

### PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ CON TENDENCIAS MIXTAS 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 atractivos, especialmente en el hemisferio norte. En Asia, las cosechas deberían progresar, sobretodo en la India gracias a una buena pluviometría y a una revalorización de los precios mínimos. En cambio, la producción china será probablemente menor a raíz de una reducción de las áreas plantadas con el objetivo de deshacerse de los excedentes de 2017. En África, las cosechas deben mejorar

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 los insumos y a la inversión. En cambio, en Egipto, las áreas arroceras serán reducidas de por lo menos 25% para economizar los recursos hídricos. En Norteamérica, las cosechas se han recuperado volviendo a niveles normales gracias a precios más remuneradores. En el resto del continente americano la producción 2018 habría declinado, debido a la reducción de 6% de las cosechas en el Mercosur, y especialmente en Brasil.



#### 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 deben comenzar en las próximas semanas. Además, la demanda de importación asiática debería ser más activa durante el último trimestre del año, especialmente en las Filipinas. En cambio, las necesidades de importación en Asia del Sur deben declinar fuertemente. 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, mismo si las ventas externas de la India deberían ser

menores en relación a las exportaciones records de 2017.

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 esencialmente 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.

#### Tendencias del mercado

En octubre, los precios mundiales marcaron tendencias mixtas. India y Pakistán acusaron nuevas bajas significativas, influenciadas por la depreciación de la rupia y perspectivas de incremento de la producción. En cambio, los precios tailandeses y vietnamitas continúan firmes estimulados por la demanda del sudeste asiático, especialmente de las Filipinas donde el programa de compras públicas y privadas podrían sobrepasar 1 Mt en las próximas semanas. La fuerte demanda africana y del Oriente Medio también tienden a estimular los precios asiáticos. En los Estados Unidos y el Mercosur, los precios de exportación se mantienen relativamente estables, pero deberían comenzar a revalorizarse gracias a la demanda del Oriente Medio, especialmente de Iraq. Inicios de noviembre, los precios mundiales se mostraban estables, salvo en Pakistán donde los precios siguen bajando con la llegada de la nueva cosecha.

En octubre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) progresó de solo 0,7 puntos a 198,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 198,0 puntos en septiembre. Inicios de noviembre, el índice IPO tendía a contractarse a 197 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](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. La reproducción deberá ser referenciada indicando la fuente autor y del sitio [www.infoarroz.org](http://www.infoarroz.org).*

### INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = enero 2000) & Precio de exportación (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

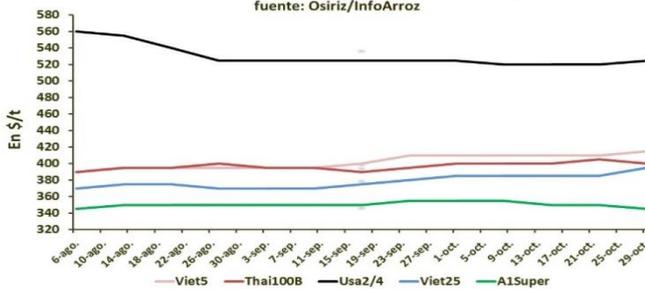
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2017	195,1	508	393	398	393	378	425	405	480	360	357	353	331
2018*	207,6	554	413	407	400	420	479	433	522	389	398	368	360
ABR-JUNIO	217,9	556	437	428	412	447	485	449	520	417	425	395	379
JULIO-SEPT.	200,8	545	392	383	395	398	483	436	518	368	375	365	349
SEPTIEMBRE	200,5	522	400	395	373	410	480	410	520	373	385	363	355
OCTUBRE	198,7	522	401	395	372	411	480	404	522	371	387	349	351
01-oct-18	199,7	525	400	395	375	410	480	415	520	375	385	365	355
08-oct-18	199,4	520	400	395	375	410	480	410	520	375	385	360	355
15-oct-18	198,4	520	400	395	370	410	480	405	520	370	385	355	350
22-oct-18	198,0	520	405	395	370	410	480	400	520	370	385	340	350
29-oct-18	197,8	525	400	395	370	415	480	390	530	365	395	325	345

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; \*Enero-Octubre

En la **India**, los precios de exportación bajaron nuevamente en un promedio de 3% mientras que sus principales competidores asiáticos acusaron altas de 2,5%. Los precios indios continúan siendo los más competitivos, a raíz también de la depreciación de la Rupia india, dentro de una fuerte competencia en los mercados chino y africanos. A pesar de esta competitividad, las ventas indias progresan lentamente, afectando especialmente los arroces no aromáticos. En los diez primeros meses del año, las exportaciones habrían sobrepasado 10 Mt, y podrían alcanzar un total de 12 Mt contra 12,5 Mt en 2017. En octubre, el arroz indio 5% bajó a 372 \$/t Fob contra 383 \$ en septiembre. El arroz indio 25% también bajó a 327 \$ contra 338 \$ anteriormente. Inicios de noviembre, los precios tendían a estabilizarse.

