

### CONTINUAN BAJANDO LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ 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 775,5 Mt de arroz cáscara (514,9 Mt base arroz blanco), progresando de 1,6% en comparación a 2017. Este incremento se debe a buenas condiciones climáticas en el hemisferio norte y a precios más atractivos. En Asia, las cosechas ya se encuentran en el mercado y serían abundantes, 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 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 se habrían incrementado de 3,7% especialmente al este y sudeste del

continente, en Tanzania y Madagascar. En las regiones occidentales de África, la producción progresó también, de 2,8%, gracias a programas de incentivo a la cultura del arroz. 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 Norteamérica, la producción se recuperó de 22% volviendo a niveles normales gracias a precios más atractivos. En el resto del continente americano, las cosechas declinaron debido a la reducción de 6% de la producción en el Mercosur, especialmente en Brasil. En 2019, las perspectivas en el Mercosur 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 relativamente estable alcanzado 48,13 Mt contra 48,22 Mt en 2017. El mercado se mostró bastante activo durante una buena parte del año gracias a la demanda del sudeste asiático, especialmente en Indonesia y las Filipinas. En cambio, la demanda de importación de Asia del sur tuvo un drástico decline, sobretodo en Bangladesh. En el resto del mundo, las importaciones se mantuvieron estables gracias a mejores disponibilidades internas. Por el lado de la oferta, las exportaciones fueron globalmente satisfactorias, salvo en la India donde las ventas externas bajaron de 2,5% en relación al record del 2017. En 2019, las primeras proyecciones indican, por ahora,

un decline del comercio mundial de arroz a 47,1 Mt.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2018 progresaron de 2,4% a 172,5 Mt contra 168,4 Mt en 2017, alcanzando el más alto nivel histórico. En 2019, se espera un aumento significativo de 3% a 177,6 Mt, equivalente a 35% del consumo mundial. Este nuevo incremento se debe a la reconstitución de reservas chinas e indias, así como en Indonesia y Filipinas. Globalmente, los inventarios de los principales países exportadores apuntaron en 2018 su más bajo nivel desde 2010 a 33,2Mt, pero se espera una recuperación en 2019 a 36 Mt, equivalente a 20% de las reservas mundiales.

#### Tendencias del mercado

En febrero, los precios mundiales cedieron en un promedio de 2%, influenciados, una vez más, por la fuerte contracción de los precios vietnamitas (- 6%). Mientras que, en el resto de los mercados de exportación, los precios bajaron solamente de 1%. La demanda de importación asiática y africana progresa lentamente, especialmente en China y en África del Oeste. La tendencia bajista de los precios mundiales debería proseguirse por lo menos hasta mediados de año, como consecuencia de una fuerte competencia entre exportadores asiáticos y una mitigación de la demanda de importación mundial. En 2019, el comercio mundial podría declinar de 2,1% a 47,1 Mt contra 48,1 Mt en 2018

En enero, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cedió 3,7 puntos a 188,2 puntos (base 100 = enero 2000) contra 191,9 puntos en enero. Inicios de marzo, el índice IPO se mantenía entorno de 188 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)**

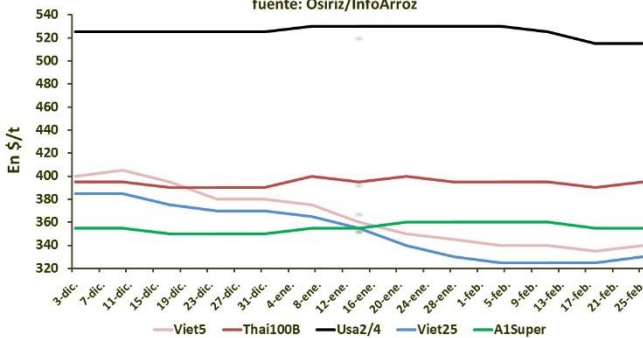
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	India5	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
<b>2017</b>	<b>195,1</b>	<b>508</b>	<b>393</b>	<b>398</b>	<b>393</b>	<b>378</b>	<b>425</b>	<b>405</b>	<b>480</b>	<b>360</b>	<b>357</b>	<b>353</b>	<b>331</b>
<b>2018*</b>	<b>206,3</b>	<b>550</b>	<b>410</b>	<b>404</b>	<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>JUL-SEPT</b>	<b>200,8</b>	<b>545</b>	<b>392</b>	<b>383</b>	<b>395</b>	<b>398</b>	<b>483</b>	<b>436</b>	<b>518</b>	<b>368</b>	<b>375</b>	<b>365</b>	<b>349</b>
<b>OCT-DIC</b>	<b>196,5</b>	<b>524</b>	<b>395</b>	<b>390</b>	<b>370</b>	<b>404</b>	<b>480</b>	<b>390</b>	<b>521</b>	<b>370</b>	<b>384</b>	<b>333</b>	<b>353</b>
<b>ENERO</b>	<b>191,9</b>	530	398	394	373	358	465	376	516	378	348	325	358
<b>FEBRERO</b>	<b>188,2</b>	<b>521</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>370</b>	<b>339</b>	<b>465</b>	<b>378</b>	<b>514</b>	<b>376</b>	<b>326</b>	<b>321</b>	<b>358</b>
04-feb-19	<b>189,0</b>	530	395	395	370	340	465	375	520	380	325	320	360
11-feb-19	<b>188,5</b>	525	395	395	370	340	465	375	515	375	325	320	360
18-feb-19	<b>186,9</b>	515	390	390	370	335	465	375	510	375	325	320	355
25-feb-19	<b>188,4</b>	515	395	395	370	340	465	385	510	375	330	325	355

