

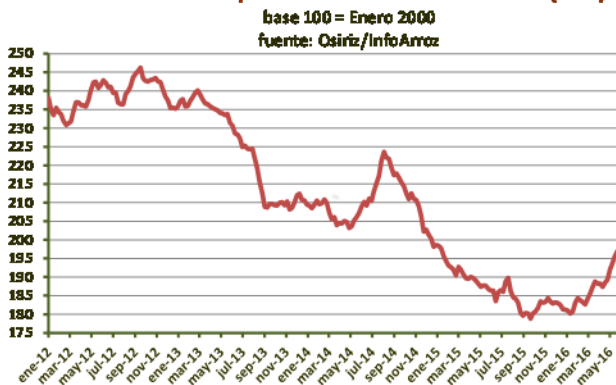
ARROZ: los precios mundiales continúan firmes

Tendencias del Mercado

En mayo, los **precios mundiales** dieron un salto marcando la más fuerte alza desde julio del 2014. Esta tendencia es influenciada una vez más por los precios tailandeses y pakistaníes, los cuales se incrementaron de 7 a 10% en un par de semanas. La demanda de importación se ha reactivado un poco mientras que la oferta de exportación comienza a declinar. No obstante, las disponibilidades aún siguen siendo importantes y la demanda de importación debería estabilizarse durante el resto del año. La producción mundial debe mejorar gracias a la mitigación del fenómeno climático *El Niño*, especialmente en las regiones del Sudeste asiático. Sin embargo, este crecimiento no será suficiente para cubrir las necesidades totales, las cuales serán superiores a la producción mundial por tercer año consecutivo. Por lo tanto, se tendrá que recurrir nuevamente a las reservas mundiales para cubrir el consumo global.

En mayo, el índice *OSIRIZ/InfoArroz (IPO)* subió significativamente de 6,8 puntos a 195,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 188,4 puntos en abril. Inicios de junio, el índice IPO seguía firme en torno de 198 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)



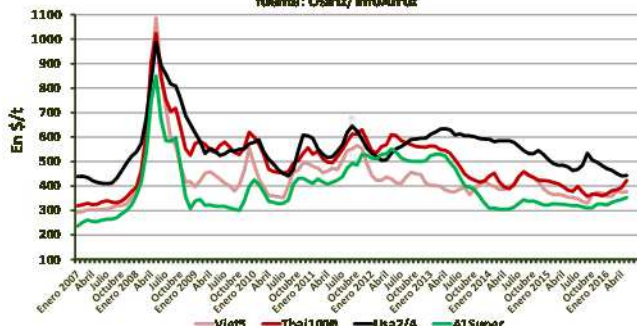
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS* DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	187,8	454	392	388	371	370	469	367	356	326	339	
OCT– DIC	182,7	496	365	355	357	353	532	341	355	294	322	
ENE– MAR	184,1	462	378	374	363	365	465	355	353	315	332	
ABRIL	188,4	441	395	389	379	375	494	370	364	324	345	
MAYO	195,2	443	423	421	383	377	494	395	358	357	353	
	02-may-16	192,1	440	410	405	385	370	435	380	365	340	350
	09-may-16	193,8	440	420	415	385	375	435	385	360	345	355
	16-may-16	195,7	445	425	425	380	380	440	395	355	360	355
	23-may-16	197,0	445	430	430	380	380	445	405	355	370	355
	30-may-16	197,3	445	430	430	385	380	455	410	355	370	350

