

PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ EN LIGERA ALZAN DENTRO DE UN MERCADO INACTIVO 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 778,6 Mt de arroz cáscara (517 Mt base arroz blanco), siendo 1,5% 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 fueron satisfactorias, 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 aumentaron de 6,8% gracias a la recuperación de la producción al este y sudeste del continente, en Tanzania y Madagascar. En las regiones occidentales

de África, la producción también mejoró de 4,3%, gracias a programas de incentivo a las cadenas de valor locales. Mientras que, 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 778,6 Mt. En los grandes países productores de Asia se espera estabilidad. En cambio, la producción africana podría finalmente bajar de 5%. Esta reducción debe afectar principalmente las regiones occidentales del continente (-7%) a raíz de lluvias insuficientes. En el Mercosur las cosechas también han sido mediocres este año a causa de una nueva reducción de las áreas arroceras.



Comercio mundial

En 2018, el **comercio mundial** se mantuvo estable a 48,4 Mt. El mercado fue bastante activo durante una buena parte del año gracias a la demanda del sudeste asiático, incluyendo Indonesia y Filipinas. En cambio, en Asia del sur, la demanda de importación 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 proyecciones indican un decline del comercio mundial de arroz de 3,1% a 46,9 Mt. Esta caída podría afectar principalmente la India.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2018 progresaron de 2,3% a 173,9 Mt contra 170,0 Mt en 2017, alcanzando su más alto nivel histórico. En 2019, se espera un nuevo aumento de 3,9% 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 junio, los precios mundiales del arroz subieron de 1%, impactados principalmente por los precios tailandeses, en alza de 2,5%, a raíz de la revalorización del bath frente al dólar. En el resto de los mercados de exportación, los precios se mantuvieron relativamente estables, salvo en Pakistán, donde declinaron a causa de una oferta excedentaria comparada a la escasa demanda de importación en los principales países importadores de Asia y de África subsahariana. Solo la demanda china parece ser un poco más activa, beneficiando Birmania principalmente. China, como exportador, aparece también bastante activo, especialmente en los mercados africanos, lo que genera una preocupación suplementaria para los países exportadores asiáticos, ya que África es el principal mercado. Inicios de julio, los precios mundiales se mantenían estables dentro de un mercado que continua flojo. Por cierto, se espera una contracción del comercio mundial del arroz de 3% a 46,8 Mt contra 48,3 Mt en 2018. Solo las importaciones africanas deberían incrementarse fuertemente pudiendo alcanzar un nivel record a 17,3 Mt, en alza de 6% en relación a 2018. En junio, el índice OSIRIZ / InfoArroz (IPO) progresó de 1,4 puntos a 192,4 puntos (base 100 = enero de 2000) contra 191,0 puntos en mayo. A principios de julio, el índice IPO se mantenía a 192 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)

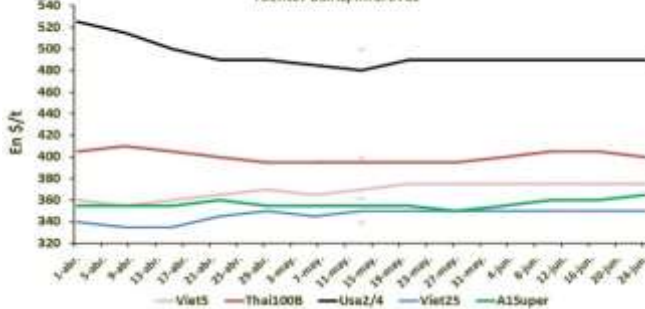
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2018	206,3	550	410	404	396	417	479	433	522	386	395	362	360
2019*	190,6	507	398	394	373	360	465	360	523	378	341	325	356
ENE-MAR	189,9	525	395	393	373	348	465	375	515	375	335	323	355
ABR-JUN	191,7	494	400	395	375	369	465	346	528	380	346	328	357
MAYO	191,0	486	395	390	375	371	465	345	530	374	349	331	354
JUNIO	192,4	490	403	398	374	375	465	345	530	383	350	326	360
03-jun-19	192,2	490	400	395	375	375	465	345	530	380	350	330	355
10-jun-19	192,8	490	405	400	375	375	465	345	530	385	350	325	360
17-jun-19	192,7	490	405	400	375	375	465	345	530	380	350	325	360
24-jun-19	191,9	490	400	395	370	375	465	345	530	385	350	325	365

Fuente: Osiriz/InfoArroz, *Enero-Junio

En la **India**, los precios de exportación continúan estables dentro de un mercado inactivo. Las exportaciones progresan lentamente a raíz de la competencia china en los mercados africanos; éstos representan 50% de las exportaciones de arroces indios non aromáticos. En mayo, las exportaciones indias alcanzaron 835 300 t contra un promedio de 1 Mt durante los tres meses anteriores, bajando de 12% en relación al año pasado en la misma época. En junio, el arroz indio 5% se mantuvo estable a 374 \$/t Fob. El arroz indio 25% también marcó estabilidad a 345 \$. Inicios de julio, los precios tendían a bajar por falta de nuevas demandas.

Precios semanales del arroz

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



En **Tailandia**, los precios de exportación subieron de 2% a raíz de la revalorización del bath frente al dólar. La oferta de exportación se encuentra escasa dentro de un mercado con poca actividad. En junio, las ventas externas habrían declinado fuertemente a 550.000 t contra 667 000 t en mayo. Las perspectivas de exportación en 2019 no son muy favorables con una posible disminución de 15% en comparación al año anterior. Tailandia debe enfrentar también la fuerte competencia china, especialmente en los mercados africanos, los cuales representan casi 50% de las exportaciones totales tailandesas. En junio, el precio del arroz Tai 100%B marcó 403 \$/t contra 395 \$ en mayo. El Tai precocido, progresó también a 398 \$ contra 390 \$. El arroz quebrado A1 Super apuntó 360 \$ contra 354 \$. Inicios de julio, los precios tendían a ceder debido a la falta de nuevos contratos.

