

LIGERA ALZA DE LOS PRECIOS MUNDIALES

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

Patricio Méndez del Villar – patricio.mendez@cirad.fr

Producción mundial

Según la FAO, la **producción mundial** en 2017 alcanzaría 754 millones de toneladas de arroz cáscara (500,8 Mt base arroz blanco), estable en comparación a 2016. La producción arrocerá será menos abundante de lo previsto en la India y en Vietnam. En cambio, la producción debería incrementarse en el resto de países exportadores asiáticos, especialmente en Tailandia gracias a una extensión de las áreas sembradas y recursos hídricos suficientes. En África, las cosechas continúan mejorando, sobretodo en las regiones occidentales del continente donde la

producción podría crecer de 4% en 2017. En contraste, malas condiciones climáticas continúan afectando las cosechas en África del Este y Austral, especialmente en Madagascar donde la producción habría bajado de 8% en 2017. En Norteamérica, las cosechas también habrían bajado de 20% debido a una reducción de las áreas arroceras. En cambio, en América Latina, la producción se incrementó, sobretodo en Brasil gracias a buenos rendimientos. Sin embargo, las cosechas en 2018 podrían contractarse a causa de siembras tardías debido a las intemperies.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Comercio mundial

En 2017, el **comercio mundial** se reactivó subiendo de 10,7% alcanzando un nivel record de 45,9 Mt contra 41,5 Mt en 2016. El aumento se ha concentrado sobretodo en Asia donde los grandes países importadores siguen reconstituyendo sus reservas de arroz para limitar tendencias inflacionistas. En África, la demanda de importación debería incrementarse de solo 1,4% contra 3% en 2016. En el resto del mundo, las importaciones serán más limitadas gracias a buenas disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, todos los exportadores verán sus ventas incrementarse. Los líderes del mercado (India, Tailandia y Vietnam) han

consolidado sus posiciones, representando un total de 65% de las exportaciones mundiales contra 60% en 2016.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2016 habrían bajado de 1% a 167,1 Mt. La contracción afectó principalmente Tailandia donde las autoridades públicas han prácticamente liquidado sus antiguos inventarios. En 2017, las reservas mundiales deberían incrementarse de 1,1% a 169,1 Mt; estableciéndose a un nivel considerado confortable, a un tercio del consumo mundial.

Tendencias del mercado

En noviembre, los precios mundiales se realizaron ligeramente estimulados por nuevas demandas de importación. En Tailandia, la revalorización del bath frente al dólar contribuyó a la revalorización de los precios, mientras que, en Vietnam, el alza se debería a la falta de disponibilidades exportables. Solo en la India, los precios se mostraron más bajos a raíz de una mitigación en las ventas externas. Las cosechas asiáticas comienzan a llegar y se anuncian satisfactorias, salvo en la India donde la producción podría bajar de 1,4%. En Vietnam, la producción también podría declinar a causa de un exceso de lluvias. No obstante, las disponibilidades exportables mundiales deberían ser suficientes y los inventarios mundiales marcarán un nuevo incremento en 2018. Las perspectivas del comercio mundial también fueron realizadas, aumentando de 10,7% en 2017.

En noviembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió a 200,8 puntos (base 100 = enero 2000) contra 199,3 puntos en octubre. Inicios de diciembre, el índice IPO tendría ligeramente a bajar.

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)

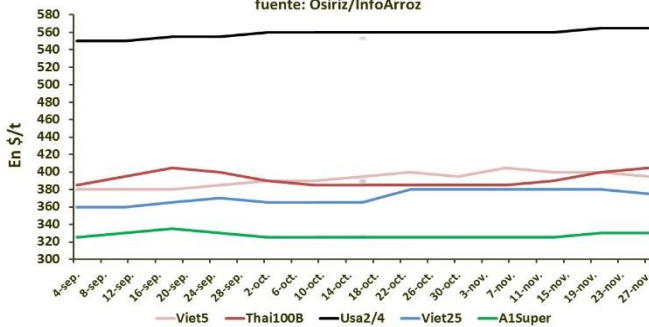
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2016	186,0	450	394	393	368	358	433	465	365	343	335	342
2017*	193,7	500	391	397	393	376	425	480	359	354	354	330
ABR- JUN	196,5	481	411	410	398	375	418	488	371	350	364	333
JUL- SEPT	201,5	534	400	406	408	396	427	505	366	372	359	331
OCTUBRE	199,3	560	386	408	397	394	435	525	354	371	342	325
NOVIEMBRE	200,8	563	395	409	389	400	435	531	361	379	350	328
06-nov-17	200,1	560	385	405	390	405	435	525	355	380	345	325
13-nov-17	200,2	560	390	405	390	400	435	525	355	380	350	325
20-nov-17	201,1	565	400	410	385	400	435	545	365	380	350	330
27-nov-17	202,0	565	405	415	390	395	435	530	370	375	355	330

