

### ARROZ: los precios mundiales suben ligeramente

#### Tendencias del Mercado

En noviembre, los precios mundiales se mantuvieron relativamente firmes, salvo en Tailandia donde las disponibilidades aun abundantes tienden a deprimir los precios de exportación. Las cosechas asiáticas comienzan a llegar y se anuncian buenas, especialmente en la India, en Tailandia y en Pakistán. En China y en las Filipinas la producción también debe incrementarse en 2016-2017 gracias a mejores condiciones climáticas y al aumento de las áreas sembradas. En cambio, los resultados serían mediocres en Vietnam y en Indonesia. En total, la producción mundial en 2016 debería subir de 1,7%, luego de dos años consecutivos de bajos niveles. El comercio mundial, por su parte, debe bajar nuevamente a causa de la contracción de la demanda asiática.

En noviembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 1,6 puntos a 178,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 177,2 puntos en octubre. Inicios de diciembre, el índice IPO se mantendrá relativamente estable a 178 puntos.



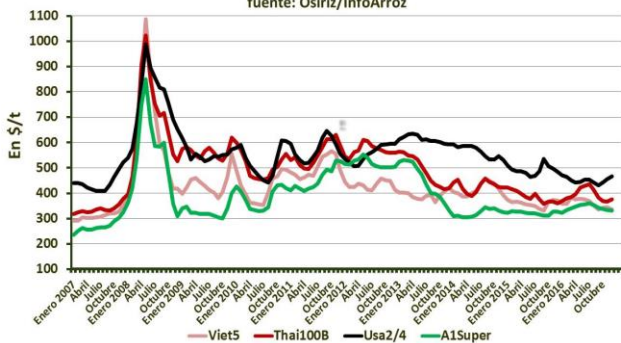
#### INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2015</b>	<b>186,6</b>	<b>490</b>	<b>386</b>	<b>378</b>	<b>374</b>	<b>358</b>	<b>553</b>	<b>353</b>	<b>339</b>	<b>318</b>	<b>321</b>
<b>2016*</b>	<b>186,6</b>	<b>449</b>	<b>396</b>	<b>395</b>	<b>369</b>	<b>360</b>	<b>465</b>	<b>367</b>	<b>344</b>	<b>335</b>	<b>343</b>
<b>ABR- JUNIO</b>	<b>196,0</b>	<b>447</b>	<b>426</b>	<b>428</b>	<b>385</b>	<b>377</b>	<b>449</b>	<b>398</b>	<b>354</b>	<b>363</b>	<b>353</b>
<b>JUL- SEPT</b>	<b>188,1</b>	<b>441</b>	<b>411</b>	<b>417</b>	<b>375</b>	<b>351</b>	<b>484</b>	<b>377</b>	<b>332</b>	<b>353</b>	<b>352</b>
<b>OCTOBRE</b>	<b>177,1</b>	<b>442</b>	<b>368</b>	<b>364</b>	<b>350</b>	<b>341</b>	<b>494</b>	<b>339</b>	<b>330</b>	<b>313</b>	<b>337</b>
<b>NOVIEMBRE</b>	<b>178,7</b>	<b>455</b>	<b>368</b>	<b>359</b>	<b>351</b>	<b>345</b>	<b>470</b>	<b>336</b>	<b>330</b>	<b>324</b>	<b>333</b>
	07-nov-16	178,6	450	365	350	350	470	335	335	325	335
	14-nov-16	178,4	450	365	350	345	470	335	330	330	335
	21-nov-16	179,2	460	370	360	350	470	340	330	325	330
	28-nov-16	178,7	460	370	365	355	470	335	325	315	330

