

TENDENCIAS MIXTAS DE LOS PRECIOS MUNDIALES

WWW.INFOARROZ.ORG - @INFOARROZNEWS

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

Producción mundial

Según la FAO, la **producción mundial** en 2017 se estableció a 754,6 millones de toneladas de arroz cáscara (500,8 Mt base arroz blanco), en ligera alza en comparación a 2016. La producción arrocería habría bajado sobre todo en la India y también en cierta medida en Vietnam. En contraste, la producción se incrementó en el resto de países exportadores asiáticos, especialmente en Tailandia gracias a una extensión de las áreas sembradas. En África, las cosechas continúan mejorando, sobre todo en las regiones occidentales del continente donde la producción podría crecer de 4% en 2017.

En cambio, en África del Este y Austral las malas condiciones climáticas continúan afectando las cosechas, especialmente en Madagascar donde la producción habría bajado de 8% en 2017. En Norteamérica, las cosechas también bajaron de 20% debido a una reducción de las áreas arroceras, mientras que, en América Latina, la producción se incrementó, sobre todo en Brasil gracias a buenos rendimientos. No obstante, en 2018, las cosechas podrían contractarse a causa de siembras tardías debido a las intemperies.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Comercio mundial

En 2017, el **comercio mundial** marcó un nivel record de 45,9 Mt, subiendo de 11% en relación a 2016. El incremento se concentró en Asia donde los grandes países importadores buscaron a reconstituir sus reservas de arroz para limitar tendencias inflacionistas. En África, la demanda de importación dio finalmente un salto de 12% en 2017 a pesar de los objetivos de autosuficiencia arrocería y de limitación de las importaciones, 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.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2017 subieron de 0,9% a 168,6 Mt contra 167,1 Mt en 2016. El ligero incremento se debió principalmente a la reconstitución de las reservas en los países importadores del Sudeste asiático. En cambio, las reservas de los países exportadores, sobre todo en Tailandia, bajaron drásticamente. En 2018, las reservas mundiales podrían incrementarse de 1,1% a 170,5 Mt; estableciéndose a un nivel equivalente a un tercio del consumo mundial.

Tendencias del mercado

En diciembre, los precios mundiales marcaron tendencias mixtas. En Tailandia y en los Estados Unidos, los precios estuvieron firmes gracias a una fuerte actividad en el mercado de exportación. En Tailandia, la revalorización del bath frente al dólar también contribuyó a la firmeza de los precios. En cambio, en Vietnam y en Pakistán, los precios acusaron una caída a raíz de la fuerte competencia asiática. En la India, los precios se mantuvieron estables gracias a sus reservas reguladoras. Inicios de año, a pesar de la llegada de las cosechas asiáticas al mercado, los precios de exportación se mantienen firmes y esta tendencia debería proseguirse a raíz de una disminución de las disponibilidades exportables en 2018 y de un nuevo incremento del comercio mundial de arroz, el cual marcará probablemente un nuevo record a 46,2 Mt. Los inventarios mundiales, por su lado, se mantienen en niveles satisfactorios, lo que podría limitar las tendencias inflacionistas de los precios mundiales.

En diciembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) se mantuvo globalmente estable a 200,9 puntos (base 100 = enero 2000). En cambio, inicios de enero, el índice IPO tendía a subir a 203 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)

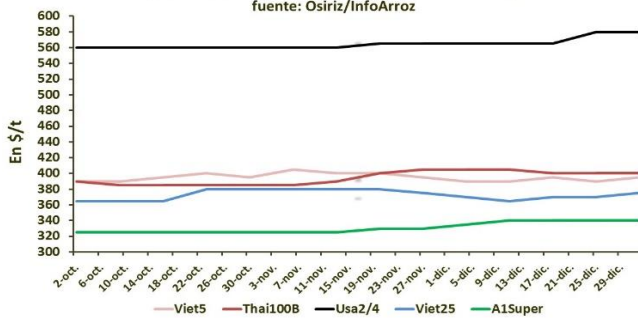
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2016	186,0	450	394	393	368	358	433	465	365	343	335	342
2017*	195,1	508	393	398	393	378	425	480	360	357	353	331
JUL- SEPT	201,5	534	400	406	408	396	427	505	366	372	359	331
OCT- DIC	200,3	563	394	408	392	395	435	528	360	373	345	330
NOVIEMBRE	200,8	563	395	409	389	400	435	531	361	379	350	328
DICIEMBRE	200,9	569	403	409	390	391	435	530	366	369	344	339
04-dic-17	201,0	565	405	415	390	390	435	530	370	370	345	335
11-dic-17	200,5	565	405	410	390	390	435	530	365	365	340	340
18-dic-17	200,8	565	400	405	390	395	435	530	365	370	345	340
25-dic-17	201,5	580	400	405	390	390	435	530	365	370	345	340

