

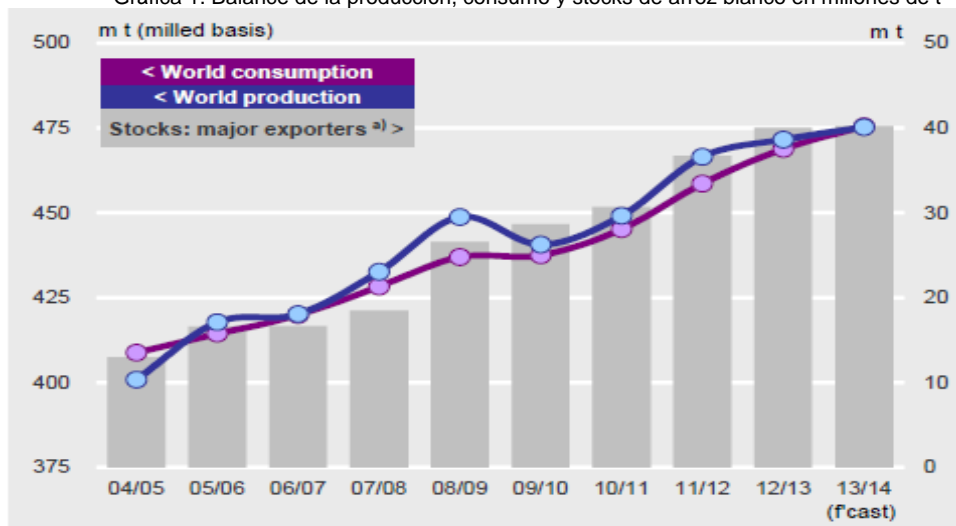
MAXIMOS HISTORICOS EN EL SECTOR DEL ARROZ CAMPAÑAS 2013/14 y 2014/15

M^a José Maluenda García. Ingeniero Técnico Agrícola

Las previsiones mundiales de la producción de arroz alcanzarían 476 millones de t en la campaña 2013/14, considerada de máximos históricos, por las excelentes cosechas previstas en el Lejano Oriente de India, Indonesia y Bangladesh, que compensarían el descenso de otras zonas productoras como China, EEUU o Tailandia. El consumo igualmente llegaría a cifras históricas igualándose a los valores de producción, debido al aumento demográfico mundial y a una mayor oferta de los consumidores principalmente asiáticos. El comercio se elevaría un 5% posicionándose en 40 millones de t, fuertemente presionado por la demanda de los compradores asiáticos. Las existencias finales tenderían a descender ligeramente y fijarse en 109 millones de t un millón menos que la campaña anterior, por el aumento de los stocks previstos en Tailandia, Vietnam y Pakistán que compensaría la disminución de las reservas previstas en India.

La gráfica 1, muestra el balance de producción, consumo y stocks en la última década y el cuadro 1, la evolución del sector del arroz en las 4 últimas campañas de fuente del Consejo Internacional de Cereales (CIC).

Gráfica 1. Balance de la producción, consumo y stocks de arroz blanco en millones de t



a) India, Pakistán, Tailandia, Estados Unidos, Vietnam

Cuadro 1. Balance mundial sector arroz (millones de t de arroz blanco)

	2010/11	2011/12	2012/13 estimaciones	2013/14 previsiones
Producción	449	467	472	476
Comercio (enero-diciembre)	36	39	38	40
Consumo	445	459	469	476
Existencias finales	100	108	110	109
Principales exportadores (a)	31	37	40	39

a) India, Pakistán, Tailandia, Estados Unidos y Vietnam. Fuente CIC

Para la campaña 2014/15 según Foreign Agricultural Service (FAS/USDA), la producción alcanzaría un nuevo record previsto en 481 millones de t, con un consumo algo superior a 482 millones de t, supondría 7 millones de t superior a la campaña 2013/14. El comercio más activo que nunca, superaría los 41 millones de t, siendo las existencias calculadas en casi 111 millones de t, 2 millones inferiores a los stocks de la campaña anterior.

