

ARROZ: precios mundiales en fuerte alza – www.infoarroz.org

Tendencias del Mercado

En mayo, los precios mundiales subieron significativamente. Fue la mayor alza mensual desde mediados del 2014. Los precios tailandeses pesan en las tendencias internacionales a raíz de la reducción de los inventarios públicos y de la reactivación de las ventas externas. En otros mercados de exportación, en Asia y en Estados Unidos, los precios siguen marcando alzas, pero más moderadas, especialmente en Vietnam donde precios competitivos estimulan las exportaciones. El comercio mundial debería incrementarse de 4,8% en relación a 2016 debido a la reactivación de la demanda de importación del Oriente Medio y de África subsahariana. Los exportadores asiáticos esperan así incrementar sus exportaciones en 2017. La mayoría de los exportadores ya han superado el atraso en sus ventas externas en relación al año anterior en la misma época.

En mayo, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 6,7 puntos a 194,1 puntos (base 100 = enero 2000) contra 187,4 puntos en abril. Inicios de junio, el índice IPO seguía firme entorno de 205 puntos.



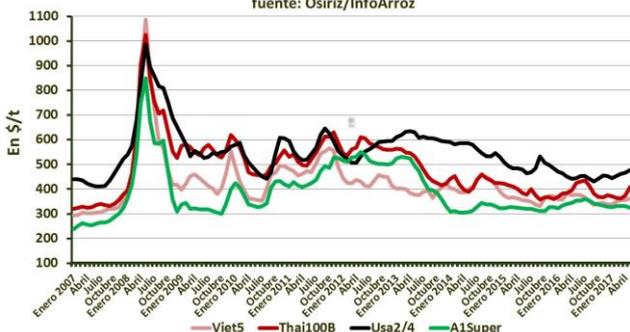
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2016	186,0	450	394	393	368	358	465	365	343	335	342
2017*	188,8	462	380	380	382	353	480	351	336	351	328
OCT– DIC	178,2	450	370	364	351	341	470	338	328	320	333
ENE– MAR	182,1	452	367	369	372	347	479	344	332	343	328
ABRIL	187,4	466	375	375	391	355	470	348	335	350	331
MAYO	194,1	477	408	406	396	362	470	366	342	367	341
01-may-17	189,9	470	390	385	395	355	485	350	335	355	325
08-may-17	191,4	470	395	395	395	360	485	355	340	360	320
15-may-17	193,1	470	405	410	395	360	485	365	340	370	320
22-may-17	195,4	480	420	415	395	360	485	375	340	370	325
29-may-17	200,7	495	430	425	400	375	485	385	355	380	330

