

BAJAN NUEVAMENTE LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

Tendencias du mercado

En marzo, los **precios mundiales del arroz** bajaron en una media de 1,5%, marcando un descenso más pronunciado a finales de mes debido a la llegada de la segunda cosecha en los principales países exportadores asiáticos. En Vietnam, los precios acusaron bajas importantes debido a la fuerte competencia entre los exportadores asiáticos en los mercados del sudeste asiático. En Pakistán, los precios declinaron como consecuencia de la mitigación de las ventas externas. Pero éstas siguen aún siendo bien superiores con respecto al año pasado en la misma época. En la India, el precio del arroz parbolizado marcó una ligera subida dentro de un mercado bastante activo gracias a la fuerte demanda de África. Los precios indios siguen siendo competitivos, a pesar del arancel de 20% sobre las exportaciones de arroz, el cual fue prorrogado por tiempo indefinido. En Estados Unidos, los precios volvieron a subir un 5%, gracias a una fuerte demanda y ventas récord, sobre todo en los mercados regionales de América Central. En cambio, en el Mercosur, los precios de exportación siguen bajando como consecuencia de la llegada de la nueva cosecha dentro de un mercado externo poco activo. A principios de abril, los precios mundiales seguían en su tendencia bajista debido a la disminución de la demanda mundial y las perspectivas de un incremento de la producción mundial mayor de lo previsto, gracias a unas mejores condiciones meteorológicas. En este contexto, se estima que el comercio mundial descienda un 3% en 2024, sin que se espere, por el momento, un aumento significativo en 2025.

En marzo, el índice OSIRIZ/InfoArroz (**IPO**) bajó 5,6 puntos, a 295,4 puntos (base 100 = enero de 2000), contra 302,0 puntos de febrero. A principios de abril, el índice OPI seguía debilitándose a 288 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



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.

Producción mundial

Según las últimas estimaciones de la FAO, la **producción mundial de arroz** en 2023 mejoró un 0,5%, a 792,8 Mt (526,4 Mt base arroz blanco), contra 789,1 Mt en 2022. La producción mundial vuelve a su nivel de 2021, reflejando mejores perspectivas en Asia, África y América del Norte. En Pakistán, la producción ha aumentado un 30%, lo que compensa en parte las reducciones en la India, Tailandia y China. En Estados Unidos, tras una campaña decepcionante en 2022, la producción se ha recuperado significativamente de 37%, volviendo a su nivel de 2021. En cambio, la producción de Mercosur en 2023 disminuyó nuevamente debido a las malas condiciones climáticas.

Comercio y existencias mundiales

El **comercio mundial** de arroz en 2023 habría bajado un 6,4%, a 53,0 Mt contra 56,4 Mt anteriormente. Esta caída se debe principalmente a la reducción de las importaciones chinas, pero también al aumento de la producción en algunas regiones deficitarias, sobre todo en África, Oriente Medio y Asia Meridional. Además, la decisión de India de prohibir las exportaciones de arroz no basmati contribuyó a amplificar la reducción del comercio mundial. El fuerte incremento de los precios mundiales, provocado en gran parte por estas restricciones, obligó a algunos países importadores a aplazar y/o reducir sus demandas de importación. Sin embargo, parte de la reducción de las exportaciones indias fue compensada por Tailandia y Vietnam, quienes aumentaron significativamente sus ventas externas de 15% en 2023. En cambio, las exportaciones indias de arroz, todas las categorías sumadas, cayeron un 20%. Las primeras previsiones para 2024 apuntan a una nueva contracción del comercio mundial de 3,2% a 51,3 Mt.

Las **existencias mundiales** de arroz terminando en 2023 habrían declinado levemente a 196,4 Mt, contra 196,9 Mt en 2022, representando 37% de las necesidades de consumo mundial. En 2023, las reservas chinas habrían bajado nuevamente para compensar la estagnación de la producción y la reducción de las importaciones. Sin embargo, las reservas chinas siguen siendo abundantes, correspondiendo a 70% del consumo interno anual y 50% de las existencias mundiales. En la India, las existencias habrían aumentado un 4%, debido en gran parte a las restricciones de exportación. Las existencias de los principales países exportadores habrían alcanzado 57,5 Mt en 2023, ligeramente inferiores a las de 2022, y representando 30% de las existencias mundiales. En 2024, se espera que las existencias mundiales aumenten de 1,4%, estimándose actualmente en 199,1 Mt.

INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = enero 2000) & Precio de exportación (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

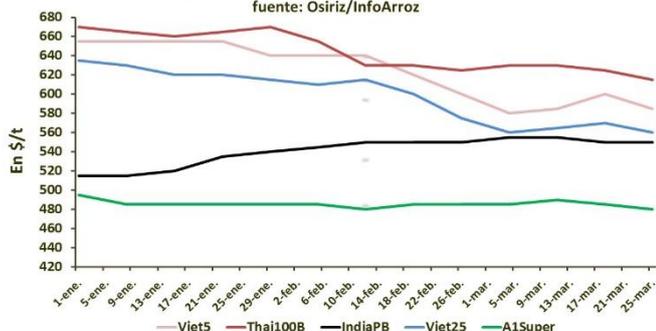
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	Ind Parb	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2023	289,5	734	553	540	470	548	548	565	631	504	530	484	451
2024*	283,3	775	633	619	543	617	720	625	803	566	590	562	480
OCTUBRE-DICIEMBRE	242,4	751	613	596	509	650	548	606	765	548	634	502	474
ENERO-MARZO	247,8	774	644	628	541	624	572	623	808	572	598	561	485
FEBRERO	302,0	773	635	623	549	625	720	631	850	569	600	570	484
MARZO	296,4	808	625	614	553	588	720	629	780	561	564	564	485
04-mar-24	296,9	815	630	615	555	580	720	640	780	565	560	565	485
11-mar-24	297,7	815	630	620	555	585	720	635	780	565	565	565	490
18-mar-24	297,3	800	625	615	550	600	720	620	780	560	570	565	485
25-mar-24	293,8	800	615	605	550	585	720	620	780	555	560	560	480

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Marzo

En la **India**, el precio del arroz parbolizado subió levemente, pero sigue siendo competitivo a pesar del arancel del 20% sobre las exportaciones, que fue prorrogado por tiempo indefinido. Las ventas han sido bastante activas, sobre todo en África. También se han multiplicado contratos públicos dentro de las exenciones a la prohibición de exportación de arroz blanco no basmati, en vigor desde julio de 2023. Los operadores están a la espera de ver qué decisiones tomará el Gobierno que saldrá de las elecciones generales previstas para finales de abril y principios de mayo. En 2024, se estima que las exportaciones indias podrían descender de nuevo a 16,5 Mt, contra 17,9 Mt en 2023. El arroz parbolizado indio marcó una media de 553 \$/t Fob en marzo, contra 549 \$ anteriormente. A principios de abril, el precio se mantenía estable a 545 \$.

Precios semanales del arroz

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



En **Tailandia**, los precios bajaron en una media de 1,5% marcando un decline más significativo a finales de mes con la llegada de la nueva cosecha y la depreciación del bath frente al dólar. A pesar de la estagnación de la producción 2023/2024, la oferta de exportación sigue siendo satisfactoria, con ventas externas que podrían alcanzar cerca de 8,8 Mt contra 8,7 Mt en 2023. En el primer trimestre del año, se estima que las exportaciones alcanzaron 2,5 Mt, un 20% más que el año pasado en la misma época. En marzo, precio del arroz tailandés 100%B marcó un promedio de 625 \$, contra 635 \$ en febrero. El Tai parbolizado también bajó a 614 \$ contra 623 \$. En cambio, el arroz partido A1 Super se mantuvo nuevamente estable, a 485 \$, contra 484 \$. A principios de abril, los precios del tailandés seguían declinando.

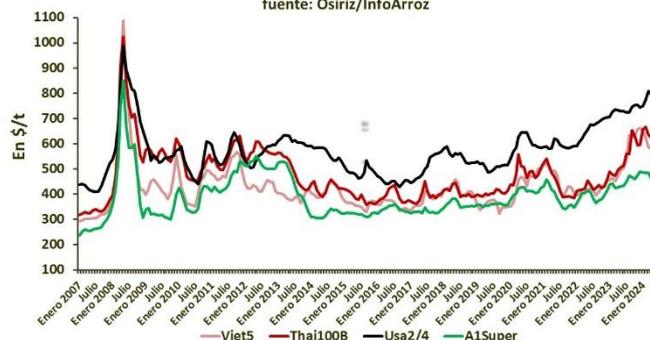
En **Vietnam**, los precios de exportación bajaron significativamente en un 6% dentro de un contexto de fuerte competencia entre exportadores y la llegada de la cosecha de invierno-primavera. Los precios vietnamitas se encuentran así más competitivos, y el país aparece como primer proveedor del sudeste asiático, sobre todo en Filipinas e Indonesia, los dos principales importadores mundiales. En el primer trimestre del año, las exportaciones vietnamitas habrían alcanzado 2,1 Mt, un 20% más que el año pasado en la misma época. En total, las ventas externas podrían alcanzar cerca de 8 Mt contra 8,2 Mt en 2023. En marzo, el arroz Viet 5% se cotizó un promedio de 588 \$, contra 625 \$ anteriormente. El Viet 25% marcó 564 \$, contra 600 \$. A principios de abril, los precios seguían declinando.

