

LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ SE MANTIENEN FIRMES 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 778,4 Mt de arroz cáscara (516,9 Mt base arroz blanco), siendo 1,4% 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, 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 2019, la producción mundial podría bajar levemente a 778,3 Mt. En los grandes países productores de Asia se espera estabilidad. En África, la producción podría progresar nuevamente gracias a buenas condiciones climáticas. Mientras que, en el Mercosur las cosechas 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** se mantuvo estable a 48,3 Mt. 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, sobre todo 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 proyecciones indican un decline del comercio mundial de arroz de 3,1% a 46,8 Mt. Esta caída podría afectar principalmente la India.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2018 progresaron de 2,3% a 174,0 Mt contra 170,0 Mt en 2017, alcanzando su nivel histórico más alto. En 2019, se espera un aumento significativo de 3,8% a 180,6 Mt, equivalente a 35% 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 33,2 Mt, pero se espera una recuperación en 2019 a 37 Mt, equivalente a 21% de las reservas mundiales.

Tendencias del mercado

En abril, los precios mundiales del arroz se mantuvieron firmes estimulados por una demanda más activa en el Oriente Medio y en el sudeste asiático. Un posible declive de la producción, a causa del fenómeno climático El Niño y de una sequía, pesa también sobre los precios mundiales. Las primeras previsiones para el 2019/2020 indican una ligera caída de la producción mundial, luego de tres años consecutivos de incremento. El mercado de exportación continúa afectado por la fuerte competencia entre exportadores, especialmente de la China la cual trata de vender una parte de sus antiguos inventarios. Finales de abril, los precios comenzaban a estabilizarse a raíz de la mitigación de la demanda africana y de la depreciación de las monedas asiáticas frente al dólar. Solo los precios vietnamitas se mantienen firmes, estimulados de la demanda del sudeste asiático. No obstante, esta demanda no sería suficiente para compensar la contracción esperada del comercio mundial a 46,8 Mt contra 48,3 Mt en 2018.

En abril, el índice OSIRIZ / InfoArroz (IPO) subió de 2,2 puntos a 191,8 puntos (base 100 = enero de 2000) contra 189,6 puntos en marzo. A principios de mayo, el índice IPO marcaba 190,4 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)

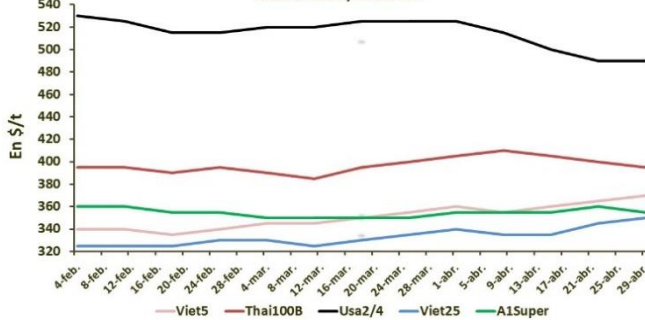
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2018	206,3	550	410	404	396	417	479	433	522	386	395	362	360
2019*	190,5	515	397	393	373	354	465	365	520	377	337	324	355
OCT-DIC	196,5	524	395	390	370	404	480	390	521	370	384	333	353
ENE-MAR	189,9	525	395	393	373	348	465	375	515	375	335	323	355
MARZO	189,6	523	393	390	375	349	465	373	516	373	330	323	350
ABRIL	191,8	504	403	396	375	362	465	348	526	382	341	326	356
01-abr-19	193,0	525	405	395	375	360	465	355	520	385	340	325	355
08-abr-19	192,5	515	410	400	375	355	465	350	525	390	335	325	355
15-abr-19	191,4	500	405	400	375	360	465	345	525	385	335	325	355
22-abr-19	191,2	490	400	395	375	365	465	345	530	375	345	330	360
29-abr-19	191,0	490	395	390	375	370	465	345	530	375	350	325	355

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; *Enero-Abril

En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron estables, salvo en el arroz de baja calidad que aumentó de 2,5%. Las exportaciones progresan lentamente a raíz de la fuerte competencia china en los mercados africanos. Casi el 50% de las exportaciones de arroz indio no aromático se destinan a África, y es donde China busca actualmente vender una parte de sus antiguos inventarios de arroz. Por otro lado, la demanda de importación de países limítrofes, Bangladesh y Sri Lanka, bajará drásticamente en 2019. En abril, el arroz indio 5% marcó estabilidad a 375 \$/t Fob. En cambio, el arroz indio 25% aumentó a 345 \$ contra 336 \$. Inicios de mayo, los precios seguían estables.

Precios semanales del arroz

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



En **Tailandia**, los precios de exportación subieron globalmente de 3% en un mes, pero tendían a debilitarse desde mediados de abril por falta de competitividad y depreciación del bath frente al dólar. En abril, las ventas externas no habrían sobrepasado 620 000 t contra 770 000 t en marzo. Las perspectivas de exportación en 2019 indican una disminución de 5% 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 abril, el precio del arroz Tai 100%B marcó 403 \$/t contra 393 \$ en marzo. El Tai precocido, también subió a 396 \$ contra 390 \$. El arroz quebrado A1 Super marcó 356 \$ contra 350 \$ en marzo. Inicios de mayo, los precios tendían a bajar.

