

LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ SIGUEN BAJO PRESIÓN

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

Tendencias du mercado

En febrero, los **precios mundiales del arroz** volvieron a caer un 7%, lo que representa una disminución promedio del 30% en relación a febrero de 2024. Es el nivel de precios más bajo desde octubre de 2022. Las nuevas contracciones de precios fueron particularmente fuertes en Pakistán y Tailandia. Vietnam se alineó con la caída media de los precios mundiales, mientras que en la India, los precios cedieron un 5%. La demanda mundial se encuentra limitada, en parte debido a la retirada de Indonesia del mercado de importación. Otros importadores ya habían realizado sus compras a finales de 2024 y las demandas se mantienen flojas. En cuanto a la oferta de exportación, la llegada de las nuevas cosechas de invierno-primavera en Vietnam pesan también sobre el mercado y las perspectivas de las cosechas de contraestación en la India y Tailandia son bastante prometedoras. En el hemisferio occidental, la competencia entre Estados Unidos y los países del Mercosur es intensa, específicamente en los mercados de América Central. Además, las incertidumbres sobre las políticas comerciales en los países de América del Norte afectan también los precios de exportación. Posibles aranceles recíprocos podrían abrir alternativas de mercado en esta región a los proveedores asiáticos, especialmente Tailandia y Vietnam. India, por su parte, parece centrarse más en las exportaciones de arroz de bajo precio para los países africanos, así como en los mercados de alta y mediana calidad en el sudeste asiático. Con la tendencia bajista de los precios mundiales, el comercio mundial podría aumentar nuevamente en 2025 a 60 Mt, contra 59 Mt en 2024.

En febrero, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) volvió a caer de 15,7 puntos a 206,3 puntos (base 100 = enero 2000) contra 222,0 puntos en enero. A mediados de marzo, el índice IPO seguía cayendo situándose alrededor de 200 puntos.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Producción mundial

Según las últimas estimaciones de la FAO, la **producción mundial de arroz** en 2024 habría aumentado un 1,6%, a 817,8 Mt (543,0 Mt base arroz blanco), contra 805,4 Mt en 2023. Este incremento refleja las buenas cosechas en Asia, especialmente en India, y en menor medida en China donde las cosechas fueron menos abundantes de lo esperado. India se estaría convirtiendo en el mayor productor mundial de arroz, superando a China. En África, la producción apenas mejoró un poco, mientras que en América del Norte aumentó nuevamente, tras ya la fuerte recuperación del 30% en 2023. En el Mercosur, la producción también tiende a incrementarse.

Comercio y existencias mundiales

El **comercio mundial de arroz** en 2024 habría aumentado un 10%, alcanzando un récord histórico de 59 Mt, contra 53 Mt en 2023. Este incremento se debe principalmente a la mayor demanda de importación de las Filipinas e Indonesia. En cambio, la demanda en África subsahariana, el mayor mercado importador, disminuyó debido a los elevados precios mundiales, especialmente durante la primera mitad del año, tras las limitaciones de exportación de la India. No obstante, India concedió exenciones a países cuya seguridad alimentaria dependía en gran parte de sus suministros, especialmente los países africanos. China, por su parte, redujo drásticamente sus importaciones en 2024, recurriendo a sus abundantes reservas para satisfacer la demanda interna. Para 2025, las perspectivas confirman la recuperación del mercado mundial observada durante el último trimestre de 2024. Se espera que el comercio mundial aumente un 1,5%, alcanzando 60 Mt, representando por primera vez el 11% de la producción mundial de arroz.

Las **existencias mundiales de arroz** al cierre de 2024 habrían aumentado un 3,1%, alcanzando por primera vez 200 Mt. En 2025, éstas podrían incrementarse nuevamente en un 3,2% a 206 Mt. Las reservas chinas disminuyeron, pero siguen siendo abundantes, representando el 70% del consumo interno anual y el 50% de las existencias mundiales. Esta reducción fue compensada con el aumento de los inventarios de la India, tras la política de limitación de las exportaciones. Las existencias de los principales países exportadores se situaron en 65 Mt en 2024, representando el 33,5% del total mundial.

