

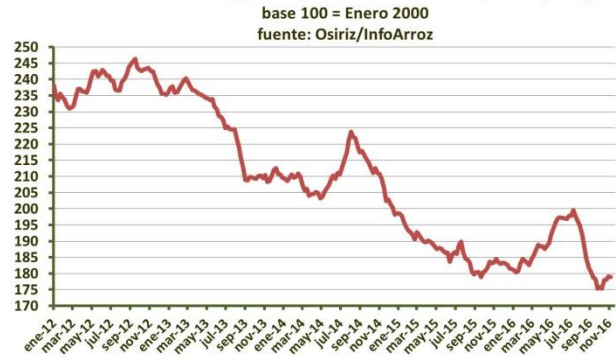
### ARROZ: los precios mundiales caen moderadamente

#### Tendencias del Mercado

En octubre, los precios mundiales cayeron levemente debido a una repentina alza ocurrida durante la segunda mitad del mes, antes de estabilizarse inicios de noviembre. La nueva cosecha asiática, que se anuncia buena, comienza a llegar al mercado mientras que la demanda de importación aún se mantiene poco activa. Varios países deficitarios verán sus importaciones bajar gracias al incremento de la producción, como por ejemplo en China, en Nigeria y en las Filipinas. Por el lado de los exportadores, las cosechas también deberán crecer, especialmente en la India, en Tailandia y en Pakistán. En cambio, mediocres resultados son previstos en Vietnam, en Indonesia y en República de Corea. En total, la producción mundial en 2016 debería subir de 1,6%, luego de dos años consecutivos de bajos niveles. El comercio mundial, por su parte, debe bajar de 3% a causa de la contracción de la demanda asiática.

En octubre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) bajó de 1 punto solamente a 177,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 178,2 puntos en septiembre. Inicios de noviembre, el índice IPO marcaba entorno de 178 puntos.

#### Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)



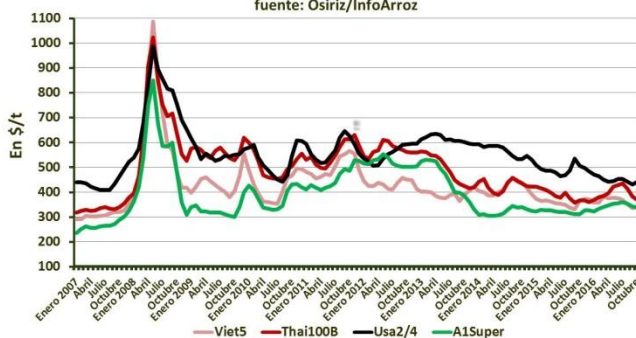
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2015</b>	<b>186,6</b>	<b>490</b>	<b>386</b>	<b>378</b>	<b>374</b>	<b>358</b>	<b>553</b>	<b>353</b>	<b>339</b>	<b>318</b>	<b>321</b>
<b>2016*</b>	<b>187,1</b>	<b>449</b>	<b>397</b>	<b>397</b>	<b>371</b>	<b>361</b>	<b>465</b>	<b>369</b>	<b>345</b>	<b>336</b>	<b>344</b>
<b>ABR- JUNIO</b>	<b>196,0</b>	<b>447</b>	<b>426</b>	<b>428</b>	<b>385</b>	<b>377</b>	<b>449</b>	<b>398</b>	<b>354</b>	<b>363</b>	<b>353</b>
<b>JUL- SEPT</b>	<b>188,1</b>	<b>441</b>	<b>411</b>	<b>417</b>	<b>375</b>	<b>351</b>	<b>484</b>	<b>377</b>	<b>332</b>	<b>353</b>	<b>352</b>
<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>178,2</b>	<b>430</b>	<b>383</b>	<b>379</b>	<b>358</b>	<b>335</b>	<b>494</b>	<b>355</b>	<b>325</b>	<b>318</b>	<b>341</b>
<b>OCTUBRE</b>	<b>177,1</b>	<b>442</b>	<b>368</b>	<b>364</b>	<b>350</b>	<b>341</b>	<b>494</b>	<b>339</b>	<b>330</b>	<b>313</b>	<b>337</b>
03-oct-16	175,7	435	370	370	350	330	480	345	320	310	340
10-oct-16	175,3	440	365	365	350	325	480	340	320	315	340
17-oct-16	177,8	440	365	365	350	350	475	335	335	315	335
24-oct-16	178,0	445	370	360	350	350	475	335	335	310	335
31-oct-16	179,0	450	370	360	350	350	470	340	340	315	335

