

LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ BAJAN DENTRO DE UN MERCADO VOLATIL WWW.INFOARROZ.ORG - @INFOARROZNEWS

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

Producción mundial

Según la FAO, la **producción mundial** en 2017 se habría establecido a 760 millones de toneladas de arroz cáscara (504,6 Mt base arroz blanco), en ligera alza de 0,7% en comparación a 2016. La reducción de la producción india y vietnamita fue compensada en parte por el incremento de la producción china. En Tailandia, la producción arrocerá también subió gracias a una extensión de las áreas sembradas. En África, las cosechas continúan mejorando, especialmente en las regiones occidentales donde la producción habría subido de 6% en 2017. En cambio, en Madagascar, sequía y

ciclones afectaron las culturas, provocando una reducción de 14% de la producción de arroz. En Norteamérica, las cosechas declinaron significativamente de 20%, debido a una reducción de las áreas plantadas. Mientras que, en América Latina, la producción se incrementó gracias a las buenas cosechas en Brasil, mejorando de 16% en relación a 2016. En 2018, las últimas previsiones indican un aumento de la producción mundial de 1,4% a 770 Mt (511,4Mt base arroz blanco) gracias al incremento previsto en la India.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Comercio mundial

En 2017, el **comercio mundial** habría alcanzado un nivel record de 48,1 Mt, subiendo de 16% en relación a 2016. Los grandes países importadores asiáticos fueron los motores de este incremento. En África, la demanda de importación también se subió, dando un salto de 20% en 2017, especialmente en los principales países importadores de África occidental. En el resto del mundo, las importaciones se mantuvieron estables gracias a buenas disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, todos los exportadores vieron sus ventas incrementarse, salvo en Pakistán. Según las últimas proyecciones, los intercambios en 2018 podrían ser revaluados, pudiendo aproximarse del record del 2017 a causa de las futuras importaciones de Egipto y de la

demanda asiática que debería mantenerse alta.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2017 subieron de 1% a 169,1 Mt contra 167,5 Mt en 2016. Este ligero aumento se debió principalmente a la reconstitución de reservas en los países importadores del Sudeste asiático. En cambio, los inventarios de los países exportadores, especialmente en Tailandia, bajaron de manera drástica. Las reservas de los exportadores se encuentran en el más bajo nivel desde 2010. Sin embargo, las existencias globales deberían seguir subiendo a 171,1 Mt, ya sea 1,2% más que en 2017, equivalente a un tercio del consumo mundial.

Tendencias del mercado

En junio, los precios mundiales bajaron de 2,6%, con la llegada de la segunda cosecha asiática y a raíz de una demanda de importación menos activa que prevista. La depreciación de algunas monedas asiáticas frente al dólar también ha contribuido a la decline de los precios del arroz. En cambio, en los Estados Unidos y en el Mercosur, los precios se mantuvieron relativamente estables. Esta bajada, que contrasta con la subida del mes anterior, confirma una vez más la volatilidad de los mercados que se viene observando desde finales del 2017, debido en gran parte a la reducción estructural de los inventarios en los principales países exportadores. No obstante, los abastecimientos mundiales en arroz deberían ser globalmente satisfactorios gracias a un incremento de la producción mundial y de los inventarios, sobretudo en los países importadores.

En junio, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) bajó de 5,9 puntos a 215,8 puntos (base 100 = enero 2000) contra 221,7 puntos en mayo. Inicios de julio, el índice IPO seguía bajando a 207 puntos.

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)

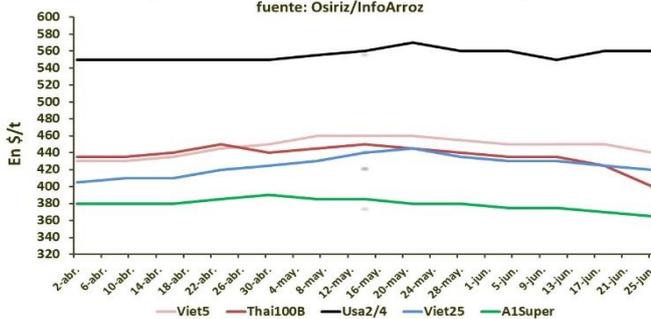
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2017	195,1	508	393	398	393	378	425	480	360	357	353	331
2018*	213,6	566	423	418	411	432	472	525	401	409	378	368
ENE-MARZO	210,8	578	418	416	410	420	469	527	392	398	358	358
ABR-JUN	217,9	556	437	428	412	447	485	520	417	425	395	379
MAYO	221,6	561	445	433	415	459	486	520	426	438	405	383
JUNIO	215,8	558	424	414	406	448	490	520	404	426	395	371
04-jun-18	218,0	560	435	430	405	450	490	520	415	430	395	375
11-jun-18	216,6	550	435	425	400	450	490	520	415	430	395	375
18-jun-18	216,4	560	425	410	410	450	490	520	405	425	395	370
25-jun-18	212,2	560	400	390	410	440	490	520	380	420	395	365

