

BAJAN 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 2018 debería establecerse a 773 millones de toneladas de arroz cáscara (513 Mt base arroz blanco), en alza de 1,3% en comparación a 2017. Estas previsiones toman en cuenta mejores condiciones climáticas y precios más remuneradores, especialmente en el hemisferio norte. En Asia, las cosechas comienzan a llegar y se anuncian buenas, especialmente en la India gracias a una buena pluviometría y a una revalorización de los precios mínimos. En cambio, en China las superficies han bajado y la producción debería declinar de 1%. En África, las cosechas han mejorado de 4% gracias al

incremento de la producción al Este del continente, especialmente en Madagascar y Tanzania. En las regiones occidentales de África, la producción progresa también gracias a programas de incentivo a la cultura del arroz. En cambio, en Egipto, las áreas arroceras fueron reducidas de 25% para economizar los recursos hídricos. En Norteamérica, la producción se recuperó volviendo a niveles normales gracias a precios más atractivos. En el resto del continente americano las cosechas han declinado, debido a la reducción de 6% de la producción en el Mercosur, especialmente en Brasil.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Comercio mundial

Las previsiones del **comercio mundial** en 2018 indican estabilidad a 48,0 Mt. Este nivel es casi equivalente al volumen record del 2017 y toma en cuenta las importantes importaciones egipcias que comenzaron a llegar. Además, la demanda de importación del Sudeste asiático debería incrementarse, especialmente en las Filipinas e Indonesia. En cambio, las necesidades de importación en Asia del Sur han declinado drásticamente, sobretudo en Bangladesh. En el resto del mundo, las importaciones se mantienen estables gracias a mejores disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, las perspectivas son buenas, a pesar de una reducción de las exportaciones de la India

en relación a las ventas records de 2017, así como en Tailandia y en los Estados Unidos.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2018 deberían aumentar de 2,4% a 172 Mt contra 168 Mt en 2017, alcanzando el más alto nivel histórico. En 2019, se espera una nueva recuperación de 2,6% a 176,5 Mt, equivalente a un tercio del consumo mundial. Este incremento se debe por lo esencial a la reconstitución de reservas chinas e indias. En cambio, los inventarios en los principales países exportadores continúan bajando, salvo en la India. Las reservas de los exportadores son las más bajas desde 2010, pero se espera una recuperación en 2019.

Tendencias del mercado

En noviembre, los precios mundiales bajaron en todos los mercados de exportación, salvo en los Estados Unidos donde se mantienen relativamente estables. En Asia, las nuevas cosechas comienzan a llegar al mercado y se anuncian abundantes gracias a una extensión de las áreas arroceras, estimulada por precios más atractivos y condiciones climáticas más favorables. En noviembre, las ventas externas de los exportadores asiáticos declinaron globalmente en relación a octubre. La demanda filipina, a pesar de haber estado bastante activa durante las últimas semanas, no fue suficientemente alta para influenciar los precios mundiales. No obstante, la demanda africana y del Oriente Medio comenzaba a reactivarse a finales de noviembre, reanimando los mercados de exportación. Inicios de diciembre, los precios mundiales tendían a relajarse.

En noviembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cedió 2,7 puntos a 196 puntos (base 100 = enero 2000) contra 198,7 puntos en octubre. Inicios de diciembre, el índice IPO se mantenía estable a 196 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)

