

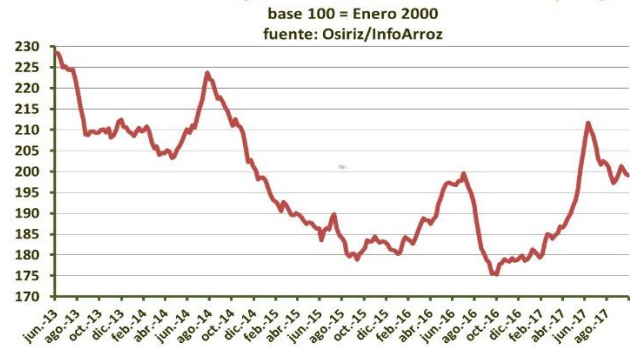
### ARROZ: los precios mundiales marcan tendencias mixtas – [www.infoarroz.org](http://www.infoarroz.org)

#### Tendencias del Mercado

En septiembre, los precios mundiales comenzaron el mes en alza influenciados por la firmeza de los precios tailandeses y estadounidenses. Mientras que, en la India, Vietnam y Pakistán, los precios continuaban bajando. No obstante, mediados de septiembre, todos los mercados de exportación marcaban bajas a raíz de la fuerte competencia en los mercados asiáticos. Esta tendencia debería proseguirse con la llegada de la nueva cosecha asiática durante el último trimestre del año. Las cosechas deben ser globalmente satisfactorias, salvo en la India donde la producción podría bajar de 1,4% a causa de malas condiciones climáticas durante el ciclo vegetativo. Las disponibilidades exportables mundiales deberían ser satisfactorias y los inventarios mundiales podrían marcar un nuevo incremento en 2018. Las perspectivas del comercio mundial en 2017 fueron realzadas, marcando un aumento de 8,3%.

En septiembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) se mantuvo estable a 199,7 puntos (base 100 = enero 2000). Inicios de octubre, el índice IPO tendía a ceder ligeramente a 199 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)

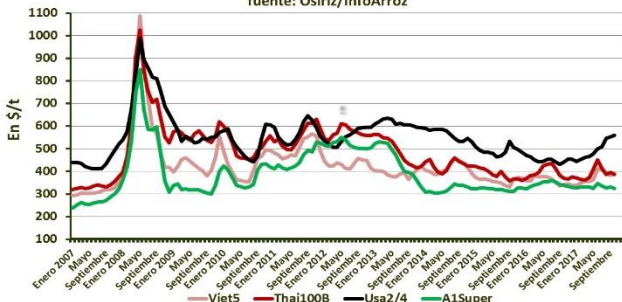
	IPO	Usa2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2016	186,0	450	394	393	368	358	465	365	343	335	342
2017*	193,7	492	392	396	393	373	480	360	352	355	331
ABR- JUN	196,5	481	411	410	398	375	488	371	350	364	333
JUL- SEPT	201,5	534	400	406	408	396	505	366	372	359	331
AGOSTO	199,8	546	386	393	409	394	505	356	370	351	328
SEPTIEMBRE	199,7	553	396	408	404	381	513	361	364	348	330
04-sep-17	197,9	550	385	390	405	380	505	355	360	350	325
11-sep-17	199,3	550	395	410	405	380	505	360	360	350	330
18-sep-17	201,3	555	405	420	405	380	515	365	365	350	335
25-sep-17	200,4	555	400	410	400	385	525	365	370	340	330

