

### EL RETORNO DE LA INDIA DESPLOMA LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

Patricio Méndez del Villar – [patricio.mendez@cirad.fr](mailto:patricio.mendez@cirad.fr)

#### Tendencias du mercado

En septiembre, los precios mundiales del arroz disminuyeron solo un 1%, a raíz de una escasa demanda de importación. Esta leve disminución no reflejó el impacto del regreso de India al mercado de exportación que fue anunciado el 28 de septiembre. Una semana antes, la supresión del precio mínimo de exportación del arroz Basmati fue un primer signo de flexibilización de las medidas restrictivas impuestas en julio de 2023. Ya a principios de octubre, los precios mundiales reaccionaban cayendo de 10% en solo unos días y acusando su nivel más bajo desde julio de 2023. A mediados de octubre, mientras los precios de exportación asiáticos seguían cayendo, los precios indios se fortalecían un poco tras nuevas demandas de importación. Con el fin de la prohibición de exportaciones (excepto para el arroz quebrado) y la reducción de aranceles a la exportación, incluyendo el arroz parbolizado, los principales países importadores están volviendo al mercado. Sin embargo, la demanda de importación aún se muestra moderada mientras que los precios de exportación no se estabilicen. Desde el anuncio del regreso de India, el mercado internacional del arroz acusa una fuerte volatilidad en los precios, lo que probablemente va durar varias semanas antes de que se estabilicen. Los exportadores asiáticos se ven obligados a ajustar sus precios en función de los nuevos precios indios, que a su vez fluctúan en función de nuevas demandas de importación. Además, los inventarios de los exportadores se encuentran relativamente altos y las principales cosechas asiáticas han comenzado a llegar al mercado, las cuales se anuncian mejores de lo previsto. Esto es en parte lo que llevó a la India a reanudar sus exportaciones. Por lo tanto, la oferta mundial de exportación va aumentar durante los próximos meses, y es probable que la tendencia bajista de los precios mundiales continúe al menos hasta principios de 2025.

En septiembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) cayó solo de 3,1 puntos a 271,9 puntos (base 100=enero 2000) contra 275,0 puntos en agosto. Sin embargo, a mediados de octubre, el índice IPO ya había caído de casi 20 puntos a 254 puntos.

#### Indice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000  
fuente: Osiriz/InfoArroz



#### Producción mundial

Según estimaciones de la FAO, la **producción mundial de arroz** en 2023 aumentó un 1,2% a 805,0 Mt (534,4 Mt base arroz blanco) contra 791,6 Mt en 2022. Este incremento refleja las buenas cosechas en Asia, África y América del Norte. En Pakistán, la producción aumentó un 30%, compensando parcialmente las reducciones en India, Tailandia y China. En Estados Unidos, la producción creció un 37%, volviendo a su nivel de 2021. En cambio, la producción en el Mercosur volvió a disminuir debido a las malas condiciones climáticas. En 2024, nuevas proyecciones fueron relevadas, con una producción mundial que podrían alcanzar un nivel récord de 812 Mt (539,2 Mt base arroz blanco), gracias principalmente a mejoras sustanciales en la producción india. De aquí a dos o tres años, **India podría superar a China y convertirse en el mayor productor mundial de arroz.**

#### Comercio y existencias mundiales

El **comercio mundial de arroz** en 2023 cayó un 6,2% a 52,9 Mt contra 56,4 Mt anteriormente. Esta disminución se debe principalmente a la reducción de las importaciones chinas y al aumento de la producción en algunas regiones deficitarias, particularmente en África, Oriente Medio y el sur de Asia. El embargo de la India sobre sus exportaciones de arroz blanco no Basmati amplió aún más la caída del comercio mundial. El fuerte aumento de los precios mundiales, en gran parte debido a estas restricciones, obligó a algunos países importadores a diferir o a reducir sus demandas de importación. Sin embargo, parte de la caída de las exportaciones indias fue compensada por Tailandia y Vietnam, que aumentaron sus ventas de 15% en 2023, mientras que las exportaciones totales de la India disminuyeron un 20%. En 2024, el comercio mundial debería bajar nuevamente de 1,5% a 52,1 Mt. En cambio, las primeras proyecciones para 2025 indican una recuperación significativa del comercio mundial del 4,1% a 54,3 Mt. Estas proyecciones serán probablemente relevadas tras el retorno de India, y podrían acercarse del nivel récord de 2022.