Destacamos las proyecciones del sector del arroz, tomando para la campaña 2013/14 la referencia de fuente de CIC y para la campaña 2014/15 según FAS/USDA, ambas de junio 2014. Analizaremos los cambios previstos en los principales países del sector y su repercusión en el precio mundial del arroz.

Situación del sector del arroz campaña 2013/14

La producción mundial prevista de 476 millones de t, representa un aumento de 4 millones de t respecto a la campaña anterior, debido a las cosechas excepcionales en casi todos los países productores del Lejano Oriente entre ellos India, Indonesia y Bangladesh, mientras que en China el mayor productor del mundo, su producción ligeramente descendería por unos bajos rendimientos obtenidos. En Sudamérica, se prevé un aumento de la producción del 5%, principalmente en Brasil y también se espera una recuperación de la producción en los países de África principalmente Egipto y Nigeria.

La producción de arroz en los principales países productores (India, Vietnam, Tailandia, Pakistán y EEUU) ascendería a 165,8 millones de t, que representan el 35% de la producción mundial de arroz, siendo el consumo del conjunto de estos países de 136 millones de t (29% del consumo total), el comercio de exportación llegaría a 31,8 millones de t (80% de las exportaciones totales- gráfica 3-) y las existencias finales se situarían en 39,4 millones de t (36,0% de los stocks finales).

La producción de arroz en **India** estable las tres últimas campañas, llegaría a superar los 105 millones de t, que representan un volumen importante en la producción respecto a los 96 millones de t de la campaña 2010/11. Desde la recuperación de la producción desde 2011/12, India ha autorizado de nuevo las exportaciones de arroz no basmati, pasando de exportar 4,8 millones de t de 2011 hasta duplicarse en 2014, aunque son cifras muy elevadas no llegaría alcanzar los 10 millones de t de 2012 y 2013 respectivamente. Las ventas de arroz basmati van adquiriendo mayor importancia y espera que lleguen a 3,4 millones de t en 2014, (volumen equivalente a más del 40% de todas las ventas de arroz), superando con creces a las exportaciones de 1,8 millones de t de hace cinco años. El consumo aumentado en 2 millones de t, llegaría a 97 millones de t, quedando unos stocks finales de 22,1 millones de t inferiores a las dos campañas anteriores, situación lógica si tenemos en cuenta una producción estable, el descenso de las exportaciones y un mayor consumo en este país.

La producción en **Vietnam** se equipararía a la campaña anterior con 27,5 millones de t, el consumo aumentaría 0,5 millones de t llegando a 20,6 millones de t, también las existencias se elevarían en 1 millón de t previstas en 2,9 millones de t. Por otra parte, las exportaciones cada año van siendo más flojas desde 8 millones de t de la campaña 2011/12, a 6,7 millones de t de 2012/13 hasta los 6,3 millones de t previstos para 2013/14 (uno de los más bajos de los últimos cinco años), a causa de una mayor competencia de otros mercados como Tailandia principalmente.

Tailandia, con una producción y consumo estable en los tres últimos años en torno a 20,1 y 11,4 millones de t respectivamente, prevé fortalecer las exportaciones en 2,6 millones de t, y alcanzar 9,2 millones de t en 2014. Este volumen que aunque lejos de 10,6 millones de t de 2011, sería importante para recuperar los envíos a determinados países tradicionales. La activación comercial en Tailandia, responde a la suspensión de las compras de arroz de intervención por parte del gobierno de Tailandia, con el objetivo de dar salida a las reservas acumuladas, y así generar ingresos mediante la venta del arroz en poder de las instituciones públicas a empresas exportadoras. Con esta medida, el sector ha generado un aumento del 40% interanual en las ventas en el primer trimestre de 2014, que alcanzaron 2,2 millones de t con destino a Nigeria, Camerún, Costa de Marfil y Togo principalmente, compitiendo fuertemente con India principal proveedor de arroz a estos países africanos. Las exportaciones hacía Asia, igualmente se recuperaron en este primer trimestre, aunque sólo llegaron a 695.000 t representan un aumento del 8% interanual, siendo China y Malasia los principales destinos asiáticos anteriormente aprovisionados por Vietnam. Las reservas de arroz se situarían en 12,2 millones de t, valores considerados elevados comparados con 9,3 millones de t de 2011/12 y de 5,5 millones de t de 2010/11.

