

### ALZA 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 fue reevaluada una vez más, estableciéndose a 760 millones de toneladas de arroz cáscara (504 Mt base arroz blanco), en ligera alza de 0,6% 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 arroceras. Mientras que, en América Latina, la producción se incrementó gracias a las buenas cosechas en Brasil, mejorando de 16% en relación a 2016.



#### Comercio mundial

En 2017, el **comercio mundial** fue nuevamente reevaluado a un nivel record de 48,1 Mt, subiendo de 16% en relación a 2016. El incremento se concentró sobretodo en Asia donde los grandes países importadores han reconstituido sus reservas de arroz para limitar las tendencias inflacionistas en sus mercados domésticos. En África, la demanda de importación dio finalmente un salto de 19% en 2017, especialmente en los principales países importadores de África occidental, a pesar de las políticas de autosuficiencia arrocerca y de limitación de las importaciones. 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 bajar de 1%

a 47,6 Mt. No obstante, este volumen representa el segundo más alto nivel debido a la demanda asiática que debería nuevamente 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 las 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 y podrían nuevamente bajar en 2018. Sin embargo, las existencias globales deberían por su parte establecerse a 172,9 Mt, ya sea 1,2% más que en 2017, equivalente a un tercio del consumo mundial.

#### Tendencias del mercado

En abril, los precios mundiales subieron en un promedio de 3%, presionados por los precios tailandeses, los cuales se revalorizaron de 6 a 7% en un mes, y por los precios vietnamitas y pakistaníes, todos influenciados por la fuerte demanda del sudeste asiático, especialmente de Indonesia. Las disponibilidades exportables han declinado notablemente en relación a los años anteriores. Por lo tanto, anuncios de nuevas demandas de importación tienden a reflejarse casi de inmediato sobre los precios internacionales, ilustrando así la fuerte volatilidad de éstos desde inicios del 2018. Finales de abril, los precios tendían a estabilizarse, pero esta mitigación debería ser de corta duración ya que se esperan nuevas demandas de importación, principalmente 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 abril, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió significativamente de 6,2 puntos a 216,5 puntos (base 100 = enero 2000) contra 210,3 puntos en marzo. Inicios de mayo, el índice IPO marcaba firmeza 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), Ingles (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)**

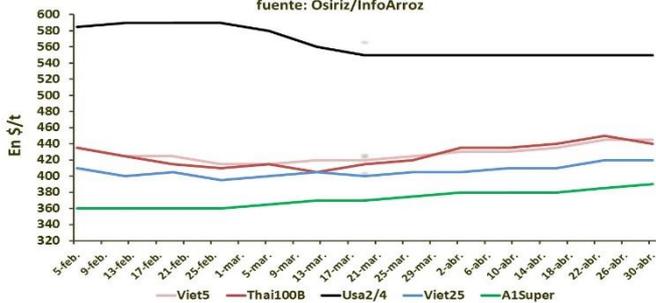
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2017	195,1	508	393	398	393	378	425	480	360	357	353	331
2018*	213,3	569	426	423	412	428	472	525	403	405	370	367
OCT- DIC	200,3	563	394	408	392	395	435	528	360	373	345	330
ENE-MARZO	210,8	578	418	416	410	420	469	527	392	398	358	358
MARZO	210,3	560	414	409	413	420	481	525	396	403	364	370
ABRIL	216,5	550	440	436	413	437	481	521	420	413	387	383
02-abr-18	214,1	550	435	430	415	430	485	525	415	405	375	380
09-abr-18	214,2	550	435	430	415	430	480	520	410	410	370	380
16-abr-18	215,7	550	440	445	410	435	480	520	415	410	375	380
23-abr-18	219,4	550	450	445	410	445	480	520	425	420	405	385
30-abr-18	219,2	550	440	430	415	445	480	520	435	420	410	390

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; \*Enero-Abril

En **Tailandia**, los precios de exportación se revalorizaron de 6 a 7% consecutivo a la fuerte demanda de importación indonesia. La volatilidad de los precios es notable a raíz de la fuerte reducción de las reservas públicas. En tres años los inventarios fueron divididos por tres y se encuentran en el más bajo nivel desde 2008. En abril, las exportaciones marcaron una mitigación en relación a los meses anteriores. Estas acusarían un atraso de 4% en comparación a 2017 en la misma época. En 2018, las ventas externas podrían bajar de 15% a 9,5 Mt contra 11,6 Mt en 2017. El precio del arroz Tai 100%B marcó un promedio de 440 \$/t Fob contra 414 \$ en marzo. El Tai precocido también subió a 436 \$ contra 409 \$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super subió a 383 \$ contra 370 \$ en marzo. Inicios de mayo, los precios seguían firmes a raíz de nuevas demandas de importación de las Filipinas.