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Abril

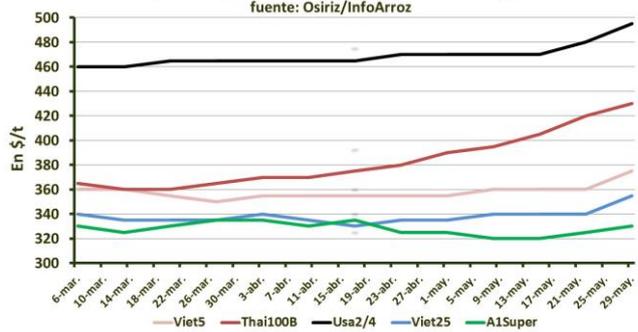
Precios mensuales del arroz

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

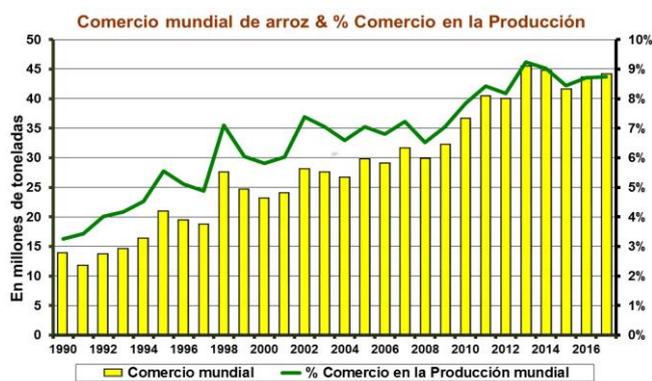


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2016 mejoró de 1,5% a 750 millones de toneladas de arroz cáscara (499Mt base arroz blanco) contra 740 Mt anteriormente. Este aumento se debe principalmente al incremento de las áreas sembradas, las cuales beneficiaron condiciones climáticas normales con lluvias abundantes, especialmente en Asia del sur. En cambio, en el sudeste asiático y en las regiones orientales, los resultados han sido mediocres, principalmente en Indonesia, Vietnam y China. En África, las cosechas fueron satisfactorias en casi todo el continente, salvo en las regiones australes donde las culturas enfrentaron 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 el Mercosur, las cosechas están terminadas y serán buenas, especialmente en Brasil donde la producción habría mejorado de 14%. En Norteamérica también, la producción se recuperó significativamente gracias a un incremento de las áreas arroceras y mejores rendimientos.

En 2016, el **comercio mundial** declinó de 7% a 41,6Mt. Se trata del volumen más bajo de los últimos cinco años debido a la reducción de la demanda asiática y al débil crecimiento de la demanda africana. Por el lado de la oferta, todos los exportadores fueron afectados por la reducción del comercio mundial, salvo Tailandia y Pakistán donde las exportaciones se mantuvieron relativamente estables. Según las últimas proyecciones, el comercio mundial en 2017 debería incrementarse de 4,8% sobrepasando 43,6Mt. Sin embargo, este nivel sería inferior al record de 45,5Mt en 2014.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2016 habrían bajado de 2% a 171,3Mt. La contracción afectó principalmente India y Tailandia donde las autoridades públicas prosiguen sus políticas de liquidación de las antiguas existencias. En 2017, las reservas mundiales podrían mantenerse estables, entorno de 171Mt; un nivel considerado confortable equivalente a un tercio del consumo mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz subieron fuertemente de 9 a 10% en un mes. Fue el más alto incremento mensual desde mediados del 2014. Los precios internos también han subido a raíz de la fuerte demanda para el mercado de exportación, destinado especialmente a la China, su principal cliente. Los antiguos inventarios públicos han bajado significativamente, pero aún quedan cerca de 5Mt de las cuales un buen tercio sería impropio al consumo humano. Las perspectivas de producción en 2017 se anuncian buenas gracias a un incremento de las áreas sembradas. En mayo, las exportaciones habrían sobrepasado 1Mt contra 0,93Mt en abril, ya sea un volumen acumulado superior de 10% en relación a 2016 en la misma época. En mayo, el Tai 100%B subió a 408\$/t Fob contra 374\$ en abril. El Tai precocido también se revalorizó a 406\$ contra 375\$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super declinó de 2% a 324\$ contra 331\$ en abril. Inicios de junio, los precios se mantenían firmes.

En **Vietnam**, los precios del arroz aumentaron de 2% en un mes. Las ventas externas siguen mejoraron alcanzando unas 550.000 t contra 540.000 t el mes anterior. Las exportaciones acumuladas marcarían así un avance 4% en relación a 2016 en la misma época. No obstante, las previsiones para 2017 indican una posible contracción de las exportaciones vietnamitas a raíz de la mitigación de la demanda sudeste asiática. Las ventas a destinación de África subsahariana también podrían declinar a causa de la fuerte competencia entre exportadores asiáticos. En mayo, el Viet 5% subió a 362\$/t contra 355\$ en abril. El Viet 25% se revalorizó a 342\$ contra 335\$. Inicios de junio, los precios seguían firmes.

