

LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ SIGUEN BAJANDO

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

Tendencias du mercado

En agosto, los **precios mundiales del arroz** cayeron nuevamente en un promedio de 1,5%. Esta tendencia comenzó a mediados de junio y la demanda de importación continua relativamente baja debido a la posición expectante de los operadores que anticipan una flexibilización de las restricciones de exportación de arroz blanco no basmati por parte de la India. Sin embargo, estas medidas seguían vigentes a mediados de septiembre, a pesar de las presiones internas sobre el gobierno indio. Solo los precios vietnamitas mostraron cierta firmeza gracias a la demanda sostenida de Filipinas e Indonesia, los dos mayores importadores mundiales de arroz. A principios de septiembre, tras un breve repunte debido a una nueva licitación de Indonesia y la fortaleza de las monedas asiáticas frente al dólar, los precios mundiales volvían a caer a su nivel más bajo en tres meses, influenciados por la desaceleración de la demanda mundial y, sobre todo, por la llegada progresiva de las nuevas cosechas asiáticas. Éstas se anuncian mejores de lo esperado gracias a buenas lluvias durante la campaña agrícola. Se espera que el comercio mundial disminuya un 1,5% por segundo año consecutivo. No obstante, la continuación de la tendencia bajista de los precios mundiales podría estimular los intercambios internacionales en 2025, con un aumento previsto del 2,5%.

En agosto, el índice OSIRIZ/InfoArroz (**IPO**) cayó 4,0 puntos a 275,0 puntos (base 100=enero 2000) contra 279,0 puntos en julio. A mediados septiembre, el índice IPO seguía bajando a 273 puntos.

Producción mundial

Según las estimaciones de la FAO, la **producción mundial de arroz** en 2023 aumentó un 1,2% a 800,0 Mt (531,8 Mt base arroz blanco) contra 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 India, Tailandia y China. En Estados Unidos, la producción marcó una fuerte recuperación del 37%, volviendo su nivel de 2021. En cambio, la producción en el Mercosur disminuyó nuevamente debido a las malas condiciones climáticas. En 2024, nuevas proyecciones indican un nuevo aumento de la producción mundial a 808,6 Mt (537,0 Mt base arroz blanco).

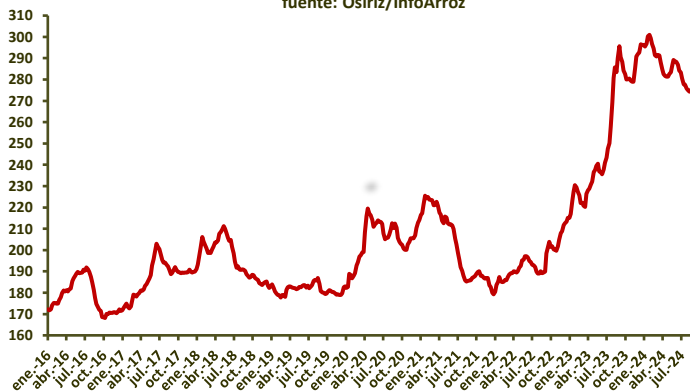
Comercio y existencias mundiales

El **comercio mundial de arroz** en 2023 disminuyó un 6,2% a 52,9 Mt contra 56,4 Mt anteriormente. Esta reducción se debe principalmente a la disminución de las importaciones chinas, así como al aumento de la producción en algunas regiones deficitarias, especialmente en África, Oriente Medio y Asia del Sur. Además, el embargo de la India sobre sus exportaciones de arroz blanco no basmati ha contribuido a acentuar la caída del comercio mundial. El fuerte aumento de los precios mundiales, debido en gran parte a estas restricciones, ha obligado a algunos países importadores a diferir y/o reducir su demanda de importación. Sin embargo, parte de la reducción 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 de arroz, sumando todas las categorías, disminuyeron un 20%. En 2024, el comercio mundial debería bajar nuevamente un 1,5% a 52,0 Mt. En cambio, las primeras proyecciones para 2025 indican una recuperación del 2,5% a 53,3 Mt, aunque seguiría por debajo del récord de 56,4 Mt en 2022.

Las **existencias mundiales de arroz** terminando en 2023 disminuyeron levemente a 194,7 Mt contra 195,8 Mt en 2022, representando el 37% de las necesidades de consumo mundial. En 2023, las reservas chinas habrían vuelto a disminuir para compensar la estancación de la producción y la reducción de las importaciones. No obstante, los inventarios chinos siguen siendo abundantes, correspondiendo al 70% del consumo doméstico anual y al 50% de las existencias 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 respecto a 2022 y representando el 30% de las reservas mundiales. En 2024, se prevé que los inventarios mundiales aumenten un 1,7%, estimados actualmente en 198,0 Mt, y podrían incrementarse nuevamente en 2025 a 204,8 Mt.

