

### ARROZ: precios mundiales fluctuantes en función de políticas comerciales

#### Tendencias del Mercado

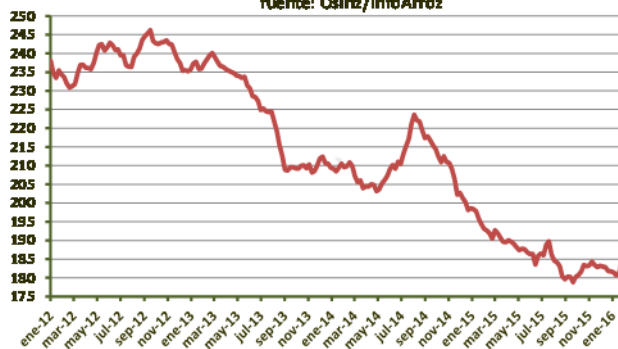
En enero, los **precios mundiales** mostraban dificultades para afirmar una tendencia general. En Tailandia, los precios estuvieron firmes, así como en la India y en Pakistán a raíz de escasas disponibilidades exportables. En cambio, los precios bajaron nuevamente en Vietnam y en los Estados Unidos tratando de reactivar las ventas externas. En el Mercosur también, los precios de exportación siguieron cayendo a causa de la revalorización del dólar frente a las monedas nacionales. Los precios mundiales comenzaron el año al más bajo nivel desde la crisis del 2008, pero la tendencia podría revertirse con el retorno de los grandes importadores mundiales. Condiciones climáticas desfavorables y contracción de las áreas arroceras, a causa de los bajos precios, impactan negativamente la producción mundial y reactivarán la demanda de importación. Por ahora, las previsiones del comercio mundial indican un nivel comparable al 2014, entorno de 45,5Mt, pero éste podría ser realizado en los próximos meses.

En enero, el índice *OSIRIZ/InfoArroz* (IPO) cayó de solo 0,8 puntos a 181,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 182,1 puntos en diciembre. Inicios de febrero, el índice IPO se mostraba más firme a 184 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 – fuerza: OSIRIZ)

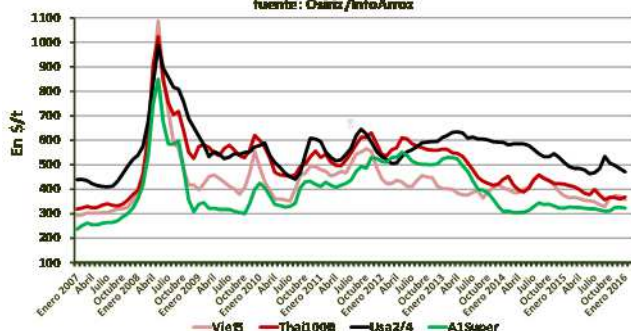
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2014</b>	<b>209,8</b>	<b>562</b>	<b>427</b>	<b>430</b>	<b>424</b>	<b>414</b>	<b>617</b>	<b>375</b>	<b>377</b>	<b>366</b>	<b>321</b>
<b>2015*</b>	<b>186,6</b>	<b>490</b>	<b>386</b>	<b>378</b>	<b>374</b>	<b>358</b>	<b>556</b>	<b>353</b>	<b>339</b>	<b>318</b>	<b>321</b>
<b>JUL- SEPT</b>	<b>183,3</b>	<b>495</b>	<b>377</b>	<b>367</b>	<b>374</b>	<b>377</b>	<b>544</b>	<b>348</b>	<b>325</b>	<b>313</b>	<b>315</b>
<b>OCT- DIC</b>	<b>182,8</b>	<b>496</b>	<b>365</b>	<b>355</b>	<b>357</b>	<b>354</b>	<b>532</b>	<b>341</b>	<b>355</b>	<b>294</b>	<b>322</b>
<b>DICIEMBRE</b>	<b>182,1</b>	<b>484</b>	<b>360</b>	<b>351</b>	<b>353</b>	<b>371</b>	<b>515</b>	<b>340</b>	<b>358</b>	<b>304</b>	<b>326</b>
<b>ENERO</b>	<b>181,3</b>	<b>471</b>	<b>369</b>	<b>364</b>	<b>355</b>	<b>358</b>	<b>494</b>	<b>346</b>	<b>346</b>	<b>311</b>	<b>323</b>
04-ene-16	181,0	475	365	360	355	360	515	345	345	310	320
11-ene-16	180,2	470	365	360	355	355	500	345	345	310	320
18-ene-16	180,7	470	365	365	355	355	485	345	345	310	325
25-ene-16	183,1	470	380	370	355	360	475	350	350	315	325

