

### LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ COMIENZAN A BAJAR WWW.INFOARROZ.ORG - @INFOARROZNEWS

Patricio Méndez del Villar – patricio.mendez@cirad.fr

#### Producción mundial

Según la FAO, la **producción mundial** en 2019 se establecería a 775,6 Mt de arroz cáscara (515 Mt base arroz blanco), bajando de solamente 0,5% en relación a 2018. La producción china sería menos afectada de lo previsto por el fenómeno climático El Niño. En la India, la producción debe progresar levemente, así como en el resto de las grandes regiones productoras asiáticas. En África subsahariana, lluvias insuficientes parecen impactar la producción, particularmente en las regiones occidentales

donde se estima un decline de 3% en relación a 2018. La reducción debería afectar sobretodo Nigeria y Mali. En el resto del continente africano, la producción debería mantenerse relativamente estable. En el Mercosur la producción de arroz bajó en 2019 a causa de una nueva reducción de las áreas arroceras. En los Estados Unidos, las cosechas también podrían disminuir en un 15%, mientras que en Australia la producción habría caído de 75%.



#### Comercio mundial

En 2019, el **comercio mundial** debería contractarse de 6,2% a 45,5 Mt contra 48,5 Mt en 2018. Los principales importadores asiáticos verían sus demandas bajar, salvo en las Filipinas. Esta reducción debería afectar principalmente Tailandia donde las exportaciones podrían caer de 30%. En la India, las ventas bajarían en un 10%. En cambio, el resto de los grandes exportadores mundiales, incluyendo los Estados Unidos, vería sus ventas externas mantenerse o subir. China es ahora el 5° mayor exportador mundial, una posición que espera consolidar en 2020. En cambio, los exportadores del Mercosur, así como Australia, verán sus ventas bajar a raíz de la reducción de las disponibilidades exportables. En África, las

necesidades de importación deben subir de 3,6% a 17,3 Mt contra 16,7 Mt en 2018.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2019 deberían incrementarse significativamente de 5% a 183 Mt contra 174,3 Mt en 2018, alcanzando su nivel histórico más alto. Estas reservas representan 36% de las necesidades mundiales. El nuevo incremento se debe, por lo esencial, a la reconstitución de las reservas chinas e indias, así como las de Indonesia y Filipinas. Los inventarios de los principales países exportadores también deberían recuperarse a 37 Mt, equivalente a 22% de las reservas mundiales.

#### Tendencias del mercado

En noviembre, los precios mundiales del arroz comenzaron a bajar en casi todos los mercados de exportación, salvo en el Mercosur y en los Estados Unidos donde los precios se mantienen firmes. Las cosechas asiáticas llegan al mercado y las disponibilidades exportables son aun abundantes. La demanda de importación, que se mantuvo relativamente floja durante el mes anterior, debería comenzar a reactivarse en las próximas semanas. El comercio mundial en 2019 debe bajar de 6,2% en relación al año anterior. Tailandia será el país más afectado por esta reducción. Las exportaciones indias también tendrán una caída, pero menos espectacular. Las perspectivas de producción mundial serían menos negativas de lo previsto, apuntando una reducción de 0,5% solamente a 515 Mt (base arroz blanco) contra 517,5 Mt en 2018. Esta contracción, no impactará los precios mundiales gracias a existencias globales particularmente altas.

En noviembre, el índice OSIRIZ / InfoArroz (IPO) bajó de 1,2 puntos a 189,1 puntos (base 100 = enero de 2000) contra 190,8 puntos en octubre. Inicios de diciembre, el índice IPO tendía a ceder.

