

NUEVA CAIDA DE LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

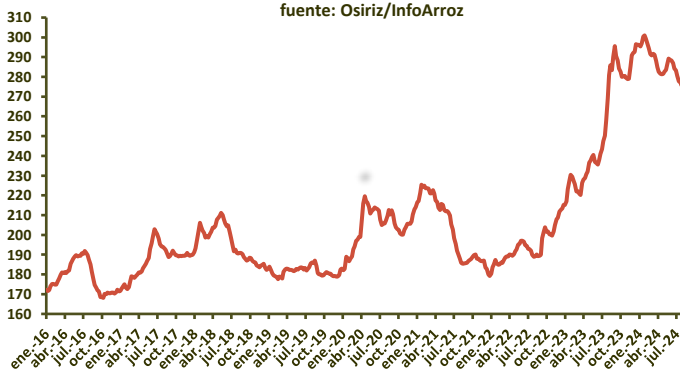
Tendencias du mercado

En julio, los **precios mundiales del arroz** volvieron a caer un promedio de 2%, confirmando así la tendencia bajista desde mediados de junio. La demanda de importación sigue floja, ya que compradores y vendedores anticipan el fin de las restricciones de exportación de la India sobre el arroz blanco no basmati, aunque esto tarda en concretizarse. Además, el comercio mundial se ve afectado por aplazamientos de compras o transacciones cubriendo sólo pequeñas cantidades a pesar de los esfuerzos de los exportadores asiáticos de reducir sus precios para reactivar el mercado de exportación. El aumento de los costos de transporte marítimo y la escasez de contenedores vacíos dan una presión adicional sobre el mercado de exportación. Los precios tailandeses cayeron significativamente un 7%, marcando su nivel más bajo en tres meses. Mientras que, en otros mercados de exportación, la caída de los precios ha sido más moderada gracias a una demanda de importación más sostenida. Los importadores también están a la espera de ofertas de exportación provenientes de las nuevas cosechas, que comenzarán a llegar a finales de agosto y se extenderán hasta enero de 2025. Actualmente, el mercado depende principalmente de las compras de Indonesia y Filipinas para reactivar el comercio. Las perspectivas de producción son prometedoras en los principales países asiáticos, anticipando un aumento del 2% en comparación con 2023, y ofertas de exportación serán potencialmente más abundantes. Por lo tanto, la evolución de los precios en los próximos meses estará fuertemente influenciada por las decisiones comerciales de India, Filipinas e Indonesia.

En julio, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cayó 8,0 puntos a 279,0 puntos (base 100=enero 2000) contra 287,0 puntos en junio. A principios de agosto, el índice IPO seguía bajando a 275 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)

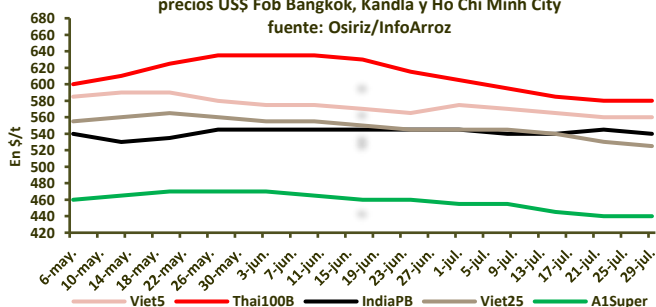
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	Ind Parb	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2023	252,5	734	552	541	470	547	548	565	654	504	529	485	450
2024*	287,3	786	620	606	542	595	720	605	780	553	569	552	468
ENERO-MARZO	294,9	774	644	628	541	624	572	623	808	572	598	561	485
ABRIL-JUNIO	284,7	801	611	597	543	579	547	601	742	547	556	549	463
JUNIO	287,0	805	629	614	545	571	720	586	748	561	551	549	464
JULIO	279,0	792	589	581	542	566	720	572	800	529	537	532	447
01-jul-24	283,3	805	605	600	545	575	720	580	780	545	545	530	455
08-jul-24	280,5	805	595	590	540	570	720	575	790	540	545	520	455
15-jul-24	277,8	790	585	575	540	565	720	570	810	525	540	525	445
22-jul-24	275,8	780	580	570	545	560	720	570	810	520	530	545	440
29-jul-24	275,1	780	580	570	540	560	720	565	810	515	525	540	440

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Julio

En la **India**, el precio del arroz parbolizado disminuyó levemente dentro de un mercado bastante tranquilo. La demanda africana sigue siendo relativamente baja, ya que los importadores esperan nuevas caídas de precios. Además, la oferta de exportación llega lentamente ya que los agricultores indios prefieren almacenar, esperando los nuevos precios mínimos establecidos por el gobierno para la próxima zafra. Los operadores también esperan cambios en la política comercial, con una posible eliminación del impuesto del 20% sobre las exportaciones de arroz parbolizado y la aplicación de un impuesto fijo de 90 US\$/t. Se anticipan cosechas excepcionales en 2024/2025 gracias a un monzón más favorable, lo que debería incentivar aún más al gobierno indio a liberar las exportaciones. Durante los primeros siete meses del año, las exportaciones indias habrían alcanzado casi 10 Mt, una disminución del 25% en comparación con el mismo período del año pasado. En julio, el arroz parbolizado indio registró un promedio de 542 \$/t FOB contra 545 \$ anteriormente. A principios de agosto, el precio tendía aún a bajar a 540 \$.