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *enero-noviembre

En **Tailandia**, los precios de exportación subieron de 2% dentro de un mercado bastante activo. Las limitaciones de las ventas vietnamitas, su principal competidor, impulsan las exportaciones tailandesas. Sin embargo, una posible escasez en las disponibilidades podría elevar nuevamente los precios tailandeses. En noviembre, las exportaciones habrían progresado de 20% en relación al mes anterior, marcando un avance de 15% comparado a 2016 en la misma época. Las previsiones de exportación en 2017 fueron realzadas, pudiendo alcanzar unas 11 Mt. En noviembre, el Tai 100%B marcó a 395 \$/t Fob contra 386 \$ en octubre. El Tai precocido se mantuvo nuevamente estable a 409 \$. El arroz quebrado A1 Super, por su parte, subió de 1% a 328 \$ contra 325 \$. Inicios de diciembre, los precios se mantenían firmes.

Precios semanales del arroz

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



En **Vietnam**, los precios del arroz se realzaron de 2% a raíz de menores disponibilidades exportables. En noviembre, las ventas externas bajaron nuevamente alcanzando unas 400.000 t contra 483.000 t en octubre. No obstante, las exportaciones vietnamitas continúan marcando un avance de 15% en relación a 2016 en la misma época. En noviembre, el Viet 5% marcó 400 \$/t contra 394 \$ en octubre. El Viet 25% también subió a 379 \$ contra 371 \$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios se mostraban estables.

En la **India**, los precios de exportación declinaron una vez más de 2% a raíz de una mitigación en las ventas externas y de altos excedentes exportables. Sin embargo, las exportaciones acumuladas en 2017 aún siguen marcando un avance de 20% en relación al año anterior en la misma época. En total, éstas podrían alcanzar cerca de 12 Mt. En noviembre, el arroz indio 5% cotizó 389 \$/t contra 397 \$ en octubre. El arroz indio 25% también declinó a 354 \$ contra 361 \$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios se mantenían estables.

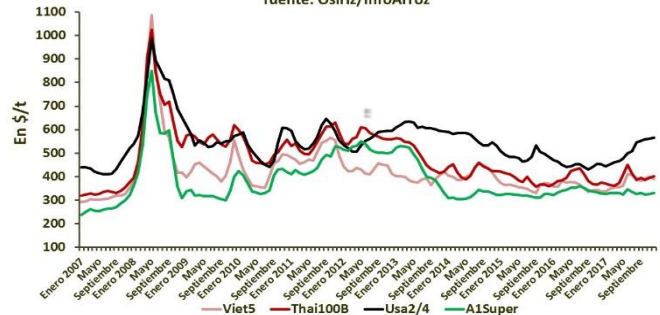
En **Pakistán**, los precios de exportación aumentaron de 2% estimulados por una reactivación de las ventas externas, especialmente destinadas a Asia del Sur y China. Las exportaciones han progresado a un ritmo mensual de 350.000 t, superando así el atraso en relación al año pasado en la misma época. En noviembre, el Pak 5% cotizó 379 \$/t contra 375 \$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios tendían a subir.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables, subiendo de solo 0,4% en un mes. Las ventas externas han progresado alcanzando unas 255.000 t contra 180.000 t en octubre. México continúa siendo el principal cliente con 26% de las ventas estadounidenses, seguido por Haití (15%) y Japón (8%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 563\$/t contra 560\$ en octubre.

Inicios de diciembre, el precio se mantenía estable. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz cáscara subieron de 6%, marcando un promedio de 272 \$/t finales de noviembre contra 257 \$ a finales de octubre. Inicios de diciembre, los precios marcaban 268 \$/t.

