

ARROZ: los precios mundiales siguen estables – www.infoarroz.org

Tendencias del Mercado

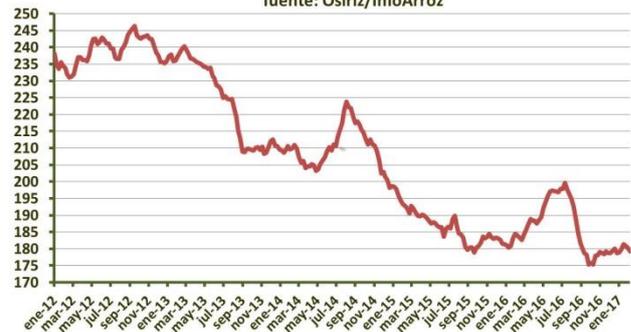
En enero, los precios mundiales marcaron nuevamente evoluciones mixtas según los orígenes, aunque, en general, siguen relativamente estables. Tradicionalmente, la demanda asiática es más floja durante las fiestas de nuevo año chino. En contraste, los precios pakistaníes e indios mostraron presiones alcistas a raíz de la reactivación de la demanda del Oriente Medio y de países africanos. Mientras que en los Estados Unidos, las cotizaciones siguieron bajando dentro de un mercado poco activo. Las cosechas asiáticas deben mejorar este año, especialmente en la India y en Tailandia. En cambio, las perspectivas de cosechas en China, en Vietnam y en Pakistán serán menores de lo esperado. En total, la producción mundial en 2016/2017 aumentó de solo 1%. Este débil incremento debe reactivar el comercio mundial en 2017, subiendo de 3,6% en relación al año pasado, el cual había marcado el volumen de intercambios más bajo de los cinco últimos años.

En enero, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 1,1 puntos a 180,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 179,1 puntos en diciembre. Inicios de febrero, el índice IPO se mantenía en torno de 178 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000

fuerce: Osiriz/InfoArroz



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

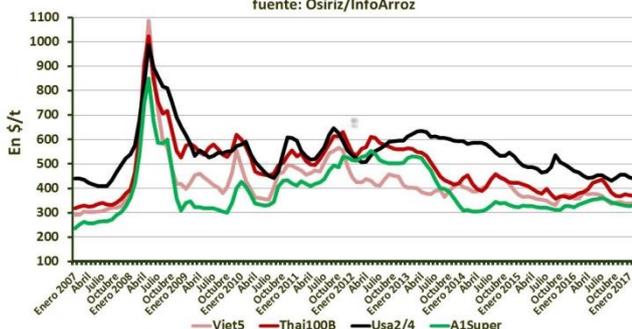
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2015	186,6	490	386	378	374	358	553	353	339	318	321
2016*	186,0	450	394	393	368	358	465	365	343	335	342
JUL- SEPT	188,1	441	411	417	375	351	484	377	332	353	352
OCT- DIC	178,2	450	370	364	351	341	470	338	328	320	333
NOVIEMBRE	178,7	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

