

ARROZ: Fuerte alza de los precios mundiales – www.infoarroz.org

Tendencias del Mercado

En junio, los precios mundiales acusaron alzas dos veces más fuertes en relación al mes anterior, el cual ya había marcado el mayor incremento mensual desde mediados del 2014. Los precios tailandeses siguen impactando las tendencias internacionales. Los precios vietnamitas también dieron un salto significativo. En cambio, los mercados de Estados Unidos, India y Pakistán, marcaron alzas moderadas. Las tendencias alcistas se deben a la disminución de las disponibilidades exportables y a la reactivación de la demanda de los países importadores asiáticos, los cual buscan a reconstituir sus inventarios de seguridad. La demanda del Oriente Medio y de África subsahariana también pesa sobre el comercio mundial, el cual debería incrementarse de 6% en relación a 2016. Desde ya, los exportadores asiáticos apuntan avances confortables en sus ventas externas en relación al año anterior en la misma época.

En junio, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 14,5 puntos a 208,6 puntos (base 100 = enero 2000) contra 194,1 puntos en mayo. Inicios de julio, el índice IPO tendía a bajar a 206 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



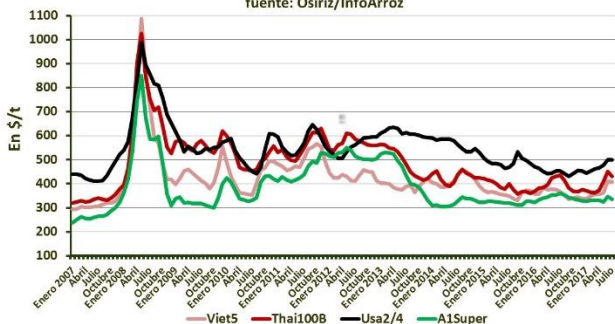
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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
ENE- MAR	182,1	452	367	369	372	347	479	344	332	343	328
ABR- JUN	196,5	481	411	410	398	375	488	371	350	364	333
MAYO	194,1	477	408	406	396	362	470	366	342	367	341
JUNIO	208,6	500	451	450	409	410	470	401	375	375	348
05-jun-17	204,5	500	445	440	400	390	490	395	360	375	340
12-jun-17	208,2	500	450	450	405	410	495	400	375	375	350
19-jun-17	211,7	500	460	460	415	420	495	410	380	375	355
26-jun-17	210,1	500	450	450	415	420	495	400	385	375	345

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Junio

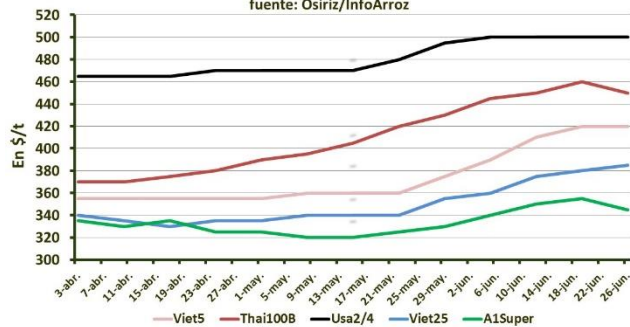
Precios mensuales del arroz

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

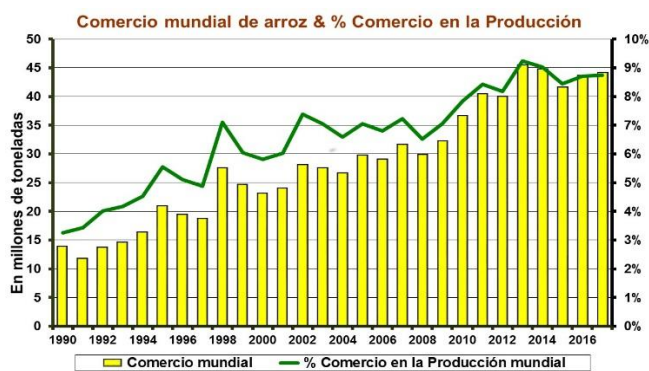


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2016 mejoró de 1,6% a 750 millones de toneladas de arroz cáscara (500Mt 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 gracias a 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 se mostraron satisfactorias en casi todo el continente, salvo en las regiones australes donde las culturas fueron afectadas por una sequía causada por *El Niño*. Esta anomalía climática también impactó la producción en América Latina y en el Caribe. En el Mercosur, las cosechas fueron globalmente buenas este año, especialmente en Brasil donde la producción mejoró de 14%. En Norteamérica la producción debería bajar en 2017 debido a una reducción de las áreas arroceras.

En 2016, el **comercio mundial** declinó de 7% a 41,6Mt. Se trata del volumen más bajo de los últimos cinco años, consecuencia de la reducción de la demanda asiática y del escaso 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 6% sobrepasando 44,2Mt. 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 171Mt. La contracción afectó principalmente India y Tailandia donde las autoridades públicas siguen liquidando sus 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**, una vez más, los precios del arroz subieron significativamente, acumulando un alza de 20% en los dos últimos meses. Es el más alto incremento observado desde mediados del 2014. La demanda externa sigue activa y las disponibilidades exportables siguen bajando. El gobierno continúa ofreciendo sus antiguos inventarios destinados a utilizaciones industriales. Estos podrían desaparecer completamente antes de la llegada de la nueva cosecha a partir del último trimestre del año. En junio, las exportaciones se establecerían entorno de 1Mt contra 0,75Mt en mayo, ya sea un avance de 8% en relación al año anterior en la misma época. En 2017, las exportaciones totales podrían oscilar entre 10,5 y 11Mt. En junio, el Tai 100%B subió a 451\$/t Fob contra 408\$ en mayo. El Tai precocido también se revalorizó fuertemente a 450\$ contra 406\$. El arroz quebrado A1 Super subió de 7% a 348\$ contra 324\$ en mayo. Inicios de julio, los precios tendían a declinar.

