

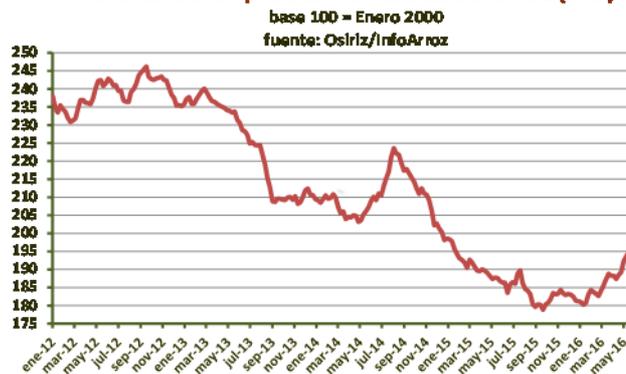
ARROZ: los precios mundiales siguen subiendo

Tendencias del Mercado

En abril, los **precios mundiales** se mantuvieron firmes por tercer mes consecutivo. La revalorización afectó sobretudo los precios tailandeses y pakistaníes. Esta tendencia se debe principalmente a la reducción de los inventarios mundiales y de la oferta de exportación. Mientras que la contracción de la producción mundial por razones climáticas ha tenido menor influencia. En efecto, el fenómeno *El Niño* podría mitigarse en las próximas semanas, especialmente en las regiones del Sudeste asiático, y abrir el paso al fenómeno climático La Niña, pero solamente a partir del último trimestre del año. Esto podría ilustrarse con excesos de humedad durante los periodos de cosecha en los países asiáticos. La demanda de importación se mantiene estable, por ahora. Por lo tanto, la tendencia alcista de los precios mundiales debería proseguirse en los meses por venir, pero de manera limitada.

En abril, el índice **OSIRIZ/InfoArroz (IPO)** subió ligeramente de 0,9 puntos a 188,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 187,5 puntos en marzo. Inicios de mayo, el índice IPO seguía firme en torno de 194 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)



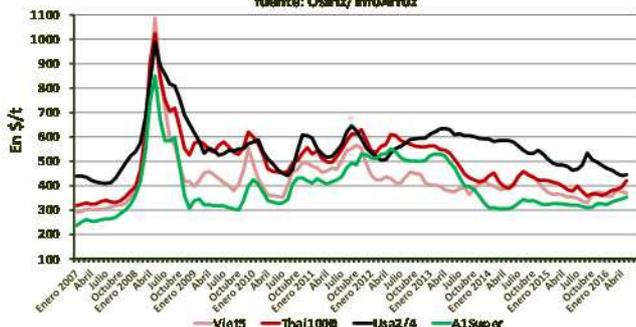
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS* DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	187,1	455	391	388	371	368	469	365	357	324	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
MARZO	187,5	451	385	380	374	381	494	364	365	320	340
ABRIL	188,4	441	395	389	379	375	494	370	364	324	345
	04-abr-16	188,3	450	390	380	380	440	360	365	320	340
	11-abr-16	187,4	440	390	385	380	375	440	370	365	340
	18-abr-16	188,5	435	400	390	380	375	440	375	360	350
	25-abr-16	189,3	440	400	400	375	370	435	375	365	350

