

SE MANTIENE LA TENDENCIA ALCISTA DE LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ 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 arrocerca también subió gracias a una extensión de las áreas sembradas. En África, las cosechas continúan mejorando, sobretodo en las regiones occidentales donde la producción habría subido de 6% en 2017. En cambio, en África Austral,

especialmente en Madagascar, sequía y ciclones afectaron las culturas, provocando una reducción de 14% de la producción de arroz. En Norteamérica, las cosechas declinaron 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 1,3% a 770 Mt (511,3Mt base arroz blanco) gracias al incremento previsto en la India.

Indice 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 principales responsables de este incremento. En África, la demanda de importación también fue importante, 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 levemente bajar de 0,7% a 47,8 Mt. Este volumen representaría el segundo más alto nivel a raíz de la demanda

asiática que nuevamente debe mantenerse alta este año.

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 incrementarse a 171,3 Mt, ya sea 1,3% más que en 2017, equivalente a un tercio del consumo mundial.

Tendencias del mercado

En mayo, los precios mundiales subieron en un promedio de 2%, estimulados por los precios vietnamitas y pakistanés. Mientras que, en Tailandia, en la India y los Estados Unidos, las alzas fueron más moderadas. Finales de mayo, los precios de exportación tendían a bajar a raíz de una mitigación de la demanda de importación y de la depreciación de algunas monedas asiáticas frente al dólar. No obstante, la tendencia alcista de los precios mundiales debería proseguirse debido a la disminución de las disponibilidades de los principales países exportadores. En las próximas semanas, el mercado de exportación debería reactivarse con nuevas demandas de importación, especialmente de Bangladesh, de las Filipinas y de África occidental. En 2018, a pesar de la reducción de las reservas de los países exportadores, los abastecimientos mundiales en arroz deberían ser globalmente satisfactorios gracias a un incremento de la producción y de los inventarios mundiales.

En mayo, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 4,9 puntos a 221,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 216,5 puntos en abril. Inicios de junio, el índice IPO marcaba una ligera contracción entorno de 220 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)

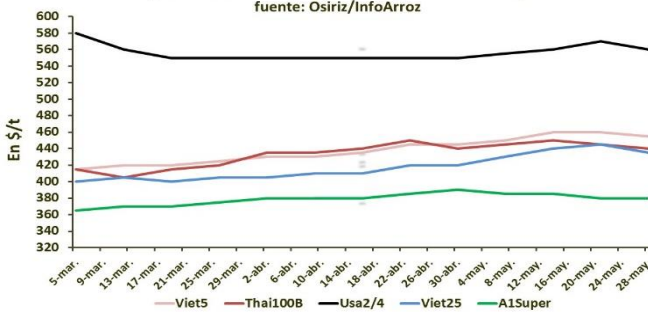
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2017	195,1	508	393	398	393	378	425	480	360	357	353	331
2018*	214,2	568	428	424	412	431	472	525	405	409	374	369
OCT- DIC	200,3	563	394	408	392	395	435	528	360	373	345	330
ENE-MARZO	210,8	578	418	416	410	420	469	527	392	398	358	358
ABRIL	216,5	550	440	436	413	437	481	521	420	413	387	383
MAYO	221,4	561	445	433	415	456	486	520	426	438	405	383
07-may-18	220,5	555	445	435	415	450	485	520	430	430	410	385
14-may-18	223,0	560	450	435	420	460	485	520	430	440	405	385
21-may-18	222,4	570	445	430	415	460	485	520	425	445	405	380
28-may-18	219,9	560	440	430	410	455	490	520	420	435	400	380

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Mayo

En **Tailandia**, los precios de exportación tuvieron alzas moderadas de 1%, estimulados en parte por las ventas a las Filipinas. Finales de mayo, los precios tendían a bajar a causa de una desvalorización del bath frente al dólar. En mayo, las exportaciones se incrementaron fuertemente alcanzando 1,12 Mt contra 0,92 Mt en abril. Estas apuntan un avance de 10% en relación a 2017 en la misma época. En 2018, las autoridades tailandesas han realizado las previsiones de exportación, las cuales podrían alcanzar 10,5 Mt, pero aun inferiores en relación a 2017. El precio del arroz Tai 100%B marcó un promedio de 445 \$/t Fob contra 440 \$ en abril. El Tai precocido, por su parte, bajó a 433 \$ contra 436 \$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super se mantuvo estable a 383 \$. Inicios de junio, los precios tendían a bajar.

