

Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Agosto 2016 – N° 150

Patricio Méndez del Villar

patricio.mendez@cirad.fr

www.infoarroz.org

Twitter @InfoarrozNews

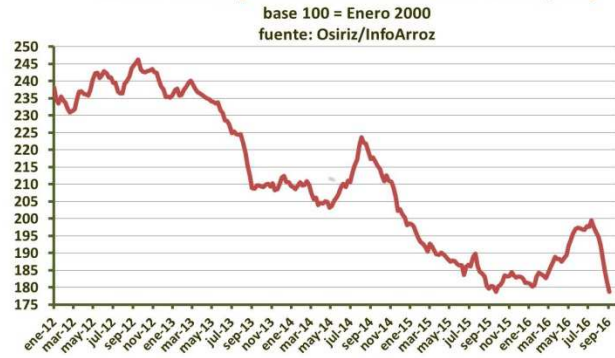
ARROZ: fuerte contracción de los precios mundiales

Tendencias del Mercado

En agosto, los **precios mundiales** acusaron una fuerte caída a raíz de abundantes disponibilidades que los exportadores tratan de vender antes que la nueva cosecha asiática, que debe extenderse hasta inicios del 2017, comience a llegar al mercado en las próximas semanas. La contracción afectó sobretudo los precios indios y pakistaníes, los cuales cedieron hasta 10% en un mes. A pesar de las inundaciones en las regiones asiáticas y de Norteamérica, la producción mundial debería mejorar de 1% en 2016. No obstante, este incremento no será suficiente para cubrir las necesidades de consumo. Se tendrá entonces que recurrir nuevamente a las reservas mundiales para satisfacer la demanda global. Las primeras estimaciones de los inventarios en 2017 indican así un nuevo descenso a 165Mt.

En agosto, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) perdió 9,5 puntos a 188,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 197,8 puntos en julio. Inicios de septiembre, el índice IPO seguía flojo, bajando a 179 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)



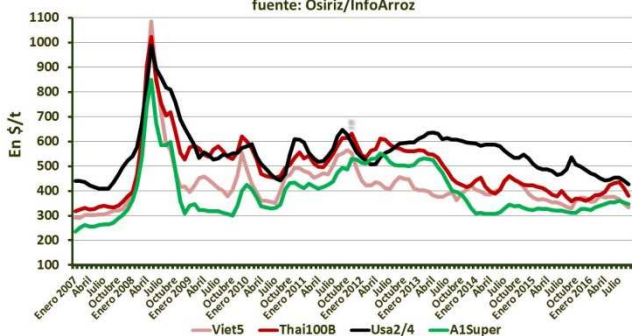
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	189,5	451	403	404	375	366	464	375	349	342	345
ENE- MAR	184,1	462	374	374	363	365	465	355	353	315	332
ABR- JUN	196,0	447	426	428	385	377	449	398	354	363	353
JULIO	197,8	453	436	454	393	368	470	394	340	376	360
AGOSTO	188,3	441	413	417	375	350	495	380	331	363	353
01-ago-16	194,7	445	435	440	385	360	490	390	335	380	365
08-ago-16	192,2	445	425	435	380	355	490	395	330	375	360
15-ago-16	188,5	440	415	420	375	350	495	385	330	365	350
22-ago-16	184,6	440	400	400	370	345	500	370	330	355	345
29-ago-16	181,5	435	390	390	365	340	500	360	330	340	345

