

Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Septiembre 2016 – N° 151

Patricio Méndez del Villar

patricio.mendez@cirad.fr

www.infoarroz.org

Twitter @InfoarrozNews

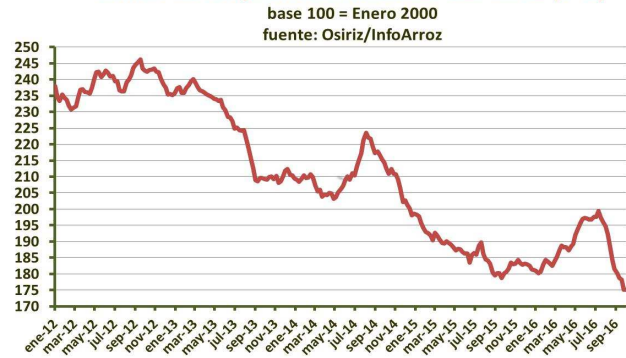
ARROZ: siguen cayendo los precios mundiales

Tendencias del Mercado

En septiembre, los **precios mundiales** acusaron nuevamente una fuerte caída debido a las abundantes disponibilidades. La contracción de los precios fue particularmente significativa en Pakistán y también en Tailandia donde el gobierno sigue deshaciéndose de sus reservas antiguas. Las nuevas cosechas asiáticas comienzan a llegar al mercado y se anuncian buenas, así como en la mayoría de regiones del mundo. La producción mundial podría aumentar de 1,6%, luego dos años sucesivos de cosechas mediocres. A pesar de una ligera reactivación de la demanda mundial, los precios mundiales deberían de mantenerse bajos por lo menos hasta el primer trimestre del 2017.

En septiembre, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** perdió 10,1 puntos a 178,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 188,3 puntos en agosto. Inicios de octubre, el índice IPO seguía bajando a 175 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)



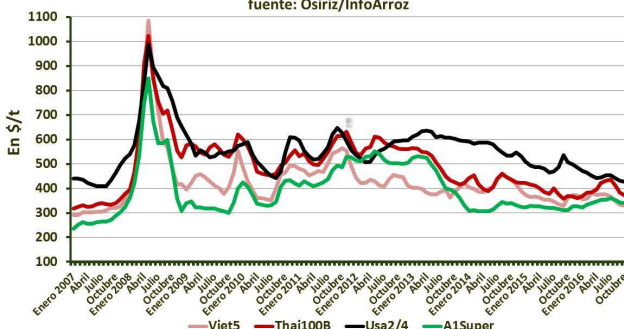
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	188,3	449	401	402	373	363	465	373	347	339	345
ABR- JUNIO	196,0	447	426	428	385	377	449	398	354	363	353
JUL- SEPT	188,1	441	411	417	375	351	484	377	332	353	352
AGOSTO	188,3	441	413	417	375	350	495	380	331	363	353
SEPTIEMBRE	178,2	430	383	379	358	335	494	355	325	318	341
	05-sep-16	180,3	435	385	380	360	340	490	355	330	345
	12-sep-16	178,7	430	385	380	360	335	485	355	325	340
	19-sep-16	178,2	430	385	380	360	335	480	355	325	340
	26-sep-16	175,6	425	375	375	350	330	480	355	320	340

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Septiembre

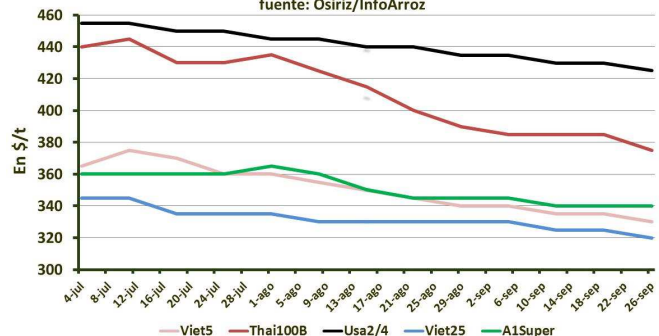
Precios mensuales del arroz

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

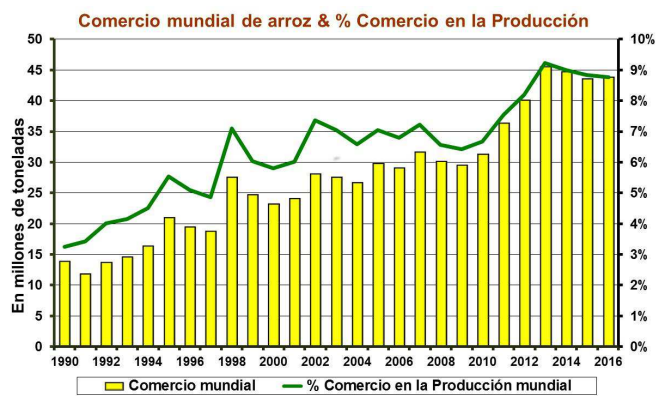


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2015 bajó de 0,9% a 738 millones de toneladas de arroz cáscara (491,5Mt base arroz blanco) contra 744Mt anteriormente. En 2016, la producción debería mejorar de 1,6% a 749Mt (498Mt). Este incremento se verá en la mayoría de 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 1,5% volviendo a su nivel de 2013. En los Estados Unidos; a pesar de las inundaciones en los Estados del Sur, la producción se recuperó de 20% gracias a un incremento de las áreas arroceras y mejores rendimientos. En cambio, la producción se mantuvo relativamente estable en Centroamérica y en Europa.

