

ARROZ: los precios mundiales se mantienen relativamente firmes

Tendencias del Mercado

En julio, los **precios mundiales** se mantuvieron relativamente firmes, marcando sin embargo cierta debilidad, a finales de mes, a medida que la oferta de exportación se hace más abundante. El gobierno tailandés prosigue su política de liquidación masiva de sus antiguas reservas. Las cosechas en el hemisferio norte se anuncian buenas. No obstante, los precios mundiales deberían mantenerse firmes influenciados por nuevas demandas de importación del sudeste asiático durante la segunda mitad del año. El incremento de la producción mundial en 2016 no será suficiente para cubrir las necesidades totales, por tercer año consecutivo. En estas condiciones, se tendrá que recurrir nuevamente a las reservas mundiales para satisfacer el consumo global. Las primeras estimaciones de los inventarios en 2017 indican un nuevo descenso a 165Mt.

En julio, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** se mantuvo relativamente estable a 197,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 197,1 puntos en junio. Inicios de agosto, el índice IPO tendía a bajar a 196 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)



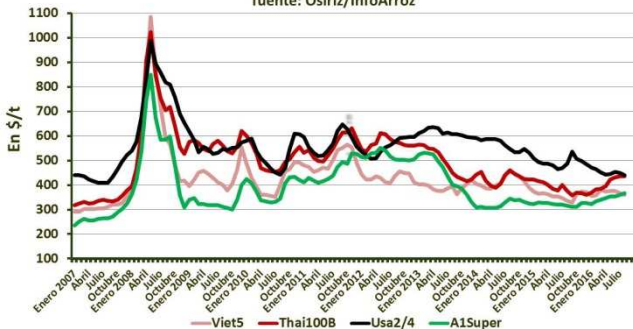
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2015	186,6	490	386	378	374	358	556	353	339	318	321
2016*	190,9	452	406	407	378	369	469	377	351	343	346
ENE- MAR	184,1	462	378	374	363	365	465	355	353	315	332
ABR- JUN	196,0	447	426	428	385	377	449	398	354	363	353
MAYO	197,1	453	430	436	388	376	494	403	349	369	354
JUNIO	197,7	453	436	454	393	368	494	394	340	376	360
04-jul-16	197,7	455	440	455	390	365	460	395	345	370	360
11-jul-16	199,5	455	445	460	390	375	460	395	345	375	360
18-jul-16	197,6	450	430	455	395	370	455	395	335	380	360
25-jul-16	196,2	450	430	445	395	360	455	390	335	380	360

