

LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ VUELVEN A CAER

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

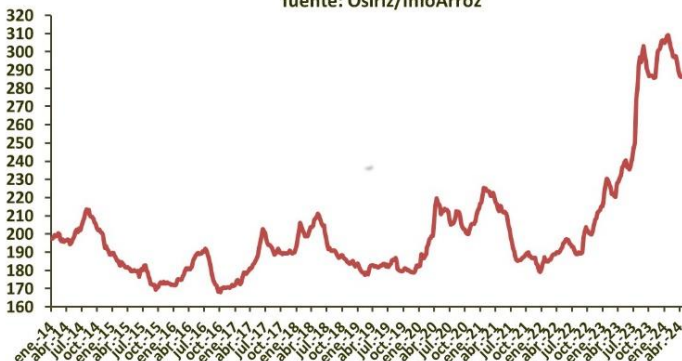
Tendencias du mercado

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 abril, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) bajó 9,2 puntos, a 287,2 puntos (base 100 = enero de 2000), contra 296,4 puntos de marzo. A mediados de mayo, el índice OPI tendía a recuperarse a 290 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Producción mundial

Según las últimas estimaciones de la FAO, la **producción mundial de arroz** en 2023 mejoró un 0,7%, a 797,0 Mt (529,2 Mt base arroz blanco), contra 791,8 Mt en 2022, superando su nivel récord de 2021. Este incremento refleja las buenas perspectivas en Asia, África y Norteamérica. 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 del Mercosur disminuyó nuevamente en 2023 debido a las malas condiciones climáticas.

Comercio y existencias mundiales

El **comercio mundial de arroz** en 2023 habría bajado un 6%, a 52,9 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 3,4% a 51,1 Mt.

Las **existencias mundiales de arroz** terminando en 2023 se habrían mantenido estables a 196,0 Mt, contra 196,2 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, las existencias mundiales podrían aumentar de 1,4%, estimándose actualmente en 199,2 Mt.

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)

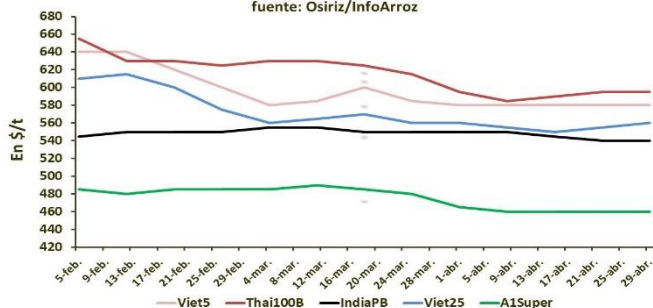
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	Ind Parb	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2023	289,5	734	553	540	470	548	548	565	631	504	530	484	451
2024*	280,8	781	627	612	541	609	720	618	782	559	583	554	476
OCTUBRE-DICIEMBRE	242,4	751	613	596	509	650	548	606	765	548	634	502	474
ENERO-MARZO	247,8	774	644	628	541	624	572	623	808	572	598	561	485
MARZO	296,4	808	625	614	553	588	720	629	780	561	564	564	485
ABRIL	287,2	797	592	579	545	580	720	618	740	533	556	549	461
01-abr-24	289,8	800	595	585	550	580	720	630	760	545	560	555	465
08-abr-24	286,8	795	585	575	550	580	720	625	740	530	555	550	460
15-abr-24	286,4	795	590	575	545	580	720	620	720	530	550	550	460
22-abr-24	286,5	795	595	580	540	580	720	610	740	530	555	545	460
29-abr-24	286,6	800	595	580	540	580	720	605	740	530	560	545	460

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Abril

En la **India**, el precio del arroz parbolizado bajó un 1,5% debido a la mitigación de la demanda africana, ya que los compradores esperaban nuevas reducciones de precios. Las perspectivas de la cosecha Rabi son optimistas, gracias a una buena pluviometría. La política de exportación de la India para los próximos meses sigue poco clara. Por lo cual, el mercado se encuentra en la espera de las decisiones que tomará el gobierno que salga de las elecciones generales, cuyos resultados no se conocerán antes de principios de junio. Por el momento, las exportaciones indias se estiman a 16,5 Mt en 2024, contra 18 Mt en 2023. En abril, el arroz parbolizado indio marcó una media de 545 \$/t Fob, contra 553 \$ anteriormente. A mediados de mayo, el precio se negociaba a 535 \$.

Precios semanales del arroz

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



En **Tailandia**, los precios bajaron significativamente de 5,5% debido a la llegada de la nueva cosecha y a la depreciación del bath frente al dólar. A pesar del estancamiento de la producción 2023/2024, la oferta de exportación debería seguir siendo satisfactoria, con ventas externas entorno de 8,5 Mt contra 8,7 Mt en 2023. En abril, el precio del arroz tailandés 100%B marcó una media de 592 \$, contra 625 \$ en marzo. El Tai parbolizado bajó a 579 \$ contra 614 \$. El arroz partido A1 Super también bajó de 5% a 461 \$ contra 485 \$. A mediados de mayo, los precios tailandeses tendían a subir tras una reactivación de la demanda de importación, combinada con una revalorización del bath frente al dólar.