Fuente: Osiriz/InfoArroz; \*Enero-Noviembre

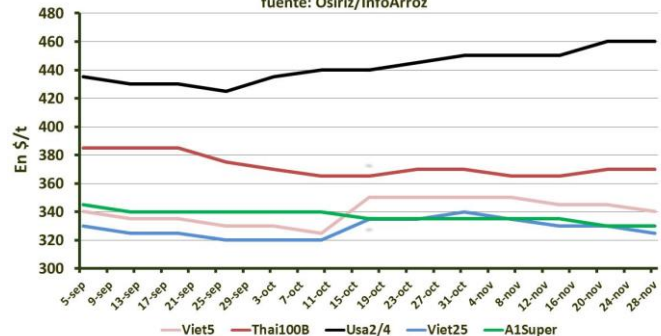
#### Precios mensuales del arroz

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



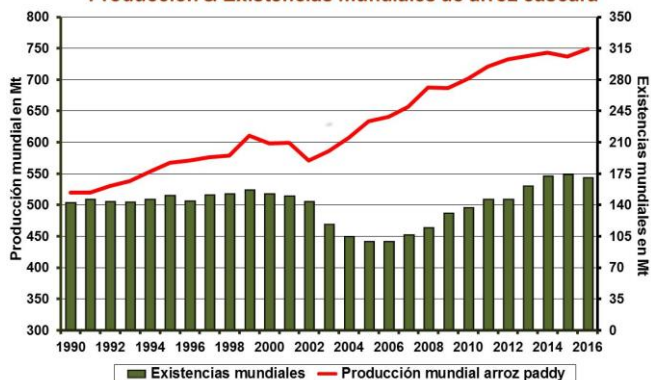
#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2016 debería marcar un nivel record a 750,0 millones de toneladas de arroz cáscara (498,5Mt base arroz blanco) contra 737,3Mt anteriormente, ya sea un incremento de 1,7%. Esto se debe principalmente al aumento de las áreas sembradas las cuales han beneficiado de condiciones climáticas normales con lluvias abundantes especialmente en Asia del sur. En cambio, en el sudeste asiático, los resultados fueron mediocres, sobretudo en Indonesia, en Malasia y en Vietnam. En África, las perspectivas son positivas en casi todo el continente, salvo en las regiones australes donde la campaña agrícola enfrentó dificultades a causa de la sequía provocada por *El Niño*. Esta anomalía climática también afectó la producción en América Latina y en el Caribe. En cambio, en Norteamérica, la producción se recuperó significativamente gracias a un incremento de las áreas arroceras y mejores rendimientos.

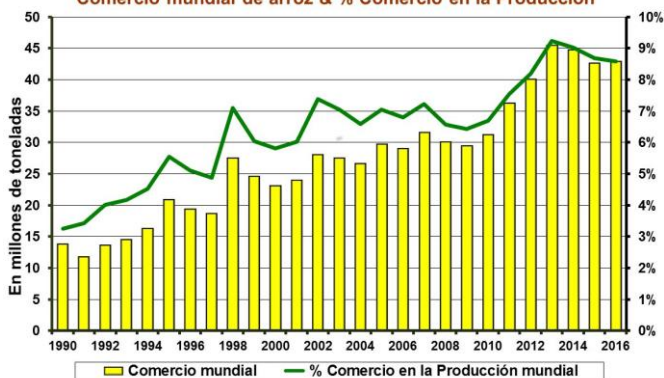
En 2016, el **comercio mundial** habría bajado de 4,7% a 42,7Mt. Se trata de la segunda caída consecutiva debido a la contracción de la demanda asiática y a la relativa estagnación de la demanda africana. Por el lado de la oferta, India y Vietnam serán afectados por una reducción de sus exportaciones. En cambio, las ventas progresan en Tailandia y en los Estados Unidos. Según las últimas previsiones, el comercio mundial en 2017 podría incrementarse levemente de solo 0,5% a 42,9Mt.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2016 deberían bajar de 0,2% a 170,7Mt. Es el segundo año de reducción. Aunque sea poco significativa, la contracción de las existencias afectará principalmente la India y Tailandia donde las autoridades buscan reducir sus volúmenes de reservas públicas. No obstante, las existencias mundiales continúan representando un nivel confortable, equivalente a un tercio del consumo mundial.

### Producción & Existencias mundiales de arroz cáscara



### Comercio mundial de arroz & % Comercio en la Producción



### Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz bajaron levemente a raíz de disponibilidades aun importantes y de la llegada de la nueva cosecha, la cual se anuncia promisorio. La abundante oferta debería continuar pesando sobre los precios de exportación. Sin embargo, el gobierno está procediendo a medidas de incentivo a los productores para estabilizar los precios internos. Además, las autoridades esperan mantener alto el ritmo de las exportaciones a pesar de la fuerte competencia asiática. En noviembre, las exportaciones se incrementaron fuertemente alcanzando cerca de 1,3 Mt contra 0,98 Mt en octubre, ya sea un avance de 7% en relación al año anterior en la misma época. En total, estas podrían alcanzar unas 10Mt contra 9,8Mt en 2015. En noviembre, el Tai 100%B se mantuvo estable a 368\$/t Fob. El Tai precocido bajó a 359\$ contra 364\$. El arroz quebrado A1 Super también se contractó a 333\$ contra 337\$ anteriormente. Inicios de diciembre, los precios se mantenían estables.