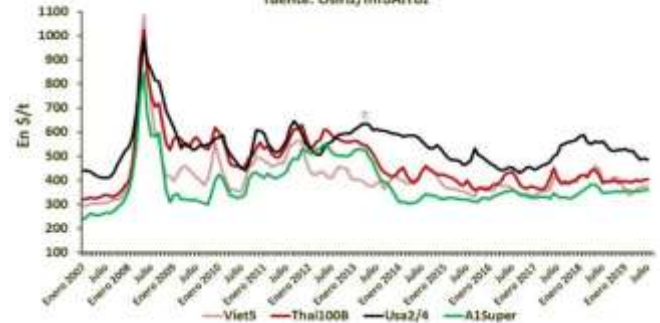
En **Vietnam**, los precios del arroz subieron levemente de 1% aproximándose de los precios indios. El mercado de exportación sufre también de la morosidad del mercado mundial con ventas que habrían alcanzado 590 000 t contra 665 000 t en mayo. Estas acusarían un atraso de 5% en relación al año anterior en la misma época. El Viet 5% marcó a 375 \$/t contra 371 \$ en mayo. El Viet 25% se mantuvo estable a 350 \$. Inicios de julio, los precios se mantenían estables.

En **Pakistán**, los precios del arroz declinaron por falta de demanda de importación. Las ventas externas habrían bajado de 20% en junio en relación a mayo, pero éstas marcarían aun un avance de 10% en comparación al año pasado en la misma época. En junio, el Pak 25% cotizó 326 \$/t contra 331 \$ en mayo. Inicios de julio, los precios se mantenían estables.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación ganaron 1% dentro de un mercado bastante activo. En junio, las exportaciones habrían alcanzado unas 345.000 t contra 280.000 t en mayo, ya sea un volumen acumulado equivalente al año pasado en la misma época. México se mantiene como primer cliente con 22% de las ventas externas, siguiendo Haití (13%) y Japón (11%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó un promedio de 490 \$/t contra a 486 \$ en mayo. Inicios de julio, los precios

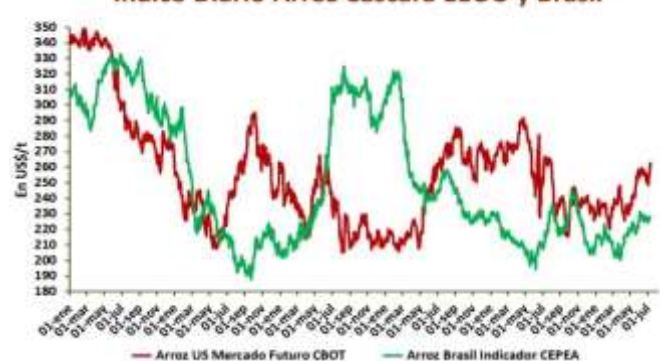
Precios mensuales del arroz

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



tendían a caer a 485 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron nuevamente de 4% a 256 \$/t contra 246 \$ en mayo. Inicios de julio, los precios futuros seguían firmes a 260 \$.

En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron estables dentro de un mercado poco activo. En junio, las exportaciones brasileñas bajaron significativamente, a causa de la escasa demanda africana, alcanzaron solo 18.000 t (base arroz blanco) contra 89 000 t en mayo, marcando un atraso de 26% en relación al año anterior en la misma época. En cambio, las exportaciones uruguayas mejoraron a 65 000 t contra 41 000 t en mayo, pero acusando aun un atraso de 25% comparado al año anterior. En Argentina, las exportaciones bajaron en junio, marcando no obstante un avance de 40% en relación a 2018 en la misma época. El precio indicativo del arroz paddy brasileño subió nuevamente de 3% a 228 \$/t contra 221 \$ en mayo. Inicios de julio, el precio se mantenían entorno de 227 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz se mantienen globalmente estables gracias a las disponibilidades de arroz importado. Las reservas son aun suficientes y la demanda de importación todavía es débil. Sin embargo, una posible reducción de la producción arrocería, debería generar una fuerte reactivación de las importaciones en los próximos meses. Estas podrían incrementarse de 6% en 2019 y alcanzar un nivel histórico de 17,3 Mt, ya sean 37% de las importaciones mundiales.

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	209.4
India	157.9	157.9	160.0	158.2	156.6	164.5	169.4	173.3	176.3
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	54.2	55.0
Vietnam	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	43.2	42.8	44.0	43.6
Tailandia	38.0	36.8	33.5	27.4	32.4	33.7	34.5	32.0	33.2
Birmania	29.0	27.7	28.3	28.2	27.5	28.6	29.5	30.4	30.5
Brasil	13.6	11.6	11.8	12.1	12.4	10.6	12.3	12.1	10.5
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	46.9
India	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	12.5	11.8	12.0
Tailandia	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	11.1	9.8
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	3.0
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	2.8
Brasil	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.6	1.2	0.8
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	46.9
China	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.4	5.4	4.5
Nigeria	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.2	2.7	2.3	2.4
Unión Europea	1.4	1.2	1.2	1.4	1.8	1.8	2.0	1.9	2.0
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	2.9
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	1.2
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	0.7
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	22.6	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	1.8

Fuentes: FAO & USDA, 2019