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Agosto

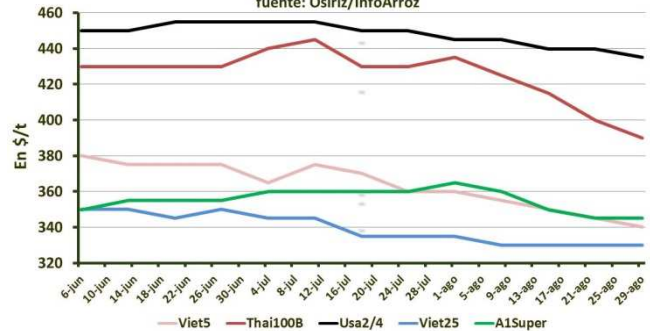
Precios mensuales del arroz

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

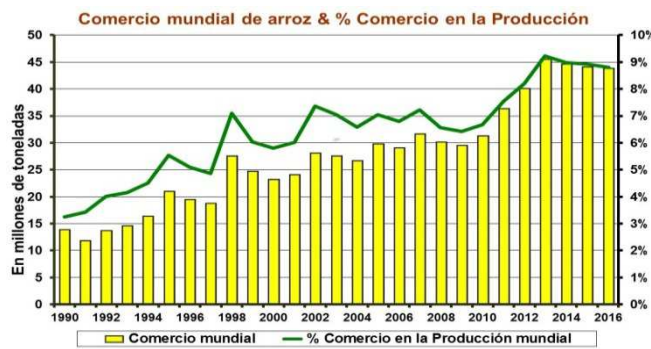
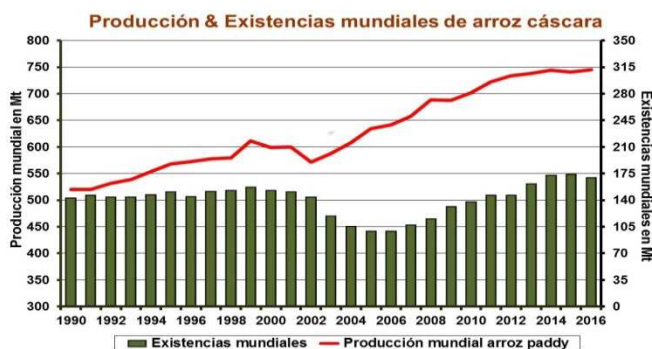


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2015 bajó solamente de 0,5% a 740 millones de toneladas de arroz cáscara (490,5Mt base arroz blanco) contra 744,4Mt anteriormente. En 2016, la producción mejoró de 1% a 746Mt (496Mt). 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 15%. La producción asiática debería subir de 1% volviendo a su nivel de 2014. En los Estados Unidos; a pesar de las inundaciones en los Estados del Sur, la producción se habría recuperado de 20% gracias a un incremento de las áreas arroceras y mejores rendimientos. En cambio, la producción debería subir poco en Centroamérica y en Europa.

En 2015, el **comercio mundial** bajó de 0,5% a 44,3Mt. Los intercambios se mantienen prácticamente sin cambios desde 2013. La demanda de importación del sudeste asiático se mostró poco activa durante el primer semestre, pero debería animarse un poco más en el resto del año. Sin embargo, según las últimas previsiones, el comercio mundial en 2016 debe bajar nuevamente de 1,4% a 43,7Mt. 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 finales del 2016 indican una disminución de 2,6% a 169,9 Mt, compensando así el débil crecimiento de la producción mundial. Las existencias representarían 33% del consumo mundial, ya sea el más bajo nivel desde 2012.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz bajaron entre 4 y 8% según las categorías. Los arroces de alta calidad fueron particularmente afectados, mientras que los precios del arroz quebrado bajaron moderadamente. Para sostener los precios, el gobierno tailandés proyectaría establecer precios mínimos de exportación. Por otro lado, el gobierno planea también disminuir las ventas públicas durante el periodo de cosecha, entre octubre y diciembre. Las exportaciones en agosto no habrían sobrepasado las 500.000 t contra un promedio de 720.000 t anteriormente. Este decline se debe en parte a la contracción de la demanda de importación de los países de bajo ingreso, principalmente de África subsahariana. Tailandia debe afrontar también la dura competencia de la India y de Vietnam. Los exportadores tailandeses esperan sin embargo mantener el liderazgo mundial con 9,5Mt exportadas en 2016. En agosto, el Tai 100%B cotizó 413\$/t Fob contra 436\$ en julio. El Tai precocido cedió 8% a 417\$ contra 454\$. El arroz quebrado A1 Super resistió más bajando a 353\$ contra 360\$. Inicios de septiembre, los precios se mantenían estables.