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *enero-diciembre

En **Tailandia**, los precios de exportación subieron entre 2 y 3% dentro de un mercado menos activo en relación a noviembre, el cual marcó un nivel record de 1,5 Mt. En diciembre, las ventas externas alcanzaron un nivel de 950.000 t. En total, las exportaciones tailandesas se habrían elevado a 11,5 Mt, progresando de 15% en relación a 2016. En 2017, Benín fue el principal cliente con cerca de 1,9 Mt exportadas, pero de las cuales una mayor parte es generalmente reexportada hacia Nigeria, seguido por China (1,25 Mt) y Sudáfrica (0,8 Mt). En 2018, la asociación de los exportadores tailandeses prevé una reducción de 10% de las ventas externas a raíz de una contracción de las disponibilidades exportables. En diciembre, el Tai 100%B marcó a 403 \$/t Fob contra 395 \$ en noviembre. El Tai precocido se mantuvo estable a 409 \$, mientras que el arroz quebrado A1 Super subió de 3,4% a 339 \$ contra 328 \$ en noviembre. Inicios de enero, los precios se mostraban firmes.

Precios semanales del arroz

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



En **Vietnam**, los precios del arroz cedieron en un promedio de 2,5% a raíz de la fuerte competencia tailandesa. Sin embargo, las ventas externas marcaron un incremento a 410.000 t contra 375.000 t en noviembre. En total, las exportaciones vietnamitas habrían alcanzado casi 6,6 Mt, subiendo de 16% en relación a 2016. En diciembre, el Viet 5% marcó 391 \$/t contra 400 \$ en noviembre. El Viet 25% también bajó a 369 \$ contra 379 \$ en noviembre. Inicios de enero, los precios tendían a subir.

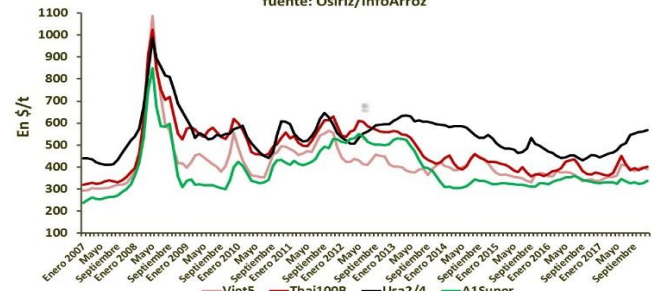
En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables, a pesar de la disminución de la producción nacional, gracias a reservas reguladoras. En total, las exportaciones indias habrían conservado el avance 20% en relación al año anterior, alcanzando 11,8 Mt en 2017. En 2018, la India espera mantener su liderazgo a nivel mundial, buscando entre otros desarrollar nuevos mercados hacia el continente africano, especialmente África del Este y Austral. En diciembre, el arroz indio 5% cotizó 390 \$/t contra 389 \$ en noviembre. En cambio, el arroz indio 25% declinó a 350 \$ contra 354 \$ en noviembre. Inicios de enero, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación bajaron de 2% debido a la mitigación de las ventas externas y a la fuerte competencia asiática. Las exportaciones pakistaníes, a pesar de una fuerte actividad durante el último trimestre 2017, marcando un ritmo mensual de 350.000 t contra 230.000 t durante el trimestre precedente, no alcanzaron a compensar el atraso en relación al año anterior. En total, éstas habrían representado 3,6 Mt contra 4,1 Mt en 2016, ya sea una reducción de 12,5%. En diciembre, el Pak 5% cotizó 375 \$/t contra 379 \$ en noviembre. Inicios de enero, los precios se mostraban más firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación estuvieron relativamente firmes subiendo de 1% en relación a noviembre. Las ventas externas se

Precios mensuales del arroz

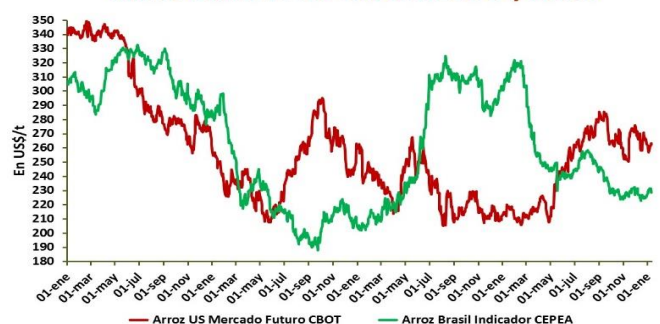
precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