En 2015, el **comercio mundial** bajó de 2,7% a 43,5Mt. Los intercambios se mantienen prácticamente estables desde 2013. La demanda de importación del sudeste asiático estuvo floja durante el primer semestre, pero tiende a activarse en este último trimestre del año. Según las últimas previsiones, el comercio mundial en 2016 podría incrementarse levemente de 0,7% en 2016 a 43,8Mt.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2015 subieron de 1,2% a 174,7Mt. En cambio, las previsiones para finales del 2016 indican una disminución de 2,3% a 170,7 Mt, compensando así el estancamiento de la producción mundial durante los tres últimos años. 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 5 y 9% según las categorías. Más una vez, los arroces de alta calidad fueron particularmente afectados. El gobierno tailandés sigue deshaciéndose de sus antiguas reservas. Al mismo tiempo, la nueva cosecha comienza a llegar al mercado, lo que deprime aún más los precios de exportación. En septiembre, las exportaciones han progresado alcanzando unas 680.000 t contra un promedio de 600.000 t anteriormente. La reactivación de la demanda de importación es perceptible en el sudeste asiático, mientras que la demanda africana podría mantener estable en 2016. Los exportadores tailandeses esperan mantener el liderazgo mundial alcanzando unas 10Mt exportadas en 2016. En septiembre, el Tai 100%B cotizó 383\$/t Fob contra 413\$ en agosto. El Tai precocido cedió 9% a 379\$ contra 417\$. El arroz quebrado A1 Super resistió más bajando a 341\$ contra 351\$. Inicios de octubre, los precios seguían bajando.

En **Vietnam**, los precios externos declinaron de 3% en un mes. El ritmo de las exportaciones bajó nuevamente, alcanzando unas 390.000 t en septiembre contra 432.000 t anteriormente. Estas acusan así un atraso de 14% en relación al año pasado en la misma época. Las autoridades vietnamitas han rebajado los objetivos de exportación a 5,5Mt contra 6,5TMe en 2015, ya sea una contracción de 15%. En septiembre, el Viet 5% marcó 335\$/t contra 350\$ en agosto. El Viet 25% también cedió a 325\$/t contra 331\$. Inicios de octubre, los precios se mantenían estables.

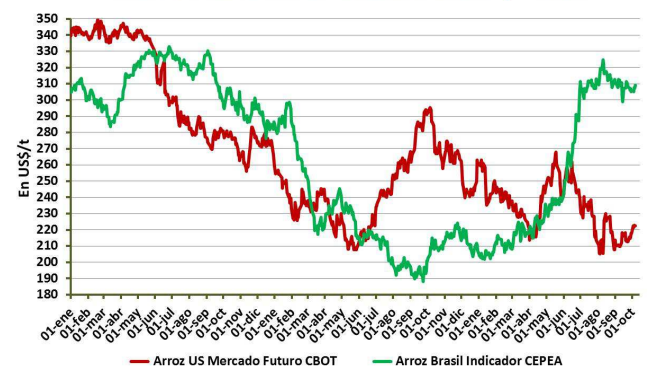
En la **India**, los precios del arroz continúan bajando a raíz de abundantes excedentes de exportación, inclusive de arroz basmati. La producción se habría incrementado de 3% en 2016 gracias a mejores condiciones climáticas. En cambio, las exportaciones deberían bajar fuertemente a 9Mt contra 12Mt en 2015. No obstante, las perspectivas alcistas del precio del petróleo podrían reforzar la demanda de importación del Oriente Medio, principal mercado de la India. Por otro lado, los exportadores indios buscar a posicionarse también en el mercado del sudeste asiático, abastecido principalmente por la Tailandia y Vietnam. En septiembre, el arroz indio 5% marcó 358\$/t contra 375\$ en agosto. El arroz indio 25% resistió un poco más a 329\$ contra 332\$ anteriormente. Inicios de octubre, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación se derrumbaron de 12% en un mes. En dos meses, los precios han caído de 22%. Actualmente son los precios más competitivos del mercado de exportación, resultando un real interés por parte de los importadores. Las exportaciones pakistaníes, a pesar de una mitigación de las ventas durante el tercer trimestre, podrían progresar este año de 8% a 4,5Mt contra 4,1Mt en 2015. En septiembre, el Pak 5% cotizó 333\$/t contra 373\$ en agosto. Inicios de octubre, los precios se mantenían estables.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron de 2,5%. Las exportaciones siguen progresando, marcando cerca de 285.000 t contra 250.000 t en agosto. Sin embargo, éstas acusan un atraso de 12% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 430\$/t contra 441\$ anteriormente. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy también bajaron a 214\$/t contra 217\$ un mes antes. Inicios de octubre, los precios futuros se mostraban más firmes a 222\$.

En el **Mercosur**, los precios externos bajaron de 3% siguiendo así la tendencia bajista del mercado mundial. Las disponibilidades exportables serán menores este año debido a una contracción de la producción, especialmente en Brasil y Uruguay. Las exportaciones brasileñas continúan flojas en relación a los meses anteriores. En septiembre, el precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó de 2% a 308\$/t contra 315\$ en agosto. Inicios de octubre, el precio del paddy seguía bajando a 306\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción arrocera progresa gracias a los incentivos públicos, combinados a iniciativas internacionales. Las nuevas cosechas comienzan a llegar al mercado y las disponibilidades son abundantes. Las importaciones deberían mantenerse estables, hasta inclusive bajar un poco por la primera vez desde 2008. Sin embargo, esta mitigación de las importaciones 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	491,5	497,8	43,5	43,8	170,7
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	28,8	6,4	5,7	2,0
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	6,8	4,1	4,4	0,8
USA	6,1	7,3	3,5	3,3	1,4

Fuente: FAO, Octubre 2016

Patricio Méndez del Villar, 7 de Octubre 2016

patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Septiembre 2016 – n° 151

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.