#### Precios semanales del arroz

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



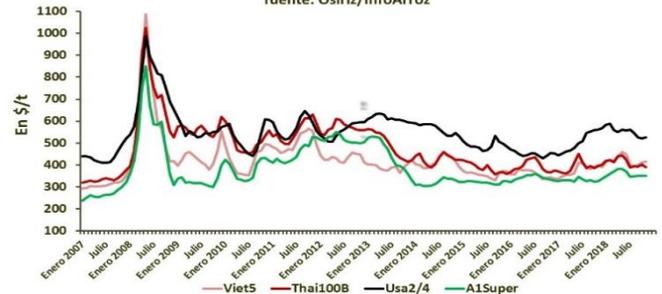
En **Tailandia**, los precios de exportación aumentaron de 2% estimulados por la demanda filipina, la cual debería seguir firme durante varios meses. Los precios tailandeses podrían relevarse aún más en los próximos meses debido a una posible disminución de la producción afectada por lluvias irregulares. En octubre, las exportaciones se mantuvieron en un ritmo equivalente a las 980.000 t exportadas en septiembre, marcando inclusive un ligero avance de 1,3% 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 subió a 401 \$/t contra 394 \$ en septiembre. El Tai precocido, también subió a 390 \$ contra 386 \$. Por su parte, el arroz quebrado A1 Super se mantuvo relativamente estable a 351 \$. Inicios de noviembre, los precios se mostraban flojos por falta de nuevos contratos.

En **Vietnam**, los precios del arroz subieron nuevamente de 3% estimulados por la demanda de importación del Oriente Medio y del sudeste asiático. Sin embargo, las exportaciones en octubre siguen mitigándose, alcanzando cerca de 450.000 Mt contra 660.000 Mt en septiembre. Estas conservan todavía un avance de 8% en relación a 2017 en la misma época y podrían establecerse en total a 7 Mt superando de 15% en relación a 2017. El Viet 5% subió a 411 \$/t contra 400 \$ en septiembre. El Viet 25% también se revalorizó a 384 \$ contra 374 \$. Inicios de noviembre, los precios se mantenían firmes.

En **Pakistán**, los precios de exportación bajaron nuevamente de 2,5%, debido en gran parte a la depreciación de la Rupia pakistaní, dentro de un mercado poco activo. La reactivación de las exportaciones ha sido menos importante de lo previsto, pero aún marcarían un avance de 15% en relación a 2017 en la misma época. Pakistán espera diversificar sus mercados hacia la China y África subsahariana. Hasta ahora, su principal cliente es Kenia. Las ventas externas deberían también incrementarse en los mercados del sudeste asiático. En total, las exportaciones podrían alcanzar un volumen record de 4,3 Mt en 2018. En octubre, el Pak 25% cotizó 349 \$/t contra 358 \$ en septiembre. Inicios de noviembre, los precios seguían flojos.

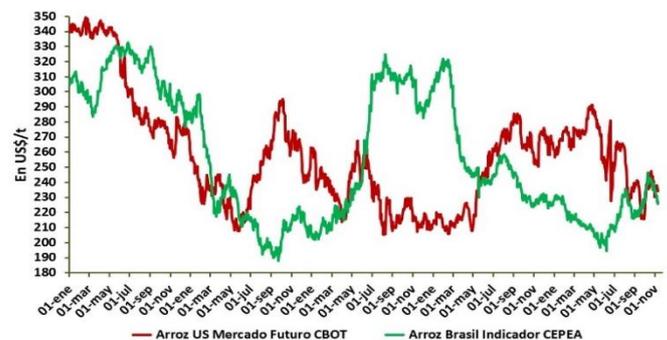
#### Precios mensuales del arroz

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



En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se incrementaron levemente dentro de un mercado externo un poco más animado. Las exportaciones mensuales habrían progresado a 230.000 t contra 220.000 t en septiembre. México se mantiene como principal destino con 27% de las ventas estadounidenses, seguido por Haití (16%) y Japón (12%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 bajó a 522 \$/t contra 525 \$ en septiembre. Inicios de noviembre, los precios se mantenían estables. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se revalorizaron de 4,5% a 238 \$/t contra 228 \$ en septiembre. Inicios de noviembre, los precios futuros tendían ligeramente a bajar a 236 \$.

#### Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantienen estables dentro de un mercado activo gracias de la demanda del Oriente Medio. Las exportaciones brasileñas continúan progresando y mantienen un avance confortable en relación al año pasado en la misma época. En Argentina, las exportaciones también progresan marcando un avance de 10% en relación a 2017. En cambio, en Uruguay las ventas externas acusan 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 se revalorizó de 7,5% a 238 \$/t contra 222 \$ en septiembre. Inicios de noviembre, el precio tendía a ceder a 230 \$.

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

	<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)
Producción mundial	<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>754.8</b>	<b>762.6</b>	<b>772.6</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>41.4</b>	<b>48.1</b>	<b>48.4</b>
India	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	13.0	12.5
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	4.3
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
<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>41.4</b>	<b>48.1</b>	<b>48.4</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>8.5</b>	<b>8.4</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>156.5</b>	<b>166.1</b>	<b>168.5</b>	<b>166.5</b>	<b>168.0</b>	<b>172.0</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	20.4
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	5.8
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	1.2

Fuentes: FAO &amp; USDA, 2018