Las **existencias mundiales de arroz** terminando en 2023 disminuyeron levemente a 193,8 Mt contra 194,3 Mt en 2022, representando el 37% de las necesidades de consumo mundial. Los inventarios chinos habrían disminuido nuevamente en 2023 para compensar la mitigación de la producción y la reducción de las importaciones. Sin embargo, las reservas chinas siguen siendo abundantes, cubriendo el 70% del consumo doméstico anual y el 50% de los inventarios mundiales. En India, las existencias aumentaron un 5%, debido en gran parte a las restricciones de exportación. Las reservas de los principales países exportadores ascendieron a 57,5 Mt en 2023, ligeramente por debajo de 2022, representando el 30% de los inventarios mundiales. En 2024, se espera que éstos últimos se recuperen un 2,7%, estimados en 199,0 Mt, y se proyecta un nuevo aumento en 2025 a un nivel récord de 206,0 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](http://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](http://www.infoarroz.org).

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

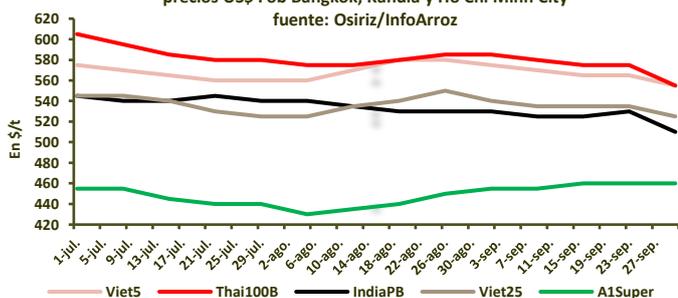
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	Ind Parb	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2023	252,5	734	552	541	470	547	548	565	654	504	529	485	450
2024*	282,6	784	607	595	537	588	681	585	785	543	560	539	464
ABRIL-JUNIO	284,7	801	611	597	543	579	547	601	742	547	556	549	463
JULIO-SEPTIEMBRE	275,3	781	581	574	533	568	521	545	803	521	536	519	449
AGOSTO	275,0	780	579	570	534	573	720	539	814	514	538	523	439
SEPTIEMBRE	271,9	770	574	569	524	566	630	524	796	519	534	502	458
02-sep-24	275,7	780	585	580	530	575	630	530	800	525	540	505	455
09-sep-24	273,5	765	580	580	525	570	630	525	795	520	535	505	455
16-sep-24	272,5	760	575	570	525	565	630	530	795	520	535	505	460
23-sep-24	272,7	765	575	565	530	565	630	525	795	520	535	505	460
30-sep-24	265,3	780	555	550	510	555	630	510	795	510	525	490	460

Fuente: Osiriz/InfoArroz; \*Enero-Septiembre

En **India**, el precio del arroz parbolizado cayó un 2% debido a la débil demanda de importación. Sin embargo, con el anuncio del fin de la prohibición de exportaciones indias, la demanda mundial debería incrementarse. India fijó un precio mínimo de exportación de 490 \$/t, muy por debajo de las ofertas de sus principales competidores, obligándolos a bajar sus precios. Con una demanda mundial a punto de dispararse, el mercado interior indio también está registrando un fuerte aumento de los precios del arroz, obligando al gobierno indio a subir sus precios de exportación. India tiene suficientes reservas, y la próxima cosecha, que se anuncia abundante, debería aliviar las tensiones internas. Durante los primeros nueve meses del año, las exportaciones indias habrían superado 12 Mt, un 20% menos en relación al año anterior en la misma época. En septiembre, el arroz parbolizado promedió 524 \$/t FOB, contra 534 \$ anteriormente. A mediados de octubre, con el reinicio de las cotizaciones del arroz blanco, los precios oscilaban entre 490 \$ y 495 \$.

