

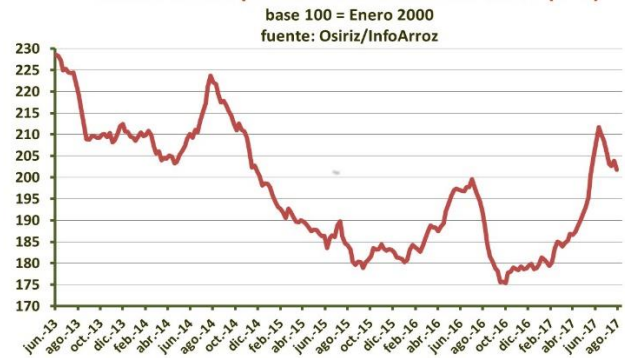
ARROZ: relajamiento de los precios mundiales – www.infoarroz.org

Tendencias del Mercado

En julio, los precios mundiales se relajaron, tras dos meses con fuertes alzas. Este decline se debe principalmente a la contracción de los precios tailandeses. A pesar de la llegada de la nueva cosecha en el hemisferio Sur, y de las buenas condiciones climáticas en el Norte, los precios mundiales acusaron tendencias alcistas durante el 2° trimestre del año a raíz de importantes demandas de importación de países asiáticos y del Oriente Medio. La reducción significativa de los inventarios de los principales exportadores; el más bajo nivel desde 2008, también influenciaron los precios de exportación. No obstante, el mercado parece recuperar a una cierta estabilidad, inclusive marcando una leve alza en los precios a finales de julio. En 2017, el comercio mundial podría incrementarse de 6,5%, volviendo así a su nivel de 2015. Esta reactivación beneficiaría a la mayoría de los exportadores asiáticos y estadounidenses, los cuales apuntan avances confortables en sus ventas externas en relación al año anterior en la misma época.

En julio, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) bajó de 4,2 puntos a 204,4 puntos (base 100 = enero 2000) contra 208,7 puntos en junio. Inicios de agosto, el índice IPO tendía aun a bajar a 201 puntos.

Indice 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*	192,1	475	393	394	390	370	480	361	348	357	332
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
JUNIO	208,7	500	451	450	409	410	470	401	375	375	348
JULIO	204,4	509	414	416	412	409	500	380	380	375	336
03-jul-17	208,6	500	435	435	415	425	495	390	380	380	340
10-jul-17	206,0	505	420	425	415	410	500	385	385	385	335
17-jul-17	203,1	505	410	410	410	405	505	375	380	375	335
24-jul-17	201,7	505	405	410	410	405	495	375	375	375	335
31-jul-17	202,5	530	400	400	410	410	505	375	380	360	335

