

LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ BAJAN DENTRO DE UN MERCADO ATÓNICO 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 progresaron bien, especialmente en la India donde la producción alcanzó un 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% debido a una reducción de las áreas sembradas. En África, las cosechas habrían aumentado de 6,8% 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 4,3%, gracias a programas de incentivo a las cadenas de valor locales. En cambio, en Egipto, la producción declinó de 23% 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. Mientras que, en África, la producción podría finalmente bajar de 6%. Esta reducción debería afectar principalmente las regiones occidentales del continente. En el Mercosur las cosechas también serán mediocres este año a causa de una nueva reducción de las áreas arroceras.



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 más alto nivel histórico. 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 bajaron levemente de 1% en promedio dentro de una pausa general de los mercados de exportación. La demanda de importación es débil en los principales países importadores de Asia y de África subsahariana. Pero las perspectivas de una reducción de la oferta de exportación podrían impactar los precios internacionales en los próximos meses, sin provocar, no obstante, fuertes aumentos debido a las confortables reservas mundiales. Las proyecciones de la producción mundial 2019/2020 indican, por ahora, una ligera caída de la producción mundial, luego de tres años consecutivos de incremento. Esta reducción debería afectar principalmente el continente africano y en Sudamérica. Finales de mayo, los precios comenzaban a estabilizarse, a pesar de una demanda de importación aun foja. Por cierto, la demanda asiática debe bajar en 2019, especialmente en Indonesia y Bangladesh. Se espera así, una contracción del mercado mundial del arroz de 3% a 46,8 Mt contra 48,3 Mt en 2018. En cambio, las importaciones africanas podrían alcanzar un nivel record a 17,3 Mt, en alza de 6% en relación a 2018.

En mayo, el índice OSIRIZ / InfoArroz (IPO) bajó de 0,8 puntos a 191,0 puntos (base 100 = enero de 2000) contra 191,8 puntos en abril. A principios de junio, el índice IPO subía a 192,2 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)

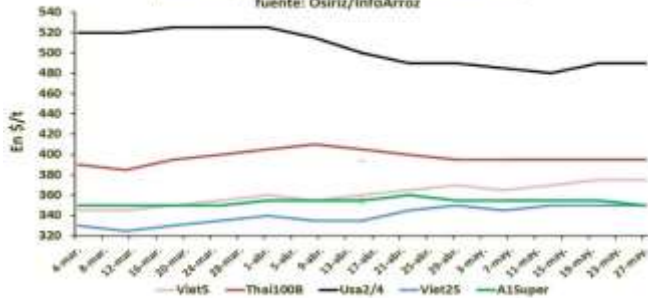
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2018	206,3	550	410	404	396	417	479	433	522	386	395	362	360
2019*	190,6	512	397	393	374	356	465	363	521	377	339	325	355
OCT-DIC	196,5	524	395	390	370	404	480	390	521	370	384	333	353
ENE-MAR	189,9	525	395	393	373	348	465	375	515	375	335	323	355
ABRIL	191,8	504	403	396	375	362	465	348	526	382	341	326	356
MAYO	191,0	486	395	390	375	371	465	345	530	374	349	331	354
06-may-19	190,2	485	395	390	375	365	465	345	530	375	345	330	355
13-may-19	190,5	480	395	390	375	370	465	345	530	375	350	330	355
20-may-19	191,7	490	395	390	375	375	465	345	530	375	350	335	355
27-may-19	191,4	490	395	390	375	375	465	345	530	370	350	330	350

Fuente: Osiriz/InfoArroz, *Enero-Mayo

En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron estables. Las exportaciones progresan lentamente a raíz de la fuerte competencia china en los mercados africanos, los cuales representan 50% de las exportaciones de arroz indio non aromático. En abril, las exportaciones indias marcaron el más bajo nivel de ventas desde noviembre del 2016, a 740 500 t, 46% inferiores al mes precedente. India es afectada también por la reducción drástica de la demanda de importación de sus países vecinos, Bangladesh y Sri Lanka. En mayo, el arroz indio 5% se mantuvo sin cambios a 375 \$/t Fob. El arroz indio 25% también marcó estabilidad a 345 \$. Inicios de junio, 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 bajaron de 2% dentro de un mercado poco activo. Sin embargo, la revalorización del bath frente al dólar tendía a estabilizar los precios a finales de mes. En mayo, las ventas externas habrían, sin embargo, progresado a 740.000 t contra 703 000 t en abril. Las perspectivas de exportación en 2019 no son muy favorables con una posible disminución de 14% en comparación al año anterior. Tailandia debe enfrentar también la fuerte competencia china, especialmente en los mercados africanos, los cuales representan entre el 40 y el 50% de las exportaciones totales tailandesas. En mayo, el precio del arroz Tai 100%B marcó 395 \$/t contra 403 \$ en abril. El Tai precocido, también bajó a 390 \$ contra 396 \$. El arroz quebrado A1 Super se mantuvo relativamente estable a 354 \$. Inicios de junio, los precios se mostraban más firmes, a pesar de la falta de nuevos contratos.

