

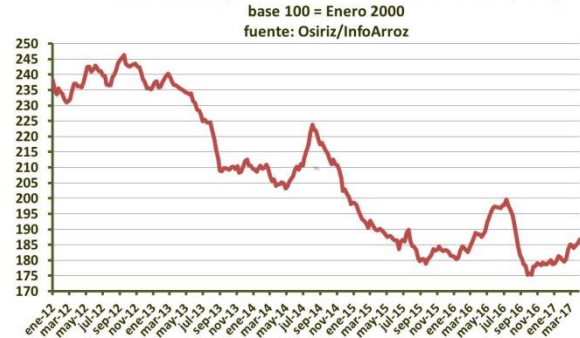
ARROZ: los precios mundiales se mantienen firmes – www.infoarroz.org

Tendencias del Mercado

En marzo, los precios mundiales se mantuvieron globalmente firmes influenciados por los precios indios, vietnamitas y estadounidenses. En cambio, los precios tailandeses bajaron nuevamente, pero tendiendo a subir finales de marzo debido a una revalorización del bath frente al dólar. En Pakistán también, los precios se retractaron a raíz de la fuerte competencia en la categoría de arroces no aromáticos. Los exportadores asiáticos esperan incrementar sus ventas en 2017. Pero por ahora, la mayoría de entre ellos acusan un atraso de 10 a 20% en relación al año anterior en la misma época. No obstante, la demanda de importación debería reactivarse en los próximos meses, especialmente en el Oriente Medio y en África subsahariana. Se espera así, que el comercio mundial en 2017 se incremente de 3,5% en relación a 2016

En marzo, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 2,6 puntos a 184,7 puntos (base 100 = enero 2000) contra 182,1 puntos en febrero. Inicios de abril, el índice IPO se mantenía firme en torno de 186 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)



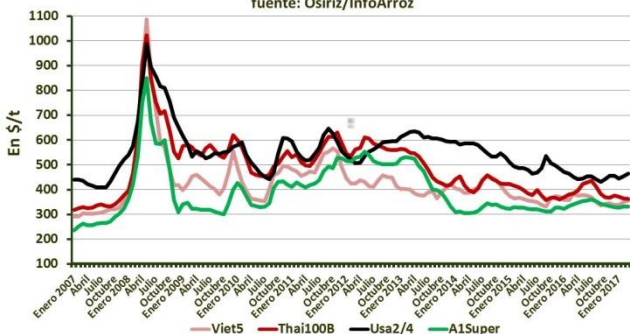
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	182,5	453	367	369	373	347	480	344	333	344	329
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
FEBRERO	182,1	453	365	369	370	349	470	345	336	344	330
MARZO	184,7	463	363	365	388	356	470	341	336	343	330
	06-mar-17	184,8	460	365	370	385	480	345	340	345	330
	13-mar-17	183,9	460	360	365	385	485	335	335	340	325
	20-mar-17	184,7	465	360	360	390	485	340	335	340	330
	27-mar-17	185,3	465	365	365	390	485	345	335	345	335