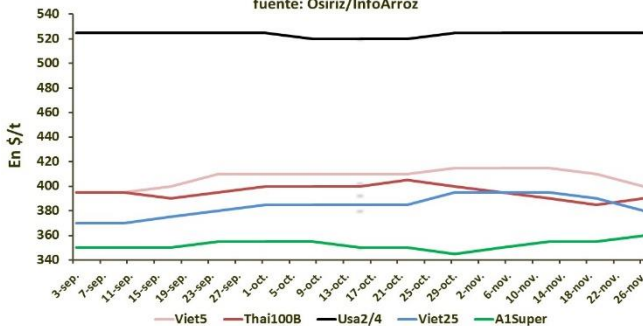
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2017	195,1	508	393	398	393	378	425	405	480	360	357	353	331
2018*	207,1	552	411	405	398	419	479	433	522	387	397	364	361
ABR-JUNIO	217,9	556	437	428	412	447	485	449	520	417	425	395	379
JULIO-SEPT.	200,8	545	392	383	395	398	483	436	518	368	375	365	349
OCTUBRE	198,7	522	401	395	372	411	480	404	522	371	387	349	351
NOVIEMBRE	196,0	525	390	386	366	410	480	380	520	364	390	320	355
05-nov-18	196,7	525	395	390	365	415	480	380	520	365	395	315	350
12-nov-18	196,1	525	390	385	365	415	480	380	520	360	395	315	355
19-nov-18	195,4	525	385	385	365	410	480	380	520	360	390	325	355
26-nov-18	195,8	525	390	385	370	400	480	380	520	370	380	325	360

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Noviembre

En la **India**, los precios de exportación siguen bajando, cediendo 1,5% en un mes. Esta reducción es relativamente modesta en relación a sus principales competidores donde los precios tienden a alinearse con los precios indios, debido a la fuerte competición en los mercados africanos y chino. En los once primeros meses del año, las exportaciones alcanzarían cerca de 10,8 Mt, ya sea una reducción de 2,5% en relación al año pasado en la misma época. En total, las ventas externas podrían alcanzar 12 Mt contra 12,5 Mt en 2017. En noviembre, el arroz indio 5% bajó a 366 \$/t Fob contra 372 \$ en octubre. En cambio, el arroz indio 25% se mantuvo estable a 326 \$ contra 327 \$ anteriormente. Inicios de diciembre, los precios tendían a subir.

Precios semanales del arroz

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



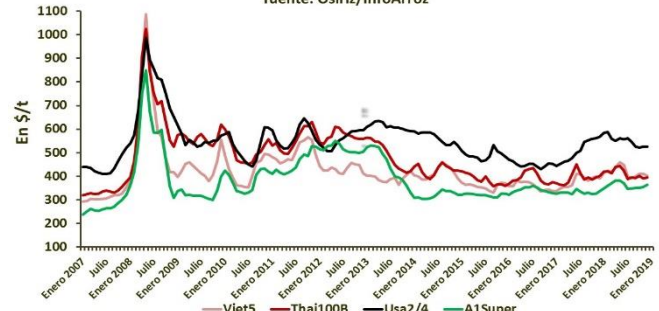
En **Tailandia**, los precios de exportación bajaron de 3%. La nueva cosecha comienza a llegar al mercado y la demanda filipina no sería suficientemente atractiva para estimular los precios externos. Las compras privadas filipinas se encuentran inclusive un poco flojas. Por otra parte, la competencia india y birmana preocupan a los exportadores tailandeses. En noviembre, las ventas externas habrían declinado, alcanzando unas 800.000 t contra 930.000 t en octubre y acusando un atraso de 6% en relación al año pasado en la misma época. En 2018, las exportaciones podrían establecerse a 10,9 Mt contra 11,6 Mt en 2017. El precio del arroz Tai 100%B marcó 390 \$/t contra 401 \$ en octubre. El Tai precocido, también bajó a 386 \$ contra 395 \$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super se mantuvo relativamente firme a 355 \$ contra 351 \$ anteriormente. Inicios de diciembre, los precios tendían a relevarse.

En **Vietnam**, los precios del arroz se mantuvieron relativamente estables en comparación a sus competidores. Las exportaciones también se mantienen estables en un ritmo mensual de 450.000 Mt. Estas conservan así un avance de 9% comparado a 2017 en la misma época. Estas podrían establecerse por debajo del objetivo de 7 Mt, pero superando de 10% en relación a 2017. El Viet 5% marcó a 410 \$/t contra 411 \$ en octubre. El Viet 25% se revalorizó ligeramente a 390 \$ contra 387 \$. Inicios de diciembre, los precios se mantenían firmes.