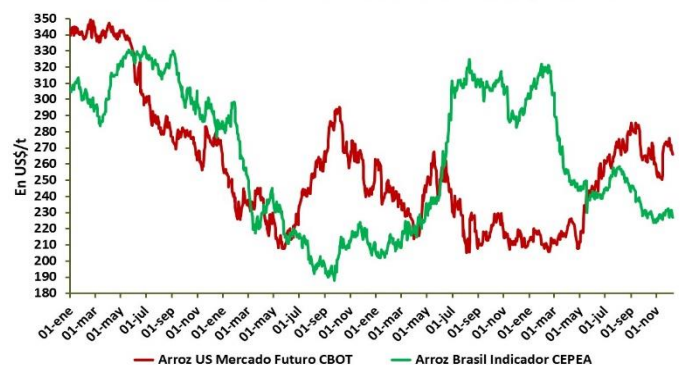
Precios mensuales del arroz

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



En el **Mercosur**, los precios externos se mantienen firmes, revalorizándose de 1% en noviembre. En 2017, la producción arrocerá mejoró, especialmente en Brasil. En cambio, las perspectivas de producción en 2018 indican incertidumbres a raíz del atraso en las siembras, lo que podría impactar negativamente los rendimientos. En Brasil, las exportaciones en noviembre alcanzaron cerca de 65 000 t (base arroz blanco), manteniéndose relativamente estable en relación a octubre. Las ventas externas siguen marcando un atraso de 10% en relación a 2016 en la misma época. En noviembre, el precio indicativo del arroz cáscara brasileño se mantuvo estable a 228 \$/t como resultado de una desvalorización del real frente al dólar. Inicios de diciembre, el precio del arroz cáscara se mantenía en un promedio de 230 \$/t.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, los precios internos del arroz han comenzado a bajar a raíz de la llegada de la nueva cosecha. La producción en África occidental será satisfactoria gracias a la extensión de las áreas arroceras y a una buena pluviometría. Por lo tanto, las disponibilidades domésticas serán globalmente más abundantes y se espera una nueva mitigación en las importaciones en 2018. En cambio, la situación es más crítica en África del Este y en Madagascar donde las cosechas han bajado a causa de malas condiciones climáticas.

	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	739.1	754.6	754.6	
China	197.2	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	208.5	208.7	
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	51.2	
Vietnam	40.0	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	43.6	43.3	
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	28.5	28.9	
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	10.5	
Arroz blanco									
Exportaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.0	41.5	45.9	46.2
Tailandia	9.0	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	10.9	10.4
Vietnam	6.9	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	6.2	6.9	7.5
Estados- Unidos	3.9	3.2	3.3	3.3	3.0	3.5	3.5	3.6	3.5
India	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	11.8	10.7
Pakistán	3.5	3.1	2.8	3.1	3.7	4.1	4.0	3.7	4.0
Brasil	0.4	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.5	0.7
China	0.7	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	0.5	0.9	1.2
Otros	5.6	5.8	8.2	8.7	6.7	8.6	6.7	8.2	8.2
Importaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.0	41.5	45.9	46.2
Unión Europea	1.1	1.4	1.2	1.2	1.4	1.8	1.8	1.8	1.8
China	1.2	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.4	6.4
Indonesia	1.0	2.8	1.8	0.5	1.0	1.3	1.3	0.4	0.8
Irán	1.1	1.1	1.5	1.9	1.4	0.8	1.1	1.3	1.4
Nigeria	2.0	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.2	2.6	2.9
Fed. Rusia	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2
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	1.3	1.5
Costa de Marfil	0.9	1.0	1.7	1.2	1.2	1.4	1.4	1.5	1.5
Senegal	0.7	0.8	1.2	1.1	1.3	1.4	1.1	1.3	1.2
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
Asia oriental	9.1	8.2	8.6	8.9	14.4	14.9	13.0	13.5	13.9
África	9.4	11.1	13.6	14.0	15.2	13.7	14.2	15.6	15.6
Cercano & Oriente Medio	6.7	9.3	9.4	9.5	8.5	7.9	7.4	7.8	8.0
América Latina	3.3	3.5	3.7	3.6	3.6	3.8	4.1	4.0	4.0
Países Industrial (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	156.6	166.2	168.7	167.3	169.1	170.2

Fuentes: FAO & USDA, 2017