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)

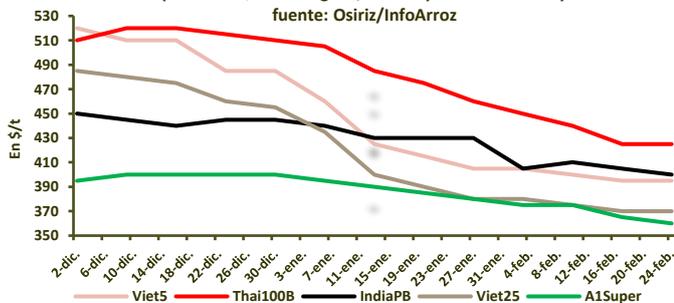
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	Ind Parb	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2023	252,5	734	552	541	470	547	548	565	654	504	529	485	450
2024*	274,1	779	586	576	518	572	671	568	776	525	544	515	452
JULIO-SEPTIEMBRE	275,3	781	581	574	533	568	521	545	803	521	536	519	449
OCTUBRE-DICIEMBRE	291,5	764	510	507	452	518	462	502	748	462	487	429	413
ENERO	222,3	744	481	479	433	426	630	479	685	433	401	414	388
FEBRERO	206,2	711	435	440	405	399	630	443	679	405	374	373	369
03-feb-25	210,8	720	450	455	405	405	630	455	685	415	380	390	375
10-feb-25	207,7	710	440	445	410	400	630	445	685	410	375	375	375
17-feb-25	203,6	710	425	430	405	395	630	435	680	400	370	365	365
24-feb-25	202,8	705	425	430	400	395	630	435	665	395	370	360	360

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Diciembre

En **India**, los precios del arroz cayeron un 5% y siguen siendo competitivos a pesar de la competencia de Pakistán, cuyos precios son los más bajos del mercado. Con el retorno de la India al mercado de exportación, la demanda externa se mostró particularmente activa durante el último trimestre de 2024. Inicios de marzo, el gobierno indio anunció la reactivación de las exportaciones del arroz quebrado. Con el fin de las restricciones totales, las exportaciones indias podrían aumentar un 30% en 2025, alcanzando 22,5 Mt, gracias a las abundantes reservas y a una mayor producción. En febrero, los precios del arroz blanco y parbolizado registraron precios promedio de 413 y 405 \$/t FOB, contra respectivamente 435 y 433 \$ en enero. A mediados de marzo, los precios seguían bajando, situándose entre 400 y 405 \$, su nivel más bajo desde enero de 2023.

Precios semanales del arroz

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



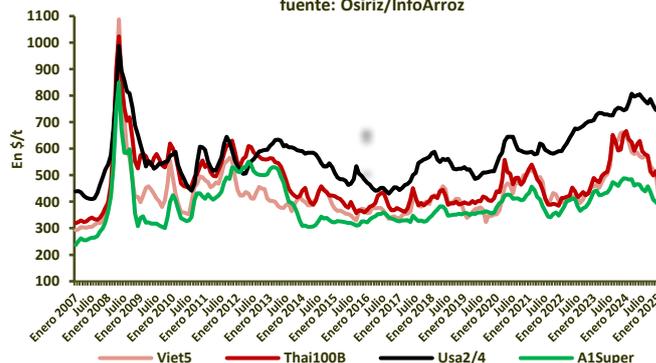
En **Tailandia**, los precios cayeron un 9%. Desde la reactivación de las exportaciones indias en octubre de 2024, los precios tailandeses han bajado más de 130 \$/t, alcanzando su nivel más bajo desde octubre de 2022. Tailandia se encuentra impactada con el regreso de la India, al igual que otros competidores asiáticos. El gobierno tailandés busca un acuerdo con sus competidores vietnamitas e indios para frenar la caída de los precios mundiales. Se trata de una iniciativa recurrente por parte de Tailandia cada vez que se produce una caída brutal de los precios mundiales. Sin embargo, hay pocas probabilidades de éxito. En febrero, el arroz tailandés 100%B promedió 435 \$/t, contra 481 \$ en enero. A mediados de marzo, los precios seguían debilitándose debido a la baja demanda externa y al aumento de la producción prevista este año.