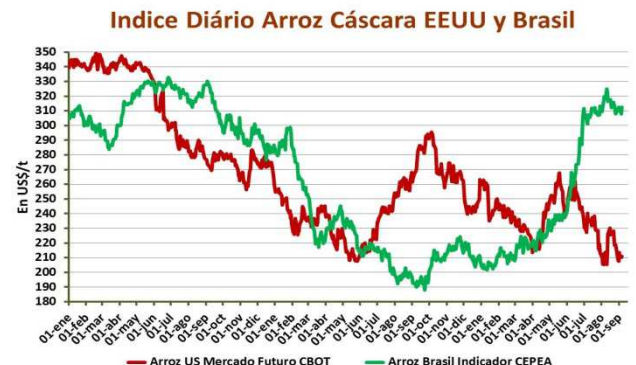
En **Vietnam**, los precios externos declinaron de 4% en un mes. En agosto, las exportaciones fueron menos activas, alcanzando 432.000 t contra 480.000 t en julio. Estas acusan así un atraso de 12% en relación al año pasado en la misma época. Los objetivos de exportación fueron rebajados. Las ventas podrían alcanzar solamente 5,5Mt contra 6,5Mt exportadas en 2015. En agosto, el Viet 5% bajó a 350\$/t contra 368\$ en julio. El Viet 25% también cedió a 331\$/t contra 340\$ anteriormente. Inicios de septiembre, los precios seguían flojos.

En la **India**, los precios del arroz se contractaron también a raíz de abundantes excedentes de exportación, inclusive de arroz basmati. Las perspectivas de ventas externas podrían descender fuertemente a 9Mt contra 12Mt en 2015. Considerando una producción en crecimiento de 3% en 2016, los precios de exportación deberían mantenerse bajos, a no ser que nuevas demandas de importación reactiven las exportaciones indias. En agosto, el arroz indio 5% marcó 375\$/t contra 393\$ en julio. El arroz indio 25% cayó significativamente a 332\$ contra 368\$. Inicios de septiembre, los precios seguían bajando.

En **Pakistán**, los precios de exportación se derrumbaron de 10% en un mes, siendo la caída más fuerte observada en los mercados asiáticos. Gracias a precios más competitivos, hay mayor interés por parte de los importadores. Las exportaciones pakistaníes podrían así progresar de 7% a 4,4Mt contra 4,1Mt en 2015. En agosto, el Pak 5% cotizó 373\$/t contra 411\$ en julio. Inicios de septiembre, los precios se mantenían estables.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron de 3% en un mes a raíz de una mitigación en las ventas externas. Los precios deberían mantenerse bajos debido al incremento de la producción nacional. En agosto, las exportaciones habrían alcanzado unas 230.000 t contra 260.000t en julio, acusando un atraso de 11% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 441\$/t contra 453\$ anteriormente. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy bajaron de 6% a 217\$/t contra 230\$ un mes antes. Inicios de septiembre, los precios futuros seguían flojos a 214\$.

En el **Mercosur**, los precios externos subieron a raíz de escasas disponibilidades exportables, especialmente en Brasil y Uruguay donde las cosechas habrían bajado entre 10 y 15% en relación a 2015. En cambio en Argentina, las ventas externas mostraron fuerte actividad durante el primer semestre del año, mientras que en Brasil, las exportaciones progresan menos en relación a los meses anteriores. En agosto, el precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 2% a 315\$/t contra 308\$ en julio, debido principalmente a la revalorización del real frente al dólar. Inicios de septiembre, el precio del paddy tendía a bajar a 310\$.



En **África subsahariana**, la producción arroceras se habría incrementado de 2,5% en 2016 alcanzando unas 18,5Mt en base arroz blanco. Las cosechas fueron abundantes, sobretodo en África occidental gracias a políticas de incentivos al sector local. En cambio, escasas precipitaciones, o lluvias tardías al comienzo del ciclo vegetativo, impactaron negativamente las cosechas en África del Este y Austral, donde la producción mejoraría de solo 1%. El incremento global de la producción africana debería limitar las importaciones en 2016/2017, por la primera vez desde 2008. Sin embargo, esta contracción dependerá fundamentalmente 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, Septiembre 2016

Patricio Méndez del Villar, 7 de Septiembre 2016
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz – - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Agosto 2016 – n° 150

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.