En **Vietnam**, los precios del arroz dieron un salto de 12% en un mes. Las ventas externas se incrementaron fuertemente a 700.000 t contra 550.000 t el mes anterior. Para la primera mitad del año, las exportaciones vietnamitas alcanzarían cerca de 3Mt, ya sea un avance de 15% en relación a 2016 en la misma época. La demanda asiática se muestra activa, ya que los países importadores buscan a reconstituir sus inventarios de seguridad. En junio, el Viet 5% subió a 410\$/t contra 362\$ en mayo. El Viet 25% también se revalorizó a 375\$ contra 342\$. Inicios de julio, tendían a declinar levemente.

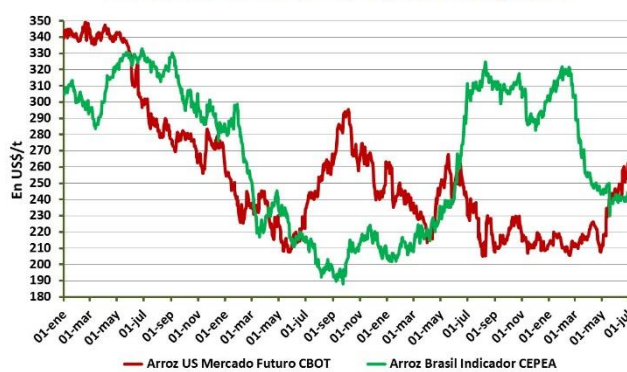
En la **India**, los precios externos tuvieron alzas moderadas en relación a otros competidores asiáticos. Las disponibilidades exportables se han retractado, pero las perspectivas de cosecha en 2017 se anuncian prometedoras gracias a buenas condiciones climáticas. La producción arrocerca podría incrementarse de 4% alcanzando un record de 108Mt (base arroz blanco). En junio, el arroz indio 5% subió a 409\$/t contra 396\$ en mayo. En cambio, el arroz indio 25% se mantuvo estable 366\$. Inicios de julio, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación siguieron firmes revalorizando en un promedio de 3%. Las exportaciones progresan lentamente y las perspectivas de ventas para 2017 indican una contracción de 7% a 4Mt contra 4,3Mt en 2016. En junio, el Pak 5% cotizó 433\$/t contra 418\$ en mayo. Inicios de julio, los precios se mostraban firmes.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación aumentaron de 5% en un mes. Las ventas externas se han mitigado alcanzando cerca de 265.000 t contra 275.000 t en mayo. En junio, México fue nuevamente el principal destino del arroz estadounidense. Las ventas progresan también hacia África del Oeste, Corea del Sur y Japón. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 500\$/t contra 477\$ en mayo. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se revalorizaron de 8,4% marcando un promedio mensual de 252\$/t contra 232\$ en mayo. Inicios de julio, los precios futuros seguían firmes entorno de 262\$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos subieron de 2% en un mes. Globalmente, la producción arrocerca se incrementó gracias a buenos rendimientos, especialmente en Brasil y Uruguay donde se anuncian niveles históricos. En cambio, la cosecha en Argentina habría declinado a causa de una reducción de las áreas sembradas. En Brasil, las exportaciones acusan un atraso de 50% en relación al año anterior en la misma época. En junio, el precio indicativo del arroz paddy en Brasil se mantuvo relativamente estable a 242\$/t. Inicios de julio, el precio del paddy seguía estable a 244\$.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción arrocerca se habría incrementado de 3% en 2016 gracias a una extensión de las áreas arroceras y a una buena pluviometría, especialmente en África occidental. Las disponibilidades en los mercados domésticos han sido abundantes y las importaciones se mantuvieron relativamente estables, alcanzando uno de los niveles de importación más bajos en los últimos cinco años. La mitigación de las importaciones fue significativa sobretodo en los principales importadores (Nigeria, Costa de Marfil y Senegal). Sin embargo, 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	2016	2017p ^e	2016p
Mundo	491,7	499,3	41,6	44,2	171,3
China	143,8	142,9	0,5	0,6	98,0
India	103,4	109,2	10,0	10,8	18,1
Indonesia	45,8	45,6	-	-	6,6
Vietnam	29,4	28,3	6,2	6,9	2,8
Tailandia	19,0	21,6	9,9	10,5	10,7
Brasil	8,5	7,3	0,6	0,7	0,7
Pakistán	6,8	6,6	4,1	4,0	0,8
USA	6,1	7,1	3,5	3,6	1,5

Fuente: FAO, Julio 2017

Patricio Méndez del Villar, 6 de Julio 2017
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz - - Informativo mensual del mercado mundial del arroz Junio 2017 - n° 160

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.