

### Tendencias del Mercado

En octubre, los precios mundiales marcaron nuevamente tendencias mixtas. La caída de los precios en Tailandia, India y Pakistán contrasta con la firmeza de los precios en los Estados Unidos y Vietnam donde las disponibilidades exportables serían más escasas. Globalmente, los mercados asiáticos deberían seguir tendencias bajistas, por lo menos hasta inicios del 2018, con la llegada progresiva de la nueva cosecha principal. Las cosechas serán satisfactorias, salvo en la India donde la producción podría bajar de 1,4%. En Vietnam también la producción podría declinar a raíz de un exceso de lluvias. No obstante, las disponibilidades exportables mundiales deberían ser satisfactorias y los inventarios mundiales podrían marcar un nuevo incremento en 2018. Las perspectivas del comercio mundial fueron realzadas, marcando un aumento de 8,5% en 2017.

En octubre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) se mantuvo estable a 199,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 199,7 puntos en septiembre. Inicios de noviembre, el índice IPO seguía estable.



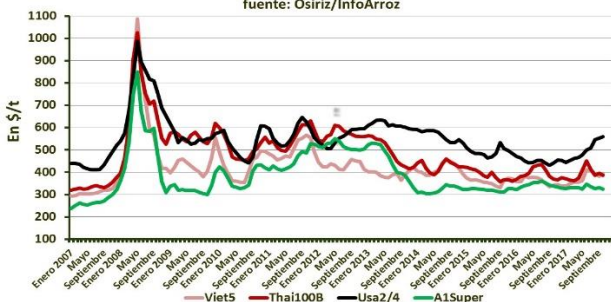
### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super	
<b>2016</b>	<b>186,0</b>	<b>450</b>	<b>394</b>	<b>393</b>	<b>368</b>	<b>358</b>	<b>465</b>	<b>365</b>	<b>343</b>	<b>335</b>	<b>342</b>	
<b>2017*</b>	<b>193,7</b>	<b>500</b>	<b>391</b>	<b>397</b>	<b>393</b>	<b>376</b>	<b>480</b>	<b>359</b>	<b>354</b>	<b>354</b>	<b>330</b>	
<b>ABR- JUN</b>	<b>196,5</b>	<b>481</b>	<b>411</b>	<b>410</b>	<b>398</b>	<b>375</b>	<b>488</b>	<b>371</b>	<b>350</b>	<b>364</b>	<b>333</b>	
<b>JUL- SEPT</b>	<b>201,5</b>	<b>534</b>	<b>400</b>	<b>406</b>	<b>408</b>	<b>396</b>	<b>505</b>	<b>366</b>	<b>372</b>	<b>359</b>	<b>331</b>	
<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>199,7</b>	<b>553</b>	<b>396</b>	<b>408</b>	<b>404</b>	<b>381</b>	<b>513</b>	<b>361</b>	<b>364</b>	<b>348</b>	<b>330</b>	
<b>OCTUBRE</b>	<b>199,3</b>	<b>560</b>	<b>386</b>	<b>408</b>	<b>397</b>	<b>394</b>	<b>525</b>	<b>354</b>	<b>371</b>	<b>342</b>	<b>325</b>	
	02-oct-17	199,3	560	390	410	400	390	525	355	365	340	325
	09-oct-17	199,1	560	385	410	400	390	525	355	365	345	325
	16-oct-17	199,1	560	385	410	395	395	525	350	365	345	325
	23-oct-17	199,7	560	385	405	395	400	525	355	380	340	325
	30-oct-17	199,4	560	385	405	395	395	525	355	380	340	325

