

LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ SE MANTIENEN RELATIVAMENTE 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 778,6 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 bajará levemente a 777,6 Mt. En los grandes países productores de Asia las cosechas podrían ser menores de lo esperado a causa de la sequía. En África, la producción podría finalmente bajar de 5%. Esta reducción debe afectar principalmente las regiones occidentales del continente (-7%), también a raíz de lluvias insuficientes. En el Mercosur las cosechas 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 y Tailandia.

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 julio, los precios mundiales del arroz subieron ligeramente bajo la influencia de los precios vietnamitas y estadounidenses. En cambio, los precios tailandeses indios acusaron un decline a raíz de una demanda de importación aun débil. En Asia, la persistencia de la sequía, que afecta varios países y especialmente los países exportadores del sudeste asiático, debería impactar la producción principal que comenzará a llegar durante el último trimestre del año. Por el momento, las perspectivas de producción indican una leve contracción en relación a la zafra pasada. Pero, éstas podrían ser revisadas a la baja en los próximos meses. La mitigación de la demanda mundial se prosigue y debería atenuar las tendencias alcistas de los precios mundiales, gracias también a las reservas mundiales que se encuentran en el nivel más alto históricamente. Solo las importaciones africanas deberían incrementarse fuertemente de 6% en relación a 2018.

En julio, el índice OSIRIZ / InfoArroz (IPO) progresó de 0,9 puntos a 193,3 puntos (base 100 = enero de 2000) contra 192,4 puntos en junio. A principios de agosto, el índice IPO se mantenía firme a 196 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*	191,5	507	399	395	373	363	465	359	522	379	343	327	357
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
JUNIO	192,4	490	403	398	374	375	465	345	530	383	350	326	360
JULIO	193,3	499	402	397	371	379	465	353	520	383	352	330	360
01-jul-19	193,0	490	410	405	370	375	465	345	520	390	350	325	360
08-jul-19	191,3	485	400	395	370	375	465	355	520	380	350	325	360
15-jul-19	192,8	505	395	390	370	380	465	355	520	380	350	330	360
22-jul-19	193,7	505	400	395	370	380	465	355	520	380	355	335	360
29-jul-19	195,7	510	405	400	375	385	465	355	520	385	355	335	360

Fuente: Osiriz/InfoArroz, *Enero-Julio

En la **India**, los precios de exportación bajaron de 1% dentro de un mercado que continua calmo. India debe enfrentar la competencia china, especialmente en los mercados africanos los cuales representan 50% de las exportaciones de arroces indios non aromáticos. En junio, las exportaciones indias alcanzaron cerca de 800 000 t contra un promedio de 1 Mt durante los meses anteriores, bajando de 12% en relación al año pasado en la misma época. En julio, el arroz indio 5% cedió a 371 \$/t Fob contra 374 \$. En cambio, el arroz indio 25% se mantuvo estable a 346 \$. Inicios de agosto, los precios tendían a subir, en parte debido a la revalorización de la rupia frente al dólar.



En **Tailandia**, los precios de exportación bajaron durante la primera quincena del mes, relevándose a finales de mes a raíz de una revalorización del bath frente al dólar. El mercado externo sigue poco activo con exportaciones que habrían nuevamente declinado a 500 000 t contra 578 000 t en junio. Las perspectivas de exportación en 2019 fueron rebajadas apuntando una disminución de 20% a 9 Mt contra 11 Mt en 2018. Estas previsiones toman en cuenta un posible decline de la producción a raíz de la sequía en las regiones del Norte y Nordeste del país. En julio, el precio del arroz Tai 100%B marcó globalmente estabilidad a 402 \$/t. El Tai precocido también se mantuvo casi sin cambios a 397 \$, así como el arroz quebrado A1 Super que sigue apuntando 360 \$. Inicios de agosto, los precios se mostraban más firmes.

En **Vietnam**, al contrario de los principales mercados asiáticos, los precios de exportación subieron nuevamente de 1% estimulados por la demanda de importación filipina, la única que se mantiene relativamente activa, pero que debería mitigarse en el periodo de la cosecha durante en el último trimestre del año. En julio, las exportaciones vietnamitas alcanzaron 650 000 t contra 600 000 t en junio, marcando un avance 4% en relación al año anterior en la misma época. El Viet 5% marcó a 379 \$/t contra 375 \$ en junio. El Viet 25% se mantuvo relativamente estable a 352 \$ contra 350 \$ anteriormente. Inicios de agosto, los precios se mantenían firmes bajo la doble influencia de la desvalorización del dólar y las incertidumbres sobre las cosechas a raíz de la falta de agua en el Sudeste asiático.

En **Pakistán**, los precios del arroz marcaron estabilidad, salvo en los arroces de baja calidad los cuales subieron de 1% en relación a junio gracias a las perspectivas de ventas a la China. Las exportaciones pakistaníes, a pesar de encontrarse limitadas, apuntan aun un avance de 10% en comparación al año pasado en la misma época. En julio, el Pak 25% cotizó 330 \$/t contra 326 \$ en junio. Inicios de agosto, los precios se mantenían estables.



En los **Estados Unidos**, los precios de exportación subieron de 2% dentro de un mercado poco activo. En julio, las exportaciones habrían alcanzado unas 280.000 t contra 325.000 t en junio, ya sea un avance de 3,5% en relación al año pasado en la misma época. México es el primer cliente con 23% de las ventas externas, siguiendo Haití (12%) y Japón (11%). El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 subió a 499 \$/t contra a 490 \$ en junio. Inicios de agosto, los precios marcaban un promedio de 510 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy también subieron de 2% a 261 \$/t contra 256 \$ en junio. Inicios de agosto, los precios futuros bajaban a 255 \$.



En el **Mercosur**, los precios de exportación cedieron 2% dentro de un mercado calmo. En julio, las exportaciones brasileñas acusan aun un atraso de 25% en relación al año anterior en la misma época. En Uruguay, las exportaciones declinaron a 63 000 t contra 65 000 t en junio, pero acusando aun un atraso de 25% comparado al año anterior. En Argentina, las exportaciones se mantienen estables en torno de 36 000 t, marcando un avance de 30% en relación a 2018 en la misma época. El precio indicativo del arroz paddy brasileño se mantuvo estable a 228 \$/t. Inicios de agosto, el precio tendía a bajar a 220 \$.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz se mantienen estables en la mayoría de los mercados regionales gracia a una oferta abundante de arroz local e importado. Sin embargo, la demanda de importación africana debería reactivarse significativamente en los próximos meses a raíz de una posible contracción de la producción local. Las importaciones 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
.Arroz cáscara								(e)	(p)
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