

### ARROZ: precios mundiales se mantienen firmes

#### Tendencias del Mercado

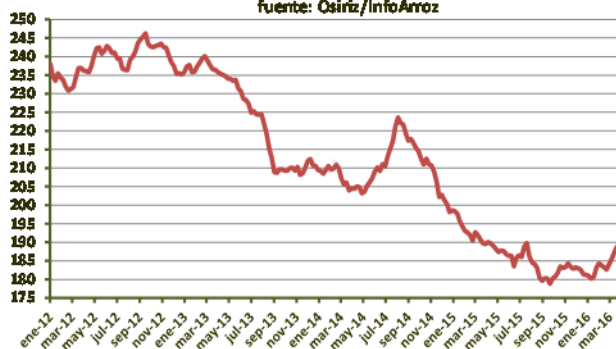
En marzo, los **precios mundiales** se mantuvieron firmes a raíz de un incremento de la demanda de importación. Los inventarios mundiales y las disponibilidades exportables comienzan a reducirse, contribuyendo también a la tendencia alcista de los precios mundiales. Las ventas de los exportadores asiáticos continúan activas y marcan, en su mayoría, un avance en relación al año pasado en la misma época. Sin embargo, Tailandia e India, respectivamente líderes del mercado mundial del arroz, podrían reducir sus exportaciones en 2016 a raíz de una disminución significativa de sus disponibilidades exportables. Recordemos que a pesar del bajo crecimiento de la producción mundial, el exceso de inventarios mundiales ha fuertemente contribuido a la caída de los precios internacionales desde inicios del 2013. No obstante, los inventarios de los principales exportadores mundiales se han contractado de 50% en los tres últimos años. Por lo tanto, los precios mundiales deberían seguir firmes durante los próximos meses.

En marzo, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** subió de 3,9 puntos a 187,5 puntos (base 100 = enero 2000) contra 183,6 puntos en febrero. Inicios de abril, el índice IPO se mantenía firme en torno de 188 puntos.

#### Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000

fuerza: Osiriz/InfoArroz



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

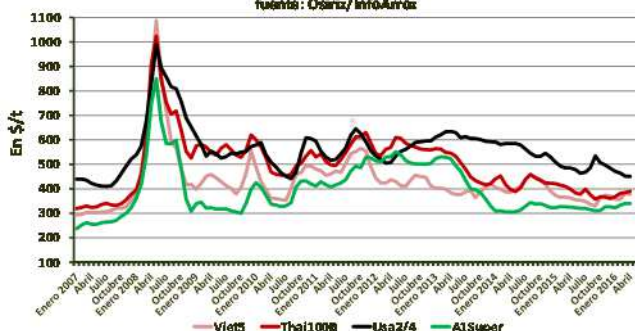
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2015	186,6	490	386	378	374	358	556	353	339	318	321
2016*	184,4	462	378	374	363	365	469	355	353	315	332
OCT– DIC	182,7	496	365	355	357	353	532	341	355	294	322
ENE– MAR	184,4	461	379	369	375	365	464	356	354	315	333
FEBRERO	183,6	464	381	378	362	358	494	356	350	314	333
MARZO	187,5	451	385	380	374	381	494	364	365	320	340
07-mar-16	185,6	455	380	375	370	375	455	360	355	320	335
14-mar-16	187,4	450	385	380	375	380	455	365	365	320	340
21-mar-16	188,8	450	390	385	375	385	450	365	370	320	345
28-mar-16	188,2	450	385	380	375	385	440	365	370	320	340

