

### PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ CON BAJAS MODERADAS WWW.INFOARROZ.ORG - @INFOARROZNEWS

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

#### Producción mundial

Según la FAO, la **producción mundial** en 2018 se estableció a 772,5 millones de toneladas de arroz cáscara (513 Mt base arroz blanco), en alza de 1,3% en comparación a 2017. Este crecimiento se debe a mejores condiciones climáticas en el hemisferio norte y precios más atractivos. En Asia, las cosechas comenzaron a llegar al mercado y se anuncian abundantes, especialmente en la India donde se espera una producción record, mejorando de 3% gracias a una buena pluviometría y a una revalorización de los precios mínimos. En cambio, en China, la producción habría declinado de 1% a raíz de una reducción de las áreas sembradas. En África, las cosechas habrían mejorado de 3,7% gracias al incremento de la producción al Este del continente, especialmente en

Madagascar y Tanzania. En las regiones occidentales de África, la producción progresó también de 2,8% gracias a programas de incentivo a la cultura del arroz. En cambio, en Egipto, la producción habría declinado de 22% a causa de una reducción drástica de las áreas sembradas para economizar recursos hídricos. En Norteamérica, la producción se recuperó de 22% volviendo a niveles normales gracias a precios más atractivos. En el resto del continente americano, las cosechas declinaron debido a la reducción de 6% de la producción en el Mercosur, especialmente en Brasil. Las perspectivas para el 2019 se anuncian mediocres, con una posible reducción de las áreas arroceras en el Mercosur.

#### Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000  
fuente: Osiriz/InfoArroz



#### Comercio mundial

En 2018, el **comercio mundial** habría declinado levemente a 47,9 Mt contra 48,1 Mt en 2017. El mercado estuvo bastante activo durante una buena parte del año gracias a la demanda del sudeste asiático, especialmente en Indonesia y las Filipinas. En cambio, la demanda de importación de Asia del Sur tuvo un drástico decline, sobretodo en Bangladesh. En el resto del mundo, las importaciones se mantuvieron estables gracias a mejores disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, las exportaciones fueron globalmente satisfactorias, salvo en la India donde las ventas externas fueron menores en relación al record del 2017. En 2019, se espera un nuevo decline de los

intercambios mundiales del arroz, estimados por ahora a 47,2 Mt.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2018 aumentaron de 2,4% a 172,1 Mt contra 168,1 Mt en 2017, alcanzando el más alto nivel histórico. En 2019, se espera una nueva recuperación de 2,7% a 176,7 Mt, equivalente a un tercio del consumo mundial. Este nuevo incremento se debe a la reconstitución de reservas chinas e indias. Globalmente, los inventarios de los principales países exportadores apuntaron en 2018 su más bajo nivel desde 2010 a 33,2Mt, pero se espera una recuperación en 2019 a 35,8 Mt, equivalente a 20% de las reservas mundiales.

#### Tendencias del mercado

En diciembre, los precios mundiales terminaron el año con bajas moderadas dentro de un mercado asiático relativamente tranquilo y sin grandes cambios previstos en un futuro próximo. Los exportadores se concentran en la demanda filipina, pero existen incertidumbres a cerca de la demanda de otros países asiáticos y africanos, la cual tarda en manifestarse. Las nuevas cosechas asiáticas comienzan a llegar al mercado y serían abundantes gracias a un incremento de las áreas arroceras, estimulado por precios más atractivos y condiciones climáticas favorables. Inicios del 2019, las perspectivas comerciales se encuentran bastantes sombrías debido a la mitigación de la demanda de importación y una posible reducción del comercio mundial. Esta tendencia debería proseguirse globalmente durante la primera mitad del año.

En diciembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cedió 1,2 puntos a 194,8 puntos (base 100 = enero 2000) contra 196 puntos en noviembre. Inicios de enero, el índice IPO seguía flojo a 193,5 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)**