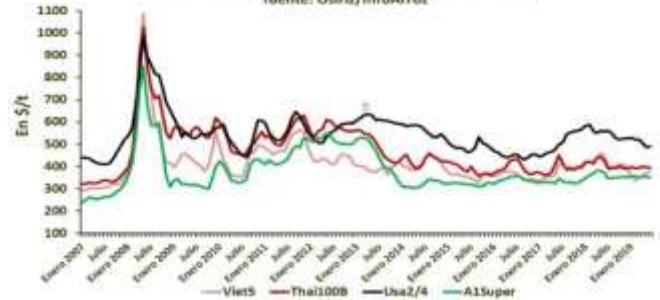
En **Vietnam**, los precios del arroz subieron nuevamente, aproximándose de los precios tailandeses. Pero aún se mantienen competitivos, especialmente en el mercado filipino donde la demanda debería ser más fuerte en los próximos meses. En mayo, teniendo el ambiente atónico en los mercados, las exportaciones vietnamitas habrían declinado a 450 000 t contra 690 000 t en abril. Estas marcan así un atraso de 18% en relación al año anterior en la misma época. El Viet 5% subió a 371 \$/t contra 362 \$ en abril. El Viet 25% marcó 349 \$ contra 341 \$. Inicios de junio, los precios se mantenían relativamente firmes.

En **Pakistán**, los precios del arroz subieron, pero dentro de pocas ventas externas. Las exportaciones habrían declinado de casi 60% en mayo en comparación al mes anterior y acusarían un atraso de 3% en relación al año pasado en la misma época. En mayo, el Pak 25% cotizó 331 \$/t contra 326 \$ en abril. Inicios de junio, los precios tendían a bajar a raíz de la morosidad del mercado mundial.

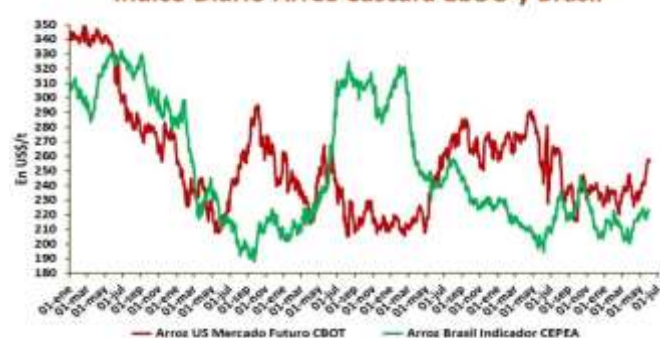
En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron nuevamente de 3,5% dentro de un mercado relativamente activo, el cual debería animarse aún más gracias a nuevos contratos en el Oriente Medio. En mayo, las exportaciones habrían alcanzado unas 280.000 t contra 315.000 t en abril, acumulado un atraso de 10% en relación al año pasado en la misma época. México se mantiene como primer cliente con 23% de

Precios mensuales del arroz

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



las ventas externas, siguiendo Haití (13%), Japón (11%) y Corea del Sur (10%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó un promedio de 486 \$/t contra a 504 \$ en abril. Inicios de junio, los precios se mostraban un poco más firmes a 490 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron de 6% a 246 \$/t contra 232 \$ en abril. Inicios de junio, los precios futuros se mantenían firmes a 258 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil


En el **Mercosur**, los precios de exportación subieron de 1% dentro de un mercado que se mantiene globalmente activo. En mayo, las exportaciones brasileñas alcanzaron 95.000 t (base arroz blanco) contra 88 000 t en abril, marcando un atraso de 20% en relación al año anterior en la misma época. Uruguay exportó 41.000 t contra 38.000 t en abril, acusando un atraso de 27% comparado al año anterior. Brasil y Uruguay cuentan pasar acuerdos comerciales con México para ampliar sus mercados externos. Los países del Mercosur podrían ser así competidores agresivos frente a los Estados Unidos en sus principales mercados de Centroamérica y del Oriente Medio. El precio indicativo del arroz paddy brasileño subió de 3% a 221 \$/t contra 215 \$ en abril. Inicios de junio, el precio seguía firme entorno de 226 \$.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz se mantienen globalmente estables, acusando solo débiles presiones alcistas durante el periodo de ramadán que acaba de terminar inicios de junio. La demanda de importación africana está poco activa por ahora, pero reactivarse fuertemente en los próximos meses. Para compensar una reducción de la producción arrocerca, las importaciones deberían subir de 6% este año, alcanzando un nivel histórico de 17,3 Mt, ya sean 37% de las importaciones mundiales. Nigeria, primer importador africano, y segundo a nivel mundial, debería importar más de 3 Mt en 2019, incrementándose de 20% en relación a 2018. En Senegal, las importaciones podrían sobrepasar 1,6 Mt y en Costa de Marfil, se ha anunciado un volumen record de importación a 1,5 Mt.