**Precios semanales del arroz**

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



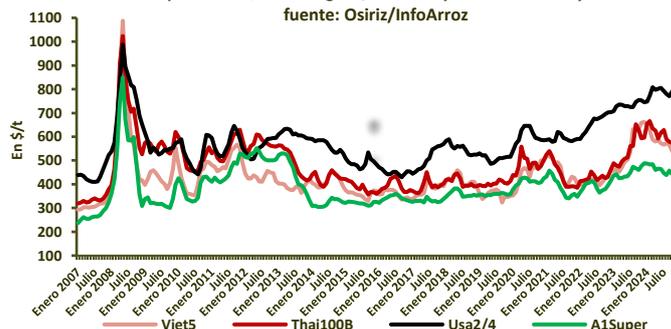
En **Tailandia**, los precios cayeron un 1% en septiembre, alcanzando su nivel más bajo desde julio de 2023. Sin embargo, con el regreso de India, los precios tailandeses cayeron entre un 10% y un 15% en solo unos días, a pesar del fortalecimiento del baht frente al dólar. Se estima que las exportaciones tailandesas durante los primeros nueve meses del año habrían alcanzado 7,4 Mt, un 22% más en relación a 2023 en la misma época, pero podrían ralentizarse durante el último trimestre del año tras la nueva competencia india. En septiembre, el arroz tailandés 100% B marcó 574 \$, contra 579 \$ de agosto. El arroz parbolizado tailandés se mantuvo relativamente estable a 569 \$, contra 570 \$ anteriormente. En cambio, El quebrado A1 Super subió a 458 \$, contra 439 \$. A mediados de octubre, los precios tailandeses seguían bajando, al igual que los precios vietnamitas y paquistaníes.

En **Vietnam**, los precios de exportación cayeron un 1% en septiembre, dentro de un mercado bastante activo estimulado por la demanda filipina. A principios de octubre, los precios vietnamitas también fueron impactados por el regreso de India. Sin embargo, la disminución ha sido moderada gracias a la calidad del arroz ofrecido y a la demanda relativamente activa por el arroz vietnamita en el sudeste asiático. Durante los primeros nueve meses del año, las ventas externas habrían superado 7 Mt, un 10% más en relación al año anterior en la misma época. En septiembre, el arroz Viet 5% se negoció a 566 \$, contra 573 \$ anteriormente. El Viet 25% marcó 534 \$ contra 538 \$. A mediados de octubre, los precios habían caído un 3% respecto a finales de septiembre, antes del anuncio de India, pero se probable que sigan bajando con la llegada de nuevas cosechas al mercado.

En **Pakistán**, los precios del arroz volvieron a caer significativamente, sobre todo el Pak 5%, tras una mayor oferta con la llegada nueva cosecha al mercado. El retorno de la India también obligó a los exportadores paquistaníes a alinear sus precios y esperar mantener espacios de mercado, especialmente en Indonesia. Durante los primeros nueve meses del año, las exportaciones paquistaníes habrían alcanzado cerca de 4,5 Mt, un 72% más en 2023 en la misma época. Gracias a una mayor disponibilidad en 2024, las exportaciones paquistaníes podrían superar el récord histórico de 5 Mt, contra 4,5 Mt en 2023. Pero la nueva competencia de la India podría ralentizar las ventas externas. En septiembre, el Pak 5% marcó 534 \$, contra 550 \$ en

**Precios mensuales del arroz**

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

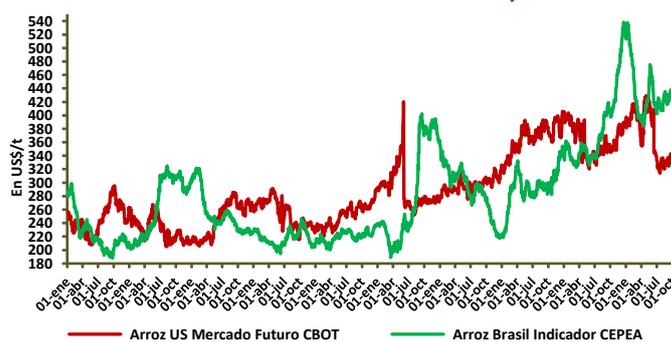


agosto. A mediados de octubre, los precios paquistaníes se encontraban entre los más bajos del mercado a 480 \$.

En **China**, el incremento de la producción podría ser menor de lo esperado debido a inundaciones que afectaron al país. Sin embargo, esto sería compensado por una reducción del consumo de arroz a raíz de la menor demanda interna y la disminución de la población. Se espera que las importaciones se mantengan estables entre 1,5 Mt y 1,9 Mt.

