

ARROZ: precios mundiales globalmente estables

Tendencias del Mercado

En diciembre, los precios mundiales tuvieron evoluciones mixtas según los orígenes. En Tailandia, las cotizaciones se mostraron más firmes a raíz de una fuerte actividad en el mercado externo. Mientras que en la India, en Pakistán y los Estados Unidos los precios se mantuvieron relativamente estables. En cambio, los precios vietnamitas han bajado debido a escasas ventas externas; éstas marcarían un atraso de 25% en relación a 2015. Las estimaciones de las cosechas asiáticas en curso comienzan a afinarse e indican un incremento global, especialmente en la India y en Tailandia. En contraste, las perspectivas de cosechas en China, en Vietnam y en Pakistán serían menores de lo esperado. En total, la producción mundial en 2016 debería mejorar de 1,1%, luego de dos años consecutivos de bajos niveles. El comercio mundial debería por su parte bajar nuevamente a causa de la contracción de la demanda asiática. No obstante, las perspectivas para el 2017 indican un incremento de los intercambios mundiales en torno de 2%, lo que debería revalorizar los precios mundiales en los próximos meses.

En diciembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 0,4 puntos solamente a 179,1 puntos (base 100 = enero 2000) contra 178,7 puntos en noviembre. Inicios de enero, el índice IPO se mantenía estable a 178,9 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)



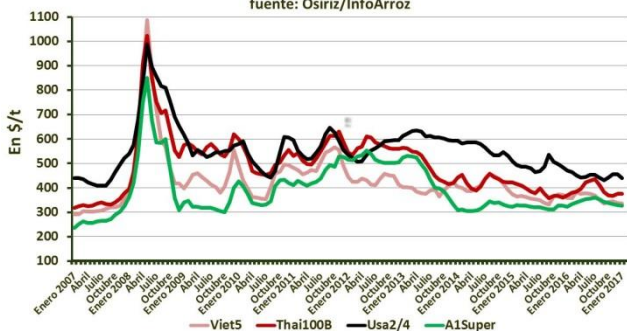
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2015	186,6	490	386	378	374	358	553	353	339	318	321
2016*	186,0	450	394	393	368	358	465	365	343	335	342
JUL- SEPT	188,1	441	411	417	375	351	484	377	332	353	352
OCT- DIC	178,2	450	370	364	351	341	470	338	328	320	333
NOVIEMBRE	178,7	455	368	359	351	345	470	336	330	324	333
DICIEMBRE	179,1	454	376	369	353	338	470	340	324	325	329
05-dic-16	178,7	465	375	365	350	335	470	335	320	320	330
12-dic-16	179,4	460	375	365	350	340	470	340	325	325	330
19-dic-16	179,9	450	380	370	355	340	460	345	325	325	330
26-dic-16	178,6	440	375	375	355	335	450	340	325	330	325