En **Pakistán**, los precios del arroz bajaron en una media de 2% debido a la mitigación de las ventas externas y a una oferta de exportación más abundante en 2024. Las perspectivas de las exportaciones pakistaníes son prometedoras y podrían alcanzar un nivel récord de 5,5 Mt, contra 4,5 Mt de 2023. En marzo, el Pak 25% se negoció a 564 \$, contra 570 \$ de febrero. A principios de abril, los precios seguían bajando a 550 \$.

En **China**, según las últimas estimaciones, las importaciones podrían declinar a 1,9 Mt, contra 2,7 Mt en 2023, pasando a ser el 3er o 4º importador mundial, por detrás de Filipinas e Indonesia, y seguramente pasando también detrás de la Unión Europea.

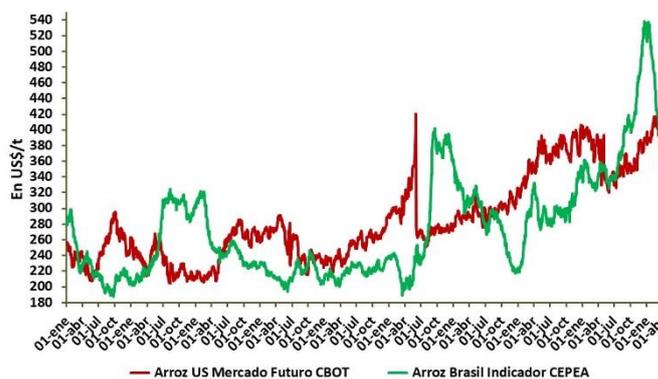
Precios mensuales del arroz

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



En **Estados Unidos**, los precios del arroz se fortalecieron nuevamente dentro de un mercado bastante activo. Las ventas mensuales han marcado niveles récord. En marzo, las exportaciones norteamericanas habrían alcanzado 405.000 t contra 395.000 t en febrero, ya sea un aumento del 45% con respecto a 2023 en la misma época. México vuelve a ser el principal cliente, con un 25% de las exportaciones norteamericanas, mientras que las ventas a Haití sólo representarían por ahora, un 10% contra 15% en 2023. El precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 808 \$/t en febrero, contra 773 \$ anteriormente. A principios de abril, el precio tendía a bajar a 795 \$, a raíz de una mitigación de las ventas externas. En la bolsa de Chicago, los futuros del arroz paddy bajaron en un promedio de 5% a 387 \$/t, contra 409 \$ en febrero. A principios de abril, los precios de los futuros seguían bajando a 360 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **Mercosur**, los precios de exportación se contractaron significativamente con la llegada de las nuevas cosechas al mercado, que serían mejores de lo previsto, incrementándose de 10% en relación a la zafra pasada. El precio indicativo del arroz paddy brasileño continúa bajando desde principios de año. En marzo, marcó una media de 403 \$/t, contra 456 \$ en febrero. A principios de abril, seguía declinando a 394 \$.

En el **África subsahariana**, la oferta de arroz local se encuentra bastante satisfactoria con la llegada de las nuevas cosechas a los mercados, a pesar de rendimientos inferiores a los previstos. Los precios internos se encuentran bajo presión debido a la fuerte demanda doméstica. Con las restricciones de exportación de la India, las reservas continúan bajando y los países africanos buscan suministros alternativos en Tailandia, Vietnam y Pakistán. En 2024, las importaciones africanas podrían disminuir nuevamente, pero siguen siendo elevadas, equivalentes al 40% de las necesidades de consumo.