Índice 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.

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

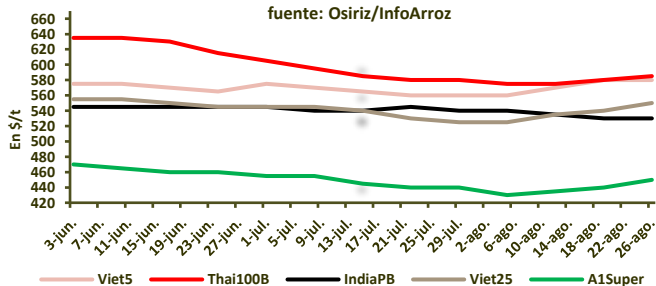
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	Ind Parb	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2023	252,5	734	552	541	470	547	548	565	654	504	529	485	450
2024*	285,6	785	615	602	540	593	720	594	784	549	565	547	466
ENERO-MARZO	294,9	774	644	628	541	624	572	623	808	572	598	561	485
ABRIL-JUNIO	284,7	801	611	597	543	579	547	601	742	547	556	549	463
JULIO	279,0	792	589	581	542	566	720	572	800	529	537	532	447
AGOSTO	275,0	780	579	570	534	573	720	539	814	514	538	523	439
05-ago-24	275,0	780	575	570	540	560	720	555	815	510	525	540	430
12-ago-24	274,3	780	575	565	535	570	720	535	815	510	535	525	435
19-ago-24	274,9	780	580	570	530	580	720	535	815	515	540	515	440
26-ago-24	275,9	780	585	575	530	580	720	530	810	520	550	510	450

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Agosto

En la **India**, el precio del arroz parbolizado cedió un 1,5% dentro de un mercado bastante tranquilo. Los operadores están en la espera de la flexibilización de las medidas restrictivas a la exportación de arroz blanco no basmati. La presión interna es cada vez más intensa, pero el gobierno indio parece considerar que la inflación debe bajar aún más antes de autorizar las exportaciones. Sin embargo, por razones logísticas, dado el alto nivel de los inventarios públicos, es posible que el cambio de política comercial se produzca con la llegada próxima de la cosecha principal, que se anuncia más abundante de lo previsto. En los primeros ocho meses del año, las exportaciones indias habrían alcanzado cerca de 11 Mt, marcando un atraso del 25% en comparación con el año pasado en la misma época. En agosto, el arroz parbolizado indio registró un promedio de 534 \$/t Fob contra 542 \$ previamente. A principios de septiembre, el precio seguía bajando a 525 \$.

Precios semanales del arroz

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



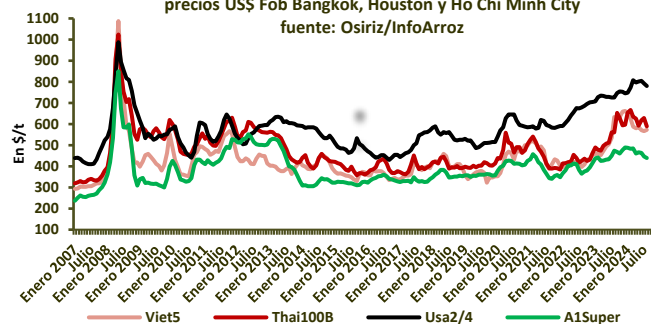
En **Tailandia**, los precios disminuyeron de 2%, alcanzando su nivel más bajo desde noviembre de 2023. Los precios tendían a recuperarse a mediados de agosto debido al fortalecimiento del baht frente al dólar. Sin embargo, con la llegada de la nueva cosecha principal, prevista con un ligero aumento, y anticipando el retorno de India al mercado de exportación, los precios tailandeses se encuentran bajo presión. Las exportaciones tailandesas avanzan a buen ritmo y habrían alcanzado cerca de 6,5 Mt en los primeros ocho meses del año, un aumento del 23% en relación a la misma época en 2023. En agosto, el precio del arroz Tai 100%B promedió 579 \$ contra 589 \$ en julio. El Tai parbolizado también bajó a 570 \$ contra 581 \$ anteriormente. El precio del arroz quebrado A1 Super cayó a 439 \$ contra 447 \$ de septiembre, los precios tailandeses seguían flojos.

