

RECUPERACION DE LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ 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 777,7 Mt de arroz cáscara (516,4 Mt base arroz blanco), siendo 1,3% más que en 2017. Este incremento se debe a las buenas condiciones climáticas en el hemisferio norte y a precios más atractivos. En Asia, las cosechas ya están en el mercado y son abundantes, especialmente en la India donde la producción tuvo un record, mejorando de 3% gracias a una buena pluviometría y a una revalorización de los precios mínimos. En China, a pesar de mejores rendimientos, la producción habría declinado de 1% a raíz de una reducción de las áreas sembradas. En África, las cosechas aumentaron de 3,7% gracias a una recuperación de la producción al este y sudeste del continente, en Tanzania y

Madagascar. En las regiones occidentales de África, la producción también mejoró un 2,8%, gracias a programas de incentivo a las cadenas de valor locales. 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. En 2019, las perspectivas en el Mercosur se anuncian mediocres, con una nueva reducción de las áreas arroceras.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Comercio mundial

En 2018, el **comercio mundial** cayó ligeramente un 0,6% a 47,9 Mt contra 48,1 Mt en 2017. El mercado se mostró bastante activo durante una buena parte del año gracias a la demanda del sudeste asiático, incluyendo Indonesia y Filipinas. En cambio, la demanda de importación en Asia del sur disminuyó considerablemente, sobretudo en Bangladesh. En el resto del mundo, las importaciones se mantuvieron estables gracias a mejores suministros internos. Por el lado de la oferta, las exportaciones fueron en general bastante satisfactorias, salvo en la India donde las ventas externas bajaron de 2,5% en relación al record del 2017. En 2019, las primeras proyecciones indican, por ahora, un decline del comercio mundial de arroz a

46,6 Mt. Esta caída podría afectar principalmente la India.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2018 progresaron de 2,8% a 174,6 Mt contra 168,4 Mt en 2017, alcanzando su nivel histórico más alto. En 2019, se espera un aumento significativo de 4% a 181,5 Mt, equivalente a 36% del consumo mundial. Este incremento adicional se debe a la reconstitución de las reservas chinas e indias, así como las de Indonesia y Filipinas. 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 37 Mt, equivalente a 20% de las reservas mundiales.

Tendencias del mercado

En marzo, los precios mundiales del arroz aumentaron en un promedio del 1%, impulsados por un repunte en los precios vietnamitas, los cuales habían acusado cuatro meses de caídas consecutivas. La mayor parte del aumento se produjo a partir de mediados de marzo, gracias a una mayor demanda de importación, especialmente de África subsahariana y del Oriente Medio. Los precios en India y Pakistán también tienden a fortalecerse, así como en el Norte y Sur del continente americano. En cambio, los precios tailandeses se debilitaron ligeramente debido a una revalorización del bath frente al dólar. Aunque la demanda de importación se encuentra más activa, las perspectivas del comercio mundial de arroz bajaron un 2,6% a 46,6 Mt contra 47,8 Mt 2018. Esta nueva disminución del comercio mundial se debe al incremento de la producción mundial en 2018/2019, por tercer año consecutivo, a 516,4 Mt, equivalente de arroz blanco, ya sea 1,3% más en comparación con la zafra anterior.

En marzo, el índice OSIRIZ / InfoArroz (IPO) recuperó 1,4 puntos a 189,6 puntos (base 100 = enero de 2000) contra 188,2 puntos en febrero. A principios de abril, el índice IPO se mantuvo firme a 193 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)

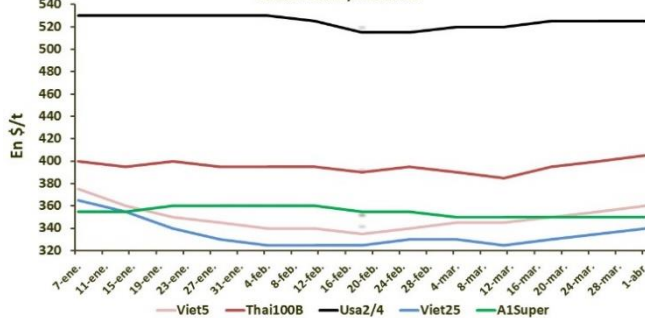
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2018	206,3	550	410	404	396	417	479	433	522	386	395	362	360
2019*	190,3	525	396	393	373	350	465	372	516	376	335	323	354
OCT-DIC	196,5	524	395	390	370	404	480	390	521	370	384	333	353
ENE-MAR	189,9	525	395	393	373	348	465	375	515	375	335	323	355
FEBRERO	188,2	521	394	394	370	339	465	378	514	376	326	321	358
MARZO	189,6	523	393	390	375	349	465	373	516	373	330	323	350
04-mar-19	188,4	520	390	390	370	345	465	385	510	370	330	325	350
11-mar-19	187,4	520	385	385	370	345	465	385	515	365	325	325	350
18-mar-19	190,5	525	395	390	380	350	465	360	520	375	330	320	350
25-mar-19	191,9	525	400	395	380	355	465	360	520	380	335	320	350