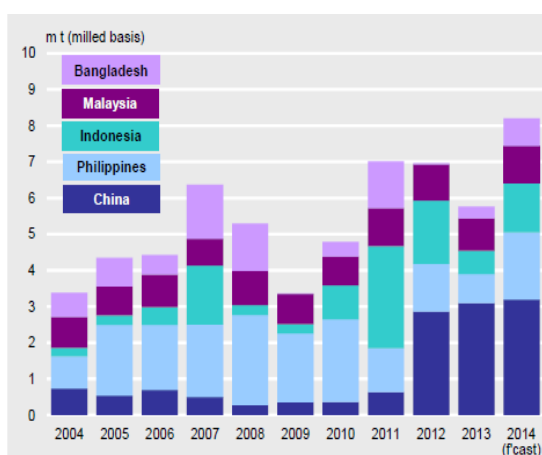
En **Pakistán** con una producción estimada de 6,5 millones de t, representaría un aumento de 0,5 millones de t superior a la pasada campaña, con un consumo en alza de 2,8 millones de t (0,1 millón de t superior a la anterior campaña), le permitirían aumentar el comercio de exportación proyectado en 3,7 (0,4 millones superior a la anterior campaña).

La producción en **EEUU** ha descendido ligeramente 0,3 millones de t y podría llegar a 6,1 millones de t, volumen lejos de alcanzar los 7,6 millones de t de la campaña 2010/11. Este descenso de la producción, con un aumento de 0,2 millones de t en el consumo estimado en 4 millones de t, se reflejaría en el descenso de las exportaciones proyectadas en 3,0 millones de t (3,5 campaña anterior) y en los stocks en 0,9 millones de t (1,5).

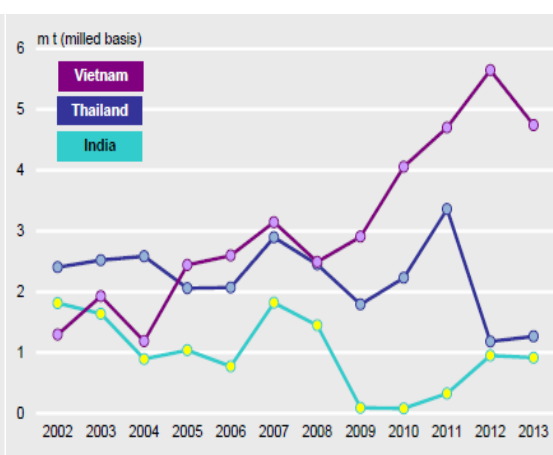
La situación del resto de países productores de arroz (no vinculantes con el comercio exportador), pero importantes en este sector por ser grandes productores y consumidores e incluso importadores son entre otros: China (primer país productor y consumidor de arroz del mundo con el 30% de la producción y del consumo mundial), Indonesia, Filipinas y Bangladesh. La producción de arroz en **China** en 2013/14 descendería ligeramente 0,5 millones de t, debido a unos rendimientos algo inferiores a la campaña anterior, aun así obtendría 142,3 millones de t, volumen muy alto pero insuficiente para