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Julio

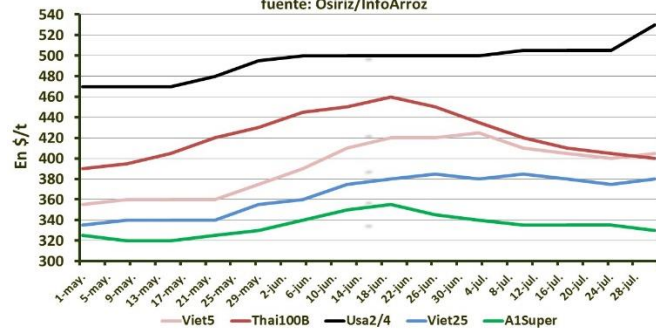
Precios mensuales del arroz

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

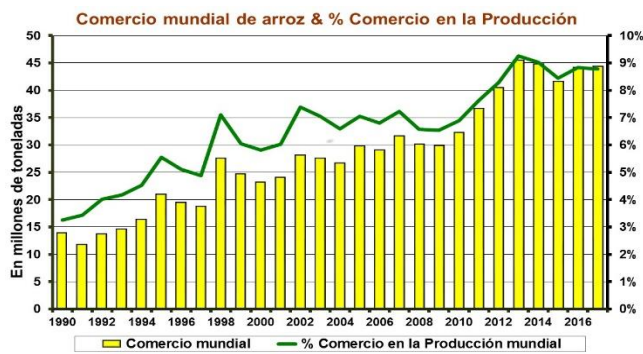


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** mejoró de 1,6% en 2016 a 750 millones de toneladas de arroz cáscara (500Mt base arroz blanco) contra 740 Mt anteriormente. En 2017, las condiciones climáticas serían, una vez más, globalmente favorables. Sin embargo, la producción arroceras se incrementaría de solo 0,8% a 759Mt (504Mt base arroz blanco). Este aumento se verá principalmente en la India, en Indonesia y Tailandia gracias a una extensión de las áreas sembradas. En cambio, la progresión sería menos significativa en China y en Vietnam. En África, las cosechas continúan mejorando, sobre todo en las regiones occidentales del continente. En América Latina, el incremento de la producción se confirma, especialmente en Brasil. En Norteamérica, las cosechas deben comenzar en las próximas semanas y podrían bajar de 16% a causa de una reducción de las áreas arroceras.

En 2017, el **comercio mundial** debería reactivarse para alcanzar unas 44,5Mt, compensando así la contracción de 7,7% en 2016 a 41,2Mt. El aumento se concentrará en Asia donde los grandes países importadores han comenzado a restaurar sus reservas de arroz para controlar la inflación de los precios internos. La demanda africana podría ser menos importante que previsto. En el resto del mundo, las importaciones deberían bajar gracias a un incremento de las disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, todos los exportadores verán sus ventas incrementarse, salvo en Pakistán. India, Tailandia y Vietnam consolidarán sus posiciones representando 63% de las exportaciones mundiales contra 59% en 2016.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2016 habrían bajado de 2% a 170,7Mt. La contracción afectó principalmente India y Tailandia donde las autoridades públicas siguen liquidando sus antiguos inventarios. En 2017, las reservas mundiales podrían mantenerse estables, entorno de 170,5Mt; un nivel considerado confortable equivalente a un tercio del consumo mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz bajaron de 8% en julio, tras un alza acumulada de 20% en los dos meses anteriores a raíz de masivas compras de países asiáticos y del Oriente Medio. El gobierno se ha finalmente deshecho de gran parte de sus antiguos inventarios. En total, las existencias nacionales podrían bajar de 27% en relación a 2016. Tras el record de ventas en junio, las exportaciones mensuales en julio alcanzarían cerca de 0,85 Mt contra más de 1 Mt anteriormente, ya sea un avance de 15% en relación al año anterior en la misma época. En 2017, las exportaciones totales podrían oscilar entre 10,5 y 11Mt. En julio, el Tai 100%B cedió a 414\$/t Fob contra 451\$ en junio. El Tai precocido también cayó a 416\$ contra 450\$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super perdió solo 3% a 336\$ contra 348\$ en junio. Inicios de agosto, los precios seguían flojos.

En **Vietnam**, los precios del arroz se mantuvieron relativamente estables, acusando inclusive cierta firmeza a finales de julio. La demanda de exportación debería mantenerse estable con un volumen de ventas mensuales entorno de 500.000 t. Para los 7 primeros meses del año, las exportaciones vietnamitas habrían alcanzado 3,35 Mt, en alza de 7,5% en relación a 2016 en la misma época. Las disponibilidades exportables deberían ser menores en los próximos meses a raíz de un escaso incremento de la producción 2017. No obstante, las exportaciones podrían llegar a 6,9 Mt contra 6,2 Mt en 2016. En julio, el Viet 5% se mantuvo estable a 409\$/t, mientras que el Viet 25% se revalorizó a 380\$ contra 375\$ en junio. Inicios de agosto, tendían los precios se mantenían firmes.