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; \*Enero-Marzo

#### Precios mensuales del arroz

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

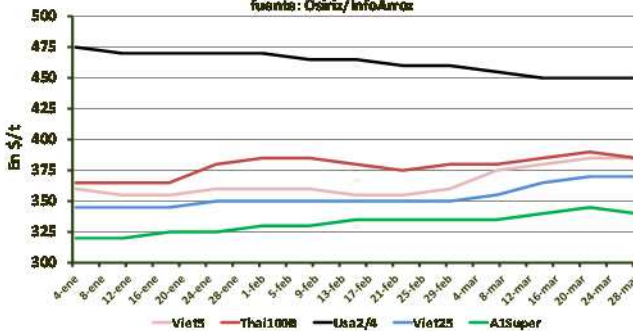
fuentes: Osiriz/InfoArroz



#### Precios semanales del arroz

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

fuentes: Osiriz/InfoArroz

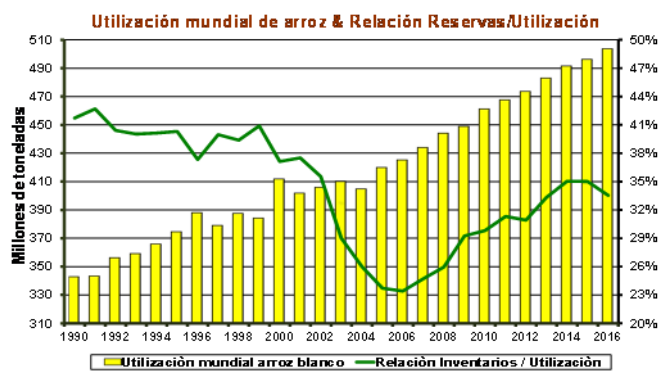


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2015 bajó solamente de 0,5% a 740 millones de toneladas de arroz cáscara (490,5Mt base arroz blanco) contra 744Mt en 2014, que ya fue una campaña mediocre. Esta contracción afectó sobretudo las principales regiones asiáticas donde lluvias tardías o insuficientes fueron desfavorables para las cosechas. La producción también bajó en los Estados Unidos por falta de agua. En cambio, la producción se incrementó en el Mercosur gracias a mejores condiciones climáticas. En 2016, la sequía y los bajos precios mundiales no tendrían finalmente un impacto muy negativo sobre los plantíos y rendimientos en el mundo. Las perspectivas han sido revisadas este mes, y la producción podría inclusive mejorar de 1%. No obstante, este crecimiento sería inferior a la tendencia general observada, por tercer año consecutivo, a raíz del fenómeno climático *El Niño*.

En 2015, el **comercio mundial** bajó de 1% solamente a 44,6Mt contra un record de 45,5Mt en 2014. La demanda de importación del sudeste asiático se reactivó solamente durante el último trimestre para compensar la contracción de las cosechas 2015-2016. Esta demanda de importación adicional debería proseguirse en 2016. Pero por ahora, las previsiones indican un aumento de solo 0,7% a 45Mt. Las disponibilidades exportables, a pesar de ser menores este año, deberían ser suficientes para cubrir esta nueva demanda y limitar también la tendencia alcista de los precios mundiales.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2015 se mantuvieron relativamente estables a 173Mt. En cambio, las previsiones para el 2016 indican una contracción de 3% a 168 Mt, ya sea 33% del consumo mundial, su más bajo nivel en los últimos cuatro años.



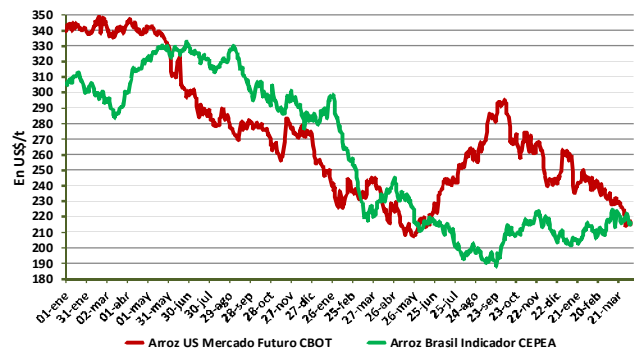
### Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz subieron nuevamente entre 1 y 2% según las categorías debido a la disminución de las disponibilidades exportables. Los inventarios públicos habrían bajado de 50% en relación al año anterior, llegando ahora al más bajo nivel desde 2009. En marzo, las ventas externas se mostraron menos activas en relación a los dos primeros meses del año, pero continúan marcando un avance de 25% en comparación al año pasado en la misma época. Las perspectivas comerciales siguen optimistas gracias a precios más competitivos y a una reactivación de la demanda asiática. En total, las exportaciones tailandesas podrían alcanzar unas 10Mt en 2016. En marzo, el Tai 100%B cotizó 385\$/t Fob contra 381\$ en febrero. El Tai precocido se mantuvo relativamente estable a 380\$ contra 378\$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super, se reforzó a 340\$ contra 333\$ anteriormente. Inicios de abril, los precios se mantenían estables.

