

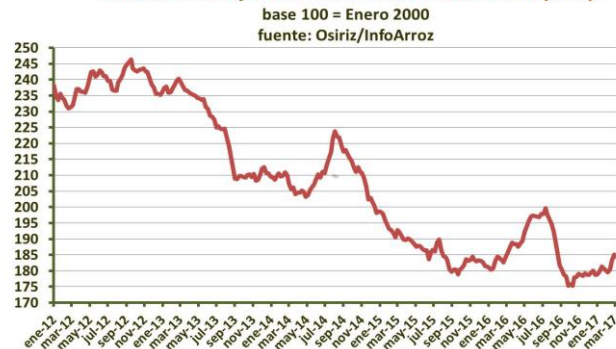
ARROZ: precios mundiales ligeramente más firmes – www.infoarroz.org

Tendencias del Mercado

En febrero, los precios mundiales estuvieron ligeramente más firmes, salvo en Tailandia donde los precios cedieron nuevamente. El gobierno tailandés continúa ofreciendo importantes volúmenes a partir de sus antiguas reservas de arroz acumuladas desde 2011. La demanda de importación se muestra más activa, sobretodo en el Oriente Medio y en África subsahariana. Las exportaciones asiáticas y estadounidenses progresan así a un buen ritmo. Esta tendencia debería proseguirse durante el primer semestre del año y se estima que el comercio mundial podría incrementarse de 3,6% en 2017. Por su parte, la producción mundial habría mejorado de solo 1,2% en 2016, pero es alentador si se tiene en cuenta la estagnación observada durante los últimos cuatro años.

En febrero, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 1,9 puntos a 182,1 puntos (base 100 = enero 2000) contra 180,2 puntos en enero. Inicios de marzo, el índice IPO se mantenía firme en torno de 184 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)



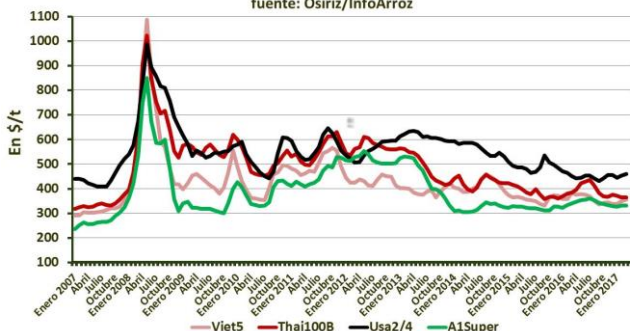
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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
ENERO	180,2	444	372	372	361	337	470	345	325	344	326
FEBRERO	182,1	453	365	369	370	349	470	345	336	344	330
06-feb-17	179,4	440	365	370	360	340	485	345	330	345	330
13-feb-17	180,3	450	360	370	365	345	485	340	335	340	330
20-feb-17	183,5	460	365	365	370	355	475	345	340	345	330
27-feb-17	185,1	460	370	370	385	355	475	350	340	345	330