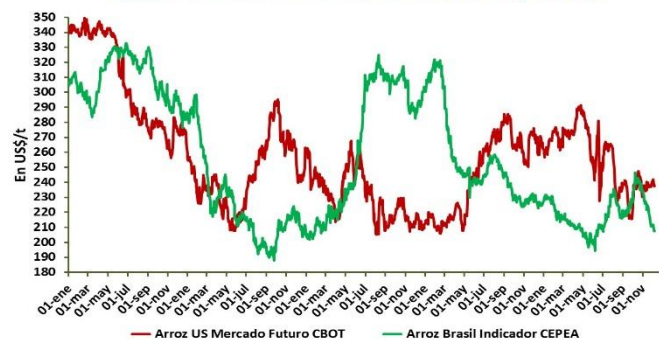
En **Pakistán**, los precios de exportación se contractaron fuertemente entre 6 y 8% dentro de un mercado poco activo, en esperas de nuevas demandas de importación. Las exportaciones apuntan un avance de solo 5% en relación 2017 en la misma época. Pakistán busca diversificar sus ventas hacia China, África subsahariana y el Sudeste asiático. Hasta ahora, Kenia es su principal cliente. Las exportaciones podrían finalmente situarse por debajo de 4 Mt en 2018. En noviembre, el Pak 25% cotizó 320 \$/t contra 349 \$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios se mantenían estables.

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 incrementaron ligeramente dentro de un mercado externo bastante activo gracias a ventas masivas para América Central. Las exportaciones mensuales habrían progresado a 325.000 t contra 235.000 t en octubre. México se mantiene el principal cliente con 26% de las ventas estadounidenses, seguido por Haití (16%) y Japón (12%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 subió a 525 \$/t contra 522 \$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios se mantenían estables. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se mantuvieron estables a 238 \$/t. Inicios de diciembre, los precios futuros tendían a subir marcando 240 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil


En el **Mercosur**, los precios de exportación bajaron levemente dentro de un mercado activo gracias de la demanda del Oriente Medio. Las exportaciones brasileñas siguen progresando y mantienen un avance confortable de 90% en relación al año pasado en la misma época. Estas podrían alcanzar 1,1 Mt (base arroz blanco) contra 600.000 t en 2017. En Argentina, las exportaciones también progresan y marcan un avance de 10% en relación a 2017. En cambio, en Uruguay las ventas externas continúan acusando un atraso de 15%. Las siembras de la nueva zafra 2018/2019 se desarrollan normalmente, pero las perspectivas indican una posible contracción de las áreas arroceras de 10% en el Mercosur. El precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó de 7% a 221 \$/t contra 238 \$ en octubre. Inicios de diciembre, el precio seguía bajando, marcando un promedio de 208 \$.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz se mantienen estables en la mayoría de los mercados regionales. Las reservas continúan bajando, pero las disponibilidades en los mercados son satisfactorias gracias a las importaciones de arroz asiático. Las importaciones en 2018 podrían finalmente mantenerse en nivel altos a pesar de las perspectivas de buenas cosechas a nivel subregional.

	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	754.8	762.6	772.6	
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	41.4	48.1	48.0	
India	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	12.5	12.0	
Tailandia	9.0	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	10.8	
Vietnam	6.9	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	5.8	6.3	7.0	
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	3.0	
Birmania	0.6	0.9	0.5	0.5	0.4	3.1	2.8	3.1	2.7	
China	0.7	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	0.5	1.2	1.6	
Brasil	0.4	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.6	1.1	
Otros	5.2	4.9	7.7	8.2	6.3	5.6	4.2	5.5	5.8	
Importaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.4	48.1	48.0	
China	1.2	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.4	5.8	
Nigeria	2.0	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.2	2.7	2.5	
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	1.7	
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	1.2	
Senegal	0.7	0.8	1.2	1.1	1.3	1.4	1.1	1.6	1.3	
Indonesia	1.0	2.8	1.8	0.5	1.0	1.3	1.3	0.4	2.2	
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	156.5	166.1	168.5	166.5	168.0	172.0	
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	21.7	
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	5.6	
Vietnam	3.5	2.9	2.9	2.7	2.7	3.2	2.8	3.2	3.1	
Estados Unidos	1.2	1.5	1.3	1.2	1.1	1.5	1.5	1.5	0.9	

Fuentes: FAO & USDA, 2018