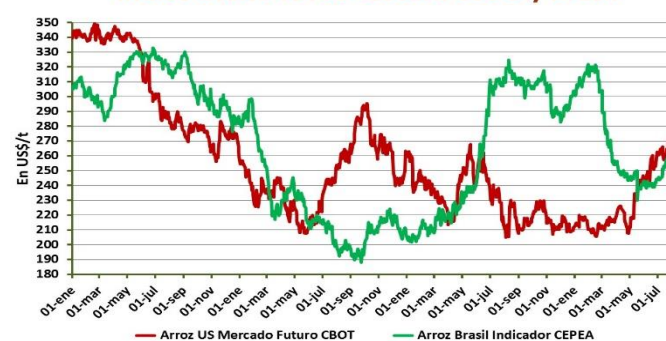
En la **India**, los precios externos también se mantuvieron estables. Las disponibilidades exportables se reducen y las perspectivas de cosechas serían menores de lo previsto. La producción arrocerca debería incrementarse de 1,1% a 110 Mt (base arroz blanco) contra 109Mt en 2016. Las exportaciones mensuales acusan también una mitigación, pero aun marcan un avance de 20% en relación al año anterior en la misma época. En julio, el arroz indio 5% subió a 412\$/t contra 409\$ en junio. El arroz indio 25% se mantuvo estable, una vez más, a 365\$. Inicios de agosto, los precios seguían estables.

En **Pakistán**, los precios de exportación se mostraron relativamente firmes inicios de mes, pero comenzando a caer a mediados de julio. Las exportaciones progresan lentamente y las perspectivas de ventas para 2017 indican una contracción de 5% a 3.9 Mt contra 4,1 Mt en 2016. En julio, el Pak 5% cotizó 424\$/t contra 433\$ en junio. Inicios de agosto, los precios tendían a bajar.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron firmes, aumentado de 2% en julio. Las ventas externas fueron bastante activas alcanzando 340.000 t contra 265.000 t en junio. En julio, México fue nuevamente el principal cliente con 25% de las ventas estadounidenses, siguiendo Haití (20%) y Venezuela (19%). Las ventas progresan también en el resto de Centroamérica y Caribe. Estos mercados representan más de 60% de las exportaciones norteamericanas. En 2017, a pesar de un decline de la producción; las exportaciones deberían incrementarse de 3% en relación a 2016. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 509\$/t contra 500\$ en junio. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se revalorizaron de 5,2% marcando un promedio mensual de 265\$/t contra 252\$ en junio. Inicios de agosto, los precios futuros se mantenían firmes entorno de 275\$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos subieron de 1,3% en julio. Globalmente, la producción arrocerca se incrementó, especialmente en Brasil donde las cosechas mejoraron de 15% gracias a buenos rendimientos. En Uruguay y Paraguay, la producción también aumentó. En cambio, en Argentina las cosechas han declinado a raíz de una reducción de las áreas sembradas. Las exportaciones avanzan a un ritmo lento, principalmente en Brasil donde las ventas externas acusan un atraso de 45% en relación al año anterior en la misma época. En julio, el precio indicativo del arroz paddy brasileño se revalorizó de 4,3% a 252\$/t contra 242\$ en junio. Inicios de agosto, el precio del paddy se mostraba firme a 258\$.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, la producción arrocerca debería incrementarse nuevamente en 2017 gracias a una extensión de las áreas arroceras y a una buena pluviometría. Las mejoras serán significativas en África occidental donde los gobiernos continúan incentivando la producción local. En cambio, las cosechas serán menores en África del Este y en Madagascar donde malas condiciones climáticas siguen impactando la producción. Globalmente, las disponibilidades en los mercados domésticos serán más abundantes, lo que debería mitigar la progresión de las importaciones, pudiendo aumentar de 1,5% contra un incremento dos veces más importante el año anterior.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2016	2017p	2016	2017p ^e	2016p
Mundo	499,9	503,6	41,2	44,5	170,7
China	142,9	143,5	0,5	0,6	98,0
India	109,2	110,4	10,0	10,8	18,1
Indonesia	45,6	46,6	-	-	6,6
Vietnam	28,3	28,6	6,2	6,9	2,8
Tailandia	21,6	22,0	9,9	10,5	10,7
Brasil	7,5	8,3	0,6	0,7	0,7
Pakistán	6,6	6,8	4,1	3,9	0,8
USA	7,1	6,4	3,5	3,6	1,5

Fuente: FAO, Julio 2017

Patricio Méndez del Villar, 7 de Agosto 2017
patricio.mendez@cirad.fr

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Julio 2017 -- n° 161

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.