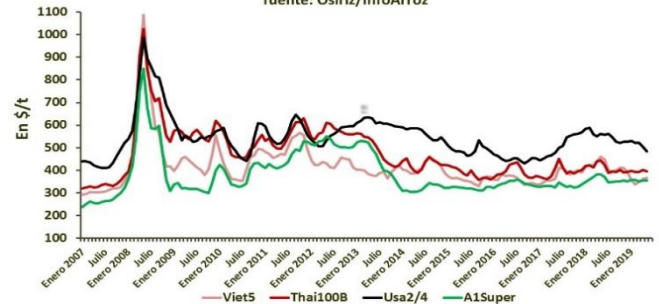
En **Vietnam**, los precios del arroz estuvieron firmes, pero se mantienen competitivos, especialmente en el mercado filipino donde la demanda se encuentra bastante activa y debería ser uno de los mercados más atractivos en los próximos meses. En abril, las exportaciones habrían alcanzado cerca de 650 000 t contra 570 000 t en marzo, pero apuntando un atraso de 13% en relación al año anterior en la misma época. El Viet 5% subió a 362 \$/t contra 349 \$ en marzo. El Viet 25% marcó 341 \$ contra 330 \$. Inicios de mayo, los precios tendían a ceder con la llegada de la nueva cosecha primavera.

En **Pakistán**, los precios del arroz subieron levemente de 1% dentro de un mercado poco activo. Pakistán espera penetrar el mercado chino y sostener así sus precios externos un poco deprimidos a causa de la calidad de los arroces ofrecidos. En abril, el Pak 25% cotizó 326 \$/t contra 323 \$ en marzo. Inicios de mayo, los precios seguían firmes.

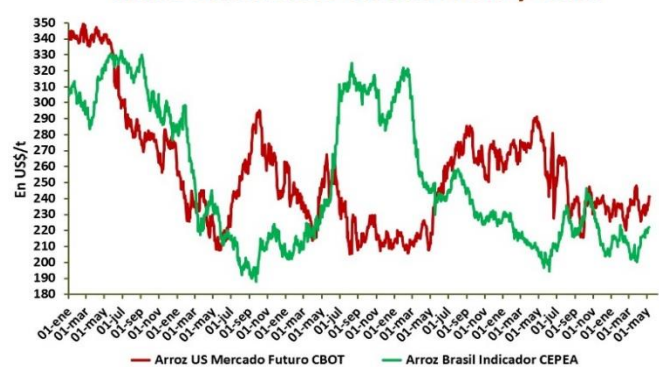
En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron dentro de un mercado más animado. En abril, las exportaciones habrían alcanzado unas 305 000 t contra 265 000 t en marzo. Estas marcarían un atraso de solo 10% en relación al año pasado en la misma época. México es el primer

Precios mensuales del arroz

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



cliente con 22% de sus ventas externas, siguiendo Haití (13%), Japón (12%) y Corea del Sur (8%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó un promedio de 504 \$/t contra a 523 \$ en marzo. Inicios de abril, los precios marcaban 485 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy bajaron 3,1% a 232 \$/t contra 240 \$ en marzo. Inicios de mayo, los precios futuros tendían a subir a 238 \$.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil


En el **Mercosur**, los precios de exportación subieron de 2% dentro de un mercado globalmente activo. En abril, las exportaciones brasileñas alcanzaron 88.000 t (base arroz blanco) contra 108 000 t en marzo. En Uruguay, las autoridades esperan reactivar las exportaciones gracias a la apertura del mercado mexicano. En abril, las exportaciones uruguayas habrían alcanzado 35 000 t (base arroz blanco) contra 30.000 t en marzo, marcando un atraso de 28% en relación a 2018 en la misma época. Los países del Mercosur tienden también a consolidar sus posiciones en el Oriente Medio, especialmente en Irak. El precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 4,9% a 215 \$/t contra 205 \$ en marzo. Inicios de mayo, el precio seguía firme marcando un promedio de 222 \$.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz siguen estables, pero podrían acusar presiones alcistas en periodo de ramadán que comenzó inicios de mayo. La demanda de importación africana debería ser más importante en 2019 al este del continente, así como en África occidental en progresión de 6,5% en relación a 2018. En Costa de Marfil, se anunció un volumen record de importación a 1,5 Mt. En Senegal también, las importaciones podrían sobrepasar 1,6 Mt en 2019. Nigeria se mantiene el primer importador africano con 2,2 Mt previstas en 2019, incrementándose de 10% en relación al año anterior.

	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	745.5	745.8	739.4	760.3	767.9	778.4	
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	48.3	48.3	
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	48.3	48.3	
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	160.4	170.1	171.7	169.0	170.0	174.0	
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	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