**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](http://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](http://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
<b>2018</b>	<b>206,3</b>	<b>550</b>	<b>410</b>	<b>404</b>	<b>396</b>	<b>417</b>	<b>479</b>	<b>433</b>	<b>522</b>	<b>386</b>	<b>395</b>	<b>362</b>	<b>360</b>
<b>2019*</b>	<b>191,2</b>	<b>509</b>	<b>403</b>	<b>399</b>	<b>371</b>	<b>356</b>	<b>465</b>	<b>356</b>	<b>520</b>	<b>384</b>	<b>338</b>	<b>329</b>	<b>358</b>
<b>ABR-JUN</b>	<b>191,7</b>	<b>494</b>	<b>400</b>	<b>395</b>	<b>375</b>	<b>369</b>	<b>465</b>	<b>346</b>	<b>528</b>	<b>380</b>	<b>346</b>	<b>328</b>	<b>357</b>
<b>JUL-SEPT</b>	<b>192,6</b>	<b>506</b>	<b>412</b>	<b>409</b>	<b>372</b>	<b>356</b>	<b>465</b>	<b>353</b>	<b>518</b>	<b>393</b>	<b>335</b>	<b>335</b>	<b>361</b>
<b>OCTUBRE</b>	<b>190,8</b>	513	405	400	366	348	465	353	510	390	336	338	361
<b>NOVIEMBRE</b>	<b>189,7</b>	<b>515</b>	<b>403</b>	<b>399</b>	<b>365</b>	<b>346</b>	<b>465</b>	<b>346</b>	<b>520</b>	<b>386</b>	<b>335</b>	<b>325</b>	<b>356</b>
04-nov-19	<b>190,6</b>	515	405	400	365	350	465	355	510	390	335	330	360
11-nov-19	<b>189,9</b>	515	400	400	365	350	465	350	520	385	340	325	355
18-nov-19	<b>189,2</b>	515	400	395	365	345	465	340	525	385	335	320	355
25-nov-19	<b>189,3</b>	515	405	400	365	340	465	340	525	385	330	325	355

Fuente: Osiriz/InfoArroz, \*Enero-Noviembre

En la **India**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente estables dentro de un mercado poco activo. Los exportadores indios padecen de una escasa demanda, mientras que, los excedentes exportables siguen abundantes. La producción podría subir menos de lo previsto de 0,5% a 115,8 Mt (base arroz blanco). Las ventas indias de arroz basmati tienden a declinar, impactadas por la contracción de la demanda iraní y las sanciones económicas de los Estados Unidos contra Irán. El mercado iraní representa 30% de las ventas de arroz basmati indio. En octubre, las exportaciones indias alcanzaron 487 000 t contra 597 000 t en septiembre, acusando un atraso de 18% en relación al año pasado en la misma época. En 2019, las exportaciones podrían alcanzar 10,7 Mt, bajando de 10% en relación a 2018. En noviembre, el arroz indio 5% se mantuvo estable a 365 \$/t Fob. El arroz indio 25%, por su parte, progresó levemente a 333 \$ contra 330 \$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios seguían estables.



En **Tailandia**, los precios de exportación bajaron levemente debido a la mitigación de la demanda de importación. Los precios tailandeses siguen altos en relación a los principales competidores. Los volúmenes de exportación se muestran aun satisfactorios, mismo si se espera un decline de las ventas en noviembre a 550 000 t contra 607 000 t en octubre. El atraso acumulado en 2019 alcanzaría así 30% en relación al año anterior en la misma época. El precio del arroz Tai 100%B marcó 403 \$/t contra 405 \$ en octubre. El Tai precocido se mantuvo estable a 399 \$. En cambio, el arroz quebrado A1 Super bajó de 1,4% a 356 \$ contra 361 \$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios tendían a subir a raíz de nuevas demandas africanas.

En **Vietnam**, los precios de exportación se estabilizaron después de fuertes variaciones durante los meses de septiembre y octubre. Las ventas externas se mantienen en buen ritmo, marcando un avance de 3% en relación a 2018 en la misma época. En noviembre, el Viet 5% bajó levemente a 346 \$/t contra 348 \$ en octubre. El Viet 25% se mantuvo estable a 335 \$. Inicios de diciembre, los precios se mostraban firmes.