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Junio

En la **India**, los precios de exportación bajaron de 2% y se mantienen los más competitivos en los mercados internacionales. Esta bajada se debería a los excedentes exportables y a una mejora de las cosechas gracias a precios al productor más remuneradores. Las exportaciones mensuales continúan progresando a un ritmo de 1 Mt, gracias, entre otros, a la fuerte demanda africana de arroz no aromático. Senegal y Nigeria (vía Benín) son los principales destinos de los arroces indios en esta región. No obstante, Bangladesh sigue siendo el principal cliente con 20% de las exportaciones indias. Las ventas totales en 2018 podrían alcanzar 12 Mt, bajando de 10%, pero liderando aun el mercado mundial delante de la Tailandia. En junio, el arroz indio 5% marcó a 406 \$/t contra 415 \$ en mayo. El arroz indio 25% declinó a 379 \$ contra 384\$ anteriormente. Inicios de julio, los precios se mantenían estables.

Precios semanales del arroz

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



En **Tailandia**, los precios de exportación cayeron de 5% a raíz de nuevas ventas públicas y de la fuerte competencia vietnamita. La llegada de la segunda cosecha y la desvalorización del bath frente al dólar también han contribuido a la bajada de los precios de exportación. Las perspectivas de producción para 2018 indican un alza de 4% gracias a la extensión de las áreas arroceras. En junio, las exportaciones se habrían incrementado a 860.000 t contra 739.000 t en mayo. Estas marcarían un atraso 2,5% en relación a 2017 en la misma época. En 2018, las autoridades tailandesas estiman un volumen de exportación de 10,5 Mt, inferiores de 10% en relación al año anterior. El precio del arroz Tai 100%B marcó un promedio de 424 \$/t Fob contra 445 \$ en mayo. El Tai precocido, también bajó a 414 \$ contra 433 \$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super cedió a 371 \$ contra 383 \$ en mayo. Inicios de julio, los precios seguían bajando.

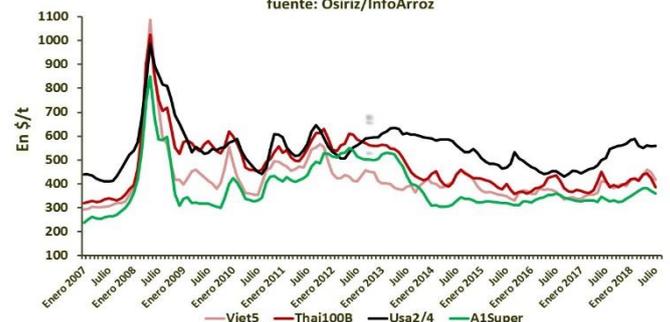
En **Vietnam**, los precios del arroz se contractaron de 2,5% a raíz de una mitigación de la demanda de importación. En junio, las exportaciones habrían alcanzado 650.000 t contra 764.000 t en mayo. Estas marcarían aun un avance de 25% en comparación a 2017 en la misma época. En 2018, las exportaciones podrían alcanzar 7,2 Mt, progresando de 15% en relación al año pasado gracias a la demanda de importación indonesia y filipina que debería ser más importante. No obstante, China, primer importador mundial con 6,4 Mt importadas en 2017 seguirá siendo el principal cliente del Vietnam con casi 30% de las ventas externas totales. El Viet 5% marcó 448 \$/t contra 459 \$ en mayo. El Viet 25% también bajó a 426 \$ contra 438 \$ en mayo. Inicios de julio, los precios seguían bajando significativamente.

En **Pakistán**, los precios de exportación bajaron de 2% dentro de un mercado poco activo a raíz de la mitigación de la demanda china e indonesia. Sin embargo, esta última podría reactivarse en las próximas semanas buscando regular los precios internos. En general, las ventas pakistaníes tienden a ser más activas durante el último trimestre del año.

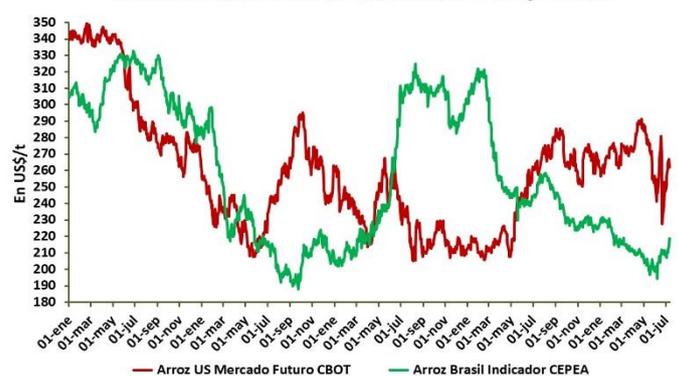
En junio, el Pak 25% cotizó 395 \$/t contra 405 \$ en mayo. Inicios de julio, los precios seguían flojos.