Fuente: Osiriz/InfoArroz; \*Enero-Septiembre

#### Precios mensuales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City

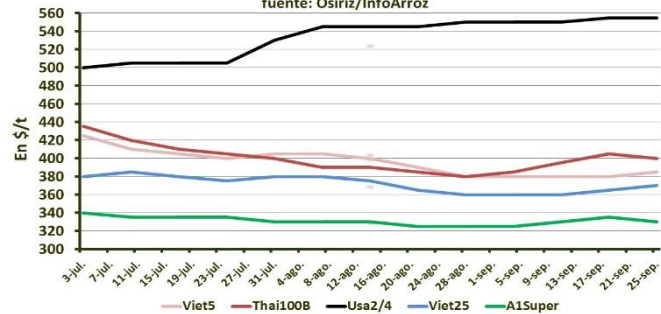
fuente: Osiriz/InfoArroz



#### Precios semanales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City

fuente: Osiriz/InfoArroz

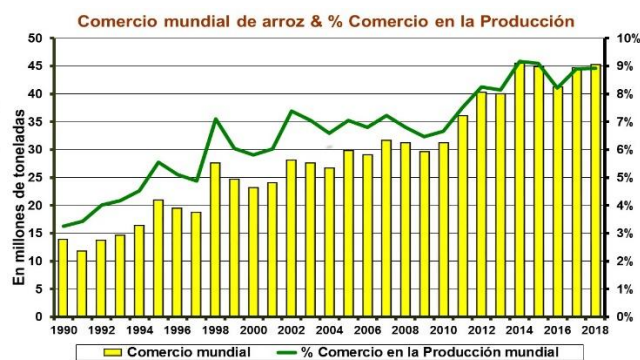


#### Producción y Comercio Mundiales

Según la FAO, la **producción mundial** en 2016 mejoró de 2% a 754 millones de toneladas de arroz cáscara (501 Mt base arroz blanco) contra 740 Mt anteriormente. En 2017, la producción arroceras será menos abundante de lo previsto a causa del decline de la producción india. No obstante, la producción debería incrementarse en el resto de países exportadores asiáticos, especialmente en Tailandia gracias a una extensión de las áreas sembradas. En África, las cosechas continúan mejorando, sobre todo en las regiones occidentales del continente donde la producción podría crecer de 4% en 2017. En contraste, malas condiciones climáticas continúan afectando las cosechas en África del Este y Austral. A Madagascar, la producción habría bajado de 8% en 2017. En Norteamérica, las cosechas también habrían bajado de 16% debido a una reducción de las áreas arroceras. En cambio, en América Latina, la producción se ha incrementado, especialmente en Brasil gracias a buenos rendimientos.

En 2017, el **comercio mundial** se reactivó progresando de 8,3% a 44,5 Mt contra 41,3Mt en 2016. El aumento se concentrará sobretudo en Asia donde los grandes países importadores deben reconstituir sus reservas de arroz y limitar así tendencias inflacionistas. En África, la demanda de importación africana debería incrementarse de solo 1,4% contra 3% en 2016. En el resto del mundo, las importaciones deben bajar gracias a buenas disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, todos los exportadores verán sus ventas incrementarse, salvo en Pakistán. Los líderes del mercado (India, Tailandia y Vietnam) deberían consolidar sus posiciones, representando un total de 65% de las exportaciones mundiales contra 60% en 2016.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2016 habrían bajado de 1% a 166,5 Mt. La contracción afectó principalmente Tailandia donde las autoridades públicas han prácticamente liquidado sus antiguos inventarios. En 2017, las reservas mundiales podrían incrementarse de 1,2% a 168,6 Mt; estableciéndose a un nivel considerado confortable, a un tercio del consumo mundial.



### Actualidades del mercado mundial

En **Tailandia**, los precios de exportación subieron en un promedio de 3% dentro de un mercado bastante activo. En septiembre, las exportaciones habrían progresado de 15% en relación al mes anterior. Estas marcarían así un avance de 25% comparado a 2016 en la misma época. Las previsiones de exportación en 2017 fueron realizadas, pudiendo alcanzar 11 Mt. En septiembre, el Tai 100%B marcó a 396 \$/t Fob contra 386 \$ en agosto. El Tai precocido se revalorizó significativamente a 408 \$ contra 393 \$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super se mantuvo relativamente estable a 330 \$. Inicios de octubre, los precios tendían a bajar.

En **Vietnam**, los precios del arroz bajaron nuevamente de 2 a 3% debido a una fuerte competencia en los mercados asiáticos. En septiembre, las ventas externas se mostraron menos activas alcanzando unas 520.000 t contra 660.000 t en agosto. Sin embargo, las exportaciones vietnamitas continúan marcando un avance de 18% en relación a 2016 en la misma época. En total, las exportaciones podrían alcanzar 7 Mt contra 6,2 Mt en 2016. En septiembre, el Viet 5% marcó 381 \$/t contra 394 \$ en agosto. El Viet 25% también bajó a 364 \$ contra 370 \$ en agosto. Inicios de octubre, los precios se mantenían estables.