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Mayo

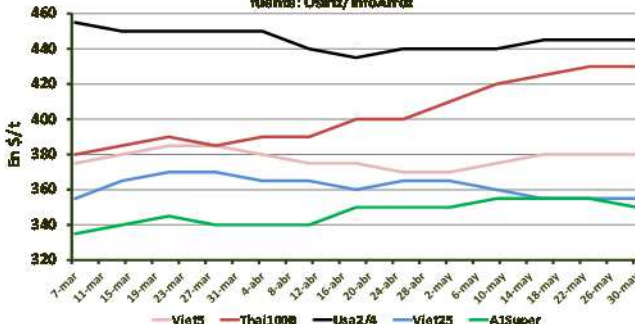
Precios mensuales del arroz

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

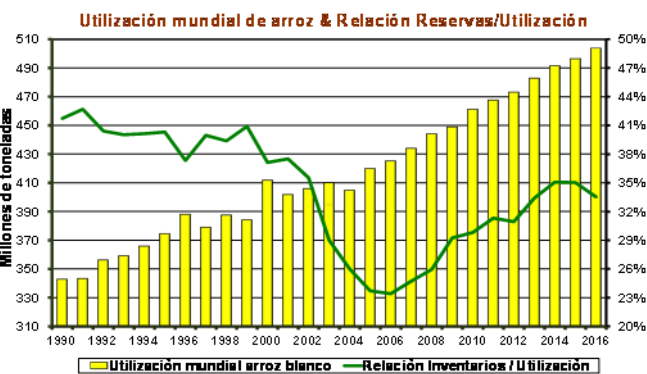
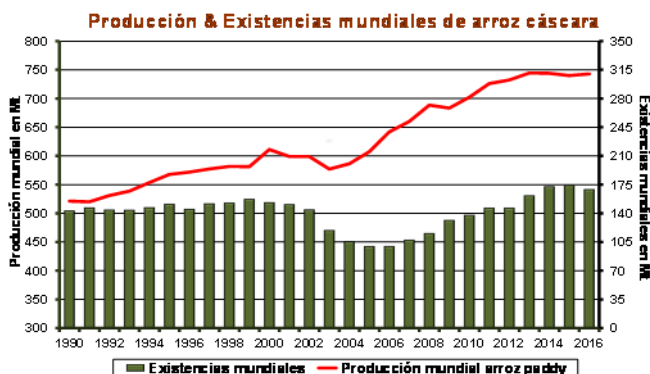


Producción y Comercio Mundiales

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 en 2014. En 2016, la producción debería crecer, volviendo a la situación de 2014. El incremento se verá en todas las regiones del mundo, salvo en el Mercosur debido a malas condiciones climáticas que han retardado las cosechas y afectado los rendimientos. En Brasil especialmente, la producción bajaría de 25 a 30%. En Australia también la producción será menor a causa de la sequía. En cambio, la producción asiática debería subir de 1% volviendo a su nivel de 2014. En los Estados Unidos; la producción subió este año de 20% gracias a un incremento de las áreas arroceras y mejores rendimientos. En cambio, la producción se mantendrá estable en África, en Centroamérica y en Europa.

En 2015, el **comercio mundial** se mantuvo finalmente estable a 44,7Mt contra 44,6Mt en 2014. La demanda de importación del sudeste asiático fue bastante activa durante el último trimestre 2015, pero insuficiente para compensar la demanda declinante observada durante el resto del año. En 2016, las últimas previsiones indican un posible decline del comercio mundial, de 1,4%, a 44Mt. Esta nueva contracción se debe principalmente a la mitigación de la demanda de la China y de Bangladesh.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2015 se mantuvieron relativamente estables a 174Mt. En cambio, las previsiones para el 2016 indican una contracción de 3% a 169 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 significativamente de 8% en un mes. Es la más fuerte alza desde julio del 2014. Las disponibilidades exportables tienden a bajar a raíz de una contracción de la producción de 15% en 2015, y de una estagnación en 2016. En mayo, las ventas externas se han mitigado alcanzando unas 660.000 t contra 700.000 t en abril. El gobierno anunció que todavía podría ofrecer unas 10Mt a partir de sus antiguos inventarios públicos. Inicios de junio, las exportaciones marcaban un avance de 10% en comparación al año pasado en la misma época. En mayo, el Tai 100%B cotizó 423\$/t Fob contra 395\$ en abril. El Tai precocido subió a 421\$ contra 389\$. El arroz quebrado A1 Super marcó 353\$ contra 345\$ anteriormente. Inicios de junio, los precios seguían firmes.

En **Vietnam**, los precios externos se mostraron nuevamente estables. Estos parecen adaptarse a la mitigación de la demanda china y del sudeste asiático. Las exportaciones marcan ahora un avance de 2% solamente en relación al año pasado en la misma época. Las disponibilidades exportables deberían comenzar a declinar a causa de la sequía que ha afectado las principales culturas. La producción arrocería podría caer de 3% en relación a 2015. En mayo, el Viet 5% se mantuvo estable 377\$/t. El Viet 25% por su lado cedió a 358\$/t contra 364\$ anteriormente. Inicios de junio, los precios seguían estables.