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; \*Enero-Diciembre

#### Precios mensuales del arroz

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

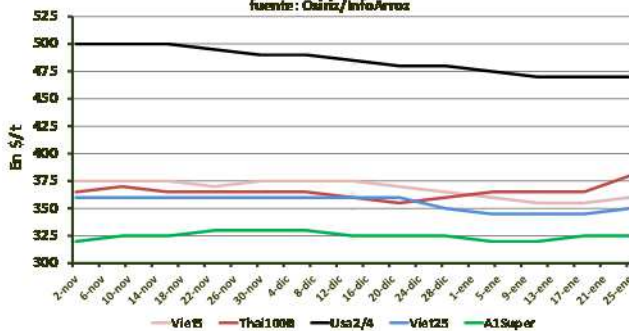
fuerza: Osiriz/InfoArroz



#### Precios semanales del arroz

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

fuerza: Osiriz/InfoArroz

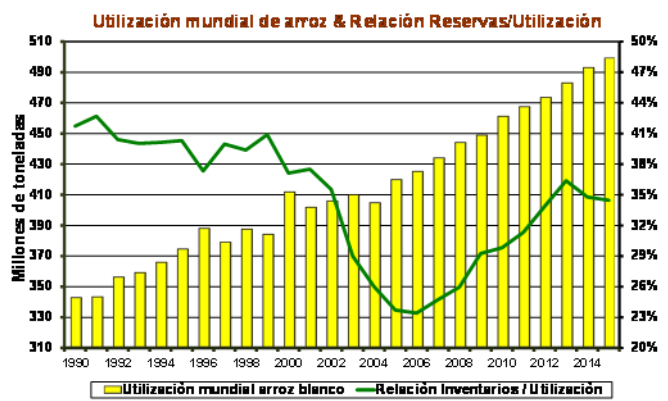
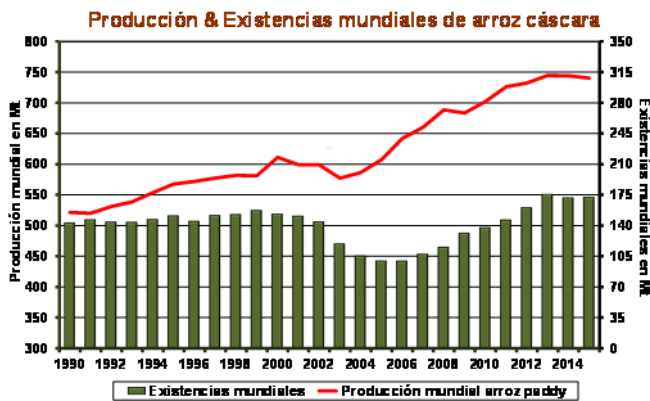


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2015 bajó de 0,5% a 740,2 millones de toneladas de arroz cáscara (491,4Mt base arroz blanco) contra 743,8Mt en 2014. Asia concentró las principales regiones afectadas por cosechas inferiores a causa de lluvias tardías o insuficientes. La producción también bajó en los Estados Unidos por falta de agua. En cambio, la producción mejoró en el Mercosur gracias a buenas 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 los plantíos de arroz en el mundo. Las perspectivas en 2016 no son muy optimistas a raíz de previsiones de nuevos problemas climáticos, causados por el fenómeno *La Niña* esta vez, en las principales regiones productoras asiáticas. La producción debería bajar también en el Mercosur.

En 2015, el **comercio mundial** bajó de 2% a 44,8Mt contra un record de 45,5Mt en 2014. La demanda del sudeste asiático fue menor de lo previsto gracias a las buenas cosechas 2014-2015. La reactivación del comercio durante el último trimestre fue sin embargo insuficiente para compensar el atraso. El incremento de la demanda de importación mundial, sobretudo en el sudeste asiático, debería proseguirse en 2016, pudiendo incrementarse de 3% en relación al año anterior. Sin embargo, las disponibilidades exportables, a pesar de ser menores este año, 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 166,6 Mt, ya sea 33% del consumo mundial, su más bajo nivel en los últimos cuatro años.



### Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz subieron de 2%, a excepción del arroz quebrado que bajó de 1%. Las exportaciones en 2015 se contractaron de 15% a 9,5Mt contra 11Mt en 2014. La competencia fue dura, especialmente en el mercado de arroz quebrado y precocido a destinación de África, el principal cliente de Tailandia. En 2016, las perspectivas comerciales serían más optimistas gracias a precios más competitivos, y al retorno de la demanda de importación asiática. Desde ya, las ventas tailandesas se muestran más activas en relación al año pasado en la misma época. En enero, el Tai 100%B cotizó 369\$/t Fob contra 360\$ en diciembre. El Tai precocido también subió a 364\$ contra 351\$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super bajó a 323\$ contra 326\$ anteriormente. Inicios de febrero, los precios seguían firmes.