En **Pakistán**, los precios del arroz bajaron de 3% en promedio a raíz de problemas de calidad en la cosecha 2019. Las exportaciones comienzan a reactivarse, especialmente hacia el Oriente Medio y África del Este. En octubre, las exportaciones pakistaníes habrían alcanzado 300 000 t contra 250 000 t en septiembre. En total, éstas marcarían un avance de 18% en relación a 2018 en la misma época. En noviembre, el Pak 25% cotizó 325 \$/t contra 338 \$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios tendían a subir.

En **China**, las exportaciones se reactivaron significativamente a 251 000 t en octubre contra 93 000 t en septiembre. Para los diez primeros meses del año, las ventas chinas alcanzarían 2,4 Mt, ya sea un avance de 55% en relación al año pasado en la misma época. Las perspectivas de exportación indican por ahora un total de 3,2 Mt en 2019. China volvería a ser exportador excedentario después de seis años de déficit comercial arrocer. Ésta sigue siendo el primer importador mundial y los exportadores



asiáticos continúan apostando en el mercado chino, mismo si las perspectivas parecen ser menos promisorias que en el pasado reciente.

En los **Estados Unidos**, los precios de exportación subieron una vez más levemente dentro de un mercado menos activo. En noviembre, las exportaciones habrían declinado a 215 000 t contra 275 000 t en octubre, marcando aun un avance de 6% en relación al año pasado en la misma época. México continúa siendo el primer cliente con 24% de las ventas externas, siguiendo Haití (14%) y Japón (12%), ya sea 50% del total de las exportaciones en los once primeros meses del año. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 515 \$/t contra 513 \$/t en octubre. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy subieron de 1,4% a 267 \$/t contra 263 \$ en octubre. Inicios de diciembre, los precios futuros se mantenían firmes a 272 \$.



En el **Mercosur**, los precios de exportación subieron de 2% dentro de un mercado externo más activo. Las exportaciones brasileñas alcanzaron 80 000 t (base arroz blanco) contra 56 000 t en octubre. No obstante, éstas acusarían un atraso de 22% en relación al año anterior en la misma época. En Uruguay, las exportaciones progresan también alcanzando 101 000 t contra 87 000 t en septiembre. Éstas acusarían así un atraso de solo 2% comparado al año anterior. En Argentina las exportaciones se habrían incrementado de 60% en octubre en relación a septiembre, marcando un avance de 1,2% en relación a 2018 en la misma época. El precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó a 224 \$/t contra 225 \$ en octubre. Inicios de diciembre, el precio se mostraba firme entorno de 230 \$.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz comenzaron a bajar con la llegada de las nuevas cosechas. A pesar, de una mitigación de la demanda de importación africana, las previsiones continúan indicando un incremento global de 3,6% en 2019. Las fronteras terrestres de Nigeria siguen oficialmente cerradas. Esta medida ha provocado un alza de los precios domésticos de 30%. En Madagascar, la nueva zafra ha comenzado pero el tiempo relativamente seco, tiende a atrasar las siembras. A nivel continental, las primeras previsiones para el año 2020 indican un nuevo aumento de las importaciones de 7,5% a 18,6 Mt.