**Precios semanales del arroz**

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



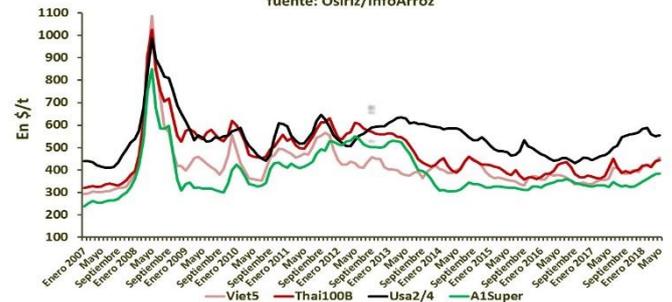
En **Vietnam**, los precios del arroz subieron en un promedio de 4%, influenciados también por las demandas de importación indonesia y filipina, las cuales progresarán fuertemente en 2018. En abril, las ventas externas siguieron aumentando alcanzando unas 721.000 t contra 658.000 t en marzo, ya sea un avance de 22% en relación a 2017 en la misma época. En 2018, las exportaciones podrían sobrepasar 7 Mt, progresando de 14% en relación a 2017, gracias a la fuerte demanda del sudeste asiático y de la China, sus principales clientes. El Viet 5% subió a 437 \$/t contra 420 \$ en marzo. El Viet 25% marcó también una revalorización a 413 \$ contra 403 \$ en marzo. Inicios de mayo, los precios seguían firmes.

En la **India**, los precios de exportación siguen relativamente estables y bastante competitivos gracias a abundantes disponibilidades exportables. La India está ausente de los mercados del sudeste asiático, pero es encuentra bien presente y activa en los mercados del Oriente Medio y de África occidental. Las exportaciones mensuales sobrepasan 1 Mt, alcanzando cerca de 4,5 Mt para los cuatro primeros meses del año, ya sea un avance de 8% en relación a 2017 en la misma época. No obstante, las exportaciones totales en 2018 podrían declinar de 10%, pero liderando aun el mercado mundial delante de la Tailandia. En abril, el arroz indio 5% marcó estabilidad a 413 \$/t. El arroz indio 25% también se mantuvo estable entorno de 380\$. Inicios de mayo, los precios se mostraban ligeramente más firmes.

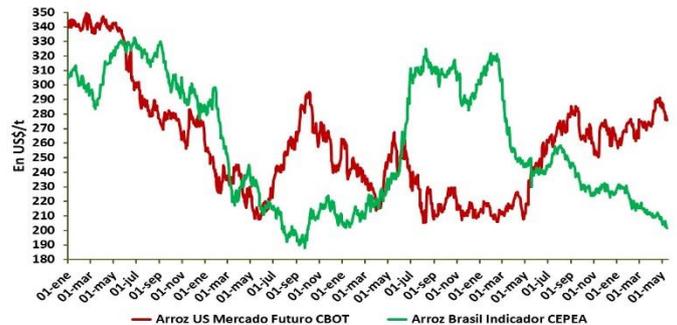
En **Pakistán**, los precios de exportación aumentaron significativamente de 6% bajo la presión de la demanda indonesia. Las compras de la China también tienden a revalorizar los precios pakistaníes. Sin embargo, la China podría limitar sus importaciones de arroz si los precios asiáticos siguen subiendo. En abril, el Pak 25% cotizó 387 \$/t contra 364 \$ en marzo. Inicios de mayo, los precios seguían firmes a 410 \$.

