

### ¿HACIA PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ MÁS BAJOS DE LOS ÚLTIMOS DIEZ AÑOS? WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

#### Tendencias du mercado

En diciembre, los **precios mundiales del arroz** se mantuvieron relativamente estables, pero empezando a bajar a finales de mes, e incluso acusan una fuerte caída a principios de enero, la cual seguía a mediados de enero. La estabilidad de los precios mundiales duró poco tiempo, entre mediados de noviembre y mediados de diciembre de 2024, gracias a un cierto equilibrio entre la demanda activa de importación y el retorno de la India al mercado de exportación. No obstante, dado que se esperan suministros de exportación más abundantes y que durante el periodo de fin de año el comercio mundial tiene tradicionalmente poca actividad, los países importadores parecen haber adoptado una actitud prudente de espera, anticipando nuevas bajadas de precios. De hecho, la tendencia bajista podría mantenerse durante la primera mitad del año a raíz de la contracción prevista del comercio mundial de arroz en 2025, sobre todo en los principales países importadores, con la excepción de Filipinas, mayor importador mundial, cuyas necesidades de importación deberían aumentar nuevamente. Esto contrasta con la situación en 2024, que se calificó de «año de oro» para los exportadores asiáticos cuyas ventas alcanzaron niveles históricos gracias a la fuerte demanda de importación y a las medidas restrictivas de la India a la exportación durante tres cuartas partes del año. Sin embargo, con el regreso de la India y ventas externas que podrían aumentar un 30% en 2025, los principales exportadores asiáticos se verán afectados, con ventas menores de 20% en promedio. Por su parte, los precios mundiales podrían caer al nivel más bajo de los últimos diez años. Por lo tanto, los operadores se muestran prudentes y esperan que los precios mundiales se establezcan antes de comprometerse con nuevos contratos.

En diciembre, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) se mantuvo estable a 237,9 puntos (base 100=enero de 2000), contra 238,1 puntos en noviembre. A principios de enero, el índice IPO declinó de 10 puntos en pocos días, y a mediados de enero seguía bajando a 222 puntos, su más bajo nivel desde abril de 2023.

#### 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](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).

#### Producción mundial

Según las estimaciones de la FAO, la **producción mundial de arroz** en 2023 aumentó de 1,7%, a 805,4 Mt (534,8 Mt base arroz blanco), contra 791,6 Mt en 2022. Este incremento refleja las buenas cosechas en Asia, África y Norteamérica. En Pakistán, la producción aumentó un 30%, compensando en parte las reducciones en India, Tailandia y China. En Estados Unidos, la producción se recuperó de 37% volviendo a su nivel de 2021. En cambio, la producción de Mercosur cedió nuevamente debido a las malas condiciones meteorológicas. En 2024, las siembras de arroz habrían aumentado significativamente, estimuladas por la subida de los precios mundiales durante el primer semestre. La producción mundial habría alcanzado un nivel histórico de 811,5 Mt (538,8 Mt base de arroz blanco), gracias sobre todo a una mejora sustancial de la producción india. En cambio, las cosechas en China habrían sido menores de lo previsto. Con esto, India se convertiría en el primer productor mundial de arroz.

#### Comercio y existencias mundiales

El **comercio mundial de arroz** en 2023 disminuyó un 6,2%, a 52,9 Mt contra 56,3 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 meridional. El fuerte incremento de los precios mundiales en 2023 obligó a varios países importadores a aplazar o reducir sus importaciones. Esta tendencia se invirtió durante el último trimestre del 2024 con la reactivación de las exportaciones indias y el declive significativo de los precios mundiales. Las últimas estimaciones indican que el comercio mundial en 2024 habría aumentado un 9%, alcanzando un tope histórico de 57,7 Mt. Las perspectivas para 2025 confirman esta recuperación, pero teniendo en cuenta la caída de la demanda de algunos grandes países importadores, sobre todo Indonesia, el comercio mundial podría alcanzar cerca de 56 Mt, ya sea un nivel históricamente elevado, pero inferior de 1,5% en relación a 2024.