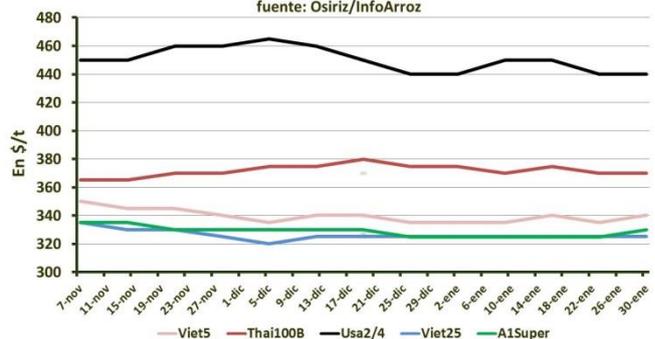
fuerce: Osiriz/InfoArroz



Precios semanales del arroz

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

fuerce: Osiriz/InfoArroz

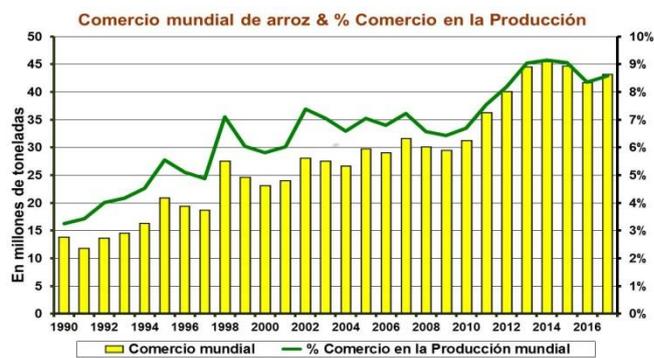
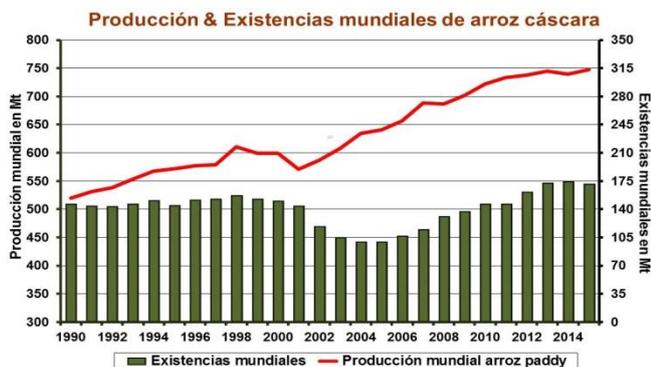


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2016 mejoró de 1% a 748,0 millones de toneladas de arroz cáscara (496,2Mt base arroz blanco) contra 739,7Mt anteriormente. Este aumento se debe principalmente al incremento 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 y en las regiones orientales, los resultados fueron mediocres, especialmente en Indonesia, Vietnam y China. En África, las perspectivas son buenas 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, que comienzan dentro de algunas semanas, deberían mejorar. En Norteamérica también, la producción se recuperó gracias a un incremento de las áreas arroceras y mejores rendimientos.

En 2016, el **comercio mundial** declinó de 6,7% a 41,7Mt. Se trata del volumen más bajo de los últimos cinco años debido a la reducción de la demanda asiática y al escaso incremento de la demanda africana. Por el lado de la oferta, todos los exportadores fueron afectados por la reducción del comercio mundial, salvo Pakistán quien mantuvo sus ventas relativamente estables. Según las últimas previsiones, el comercio mundial en 2017 podría incrementarse de 3,6% sobrepasando 43Mt.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2016 habrían bajado de 2% a 171,2Mt. Esta contracción afectó principalmente la India y Tailandia donde las autoridades continúan reduciendo las reservas públicas. En 2017, las existencias mundiales podrían bajar nuevamente, pero estableciéndose aún a un nivel confortable, equivalente a un tercio del consumo mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz bajaron de 1%, salvo en las categorías de baja calidad las cuales se mostraron más firmes gracias a la reactivación de la demanda africana. Los inventarios públicos se han reducido significativamente, aunque todavía representan unas 8Mt, de las cuales 3Mt podrían ser exportada para África. El resto sería impropio al consumo humano, destinado esencialmente a las raciones animales y a la producción de etanol (2Mt). En enero, las exportaciones han comenzado bien el año acercándose a 1Mt contra 0,9Mt en diciembre. En 2016, las exportaciones tailandesas marcaron 9,55Mt contra 9,8Mt en 2015. En enero, el Tai 100%B bajó a 372\$/t Fob contra 376\$ en diciembre. El Tai precocido se mantuvo firme a 372\$ contra 369\$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super bajó nuevamente a 326\$ contra 329\$. Inicios de febrero, los precios se mostraban flojos.