**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 declinaron de 2% dentro de un mercado poco activo. Las exportaciones mensuales progresaron a 280.000 t contra 255.000 t en marzo. Durante los cuatro primeros meses del año, México se mantuvo como principal cliente con 16% de las ventas estadounidenses, siguiendo Japón (14%) y Haití (14%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 550 \$/t contra 560 \$ en marzo. Inicios de mayo, los precios se mostraban más firmes a 255 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron nuevamente marcando un promedio mensual de 284 \$/t contra 273 \$ en marzo. Inicios de mayo, los precios futuros tendían a bajar a 280 \$.

**Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil**


En el **Mercosur**, los precios de exportación bajaron levemente con la llegada de la nueva cosecha. La producción 2018 bajó globalmente de 6%, sobretudo en Brasil y Uruguay donde los atrasos en las siembras causaron una disminución de áreas plantadas. Las exportaciones brasileñas bajaron significativamente en abril a 65.000 t (base arroz blanco) contra 132.000 t en marzo. Sin embargo, éstas continúan marcando un avance confortable en relación a 2017 en la misma época. En abril, el precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó de 2% a 210 \$/t contra 214 \$ en marzo. Inicios de mayo, el precio seguía bajando marcando un promedio de 204 \$.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz siguen estables gracias a las buenas disponibilidades en los diferentes mercados internos. En 2017, las importaciones dieron un salto de 19% en relación a 2016. Casi 75% de las importaciones adicionales fueron realizadas en África occidental. En 2018, las perspectivas parecen ser, por ahora, más favorables a las disponibilidades domésticas con una posible disminución de 2,5% de las importaciones de arroz. No obstante, las reservas de arroz local se encuentran en un bajo nivel crítico. Por lo tanto, se espera una reactivación de la demanda de importación africana en las próximas semanas.

	<b>Arroz (en millones de toneladas)</b>								
	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>.Arroz cáscara</b>								(e)	(p)
<b>Producción mundial</b>	<b>702.2</b>	<b>724.9</b>	<b>732.0</b>	<b>744.6</b>	<b>744.8</b>	<b>739.4</b>	<b>755.1</b>	<b>759.6</b>	<b>769.9</b>
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
<b>Arroz blanco</b>									
<b>Exportaciones mundiales</b>	<b>32.3</b>	<b>36.7</b>	<b>40.5</b>	<b>40.1</b>	<b>45.5</b>	<b>45.1</b>	<b>41.5</b>	<b>48.1</b>	<b>47.6</b>
India	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	13.0	12.3
Tailandia	9.0	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	9.9
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	7.2	8.3	8.6
<b>Importaciones mundiales</b>	<b>32.3</b>	<b>36.7</b>	<b>40.5</b>	<b>40.1</b>	<b>45.5</b>	<b>45.1</b>	<b>41.5</b>	<b>48.1</b>	<b>47.6</b>
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	<b>9.1</b>	<b>8.2</b>	<b>8.6</b>	<b>7.0</b>	<b>14.3</b>	<b>15.1</b>	<b>11.7</b>	<b>14.0</b>	<b>14.8</b>
África	<b>9.4</b>	<b>11.1</b>	<b>13.6</b>	<b>14.0</b>	<b>15.2</b>	<b>13.8</b>	<b>14.3</b>	<b>17.0</b>	<b>16.1</b>
Cercano & Oriente Medio	<b>6.7</b>	<b>9.3</b>	<b>9.4</b>	<b>9.5</b>	<b>8.6</b>	<b>8.1</b>	<b>7.3</b>	<b>8.4</b>	<b>8.2</b>
América Latina	<b>3.3</b>	<b>3.5</b>	<b>3.7</b>	<b>3.6</b>	<b>3.6</b>	<b>3.8</b>	<b>4.3</b>	<b>4.4</b>	<b>4.2</b>
Países Industriales (sin Japón)	<b>3.0</b>	<b>3.0</b>	<b>3.0</b>	<b>3.3</b>	<b>3.6</b>	<b>4.1</b>	<b>3.9</b>	<b>4.2</b>	<b>4.3</b>
<b>Inventarios finales</b>	<b>120.6</b>	<b>126.7</b>	<b>142.5</b>	<b>157.0</b>	<b>166.3</b>	<b>169.0</b>	<b>167.5</b>	<b>169.1</b>	<b>170.9</b>
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 &amp; USDA, 2018