abastecer un alto consumo de 144 millones de t y dejar elevados stocks previstos en casi 50 millones de t (45% de las existencias totales), por lo que en este año 2014 China, tendría que seguir importando 3 millones de t de arroz, mismo volumen que en 2012 y 2013, frente a 0,6 millones de t de 2011 (gráfica 2), manteniendo estables sus exportaciones en 0,4 millones de t. El aumento de las importaciones de arroz por parte de China, se debe a los precios del arroz local son 200 \$/t superior al precio internacional, oportunidad que aprovecha para comprar a sus proveedores habituales Vietnam y Pakistán, y a partir de ahora de Tailandia (al parecer hay un acuerdo entre China y Tailandia de suministro de 1 millón de t anuales durante los próximos cinco años). La situación del mercado de arroz en **Indonesia**, con un crecimiento en su producción fijada en 37,5 millones de t, no sería suficiente para cubrir un consumo fijado en 39,4 millones de t, a pesar de los esfuerzos de reducir sus stocks previstos en 2,5 millones de t, frente a 4,7 millones de t de existencias de la campaña 2011/12. Ante la reducida oferta interna, cabe esperar que las importaciones por Indonesia se eleven a 1,4 millones de t (0,6 millones de t campaña anterior. Por tercer año consecutivo, se consigue una notable producción de arroz en **Bangladesh** estimada esta campaña en 34,6 millones de t, casi igual a su elevado consumo de 34,9 millones de t, con unas reservas mínimas de 0,8 millones de t, todavía debería ampliar sus necesidades de consumo con 0,5 millones de t de arroz importado. La producción en **Filipinas** fuertemente reforzada se estima en 11,7 millones de t, no suficiente para mantener un consumo muy elevado de 13 millones de t, por lo que seguirá siendo importador neto de arroz con 1,5 millones de t, procedentes de Vietnam. Tras la devastación del tifón Yolanda a finales del año pasado, los exportadores vietnamitas acordaron suministrar 1,3 millones de t de arroz a Filipinas a lo largo de 2014.

Gráfica 2. Principales importadores de arroz (millones de t, de arroz blanco)



Gráfica 3. Principales exportadores de arroz (millones de t, de arroz blanco)



Fuente: CIC

Situación del sector del arroz campaña 2014/15

Con las previsiones del Foreign Agricultural Service (FAS)/USDA en el sector del arroz, la producción mundial lograría nuevos máximos históricos valorados en 480,7 millones de t, frente al record ya alcanzado de 477,5 millones de t de la campaña 2013/14. El consumo mundial estimado en 482,2

millones de t, superaría en 1,5 millones de t a la producción, seguirá la tónica alcista de los últimos años, siendo de 6,7 millones de t superior al consumo de la pasada campaña. Las proyecciones en el comercio en torno 41,3 millones de t, representaría un nuevo record mundial, superando en 0,6 millones de t el comercio anterior. Igualmente los stocks finales muy importantes en el marco de la estabilidad del sector, superaría los 110 millones de t, valores similares a la campaña 2012/13, inferiores a los stocks de 112 millones de t registrados en 2013/14, pero superiores a las reservas de 107 millones de t de 2011/12. Los datos de existencias finales hay que manejarlos con cautela, por la gran influencia en la formación del precio mundial del arroz y su repercusión en el conjunto del sector.

La producción del conjunto de los 5 países principales exportadores de arroz está prevista en 167,8 millones de t, producción equivalente a la campaña anterior.

