

LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ COMIENZAN A REVALORIZARSE - WWW.INFOARROZ.ORG - @INFOARROZNEWS

Patricio Méndez del Villar – patricio.mendez@cirad.fr

Producción mundial

Según la FAO, la **producción mundial** en 2018 debería establecerse a 773 millones de toneladas de arroz cáscara (513 Mt base arroz blanco), en alza de 1,3% en comparación a 2017. Estas previsiones toman en cuenta mejores condiciones climáticas y precios más atractivos, especialmente en el hemisferio norte. En Asia, las cosechas deberían progresar, sobretodo en la India gracias a una buena pluviometría y a una revalorización de los precios mínimos. En cambio, la producción china será probablemente menor a raíz de una reducción de las áreas plantadas con el objetivo de deshacerse de los excedentes de 2017. En África, las cosechas deben mejorar

de 4% gracias al incremento de la producción al Este del continente, especialmente en Madagascar y Tanzania. En las regiones occidentales de África, la producción progresa también gracias a programas de incentivo a los insumos y a la inversión. En cambio, en Egipto, las áreas arroceras serán reducidas de por lo menos 25% para economizar los recursos hídricos. En Norteamérica, las cosechas se han recuperado volviendo a niveles normales gracias a precios más remuneradores. Mientras que, en América Latina, la producción 2018 habría declinado, debido a la reducción de 6% de las cosechas en el Mercosur, y especialmente en Brasil.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Comercio mundial

Las previsiones del **comercio mundial** en 2018 fueron reactualizadas para alcanzar un nuevo record a 48,4 Mt contra 48,1 Mt en 2017. Este ligero incremento de 0,6% toma en cuenta las importantes importaciones egipcias que deben comenzar en las próximas semanas. Además, la demanda de importación asiática debería ser más activa durante el resto del año, especialmente en las Filipinas. En cambio, las necesidades de importación en Asia del Sur deben declinar fuertemente. En el resto del mundo, las importaciones se mantienen estables gracias a mejores disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, las perspectivas son

buenas, mismo si las ventas externas de la India y de Tailandia deberían ser menores en relación a las exportaciones records de 2017.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2018 deberían aumentar de 2,5% a 172 Mt contra 167,8 Mt en 2017 alcanzando el más alto nivel histórico. En 2019, se espera una nueva recuperación de 2,6% a 176,5 Mt, equivalente a un tercio del consumo mundial. Este incremento se debe esencialmente a la reconstitución de reservas chinas e indias. En cambio, los inventarios en los principales países exportadores continúan bajando, salvo en la India. Las reservas de los exportadores son las más bajas desde 2010.

Tendencias del mercado

En septiembre, los precios mundiales tuvieron una vez más bajas moderadas, apuntado inclusive una revalorización a finales de mes dentro de un mercado más activo y menores disponibilidades exportables antes de la llegada de la cosecha principal asiática a finales de año. En la India y Pakistán, la contracción de los precios fue más significativa a raíz de las perspectivas de incremento de la producción. Estas tendencias bajistas contrastan con la situación en Tailandia donde los precios tienden a recuperarse, estimulados por la demanda china, indonesia y filipina. En Vietnam también, los precios se han revalorizado gracias a nuevos contratos en el Oriente Medio. Además, la demanda de los principales países importadores de Asia y África debería mantenerse fuerte durante el último trimestre del año. En los Estados Unidos, los precios bajaron nuevamente, pero tienden a estabilizarse. En el Mercosur los precios se mantienen estables dentro de una fuerte actividad a la exportación. Inicios de octubre, los precios mundiales tendían a relevarse debido en parte a la contracción del dólar frente a las monedas asiáticas.

En septiembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cedió 2,5 puntos a 198,0 puntos (base 100 = enero 2000) contra 200,5 puntos en agosto. Inicios de octubre, el índice IPO tendía a recuperarse a 200 puntos.

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.

INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = enero 2000) & Precio de exportación (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

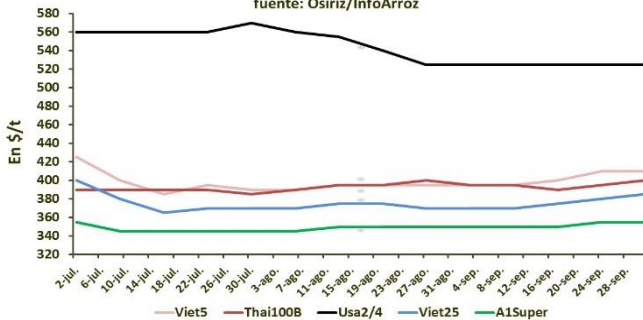
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2017	195,1	508	393	398	393	378	425	405	480	360	357	353	331
2018*	209,1	557	415	408	403	421	479	436	522	391	398	372	362
ABR-JUNIO	217,9	556	437	428	412	447	485	449	520	417	425	395	379
JULIO-SEPT.	200,8	545	392	383	395	398	483	436	518	368	375	365	349
AGOSTO	200,5	545	395	385	396	394	483	433	518	373	373	364	349
SEPTIEMBRE	199,3	522	400	395	373	410	480	410	520	373	385	363	355
03-sep-18	198,3	525	395	385	390	395	480	435	520	365	370	360	350
10-sep-18	197,7	525	395	385	385	395	480	430	520	365	370	355	350
17-sep-18	197,4	525	390	385	380	400	480	430	520	365	375	355	350
24-sep-18	198,5	525	395	390	375	410	480	420	520	370	380	360	355

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Septiembre

En la **India**, los precios de exportación cedieron nuevamente en relación a sus competidores asiáticos. Estos precios continúan siendo los más competitivos dentro de una fuerte competencia en los mercados chino y africanos. A pesar de esta competitividad, las ventas externas progresan lentamente, afectando sobretodo los arroces no aromáticos. En 2018, las exportaciones indias podrían alcanzar 12 Mt contra 12,5 Mt en 2017. En septiembre, el arroz indio 5% bajó de 3,5% a 383 \$/t contra 396 \$ en agosto. El arroz indio 25% también bajó a 338 \$ contra 345 \$ anteriormente. Inicios de octubre, los precios seguían flojos.

Precios semanales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



En **Tailandia**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables, salvo el arroz Tai 25% que bajó de 2%. Las ventas externas se han mitigado, pero deberían aumentar fuertemente durante el último trimestre gracias a nuevos contratos, especialmente con la China. En septiembre, las exportaciones habrían alcanzado 900.000 t contra 977.000 t en agosto, acusando un atraso de 2,5% relación al año pasado en la misma época. Al ritmo actual, las exportaciones podrían establecerse a 10,8 Mt contra 11,6 Mt en 2017. El precio del arroz Tai 100%B marcó estabilidad a 394 \$/t Fob. El Tai precocido, también se mantuvo estable a 386 \$. Por su parte, el arroz quebrado A1 Super subió levemente a 351 \$ contra 349 \$ en agosto. Inicios de octubre, los precios tendían a revalorizarse.

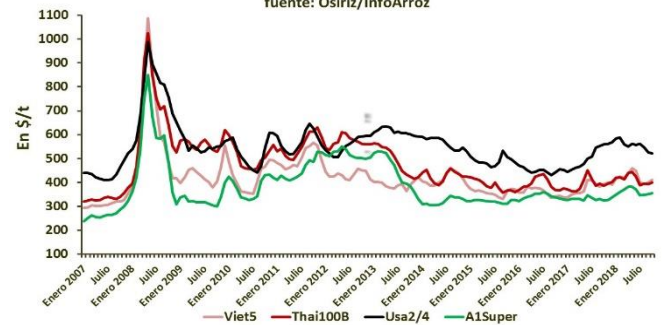
En **Vietnam**, los precios del arroz subieron globalmente de 1,5% estimulados por nuevos contratos en el Oriente Medio. Sin embargo, las exportaciones en septiembre se han mitigado, alcanzando 560.000 Mt contra 607.000 Mt en agosto, pero todavía marcan un avance de 10% en relación a 2017 en la misma época. En 2018, éstas podrían establecerse a 7,2 Mt superando de 15% en relación a 2017. El Viet 5% subió a 400 \$/t contra 394 \$ en agosto. En cambio, el Viet 25% se mantuvo estable a 374 \$. Inicios de octubre, los precios apuntaban nuevas alzas más significativas.