Las **existencias mundiales de arroz** al cierre de 2023 se mantuvieron relativamente estables en 194,3 Mt contra 194,6 Mt en 2022, representando el 38% de las necesidades de consumo mundial. Los inventarios chinos habrían disminuido nuevamente para compensar la estancación de la producción y la reducción de las importaciones. No obstante, las reservas chinas siguen siendo abundantes, equivalentes al 70% del consumo doméstico anual y al 50% de las existencias mundiales. En India, los inventarios habrían aumentado un 5%, debido principalmente a la limitación de las exportaciones. Las existencias de los principales países exportadores alcanzaron 57,5 Mt en 2023, con una ligera disminución respecto a 2022, representando el 30% de las reservas mundiales. En 2024, las existencias mundiales se habrían recuperado de 2,6%, a 199,3 Mt y se proyecta en 2025, un nuevo aumento a un nivel récord de 204,5 Mt

**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
<b>2023</b>	<b>252,5</b>	<b>734</b>	<b>552</b>	<b>541</b>	<b>470</b>	<b>547</b>	<b>548</b>	<b>565</b>	<b>654</b>	<b>504</b>	<b>529</b>	<b>485</b>	<b>450</b>
<b>2024*</b>	<b>274,1</b>	<b>779</b>	<b>586</b>	<b>576</b>	<b>518</b>	<b>572</b>	<b>671</b>	<b>568</b>	<b>776</b>	<b>525</b>	<b>544</b>	<b>515</b>	<b>452</b>
<b>JULIO-SEPTIEMBRE</b>	<b>275,3</b>	<b>781</b>	<b>581</b>	<b>574</b>	<b>533</b>	<b>568</b>	<b>521</b>	<b>545</b>	<b>803</b>	<b>521</b>	<b>536</b>	<b>519</b>	<b>449</b>
<b>OCTUBRE-DICIEMBRE</b>	<b>291,5</b>	<b>764</b>	<b>510</b>	<b>507</b>	<b>452</b>	<b>518</b>	<b>462</b>	<b>502</b>	<b>748</b>	<b>462</b>	<b>487</b>	<b>429</b>	<b>413</b>
<b>NOVIEMBRE</b>	<b>238,1</b>	<b>763</b>	<b>499</b>	<b>498</b>	<b>444</b>	<b>520</b>	<b>630</b>	<b>503</b>	<b>760</b>	<b>453</b>	<b>489</b>	<b>419</b>	<b>408</b>
<b>DICIEMBRE</b>	<b>237,9</b>	<b>746</b>	<b>515</b>	<b>508</b>	<b>445</b>	<b>502</b>	<b>630</b>	<b>498</b>	<b>713</b>	<b>454</b>	<b>471</b>	<b>425</b>	<b>399</b>
02-dic-24	<b>239,9</b>	745	510	505	450	520	630	505	725	450	485	425	395
09-dic-24	<b>239,2</b>	745	520	510	445	510	630	505	720	455	480	425	400
16-dic-24	<b>238,3</b>	745	520	510	440	510	630	500	710	455	475	425	400
23-dic-24	<b>236,4</b>	745	515	510	445	485	630	490	705	455	460	425	400
30-dic-24	<b>235,7</b>	750	510	505	445	485	630	490	705	455	455	425	400

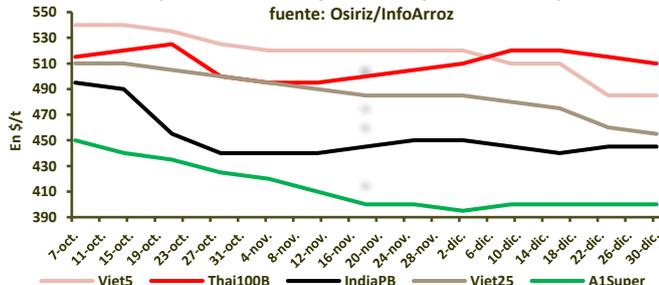
Fuente: Osiriz/InfoArroz; \*Enero-Diciembre

En **India**, los precios del arroz se mantuvieron relativamente estables, convirtiéndose en la referencia del mercado mundial. Con el repunte de las exportaciones indias, los importadores se interesan prioritariamente por el arroz indio, obligando a sus competidores a bajar sus precios. En total, las exportaciones indias habrían alcanzado 17 Mt en 2024, casi equivalente a 2023. En cambio, se anuncia un salto a 22 Mt en 2025, gracias a suministros abundantes acumulados durante el periodo de restricciones a la exportación y a un fuerte incremento de la producción durante la temporada 2024/2025. En diciembre, los precios indios del arroz blanco y parbolizado marcaron entre 445 y 450 \$/t Fob, estables en relación a noviembre. A mediados de enero, los precios indios tendían a ceder 10 \$/t, cotizando entre 435 \$ y 440 \$.