mostraron más flojos en diciembre marcando solo 190.000 t contra 285.000 t en noviembre. En total, las exportaciones estadounidenses habrían alcanzado 3,3 Mt, superiores de 3% en relación a 2016. México se mantuvo el principal cliente con 27% de las ventas estadounidenses, seguido por Haití (15%) y Japón (10%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 569 \$/t contra 563 \$ en noviembre. Inicios de enero, el precio seguía firme marcando 580\$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron ligeramente marcando un promedio de 266 \$/t contra 263 \$ en noviembre. Inicios de enero, los precios tendían a declinar a 260 \$/t.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron estables. Después del incremento de la producción en 2017, especialmente en Brasil, las perspectivas para 2018 indican incertidumbres a raíz del atraso en las siembras por causa del mal tiempo. La falta de agua en Brasil también podría afectar las áreas sembradas. Por ahora, se prevé una reducción de 6% de la producción nacional. Las exportaciones brasileñas marcaron en diciembre cerca de 45 000 t (base arroz blanco), bajando en relación a noviembre. En total, las ventas externas en 2017 representaron 600.000 t, ya sea una disminución de 7% en relación a 2016. En diciembre, el precio indicativo del arroz paddy brasileño se mantuvo estable a 227 \$/t. Inicios de enero, el precio tendía a progresar a 230 \$/t.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, los precios internos del arroz se mantienen estables gracias a abastecimientos suficientes en arroz local e importado. La producción en África occidental se anuncia satisfactoria a raíz de la extensión de las áreas arroceras y a una buena pluviometría. Sin embargo, las últimas estimaciones de importación en 2017 indican finalmente un salto de 10% en relación 2016. Las importaciones aumentaron en todo el continente, sobretodo en las regiones occidentales donde varios de países habían por tanto afirmado objetivos de autosuficiencia en arroz a mediano plazo... En 2018, la situación parece ser por ahora más favorable con una posible disminución de 2,5% de las importaciones de arroz.

	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	754.9	756.7	
China	197.2	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	208.7	210.2	
India	144.0	157.9	157.9	160.0	158.2	156.6	165.2	164.2	
Indonesia	66.5	65.8	69.1	71.3	70.8	73.0	72.7	74.2	
Bangladesh	50.3	50.8	50.8	51.2	51.8	52.5	52.1	50.8	
Vietnam	40.0	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	43.6	43.3	
Tailandia	36.0	38.1	38.0	36.8	33.5	27.4	32.6	33.7	
Birmania	30.8	29.0	27.7	28.3	28.2	27.5	28.6	29.5	
Brasil	11.7	13.6	11.6	11.8	12.1	12.4	10.6	12.3	
Japón	10.6	10.5	10.7	10.9	10.8	10.5	10.7	10.4	
Arroz blanco									
Exportaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.0	41.5	46.2	45.8
Tailandia	9.0	10.7	6.7	11.0	9.8	9.9	11.5	10.5	10.4
Vietnam	6.9	7.1	7.7	8.4	6.6	6.1	6.6	7.2	7.5
Estados-Unidos	3.9	3.2	3.3	3.0	3.5	3.5	3.6	3.5	3.5
India	2.2	4.8	10.4	11.5	11.2	10.1	11.8	10.8	10.7
Pakistán	3.5	3.1	2.8	3.7	4.1	4.0	3.6	4.1	4.0
Brasil	0.4	1.3	1.1	0.8	0.9	0.6	0.6	0.7	0.7
China	0.7	0.7	0.3	0.4	0.3	0.5	1.2	1.4	1.2
Otros	5.6	5.8	8.2	6.7	8.6	6.8	7.3	7.6	8.2
Importaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.0	41.5	46.2	45.8
Unión Europea	1.1	1.4	1.2	1.4	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8
China	1.2	1.2	3.0	5.9	7.1	6.3	6.3	6.3	6.4
Indonesia	1.0	2.8	1.8	1.0	1.3	1.3	0.4	0.8	0.8
Irán	1.1	1.1	1.5	1.4	0.8	1.1	1.5	1.3	1.4
Nigeria	2.0	2.5	3.0	3.0	2.2	2.2	2.6	2.9	2.9
Fed. Rusia	0.2	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Filipinas	2.4	1.2	1.3	1.7	2.0	0.7	1.1	1.5	1.5
Arabia Saudita	1.0	1.2	1.3	1.4	1.6	1.2	1.2	1.4	1.5
Costa de Marfil	0.9	1.0	1.7	1.2	1.4	1.4	1.5	1.5	1.5
Senegal	0.7	0.8	1.2	1.3	1.4	1.1	1.4	1.2	1.2
Brasil	0.8	0.6	0.7	0.6	0.3	0.7	0.8	0.7	0.7
Japón	0.7	0.7	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
Asia oriental	9.1	8.2	8.6	8.9	14.4	14.9	13.0	13.5	13.9
África	9.4	11.1	13.6	14.0	15.2	13.7	14.2	15.6	15.6
Cercano & Oriente Medio	6.7	9.3	9.4	9.5	8.5	7.9	7.4	7.8	8.0
América Latina	3.3	3.5	3.7	3.6	3.6	3.8	4.2	4.2	4.0
Países Industriales (sin Japón)	3.0	3.0	3.0	3.3	3.6	4.0	4.0	4.1	4.1
Inventarios finales	120.6	126.7	142.5	156.6	166.2	168.7	167.1	168.6	170.5

Fuentes: FAO & USDA, 2017