

HACIA UNA DISMINUCION DE LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

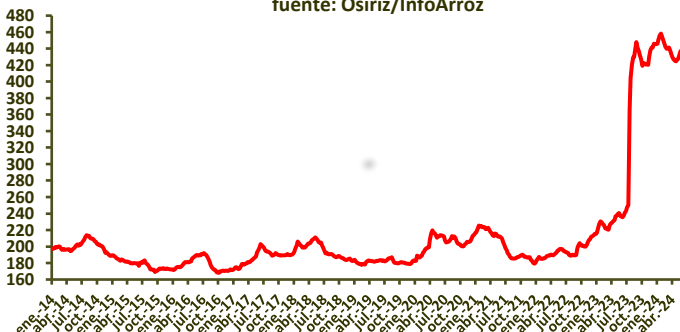
Tendencias du mercado

En junio, los **precios mundiales del arroz** marcaron un leve aumento del 0,5%, pero comenzando a declinar a mediados de junio debido a la mitigación de la demanda de importación y una mayor oferta de exportación. Además, hay buenas perspectivas de producción en los principales países asiáticos, con un posible aumento del 2% en relación a 2023. La demanda africana se encuentra limitada debido a los elevados costos del flete, los cuales acusan su punto más alto en dos meses. Por otro lado, los operadores están en la espera de nuevas licitaciones de Indonesia, pero que tardan en llegar. La reducción de los aranceles a la importación de Filipinas ha generado una perspectiva de apertura de un nuevo mercado para los exportadores asiáticos, siendo que más del 80% del arroz importado por Filipinas es de origen vietnamita. En la India, los exportadores están intensificando la presión sobre el gobierno para que libere las exportaciones de arroz blanco no basmati. Con el incremento previsto de la producción, gracias a las abundantes lluvias, hay un riesgo que India enfrente problemas de almacenamiento si no modifica su política comercial. Por otra parte, el fin de la prohibición de exportar por parte de India significaría una mayor oferta durante el periodo tradicional de nuevas cosechas asiáticas, a partir de septiembre y que se prolongarán hasta principios de 2025. Por lo tanto, nuevas disminuciones de precios mundiales podrían surgir durante el segundo semestre del año.

En junio, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) subió de 2,0 puntos a 233,1 puntos (base 100 = enero de 2000) contra 331,1 puntos de mayo. A principios de julio, el índice IPO tendía a declinar a 326 puntos.

Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Producción mundial

Según las estimaciones de la FAO, la **producción mundial de arroz** en 2023 mejoró un 1% a 798,5 Mt (530,1 Mt base arroz blanco), frente a 791,5 Mt en 2022. Este incremento refleja las buenas cosechas en Asia, África y América del Norte. En Pakistán, la producción aumentó un 30%, lo que compensará en parte las reducciones en la India, Tailandia y China. En Estados Unidos, la producción tuvo una fuerte recuperación del 37%, volviendo a su nivel de 2021. En cambio, la producción del Mercosur en 2023 volvió a disminuir debido a las malas condiciones climáticas. En 2024, las primeras proyecciones indican un nuevo incremento de la producción mundial, superando un techo histórico a 805,6 Mt (534,9 Mt base arroz blanco).

Comercio y existencias mundiales

El **comercio mundial de arroz** en 2023 bajó de 6% a 52,9 Mt, contra 56,4 Mt anteriormente. Esta contracción se debe principalmente a la reducción de las importaciones chinas, pero también al aumento de la producción en algunas regiones deficitarias, especialmente en África, Oriente Medio y el sur de Asia. Además, la prohibición de las exportaciones indias de arroz blanco no basmati ha contribuido a amplificar la reducción del comercio mundial. El fuerte aumento de los precios mundiales, debido en gran parte a estas restricciones, ha obligado a algunos países importadores a retrasar y/o reducir su demanda de importación. Sin embargo, parte de la disminución de las exportaciones indias fue compensada por Tailandia y Vietnam, marcando ambos un aumento del 15% de sus ventas externas en 2023, mientras que las exportaciones indias, sumando todas las categorías, disminuyeron un 20%. En 2024, los intercambios mundiales podrían contraerse nuevamente un 3,4% a 51,2 Mt. En cambio, las primeras proyecciones para 2025 indican una recuperación del comercio mundial de casi 4% a 53,2 Mt, aunque seguiría por debajo del nivel récord de 56,4 Mt en 2022.

