

LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ SIGUEN VOLATILES 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 758 millones de toneladas de arroz cáscara (503,2 Mt base arroz blanco), en ligera alza de 0,6% 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 arroceras también subió gracias a una extensión de las áreas sembradas, así como en África donde las cosechas continúan mejorando, sobretodo en las regiones occidentales donde subieron 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 mejorando 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 nuevamente revaluado a un nivel record de 47,9 Mt, subiendo de 15% en relación a 2016. El incremento se concentró especialmente en Asia donde los grandes países importadores han reconstituido sus reservas de arroz para limitar las tendencias inflacionistas en los mercados domésticos. En África, la demanda de importación dio finalmente un salto de 12% en 2017, principalmente en los principales países importadores de África occidental, a pesar de las políticas de autosuficiencia arroceras 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 de 2% a 46,9 Mt. No obstante, este volumen representa el segundo más alto nivel debido a la fuerte demanda asiática.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2017 subieron de 1% a 168,9 Mt contra 167,4 Mt en 2016. Este ligero aumento 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 171,3 Mt, ya sea 1,4% más que en 2017, equivalente a un tercio del consumo mundial.

Tendencias del mercado

En marzo, los precios mundiales bajaron globalmente influenciados por los precios tailandeses y estadounidenses. Finales de marzo, los precios tendían sin embargo a revalorizarse en casi todos los mercados de exportación estimulados por nuevas demandas de importación, especialmente del Sudeste asiático y de África subsahariana. Desde inicios de año, los precios mundiales se muestran bastante volátiles a causa de la reducción de las reservas de los exportadores asiáticos, lo que contrasta en comparación a la relativa estabilidad de los precios observada durante el año 2017.

En marzo, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) bajó de 2,7 puntos a 210,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 213 puntos en febrero. Inicios de abril, el índice IPO estaba más firme entorno de 214 puntos.

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)

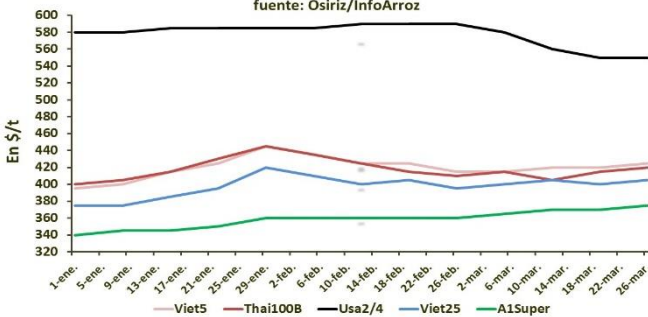
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2016	186,0	450	394	393	368	358	433	465	365	343	335	342
2017*	195,1	508	393	398	393	378	425	480	360	357	353	331
OCT- DIC	200,3	563	394	408	392	395	435	528	360	373	345	330
ENE-MARZO	210,8	578	418	416	410	420	469	527	392	398	358	358
FEBRERO	213,1	589	421	420	413	425	475	525	393	403	365	360
MARZO	210,3	560	414	409	413	420	481	525	396	403	364	370
05-mar-18	210,4	580	415	410	410	415	480	525	390	400	360	365
12-mar-18	208,9	560	405	400	410	420	480	525	390	405	360	370
19-mar-18	210,2	550	415	410	415	420	480	525	400	400	365	370
26-mar-18	211,7	550	420	415	415	425	485	525	405	405	370	375

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *enero-diciembre

En **Tailandia**, los precios de exportación bajaron en un promedio de 2%, pero tendían a subir a mediados de marzo estimulados por la demanda de importación china y africana. El precio del arroz quebrado se revalorizó nuevamente. Las autoridades tailandesas cuentan recurrir a contratos públicos, de Gobierno a Gobierno, para mantener altos los niveles de ventas externas. Por ahora, las previsiones de exportación en 2018 indican 9,5 M, inferiores de 18%, a raíz de la contracción de la demanda mundial. En marzo, las ventas externas habrían alcanzado 0,9 Mt, ya sea 5% superior en comparación al año pasado en la misma época. El precio del arroz Tai 100%B marcó un promedio de 414 \$/t Fob contra 421 \$ en febrero. El Tai precocido también bajó a 409 \$ contra 420 \$ anteriormente. Por su lado, el arroz quebrado A1 Super subió a 370 \$ contra 360 \$ en febrero. Inicios de abril, los precios se mostraban más firmes.

Precios semanales del arroz

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



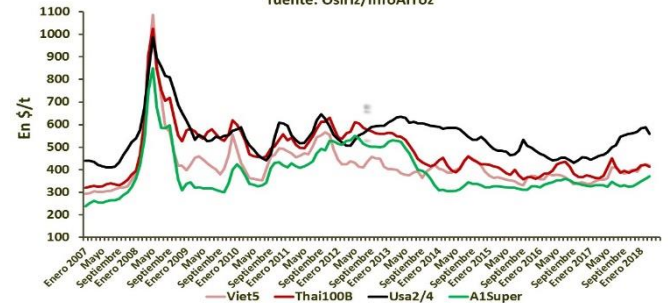
En **Vietnam**, los precios del arroz bajaron de 1%, salvo el arroz de baja calidad, estable en relación a febrero. En marzo, las ventas externas progresaron significativamente alcanzando 550.000 t contra 370.000 t en febrero, marcando así un avance de 7% en relación a 2017 en la misma época. En 2018, las autoridades vietnamitas han establecido un objetivo de 6,5 Mt contra 6,2 Mt en 2017 de las cuales 70% fueron destinadas al continente asiático y 15% a los países de África occidental, especialmente Ghana y Costa de Marfil. En 2018, Vietnam podrían beneficiar de un incremento de la demanda de importación filipina y china, sus principales clientes. El Viet 5% marcó 420 \$/t contra 425 \$ en febrero. El Viet 25% se mantuvo globalmente estable a 403 \$. Inicios de abril, los precios marcaban una cierta firmeza.