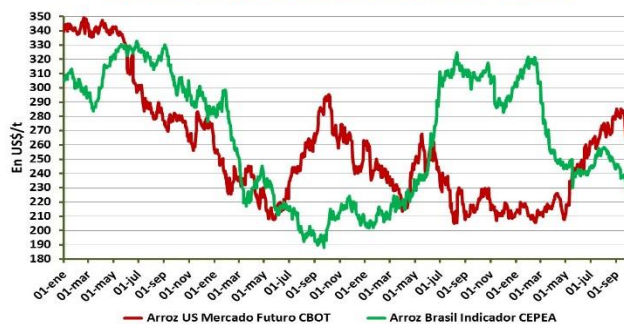
En la **India**, los precios externos bajaron ligeramente debido, en gran parte, a una desvalorización de la rupia frente al dólar. No obstante, los precios de exportación no deberían bajar mucho en los próximos meses a raíz de menores disponibilidades exportables. Mismo así, las exportaciones continúan progresando a un ritmo de 1Mt por mes, marcando un avance de 15% en relación al año anterior en la misma época. En 2017, las exportaciones indias podrían sobrepasar las 11 Mt. En septiembre, el arroz indio 5% cotizó 404 \$/t contra 409 \$ en agosto. El arroz indio 25% sigue estable a 365\$. Inicios de octubre, los precios tendían a bajar.

En **Pakistán**, los precios de exportación declinaron de 1%. Las exportaciones progresan moderadamente a un ritmo mensual de 180.000 t. Éstas acusarían un atraso de 13% 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 septiembre, el Pak 5% cotizó 388 \$/t contra 391 \$ en agosto. Inicios de octubre, los precios tendían a subir levemente.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación aumentaron nuevamente y se mantienen firmes a pesar de la llegada de la nueva cosecha, debido a un decline de 16% en relación al año anterior. Las ventas externas fueron bastante activas alcanzando unas 260.000 t contra 160.000 t en agosto. México sigue siendo el principal cliente con 25% de las ventas estadounidenses, seguido por Haití (13%) y Venezuela (8%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 cotizó 553\$/t contra 546\$ en agosto. Inicios de octubre, el precio se mantenía firme a 560 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se revalorizaron de 1,4% en un mes, marcando un promedio de 277 \$/t contra 273 \$ en agosto. Sim embargo, los precios futuros tienden a caer desde mediados de septiembre. Inicios de octubre, éstos marcaban un promedio de 263 \$/t.

En el **Mercosur**, los precios externos subieron de 1,5% en septiembre. En 2017, la producción arrocerá tuvo un crecimiento significativo, especialmente en Brasil gracias a buenos rendimientos. La producción también mejoró en Uruguay y Paraguay. En cambio, en Argentina, la producción declinó debido a una reducción de las áreas sembradas. En Brasil, las exportaciones se mostraron particularmente activas en septiembre alcanzando unas 75 000 t (base arroz blanco) contra 42 000 t en agosto. No obstante, las ventas externas acusan todavía un atraso de 20% en relación a 2016 en la misma época. En septiembre, el precio indicativo del arroz paddy brasileño cedió 5,3% a 239 \$/t contra 252 \$ en agosto. Inicios de octubre, éste marcaba 230 \$/t.

### Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **África subsahariana**, los precios internos siguen estables a raíz de buenas disponibilidades de arroz importado. Una tendencia bajista debería sin embargo afectar los mercados en las próximas semanas con la llegada progresiva del arroz local. 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 debido a malas condiciones climáticas. No obstante, las disponibilidades domésticas serán globalmente más abundantes en los próximos meses, lo que debería mitigar nuevamente la progresión de las importaciones en 2018.

En Millones de toneladas	Producción arroz blanco		Exportaciones	Existencias	
	2016	2017p			
<b>Mundo</b>	501,0	500,7	41,3	44,7	166,5
<b>China</b>	142,9	143,5	0,5	0,6	98,0
<b>India</b>	109,2	107,7	10,0	10,8	18,1
<b>Indonesia</b>	45,6	46,6	-	-	6,6
<b>Vietnam</b>	28,3	28,6	6,2	6,9	2,8
<b>Tailandia</b>	21,6	22,0	9,9	10,5	10,7
<b>Brasil</b>	7,5	8,3	0,6	0,7	0,7
<b>Pakistán</b>	6,6	6,8	4,1	3,9	0,8
<b>USA</b>	7,1	6,4	3,5	3,6	1,5

Fuente: FAO, Octubre 2017

Patricio Méndez del Villar, 11 de Octubre 2017  
[patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

### InfoArroz -- Informativo mensual del mercado mundial del arroz Septiembre 2017 – n° 163

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](http://www.cirad.fr)) de Francia. El reporte es publicado en cuatro idiomas: Francés (Osiriz), Español (InfoArroz), Ingles (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](http://www.infoarroz.org).