La producción de arroz en **India**, seguiría el mismo ritmo de las cuatro campañas anteriores, se espera cosechar 106 millones de t, producción suficiente para cubrir un consumo en alza de 98 millones de t, respecto a 96,5 millones de 2013/14, y continuar exportando 9 millones de t, ventas que son 1 millón de t menos que las tres campañas anteriores y que situaron al sector exportador de la India en el primer puesto en el ranking de exportador, pero que en esta campaña pasará al segundo puesto, tras recuperar Tailandia el liderazgo que ocupaba como primer exportador del mundo de arroz. Por otra parte India, mantendrá estables los stocks finales de las cinco últimas campañas en 24 millones de t (casi el doble de las existencias de la campaña 2007/08). La producción de arroz en **Vietnam** en 2014/15, permanecería prácticamente igual que las tres campañas anteriores en 38,8 millones de t, suficiente para mantener un consumo estable de 21,5 millones de t y seguir el mismo ritmo de sus exportaciones de 6,7 millones de t. Se mantiene prácticamente la misma producción como en las cuatro campañas anteriores en **Tailandia** de 20,5 millones de t, contando con un consumo también estable de 10,9 millones de t, las previsiones de exportar serían más optimistas y llegar a 10 millones de t (1 millón de t más que la pasada campaña y 3,3 millones de t superior a 2012/13), debido a una mayor liberación de las reservas de intervención, que supone fortalecer las exportaciones al ser más competitivos que sus dos competidores India y Vietnam, y llegar a unos stocks importantes, programados en 13,7 millones de t (8 millones superior a los alcanzados en 2010/11). En **Pakistán**, la producción estimada de 6,7 millones de t, y similar a la campaña anterior, serviría para cubrir el consumo nacional y mantener sus exportaciones en casi 4 millones de t. En **EEUU**, las previsiones de producir 6,8 millones de t representarían un aumento de 0,7 millones de t respecto a la anterior campaña, igualmente el consumo calculado en 4,1 millones de t supone un ligero aumento de 0,2 millones de t, respecto a la campaña anterior, siendo por otra parte, más activa las exportaciones que alcanzarían 3,3 millones de t frente a 3,1 millones de t exportadas la campaña anterior, también se vería incrementado los stocks que pasarían de 1 millón de t de 2013/14 a 1,2 millones de t de 2014/15.

La producción en **China** estipulada en 144 millones de t, representa un aumento de 1,7 millones de t superior a la pasada campaña, sería absorbida por un alto consumo de 148 millones de t, debido a un mayor aprovisionamiento de arroz por los precios competitivos de su vecino y proveedor Vietnam. China, esta campaña incrementaría de nuevo sus importaciones pasando de 2,9 millones de t de 2011/12; de 3,5 millones de t de 2012/13; de 3,2 millones de t de 2013/14 y de 3,7 millones de t prevista para 2014/15, lo que muestra una actividad dinámica importadora, al mismo tiempo que le permite mantener importantes volúmenes en stocks previsto en 46,2 millones de t, aunque inferiores a 46,8 millones de t de la pasada campaña y de 47,4 millones de 2012/13. Un aumento de la producción de 0,3 millones de t, en **Indonesia** calculada en 37,7 millones de t, no sería suficiente para cubrir un consumo creciente de 39,2 millones de t, por lo que tendría importar 1 millón de t, valores inferiores a las campañas anteriores calculadas en 1,5 millones de t de 2013/14 y de 3 millones de t de 2010/11, y dejar unos stocks de 6,2 millones de t. Otros países muy importantes como productores pero insuficientes para cubrir sus necesidades de consumo estarían: **Bangladesh** que prevé reforzar su producción y llegar a 34,8 millones de t, cubriría totalmente su consumo dejando unos stocks mínimos de 1,2 millones de t. **Filipinas** fuertemente recuperada su producción en 12,2 millones de t tendría que importar 1,8 millones de t para cubrir un consumo en ascenso de 13,2 millones de t. En el cuadro 2, muestra las previsiones del sector del arroz en los principales países del mundo para la campaña 2014/15

Cuadro 2. Balance mundial del arroz. Campaña 2014/15 (millones de t arroz blanco)

