

TENDENCIAS BAJISTAS 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 2018 se estableció a 774,3 Mt de arroz cáscara (514,1 Mt base arroz blanco), en alza de 1,6% en comparación a 2017. Este incremento se debe a mejores condiciones climáticas en el hemisferio norte y a precios más atractivos. En Asia, las cosechas comenzaron a llegar al mercado y se anuncian abundantes, especialmente en la India donde hubo una producción record, mejorando de 3% gracias a una buena pluviometría y a una revalorización de los precios mínimos. En cambio, en China, la producción habría declinado de 1% a raíz de una reducción de las áreas sembradas. En África, las cosechas habrían mejorado de 3,7% especialmente al este y sudeste del continente, en Tanzania y

Madagascar. En las regiones occidentales de África, la producción progresó también de 2,8% gracias a programas de incentivo a la cultura del arroz. En cambio, en Egipto, la producción habría declinado de 22% a causa de una reducción drástica de las áreas sembradas para economizar recursos hídricos. En Norteamérica, la producción se recuperó de 22% volviendo a niveles normales gracias a precios más atractivos. En el resto del continente americano, las cosechas declinaron debido a la reducción de 6% de la producción en el Mercosur, especialmente en Brasil. Las perspectivas para el 2019 se anuncian mediocres, con una nueva reducción de las áreas arroceras en el Mercosur.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Comercio mundial

En 2018, el **comercio mundial** habría marcado finalmente un incremento de 1%, alcanzando un nivel record a 48,6 Mt contra 48,1 Mt en 2017. El mercado se mostró bastante activo durante una buena parte del año gracias a la demanda del sudeste asiático, especialmente en Indonesia y las Filipinas. En cambio, la demanda de importación de Asia del sur tuvo un drástico declive, sobretodo en Bangladesh. En el resto del mundo, las importaciones se mantuvieron estables gracias a mejores disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, las exportaciones fueron globalmente satisfactorias, salvo en la India donde las ventas externas bajaron de 2,5% en relación al record del 2017. En 2019, las primeras

proyecciones indican por ahora un declive del comercio mundial de arroz a 47,3 Mt.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2018 progresaron de 2,7% a 172,6 Mt contra 168,1 Mt en 2017, alcanzando el más alto nivel histórico. En 2019, se espera un nuevo aumento de 2,9% a 177,5 Mt, equivalente a un tercio del consumo mundial. Este nuevo incremento se debe a la reconstitución de reservas chinas e indias, así como en Indonesia y Filipinas. Globalmente, los inventarios de los principales países exportadores apuntaron en 2018 su más bajo nivel desde 2010 a 33,2Mt, pero se espera una recuperación en 2019 a 36 Mt, equivalente a 20% de las reservas mundiales.

Tendencias del mercado

En enero, los precios mundiales cedieron en un promedio de 1,5%, influenciados por la fuerte contracción de los precios vietnamitas (- 9%). Mientras que, en el resto de los mercados de exportación, los precios se mantuvieron relativamente estables, inclusive con ligeras altas a causa de una revalorización de las monedas locales frente al dólar. Vietnam se encuentra afectado por la falta de demanda de importación, particularmente de la China, su principal cliente. La tendencia bajista debería afectar todos los mercados y proseguirse durante el primer semestre 2019 a raíz de las abundantes disponibilidades exportables, especialmente a inicios de año, y a causa de la mitigación de la demanda mundial de importación. En 2019, se espera por ahora, una reducción significativa del comercio mundial de 2,5% a 47,3 Mt contra 48,6 Mt en 2018

En enero, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cedió 2,9 puntos a 191,9 puntos (base 100 = enero 2000) contra 194,8 puntos en diciembre. Inicios de febrero, el índice IPO seguía bajando, estableciéndose a 189 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)