<b>Arroz (en millones de toneladas)</b>									
	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>.Arroz cáscara</b>								(e)	(p)
Producción mundial	<b>724.9</b>	<b>735.4</b>	<b>745.5</b>	<b>745.8</b>	<b>739.4</b>	<b>761.4</b>	<b>767.9</b>	<b>779.3</b>	<b>775.6</b>
China	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	208.7	208.6	212.1	210.3
India	157.9	157.9	160.0	158.2	156.6	164.5	169.4	174.6	173.6
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	54.9
Vietnam	42.3	43.7	45.1	45.0	45.1	43.2	42.8	44.0	43.5
Tailandia	38.0	36.8	33.5	27.4	32.4	33.7	34.5	32.7	31.6
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	10.4
Japón	10.5	10.7	10.9	10.8	10.5	10.7	10.8	10.6	10.6
<b>Arroz blanco</b>									
<b>Exportaciones mundiales</b>	<b>36.7</b>	<b>40.5</b>	<b>40.1</b>	<b>45.5</b>	<b>45.1</b>	<b>41.4</b>	<b>48.3</b>	<b>48.5</b>	<b>45.5</b>
India	4.8	10.4	10.5	11.5	11.2	10.1	12.5	11.6	10.7
Tailandia	10.7	6.7	6.6	11.0	9.8	9.9	11.6	11.1	8.8
Vietnam	7.1	7.7	6.6	8.4	6.6	5.8	5.9	6.2	7.0
Pakistán	3.1	2.8	3.1	3.7	4.1	4.0	3.7	4.1	4.4
China	0.7	0.3	0.5	0.4	0.3	0.5	1.2	2.8	3.2
Estados- Unidos	3.2	3.3	3.3	3.0	3.5	3.5	3.3	3.0	3.2
Birmania	0.9	0.5	0.5	0.4	3.1	2.8	3.1	2.7	2.5
Brasil	1.3	1.1	0.8	0.8	0.9	0.6	0.6	1.2	0.9
Otros	5.1	7.8	8.3	6.5	5.6	4.1	6.1	6.0	4.1
<b>Importaciones mundiales</b>	<b>36.7</b>	<b>40.5</b>	<b>40.1</b>	<b>45.5</b>	<b>45.1</b>	<b>41.4</b>	<b>48.3</b>	<b>48.5</b>	<b>45.5</b>
China	1.2	3.0	2.7	5.9	7.1	6.3	6.4	5.4	3.5
Nigeria	2.5	3.0	2.4	3.0	2.2	2.2	2.7	3.0	3.4
Filipinas	1.2	1.3	0.7	1.7	2.0	0.7	1.0	2.4	2.5
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
Irán	1.1	1.5	1.9	1.4	0.8	1.1	1.4	1.3	1.4
Arabia Saudita	1.2	1.3	1.3	1.4	1.6	1.2	1.1	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	<b>8.2</b>	<b>8.6</b>	<b>7.0</b>	<b>14.3</b>	<b>15.1</b>	<b>11.7</b>	<b>14.1</b>	<b>14.5</b>	<b>11.9</b>
África	<b>11.1</b>	<b>13.6</b>	<b>14.0</b>	<b>15.2</b>	<b>13.8</b>	<b>14.3</b>	<b>17.1</b>	<b>16.6</b>	<b>17.3</b>
Cercano & Oriente Medio	<b>9.3</b>	<b>9.4</b>	<b>9.5</b>	<b>8.6</b>	<b>8.1</b>	<b>7.3</b>	<b>8.4</b>	<b>8.6</b>	<b>8.9</b>
América Latina	<b>3.5</b>	<b>3.7</b>	<b>3.6</b>	<b>3.6</b>	<b>3.8</b>	<b>4.3</b>	<b>4.4</b>	<b>4.2</b>	<b>4.4</b>
Países Industriales (sin Japón)	<b>3.0</b>	<b>3.0</b>	<b>3.3</b>	<b>3.6</b>	<b>4.1</b>	<b>3.9</b>	<b>4.2</b>	<b>4.3</b>	<b>4.2</b>
<b>Inventarios finales</b>	<b>126.7</b>	<b>142.5</b>	<b>160.5</b>	<b>170.5</b>	<b>172.2</b>	<b>169.6</b>	<b>170.5</b>	<b>174.3</b>	<b>183.0</b>
China	75.6	84.7	94.1	85.2	92.9	98.0	99.0	103.3	105.9
India	21.2	23.5	25.0	25.5	21.5	18.1	19.5	21.7	28.8
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	1.4

Fuentes: FAO &amp; USDA, 2019