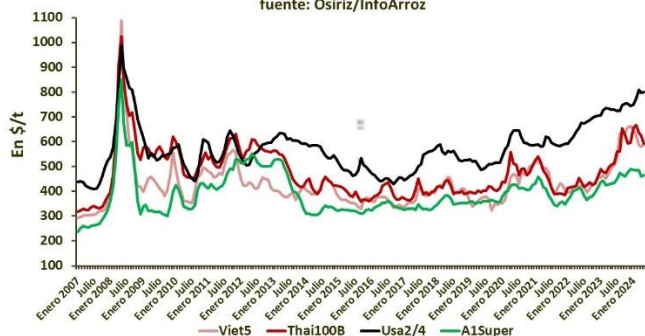
En **Vietnam**, los precios de exportación resistieron un poco más a la caída de los precios mundiales, perdiendo sólo un 1,5% gracias a la demanda de Filipinas, su principal mercado. En abril, las exportaciones vietnamitas apuntaron nuevamente una fuerte actividad, superando 1 Mt, como en el mes anterior. Éstas habrían alcanzado 3,2 Mt durante los cuatro primeros meses del año, superiores de 10% en relación a 2023. En total, las exportaciones vietnamitas podrían superar los 8 Mt, contra 8,2 Mt anteriormente. En abril, el arroz Viet 5% cotizó 580 \$, contra 588 \$. El Viet 25% marcó 556 \$, contra 564 \$. A mediados de mayo, los precios tendían a fortalecerse dentro de un mercado externo que mantiene activo.

En **Pakistán**, los precios del arroz bajaron en una media de 2,5% dentro de un mercado de exportación poco activo. Los importadores están en la espera de una flexibilización de las restricciones comerciales de la India y tienden a aplazar las compras a gran escala. No obstante, las perspectivas de exportación pakistaníes siguen siendo optimistas, con un posible récord de ventas a 5,5 Mt, contra 4,5 Mt en 2023. En abril, el Pak 25% se negoció a 549 \$, contra 564 \$ en marzo. A mediados de mayo, los precios se mantenían estables a 550 \$.

En **China**, según las últimas estimaciones, las importaciones en 2024 podrían caer nuevamente a 1,9 Mt, contra 2,7 Mt en 2023, pasando a ser el 3° o 4° importador mundial, por detrás de Filipinas e Indonesia, y probablemente superada por la Unión Europea.

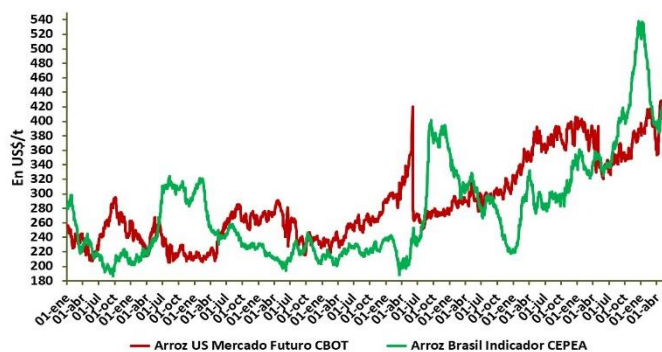
Precios mensuales del arroz

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



En **Estados Unidos**, los precios del arroz bajaron un 1,3%, marcando el primer descenso desde principios del 2024. Las ventas externas, que registraron una fuerte actividad durante el primer trimestre del año, cayeron bruscamente en abril, alcanzando sólo 265.000 t, contra 405.000 t en marzo. Sin embargo, éstas superan un 40% en relación a 2023 en la misma época. En abril, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 797 \$/t, contra 808 \$ anteriormente. A mediados de mayo, el precio se mantenía firme a 800 \$. En la bolsa de Chicago, los futuros del arroz cáscara subieron de 2% a 395 \$/t, contra 387 \$ en marzo. A mediados de mayo, los precios de los futuros seguían firmes, marcando un incremento de 5%, a 415 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **Mercosur**, los precios de exportación bajaron otro 5-6% debido al aumento de la oferta con la llegada de la nueva cosecha, superior de 10% en relación a la zafra anterior. El precio indicativo del arroz paddy brasileño bajó en una media de 1,3% a 397 \$/t, contra 403 \$ en marzo. A mediados de mayo, el precio tendía a subir bruscamente a 430 \$, en parte como consecuencia de movimientos especulativos tras las fuertes inundaciones que afectó el sur del país durante el final de la cosecha.

En el **África subsahariana**, las existencias locales de arroz se encuentran bajo presión y los precios internos suben debido a la fuerte demanda. En los principales mercados de consumo, los precios se mantienen relativamente estables gracias al suministro de arroz importado, cuyas existencias en poder de los comerciantes se consideran en buenos niveles. En 2024, se prevé un aumento de la producción, y las importaciones africanas podrían volver a disminuir, aunque seguirán 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	791.8	797.0
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	52.9
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	52.9
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	175.9	173.9	174.5	177.5	187.0	187.7	194.5	196.2	196.0
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