Precios semanales del arroz

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



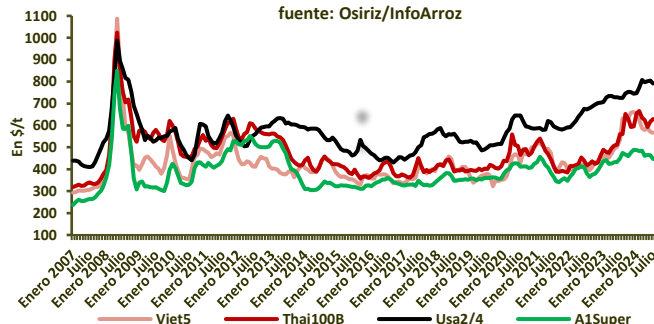
En **Tailandia**, los precios disminuyeron significativamente un 7%, alcanzando su nivel más bajo en tres meses. A pesar de la apreciación del baht frente al dólar y precios competitivos, la demanda de importación sigue siendo baja, ya que los operadores esperan nuevas disminuciones con el regreso de India al mercado de exportación. Los exportadores tailandeses esperan reactivar las ventas gracias a las nuevas licitaciones de Indonesia, pero la competencia será feroz. No obstante, las exportaciones tailandesas ya han alcanzado cerca de 6 Mt durante los primeros siete meses del año, marcando un aumento del 30% en relación a 2023 en el mismo período. En julio, el precio del arroz Thai 100%B registró un promedio de 589 \$ contra 629 \$ en junio. El Thai parbolizado también cayó a 581 \$ contra 614 \$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super cedió a 447 \$ contra 464 \$. A principios de agosto, los precios tailandeses seguían cayendo.

En **Vietnam**, los precios de exportación disminuyeron entre un 1 y 2%, a raíz de una mayor oferta. Pero la disminución fue relativamente moderada debido a la fuerte demanda de las Filipinas, el principal destino del arroz vietnamita y mayor importador mundial. Durante los primeros siete meses del año, las exportaciones vietnamitas habrían alcanzado unas 5,3 Mt, progresando de 10% en comparación a 2023 en el mismo período, y podrían elevarse a 8,2 Mt en 2024. En julio, el arroz Viet 5% se negoció a 566 \$ contra 571 \$ anteriormente. El Viet 25% registró 537 \$ contra 551 \$. A principios de agosto, los precios seguían bajando.

En **Pakistán**, los precios del arroz cayeron un 3%, debido a una falta de demanda de importación por arroz viejo. Los compradores y vendedores esperan la nueva cosecha que estará llegando al mercado a partir de septiembre. Las exportaciones acumuladas, para los primeros 7 meses del año, alcanzarían cerca de 3,8 Mt, ya sea un aumento del 75% en comparación con el año pasado en el mismo período. En total, las exportaciones pakistaníes podrían sobrepasar el techo histórico de 5 Mt en 2024 contra 4,5 Mt en 2023. En julio, el Pak 25% marcó 432 \$ contra 549 \$ en junio. A principios de agosto, los precios tendían a fortalecerse ante la ausencia de arroz de calidad suficiente para la exportación.

Precios mensuales del arroz

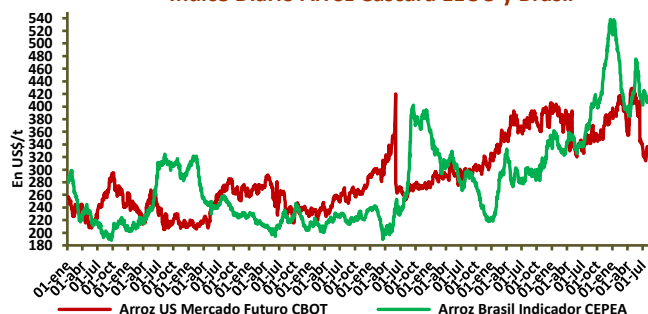
precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



En **China**, una ola de calor prolongada en las regiones del este, centro y sur del país habría afectado la producción de arroz, la cual podría estancarse este año. En 2024, las importaciones chinas de arroz deberían volver a disminuir a 1,9 Mt contra 2,7 Mt en 2023, debido principalmente a una disminución en el consumo. China habría importado cerca de 800.000 t de arroz durante los primeros seis meses del año, disminuyendo de 60% en comparación con el año pasado en la misma época. El quebrado de arroz representaría el 40% del volumen total de las importaciones chinas, procedentes principalmente de Myanmar y destinadas sobre todo al consumo animal.

En **Estados Unidos**, los precios del arroz cayeron dentro de un mercado relativamente calmo. En julio, las exportaciones habrían alcanzado 265.000 t contra 280.000 t anteriormente, pero marcando un aumento del 45% en comparación con 2023 en la misma época. México vuelve a ser el principal destino con el 26% de las exportaciones, seguido por Japón y Haití, ambos con 10% de las ventas estadounidenses. En julio, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 792 \$/t contra 805 \$. A principios de agosto, el precio bajaba nuevamente a 780 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy cayeron un 11% a 326 \$/t contra 366 \$ en junio. A principios de agosto, los precios a futuro tendían a recuperarse a 333 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantienen firmes debido a una disminución en la oferta de exportación, a raíz de la reducción de la producción tras las malas condiciones climáticas durante el periodo de cosecha. El precio indicativo del arroz cáscara brasileño bajó un 2% a 415 \$/t contra 425 \$ en junio. A principios de agosto, el precio del arroz cáscara seguía debilitándose a 411 \$.

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