

ARROZ: los precios mundiales continúan bajando – www.infoarroz.org

Tendencias del Mercado

En agosto, los precios mundiales continuaron bajando en los principales mercados de exportación, salvo en el hemisferio Oeste donde los precios se mantuvieron firmes, especialmente en los Estados Unidos. En Asia, la caída en Tailandia fue significativamente fuerte a raíz de las disponibilidades exportables que tienden a aumentar con la llegada de la segunda cosecha. En Pakistán y en Vietnam los precios declinaron también debido a la fuerte competencia. En cambio, India no consigue aun bajar sus precios a causa de la firmeza de los precios internos y de la revalorización de la rupia frente al dólar. Finales de agosto, los precios mundiales comenzaban a estabilizarse y esta tendencia debería proseguirse, por lo menos hasta la llegada de la nueva cosecha principal asiática, anunciada en ligera alza de 0,5% en relación a 2016. El comercio mundial podría, por su parte, incrementarse de 7,2%, volviendo así a su nivel de 2015.

En agosto, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) bajó de 4,6 puntos, pasando bajo el nivel de los 200 puntos, a 199,8 puntos (base 100 = enero 2000) contra 204,4 puntos en julio. Inicios de septiembre, el índice IPO tendría a estabilizarse entorno de 198 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



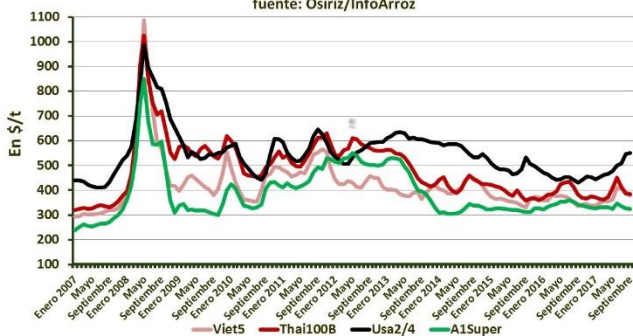
INDICE OSIRIZ (IPO) & PRECIOS DEL ARROZ BLANCO A LA EXPORTACIÓN (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	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*	192,8	484	392	393	392	372	480	360	350	356	331
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
JULIO	204,4	509	414	416	412	409	500	380	380	375	336
AGOSTO	199,8	546	386	393	409	394	505	356	370	351	328
07-ago-17	202,0	545	390	400	410	405	505	360	380	355	330
14-ago-17	201,0	545	390	395	410	400	505	360	375	350	330
21-ago-17	199,0	545	385	390	410	390	505	355	365	350	325
28-ago-17	197,2	550	380	385	405	380	505	350	360	350	325

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Agosto

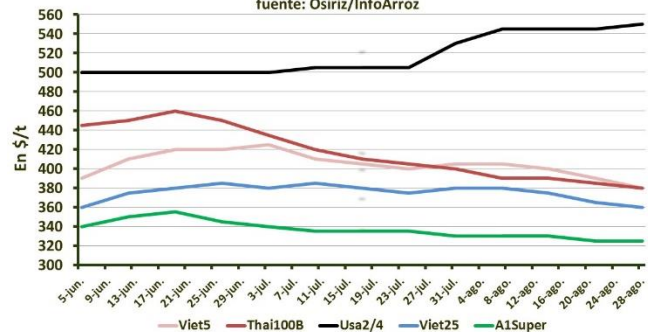
Precios mensuales del arroz

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

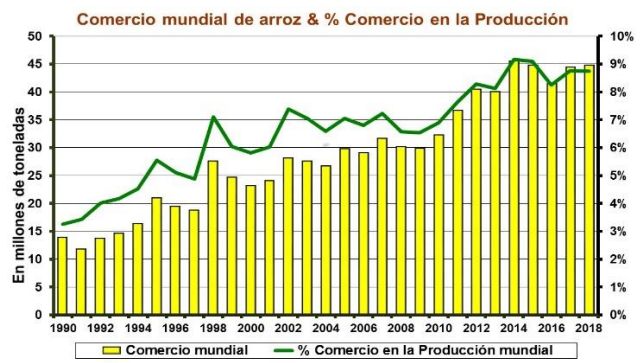


Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** mejoró de 2% en 2016 a 754 millones de toneladas de arroz cáscara (501 Mt base arroz blanco) contra 740 Mt anteriormente. En 2017, las condiciones climáticas fueron globalmente favorables en casi todas las regiones arroceras. Sin embargo, la producción arroceras debería incrementarse de solo 0,5% a 758 Mt (503 Mt base arroz blanco). Este aumento se ilustrará principalmente en la India y en 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, sobretodo en las regiones occidentales del continente donde la producción podría crecer de 4% en 2017. En cambio, en África del Este y Austral, malas condiciones climáticas continúan afectando las cosechas. A Madagascar, la producción habría bajado de 8% en 2017. En América Latina, el incremento de la producción se confirma, especialmente en Brasil. En Norteamérica, las cosechas han comenzado y se estima que bajarán de 16% debido a una reducción de las áreas arroceras.

En 2017, el **comercio mundial** debería reactivarse para alcanzar 44,5 Mt, compensando así la contracción de 7,4% en 2016 a 41,5 Mt. El aumento se concentrará en Asia donde los grandes países importadores han comenzado a reconstituir sus reservas de arroz para limitar las tendencias inflacionistas internas. El crecimiento de la demanda de importación africana debería ser moderado este año. En el resto del mundo, las importaciones deben 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 deben consolidar 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 170,7 Mt. La disminución afectó principalmente Tailandia donde las autoridades públicas han prácticamente liquidado sus antiguos inventarios. En 2017, las reservas mundiales podrían mantenerse estables, entorno de 171 Mt; estableciéndose a un nivel considerado confortable, de un tercio del consumo mundial.



Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios del arroz bajaron nuevamente en un promedio de 8%. Esta contracción se debe a la llegada de la segunda cosecha. En agosto, las ventas externas mensuales alcanzarían, una vez más, cerca de 1 Mt. Según analistas, los precios deberían mantenerse estables, por lo menos hasta la llegada de la cosecha principal a finales de año, la cual podría incrementarse de 2% en relación a 2016. En 2017, las exportaciones totales podrían oscilar entre 10,5 y 11 Mt. En agosto, el Tai 100%B cayó a 386 \$/t Fob contra 414 \$ en julio. El Tai precocido también cedió a 393 \$ contra 416 \$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super bajó de solo 2% a 328 \$ contra 335 \$ en julio. Inicios de septiembre, los precios se mantenían estables.

En **Vietnam**, los precios del arroz también bajaron, acompañando así la tendencia bajista de los precios tailandeses, pero de manera más moderada. En agosto, las ventas vietnamitas continuaban activas alcanzando unas 600.000 t contra 580.000 t en julio. Para los 8 primeros meses del año, las exportaciones vietnamitas sobrepasarían 4 Mt, en alza de 13% en relación a 2016 en la misma época. En total, las exportaciones podrían alcanzar cerca de 7 Mt contra 6,2 Mt en 2016. En agosto, el Viet 5% marcó 394\$/t contra 409\$ en julio. El Viet 25% también bajó a 370\$ contra 380\$ en julio. Inicios de septiembre, los precios se mantenían estables.

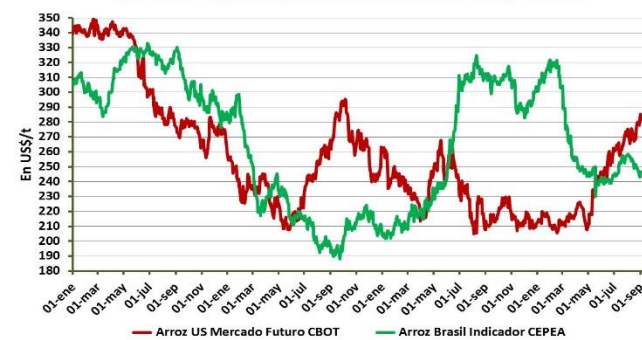
En la **India**, los precios externos se mantuvieron relativamente estables. Los exportadores no consiguen ajustar sus precios frente a los competidores asiáticos a raíz de altos precios internos y la revalorización de la rupia en relación al dólar. En los próximos meses, los precios podrían continuar firmes debido a menores disponibilidades exportables. No obstante, las exportaciones continúan progresando a un ritmo de 1Mt por mes, marcando un avance de 15% en relación al año anterior en la misma época. En agosto, el arroz indio 5% cotizó 409\$/t contra 412\$ en julio. El arroz indio 25% sigue estable a 365\$. Inicios de septiembre, los precios bajaban levemente.

En **Pakistán**, los precios de exportación bajaron significativamente entre 6 y 8%; una tendencia iniciada desde mediados de julio. Las exportaciones continúan progresando lentamente a un ritmo mensual de 200.000 t. Estas acusarían un atraso de 15% en relación al año pasado en la misma época. En total, las ventas externas podrían caer de 5% a 3.9 Mt contra 4,1 Mt en 2016. En agosto, el Pak 5% cotizó 391\$/t contra 424\$ en julio. Inicios de septiembre, los precios tendían a subir levemente.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación aumentaron en agosto de 7% y se mantienen firmes, a pesar del inicio de la nueva cosecha. Las ventas externas mostraron poca actividad alcanzando unas 160.000 t contra 350.000 t en julio. México es el principal cliente con 25% de las ventas estadounidenses, siguiendo Venezuela (15%) y Haití (8%). Las ventas en Centroamérica y Caribe, continúan representando más de 60% de las exportaciones norteamericanas. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 546\$/t contra 509\$ en julio. Inicios de septiembre el precio seguía firme a 550\$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se revalorizaron nuevamente de 3,3% en un mes, marcando un promedio de 274\$/t contra 265\$ en julio. Inicios de septiembre, los precios futuros se mantenían firmes entorno de 282\$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos subieron de 1% en agosto. Globalmente, la producción arroceras se incrementó, especialmente en Brasil donde las cosechas mejoraron de 15% gracias a buenos rendimientos. La producción también subió en Uruguay y Paraguay. En cambio, en Argentina, la producción bajó debido a una reducción de las áreas sembradas. En Brasil, las exportaciones se mostraron más activas, pero aun acusaron un atraso de 35% en relación a 2016 en la misma época. En agosto, el precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó pasando de 258\$/t inicios de agosto, a un promedio de 246\$ inicios de septiembre.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, los precios en los mercados locales se mantienen estables a raíz de buenas disponibilidades de arroz importado. La oferta de arroz local está, por ahora, relativamente floja, pero debería comenzar a mejorar durante el último trimestre del año con la llegada de la nueva cosecha. En África occidental, la producción debe incrementarse gracias a la extensión de las áreas arroceras y a una buena pluviometría. En cambio, las cosechas serán menores en África del Este y en Madagascar donde malas condiciones climáticas siguen impactando la producción. Globalmente, las perspectivas de crecimiento de las disponibilidades domésticas en los próximos meses deberían mitigar nuevamente la progresión de las importaciones en 2018.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones		Existencias
	2016	2017p	2016	2017p ^e	2016p
Mundo	501,0	503,4	41,5	44,5	170,8
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, Septiembre 2017

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

InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Agosto 2017 -- n° 162

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.