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Marzo

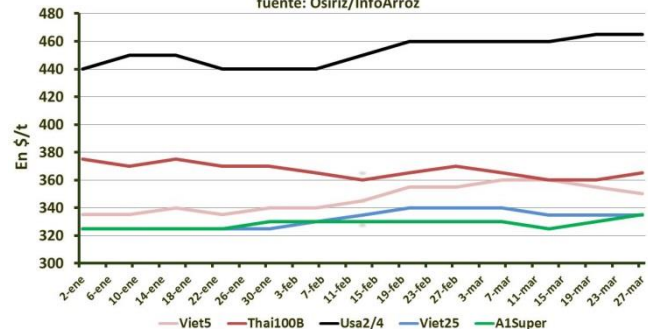
Precios mensuales del arroz

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

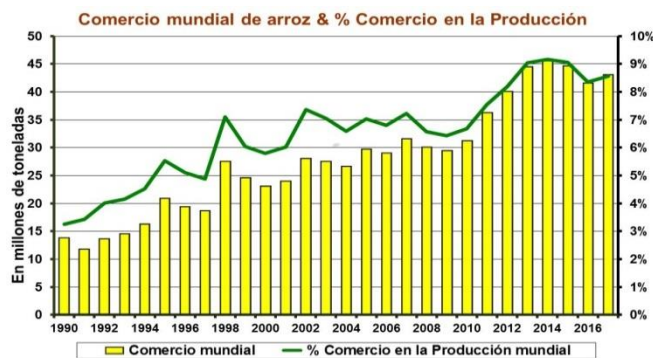


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2016 mejoró de 1,2% a 749 millones de toneladas de arroz cáscara (497,8Mt base arroz blanco) contra 740 Mt anteriormente. Este aumento se debe principalmente al incremento de las áreas sembradas las cuales beneficiaron de condiciones climáticas normales con lluvias abundantes, especialmente en Asia del sur. En cambio, en el sudeste asiático y en las regiones orientales, los resultados fueron mediocres, principalmente en Indonesia, Vietnam y China. En África, las cosechas han sido buenas 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. Sin embargo, en el Mercosur, donde se está cosechando, la producción debería mejorar de 7%, y esto, a pesar de algunos atrasos observados a causa de la lluvia. 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 poco 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 quienes mantuvieron sus ventas relativamente estables. Según las últimas proyecciones, el comercio mundial en 2017 podría incrementarse de 3,5% sobrepasando 43Mt. Sin embargo, este nivel sería inferior al record de 45,6Mt en 2014.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2016 habrían bajado de 2% a 171,2Mt. Esta contracción afectó principalmente la India y Tailandia donde las reservas públicas continúan bajando. En 2017, las existencias mundiales podrían mantenerse estables, pero aun a un nivel confortable, equivalente a un tercio del consumo mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz bajaron nuevamente de 1%, salvo en las categorías de baja calidad las cuales se mantuvieron sin cambios. Tailandia sigue ofreciendo arroz a partir de sus antiguos inventarios públicos acumulados desde 2011. El gobierno ha pedido a los productores que disminuyan sus áreas arroceras. En marzo, las exportaciones habrían declinado, alcanzando unas 0,8Mt contra 0,92Mt en febrero. Para el primer trimestre del año, éstas acusarían un atraso de 11% en relación a 2016 en la misma época. En marzo, el Tai 100%B bajó a 363\$/t Fob contra 365\$ en febrero. El Tai precocido también cedió a 363\$ contra 369\$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super se mantuvo estable a 330\$. Inicios de abril, los precios se mostraban más firmes.

En **Vietnam**, los precios del arroz de alta calidad se incrementaron de 2% en un mes. En cambio, los arroces de baja calidad se mantuvieron estables. Las ventas externas se debilitaron en marzo alcanzando unas 380.000 t contra 475.000 t en febrero. Las exportaciones acumuladas acusarían así un atraso de 20% en relación a 2016 en la misma época. Las perspectivas en 2017 indican una nueva contracción de las exportaciones vietnamitas. En marzo, el Viet 5% se incrementó a 356\$/t contra 349\$ anteriormente. El Viet 25% se mantuvo sin cambios a 336\$. Inicios de abril, los precios se mostraban más firmes.

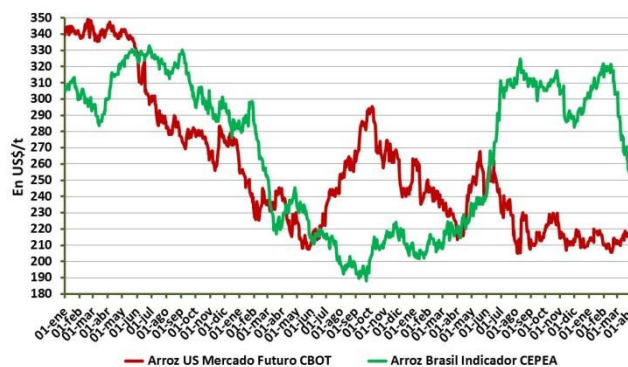
En la **India**, los precios externos se revalorizaron significativamente de 5 a 7%. Los arroces de baja calidad marcaron fuertes alzas. En 2017, las disponibilidades exportables serían menores, sobretudo en arroz basmati. Según proyecciones, India debería incrementar su producción de 20% en los próximos 10 años para satisfacer su demanda interna. En marzo, el arroz indio 5% marcó 388\$/t contra 370\$ en febrero. El arroz indio 25% también subió a 356\$ contra 333\$ anteriormente. Inicios de abril, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación declinaron. Las ventas pakistaníes progresan lentamente a raíz de la fuerte competencia india y de otros exportadores asiáticos. Para los dos primeros meses del año, las exportaciones marcarían un atraso de 10% en relación al año anterior en la misma época. En marzo, el Pak 5% cotizó 380\$/t contra 388\$ en febrero. Inicios de abril, los precios se mostraban más firmes entorno de 390\$.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron firmes, revalorizándose e 2%, una vez más. Las perspectivas de siembras para la nueva temporada indican una posible contracción de las áreas arroceras. Así, los precios de mercado podrían seguir subiendo en los próximos meses. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 463\$/t contra 453\$ en febrero. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron de 2,2% marcando un promedio mensual de 215\$/t contra 210\$ en febrero. Inicios de abril, los precios futuros se mantenían entorno de 217\$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos subieron nuevamente de 1%, pero se espera que comiencen a bajar a medida que la nueva cosecha llegue al mercado. Los excedentes exportables deberían ser mayores este año gracias a un incremento de la producción regional, de 7% en relación a 2016, pero todavía por debajo del nivel record de 2014/2015. En Brasil, las exportaciones declinaron marcando 50.000 t (base arroz blanco) en febrero contra 80.000 t un mes antes, ya sea un atraso de 24% en relación al año anterior en la misma época. En marzo, el precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó de 14% a 270\$/t contra 315\$ en febrero. Inicios de abril, el precio del paddy seguía bajando a 255\$.

Índice Diárico Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción local habría mejorado, especialmente en África occidental gracias a una extensión de las áreas arroceras y a una buena pluviometría. No obstante, las importaciones también siguen subiendo a un ritmo anual de 2%. El nivel de importación en 2016 fue sin embargo uno de los más bajos de los últimos cinco años. La demanda de importación de los principales importadores habría sido menor, sobretudo en Nigeria, Costa de Marfil y Senegal. En 2017, las primeras proyecciones indican, por ahora, un incremento de las importaciones de 2%.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2015	2016p	2015	2016p ^e	2016p
Mundo	491,9	497,8	44,7	41,6	171,2
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, Marzo 2017

Patricio Méndez del Villar, 3 de Abril 2017
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Marzo 2017 -- n° 157

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.