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Julio

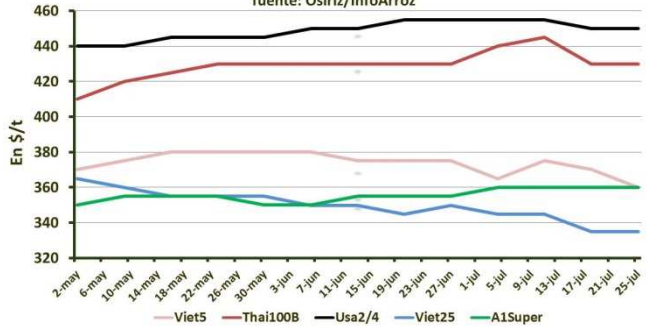
Precios mensuales del arroz

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

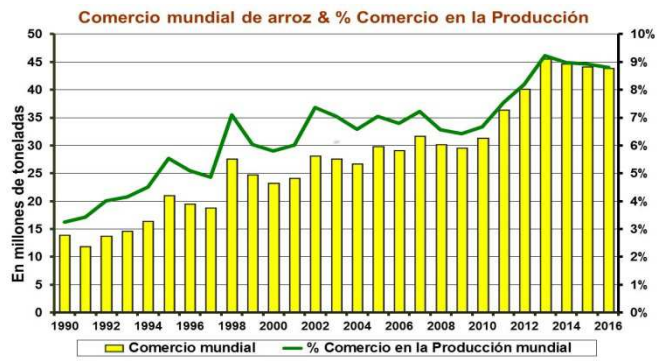


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2015 bajó solamente de 0,5% a 740 millones de toneladas de arroz cáscara (490,6Mt base arroz blanco) contra 744,4Mt anteriormente. En 2016, la producción debería crecer de 1% a 745Mt (495Mt). Este incremento se verá en todas las regiones del mundo, salvo en Australia y en el Mercosur donde las malas condiciones climáticas retardaron las cosechas, afectando los rendimientos. En Brasil, la producción bajó de 10%, mientras que en Uruguay la contracción fue de 20%. La producción asiática debería por su lado subir de 1% volviendo a su nivel de 2014. En los Estados Unidos; la producción podría recuperarse de 20% gracias a un incremento de las áreas arroceras y mejores rendimientos. En cambio, la producción no subirá mucho en África, en Centroamérica ni en Europa.

En 2015, el **comercio mundial** bajó de 1% a 44,1Mt. Los intercambios se mantienen relativamente estables desde 2013. La demanda de importación del sudeste asiático tiende a contractarse pero se espera que se anime un poco más durante el último trimestre del año. Según las últimas previsiones, el comercio mundial podría nuevamente bajar de 1% en 2016 a 43,8Mt. Fuera de la reducción de la demanda asiática, se espera también una contracción de la demanda africana.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2015 se mantuvieron relativamente estables a 174Mt. En cambio, las previsiones para el 2016 indican una disminución de 2,5% a 169,5 Mt, compensando así el débil crecimiento de la producción mundial. Las existencias representarían 33% del consumo mundial, ya sea el más bajo nivel en los últimos cuatro años.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz, más altos inicios de mes, comenzaron a bajar a mediados de julio a raíz de nuevas ofertas públicas. El gobierno lanzó una subasta de 3,8Mt, de las cuales 1,6Mt serían destinadas al mercado externo. El resto iría al mercado doméstico incluyendo 2Mt para raciones animales y utilidades industriales no comestibles. Las reservas gubernamentales aun disponibles representarían unas 10Mt sobre las 19Mt que fueron acumuladas entre 2011 y 2014 por la antigua administración. El gobierno actual cuenta con la reactivación de la demanda de importación para continuar las ventas públicas antes de la llegada de la nueva cosecha. Esta podría declinar de 10% a causa de una contracción de las áreas plantadas. En julio, el Tai 100%B cotizó 436\$/t Fob contra 430\$ en junio. El Tai precocido subió a 454\$ contra 436\$. El arroz quebrado A1 Super marcó 360\$ contra 354\$. Inicios de agosto, los precios se mantenían firmes.

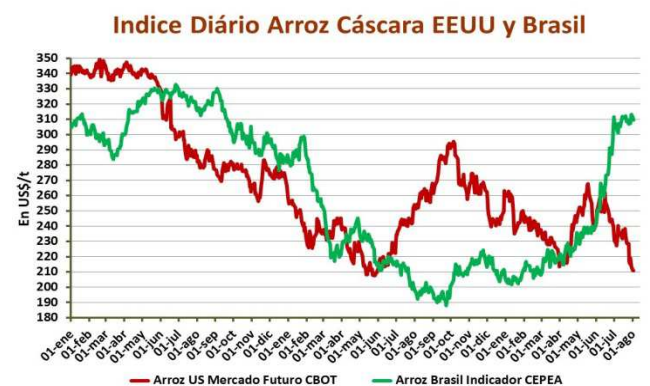
En **Vietnam**, los precios externos declinaron de 2,5% en un mes. La demanda de importación sigue poco activa y las exportaciones habrían alcanzado solo unas 380.000 t en julio contra un promedio de 430.000 t durante el primer semestre. A pesar de las perspectivas de reducción de la producción vietnamita en 2016, la oferta adicional de exportación sería de 4Mt. Sin embargo, no será difícil vender la totalidad de estos excedentes a causa de la dura competencia tailandesa y birmana. En consecuencia, los objetivos de exportación fueron revisados con ventas externas inferiores a 6Mt contra 6,5Mt inicialmente previstas. En julio, el Viet 5% bajó a 368\$/t contra 376\$ en junio. El Viet 25% también cayó a 340\$/t contra 349\$ anteriormente. Inicios de agosto, los precios se mantenían estables.