Precios semanales del arroz

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



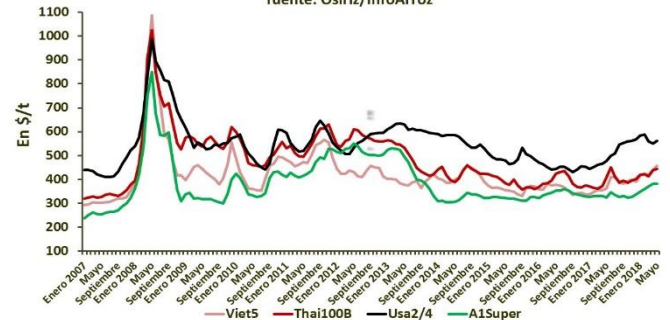
En **Vietnam**, los precios del arroz se revalorizaron nuevamente entre 4 y 6%, influenciados por la demanda indonesia y filipina, en fuerte progresión en 2018. Las Filipinas han anunciado necesidades urgentes de importación de 500.000 t. No obstante, la China sigue siendo el principal cliente de Vietnam con casi 30% de las exportaciones totales. En mayo, las ventas externas habrían alcanzado cerca de 600.000 t contra 721.000 t en abril, ya sea un avance de 20% en relación al año anterior en la misma época. En 2018, las exportaciones podrían sobrepasar 7 Mt, progresando de 14% en relación a 2017. El Viet 5% subió a 456 \$/t contra 437 \$ en abril. El Viet 25% también se revalorizó a 438 \$ contra 413 \$ en abril. Inicios de junio, los precios tendían a bajar.

En la **India**, los precios de exportación subieron levemente de 1% y se mantienen los más competitivos dentro de los mercados internacionales. Las exportaciones continúan progresando a un ritmo de 1 Mt por mes, gracias entre otros, a la fuerte demanda africana de arroz no aromático. Las exportaciones indias completarían ya 5,4 Mt desde inicio del año, un avance de 5% en relación a 2017 en la misma época. Sin embargo, las ventas externas en 2018 podrían declinar de 10%, pero liderando aun el mercado mundial delante de la Tailandia. En mayo, el arroz indio 5% marcó a 415 \$/t contra 413 \$ en abril. El arroz indio 25% también subió a 384 \$ contra 380 \$ anteriormente. Inicios de junio, los precios se mantenían relativamente estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación aumentaron nuevamente de 5% a raíz de una disminución de las disponibilidades exportables y a causa de las ventas masivas a Indonesia. Las exportaciones pakistaníes deberían mitigarse en los próximos meses y reactivarse progresivamente a partir del último trimestre del año. En mayo, el Pak 25% cotizó 405 \$/t contra 387 \$ en abril. Inicios de junio, los precios bajaban levemente.

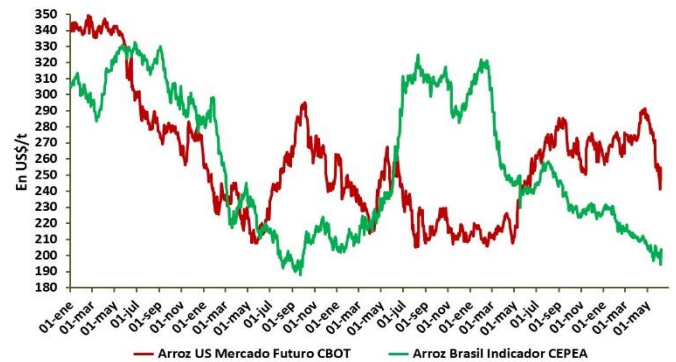
Precios mensuales del arroz

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



En los **Estados Unidos**, los precios de exportación subieron de 2% dentro de un mercado bastante activo. Las exportaciones mensuales habrían progresado significativamente a 375.000 t contra 290.000 t en abril. México se mantiene el principal cliente con 27% de las ventas estadounidenses, siguiendo Haití (14%) y Japón (13%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 561 \$/t contra 550 \$ en abril. Inicios de junio, los precios se mantenían estables a 260 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se orientaron a la baja durante todo el mes de mayo, cediendo 4,4% a 272 \$/t contra 284 \$ en abril. Inicios de junio, los precios futuros seguían flojos marcando un promedio de 249 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En el **Mercosur**, los precios de exportación continuaron bajando levemente. La nueva cosecha comienza a llegar al mercado, la cual sería menor en relación a 2017. La producción 2018 habría bajado globalmente de 6%, sobretudo en Brasil y Uruguay, a causa de atrasos en las siembras y disminución de las áreas plantadas. Las exportaciones brasileñas deberían bajar nuevamente en mayo. La crisis y los movimientos sociales que sacuden el país, provocan atrasos en los embarques de arroz. El precio indicativo del arroz paddy brasileño pasó casi bajo la barra de 200 \$/t por la primera vez desde 2015. En mayo, marcó un promedio de 202 \$/t contra 210 \$ en abril. Inicios de junio, el precio seguía bajando a 199 \$.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz se mantienen relativamente estables gracias a las buenas disponibilidades de arroz importados. En 2017, las importaciones dieron un salto de 20% en relación a 2016. Casi 75% de las importaciones adicionales fueron realizadas en África occidental. En 2018, las perspectivas indican por ahora, un decline de 2,5% de las importaciones de arroz. No obstante, la demanda de importación sería actualmente bastante activa para compensar la falta de arroz local durante este periodo del año.

	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	11.9
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	171.3
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	20.1
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	5.2
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	1.1

Fuentes: FAO & USDA, 2018