En el **Mercosur**, los precios externos bajando nuevamente de 1% por cuarto mes consecutivo. La oferta de exportación sigue abundante en este periodo de cosecha. Los precios de exportación serían técnicamente equivalentes a los precios estadounidenses. En Brasil, las ventas externas prácticamente doblaron en marzo a 95.000 t (en base arroz blanco) contra 50.000 t en febrero. Estas marcan así un avance de 20% en relación al año pasado en la misma época. En marzo, el precio indicativo del arroz paddy brasileño se relevó nuevamente de 3% a 218\$/t contra 211\$ en febrero. Esta firmeza se debe básicamente a la nueva revalorización del real brasileño frente al dólar. Inicios de abril, el precio del paddy se mantenía estable a 217\$.

En **Vietnam**, los precios externos subieron significativamente de 6% en un mes. Las ventas en marzo marcaron fuerte actividad a raíz de nuevas demandas asiáticas. Las exportaciones serían superiores de 60% en relación al año pasado en la misma época. Sin embargo, el ritmo de las exportaciones podría bajar durante el segundo trimestre del año si se confirma el anuncio de Indonesia y Filipinas de limitar por ahora nuevas importaciones. Indonesia podría inclusive exportar unas 100.000 t en 2016. Esto sería un golpe duro para Vietnam, ya que estos países representan, junto con China, sus principales mercados. En marzo, el Viet 5% marcó 381\$/t contra 358\$ en febrero. El Viet 25% también subió a 365\$ contra 350\$ anteriormente. Inicios de abril, los precios tendían a bajar ligeramente.

### Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En la **India**, los precios de exportación subieron de 3%. Los precios internos también siguen subiendo por quinto mes consecutivo. Esta firmeza de los precios indios se debe en gran parte a la fuerte reducción de las disponibilidades exportables y a la contracción de la producción, afectada por el fenómeno climático *El Niño*. En 2016, las perspectivas de exportación indican una caída notable a 9Mt contra 11,5Mt en 2015. En marzo, el arroz indio 5% subió a 374\$/t contra 362\$ en febrero. El arroz indio 25% también se revalorizó a 341\$ contra 331\$. Inicios de abril, los precios continuaban firmes.

En **África subsahariana**, la producción arrocerá se habría mantenido estable. En África occidental, las cosechas han mejorado, especialmente en Costa de Marfil, Mali y Senegal, gracias a una extensión de las áreas cultivadas y mejores rendimientos. En cambio, en Nigeria y Gambia, la producción será reducida a raíz de malas condiciones climáticas. Globalmente, la demanda de importación crecerá poco este año, en torno de 14,5Mt, pero seguirá representando alrededor de 45% de las necesidades del continente.

En **Pakistán**, los precios externos subieron de 2%. Las exportaciones tienden a reactivarse en relación a los meses anteriores, sobretodo en el mercado de arroz basmati gracias a precios más competitivos comparados a los precios indios. Esta reactivación le permite así recuperar el atraso observado inicios de año. Las ventas pakistaníes marcan ahora un avance de 10% en relación al año pasado en la misma época. En marzo, el Pak 25% cotizó 320\$/t contra 314\$/t en febrero. Inicios de abril, los precios seguían firmes.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2014e	2015p	2014e	2015p	2015e
<b>Mundo</b>	494,3	490,3	45,5	44,6	173,0
<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	9,8	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, Abril 2016

En los **Estados Unidos**, una vez más, los precios de exportación acusaron tendencias opuestas en relación a los mercados asiáticos. Los precios declinaron de casi 3%, mostrando al mismo tiempo mayor competitividad. El diferencial con los precios asiáticos sería ahora de 75\$/t contra 100\$ anteriormente. En marzo, las exportaciones dieron un salto a 290.000 t contra 200.000 t en febrero. A pesar de esta fuerte actividad, las ventas estadounidenses acusan aun un atraso de 8% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó a 451\$/t contra 464\$ en febrero. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy cedieron 5% en un mes marcando finales de marzo 220\$/t contra 236\$ un mes antes. Inicios de abril, los precios futuros seguían flojos a 216\$.

Patricio Méndez del Villar, 8 de Abril 2016  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Marzo 2016 - n° 145

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