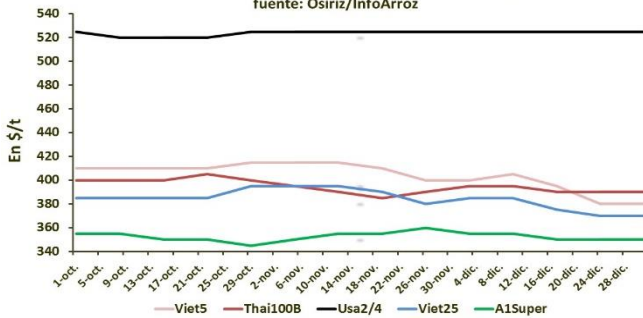
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2017	195,1	508	393	398	393	378	425	405	480	360	357	353	331
2018*	206,3	550	410	404	396	417	479	433	522	386	395	362	360
JUL-SEPT	200,8	545	392	383	395	398	483	436	518	368	375	365	349
OCT-DIC	196,5	524	395	390	370	404	480	390	521	370	384	333	353
NOVIEMBRE	196,0	525	390	386	366	410	480	380	520	364	390	320	355
DICIEMBRE	194,8	525	392	387	371	392	480	385	520	373	377	327	352
03-dic-18	196,4	525	395	390	370	400	480	385	520	375	385	330	355
10-dic-18	196,8	525	395	390	370	405	480	385	520	375	385	330	355
17-dic-18	194,4	525	390	385	370	395	480	385	520	370	375	320	350
24-dic-18	193,0	525	390	385	370	380	480	385	520	370	370	330	350
31-dic-18	193,4	525	390	385	375	380	480	385	520	375	370	325	350

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; \*Enero-Diciembre

En la **India**, los precios de exportación subieron levemente de 1%, después de 8 meses de bajas consecutivas. Sin embargo, esta recuperación debería ser corta duración debido a la abundancia de las disponibilidades exportables, gracias a una producción record y existencias plétóricas, y al posible decline del comercio mundial. Las exportaciones habrían bajado de 3% a 11,8 Mt contra 12,2 Mt en 2017. En diciembre, el arroz indio 5% marcó 371 \$/t Fob contra 366 \$ en noviembre. El arroz indio 25% también se revalorizó a 330 \$ contra 326 \$ anteriormente. Inicios de enero, los precios se mantenían estables.

**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. En diciembre, las ventas externas se habrían mitigado alcanzando 930.000 t contra 1,03 Mt en noviembre. En 2018, las exportaciones tailandesas habrían alcanzado 11 Mt contra 11,6 Mt en 2017, declinando de 5,4%. Benín fue el principal cliente con más de 1,7 Mt exportadas en 2018 de las cuales 80% fueron en realidad destinadas al mercado de Nigeria. Filipinas y China completan el podio con más de 900.000 t cada uno. El precio del arroz Tai 100%B marcó 392 \$/t contra 390 \$ en noviembre. El Tai precocido, también se mantuvo estable a 387 \$ contra 386 \$. El arroz quebrado A1 Super, por su parte, bajó levemente a 352 \$ contra 355 \$. Inicios de enero, los precios se mostraban firmes.

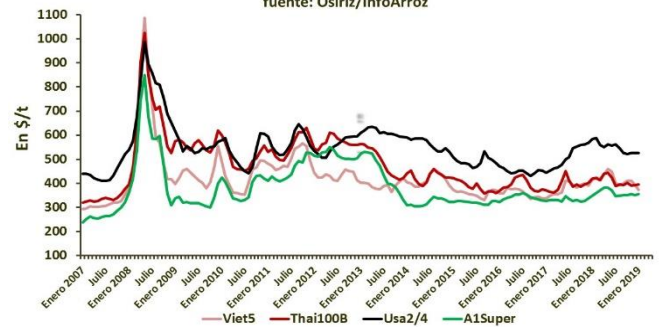
En **Vietnam**, los precios del arroz declinaron significativamente de 4% dentro de una fuerte competencia con Tailandia, pero también a raíz de las limitaciones de importaciones chinas de arroz vietnamita. Los precios vietnamitas se encuentran ahora por debajo de los precios tailandeses. Las exportaciones se mitigaron a finales de año apuntando un ritmo mensual de 300.000 t. En 2018, éstas habrían progresado de 5% alcanzado 6,15 Mt contra 5,86 Mt en 2017. El Viet 5% marcó a 392 \$/t contra 410 \$ en noviembre. El Viet 25% bajó también a 377 \$ contra 390 \$. Inicios de enero, los precios seguían flojos.