Arroz (en millones de toneladas)									
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Arroz cáscara								(e)	(p)
Producción mundial	736.4	748.5	752.8	764.6	758.3	780.3	792.5	789.1	792.8
China	212.1	211.1	212.7	212.2	210.0	211.9	212.8	208.5	206.6
India	156.5	163.7	168.5	172.6	178.3	184.5	194.2	203.6	201.1
Indonesia	61.0	54.0.9	55.3	59.2	67.7	54.6	54.4	54.0	52.5
Bangladesh	51.8	50.4	54.2	54.5	55.2	55.9	56.8	57.8	58.6
Vietnam	45.1	42.8	42.8	44.0	43.4	42.7	43.9	42.7	43.5
Tailandia	27.4	32.4	33.7	32.7	28.3	30.3	33.0	34.9	33.4
Birmania	27.7	28.6	29.5	30.4	25.3	25.1	24.9	24.7	25.6
Brasil	12.4	10.6	12.3	12.1	10.5	11.2	11.8	10.8	10.0
Japón	10.5	10.7	10.8	10.6	10.5	10.5	10.6	10.4	10.3
Arroz blanco									
Exportaciones mundiales	45.0	41.3	48.3	48.5	44.3	45.8	52.1	56.4	53.0
India	11.2	10.1	12.5	11.6	9.8	14.5	21.4	22.5	17.9
Tailandia	9.8	9.9	11.6	11.1	7.6	5.7	6.1	7.7	8.8
Vietnam	6.6	5.8	5.9	6.6	7.0	6.2	6.5	7.2	8.3
Pakistán	4.1	4.0	3.7	3.9	4.5	4.0	3.9	4.6	4.5
China	0.3	0.5	1.2	2.8	2.6	2.5	2.4	2.2	2.0
Estados- Unidos	3.5	3.5	3.3	3.1	3.1	3.1	2.9	2.3	2.7
Birmania	3.1	2.8	3.1	2.7	2.5	2.2	1.8	2.2	2.2
Brasil	0.9	0.6	0.6	1.2	0.8	1.4	1.2	1.4	1.0
Otros	5.6	4.1	6.3	6.4	6.3	6.4	6.2	6.1	5.7
Importaciones mundiales	45.0	41.3	48.3	48.5	44.3	45.8	52.1	56.4	53.0
China	7.1	6.3	5.9	4.5	3.8	3.6	5.1	6.6	2.7
Nigeria	2.2	2.2	2.7	2.3	2.3	2.0	2.0	2.4	2.2
Filipinas	2.0	0.8	1.2	2.5	2.8	2.5	3.0	3.9	3.7
Unión Europea	1.8	1.8	2.0	1.9	2.2	2.0	1.9	2.5	2.2
Costa de Marfil	1.4	1.4	1.6	1.7	1.4	1.3	1.8	2.0	1.7
Irán	0.8	1.1	1.4	1.3	1.4	1.0	0.9	1.8	1.2
Arabia Saudita	1.6	1.2	1.1	1.2	1.3	1.1	1.2	1.3	1.2
Senegal	1.4	1.1	1.6	1.4	1.0	1.2	1.5	1.9	1.4
Indonesia	1.3	1.3	0.3	2.3	0.4	0.5	0.6	0.5	3.3
Brasil	0.3	0.7	0.8	0.6	0.7	0.9	0.7	0.8	1.0
Japón	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
Fed. Rusia	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Asia oriental	16.7	13.4	16.4	17.1	12.8	12.4	16.2	18.3	16.3
África	13.8	14.3	17.1	16.7	16.0	16.2	17.6	18.7	16.6
Cercano & Oriente Medio	8.1	7.3	8.4	8.6	8.5	8.6	8.6	8.6	8.6
América Latina	3.8	4.3	4.4	4.3	4.2	4.9	4.0	4.2	4.4
Países Industriales (sin Japón)	4.1	3.9	4.2	4.3	5.0	5.7	5.2	6.3	6.2
Inventarios finales	175.7	173.6	174.3	177.3	187.1	188.0	194.9	196.9	196.4
China	92.9	98.0	99.0	103.3	105.9	103.9	102.8	100.6	100.1
India	21.5	18.1	19.5	21.7	28.8	32.7	35.6	41.4	43.2
Pakistán	1.1	0.9	0.7	0.8	0.6	0.6	1.1	1.0	0.4
Tailandia	16.2	10.7	8.2	5.6	5.4	6.0	8.0	9.9	10.1
Vietnam	3.2	2.8	3.2	3.1	3.0	3.4	3.1	4.2	3.8
Estados- Unidos	1.5	1.5	1.5	0.9	1.4	0.9	1.4	1.3	0.9

Fuentes: FAO & USDA, 2024