Fuente: Osiriz/InfoArroz ; \*Enero-Diciembre

En la **India**, los precios de exportación bajaron levemente de 1%. Los excedentes de exportación son abundantes debido a una producción record en 2018 a 115,3 Mt (base arroz blanco). El mercado de exportación se mantiene poco activo a raíz de una demanda africana que tarda en manifestarse. Las ventas a destinación de África subsahariana representan 50% de las exportaciones de arroz indio no aromático. En 2019, las exportaciones podrían mejorar, alcanzando cerca de 12 Mt contra 11,84 Mt en 2018. En febrero, el arroz indio 5% marcó 370 \$/t Fob contra 373 \$ en enero. El arroz indio 25% se mantuvo sin cambios a 330 \$. Inicios de marzo, 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 cedieron 1% también a raíz de una oferta abundante y una debilitada demanda de importación. Las exportaciones progresan lentamente. En 2019, las autoridades tailandesas estiman una posible reducción de las ventas externas. Inicios de marzo, éstas ya acusaban un atraso de 2% en relación al año anterior en la misma época. El precio del arroz Tai 100%B marcó 394 \$/t contra 398 \$ en enero. El Tai precocido, se mantuvo estable a 394 \$, si como el arroz quebrado A1 Super, a 358 \$ comenzando sin embargo a declinar a finales de mes. Inicios de marzo, los precios seguían bajando.

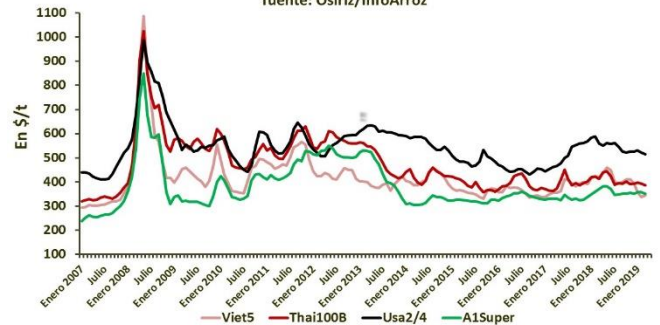
En **Vietnam**, los precios del arroz comenzaron a estabilizarse, pero cediendo 6% en febrero. En dos meses, los precios vietnamitas han perdido 15% y se encuentran los más bajos del mercado. Las nuevas disponibilidades exportables, que se anuncian abundantes, y las perspectivas de una fuerte competencia entre exportadores, tienden a presionar los precios mundiales. La demanda de las Filipinas y Malasia progresa, pero sería inferior a los años anteriores. En los dos primeros meses del año, las exportaciones acusarían un atraso de 5% en relación a 2018 en la misma época. El Viet 5% bajó a 339 \$/t contra 358 \$ en enero. El Viet 25% también declinó a 326 \$ contra 348 \$. Inicios de marzo, los precios tendían a reafirmarse.

En **Pakistán**, los precios del arroz bajaron de 1,5% impactados también por una escasa demanda y una fuerte competencia entre exportadores. Pakistán busca a posicionarse en los mercados del Oriente Medio y de África subsahariana. En 2019, las autoridades han decidido reducir sus reservas de arroz; lo que debería inducir una oferta suplementaria a la exportación. En febrero, el Pak 25% cotizó 321 \$/t contra 325 \$ en enero. Inicios de marzo, los precios tendían a subir levemente.