En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente firmes, comenzando a bajar a finales de julio. Las exportaciones progresan poco a raíz de la mitigación de la demanda africana y de la fuerte contracción de las importaciones de los países fronterizos (Bangladesh y Sri Lanka). En 2016, las ventas externas podrían descender fuertemente a 9Mt contra 12Mt en 2015. En julio, el arroz indio 5% marcó 393\$/t contra 388\$ en junio. El arroz indio 25% también subió a 368\$ contra 361\$. Inicios de agosto, los precios seguían bajando.

En **Pakistán**, los precios del arroz se revalorizaron de 2% dentro de un mercado bastante activo. Las ventas pakistaníes progresan y esta tendencia debería proseguirse en los próximos meses. En total, las exportaciones podrían dar un salto de 30% en 2016. En julio, el Pak 5% cotizó 411\$/t contra 406\$ en junio. Inicios de agosto, los precios mantenían firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron casi sin cambios. Los precios deberían comenzar a bajar en vísperas de la nueva cosecha, la cual se anuncia superior de 20% en relación a 2015. En julio, las exportaciones progresaron nuevamente alcanzando unas 330.000 t contra 310.000 t en junio. No obstante, las ventas externas continúan acusando un atraso de 8% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 se mantuvo estable a 453\$. En cambio, en la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy bajaron de 8% a 230\$/t contra 249\$ un mes antes. Inicios de agosto, los precios futuros seguían bajando a 210\$.

En el **Mercosur**, los precios externos se revalorizaron de 3,5% en un mes. La oferta de exportación debería ser menor este año debido a una producción menor en todos los países de la región. En Brasil, las exportaciones bajan y las importaciones podrían superar las ventas externas por primera vez desde 2010. En julio, el precio indicativo del arroz paddy brasileño se revalorizó nuevamente en un promedio de 13% a 308\$/t contra 272\$ en junio. Inicios de agosto, el precio del paddy brasileño comenzaba a estabilizarse entorno de 310\$.



En **África subsahariana**, la producción arrocerá podría mejorar de 3% en 2016 alcanzando unas 18,5Mt (base arroz blanco). Las cosechas deberían ser más abundantes en África occidental gracias a políticas de incentivos al sector local. En cambio, en África del Este y Austral, la producción se incrementaría de solo 1% a causa de escasas precipitaciones o lluvias tardías al comienzo del ciclo vegetativo. En Egipto, la producción progresar gracias a precios al productor más remuneradores. El incremento de la producción africana debería limitar las importaciones en 2016, por la primera vez desde 2008. Sin embargo, esta contracción dependerá básicamente de la reducción efectiva de la demanda de importación nigeriana, primer importador de la región y el segundo a nivel mundial.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2015	2016p	2015	2016p ^e	2016p
Mundo	490,6	496,0	44,6	44,1	169,5
China	143,8	144,6	0,3	0,4	98,4
India	103,4	105,6	12,0	9,0	16,0
Indonesia	45,8	45,1	-	-	6,6
Vietnam	29,4	28,9	8,4	6,0	2,9
Tailandia	19,0	20,1	9,8	10,5	11,0
Brasil	8,5	7,5	0,9	0,8	0,5
Pakistán	6,6	6,6	4,1	4,4	0,8
USA	6,1	7,3	3,5	3,3	1,4

Fuente: FAO, Agosto 2016

Patricio Méndez del Villar, 4 de Agosto 2016

patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz – - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Julio 2016 – n° 149

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.