**Precios semanales del arroz**

precios US\$ Fob Bangkok, Kandla y Ho Chi Minh City

fuente: Osiriz/InfoArroz

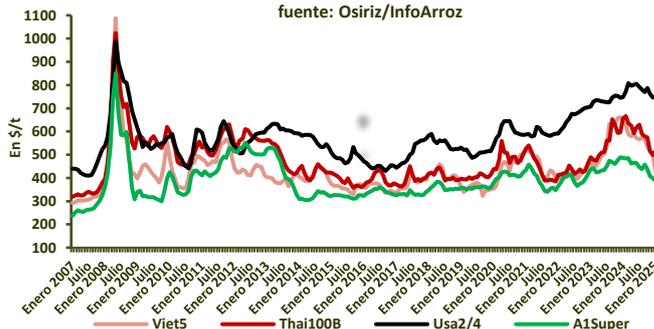


En **Tailandia**, los precios subieron una media de 2 a 3%. Este aumento fue durante la primera mitad del mes a raíz de la firmeza del bath frente al dólar, mientras que la demanda de importación se mantuvo relativamente estable. En cambio, desde mediados de diciembre, los precios tailandeses se ven sometidos a fuertes presiones, cayendo de 7% en las últimas cuatro semanas. En total, las exportaciones tailandesas habrían alcanzado casi 10 Mt en 2024, pero se anticipa una contracción significativa en 2025, a 7,5 Mt a raíz de la competencia de la India y la menor demanda de importación mundial, sobre todo de Indonesia. En diciembre, el precio medio del arroz tailandés 100%B se valorizó a 515 \$, contra 499 \$ en noviembre. El arroz parbolizado cotizó 508 \$, contra 498 \$. En cambio, el precio del arroz quebrado A1 Super bajó un 2%, a 399 \$, contra 408 \$. A mediados de enero, los precios tailandeses seguían debilitándose debido a la mitigación de la demanda externa.

En **Vietnam**, los precios de exportación bajaron otro 4% debido a una contracción de la demanda de importación, sobre todo de las Filipinas e Indonesia, sus principales clientes. Las exportaciones de diciembre se estimaron en 590.000 t, contra 700.000 t en noviembre. A mediados de enero, los precios vietnamitas se situaban en su nivel más bajo desde abril de 2023, tras haber caído casi un 20% desde mediados de diciembre. No obstante, Vietnam se benefició en 2024 de la ausencia de la India, al mismo tiempo que Tailandia y Pakistán. Las exportaciones vietnamitas habrían superado por primera vez 9 Mt. En cambio, el año 2025 será difícil con una posible caída a 7,5 Mt. En diciembre, el arroz Viet 5% cotizó 502 \$, contra 520 \$ anteriormente. El Viet 25% bajó a 471 \$, contra 489 \$. A mediados de enero, los precios seguían cayendo bajo competencia tailandesa y a raíz de la mitigación de la demanda mundial.

En **Pakistán**, los precios del arroz se mantienen relativamente estables y ajustándose a los precios de la India. Desde mediados de diciembre, los precios pakistaníes han bajado en un moderado 1,5%, lo que contrasta con la fuerte caída de los precios vietnamitas. Las exportaciones pakistaníes se han beneficiado de las medidas restrictivas de la India, superando así el umbral histórico de 6 Mt, contra 4,5 Mt en 2023. En diciembre, el Pak 5% se mantuvo estable, en una media de 455 \$. A mediados de enero, los precios pakistaníes seguían estables.

