificultades para estimular la producción local de arroz. Las necesidades de importación deberían ser mayores en Nigeria, Senegal y Tanzania.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2013e	2014p	2013e	2014p	2014p ^e
Mundo	497,8	531,6	37,2	39,3	180,9
China	140,5	141,4	0,5	0,4	99,9
India	106,2	107,0	10,5	9,8	23,0
Indonesia	44,9	45,4	-	-	6,4
Vietnam	29,4	29,5	6,7	7,2	4,8
Tailandia	25,3	24,8	6,6	8,7	19,3
Brasil	7,9	8,6	0,8	0,9	1,1
Pakistán	6,4	6,5	3,1	3,3	0,4
USA	6,1	6,9	3,3	3,3	0,9

Fuente: FAO, Junio 2014

Patricio Méndez del Villar, 4 de Julio 2014
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Junio 2014 – n° 124

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.