

FUERTE ALZA DE LOS PRECIOS MUNDIALES

WWW.INFOARROZ.ORG - @INFOARROZNEWS

Patricio Méndez del Villar – patricio.mendez@cirad.fr

Producción mundial

Según la FAO, la **producción mundial** en 2017 se estableció a 756,3 millones de toneladas de arroz cáscara (501,9 Mt base arroz blanco), en ligera alza en comparación a 2016. La reducción de la producción india y vietnamita fue apenas compensada por el incremento de la producción china. En Tailandia, la producción arrocera subió también gracias a una extensión de las áreas sembradas, así como en África donde las cosechas continúan globalmente a mejorar, sobretodo en las regiones

occidentales, incrementándose de 6% en 2017. En cambio, en África Austral, especialmente en Madagascar, sequía y ciclones afectaron fuertemente las culturas, provocando una reducción de 14% de la producción de arroz. En Norteamérica, las cosechas bajaron de 20% debido a una reducción de las áreas arroceras, mientras que, en América Latina, la producción se incrementó gracias a las buenas cosechas en Brasil donde la producción subió de 16% en relación a 2016.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Comercio mundial

En 2017, el **comercio mundial** fue revaluado a un nivel record de 46,9 Mt, subiendo de 13% en relación a 2016. El incremento se concentró en Asia donde los grandes países importadores han reconstruido sus reservas de arroz para limitar alzas en los precios internos. En África, la demanda de importación dio finalmente un salto de 12% en 2017, especialmente en los principales países importadores de África occidental, a pesar de objetivos de autosuficiencia arrocera y de limitación de las importaciones. En el resto del mundo, las importaciones se mantuvieron estables gracias a buenas disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, todos los exportadores vieron sus ventas incrementarse, salvo en Pakistán. Según las últimas proyecciones los intercambios en 2018 deberían bajar a 46Mt, teniendo en cuenta la

reducción prevista de las exportaciones tailandesas e indias.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2017 subieron de 0,8% a 168,4 Mt contra 167,1 Mt en, 2016. El ligero incremento se debió principalmente a la reconstitución de las reservas en los países importadores del Sudeste asiático. En cambio, los inventarios de los países exportadores, sobretodo en Tailandia, bajaron drásticamente. Las reservas de los exportadores se encuentran en el más bajo nivel desde 2010 y podrían bajar nuevamente en 2018. Sin embargo, a nivel mundial, las existencias deberían establecerse a 170,5 Mt, ya sea 1% más que 2017, equivalente a un tercio del consumo mundial.

Tendencias del mercado

En enero, los precios mundiales marcaron fuertes alzas valorizándose en un promedio de 6%. Es el más alto nivel desde agosto 2014. La demanda de importación del sudeste asiático, especialmente de Indonesia, ha sido particularmente activa, contribuyendo así a la firmeza de los precios en todos los mercados de exportación. En Tailandia, los precios fueron estimulados también por la nueva revalorización del bath frente al dólar. En los Estados Unidos, los precios subieron debido a abundantes ventas externas. La reducción de las reservas de los exportadores y el anuncio de nuevos contratos importantes de importación deberían continuar pesando sobre los precios mundiales en 2018. No obstante, las perspectivas de una mitigación de los intercambios mundiales podrían limitar las tendencias alcistas en los próximos meses. En todo caso, el comercio mundial debería mantenerse aun en un nivel elevado a 46Mt, contra un promedio de 44,5Mt en los últimos tres años.

En enero, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 8,5 puntos a 209,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 200,9 puntos en diciembre. Es el alza más fuerte desde junio del 2017. Inicios de febrero, el índice IPO marcaba una contracción a 215 puntos en comparación al máximo de 218 puntos finales de enero.

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. La reproducción deberá ser referenciada indicando la fuente autor y del sitio www.infoarroz.org.

INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = enero 2000) & Precio de exportación (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