En **Vietnam**, los precios externos continúan firmes a raíz de menores disponibilidades exportables. Los objetivos de exportación han sido rebajados de 25% en relación a 2015. En total, las exportaciones podrían alcanzar menos de 5Mt contra 6,5Mt el año anterior. Vietnam busca reactivar sus ventas a la China, las cuales han bajado fuertemente de 30% en 2016. En cambio, las exportaciones destinadas a África subsahariana tienden a incrementarse. En noviembre, el Viet 5% marcó 345\$/t contra 341\$ en octubre. El Viet 25% por su parte, se mantuvo estable a 330\$/t. Inicios de diciembre, los precios tendían a bajar.

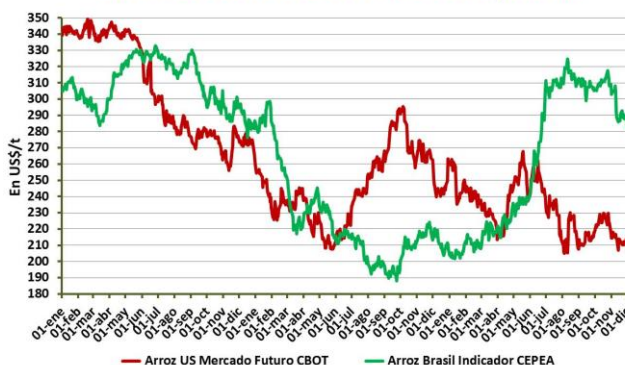
En la **India**, los precios de exportación se mantienen estables. La producción se ha incrementado de 3% en 2016 gracias a lluvias más abundantes, lo que favoreció el aumento de las áreas sembradas. Las perspectivas de exportación han mejorado, pero siguen marcando una contracción en relación a 2015. En total, las ventas externas podrían alcanzar 10Mt contra 12Mt anteriormente. Las autoridades indias negocian actualmente contratos con China, y buscar también nuevas opciones de mercado en el sudeste asiático. En noviembre, el arroz indio 5% marcó 351\$/t contra 350\$ en octubre. El arroz indio 25% subió ligeramente también a 334\$ contra 332\$ anteriormente. Inicios de diciembre, los precios seguían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación subieron significativamente de 5% en un mes. A pesar de esta firmeza, los precios pakistaníes se mantienen competitivos frente a los principales exportadores asiáticos. Sin embargo, las ventas externas progresan poco y es posible que no sobrepasen las 4Mt en 2016. En noviembre, el Pak 5% cotizó 353\$/t contra 337\$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios tendían a caer.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación subieron nuevamente de 3%. Las exportaciones no progresan mucho alcanzando solamente 250.000 t contra 330.000 t en octubre. Estas acusan así un atraso de 10% en relación al año pasado en la misma época. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 455\$/t contra 442\$ anteriormente. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se contractaron de 5% a 213\$/t contra 225\$ un mes antes. Inicios de diciembre, los precios futuros seguían flojos marcando 212\$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos cedieron nuevamente 1,5%. Las disponibilidades exportables serán menores este año debido a una contracción de la producción en todos los países de la zona económica. En Brasil, las exportaciones siguen flojas acusando un atraso de 15% en relación al año anterior en la misma época. En noviembre, el precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó de 5% a 294\$/t contra 311\$. Inicios de diciembre, el precio del paddy seguía bajando a 284\$.

### Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, a pesar del incremento de la producción local, las importaciones deberían subir de 2% en 2016. No obstante, el nivel de importación sería uno de los más bajos de los últimos cinco años. La demanda de importación de los principales importadores debe bajar este año, especialmente en Nigeria, Costa de Marfil y Senegal. En cambio, en África austral, la demanda de importación se mantendrá alta, sobretodo en Sudáfrica y Madagascar.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2015	2016p	2015	2016p <sup>e</sup>	2016p
<b>Mundo</b>	491,4	498,5	42,7	42,9	170,7
<b>China</b>	143,8	144,6	0,3	0,4	98,4
<b>India</b>	103,4	105,6	12,0	10,0	15,9
<b>Indonesia</b>	45,8	45,1	-	-	6,6
<b>Vietnam</b>	29,4	28,8	6,4	5,0	2,0
<b>Tailandia</b>	19,0	20,1	9,8	10,0	11,0
<b>Brasil</b>	8,5	7,5	0,9	0,8	0,5
<b>Pakistán</b>	6,6	6,9	4,1	4,2	0,8
<b>USA</b>	6,1	7,3	3,5	3,3	1,4

Fuente: FAO, Diciembre 2016

Patricio Méndez del Villar, 7 de Diciembre 2016

[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Noviembre 2016 -- n° 153

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](http://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 y su versión completa solo puede ser bajada a partir del website [www.infoarroz.org](http://www.infoarroz.org).