En **Vietnam**, los precios externos bajaron entre 3 y 4% según las categorías. El gobierno vietnamita proyecta incrementar nuevamente las exportaciones en 2016 gracias a precios más competitivos y una demanda adicional de sus clientes tradicionales (China, Indonesia y Filipinas). Inicios de año, la ventas ya eran superiores de 50% en relación al año anterior en la misma época. En enero, el Viet 5% marcó a 358\$/t contra 371\$ en diciembre. El Viet 25% bajó a 346\$ contra 358\$ anteriormente. Inicios de febrero, los precios se mantenían estables.

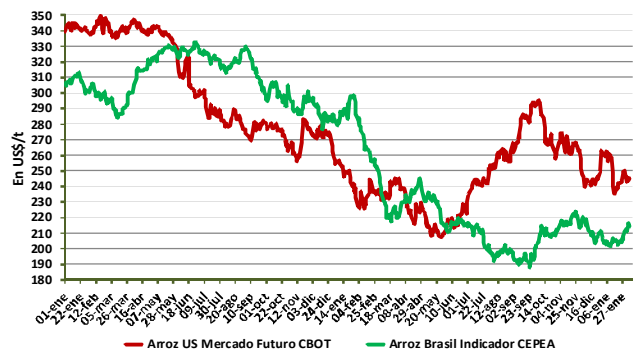
En la **India**, los precios subieron nuevamente de 1%. La disminución de las disponibilidades exportables y la contracción de la producción india comienzan a influenciar los precios de exportación. A pesar de una posible apertura del mercado indonesio a los arroces indios, los exportadores podrían reorientar parte de sus excedentes exportables hacia el mercado interno a causa de los bajos precios internacionales. Las previsiones de exportación indican una fuertemente caída en 2016, a 9,5Mt contra 11,5Mt en 2015. En enero, el arroz indio 5% marcó 355\$/t contra 353\$ en diciembre. El arroz indio 25% también subió a 328\$ contra 325\$. Inicios de febrero, los precios se mantenían firmes.

En **Pakistán**, los precios de exportación subieron de 2%. En los últimos tres meses, los precios pakistaníes se han ya revalorizado de 10%. El mercado a la exportación estuvo bastante activo durante las últimas semanas. Las ventas totales en 2015 habrían sobrepasado las 4Mt contra 3,8Mt en 2014. El contrato firmado con Indonesia, de un total de 1Mt de arroz no aromático y repartido en tres años, debería contribuir a sostener las ventas y los precios de exportación. En enero, el Pak 25% cotizó 311\$/t contra 304\$/t en diciembre. Inicios de febrero, los precios seguían firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios se retractaron nuevamente de 3% acumulando así una caída de 12% desde octubre pasado. El diferencial con los precios asiáticos es ahora de unos 100\$/t. En enero, las exportaciones se mostraron menos activas alcanzando cerca de 220.000 t contra 270.000 t en diciembre. Estas acusarían así un atraso 35% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 471\$/t contra 484\$ en diciembre. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy también declinaron marcando 247\$/t finales de enero contra 260\$ un mes antes. Inicios de febrero los precios futuros se mantenían entorno de 245\$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación siguieron bajando, perdiendo 5% en un mes. Las exportaciones sudamericanas progresan, especialmente en Brasil donde las ventas totales en 2015 habrían alcanzado unas 900.000 t (en base arroz blanco) contra 850.000 t en 2014. En enero, el precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó nuevamente de 3% a 205\$/t contra 212\$ en diciembre. Inicios de febrero, el precio del paddy brasileño tendía a recuperarse a 214\$ por falta de ofertas en el mercado interno. No obstante, los precios deberían comenzar a declinar de nuevo en las próximas semanas cuando se iniciará la nueva cosecha.

### Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción arroceras bajó globalmente de 1% en 2015. La demanda de importación en 2016 debería por lo tanto incrementarse a 14,6Mt, ya sean 45% de las necesidades del continente. La producción 2015 fue afectada por malas condiciones climáticas en casi todas las regiones africanas. En África del Oeste, los países más afectados fueron Nigeria y Gana. En cambio, Mali, Guinea y Senegal, vieron sus producciones mejorar gracias a subsidios públicos para estimular las cadenas arroceras locales.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2014e	2015p	2014e	2015p	2015e
<b>Mundo</b>	494,3	491,8	45,5	44,8	172,1
<b>China</b>	144,5	145,5	0,5	0,5	92,7
<b>India</b>	104,8	100,0	11,1	11,5	20,5
<b>Indonesia</b>	44,4	45,8	-	-	6,3
<b>Vietnam</b>	29,2	29,0	6,5	8,0	3,0
<b>Tailandia</b>	22,7	21,3	11,0	9,5	16,2
<b>Brasil</b>	8,2	8,5	0,8	0,8	0,6
<b>Pakistán</b>	7,0	6,9	3,8	4,1	0,9
<b>USA</b>	7,1	6,1	3,2	3,5	1,6

Fuente: FAO, Febrero 2016

Patricio Méndez del Villar, 5 de Febrero 2016  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Enero 2016 -- n° 143

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](http://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](http://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