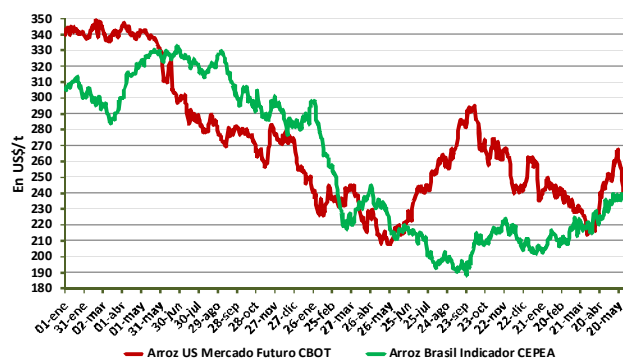
En la **India**, los precios de exportación subieron nuevamente. El gobierno central busca reactivar las exportaciones en el sudeste asiático a través de contratos gubernamentales (G2G) con Indonesia. Las exportaciones no progresan mucho a raíz de la mitigación de la demanda de países fronterizos (Bangladesh) y africanos. En 2016, las exportaciones indias podrían contractarse de 15% en relación a 2015. En mayo, el arroz indio 5% marcó 383\$/t contra 379\$ en abril. El arroz indio 25% subió más aun a 361\$ contra 343\$. Inicios de junio, los precios seguían firmes.

En **Pakistán**, los precios del arroz dieron un salto de 10% en un mes. Las disponibilidades exportables comienzan a bajar y las ventas externas progresan poco. Los exportadores han solicitado, en vano, subsidios al gobierno para reactivar las exportaciones. En mayo, el Pak 5% cotizó 402\$/t contra 359\$ en abril. Inicios de junio, los precios se mantenían estables.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación han comenzado a estabilizarse después de ocho meses de constante decline. Los precios estadounidenses se encuentran ahora más cercanos de los precios asiáticos. En mayo, las exportaciones bajaron nuevamente apuntando unas 260.000 t contra 290.000 t en abril. Las ventas externas acusan un atraso de 10% en relación al año pasado en la misma época. En total, éstas podrían alcanzar unas 3,3Mt contra 3,5Mt en 2015. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 443\$/t contra 441\$ en abril. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy tuvieron una fuerte valorización de 10% a 253\$/t contra 228\$ un mes antes, marcando inclusive un máximo de 267\$ a mediados de mayo. Inicios de junio, los precios futuros seguían firmes a 255\$.

En el **Mercosur**, los precios externos se revalorizaron levemente después de cinco meses de decline consecutivo. La producción habría bajado de más de 20% a causa del exceso de humedad durante la cosecha. Las disponibilidades exportables comienzan a bajar y se espera que los precios de exportación sigan subiendo en las próximas semanas. En Brasil, las ventas externas progresan a un ritmo inferior, alcanzando unas 75.000 t (en base arroz blanco) contra 85.000 t en abril. No obstante, estas marcan aun un avance de 12,5% en relación al año pasado en la misma época. En mayo, el precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 5,5% a 236\$/t contra 224\$ en abril. Inicios de junio, el precio del paddy se mantenía firme a 265\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción arrocería tiende a mejorar gracias a una extensión de las áreas arroceras, especialmente en Costa de Marfil, en Mali, en Senegal y en Sierra Leone. En cambio, en Nigeria, la producción podría declinar este año de 3%, al igual que en Madagascar y Egipto, debido a malas condiciones climáticas. Sin embargo, la demanda de importación podría ser menor este año, por la primera vez desde 2008. Esta contracción dependerá básicamente de la reducción efectiva de las importaciones nigerianas, 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	490,1	494,4	44,6	44,7	168,9
China	143,8	144,6	0,3	0,4	98,4
India	103,4	105,6	11,1	10,0	16,0
Indonesia	45,8	45,1	-	-	6,6
Vietnam	29,4	28,9	8,4	8,7	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, Junio 2016

Patricio Méndez del Villar, 9 de Junio 2016

patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Mayo 2016 - n° 147

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). Las versiones son disponibles en el website 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