Fuente: Osiriz/InfoArroz; \*enero-octubre

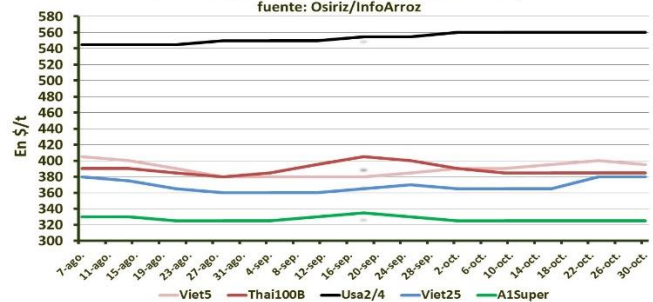
### Precios mensuales del arroz

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

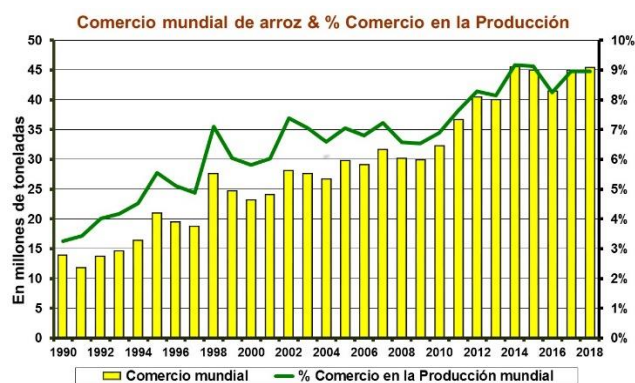


### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2017 alcanzaría 754 millones de toneladas de arroz cáscara (500,8 Mt base arroz blanco), en relativa estabilidad en comparación a 2016. La producción arrocerera 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.

En 2017, el **comercio mundial** se reactivó subiendo de 8,5% a 45 Mt contra 41,5Mt en 2016. El aumento se concentrará sobretodo en Asia donde los grandes países importadores han reconstituido sus reservas de arroz, limitando así tendencias inflacionistas. En África, la demanda de importación africana debería incrementarse de solo 1,4% contra 3% en 2016. En el resto del mundo, las importaciones deben bajar gracias a buenas disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, todos los exportadores verán sus ventas incrementarse, salvo en Pakistán. 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 166,5 Mt. La contracción afectó principalmente Tailandia donde las autoridades públicas han prácticamente liquidado sus antiguos inventarios. En 2017, las reservas mundiales podrían incrementarse de 1,3% a 168,6 Mt; estableciéndose a un nivel considerado confortable, a un tercio del consumo mundial.



### Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios de exportación cedieron entre 2 y 3% según las categorías a raíz de las nuevas disponibilidades exportables que comienzan a llegar al mercado. En octubre, las exportaciones habrían progresado de 3% en relación al mes anterior. Estas marcarían así un avance de 18% comparado a 2016 en la misma época. Las previsiones de exportación en 2017 fueron realizadas y podrían alcanzar unas 11 Mt. En octubre, el Tai 100%B marcó a 386 \$/t Fob contra 396 \$ en septiembre. El Tai precocido se mantuvo estable a 408 \$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super bajó de 1,5% a 325 \$ contra 330 \$. Inicios de noviembre, los precios seguían flojos.

En **Vietnam**, los precios del arroz se realizaron de 3% a raíz de menores disponibilidades exportables. En octubre, las ventas externas bajaron nuevamente alcanzando unas 400.000 t contra 516.000 t en septiembre. No obstante, las exportaciones vietnamitas continúan marcando un avance de 15% en relación a 2016 en la misma época. En octubre, el Viet 5% marcó 394 \$/t contra 381 \$ en septiembre. El Viet 25% también subió a 371 \$ contra 364 \$ en septiembre. Inicios de noviembre, los precios se mostraban firmes.

En la **India**, los precios externos bajaron nuevamente influenciados por la contracción de los precios internos. En 2017, la producción debería ser menor de lo previsto a causa de malas condiciones climáticas durante el ciclo vegetativo de la cultura. Sin embargo, las exportaciones continúan progresando a un ritmo de 1 Mt por mes. Estas ya habrían sobrepasado 10 Mt, marcando un avance de 20% en relación al año anterior en la misma época. En 2017, las exportaciones indias podrían alcanzar 11,5 Mt. En octubre, el arroz indio 5% cotizó 397 \$/t contra 404 \$ en septiembre. El arroz indio 25% también declinó a 361 \$ contra 365 \$ en septiembre. Inicios de noviembre, los precios tendían aun a bajar.