Las **existencias mundiales de arroz** terminando en 2023 se habrían mantenido estables a 195,8 Mt contra 195,4 Mt en 2022, representando 37% de las necesidades de consumo mundial. En 2023, las reservas chinas habrían disminuido nuevamente para compensar la estagnación de la producción y la reducción de las importaciones. Sin embargo, las reservas chinas siguen siendo abundantes, correspondiendo al 70% del consumo doméstico anual y al 50% de las reservas mundiales. En India, las reservas habrían aumentado un 5% debido en gran parte a la limitación de las exportaciones. Las reservas de los principales países exportadores se elevaron a 57,5 Mt en 2023, ligeramente inferiores comparadas a 2022 y representando el 30% de las reservas mundiales. En 2024, las reservas mundiales deberían aumentar un 2%, estimadas actualmente en 199,5 Mt, y podrían aumentar nuevamente en 2025 a 204,9 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)

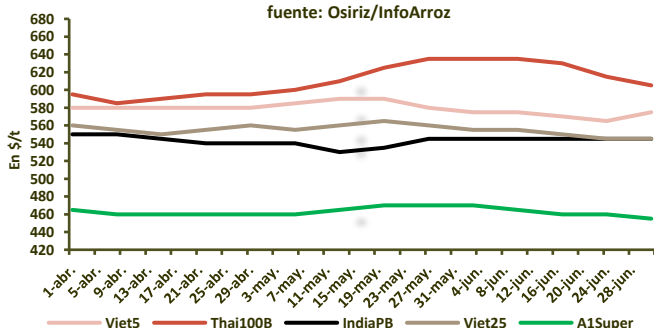
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	Ind Parb	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2023	284,4	734	552	541	470	547	548	565	654	504	529	485	450
2024*	325,7	787	625	611	542	600	720	610	775	559	575	554	473
ENERO-MARZO	344,5	774	644	628	541	624	572	623	808	572	598	561	485
ABRIL-JUNIO	327,8	801	611	597	543	579	547	601	742	547	556	549	463
MAYO	336,0	801	618	601	538	586	720	595	740	550	560	549	466
JUNIO	433,1	805	629	614	545	571	720	586	748	561	551	549	464
03-jun-24	435,5	805	635	615	545	575	720	590	740	560	555	560	470
10-jun-24	434,5	805	635	620	545	575	720	585	740	565	555	550	465
17-jun-24	432,8	805	630	615	545	570	720	585	740	565	550	545	460
24-jun-24	429,7	805	615	605	545	565	720	585	770	555	545	540	460

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Junio

En la **India**, el precio del arroz parbolizado aumentó un 1,4%, dentro de un mercado poco activo. La demanda africana se encuentra escasa a raíz del aumento del costo del transporte marítimo. Les cosechas 2024/2025 se anuncian excepcionales gracias a un monzón favorable, tras tres años de sequía causados por *El Niño*. Por lo tanto, los precios internos deberían bajar, lo que podría llevar al gobierno a levantar el embargo sobre las exportaciones de arroz blanco no basmati. En junio, el arroz parbolizado indio marcó un promedio de 545 \$/t FOB contra 538 \$ anteriormente. A principios de julio, el precio tendía a disminuir a 540 \$.

Precios semanales del arroz

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



En **Tailandia**, los precios subieron un 2%, alcanzando su nivel más alto en tres meses, pero comenzando a bajar desde mediados de junio debido a la desvalorización del bath frente al dólar. Además, las existencias de los exportadores tienden a aumentar con la mitigación de la demanda de importación. Los compradores africanos, en particular, están en la expectativa de nuevas bajadas de precios. Por otro lado, los exportadores tailandeses cuentan con nuevas compras de Indonesia para reactivar el mercado. En junio, el precio del arroz Tai 100%B marcó un promedio de 629 \$ contra 618 \$ en mayo. El Tai parbolizado también subió a 614 \$ contra 601 \$ anteriormente. En cambio, el arroz partido A1 Super disminuyó levemente a 464 \$ contra 466 \$. A principios de julio, los precios tailandeses tendían a bajar debido a un decline de la demanda de importación.