En **Pakistán**, el precio del arroz de baja calidad subió mientras que el precio del arroz de calidad superior declinó a raíz de la fuerte competencia en este segmento de mercado. Las exportaciones se habrían incrementado de 8% a 4 Mt y deberían mantenerse estables en 2019. Pakistán espera diversificar sus mercados en China, África subsahariana y en el Sudeste asiático. En diciembre, el Pak 25% cotizó 327 \$/t contra 320 \$ en noviembre. Inicios de enero, los precios tendían a subir.

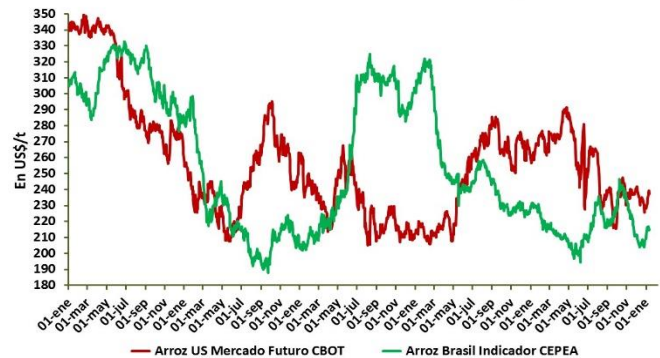
En los **Estados Unidos**, los precios de exportación se mantuvieron estables dentro de un mercado bastante activo, a pesar de la fuerte competencia de los países del Mercosur en sus mercados tradicionales de Centroamérica. Las ventas externas progresaron en un ritmo mensual de 350.000 t. En total, las exportaciones estadounidenses habrían alcanzado 3,2 Mt contra 3,3 Mt en 2017. México fue el principal cliente con 26% de

**Precios mensuales del arroz**

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



las ventas externas, seguido por Haití (15%) y Japón (12%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 se mantuvo estable a 525 \$/t. Inicios de enero, los precios seguían sin cambios. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy bajaron de 1,7% marcando un promedio de 234 \$/t contra 238 \$/t anteriormente. Inicios de enero, los precios futuros tendían a subir marcando 237 \$.

**Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil**


En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron estables dentro de un mercado bastante activo, especialmente en Brasil donde las ventas externas doblaron en relación al promedio mensual de los 12 últimos meses. Las exportaciones brasileñas se incrementaron de 108% alcanzando un volumen record de 1,23 Mt (base arroz blanco) contra 592.000 t en 2017. En Argentina, las exportaciones progresaron también, marcando un avance de 10% en relación a 2017. En cambio, en Uruguay las ventas externas acusaron un atraso de 20% a 800.000 t contra 1 Mt en 2017. Las perspectivas para la nueva zafra 2018/2019 indican un posible decline de las áreas sembradas por falta de competitividad en relación a la soja. El precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó nuevamente de 7% a 207 \$/t contra 221 \$ en noviembre. Inicios de enero, se observaba una recuperación a 215\$ debido a la revalorización del real frente al dólar.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz se mantienen estables en la mayoría de los mercados regionales donde las nuevas cosechas de arroz comienzan a llegar. La demanda de importación está floja por ahora, pero debería reactivarse en los próximos meses, sobretodo en África occidental donde se estima que habrá una fuerte demanda de importación, especialmente en Nigeria (+20%) y en Senegal (+15%). Egipto comenzó sus compras de arroz de las cuales casi la mitad sería de origen chino. Se estima que las importaciones egipcias en 2019 podrían alcanzar 400.000 t.