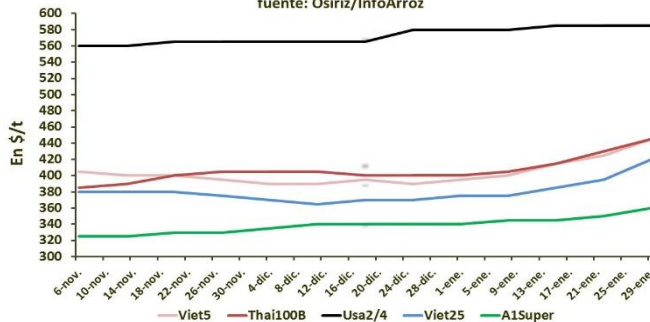
| | IPO | Usa 2/4 | Tai100B | Tai Parb | India5 | Viet5 | Camb5 | Uru5 | Tai25 | Viet25 | Pak25 | A1Super |
|------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 2016 | 186,0 | 450 | 394 | 393 | 368 | 358 | 433 | 465 | 365 | 343 | 335 | 342 |
| 2017* | 195,1 | 508 | 393 | 398 | 393 | 378 | 425 | 480 | 360 | 357 | 353 | 331 |
| JUL- SEPT | 201,5 | 534 | 400 | 406 | 408 | 396 | 427 | 505 | 366 | 372 | 359 | 331 |
| OCT- DIC | 200,3 | 563 | 394 | 408 | 392 | 395 | 435 | 528 | 360 | 373 | 345 | 330 |
| DICIEMBRE | 200,9 | 569 | 403 | 409 | 390 | 391 | 435 | 530 | 366 | 369 | 344 | 339 |
| ENERO | 209,4 | 583 | 419 | 419 | 406 | 416 | 454 | 530 | 388 | 390 | 353 | 348 |
| 08-ene-18 | 204,3 | 580 | 405 | 410 | 400 | 400 | 450 | 530 | 370 | 375 | 345 | 345 |
| 15-ene-18 | 208,8 | 585 | 415 | 420 | 410 | 415 | 460 | 530 | 385 | 385 | 350 | 345 |
| 22-ene-18 | 213,0 | 585 | 430 | 430 | 410 | 425 | 460 | 530 | 405 | 395 | 360 | 350 |
| 29-ene-18 | 218,4 | 585 | 445 | 430 | 415 | 445 | 455 | 530 | 415 | 420 | 365 | 360 |

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *enero-diciembre

En **Tailandia**, los precios de exportación subieron en un promedio de 4% dentro de un mercado bastante animado. En 2017, las exportaciones tailandesas progresaron de 17% a 11,6 Mt contra 9,9 Mt en 2016. Las ventas externas en enero habrían alcanzado cerca de 1 Mt, en alza de 20% en relación a enero del 2017. En 2018, la asociación de los exportadores tailandeses prevé una reducción de 15% de las ventas externas a raíz de una contracción de las disponibilidades exportables y una mitigación de la demanda mundial. En enero, el Tai 100%B marcó 419 \$/t Fob contra 403 \$ en diciembre. El Tai precocido se incrementó también a 419 \$ contra 409 \$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super subió por su parte de 2,7% a 348 \$ contra 339 \$ en diciembre. Inicios de febrero, los precios acusaban una ligera contracción debido a la falta de nuevos contratos.

Precios semanales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



En **Vietnam**, los precios del arroz aumentaron de 6% estimulados por la demanda indonesia y filipina. En 2017, las exportaciones vietnamitas alcanzaron 6,2 Mt superando de 24% en relación a 2016. En enero, las ventas externas comenzaron bien el año alcanzando 524.000 t contra 332.000 en enero 2017. El Viet 5% marcó 416 \$/t contra 391 \$ en diciembre. El Viet 25% también subió a 390 \$ contra 369 \$ anteriormente. Inicios de febrero, los precios tendían a declinar levemente.

En la **India**, los precios de exportación subieron de 4% siguieron la tendencia general. En 2017, la India fue nuevamente el primer exportador mundial alcanzando 12 Mt, ya sea 22% más en relación a 2016. En 2018, la India espera mantener su liderazgo mundial, pero las proyecciones apuntan por ahora una disminución de 10% de las ventas externas a causa de menores disponibilidades exportables. En enero, el arroz indio 5% cotizó 406 \$/t contra 390 \$ en diciembre. El arroz indio 25% también subió a 363 \$ contra 350 \$ anteriormente. Inicios de febrero, los precios continuaban firmes.

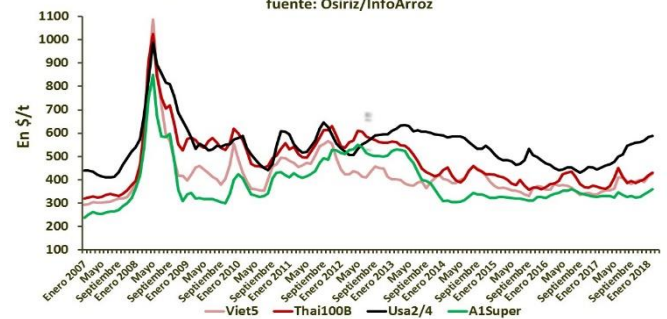
En **Pakistán**, los precios de exportación aumentaron entre 3 y 4%, también influenciados por la fuerte demanda asiática. Las exportaciones pakistaníes, a pesar de una fuerte actividad durante el último trimestre 2017, no alcanzaron a compensar el atraso en relación al año anterior. En 2017, éstas representaron 3,7 Mt contra 4,1 Mt en 2016, ya sea una reducción de 9%. En enero, el Pak 5% cotizó 392 \$/t contra 375 \$ en diciembre. Inicios de febrero, los precios se mantenían estables.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación subieron de 2,5% dentro de un mercado bastante activo. En enero, las ventas externas progresaron significativamente a 325.000 t contra 190.000 t en diciembre. En 2017, las exportaciones estadounidenses apuntaron 3,6 Mt, superiores de 3% en relación a 2016. Inicios del 2018, Haifá ha sido el principal cliente con 24% de