Arroz (en millones de toneladas)									
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
								(e)	(p)
.Arroz cáscara									
Producción mundial	724.9	735.4	745.5	745.8	739.4	760.3	767.9	778.4	778.2
China	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	208.7	208.6	208.0	205.5
India	157.9	157.9	160.0	158.2	156.6	164.5	169.4	173.0	175.5
Indonesia	65.8	69.1	71.3	70.8	73.0	72.6	73.9	74.5	75.6
Bangladesh	50.8	50.8	51.2	51.8	52.5	52.1	51.4	53.6	54.2
Vietnam	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	43.2	42.8	44.6	44.1
Tailandia	38.0	36.8	33.5	27.4	32.4	33.7	34.5	34.5	35.8
Birmania	29.0	27.7	28.3	28.2	27.5	28.6	29.5	30.4	30.6
Brasil	13.6	11.6	11.8	12.1	12.4	10.6	12.3	12.1	10.1
Japón	10.5	10.7	10.9	10.8	10.5	10.7	10.8	10.8	11.0
Arroz blanco									
Exportaciones mundiales	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.4	48.3	48.3	46.8
India	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	12.5	11.8	12.1
Tailandia	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	11.1	9.2
Vietnam	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	5.8	5.9	6.9	7.1
Pakistán	3.1	2.8	3.1	3.7	4.1	4.0	3.7	4.0	4.0
Estados- Unidos	3.2	3.3	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	2.8	3.1
Birmania	0.9	0.5	0.5	0.4	3.1	2.8	3.1	2.5	2.4
China	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	0.5	1.2	2.1	2.4
Brasil	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.6	1.2	0.7
Otros	5.1	7.8	8.3	6.5	5.6	4.0	5.9	5.9	5.8
Importaciones mundiales	36.7	40.5	40.1	45.5	45.1	41.4	48.3	48.3	46.8
China	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.4	5.4	5.1
Nigeria	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.2	2.7	2.3	2.3
Unión Europea	1.4	1.2	1.2	1.4	1.8	1.8	2.0	1.9	1.9
Costa de Marfil	1.0	1.7	1.2	1.2	1.4	1.4	1.6	1.7	1.7
Filipinas	1.2	1.3	0.7	1.7	2.0	0.7	1.0	2.4	2.5
Arabia Saudita	1.2	1.3	1.3	1.4	1.6	1.2	1.1	1.2	1.3
Irán	1.1	1.5	1.9	1.4	0.8	1.1	1.4	1.2	1.3
Senegal	0.8	1.2	1.1	1.3	1.4	1.1	1.6	1.4	1.3
Indonesia	2.8	1.8	0.5	1.0	1.3	1.3	0.3	2.3	0.8
Brasil	0.6	0.7	0.7	0.6	0.3	0.7	0.8	0.6	0.8
Japón	0.7	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
Fed. Rusia	0.2	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Asia oriental	8.2	8.6	7.0	14.3	15.1	11.7	14.1	14.5	11.9
África	11.1	13.6	14.0	15.2	13.8	14.3	17.1	16.7	17.3
Cercano & Oriente Medio	9.3	9.4	9.5	8.6	8.1	7.3	8.4	8.6	8.9
América Latina	3.5	3.7	3.6	3.6	3.8	4.3	4.4	4.2	4.4
Países Industriales (sin Japón)	3.0	3.0	3.3	3.6	4.1	3.9	4.2	4.3	4.2
Inventarios finales	126.7	142.5	160.4	170.1	171.7	169.0	170.0	174.0	180.6
China	75.6	84.7	94.1	85.2	92.9	98.0	99.0	105.4	106.8
India	21.2	23.5	25.0	25.5	21.5	18.1	19.5	21.8	25.7
Pakistán	0.3	0.6	0.2	0.7	0.7	0.5	0.7	0.8	0.8
Tailandia	7.4	13.1	17.5	19.6	16.2	10.7	8.2	5.6	5.4
Vietnam	2.9	2.9	2.7	2.7	3.2	2.8	3.2	3.1	3.0
Estados- Unidos	1.5	1.3	1.2	1.1	1.5	1.5	1.5	0.9	1.7

Fuentes: FAO & USDA, 2019