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Marzo

En la **India**, los precios de exportación aumentaron un 1,5% gracias a la renovada demanda de importación. Las exportaciones se están incrementando, especialmente las de arroz basmati hacia el Oriente Medio. La demanda de importación africana también comenzó a reactivarse, la cual representa casi el 50% de las exportaciones de arroz indio no aromático. Sin embargo, las previsiones de exportación de la India fueron reducidas a raíz de la fuerte competencia entre los exportadores asiáticos y la disminución anunciada de la demanda mundial en 2019. Por lo tanto, no se espera un aumento significativo de los precios indios en los próximos meses a causa de los excedentes importantes de exportación que posee este país. En marzo, el arroz indio 5% marcó 375 \$/t Fob contra 370 \$ en febrero. El arroz indio 25% aumentó a 336 \$ contra 330 \$. Inicios de abril, los precios tendían a debilitarse.

Precios semanales del arroz

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



En **Tailandia**, los precios de exportación bajaron de nuevo, pero levemente, debido a una revaluación del bath frente al dólar. A partir de mediados de marzo, los precios tailandeses se mostraron más firmes. Esta tendencia se mantenía a principios de abril debido a la reactivación de la demanda de importación africana. Las perspectivas de exportación en 2019 indican una disminución en comparación al año anterior. Al igual que en la India, Tailandia deberá enfrentar una fuerte competencia y podría perder competitividad, especialmente en los mercados africanos, los cuales representan entre el 40 y el 50% de sus exportaciones totales. En marzo, el precio del arroz Tai 100%B marcó 394 \$/t contra 393 \$ en febrero. El Tai precocido, declinó a 390 \$ contra 394 \$. El arroz quebrado A1 Super cedió un poco más a 350 \$ contra 358 \$ en febrero.

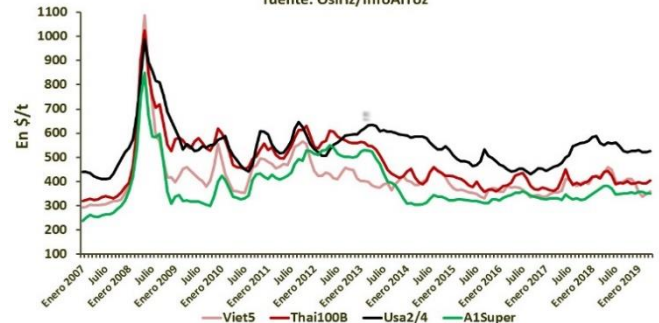
En **Vietnam**, los precios del arroz, que habían comenzado a estabilizarse en febrero, progresaron de 3% en marzo. Después de una larga caída de sus precios, Vietnam cuenta con varios mercados en el sudeste asiático y África. También se espera un posicionamiento en el mercado de importación emergente de Egipto. En marzo, las exportaciones habrían alcanzado cerca de 570 000 t contra 315 000 t en febrero, pero acusando un atraso de 15% en relación al año anterior en la misma época. El Viet 5% subió a 349 \$/t contra 339 \$ en febrero. El Viet 25% marcó 330 \$ contra 326 \$. Inicios de abril, los precios se mantenían firmes.

En **Pakistán**, los precios del arroz subieron dentro de un mercado poco activo. Las ventas externas se están reactivando en África del Este y existe también la posibilidad de apertura del mercado chino por unas 400 000 t al año, ya sean 10% de las exportaciones anuales de arroz pakistaní. En marzo, el Pak 25% cotizó 323 \$/t contra 321 \$ en febrero. Inicios de abril, los precios seguían firmes.