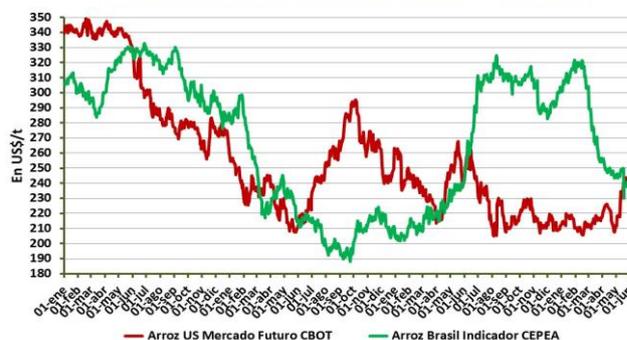
En la **India**, los precios externos se mantuvieron relativamente estables, especialmente en las categorías de baja calidad. Las disponibilidades exportables continúan bajando, pero las perspectivas de cosecha en 2017 serían prometedoras gracias a buenas condiciones climáticas. La producción arroceras podría así incrementarse de 4,3% alcanzando un record a 109Mt (base arroz blanco). En mayo, el arroz indio 5% marcó 396\$/t contra 391\$ en abril. El arroz indio 25% se mantuvo casi sin cambios a 367\$. Inicios de junio, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación subieron de 4% en un mes a raíz de bajas disponibilidades exportables. La contracción acumulada de los precios externos ha sobrepasado 15% en los tres últimos meses. Las perspectivas de exportación parecen mejorar gracias a nuevos acuerdos comerciales con países del Oriente Medio. Sin embargo, las previsiones de ventas externas para 2017 aún indican un decline de 7% a 4Mt contra 4,3Mt en 2016. En mayo, el Pak 5% cotizó 400\$/t contra 380\$ en marzo. Inicios de junio, los precios mostraban estabilidad.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación siguen firmes, revalorizándose de 3% en un mes. Las perspectivas de siembras indican una posible contracción de las áreas arroceras. A pesar de las incertidumbres sobre el futuro de las relaciones comerciales con México, este último sigue siendo su principal cliente, representando más de 30% de las exportaciones estadounidenses de arroz. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 477\$/t contra 466\$ en abril. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron de 6% marcando un promedio mensual de 232\$/t contra 219\$ en abril. Inicios de junio, los precios futuros seguían firmes entorno de 244\$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos se mantuvieron estables. La nueva cosecha está terminada y habría marcado un fuerte incremento de la producción gracias a mejores rendimientos, especialmente en Brasil y Uruguay. En cambio, la cosecha en Argentina sería menor a causa de una reducción de las áreas sembradas. En Brasil, las exportaciones acusarían un atraso de casi 50% en relación al año anterior en la misma época. Los costos de producción elevados serían un obstáculo a las exportaciones brasileñas. En mayo, el precio indicativo del arroz paddy en Brasil bajó solamente de 2% a 243\$/t contra 249\$ en abril. Inicios de junio, el precio del paddy seguía bajando a 240\$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, según las últimas estimaciones, la producción arroceras habría mejorado de 3% gracias a una extensión de las áreas arroceras y a una buena pluviometría, especialmente en África occidental. Gracias a este incremento, el nivel de importación en 2016 fue uno de los más bajos de los últimos cinco años. La reducción de la demanda de importación se produjo en los principales importadores (Nigeria, Costa de Marfil y Senegal). En Nigeria, las autoridades tratan también de reducir las importaciones de contrabando vía terrestre. No obstante, las primeras proyecciones para 2017 indican un incremento de 2% de las importaciones africanas de arroz.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2015	2016p	2015	2016p ^e	2016p
Mundo	491,7	499,3	41,6	43,6	171,3
China	143,8	141,8	0,3	0,5	98,0
India	103,4	105,6	11,1	9,7	18,0
Indonesia	45,8	45,1	-	-	6,6
Vietnam	29,4	28,9	6,6	4,9	2,9
Tailandia	19,0	20,1	9,8	9,9	10,7
Brasil	8,5	7,5	0,9	0,6	0,7
Pakistán	6,8	6,6	4,1	4,3	0,9
USA	6,1	7,3	3,5	3,3	1,5

Fuente: FAO, Junio 2017

Patricio Méndez del Villar, 6 de Junio 2017

patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - - Informativo mensual del mercado mundial del arroz

Mayo 2017 - n° 159

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 y su versión completa solo puede ser bajada a partir del website www.infoarroz.org.