En **Vietnam**, los precios de exportación cayeron un 7%, situándose en su nivel más bajo desde agosto de 2021. Vietnam también enfrenta la mitigación de la demanda de importación, especialmente por parte de Filipinas e Indonesia, sus dos principales clientes, que juntos representaron el 60% de las exportaciones vietnamitas en 2024. El año 2025 se perfila difícil, con una posible reducción de las exportaciones a 7,5 Mt, ya sea 17% menos en comparación con las ventas récord de 2024. En febrero, el arroz Viet 5% se negoció en un promedio de 399 \$, contra 426 \$ anteriormente. El Viet 25% bajó a 374 \$, contra 401 \$. A mediados de marzo, los precios seguían bajando debido a la escasa demanda mundial y la llegada de la cosecha invierno-primavera.

En **Pakistán**, los precios del arroz cayeron significativamente de 10%, acumulando una caída del 30% desde octubre de 2024. Son los más competitivos del mercado, pero los exportadores pakistaníes también se ven impactados por la limitación de la demanda mundial. En febrero, el Pak 5% marcó una media de 401 \$, contra 445 \$ en enero. A mediados de marzo, los precios seguían cayendo a 380 \$.

En **China**, se estima que la producción aumentó sólo un 0,5%, a 207,5 Mt (base arroz blanco). Este ligero aumento se debe a las inundaciones que afectaron a una parte del país. Ante la previsible disminución de las existencias nacionales, que siguen siendo elevadas, es probable que China aumente su

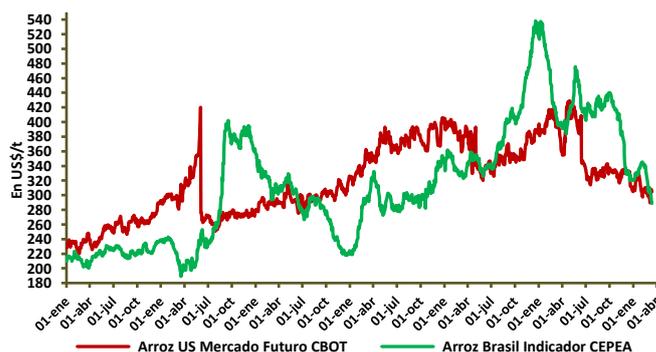
Precios mensuales del arroz
precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



demanda de importación, estimulada también por la caída de los precios mundiales. En 2025, las importaciones chinas de arroz podrían alcanzar 2,2 Mt, contra 1,6 Mt en 2024.

En **Estados Unidos**, los precios del arroz bajaron un 4% dentro de un mercado externo un poco más activo. En febrero, las exportaciones habrían alcanzado 250.000 t, contra 230.000 t en enero, pero acusando un atraso de 30% en relación a 2024 en la misma época. En 2025, las exportaciones estadounidenses podrían enfrentar una fuerte competencia del Mercosur en los mercados de América Central. En febrero, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 711 \$/t, contra 744 \$. A mediados de marzo, el precio tendía a debilitarse significativamente a 685 \$. En la Bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz paddy bajaron un 4%, a 304 \$/t, contra 317 \$ en enero. A mediados de marzo, los precios a futuro continuaban declinando a 300 \$.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **Mercosur**, los precios de exportación bajaron de 1% dentro de un mercado que comienza a reactivarse con la llegada de las nuevas cosechas, que se anuncian promisorias. El precio indicativo del arroz cáscara brasileño se mantuvo relativamente estable a 332 \$/t. Sin embargo, a mediados de marzo, el precio del arroz tendía a caer significativamente de 10% a 300 \$.

En el **África subsahariana**, los suministros en los mercados domésticos tienden a disminuir y los precios internos a subir. Tras un periodo de compras limitadas en los mercados exteriores, en la espera de precios más bajos, los importadores deberían volver al mercado dentro de las próximas semanas. En la subregión, las importaciones de arroz deben aumentar en 2025, estimuladas principalmente por la caída de los precios mundiales.

Arroz (en millones de toneladas)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Arroz cáscara								(e)	(p)
Producción mundial	748,3	752,6	764,3	758,1	780,0	792,5	791,7	805,4	817,8
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
Arroz blanco									
Exportaciones mundiales	41,3	48,3	48,5	44,4	45,8	51,9	56,3	53,0	59,0
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	9,1
Pakistán	4,0	3,7	3,9	4,5	4,0	3,9	4,6	4,5	6,5
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	8,0
Importaciones mundiales	41,3	48,3	48,5	44,4	45,8	51,9	56,3	53,0	59,0
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	187,2	187,6	193,8	194,5	193,9	200,0
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