En **Pakistán**, los precios de exportación bajaron nuevamente de 1,7%, dentro de un mercado más activo. Las exportaciones comienzan a reactivarse y marcan un avance de 20% en relación al año pasado en la misma época. El arroz pakistaní podría a su vez acceder al mercado chino, beneficiando así de la guerra comercial entre los Estados Unidos y China. Las ventas externas deberían también incrementarse en los mercados del sudeste asiático y en dirección de África occidental. En total, las exportaciones podrían alcanzar un volumen record de 4,3 Mt en 2018. En septiembre, el Pak 25% cotizó 358 \$/t contra 364 \$ en agosto. Inicios de octubre, los precios comenzaban a subir.

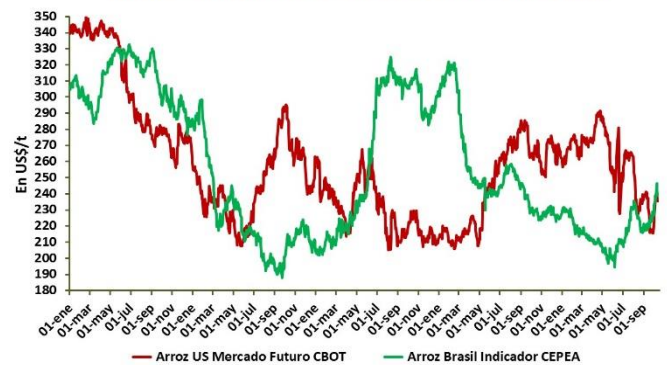
En los **Estados Unidos**, los precios de exportación declinaron una vez más dentro de un mercado externo más activo, especialmente a destinación de Centroamérica y Caribe. Las exportaciones mensuales habrían

Precios mensuales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



progresado a 220.000 t contra 202.000 t en agosto. México se mantiene como principal destino con 25% de las ventas estadounidenses, seguido por Haití (17%) y Japón (13%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 bajó de 3% a 525 \$/t contra 545 \$ en agosto. Inicios de octubre, los precios se mantenían estables. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy bajaron de 4% a 228 \$/t contra 238 \$ en agosto. Inicios de octubre, los precios futuros tendían a revalorizarse en torno de 235 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil


En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron estables dentro de un mercado bastante activo. Las exportaciones brasileñas dieron un salto a 110.000 t mensuales (base arroz blanco) contra 65.000 t en agosto, apuntando un avance de 103% en relación al año pasado en la misma época. En Argentina, las exportaciones también han progresado sobrepasando 300.000 t en los nueve primeros meses del año, mejorando de 10% en relación a 2017. En cambio, en Uruguay las ventas externas siguen marcando un atraso de 17%. Las perspectivas de la zafra 2018/2019 en el Mercosur indican una posible contracción de 10% las áreas arroceras. El precio indicativo del arroz paddy brasileño cedió 1,4% a 222 \$/t contra 225 \$ en agosto. Inicios de octubre, el precio tendía a subir entorno de 237 \$, debido principalmente a la revalorización del real frente al dólar.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz siguen estables en la mayoría de los mercados regionales. Las reservas tienden a declinar, pero la oferta es satisfactoria gracias al aporte de las importaciones de arroz asiático. Por lo tanto, las importaciones en 2018 podrían bajar menos de lo previsto a causa de las disponibilidades locales aún insuficientes, a pesar de las perspectivas de buenas cosechas en el ámbito subregional.