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Diciembre

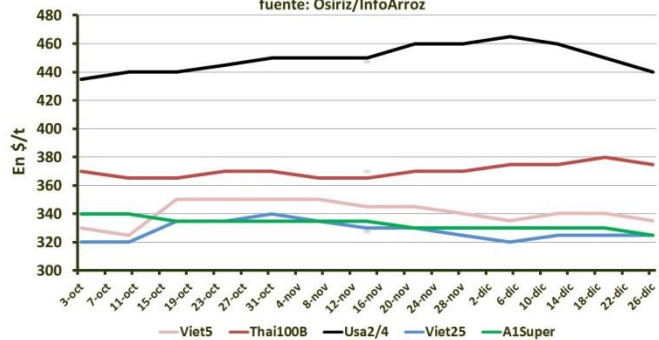
Precios mensuales del arroz

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

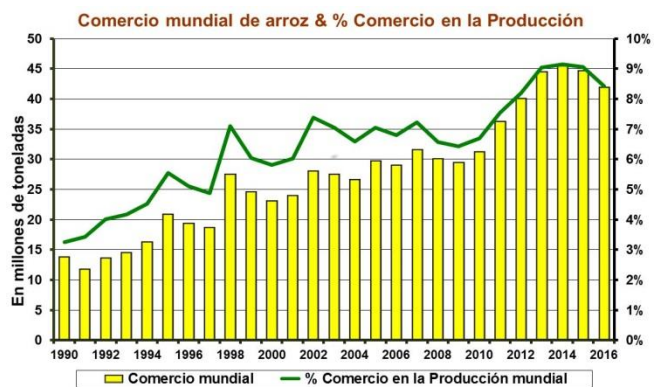


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2016 habría marcado un nivel record a 748,0 millones de toneladas de arroz cáscara (496,7Mt base arroz blanco) contra 739,7Mt anteriormente, ya sea un incremento de 1,1%. Esto se debe principalmente al aumento de las áreas sembradas las cuales beneficiaron de condiciones climáticas normales con lluvias abundantes especialmente en Asia del sur. En cambio, en el sudeste asiático, los resultados fueron mediocres, sobretodo en Indonesia, en Malasia y en Vietnam. En África, la campaña agrícola fue positiva en casi todo el continente, salvo en las regiones australes donde las culturas enfrentaron dificultades a causa de la sequía provocada por *El Niño*. Esta anomalía climática también afectó la producción en América Latina y en el Caribe. Sin embargo, las cosechas en el Mercosur deberían mejorar significativamente. En Norteamérica también, la producción se recuperó gracias a un incremento de las áreas arroceras y mejores rendimientos.

En 2016, el **comercio mundial** habría bajado de 6% a 42Mt. Se trata de la segunda caída consecutiva debido a la contracción de la demanda asiática y a la relativa estabilidad de la demanda africana. Por el lado de la oferta, India, Tailandia, Vietnam y Estados Unidos serán afectados por una reducción de sus exportaciones. Solo Pakistán debería ver sus ventas incrementarse. Según las últimas previsiones, el comercio mundial en 2017 podría incrementarse de 2,1% a 42,9Mt.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2016 deberían bajar de 0,4% a 170,3Mt. Es el segundo año de reducción. Aunque sea poco significativa, esta contracción afectará principalmente India y Tailandia donde las autoridades buscan reducir las reservas públicas. No obstante, las existencias mundiales continúan representando un nivel confortable, equivalente a un tercio del consumo mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz subieron de 3%, excepto en las categorías de baja calidad las cuales vieron sus precios bajar de 1% en relación al mes anterior. El anuncio de envíos importantes de arroz a la China, a partir de febrero próximo, pesa actualmente sobre los precios de exportación. Por otro lado, los inventarios públicos destinados al mercado externo se han reducido significativamente. Más de la mitad de las reservas gubernamentales sería impropia al consumo y podría destinarse en parte a la producción de etanol. En diciembre, las exportaciones habrían alcanzado unas 900.000 t contra 1Mt en noviembre. En total, éstas representarían 9,6Mt contra 9,8Mt en 2015. En diciembre, el Tai 100%B subió a 376\$/t Fob contra 368\$ en noviembre. El Tai precocido también se revalorizó a 369\$ contra 359\$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super se contractó de nuevo a 329\$ contra 333\$ anteriormente. Inicios de enero, los precios se mantenían estables.

En **Vietnam**, los precios externos bajaron en un promedio de 2%. Las ventas externas fueron menores en diciembre alcanzando unas 400.000 t contra 420.000 t en noviembre. En total, las exportaciones habrían caído de 25% a 4,9Mt contra 6,5Mt en 2015. Las exportaciones hacia el sudeste asiático bajaron de 23%, compensadas en parte solamente por mayores ventas a África y Europa; estas destinaciones representan 20% de las exportaciones totales vietnamitas contra 70% al continente asiático. En diciembre, el Viet 5% marcó 338\$/t contra 345\$ en noviembre. El Viet 25% también bajó a 324\$ contra 330\$/ anteriormente. Inicios de enero, los precios seguían flojos.