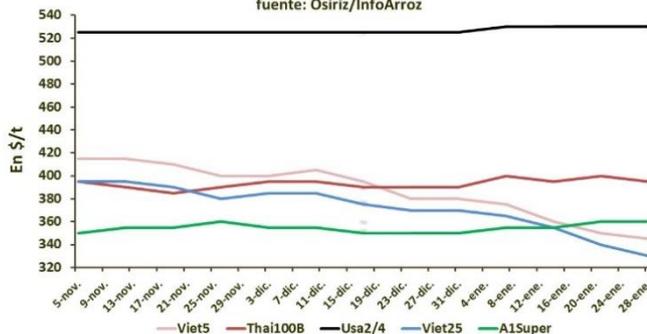
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2017	195,1	508	393	398	393	378	425	405	480	360	357	353	331
2018*	206,3	550	410	404	396	417	479	433	522	386	395	362	360
JUL-SEPT	200,8	545	392	383	395	398	483	436	518	368	375	365	349
OCT-DIC	196,5	524	395	390	370	404	480	390	521	370	384	333	353
DECIEMBRE	194,8	525	392	387	371	392	480	385	520	373	377	327	352
ENERO	191,9	530	398	394	373	358	465	376	516	378	348	325	358
07-ene-19	194,6	530	400	395	375	375	465	380	510	380	365	330	355
14-ene-19	192,4	530	395	390	375	360	465	375	515	375	355	330	355
21-ene-19	191,0	530	400	395	370	350	465	375	520	380	340	320	360
28-en-19	189,6	530	395	395	370	345	465	375	520	375	330	320	360

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Diciembre

En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron estables. La producción en 2018 alcanzó un nivel récord a 115,3 Mt (base arroz blanco) y las disponibilidades exportables son abundantes, lo que debería debilitar los precios de exportación, por lo menos durante el primer semestre del año. Las exportaciones en 2018 disminuyeron de 2,5% a 11,84 Mt contra 12,2 Mt en 2017. Bangladesh fue su primer cliente con cerca de 1 Mt exportadas en 2018, siguiendo Senegal (825 000 t), Nepal (655 000 t) y Benín (600 000 t). En enero, el arroz indio 5% marcó 373 \$/t Fob contra 371 \$ en diciembre. El arroz indio 25% se mantuvo sin cambios a 330 \$. Inicios de febrero, los precios seguían estables.

Precios semanales del arroz

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



En **Tailandia**, los precios de exportación se relevaron de 1,5% debido a la apreciación del bath, de 3%, frente al dólar. Desde principios de año, las ventas externas progresan lentamente. En 2018, las exportaciones tailandesas se establecieron a 11,09 Mt contra 11,62 Mt en 2017, declinando de 4,6%. Benín fue el principal cliente con 1,6 Mt exportadas en 2018, pero de las cuales 80% fueron destinadas al mercado de Nigeria. Filipinas y China completan el podio con 1 Mt cada uno. El precio del arroz Tai 100%B marcó 398 \$/t contra 392 \$ en diciembre. El Tai precocido, también progresó a 394 \$ contra 387 \$. El arroz quebrado A1 Super, marcó a 358 \$ contra 352 \$. Inicios de febrero, los precios tendían a bajar.

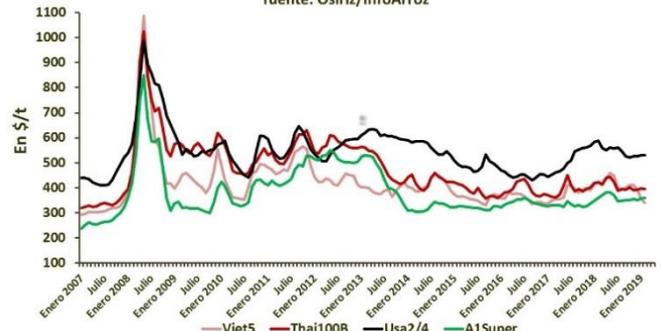
En **Vietnam**, los precios del arroz cayeron nuevamente de 9% dentro de una fuerte competencia con Tailandia, pero también a causa de las limitaciones de importaciones chinas de arroz vietnamita y de las perspectivas de una buena cosecha invierno-primavera. Durante los tres últimos meses, los precios vietnamitas declinaron de 18% y se encuentran ahora los más competitivos del mercado, después de haber marcado los niveles más altos durante todo el año 2018. Las exportaciones progresaron de 5% alcanzando 6,15 Mt contra 5,86 Mt en 2017. El Viet 5% bajó a 358 \$/t contra 392 \$ en diciembre. El Viet 25% también declinó a 348 \$ contra 377 \$. Inicios de febrero, los precios seguían flojos.

En **Pakistán**, los precios del arroz se mostraron relativamente estables a comienzos de año, marcando sin embargo una caída significativa de 4% durante las dos últimas semanas del mes. En 2018, las exportaciones se incrementaron de 9% a 4 Mt y deberían mantenerse estables en 2019. Pakistán espera diversificar sus mercados en China, África subsahariana y en el Sudeste asiático. Pero por ahora, estas destinaciones tardan a pasar nuevos contratos. En enero, el Pak 25% cotizó 325 \$/t contra 327 \$ en diciembre. Inicios de febrero, los precios tendían a bajar.