En **Estados Unidos**, los precios del arroz cayeron un 1,5% en septiembre dentro de un mercado relativamente activo. Mayores ofertas comenzaron a llegar al mercado gracias a un nuevo incremento de la producción. En septiembre, las exportaciones alcanzaron 275.000 t contra 195.000 t en agosto, marcando un avance de 43% en comparación a 2023 en la misma época. En septiembre, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 770 \$/t, contra 780 \$. A mediados de octubre, el precio tendía a fortalecerse a 790 \$. En la bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz cáscara subieron un 1,6% a 335 \$/t contra 329 \$ en agosto. A mediados de octubre, los precios futuros se mantenían estables a 334 \$.

**Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil**



En el **Mercosur**, los precios de exportación cayeron en un promedio de 1,5% dentro de un mercado poco activo a causa de menores ofertas de exportación. Los excedentes de exportación se encuentran en su nivel más bajo, particularmente en Uruguay y Paraguay. El precio indicativo del arroz cáscara brasileño subió de 1,4% a 429 \$/t contra 424 \$ en agosto. A mediados de octubre, los precios del arroz cáscara seguía subiendo a 433 \$.

En **África subsahariana**, la oferta en los mercados internos sigue relativamente escasa debido a la disminución de los inventarios. En los países donde ya han comenzado las primeras cosechas, la oferta tiende a mejorar. Se espera que la oferta local de arroz se regenere con la llegada de la temporada de seca durante el último trimestre del año. En los mercados nacionales, los precios se mantienen estables gracias a nuevas importaciones asiáticas, que se espera se aceleren con el retorno de India al mercado de exportación.

<b>Arroz (en millones de toneladas)</b>									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Arroz cáscara</b>								(e)	(p)
<b>Producción mundial</b>	<b>748,5</b>	<b>752,8</b>	<b>764,6</b>	<b>758,3</b>	<b>780,2</b>	<b>792,7</b>	<b>791,6</b>	<b>804,9</b>	<b>812,0</b>
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
<b>Arroz blanco</b>									
<b>Exportaciones mundiales</b>	<b>41,3</b>	<b>48,3</b>	<b>48,5</b>	<b>44,3</b>	<b>45,8</b>	<b>52,1</b>	<b>56,4</b>	<b>52,9</b>	<b>52,1</b>
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
<b>Importaciones mundiales</b>	<b>41,3</b>	<b>48,3</b>	<b>48,5</b>	<b>44,3</b>	<b>45,8</b>	<b>52,1</b>	<b>56,4</b>	<b>52,9</b>	<b>52,1</b>
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	<b>13,4</b>	<b>16,4</b>	<b>17,1</b>	<b>12,8</b>	<b>12,4</b>	<b>16,2</b>	<b>18,3</b>	<b>17,3</b>	<b>16,8</b>
África	<b>14,3</b>	<b>17,1</b>	<b>16,7</b>	<b>16,0</b>	<b>16,2</b>	<b>17,6</b>	<b>18,7</b>	<b>16,9</b>	<b>16,2</b>
Cercano & Oriente Medio	<b>7,3</b>	<b>8,4</b>	<b>8,6</b>	<b>8,5</b>	<b>8,6</b>	<b>8,6</b>	<b>8,6</b>	<b>8,6</b>	<b>8,6</b>
América Latina	<b>4,3</b>	<b>4,4</b>	<b>4,3</b>	<b>4,2</b>	<b>4,9</b>	<b>4,0</b>	<b>4,2</b>	<b>4,4</b>	<b>4,8</b>
Países Industriales (sin Japón)	<b>3,9</b>	<b>4,2</b>	<b>4,3</b>	<b>5,0</b>	<b>5,7</b>	<b>5,2</b>	<b>6,3</b>	<b>6,2</b>	<b>6,1</b>
<b>Inventarios finales</b>	<b>173,6</b>	<b>173,9</b>	<b>176,0</b>	<b>187,2</b>	<b>187,6</b>	<b>193,7</b>	<b>194,3</b>	<b>193,8</b>	<b>199,0</b>
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 &amp; USDA, 2024