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Abril

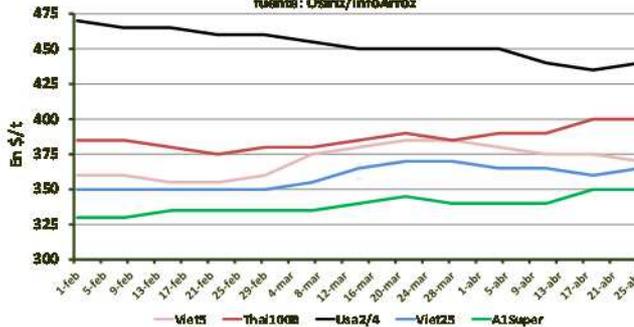
Precios mensuales del arroz

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

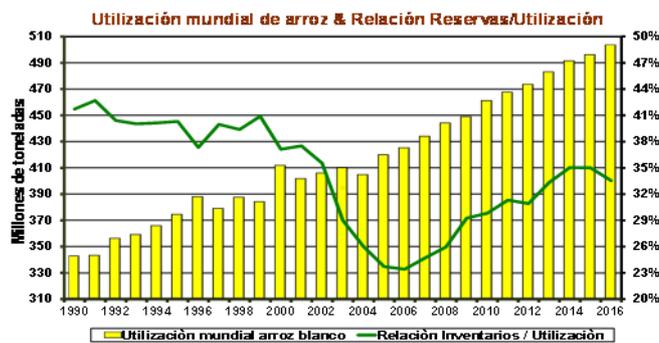


Producción y Comercio Mundiales

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 744Mt en 2014. Esta contracción afectó principalmente las regiones asiáticas donde lluvias tardías o insuficientes fueron desfavorables para las cosechas. La producción también bajó en los Estados Unidos por falta de agua. En cambio, la producción se incrementó en el Mercosur gracias a mejores condiciones climáticas. En 2016, la sequía y los bajos precios mundiales no deberían impactar los plantíos y los rendimientos en el mundo. Las perspectivas de producción fueron revisadas una vez más, pudiendo inclusive mejorar de 1% en relación 2015. No obstante, este crecimiento sería inferior a la tendencia general observada, por tercer año consecutivo, a raíz del fenómeno climático *El Niño*.

En 2015, el **comercio mundial** subió de 0,5% a 44,8Mt contra 44,6Mt en 2014. Las importaciones del sudeste asiático marcaron fuerte actividad durante el último trimestre 2015, para compensar cosechas insuficientes. Esta demanda de importación tiende sin embargo a mitigarse. Por ahora, las previsiones para 2016 indican un posible decline de 1,8% a 44Mt. Por su parte, las disponibilidades exportables, serán menores este año, pero deberían mantenerse suficientes para cubrir la demanda global y limitar así la tendencia alcista de los precios mundiales.

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 continúan subiendo, revalorizándose de 2 a 3% en un mes. Las disponibilidades exportables se hacen más tensas a raíz de una contracción de la producción, de 3% en relación a 2015. En cambio, las ventas externas siguen en fuerte actividad gracias a las ofertas gubernamentales de antiguos inventarios públicos. Finales de abril, las exportaciones marcaban un avance de 35% en comparación al año pasado en la misma época. En total, las exportaciones tailandesas podrían alcanzar unas 10Mt en 2016, liderando así el mercado mundial, delante de la India, por primera vez en los últimos cinco años. En abril, el Tai 100%B cotizó 395\$/t Fob contra 385\$ en marzo. El Tai precocido subió a 389\$ contra 380\$. El arroz quebrado A1 Super también se reforzó a 345\$ contra 340\$ anteriormente. Inicios de mayo, los precios seguían firmes.

En **Vietnam**, los precios externos comienzan a estabilizarse después de la fuerte revalorización del mes pasado. Las ventas en abril fueron menos activas a raíz de una cierta deceleración de la demanda china y del sudeste asiático. Las exportaciones marcarían un avance de solo 10% en relación al año pasado en la misma época, contra 60% el mes anterior. Las disponibilidades exportables podrían declinar a causa de la sequía que afecta las principales culturas. La producción de arroz podría caer de 6% en relación a 2016. En abril, el Viet 5% marcó 375\$/t contra 381\$ en marzo. El Viet 25% se mantuvo estable a 364\$/t. Inicios de mayo, los precios seguían estables.

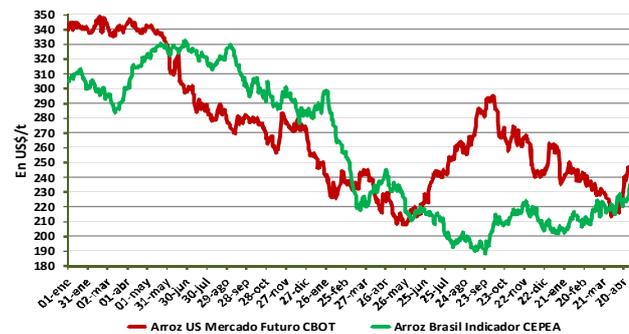
En la **India**, los precios de exportación subieron levemente en abril. El gobierno central continúa vendiendo arroz a partir de sus reservas públicas. Estas habrían disminuido de 15% en algunos meses. No obstante, las exportaciones tienden a mitigarse a raíz de una demanda menos activa por parte de países fronterizos y de África subsahariana. Las ventas de arroz basmati, destinadas básicamente a los mercados del Oriente Medio también progresan poco. En total, las exportaciones indias podrían bajar de 15% en relación a 2015. En abril, el arroz indio 5% subió a 379\$/t contra 374\$ en marzo. El arroz indio 25% se mantuvo estable a 343\$ contra 341\$. Inicios de mayo, los precios tendían a subir, influenciados por los precios internos.