Fuente: Osiriz/InfoArroz; \*Enero-Octubre

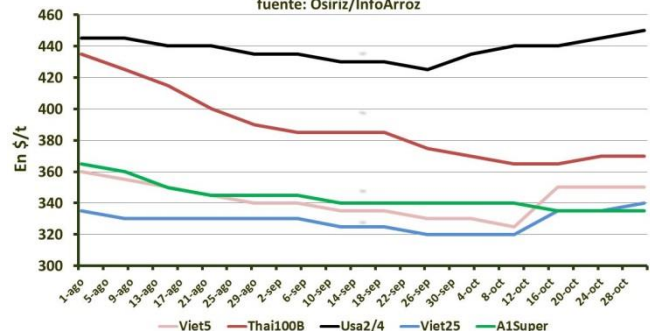
#### Precios mensuales del arroz

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

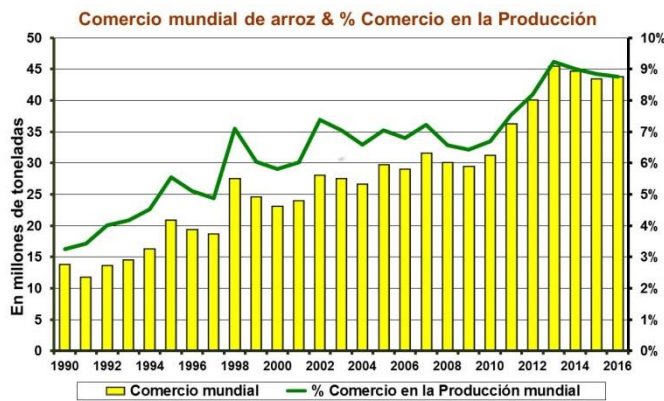


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2016 debería marcar un nivel record a 749,7 millones de toneladas de arroz cáscara (498Mt base arroz blanco) contra 739,5Mt anteriormente. Este incremento corresponde principalmente a un aumento de las áreas sembradas gracias a condiciones climáticas normales con lluvias abundantes especialmente en Asia del sur. En cambio, en el sudeste asiático los resultados serían menos optimistas sobretodo en Indonesia, en Malasia y en Vietnam. En África, las perspectivas son positivas en casi todo el continente, salvo en las regiones australes donde la campaña tuvo dificultades a causa de la sequía provocada por El Niño. Esta anomalía climática también afectó la producción en América Latina y el Caribe. En cambio, en Norteamérica, la producción se recuperó notablemente gracias a un incremento de las áreas arroceras y mejores rendimientos.

En 2016, el **comercio mundial** podría bajar de 3% a 43,1Mt. Se trata de la segunda caída consecutiva debido a la contracción de la demanda asiática y a la estagnación de la demanda africana. Por el lado de la oferta, India y Vietnam marcarán una reducción de sus exportaciones. En cambio, las ventas podrían mantenerse altas en Tailandia, en Pakistán y en los Estados Unidos. Según las últimas previsiones, el comercio mundial en 2017 podría incrementarse levemente de 0,7% a 43,4Mt.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2016 deberían bajar de 0,6% a 170Mt. Es el segundo año de reducción, aunque sea esta vez poco significativa. La contracción de las existencias afectará principalmente la India y Tailandia donde las autoridades buscan a reducir los volúmenes de reservas públicas. Sin embargo, las existencias mundiales continúan representando un nivel confortable, equivalente a un tercio del consumo mundial.



### Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz bajaron nuevamente en un promedio de 4%. Las ventas gubernamentales a partir de las reservas públicas siguen pesando sobre los precios de exportación. El gobierno podría modificar su política comercial retirando del mercado algunos volúmenes de la nueva cosecha. Iniciativas públicas están siendo implementadas para reactivar contratos de gobierno a gobierno, especialmente con Indonesia y las Filipinas. Misiones comerciales deberían también ser enviadas a China, Oriente Medio y África para concluir nuevos contratos de exportación. En octubre, las exportaciones continuaron activas alcanzando cerca de 850.000 t contra 792.000 t en septiembre. No obstante, las exportaciones acumuladas aun acusan un atraso en relación a 2015. En total, estas podrían alcanzar unas 9,5Mt en 2016. En octubre, el Tai 100%B cotizó 368\$/t Fob contra 383\$ en septiembre. El Tai precocido bajó también a 364\$ contra 379\$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super resistió más bajando a 337\$ contra 341\$. Inicios de noviembre, los precios se mantenían estables.