En **Vietnam**, los precios externos se mantuvieron relativamente estables. Las ventas externas han comenzado el año a un ritmo lento alcanzando unas 325.000 t en enero contra 400.000 t en diciembre. En 2016, las exportaciones vietnamitas cayeron de 24% a 5Mt contra 6,6Mt en 2015, debido especialmente a la contracción de la demanda sudeste asiática. En 2017, las previsiones indican una nueva contracción de las ventas externas. En enero, el Viet 5% marcó estabilidad a 337\$/t. El Viet 25% también se mantuvo estable a 325\$. Inicios de febrero, los precios comenzaban ligeramente a reforzarse gracias a las perspectivas de ventas a las Filipinas, uno de sus principales clientes, representando 20% de las exportaciones vietnamitas en 2016.

En la **India**, los precios de exportación se mostraron más bien firmes a raíz de un incremento de los precios internos. Las áreas sembradas, que serán cosechadas a partir de mayo, se han reducido de 15%. Sin embargo, los inventarios indios siguen siendo confortables. En 2016, las exportaciones acusaron una contracción de 15% a 9,7Mt, un poco mejor solamente que su competidor tailandés. En 2017, las previsiones indican una nueva contracción de las exportaciones. En enero, el arroz indio 5% marcó 361\$/t contra 353\$ en diciembre. En cambio, el arroz indio 25% se mantuvo estable a 340\$ contra 338\$ anteriormente. Inicios de febrero, los precios tendían a bajar.

En **Pakistán**, los precios de exportación se realizaron, especialmente los arroces de alta calidad, subiendo de 8% en relación a diciembre. Las exportaciones pakistaníes, a pesar del ritmo satisfactorio durante el último trimestre 2016, habrían finalmente alcanzado 4,1Mt, ya sea un volumen casi equivalente al año anterior. En enero, el Pak 5% cotizó 386\$/t contra 356\$ en diciembre. Inicios de febrero, los precios se mostraban firmes a 400\$ debido a escasas disponibilidades exportables, consecuencia a la reducción de 3% de la producción en 2016.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación cedieron 2% en enero. Las exportaciones se contractaron a 245.000 t contra 260.000 t en diciembre. En 2016, las exportaciones totales declinaron de 10% a 3,2Mt contra 3,5Mt en 2015. Las amenazas de nuevos aranceles sobre los productos mexicanos podrían impactar el comercio de arroz estadounidense hacia su principal mercado exterior; más de 20% de sus exportaciones. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 444\$/t contra 454\$ en diciembre. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy marcaron un promedio mensual de 216\$/t contra 213\$ en diciembre. Inicios de febrero, los precios futuros tendían a bajar a 210\$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos subieron en un promedio de 3% a raíz de escasas disponibilidades exportables durante este periodo del año. La nueva cosecha comenzará a llegar al mercado solamente en las próximas semanas. La producción se anuncia satisfactoria en relación al año anterior, pero debería situarse por debajo de la producción record del 2014/2015. En Brasil, las exportaciones marcaron una contracción de 25% en relación al año anterior a 640.000 t (base arroz blanco) contra 900.000 en 2015. En enero, el precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 6% a 311\$/t contra 294\$ en diciembre. Inicios de febrero, el precio del paddy se mantenía firme a 318\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción local mejoró de 5%, especialmente en África occidental gracias a una extensión de las áreas arroceras y a una buena pluviometría. A pesar de este incremento, las importaciones subieron nuevamente de 2% en 2016. No obstante, el nivel de importación fue uno de los más bajos de los últimos cinco años. La demanda de importación de los principales importadores sigue bajando, especialmente en Nigeria, Costa de Marfil y Senegal. En cambio, en África austral, la demanda de importación se mantiene firme, sobretodo en Sudáfrica.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2015	2016p	2015	2016p ^e	2016p
Mundo	491,7	496,2	44,7	41,7	171,2
China	143,8	141,8	0,3	0,5	98,0
India	103,4	105,6	11,2	9,7	18,0
Indonesia	45,8	45,1	-	-	6,6
Vietnam	29,4	28,9	6,5	5,0	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	4,1	0,8
USA	6,1	7,3	3,5	3,2	1,5

Fuente: FAO, Febrero 2017

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

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Enero 2017 -- n° 155

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.