	<b>Arroz (en millones de toneladas)</b>									
	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	
<b>.Arroz cáscara</b>								(e)	(p)	
Producción mundial	<b>702.2</b>	<b>724.9</b>	<b>732.0</b>	<b>744.6</b>	<b>744.8</b>	<b>739.4</b>	<b>754.8</b>	<b>762.5</b>	<b>772.5</b>	
China	197.2	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	210.3	208.1	208.1	
India	144.0	157.9	157.9	160.0	158.2	156.6	169.4	173.0	169.5	
Indonesia	66.5	65.8	69.1	71.3	70.8	73.0	73.9	74.5	74.5	
Bangladesh	50.3	50.8	50.8	51.2	51.8	52.5	51.4	53.6	53.0	
Vietnam	40.0	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	42.8	44.6	44.2	
Tailandia	36.0	38.1	38.0	36.8	33.5	27.4	33.7	34.5	34.5	
Birmania	30.8	29.0	27.7	28.3	28.2	27.5	29.5	30.4	30.4	
Brasil	11.7	13.6	11.6	11.8	12.1	12.4	12.3	12.1	11.4	
Japón	10.6	10.5	10.7	10.9	10.8	10.5	10.8	10.8	10.4	
<b>Arroz blanco</b>										
<b>Exportaciones mundiales</b>	<b>32.3</b>	<b>36.7</b>	<b>40.5</b>	<b>40.1</b>	<b>45.5</b>	<b>45.1</b>	<b>41.4</b>	<b>48.1</b>	<b>47.9</b>	
India	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	12.3	11.8	12.0	
Tailandia	9.0	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	11.6	11.0	10.8	
Vietnam	6.9	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	5.9	6.2	7.0	
Pakistán	3.5	3.1	2.8	3.1	3.7	4.1	3.7	4.0	4.1	
Estados Unidos	3.9	3.2	3.3	3.3	3.0	3.5	3.3	3.2	3.0	
Birmania	0.6	0.9	0.5	0.5	0.4	3.1	3.1	2.5	2.7	
China	0.7	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	1.2	1.7	1.6	
Brasil	0.4	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	1.2	1.1	
Otros	5.2	4.9	7.7	8.2	6.3	5.6	5.5	5.7	5.8	
<b>Importaciones mundiales</b>	<b>32.3</b>	<b>36.7</b>	<b>40.5</b>	<b>40.1</b>	<b>45.5</b>	<b>45.1</b>	<b>41.4</b>	<b>48.1</b>	<b>47.9</b>	
China	1.2	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.4	5.7	5.8	
Nigeria	2.0	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.7	2.5	2.5	
Unión Europea	1.1	1.4	1.2	1.2	1.4	1.8	2.0	2.0	2.0	
Costa de Marfil	0.9	1.0	1.7	1.2	1.2	1.4	1.6	1.5	1.5	
Filipinas	2.4	1.2	1.3	0.7	1.7	2.0	1.0	1.7	1.7	
Arabia Saudita	1.0	1.2	1.3	1.3	1.4	1.6	1.1	1.2	1.2	
Irán	1.1	1.1	1.5	1.9	1.4	0.8	1.4	1.3	1.2	
Senegal	0.7	0.8	1.2	1.1	1.3	1.4	1.6	1.3	1.3	
Indonesia	1.0	2.8	1.8	0.5	1.0	1.3	0.3	2.2	2.2	
Brasil	0.8	0.6	0.7	0.7	0.6	0.3	0.8	0.7	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	<b>9.1</b>	<b>8.2</b>	<b>8.6</b>	<b>7.0</b>	<b>14.3</b>	<b>15.1</b>	<b>11.7</b>	<b>14.0</b>	<b>14.8</b>	
África	<b>9.4</b>	<b>11.1</b>	<b>13.6</b>	<b>14.0</b>	<b>15.2</b>	<b>13.8</b>	<b>14.3</b>	<b>17.1</b>	<b>16.3</b>	
Cercano & Oriente Medio	<b>6.7</b>	<b>9.3</b>	<b>9.4</b>	<b>9.5</b>	<b>8.6</b>	<b>8.1</b>	<b>7.3</b>	<b>8.5</b>	<b>8.4</b>	
América Latina	<b>3.3</b>	<b>3.5</b>	<b>3.7</b>	<b>3.6</b>	<b>3.6</b>	<b>3.8</b>	<b>4.3</b>	<b>4.4</b>	<b>4.2</b>	
Países Industriales (sin Japón)	<b>3.0</b>	<b>3.0</b>	<b>3.0</b>	<b>3.3</b>	<b>3.6</b>	<b>4.1</b>	<b>3.9</b>	<b>4.2</b>	<b>4.3</b>	
<b>Inventarios finales</b>	<b>120.6</b>	<b>126.7</b>	<b>142.5</b>	<b>156.5</b>	<b>166.1</b>	<b>168.5</b>	<b>166.5</b>	<b>168.1</b>	<b>172.1</b>	
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	21.7	
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	5.6	
Vietnam	3.5	2.9	2.9	2.7	2.7	3.2	2.8	3.2	3.1	
Estados Unidos	1.2	1.5	1.3	1.2	1.1	1.5	1.5	1.5	0.9	

Fuentes: FAO &amp; USDA, 2018