En **Pakistán**, los precios de exportación subieron de 4%, afectando principalmente los arroces de calidad superior. El ritmo de exportación tiende a mitigarse, después de la fuerte actividad observada un mes antes. A pesar de la ofensiva comercial en los mercados del Oriente Medio, las ventas de arroz basmati no progresan mucho, y las exportaciones de arroz no aromático para los mercados africanos se han contractado fuertemente. Las ventas pakistaníes marcarían así un avance de solo 1% en relación al año pasado en la misma época. En abril, el Pak 5% cotizó 359\$/t contra 346\$/t en marzo. Inicios de mayo, los precios continuaban firmes.

En los **Estados Unidos**, al contrario de los mercados asiáticos, los precios de exportación siguen bajando, cediendo 2% en un mes. En abril, las exportaciones declinaron levemente a 295.000 t contra 300.000 t en marzo. A pesar de esta contracción, las perspectivas del mercado de exportación son buenas. Los arroces norteamericanos podrían aprovechar de una probable reducción de la oferta del Mercosur y de la normalización de las relaciones diplomáticas con Cuba. El sector arrocero estadounidense espera un pronto levantamiento del bloqueo económico para poder exportar arroz hacia este país del Caribe. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 441\$/t contra 451\$ en marzo. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy mostraron mayor firmeza, marcando 245\$/t finales de abril contra 220\$ un mes antes. Inicios de mayo, los precios futuros seguían firmes a 250\$.

En el **Mercosur**, los precios externos bajaron de 2,5%, por quinto mes consecutivo. El periodo de cosecha está por terminar y la oferta de exportación es abundante por ahora. Sin embargo, inundaciones ha retrasado fuertemente las cosechas, y las perspectivas no son muy buenas. Se estima que la producción total de arroz del Mercosur podría caer de 10%. En Brasil, las ventas externas se mantienen a ritmo satisfactorio alcanzando unas 85.000 t (en base arroz blanco) contra 95.000 t en marzo. Estas marcan así un avance de 40% en relación al año pasado en la misma época. En abril, el precio indicativo del arroz paddy brasileño subió nuevamente de 3% a 223\$/t contra 218\$ en marzo. Esta firmeza se debe básicamente a la nueva revalorización del real brasileño de 4% frente al dólar. Inicios de mayo, el precio del paddy se mantenía firme a 232\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción arrocera podría globalmente mejorar en 2016. En África occidental, la producción aumenta en Costa de Marfil, Mali, Senegal y Sierra Leone gracias a una extensión de las áreas cultivadas y mejores rendimientos. En cambio, en Nigeria, la producción podría declinar de 3% a raíz de las malas condiciones climáticas. En Madagascar y Egipto, la producción también habría bajado. La demanda de importación debería ser menor este año, por la primera vez desde 2008. Sin embargo, esta contracción dependerá básicamente de la reducción efectiva de las importaciones nigerianas.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2014e	2015p	2014e	2015p	2015e
Mundo	494,3	490,3	45,6	44,8	173,9
China	144,5	145,5	0,5	0,5	92,7
India	104,8	100,0	11,1	11,5	20,5
Indonesia	44,4	45,8	-	-	6,3
Vietnam	29,2	29,0	6,5	8,0	3,0
Tailandia	22,7	21,3	11,0	9,8	16,2
Brasil	8,2	8,5	0,8	0,8	0,6
Pakistán	7,0	6,9	3,8	4,1	0,9
USA	7,1	6,1	3,2	3,5	1,6

Fuente: FAO, Mayo 2016

Patricio Méndez del Villar, 9 de Mayo 2016

patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Abril 2016 – n° 146

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