Precios mensuales del arroz

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



En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables dentro de un mercado poco activo. Las exportaciones mensuales han bajado significativamente a 160.000 t contra 375.000 t en mayo. México se mantiene el principal cliente con 23% de las ventas estadounidenses, siguiendo Haití (15%) y Japón (13%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 bajó ligeramente a 558 \$/t contra 561 \$ en mayo. Inicios de julio, los precios se mantenían estables a 260 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy bajaron nuevamente de 7% a 252 \$/t contra 272 \$ en mayo. Inicios de julio, los precios futuros tendían a subir marcando un promedio de 260 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil


En el **Mercosur**, los precios de exportación siguen estables. La producción 2018 habría bajado globalmente de 6%, debido a atrasos en las siembras y a la reducción de las áreas plantadas. Las exportaciones brasileñas siguen progresando y marcan un fuerte avance de 180% en relación al año pasado en la misma época. En cambio, en Uruguay las ventas externas acusarían un atraso de 10%, y hasta 60% en Argentina. El precio indicativo del arroz paddy brasileño se recuperó levemente de 2% a 206 \$/t contra 202 \$ en mayo. Inicios de julio, el precio seguía subiendo a 212 \$.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz se mantienen estables gracias a las buenas disponibilidades de arroz importado. Las reservas serían satisfactorias y la demanda de importación tiende actualmente a mitigarse. En 2018, las perspectivas indican por ahora, un decline de 2,5% de las importaciones de arroz, lo que contrasta con el salto de las compras externas de 20% en 2017.

	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	739.4	755.1	760.6	770.0
China	197.2	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	208.7	210.3	208.1
India	144.0	157.9	157.9	160.0	158.2	156.6	164.5	166.5	169.5
Indonesia	66.5	65.8	69.1	71.3	70.8	73.0	72.6	73.9	74.5
Bangladesh	50.3	50.8	50.8	51.2	51.8	52.5	52.1	50.8	53.0
Vietnam	40.0	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	43.2	42.8	44.2
Tailandia	36.0	38.1	38.0	36.8	33.5	27.4	32.4	33.7	34.5
Birmania	30.8	29.0	27.7	28.3	28.2	27.5	28.6	29.5	30.4
Brasil	11.7	13.6	11.6	11.8	12.1	12.4	10.6	12.3	11.4
Japón	10.6	10.5	10.7	10.9	10.8	10.5	10.7	10.4	10.4
Arroz blanco									
Exportaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.5	48.1	47.8
India	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	13.0	12.0
Tailandia	9.0	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	10.5
Vietnam	6.9	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	5.8	6.3	7.2
Pakistán	3.5	3.1	2.8	3.1	3.7	4.1	4.0	3.7	4.1
Estados Unidos	3.9	3.2	3.3	3.3	3.0	3.5	3.5	3.6	3.5
China	0.7	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	0.5	1.2	1.4
Brasil	0.4	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.6	0.9
Otros	5.6	5.8	8.2	8.7	6.7	8.7	7.0	8.4	8.6
Importaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.5	48.1	47.8
China	1.2	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.4	6.4
Nigeria	2.0	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.2	2.7	2.9
Unión Europea	1.1	1.4	1.2	1.2	1.4	1.8	1.8	2.0	2.0
Costa de Marfil	0.9	1.0	1.7	1.2	1.2	1.4	1.4	1.6	1.5
Filipinas	2.4	1.2	1.3	0.7	1.7	2.0	0.7	1.0	1.4
Arabia Saudita	1.0	1.2	1.3	1.3	1.4	1.6	1.2	1.1	1.2
Irán	1.1	1.1	1.5	1.9	1.4	0.8	1.1	1.5	1.3
Senegal	0.7	0.8	1.2	1.1	1.3	1.4	1.1	1.6	1.2
Indonesia	1.0	2.8	1.8	0.5	1.0	1.3	1.3	0.4	1.5
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
Fed. Rusia	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2
Asia oriental	9.1	8.2	8.6	7.0	14.3	15.1	11.7	14.0	14.8
África	9.4	11.1	13.6	14.0	15.2	13.8	14.3	17.0	16.1
Cercano & Oriente Medio	6.7	9.3	9.4	9.5	8.6	8.1	7.3	8.5	8.4
América Latina	3.3	3.5	3.7	3.6	3.6	3.8	4.3	4.4	4.2
Países Industriales (sin Japón)	3.0	3.0	3.0	3.3	3.6	4.1	3.9	4.2	4.3
Inventarios finales	120.6	126.7	142.5	157.0	166.3	169.0	167.5	169.1	171.1
China	70.7	75.6	84.7	94.1	85.2	92.9	98.0	99.0	103.3
India	21.4	21.2	23.5	25.0	25.5	21.5	18.1	19.5	20.4
Pakistán	1.0	0.3	0.6	0.2	0.7	0.7	0.5	0.7	0.8
Tailandia	6.4	7.4	13.1	17.5	19.6	16.2	10.7	8.2	5.8
Vietnam	3.5	2.9	2.9	2.7	2.7	3.2	2.8	3.2	3.0
Estados Unidos	1.2	1.5	1.3	1.2	1.1	1.5	1.5	1.5	1.2

Fuentes: FAO & USDA, 2018