Países	Producción	Consumo	Exportación	Importación	Stocks
India	106,0	98,0	9,0	-	24,2
Vietnam	27,8	21,5	6,7	-	
Tailandia	20,5	10,9	10,0	-	13,7
Pakistán	6,7	-	3,9	-	
EEUU	6,8	4,1	3,3	0,7	1,2
Total principales países exportadores	167,8	134,5	32,9	0,7	39,1
China	144,0	148,0	0,4	3,7	46,2
Indonesia	37,7	39,2	-	1,0	6,2
Bangladesh	34,8	34,8	-	-	1,2
Birmania	12,2	11,0	1,3	-	-
Filipinas	12,2	13,2	-	1,8	3,3
Otros	73,0	101,5	6,7	34,1	14,7
Total mundial	480,7	482,2	41,3	41,3	110,7

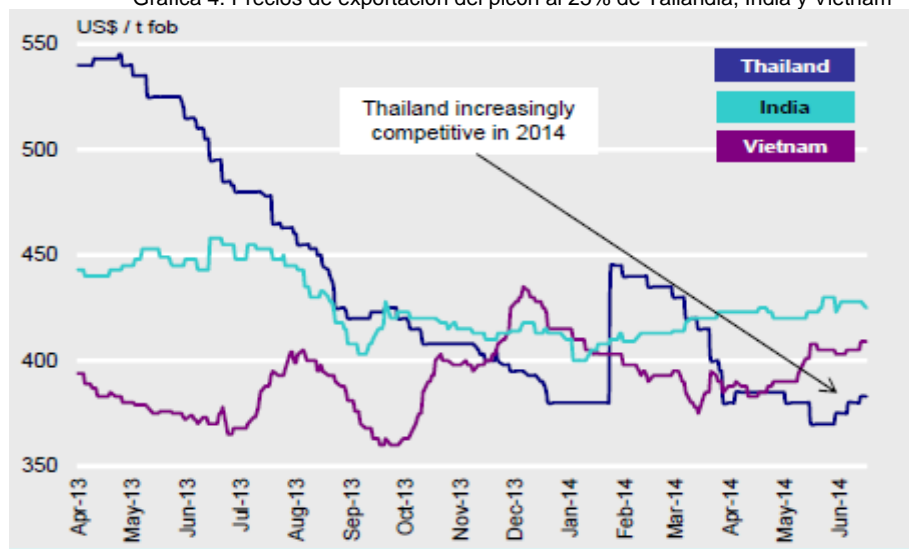
Fuente: FAS/USDA

Precios

Los precios del arroz varían constantemente a lo largo del año, ya que dependen de las condiciones del mismo sector como: la producción, el consumo, el comercio, los stocks, y de otros factores relacionados con el mismo: crisis económica, precio del petróleo, fluctuación de la moneda, fletes y transporte, actuación de los inversores financieros etc., y también por ser un sector muy protegido está condicionado por las medidas políticas nacionales, principalmente en los países asiático. Una producción reducida en un país productor con un consumo estable, obliga a las autoridades del país a reducir sus exportaciones y aumentar los stocks, lo que implica una presión en el

precio mundial. Un ejemplo reciente se ha dado en Tailandia, tras la finalización del programa estatal y la liberalización posterior de las reservas, se ha conseguido aumentar las exportaciones y descender los precios respecto a sus competidores de India y Vietnam como muestra la gráfica 4.

Gráfica 4. Precios de exportación del picón al 25% de Tailandia, India y Vietnam



Fuente CIC

La evolución reciente en los mercados asiáticos en el sector del arroz se ha mantenido estable, los precios en Tailandia presionados por los stocks elevados y posteriormente retirados, han permitido una mejoría en el precio de exportación en el mes de junio, fortalecido también por una recuperación de las ventas situándose el precio del arroz de Grado B al 100% en 410 \$USA. Los precios de exportación del arroz en Vietnam se mantuvieron firmes, apoyados por la reducida oferta de la cosecha principal, por los envíos a Filipinas y por las perspectivas de venta a China, situándose el precio del arroz de Vietnam en 405\$USA, el precio de Tailandia en 395\$USA y de 390\$USA el precio de exportación de arroz de Pakistán (Gráfica 5)

Gráfica 5. Evolución de los precios de exportación de arroz (junio 2013-junio 2014)