	Arroz (en millones de toneladas)								
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
.Arroz cáscara								(e)	(p)
Producción mundial	702.2	724.9	732.0	744.6	744.8	739.4	754.8	762.6	772.6
China	197.2	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	208.7	210.3	208.1
India	144.0	157.9	157.9	160.0	158.2	156.6	164.5	166.5	169.5
Indonesia	66.5	65.8	69.1	71.3	70.8	73.0	72.6	73.9	74.5
Bangladesh	50.3	50.8	50.8	51.2	51.8	52.5	52.1	50.8	53.0
Vietnam	40.0	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	43.2	42.8	44.2
Tailandia	36.0	38.1	38.0	36.8	33.5	27.4	32.4	33.7	34.5
Birmania	30.8	29.0	27.7	28.3	28.2	27.5	28.6	29.5	30.4
Brasil	11.7	13.6	11.6	11.8	12.1	12.4	10.6	12.3	11.4
Japón	10.6	10.5	10.7	10.9	10.8	10.5	10.7	10.4	10.4
Arroz blanco									
Exportaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.4	48.1	48.4
India	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	13.0	12.5
Tailandia	9.0	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	10.5
Vietnam	6.9	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	5.8	6.3	7.2
Pakistán	3.5	3.1	2.8	3.1	3.7	4.1	4.0	3.7	4.3
Estados Unidos	3.9	3.2	3.3	3.3	3.0	3.5	3.5	3.6	3.5
China	0.7	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	0.5	1.2	1.4
Brasil	0.4	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.6	0.9
Otros	5.6	5.8	8.2	8.7	6.7	8.7	7.0	8.4	8.6
Importaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.4	48.1	48.4
China	1.2	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.4	6.4
Nigeria	2.0	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.2	2.7	2.9
Unión Europea	1.1	1.4	1.2	1.2	1.4	1.8	1.8	2.0	2.0
Costa de Marfil	0.9	1.0	1.7	1.2	1.2	1.4	1.4	1.6	1.5
Filipinas	2.4	1.2	1.3	0.7	1.7	2.0	0.7	1.0	1.4
Arabia Saudita	1.0	1.2	1.3	1.3	1.4	1.6	1.2	1.1	1.2
Irán	1.1	1.1	1.5	1.9	1.4	0.8	1.1	1.5	1.3
Senegal	0.7	0.8	1.2	1.1	1.3	1.4	1.1	1.6	1.2
Indonesia	1.0	2.8	1.8	0.5	1.0	1.3	1.3	0.4	1.5
Brasil	0.8	0.6	0.7	0.7	0.6	0.3	0.7	0.8	0.7
Japón	0.7	0.7	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
Fed. Rusia	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2
Asia oriental	9.1	8.2	8.6	7.0	14.3	15.1	11.7	14.0	14.8
África	9.4	11.1	13.6	14.0	15.2	13.8	14.3	17.0	16.1
Cercano & Oriente Medio	6.7	9.3	9.4	9.5	8.6	8.1	7.3	8.5	8.4
América Latina	3.3	3.5	3.7	3.6	3.6	3.8	4.3	4.4	4.2
Países Industriales (sin Japón)	3.0	3.0	3.0	3.3	3.6	4.1	3.9	4.2	4.3
Inventarios finales	120.6	126.7	142.5	156.5	166.1	168.5	166.5	167.9	172.0
China	70.7	75.6	84.7	94.1	85.2	92.9	98.0	99.0	103.3
India	21.4	21.2	23.5	25.0	25.5	21.5	18.1	19.5	20.4
Pakistán	1.0	0.3	0.6	0.2	0.7	0.7	0.5	0.7	0.8
Tailandia	6.4	7.4	13.1	17.5	19.6	16.2	10.7	8.2	5.8
Vietnam	3.5	2.9	2.9	2.7	2.7	3.2	2.8	3.2	3.0
Estados Unidos	1.2	1.5	1.3	1.2	1.1	1.5	1.5	1.5	1.2

Fuentes: FAO & USDA, 2018