En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables, a pesar de un declive del arroz de baja calidad. En 2017, India conservó una vez más su liderazgo a nivel mundial sobrepasando por primera vez 13 Mt exportadas, ya sea 28% más en relación a 2016. Sus principales clientes fueron Bangladesh, Irán y Senegal. En 2018, las proyecciones de ventas externas indican una contracción de 10%, manteniéndose sin embargo al primer rango mundial delante de la Tailandia. En marzo, el arroz indio 5% cotizó 413 \$/t estable en relación a febrero. El arroz indio 25% por su parte bajó a 381\$ contra 385\$ anteriormente. Inicios de abril, los precios se mantenían estables.

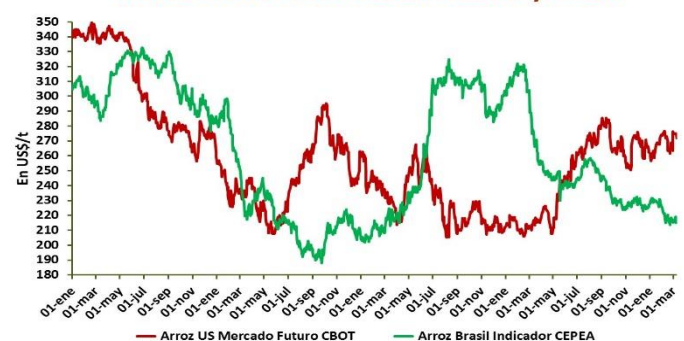
En **Pakistán**, los precios de exportación aumentaron de 1,5% gracias a una fuerte demanda externa. Las exportaciones pakistaníes marcarían un avance de 20% en relación al año pasado en la misma época. En marzo, el Pak 25% cotizó 364 \$/t contra 359 \$ en febrero. Inicios de abril, los precios se mostraban firmes a 275\$/t.

Precios mensuales del arroz

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



En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron de 5% dentro de un mercado poco activo. Las exportaciones mensuales se mitigaron una vez más a 255.000 t contra 290.000 t en febrero. Durante el primer trimestre del año, México se mantuvo el principal cliente con 16% de las ventas estadounidenses, siguiendo Haití (14%) e Irak (12%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 560 \$/t contra 589 \$ en febrero. Inicios de abril, el precio se seguía bajando a 550 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron levemente marcando un promedio de 273 \$/t contra 270 \$ en febrero. Inicios de abril, los precios futuros se mantenían estables.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil


En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron globalmente estables. La producción arrocera, actualmente en proceso de cosecha, debería bajar en 2018, especialmente en Brasil donde los atrasos en las siembras causaron una disminución de áreas plantadas y rendimientos. En total, la producción brasileña podría bajar de 6%. Las exportaciones de la subregión se han mostrado particularmente activas durante el primer trimestre del año. En Brasil, el precio indicativo del arroz paddy bajó de 2% en marzo a 214 \$/t contra 218 \$ en febrero. Inicios de abril, el precio tendía a estabilizarse entorno de 212 \$/t.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz siguen estables gracias a las buenas disponibilidades de arroz local e importado. En 2017, las importaciones dieron un salto de 12% en relación a 2016. Casi 75% de las importaciones adicionales fueron realizadas en África occidental, especialmente en países donde las autoridades apuntan objetivos de autosuficiencia en arroz a mediano plazo. En 2018, las perspectivas parecen ser, por ahora, más favorables a las disponibilidades domésticas 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	753.6	758.0	
China	197.2	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	208.7	210.3	
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	43.2	42.8	
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	45.1	41.5	47.9	46.9
India	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	13.0	11.7
Tailandia	9.0	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	9.5
Vietnam	6.9	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	5.8	6.2	6.5
Pakistán	3.5	3.1	2.8	3.1	3.7	4.1	4.0	3.6	4.1
Estados Unidos	3.9	3.2	3.3	3.3	3.0	3.5	3.5	3.6	3.5
China	0.7	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	0.5	1.2	1.4
Brasil	0.4	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.6	0.7
Otros	5.6	5.8	8.2	8.7	6.7	8.7	7.1	8.5	10.7
Importaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.5	47.9	46.9
China	1.2	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.3	6.3
Nigeria	2.0	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.2	2.6	2.9
Unión Europea	1.1	1.4	1.2	1.2	1.4	1.8	1.8	1.8	1.8
Costa de Marfil	0.9	1.0	1.7	1.2	1.2	1.4	1.4	1.5	1.5
Filipinas	2.4	1.2	1.3	0.7	1.7	2.0	0.7	1.1	1.5
Arabia Saudita	1.0	1.2	1.3	1.3	1.4	1.6	1.2	1.2	1.4
Irán	1.1	1.1	1.5	1.9	1.4	0.8	1.1	1.5	1.3
Senegal	0.7	0.8	1.2	1.1	1.3	1.4	1.1	1.4	1.2
Indonesia	1.0	2.8	1.8	0.5	1.0	1.3	1.3	0.4	0.8
Brasil	0.8	0.6	0.7	0.7	0.6	0.3	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
Fed. Rusia	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2
Asia oriental	9.1	8.2	8.6	8.9	14.5	15.3	12.8	15.1	14.6
África	9.4	11.1	13.6	14.0	15.2	13.8	14.2	16.1	15.8
Cercano & Oriente Medio	6.7	9.3	9.4	9.5	8.6	8.1	7.3	8.4	8.2
América Latina	3.3	3.5	3.7	3.6	3.6	3.8	4.2	4.2	4.2
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	156.8	166.3	168.8	167.4	168.9	171.3
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