En **Vietnam**, los precios de exportación resistieron mejor a la tendencia bajista gracias a la demanda siempre activa de Filipinas y a las compras importantes de Indonesia, sus principales mercados. Sin embargo, las ventas externas disminuyeron ligeramente en agosto en comparación a julio. Pero aún marcan un avance del 6% respecto al año anterior en la misma época. En los primeros ocho meses del año, las exportaciones vietnamitas habrían alcanzado 6,2 Mt y podrían elevarse a 8,2 Mt en 2024. En agosto, el arroz Viet 5% se negoció a 573 \$ contra 566 \$ previamente. El Viet 25% se mantuvo estable en 538 \$. A mediados de septiembre, los precios tendían a disminuir debido a la fuerte competencia y a la llegada inminente de nuevas cosechas al mercado.

En **Pakistán**, los precios del arroz se contrataron significativamente, especialmente el Pak 5%, en previsión del aumento de nuevas ofertas con la cosecha que comenzó a mediados de agosto, y que se espera aumente un 30%. Gracias a precios más competitivos, los exportadores pakistaníes han tenido un cierto suceso en las licitaciones de Indonesia. En los primeros ocho meses del año, las exportaciones pakistaníes habrían alcanzado cerca de 4,0 Mt, un aumento del 72% respecto al año anterior en la misma época. En total, las exportaciones pakistaníes podrían superar el récord histórico de 5 Mt en 2024 contra 4,5 Mt en 2023. En agosto, el Pak 5% marcó un promedio de 550 \$ contra 586 \$ en julio. A mediados de septiembre, los precios continuaban bajando.

Precios mensuales del arroz

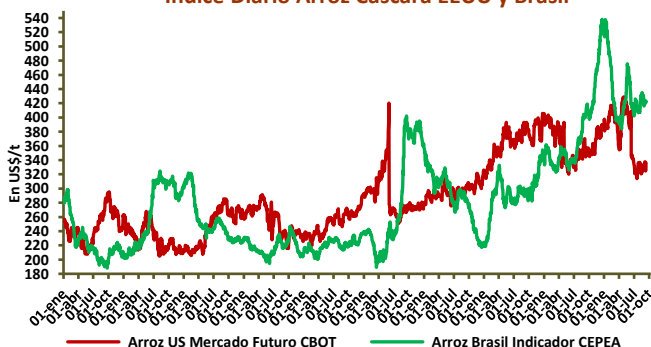
precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



En **China**, una ola de calor prolongada en las regiones del este y centro, y las inundaciones en el sur del país, habrían afectado la producción de arroz 2023/2024. Para la campaña 2024/2025, las previsiones indican una ligera mejora de las cosechas. En 2024, se espera que las importaciones chinas de arroz vuelvan a disminuir a 1,9 Mt contra 2,7 Mt en 2023, debido principalmente a una reducción del consumo.

En **Estados Unidos**, los precios del arroz continúan bajando dentro de un mercado poco activo. Nuevas ofertas empiezan a llegar al mercado y deberían ser abundantes gracias a un nuevo incremento de la producción. En agosto, las exportaciones habrían disminuido nuevamente a 187.000 t contra 265.000 t en julio, pero aún marcan un avance del 45% respecto a 2023 en la misma época. En agosto, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 780 \$/t contra 792 \$. A mediados de septiembre, el precio seguía bajando a 765 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy se recuperaron ligeramente un 1% a 329 \$/t contra 326 \$ en julio. A mediados de septiembre, los precios futuros se mantenían estables a 332 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En el **Mercosur**, los precios de exportación se mantuvieron firmes a causa de reducidas ofertas de exportación tras la nueva contracción de la producción. Los excedentes de exportación se encuentran en su nivel más bajo, especialmente en Uruguay y Paraguay. El precio indicativo del arroz cáscara brasileño subió un 2% a 424 \$/t contra 415 \$ en julio. A mediados de septiembre, el precio del arroz cáscara tendía a bajar ligeramente a 421 \$.