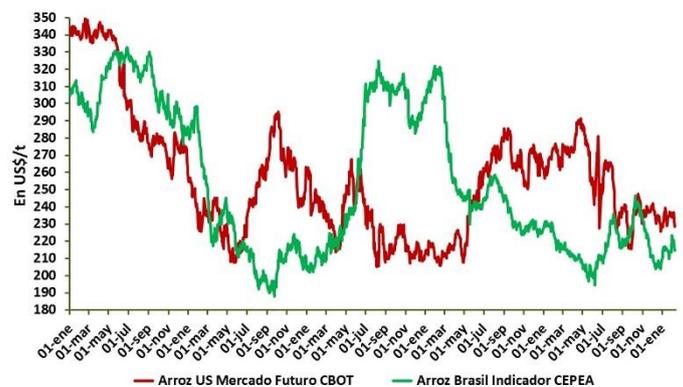
En los **Estados Unidos**, los precios de exportación subieron de 1% gracias a la demanda activa de los países de Centroamérica, a pesar de la fuerte competencia de los países exportadores del Mercosur. En 2018, las exportaciones estadounidenses habrían alcanzado 3,2 Mt contra 3,3 Mt en 2017. México fue el principal cliente con 26% de las ventas externas,

Precios mensuales del arroz

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



seguido por Haití (15%) y Japón (12%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 530 \$/t contra a 525 \$ en diciembre. Inicios de febrero, los precios se mantenían estables. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy marcaron estabilidad a 234 \$/t. Inicios de febrero, los precios futuros marcaban una ligera alza a 235 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil


En el **Mercosur**, los precios de exportación bajaron levemente dentro de un mercado poco activo a principios de año. En 2018, las exportaciones brasileñas se incrementaron de 108% alcanzando un volumen récord de 1,23 Mt (base arroz blanco) contra 592.000 t en 2017. En Argentina, las exportaciones progresaron también, marcando un avance de 10% en relación a 2017. En cambio, en Uruguay las ventas externas acusaron un atraso de 20% a 800.000 t contra 1 Mt en 2017. Las perspectivas para la nueva zafra 2018/2019 indican un posible decline de las áreas sembradas por falta de competitividad en relación a la soja. El precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 4% a 222 \$/t contra 207 \$ en diciembre debido a la apreciación del real frente al dólar. Inicios de febrero, el precio se mantenía en torno de 219 \$.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz continúan estables en la mayoría de los mercados regionales donde el arroz local de la nueva cosecha comienza a llegar. La demanda de importación se encuentra floja por ahora, salvo en las regiones al este del continente. En África occidental, la demanda debería reactivarse en las próximas semanas, donde se estima que habrá un fuerte crecimiento de las importaciones en 2019, especialmente en Nigeria (+20%) y en Senegal (+15%). Egipto comenzó sus compras de arroz de las cuales casi la mitad sería de origen chino. Se estima que sus importaciones en 2019 podrían alcanzar 400.000 t.

	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	762.5	774.3	
China	197.2	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	210.3	208.1	208.1	
India	144.0	157.9	157.9	160.0	158.2	156.6	164.5	169.4	173.0	
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	51.4	53.6	
Vietnam	40.0	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	43.2	42.8	44.6	
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	12.1	
Japón	10.6	10.5	10.7	10.9	10.8	10.5	10.7	10.8	10.8	
Arroz blanco										
Exportaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.3	48.1	48.5	
India	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	12.5	11.8	
Tailandia	9.0	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	11.0	
Vietnam	6.9	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	5.8	5.9	6.2	
Pakistán	3.5	3.1	2.8	3.1	3.7	4.1	4.0	3.7	4.0	
Estados Unidos	3.9	3.2	3.3	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	3.2	
Birmania	0.6	0.9	0.5	0.5	0.4	3.1	2.8	3.1	2.5	
China	0.7	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	0.5	1.2	1.7	
Brasil	0.4	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.6	1.2	
Otros	5.1	5.1	7.8	8.3	6.5	5.6	4.0	5.9	7.1	
Importaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.3	48.1	48.6	
China	1.2	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.4	5.9	
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	1.4	1.3	
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	0.3	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	17.1	16.3	
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	4.3	
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	168.1	172.6	
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, 2019