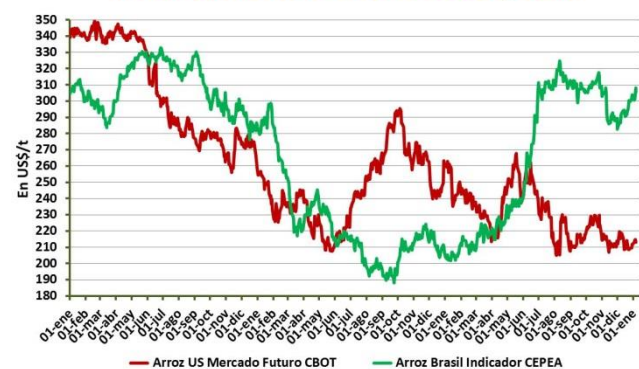
En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables. Las disponibilidades exportables serán abundantes en 2017 gracias a un incremento de la producción de 3%. En cambio, las exportaciones no habrían sobrepasado las 10Mt en 2016, declinando de 15% en relación al año anterior. En 2017, las autoridades indias esperan captar nuevos contratos con la China, la cual está diversificando sus fuentes de abastecimiento. India buscar también nuevas opciones de mercado en el sudeste asiático. En diciembre, el arroz indio 5% marcó 353\$/t contra 351\$ en noviembre. El arroz indio 25%, por su parte, se revalorizó a 338\$ contra 334\$ anteriormente. Inicios de enero, los precios se mostraban firmes.

En **Pakistán**, los precios de exportación tienden a estabilizarse subiendo de 1% solamente en diciembre contra +5% un mes antes. Las exportaciones siguen progresando a un ritmo razonable alcanzando unas 490.000 t en diciembre contra 552.000 t en noviembre. En total, las ventas externas pakistaníes representarían cerca de 4,3Mt, incrementándose de 5% en relación a 2015. En diciembre, el Pak 5% cotizó 356\$/t contra 353\$ en noviembre. Inicios de enero, los precios tendían a subir a raíz de menores disponibilidades exportables como consecuencia de la contracción de 3% de la producción en 2016.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantienen estables. Las exportaciones progresaron en diciembre a 260.000 t contra 250.000 t en noviembre. Sin embargo, las exportaciones totales en 2016 acusarían un atraso de 10% a 3,2Mt contra 3,5Mt en 2015. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 se mantuvo casi sin cambios a 454\$/t. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy también marcaron estabilidad a 213\$/t en promedio a lo largo del mes de diciembre. Inicios de enero, los precios futuros seguían estables a 214\$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos cedieron nuevamente de 1,6%. Las cosechas que comenzarán a llegar al mercado en las próximas semanas, se anuncian satisfactorias en relación al año anterior, pero deberían aun ser menores de la producción record del 2014/2015. En Brasil, las exportaciones siguen flojas y deberían marcar finalmente un atraso de 25% en relación al año anterior. En diciembre, el precio indicativo del arroz paddy brasileño se mantuvo estable a 294\$/t. Inicios de enero, el precio del paddy se mostraba más firme a 304\$.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, a pesar del incremento de la producción local, las importaciones habrían subido de 2% en 2016. No obstante, el nivel de importación sería uno de los más bajos de los últimos cinco años. La demanda de importación de los principales importadores ha sido menor este año, especialmente en Nigeria, Costa de Marfil y Senegal. En cambio, en África austral, la demanda de importación se mantuvo alta, sobretodo en Sudáfrica y Madagascar.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2015	2016p	2015	2016p ^e	2016p
Mundo	491,4	496,7	44,7	42,0	170,3
China	143,8	142,0	0,3	0,5	98,0
India	103,4	105,6	11,2	9,9	18,0
Indonesia	45,8	45,1	-	-	6,6
Vietnam	29,4	28,9	6,5	4,9	2,9
Tailandia	19,0	20,1	9,8	9,6	10,7
Brasil	8,5	7,5	0,9	0,6	0,7
Pakistán	6,8	6,6	4,1	4,3	0,8
USA	6,1	7,3	3,5	3,2	1,5

Fuente: FAO, Diciembre 2016

Patricio Méndez del Villar, 7 de Enero 2017
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Diciembre 2016 - n° 154

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). Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas. Cualquier reproducción, incluso parcial, es permitida con la autorización previa del autor y su versión completa solo puede ser bajada a partir del website www.infoarroz.org.