En **Vietnam**, los precios externos mostraron una cierta firmeza incrementándose de 1,5%. El gobierno busca reactivar las exportaciones para estabilizar los precios internos y asegurar así mejores ingresos a los productores. Sin embargo, los objetivos de ventas externas han sido rebajados a 5,4Mt contra 6,5Mt en 2015, ya sea una contracción de 15%. Las ventas a la China, su principal cliente el cual representa un tercio de las exportaciones vietnamitas, se han fuertemente contractado de 25% en relación al año pasado en la misma época. En cambio, las exportaciones destinadas a África subsahariana tienden a incrementarse. En octubre, el Viet 5% marcó 341\$/t contra 335\$ en septiembre. El Viet 25% subió también a 330\$/t contra 325\$ anteriormente. Inicios de noviembre, los precios se mantenían estables.

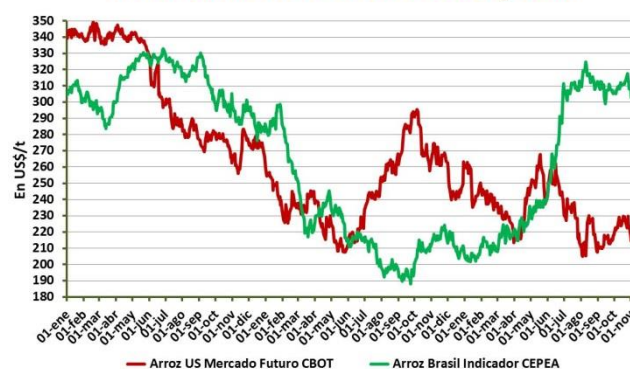
En la **India**, los precios del arroz de alta calidad bajan, mientras que las categorías de baja calidad se mantienen firmes. La producción se habría incrementado de 3% en 2016 gracias a lluvias más abundantes favoreciendo el aumento de las áreas sembradas. En cambio, las exportaciones acusan una fuerte contracción pudiendo alcanzar solo 9Mt contra 12Mt en 2015. Las autoridades indias, buscar nuevas opciones de mercado en el sudeste asiático y en China. Posibles alcances de la India en estos mercados, dominados por la Tailandia y Vietnam, podrían reactivar la guerra comercial entre los tres principales exportadores mundiales. En octubre, el arroz indio 5% marcó 350\$/t contra 358\$ en septiembre. El arroz indio 25% subió a 332\$ contra 329\$ anteriormente. Inicios de noviembre, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, el desplome de los precios de exportación parece ser contenido. A pesar de seguir siendo los más competitivos del mercado de exportación, las ventas externas progresan poco a causa de la fuerte competencia. Las disponibilidades exportables deberían ser más abundantes en 2017, si se consideran los objetivos de producción de 7,5Mt (base arroz elaborado) contra 6,9Mt en 2016. En octubre, el Pak 5% cotizó 337\$/t contra 333\$ en septiembre. Inicios de noviembre, los precios seguían firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación subieron de 2,8% luego de tres meses consecutivos de tendencias bajistas. Las exportaciones continúan activas sobrepasando las 350.000 t contra 290.000 t en septiembre. Sin embargo, éstas acusan un atraso de 10% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 442\$/t contra 430\$ anteriormente. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy también se valorizaron a 225\$/t contra 214\$ un mes antes. Inicios de noviembre, los precios futuros tendían a caer marcando un promedio de 216\$.

En el **Mercosur**, los precios externos bajaron de 2%. Las disponibilidades exportables serán menores este año debido a una contracción de la producción en todos los países de la zona económica. En Brasil, las exportaciones no progresan mucho marcando un atraso de casi 15% en relación al año anterior en la misma época. En octubre, el precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 1% a 311\$/t contra 308\$ gracias a una revalorización del real de 2% frente al dólar. Inicios de noviembre, el precio del paddy tendía a bajar a 305\$.

### Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, las importaciones podrían establecerse al más bajo nivel desde los últimos cinco años gracias a un crecimiento de la producción local, la cual comienza a llegar a los mercados internos. La mitigación de las importaciones dependerá no obstante 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 <sup>e</sup>	2016p
<b>Mundo</b>	491,5	497,8	43,5	43,8	170,7
<b>China</b>	143,8	144,6	0,3	0,4	98,4
<b>India</b>	103,4	105,6	12,0	9,0	16,0
<b>Indonesia</b>	45,8	45,1	-	-	6,6
<b>Vietnam</b>	29,4	28,8	6,4	5,4	2,0
<b>Tailandia</b>	19,0	20,1	9,8	9,5	11,0
<b>Brasil</b>	8,5	7,5	0,9	0,8	0,5
<b>Pakistán</b>	6,6	6,8	4,1	4,4	0,8
<b>USA</b>	6,1	7,3	3,5	3,3	1,4

Fuente: FAO, Noviembre 2016

Patricio Méndez del Villar, 8 de Noviembre 2016  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz - - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Octubre 2016 - n° 152

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](http://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](http://www.infoarroz.org).