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Diciembre

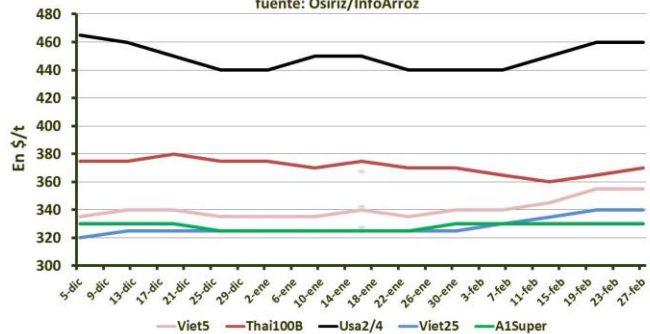
Precios mensuales del arroz

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

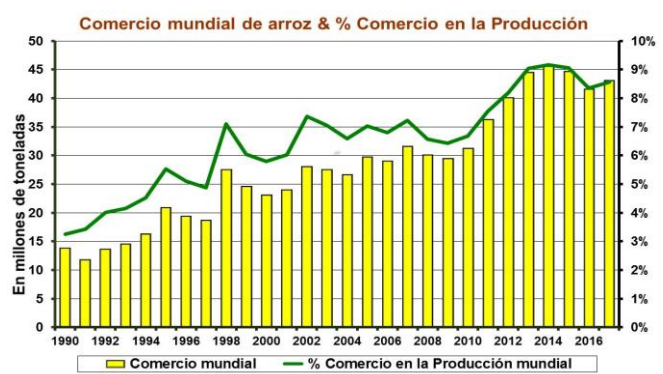


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2016 mejoró de 1,2% a 749 millones de toneladas de arroz cáscara (497,8Mt base arroz blanco) contra 740 Mt 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, principalmente en Indonesia, Vietnam y China. En África, las cosechas han sido 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. En el Mercosur, donde se está cosechando, y a pesar de algunos atrasos observados a causa de la lluvia, la producción debería mejorar de 7%. En Norteamérica también, la producción se recuperó significativamente gracias a un incremento de las áreas arroceras y mejores rendimientos.

En 2016, el **comercio mundial** declinó de 7% a 41,6Mt. Se trata del volumen más bajo de los últimos cinco años debido a la reducción de la demanda asiática y al poco crecimiento de la demanda africana. Por el lado de la oferta, todos los exportadores fueron afectados por la reducción del comercio mundial, salvo Tailandia y Pakistán quienes mantuvieron sus ventas relativamente estables. Según las últimas previsiones, el comercio mundial en 2017 podría incrementarse de 3,6% sobrepasando 43Mt. Sin embargo, este nivel sería inferior al record de 45,6Mt en 2014.

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 reservas públicas continúan bajando. En 2017, las existencias mundiales podrían mantenerse estables, pero aun a un nivel confortable, equivalente a un tercio del consumo mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz bajaron nuevamente de 1%, salvo en las categorías de baja calidad en las cuales éstos progresan gracias a la reactivación de la demanda africana. El gobierno continúa ofreciendo arroz a partir de sus antiguos inventarios públicos, de los cuales una parte significativa sería destinado a las raciones animales y a la producción de etanol. En febrero, las exportaciones habrían sobrepasado 1Mt contra 0,83Mt en enero. En total, las exportaciones tailandesas se incrementaron en 2016 de 1% marcando 9,88Mt contra 9,8Mt el año anterior. En febrero, el Tai 100%B bajó a 365\$/t Fob contra 372\$ en enero. El Tai precocido también cedió a 369\$ contra 372\$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super se mantuvo firme marcando 330\$ contra 326\$. Inicios de marzo, los precios comenzaban a subir a causa de embarques de arroz para la China y de perspectivas de nuevos contratos en el Oriente Medio.

En **Vietnam**, los precios externos se incrementaron de 3,5% en un mes. El mercado de exportación se mostró bastante activo con 475.000 t exportadas contra 337.000 t en enero. No obstante, las exportaciones acumuladas ya acusarían un atraso de 12% en relación a 2016 en la misma época; las ventas para la China serían las más afectadas. En 2017, las previsiones indican una nueva contracción de las exportaciones. En febrero, el Viet 5% se mostró firme a 349\$/t contra 337\$ anteriormente. El Viet 25% también subió a 336\$ contra 325\$. Inicios de marzo, los precios se mostraban más firmes.