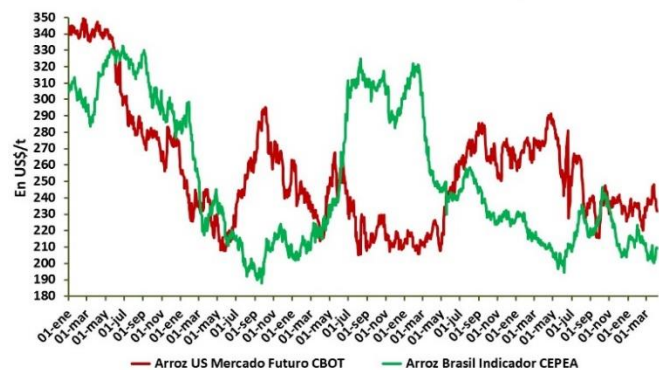
En los **Estados Unidos**, los precios de exportación progresaron levemente dentro de un mercado un poco más animado. En marzo, las exportaciones habrían alcanzado unas 265 000 t contra 226 000 t en

Precios mensuales del arroz

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



febrero. Estas marcarían un atraso de 20% en relación al año pasado en la misma época. México es el primer cliente con 15% de sus ventas externas, siguiendo Haití (13%), Japón (12%) e Irak (11%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó un promedio de 523 \$/t contra a 520 \$ en febrero. Inicios de abril, los precios marcaban 525 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se recuperaron también de 4,7% a 240 \$/t contra 229 \$ en febrero. Inicios de abril, los precios futuros tendían a ceder a 237 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil


En el **Mercosur**, los precios de exportación subieron levemente dentro de un mercado más activo. En marzo, las exportaciones brasileñas alcanzaron 108.000 t (base arroz blanco) contra 58 000 t en febrero. En Uruguay, las autoridades anunciaron la apertura del mercado mexicano al arroz uruguayo. En febrero, las exportaciones uruguayas habrían alcanzado 51 000 t (base arroz blanco) contra 97.000 t en enero, marcando un atraso de 18% en relación a 2018 en la misma época. En Argentina, el mercado de exportación muestra interés en el Oriente Medio, especialmente Irak. El precio indicativo del arroz paddy brasileño cedió 4,6% a 205 \$/t contra 214 \$ en febrero. Inicios de abril, el precio tendía a subir en torno de 211 \$.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz siguen estables en la mayoría de la región donde el arroz local de la nueva cosecha ya se está en el mercado doméstico. La demanda de importación africana pesa sobre el mercado mundial del arroz, con nuevas demandas al este del continente, así como en África occidental donde se estima que habrá un fuerte crecimiento de las importaciones en 2019. Egipto muestra interés por arroz de grano corto y mediano de origen vietnamita. En total, se estima que las importaciones egipcias en 2019 podrían alcanzar 400 000 t.

	Arroz (en millones de toneladas)									
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
.Arroz cáscara								(e)	(p)	
Producción mundial	702.2	724.9	735.4	745.4	745.8	739.4	760.3	767.4	777.7	
China	197.2	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	208.7	208.6	208.0	
India	144.0	157.9	157.9	160.0	158.2	156.6	164.5	169.4	173.0	
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	51.4	53.6	
Vietnam	40.0	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	43.2	42.8	44.6	
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	12.1	
Japón	10.6	10.5	10.7	10.9	10.8	10.5	10.7	10.8	10.8	
Arroz blanco										
Exportaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.4	48.2	48.1	
India	2.2	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	12.5	11.8	
Tailandia	9.0	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	11.0	
Vietnam	6.9	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	5.8	5.9	6.2	
Pakistán	3.5	3.1	2.8	3.1	3.7	4.1	4.0	3.7	4.0	
Estados Unidos	3.9	3.2	3.3	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	3.2	
Birmania	0.6	0.9	0.5	0.5	0.4	3.1	2.8	3.1	2.5	
China	0.7	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	0.5	1.2	1.7	
Brasil	0.4	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.6	1.2	
Otros	5.1	5.1	7.8	8.3	6.5	5.6	4.0	5.9	7.1	
Importaciones mundiales	32.3	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.4	48.2	48.1	
China	1.2	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.4	5.9	
Nigeria	2.0	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.2	2.7	2.5	
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	1.7	
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	1.4	1.3	
Senegal	0.7	0.8	1.2	1.1	1.3	1.4	1.1	1.6	1.3	
Indonesia	1.0	2.8	1.8	0.5	1.0	1.3	1.3	0.3	2.2	
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	14.1	14.6	
África	9.4	11.1	13.6	14.0	15.2	13.8	14.3	17.1	16.3	
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	4.3	
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	169.0	167.0	168.4	172.5	
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 & USDA, 2019