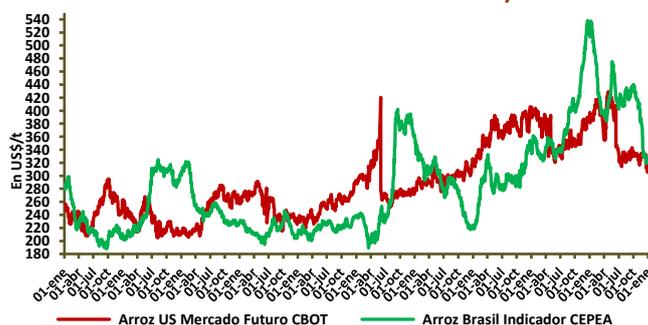
**Precios mensuales del arroz**  
precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City  
fuente: Osiriz/InfoArroz



En **China**, se estima que la producción habría aumentado de solo 0,5% a 207,5 Mt (base arroz blanco). Este ligero aumento, menor de lo previsto, se debe a las inundaciones que afectaron a una parte del país. Ante la previsible disminución de las existencias nacionales, pero que siguen siendo elevadas, es probable que China incremente su demanda de importaciones, estimulada también por la caída de los precios mundiales. En 2025, las importaciones chinas de arroz podrían alcanzar cerca de 2 Mt, contra 1,4 Mt en 2024.

En **Estados Unidos**, los precios del arroz bajaron otro 2% dentro de un mercado externo relativamente quieto. En diciembre, las exportaciones bajaron a 240.000 t contra 290.000 t, pero terminando el año en 3,2 Mt acumuladas, ya sea un 33% más que en 2023. México sigue siendo su principal cliente, con una cuarta parte de las exportaciones estadounidenses. En diciembre, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 746 \$/t, contra 763 \$. A mediados de enero, el precio se mantenía estable en torno de 750 \$. En la Bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz cáscara bajaron un 1,4%, a 324 \$/t, contra 328 \$/t en noviembre. A mediados de enero, los precios de futuros tendían a bajar a 314 \$.

**Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil**



En el **Mercosur**, los precios de exportación siguieron bajando dentro de un promedio de 7%, debido en gran parte a la firmeza del dólar frente a las monedas nacionales. Por esta razón también, el precio indicativo del arroz paddy brasileño cayó significativamente de 15% a 327 \$/t, contra 285 \$ en noviembre. A mediados de enero, el precio del arroz paddy se mantenía relativamente estable en una media de 325 \$.

En el **África subsahariana**, la oferta regional tiende a mejorar gracias a la llegada progresiva de nuevas cosechas en condiciones climáticas bastante favorables. En 2025, el abastecimiento de los mercados locales debería ser satisfactorio, aunque se anticipa un repunte de las importaciones, estimuladas por la caída de los precios mundiales.

<b>Arroz (en millones de toneladas)</b>									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Arroz cáscara</b>								(e)	(p)
Producción mundial	<b>748,3</b>	<b>752,6</b>	<b>764,3</b>	<b>758,1</b>	<b>780,0</b>	<b>792,5</b>	<b>791,6</b>	<b>805,4</b>	<b>811,5</b>
China	211,1	212,7	212,2	210,0	211,9	212,8	208,5	206,6	207,4
India	163,7	168,5	172,6	178,3	184,5	194,2	203,6	202,9	209,7
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	60,6	60,2
Vietnam	42,8	42,8	44,0	43,4	42,7	43,9	42,7	43,5	43,2
Tailandia	32,4	33,7	32,7	28,3	30,3	33,0	33,9	33,0	33,4
Birmania	28,6	29,5	30,4	25,3	25,1	24,9	24,7	28,7	27,2
Brasil	10,6	12,3	12,1	10,5	11,2	11,8	10,8	10,0	10,6
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>57,7</b>
India	10,1	12,5	11,6	9,8	14,5	21,4	22,5	17,9	17,0
Tailandia	9,9	11,6	11,1	7,6	5,7	6,1	7,7	8,8	10,0
Vietnam	5,8	5,9	6,6	7,0	6,2	6,5	7,2	8,3	9,0
Pakistán	4,0	3,7	3,9	4,5	4,0	3,9	4,6	4,5	6,0
China	0,5	1,2	2,8	2,6	2,5	2,4	2,2	2,0	1,1
Estados- Unidos	3,5	3,3	3,1	3,1	3,1	2,9	2,3	2,4	3,2
Birmania	2,8	3,1	2,7	2,5	2,2	1,8	2,2	1,8	2,3
Brasil	0,6	0,6	1,2	0,8	1,4	1,2	1,4	1,2	1,0
Otros	4,1	6,3	6,4	6,3	6,5	6,1	6,4	6,0	7,7
<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>57,7</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>193,8</b>	<b>194,6</b>	<b>194,3</b>	<b>199,3</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