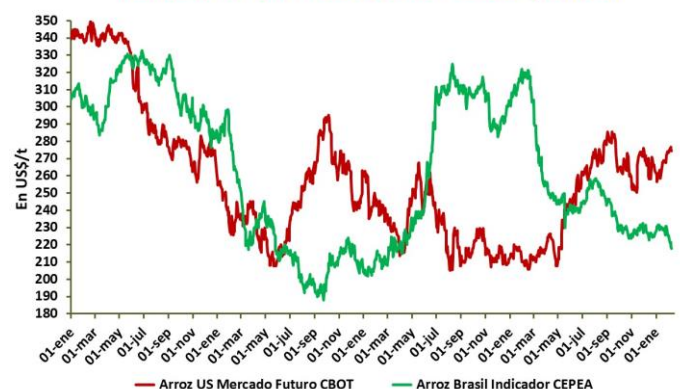
las ventas estadounidenses, seguido por Japón (17%) y México (16%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 583 \$/t contra 569 \$ en diciembre. Inicios de febrero, el precio se mantenía estable a 585 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron también marcando, finales de enero, un promedio de 270 \$/t contra 265 \$ un mes antes. Inicios de febrero, los precios seguían firmes a 275 \$/t.

Precios mensuales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron estables. Después del incremento de la producción en 2017, especialmente en Brasil, hay incertidumbres sobre las cosechas que comenzarán en las próximas semanas por causa del mal tiempo durante el periodo de las siembras. La falta de agua en Brasil redujo también las áreas sembradas. Se estima, por ahora, una reducción de 6% de la producción en 2018. Las exportaciones brasileñas en 2017 representaron 600.000 t, marcando una disminución de 7% en relación a 2016. En enero, el precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 1% a 229 \$/t contra 227 \$ en diciembre. Inicios de febrero, el precio tendía a bajar marcando 220 \$/t.

Indice Diário Arroz Cáscara EEUU y Brasil


En **África subsahariana**, los precios internos del arroz se mantienen estables gracias a abastecimientos suficientes en arroz local e importado. Las importaciones en 2017 dieron finalmente un salto de 12% en relación a 2016. Casi 75% de las importaciones adicionales fueron realizadas en África occidental, especialmente en países que por tanto prosiguen objetivos de autosuficiencia en arroz a mediano plazo. En 2018, las perspectivas parecen ser por ahora más favorables con una posible disminución de 2,5% de las importaciones de arroz.