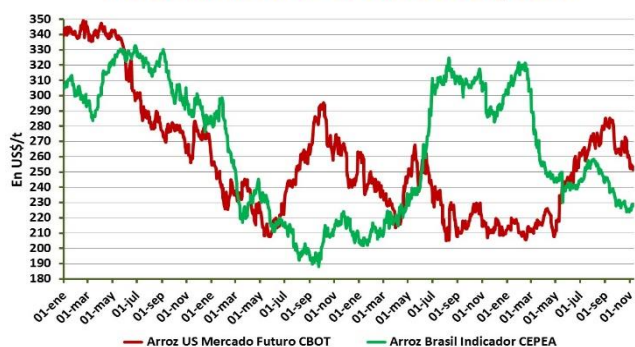
En **Pakistán**, los precios de exportación declinaron entre 2 y 3%. Las exportaciones progresan a un ritmo mensual de 250.000 t, acusando un atraso de 13% en relación al año pasado en la misma época. En total, las ventas externas podrían caer de 20% a 3.2 Mt contra 4 Mt en 2016. En octubre, el Pak 5% cotizó 375 \$/t contra 388 \$ en septiembre. Inicios de noviembre, los precios tendían ligeramente a subir.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación subieron una vez más y se mantienen firmes a raíz de disponibilidades exportables más escasas en relación al año anterior. Las ventas externas se mitigaron alcanzando unas 160.000 t contra 230.000 t en septiembre. México sigue siendo el principal cliente con 26% de las ventas estadounidenses, seguido por Haití (15%) y Venezuela (8%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 560\$/t contra 553\$ en septiembre. Inicios de noviembre, el precio se mantenía estable. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se contractaron de 4,7% en un mes, marcando un promedio de 264 \$/t contra 277 \$ en septiembre. Inicios de noviembre, éstos seguían flojos a 253 \$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos se mantienen firmes, revalorizándose de 1,5% en octubre. En 2017, la producción arrocerera mejoró especialmente en Brasil. En cambio, las perspectivas de producción en 2018 indican incertidumbres a raíz del atraso en las siembras, lo podría impactar negativamente los rendimientos. En

Uruguay, problemas de rentabilidad podrían también afectar la producción. En Brasil, las exportaciones se mostraron activas, a pesar de una contracción en relación en septiembre. Estas habrían alcanzado unas 63 000 t (base arroz blanco) contra 75 000 t en septiembre. Las ventas externas acusan todavía un atraso de 16% en relación a 2016 en la misma época. En octubre, el precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó 4,4% a 228 \$/t contra 238 \$ en septiembre. Inicios de noviembre, éste seguía bajando a 226 \$/t.

### Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, los precios internos se mantienen estables, especialmente en las regiones occidentales gracias a buenas disponibilidades de arroz importado. Sin embargo, los precios deberían comenzar a declinar en las próximas semanas con la llegada de la nueva cosecha. En África occidental, la producción debe incrementarse gracias a la extensión de las áreas arroceras y a una buena pluviometría. En cambio, las cosechas serán menores en África del Este y en Madagascar debido a malas condiciones climáticas. No obstante, las disponibilidades domésticas serán globalmente más abundantes en los próximos meses, lo que debería mitigar nuevamente la progresión de las importaciones en 2018.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2016	2017p	2016	2017p <sup>e</sup>	2016e
<b>Mundo</b>	501,0	500,8	41,3	44,7	166,5
<b>China</b>	142,9	143,0	0,5	0,9	98,0
<b>India</b>	110,2	109,5	10,0	11,5	18,1
<b>Indonesia</b>	45,6	46,6	-	-	6,6
<b>Vietnam</b>	28,3	28,2	6,2	6,8	2,8
<b>Tailandia</b>	21,6	22,3	9,9	11,0	10,7
<b>Brasil</b>	7,2	8,4	0,6	0,5	0,7
<b>Pakistán</b>	6,8	7,0	4,1	3,7	0,8
<b>USA</b>	7,1	5,7	3,5	3,6	1,5

Fuente: FAO, noviembre 2017

Patricio Mendez del Villar, 7 de noviembre 2017  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Octubre 2017 – n° 164

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. La reproducción deberá ser referenciada indicando la fuente autor y del sitio [www.infoarroz.org](http://www.infoarroz.org).