En el **África subsahariana**, el nivel de abastecimiento de los mercados sería bajo tensión debido a una disminución de los inventarios. Las cosechas precoces han comenzado y la oferta de arroz local debería mejorar progresivamente con la llegada de nuevas cosechas durante el último trimestre del año. Los precios al consumidor siguen relativamente altos, pero deberían relajarse gracias a nuevas importaciones de arroz asiático. 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)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Arroz cáscara								(e)	(p)
Producción mundial	748,5	752,8	764,6	758,3	780,3	792,6	791,5	801,0	808,6
China	211,1	212,7	212,2	210,0	211,9	212,8	208,5	206,6	207,8
India	163,7	168,5	172,6	178,3	184,5	194,2	203,6	202,9	205,0
Indonesia	54,0	55,3	59,2	67,7	54,6	54,4	54,0	52,5	52,5
Bangladesh	50,4	54,2	54,5	55,2	55,9	56,8	57,8	58,6	59,3
Vietnam	42,8	42,8	44,0	43,4	42,7	43,9	42,7	43,5	42,8
Tailandia	32,4	33,7	32,7	28,3	30,3	33,0	33,9	32,6	33,0
Birmania	28,6	29,5	30,4	25,3	25,1	24,9	24,7	28,5	27,9
Brasil	10,6	12,3	12,1	10,5	11,2	11,8	10,8	10,0	10,0
Japón	10,7	10,8	10,6	10,5	10,5	10,6	10,4	10,2	10,2
Arroz blanco									
Exportaciones mundiales	41,3	48,3	48,5	44,3	45,8	52,1	56,4	52,9	52,0
India	10,1	12,5	11,6	9,8	14,5	21,4	22,5	17,9	16,0
Tailandia	9,9	11,6	11,1	7,6	5,7	6,1	7,7	8,8	9,0
Vietnam	5,8	5,9	6,6	7,0	6,2	6,5	7,2	8,3	8,2
Pakistán	4,0	3,7	3,9	4,5	4,0	3,9	4,6	4,5	5,0
China	0,5	1,2	2,8	2,6	2,5	2,4	2,2	2,0	2,1
Estados- Unidos	3,5	3,3	3,1	3,1	3,1	2,9	2,3	2,4	2,7
Birmania	2,8	3,1	2,7	2,5	2,2	1,8	2,2	1,8	2,6
Brasil	0,6	0,6	1,2	0,8	1,4	1,2	1,4	1,2	0,8
Otros	4,1	6,3	6,4	6,3	6,5	6,1	6,4	6,0	4,9
Importaciones mundiales	41,3	48,3	48,5	44,3	45,8	52,1	56,4	52,9	52,0
China	6,3	5,9	4,5	3,8	3,6	5,1	6,6	2,7	2,0
Nigeria	2,2	2,7	2,3	2,3	2,0	2,0	2,4	2,1	2,2
Filipinas	0,8	1,2	2,5	2,8	2,5	3,0	3,9	3,7	3,8
Unión Europea	1,8	2,0	1,9	2,2	2,0	1,9	2,5	2,3	2,4
Costa de Marfil	1,4	1,6	1,7	1,4	1,3	1,8	2,0	1,7	1,8
Irán	1,1	1,4	1,3	1,4	1,0	0,9	1,3	0,8	1,2
Arabia Saudita	1,2	1,1	1,2	1,3	1,1	1,2	1,3	1,4	1,4
Senegal	1,1	1,6	1,4	1,0	1,2	1,5	1,9	1,4	1,4
Indonesia	1,3	0,3	2,3	0,4	0,5	0,6	0,5	3,5	3,0
Brasil	0,7	0,8	0,6	0,7	0,9	0,7	0,8	0,9	0,9
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	0,3
Asia oriental	13,4	16,4	17,1	12,8	12,4	16,2	18,3	17,3	16,8
África	14,3	17,1	16,7	16,0	16,2	17,6	18,7	16,9	16,2
Cercano & Oriente Medio	7,3	8,4	8,6	8,5	8,6	8,6	8,6	8,6	8,6
América Latina	4,3	4,4	4,3	4,2	4,9	4,0	4,2	4,4	4,8
Países Industriales (sin Japón)	3,9	4,2	4,3	5,0	5,7	5,2	6,3	6,2	6,1
Inventarios finales	173,6	173,9	176,0	186,7	188,4	194,3	195,8	194,7	197,9
China	98,0	99,0	103,3	105,9	103,9	102,8	100,6	100,1	100,8
India	18,1	19,5	21,7	28,8	32,7	35,6	41,4	43,2	46,8
Pakistán	0,9	0,7	0,8	0,6	0,6	1,1	1,0	0,4	0,4
Tailandia	10,7	8,2	5,6	5,4	6,0	8,0	9,9	10,1	9,2
Vietnam	2,8	3,2	3,1	3,0	3,4	3,1	4,2	3,8	3,5
Estados- Unidos	1,5	1,5	0,9	1,4	0,9	1,4	1,3	1,0	1,3

Fuentes: FAO & USDA, 2024