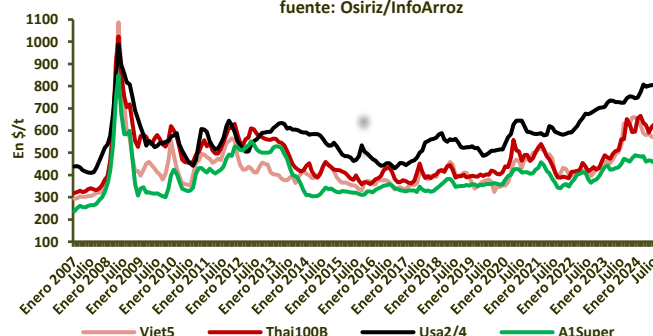
En **Vietnam**, los precios de exportación bajaron un 2,5%, debido a una oferta ascendente, y apuntan mayor competitividad en comparación a Tailandia. La reducción de los aranceles de importación en las Filipinas podría diversificar las fuentes de suministro. Mismo así, los exportadores vietnamitas se muestran confiados respecto a su principal mercado, donde casi 80% del arroz importado es de origen vietnamita. En los primeros seis meses del año, las exportaciones vietnamitas habrían alcanzado 4,7 Mt, ya sea un aumento del 10% en relación al año anterior. En total, las exportaciones vietnamitas podrían superar los 8 Mt en 2024. En junio, el arroz Viet 5% se negoció a 571 \$ contra 586 \$ anteriormente. El Viet 25% marcó 551 \$ contra 560 \$. A principios de julio, los precios seguían declinando.

En **Pakistán**, los precios del arroz se mantuvieron nuevamente estables debido a una demanda de importación limitada. El aumento de los costos del transporte marítimo y la escasez de contenedores vacíos limitan nuevas transacciones, especialmente hacia África. Se espera que los exportadores bajen sus precios para reactivar las ventas externas. No obstante, las perspectivas de exportación siguen siendo optimistas, las cuales podrían sobrepasar el techo histórico de 5 Mt en 2024 contra 4,5 Mt en 2023. En junio, el Pak 25% se mantuvo sin cambios en 549 \$. A principios de julio, los precios se contractaban marcando un promedio de 525 \$.

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. Para compensar la disminución de las

Precios mensuales del arroz

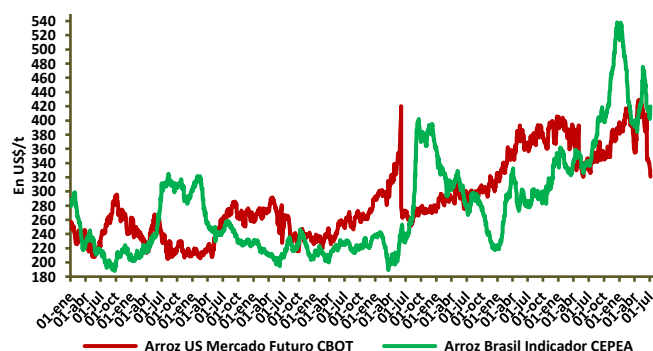
precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



importaciones, China recurrirá a sus existencias, las cuales siguen siendo abundantes comparadas a los niveles de existencias mundiales.

En **Estados Unidos**, los precios del arroz se mantuvieron relativamente estables, con un leve aumento dentro de un mercado poco activo. En junio, las exportaciones habrían alcanzado 275.000 t contra 285.000 t anteriormente, pero aún 40% superiores en comparación a 2023 en la misma época. En junio, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 805 \$/t contra 801 \$ anteriormente. A principios de julio, el precio seguía sin cambios. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz cáscara cayeron un 10,5% a 366 \$/t contra 410 \$ en mayo. A principios de julio, los precios futuros seguían bajando significativamente a 328 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron relativamente firmes. En Brasil, el incremento de los precios se debe a la fuerte disminución de la oferta de exportación tras la contracción de la producción debido a las malas condiciones climáticas durante el periodo de cosecha en el sur del país. El precio indicativo del arroz cáscara brasileño se contrajo un 4% a 425 \$/t contra 444 \$ en mayo. A principios de julio, el precio del arroz cáscara seguía debilitándose a 410 \$.

En el **África subsahariana**, las reservas de arroz local se están agotando y son insuficientes para abastecer las grandes ciudades. Por lo tanto, los precios al consumo se encuentran bajo presión, al menos hasta la llegada de nuevos suministros de arroz importado. En 2024, las perspectivas de cosecha son buenas gracias a una pluviometría favorable y las importaciones africanas podrían disminuir una vez más, aunque seguirán siendo importantes, 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	792.6	791.5	798.5
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	195.4	195.8
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