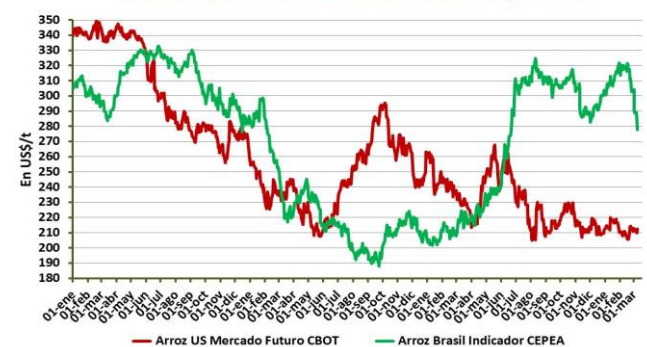
En la **India**, los precios del arroz de calidad superior se incrementaron de 2,5%, influenciados por el alza de los precios del arroz basmati. En cambio, los arroces de baja calidad bajaron de 2% a raíz de la fuerte competencia en esta categoría. En 2017, las exportaciones podrían bajar a causa de una contracción de las disponibilidades de arroz basmati. No obstante, las perspectivas de producción son optimistas con un posible incremento de 4% en relación a 2016. En febrero, el arroz indio 5% marcó 370\$/t contra 361\$ en enero. En cambio, el arroz indio 25% bajó a 333\$ contra 340\$ anteriormente. Inicios de marzo, los precios tendían a subir.

En **Pakistán**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables, comparados a las fuertes variaciones de precios observadas durante los últimos meses. A pesar de un ritmo satisfactorio durante el último trimestre 2016, las exportaciones pakistaníes podrían mejorar muy levemente en 2017. Las autoridades están fomentando nuevas iniciativas comerciales en el sudeste asiático, especialmente en Indonesia. En febrero, el Pak 5% cotizó 388\$/t contra 386\$ en enero. Inicios de marzo, los precios tendían a bajar marcando entorno de 380\$.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se revalorizaron de 2% en febrero, luego de tres meses sucesivos de contracción. Las exportaciones progresan a un ritmo satisfactorio. Para los dos primeros meses del año, las ventas externas marcan un avance de 45% en relación a 2016 en la misma época. Dentro de sus principales clientes, México, Turquía y Venezuela forman por ahora el trío de cabeza. México, principal destinación del arroz estadounidense, podría en el futuro diversificar sus abastecimientos. Argentina ya le está enviando arroz y Brasil espera también abrir mercados hacia este país. Pero problemas arancelarios podrían limitar las ventas. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 453\$/t contra 444\$ en enero. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy cedieron 2,6% en promedio mensual a 210\$/t contra 216\$ en enero. Inicios de marzo, los precios futuros se mantenían entorno de 211\$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos subieron de 1%, pero deberían comenzar a ceder a medida que la nueva cosecha empiece a llegar al mercado. Los excedentes exportables deberían ser mayores este año gracias a un incremento de la producción regional, de 7% en relación a 2016, pero todavía por debajo del nivel record de 2014/2015. En Brasil, las exportaciones comenzaron bien el año, comparado a diciembre pasado, pero marcando un atraso de 17% en relación al año pasado en la misma época. En febrero, el precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 1,4%, a raíz de una revalorización del Real frente al Dólar, a 315\$/t contra 311\$ en enero. Inicios de marzo, el precio del paddy tendía a bajar a 280\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción local continúa mejorando, especialmente en África occidental gracias a una extensión de las áreas arroceras y a una buena pluviometría. Pero a pesar de este incremento, las importaciones han seguido subiendo, a un ritmo de 2% en 2016. Sin embargo, el nivel de importación fue uno de los más bajos de los últimos cinco años. La demanda de importación de los principales importadores habría sido menor, sobretudo en Nigeria, Costa de Marfil y Senegal. En 2017, las primeras proyecciones indican, por ahora, un leve incremento de las importaciones, alrededor de 1,5%.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2015	2016p	2015	2016p ^e	2016p
Mundo	491,9	497,8	44,7	41,6	171,2
China	143,8	141,8	0,3	0,5	98,0
India	103,4	105,6	11,1	9,7	18,0
Indonesia	45,8	45,1	-	-	6,6
Vietnam	29,4	28,9	6,6	4,9	2,9
Tailandia	19,0	20,1	9,8	9,9	10,7
Brasil	8,5	7,5	0,9	0,6	0,7
Pakistán	6,8	6,6	4,1	4,3	0,9
USA	6,1	7,3	3,5	3,3	1,5

Fuente: FAO, Marzo 2017

Patricio Méndez del Villar, 8 de Marzo 2017

patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Febrero 2017 – n° 156

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.