| | Arroz (en millones de toneladas) | | | | | | | | |
|---------------------------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| .Arroz cáscara | | | | | | | | (e) | (p) |
| Producción mundial | 702.2 | 724.9 | 732.0 | 744.6 | 744.8 | 739.4 | 754.9 | 756.7 | |
| China | 197.2 | 202.7 | 205.9 | 205.2 | 208.2 | 209.8 | 208.7 | 210.2 | |
| India | 144.0 | 157.9 | 157.9 | 160.0 | 158.2 | 156.6 | 165.2 | 164.2 | |
| Indonesia | 66.5 | 65.8 | 69.1 | 71.3 | 70.8 | 73.0 | 72.7 | 74.2 | |
| Bangladesh | 50.3 | 50.8 | 50.8 | 51.2 | 51.8 | 52.5 | 52.1 | 50.8 | |
| Vietnam | 40.0 | 42.3 | 43.7 | 45.1 | 45.0 | 45.1 | 43.6 | 43.3 | |
| Tailandia | 36.0 | 38.1 | 38.0 | 36.8 | 33.5 | 27.4 | 32.6 | 33.7 | |
| Birmania | 30.8 | 29.0 | 27.7 | 28.3 | 28.2 | 27.5 | 28.6 | 29.5 | |
| Brasil | 11.7 | 13.6 | 11.6 | 11.8 | 12.1 | 12.4 | 10.6 | 12.3 | |
| Japón | 10.6 | 10.5 | 10.7 | 10.9 | 10.8 | 10.5 | 10.7 | 10.4 | |
| Arroz blanco | | | | | | | | | |
| Exportaciones mundiales | 32.3 | 36.7 | 40.5 | 40.1 | 45.5 | 45.0 | 41.5 | 46.9 | 46.0 |
| Tailandia | 9.0 | 10.7 | 6.7 | 6.6 | 11.0 | 9.8 | 9.9 | 11.6 | 10.5 |
| Vietnam | 6.9 | 7.1 | 7.7 | 6.6 | 8.4 | 6.6 | 5.8 | 6.2 | 7.2 |
| Estados- Unidos | 3.9 | 3.2 | 3.3 | 3.3 | 3.0 | 3.5 | 3.5 | 3.6 | 3.5 |
| India | 2.2 | 4.8 | 10.4 | 10.5 | 11.5 | 11.2 | 10.1 | 12.0 | 10.8 |
| Pakistán | 3.5 | 3.1 | 2.8 | 3.1 | 3.7 | 4.1 | 4.0 | 3.6 | 4.1 |
| Brasil | 0.4 | 1.3 | 1.1 | 0.8 | 0.8 | 0.9 | 0.6 | 0.6 | 0.7 |
| China | 0.7 | 0.7 | 0.3 | 0.5 | 0.4 | 0.3 | 0.5 | 1.2 | 1.4 |
| Otros | 5.6 | 5.8 | 8.2 | 8.7 | 6.7 | 8.6 | 6.8 | 8.2 | 7.8 |
| Importaciones mundiales | 32.3 | 36.7 | 40.5 | 40.1 | 45.5 | 45.0 | 41.5 | 46.9 | 46.9 |
| Unión Europea | 1.1 | 1.4 | 1.2 | 1.4 | 1.8 | 1.8 | 1.8 | 1.8 | 1.8 |
| China | 1.2 | 1.2 | 3.0 | 5.9 | 7.1 | 6.3 | 6.3 | 6.3 | 6.3 |
| Indonesia | 1.0 | 2.8 | 1.8 | 1.0 | 1.3 | 1.3 | 1.3 | 0.4 | 0.8 |
| Irán | 1.1 | 1.1 | 1.5 | 1.4 | 0.8 | 1.1 | 1.1 | 1.5 | 1.3 |
| Nigeria | 2.0 | 2.5 | 3.0 | 3.0 | 2.2 | 2.2 | 2.2 | 2.6 | 2.9 |
| Fed. Rusia | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.3 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 0.2 |
| Filipinas | 2.4 | 1.2 | 1.3 | 1.7 | 2.0 | 0.7 | 0.7 | 1.1 | 1.5 |
| Arabia Saudita | 1.0 | 1.2 | 1.3 | 1.4 | 1.6 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 1.4 |
| Costa de Marfil | 0.9 | 1.0 | 1.7 | 1.2 | 1.4 | 1.4 | 1.4 | 1.5 | 1.5 |
| Senegal | 0.7 | 0.8 | 1.2 | 1.3 | 1.4 | 1.1 | 1.1 | 1.4 | 1.2 |
| Brasil | 0.8 | 0.6 | 0.7 | 0.6 | 0.3 | 0.7 | 0.7 | 0.8 | 0.7 |
| Japón | 0.7 | 0.7 | 0.6 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.7 |
| Asia oriental | 9.1 | 8.2 | 8.6 | 8.9 | 14.4 | 14.9 | 13.0 | 13.5 | 13.9 |
| África | 9.4 | 11.1 | 13.6 | 14.0 | 15.2 | 13.7 | 14.2 | 15.6 | 15.6 |
| Cercano & Oriente Medio | 6.7 | 9.3 | 9.4 | 9.5 | 8.5 | 7.9 | 7.4 | 7.8 | 8.0 |
| América Latina | 3.3 | 3.5 | 3.7 | 3.6 | 3.6 | 3.8 | 4.2 | 4.2 | 4.0 |
| Países Industriales (sin Japón) | 3.0 | 3.0 | 3.0 | 3.3 | 3.6 | 4.0 | 4.0 | 4.1 | 4.1 |
| Inventarios finales | 120.6 | 126.7 | 142.5 | 156.6 | 166.2 | 168.7 | 167.1 | 168.6 | 170.5 |
| China | 63.8 | 70.7 | 75.6 | 84.7 | 94.1 | 85.2 | 92.9 | 98.0 | 101.2 |
| India | 23.0 | 21.4 | 21.2 | 23.5 | 25.0 | 25.5 | 21.9 | 18.9 | 19.5 |
| Pakistán | 1.0 | 1.0 | 0.3 | 0.6 | 0.2 | 0.7 | 0.7 | 0.5 | 0.7 |
| Tailandia | 5.2 | 6.4 | 7.4 | 13.1 | 17.5 | 19.6 | 16.2 | 10.7 | 8.1 |
| Vietnam | 4.3 | 3.5 | 2.9 | 2.9 | 2.7 | 2.7 | 3.2 | 2.8 | 3.4 |
| Estados Unidos | 1.0 | 1.2 | 1.5 | 1.3 | 1.2 | 1.1 | 1.5 | 1.5 | 1.6 |

Fuentes: FAO & USDA, 2018