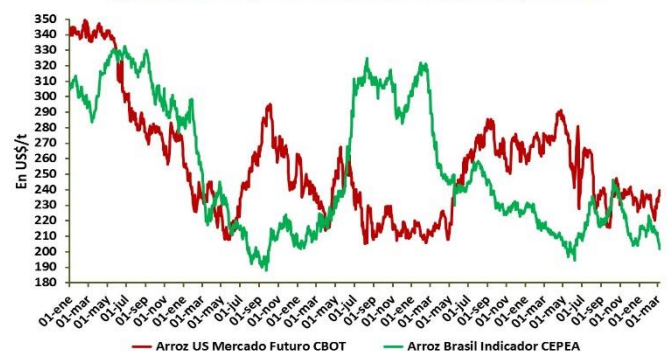
En los **Estados Unidos**, los precios de exportación bajaron de 2% dentro de un mercado externo poco activo. En febrero, las exportaciones habrían alcanzado unas 235 000 t, marcando un atraso de 25% en relación al año pasado en la misma época. Los principales destinos son por ahora, Japón (18%), Irak (17%), Haití (16%) y México (15%). El precio indicativo del arroz

**Precios mensuales del arroz**

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



Long Grain 2/4 marcó un promedio de 521 \$/t contra a 530 \$ en enero. Inicios de marzo, los precios marcaban 515 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy cedieron 2% a 229 \$/t contra 234 \$ en enero. Inicios de marzo, los precios futuros se mostraban más firmes a 235 \$.

**Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil**


En el **Mercosur**, los precios de exportación bajaron levemente dentro de un mercado que comienza a activarse. En enero, las exportaciones brasileñas alcanzaron cerca de 95.000 t (base arroz blanco) acusando un atraso de 13% en relación a enero del 2018. En Uruguay, los exportadores buscan diversificar sus mercados, con miradas hacia América Central. En enero, las exportaciones uruguayas habrían alcanzado 97.000 t (base arroz blanco), marcando un avance de 20% en relación a 2018. En Argentina, las exportaciones progresaron también, marcando un avance de 30% en relación a 2018 en la misma época. El precio indicativo del arroz paddy brasileño se mantuvo estable a 214 \$/t. Inicios de marzo, el precio tendía a bajar a 205 \$ con la llegada progresiva de la nueva cosecha.

En **África subsahariana**, los precios internos del arroz se mantienen estables en la mayoría de la región donde el arroz local de la nueva cosecha comenzó a llegar al mercado. La demanda de importación se encuentra aún un poco floja, pero debería reactivarse en las próximas semanas, especialmente en África occidental donde se estima que habrá un fuerte crecimiento de las importaciones en 2019. Egipto ha pasado nuevos contratos de importación. Fuera la compra de 68 000 t de arroz chino, Egipto habría comprado 35 000 t de arroz indio. Vietnam también podría ser uno de sus futuros proveedores de arroz. En total, se estima que las importaciones egipcias en 2019 podrían alcanzar 400 000 t.

	<b>Arroz (en millones de toneladas)</b>									
	<b>2010</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>.Arroz cáscara</b>								(e)	(p)	
<b>Producción mundial</b>	<b>702.2</b>	<b>724.9</b>	<b>732.0</b>	<b>744.6</b>	<b>744.8</b>	<b>739.4</b>	<b>756.0</b>	<b>763.2</b>	<b>775.5</b>	
China	197.2	202.7	205.9	205.2	208.2	209.8	210.3	208.1	208.1	
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	
<b>Arroz blanco</b>										
<b>Exportaciones mundiales</b>	<b>32.3</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>48.2</b>	<b>48.1</b>	
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	
<b>Importaciones mundiales</b>	<b>32.3</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>48.2</b>	<b>48.1</b>	
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	<b>9.1</b>	<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>14.6</b>	
África	<b>9.4</b>	<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>16.3</b>	
Cercano & Oriente Medio	<b>6.7</b>	<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>8.5</b>	<b>8.4</b>	
América Latina	<b>3.3</b>	<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>4.3</b>	
Países Industriales (sin Japón)	<b>3.0</b>	<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>Inventarios finales</b>	<b>120.6</b>	<b>126.7</b>	<b>142.5</b>	<b>156.5</b>	<b>166.1</b>	<b>169.0</b>	<b>167.0</b>	<b>168.4</b>	<b>172.5</b>	
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 &amp; USDA, 2019