

PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ CON BAJAS MODERADAS

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

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

Tendencias du mercado

En marzo, los **precios mundiales del arroz** marcaron caídas moderadas, cediendo en una media de 3% contra 7% del mes anterior. Los precios se encuentran en su nivel más bajo desde septiembre de 2022. En Tailandia, India y Pakistán se registraron bajas más significativas. En cambio, el decline fue más limitado en Vietnam, marcando incluso cierta firmeza en la segunda mitad del mes. En Estados Unidos, los precios bajaron un 4,5% debido al aumento de la oferta. En cambio, en los países del Mercosur se registraron caídas más pronunciadas, entre 6% y 10% según el origen, debido a la llegada de las nuevas cosechas. La demanda mundial sigue siendo limitada, mientras que la oferta de exportación se mantiene abundante, la cual debería aumentar aún más en los próximos meses. En consecuencia, los importadores se muestran prudentes y retrasan sus compras, en previsión de nuevas caídas de precios. El fin de las restricciones de exportación del arroz quebrado indio, anunciado a principios de marzo, también debería impactar los precios del arroz de baja calidad. El fin de estas limitaciones marca el gran retorno de la India al mercado mundial. Sus exportaciones deberían aumentar considerablemente, superando el récord histórico de 2022, a 23 Mt, ya sea casi el 40% del comercio mundial de arroz. Por el momento, India se concentra principalmente en los mercados africanos. Las perspectivas del comercio mundial apuntan un nuevo aumento en 2025 a 60 Mt, contra 59,4 Mt en 2024.

En marzo, el índice OSIRIZ/InfoArroz (**IPO**) retrocedió otros 6,7 puntos, a 199,5 puntos (base 100=enero de 2000), contra 206,3 puntos de febrero. A principios de abril, el índice IPO seguía bajando, situándose en 195 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 818,3 Mt (543,3 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 12%, alcanzando un récord histórico de 59,4 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 2,8%, 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.

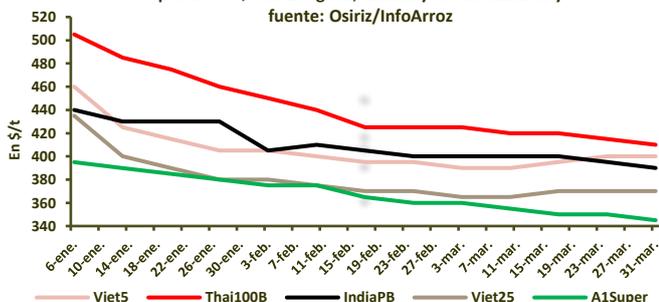
INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = enero 2000) & Precio de exportación (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	Ind Parb	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2024	274,1	779	586	576	518	572	671	568	776	525	544	515	452
2025*	253,2	707	440	444	409	405	630	445	650	404	379	379	366
OCTUBRE-DICIEMBRE	291,5	764	510	507	452	518	462	502	748	462	487	429	413
ENERO-MARZO	254,3	709	443	446	410	406	406	448	654	406	380	380	368
FEBRERO	206,2	711	435	440	405	399	630	443	679	405	374	373	369
MARZO	199,5	680	418	425	397	395	630	427	610	386	368	359	352
03-mar-25	201,4	695	425	430	400	390	630	430	630	395	365	355	360
10-mar-25	200,4	680	420	425	400	390	630	435	615	390	365	355	355
17-mar-25	199,8	675	420	425	400	395	630	435	615	385	370	360	350
24-mar-25	199,0	675	415	425	395	400	630	425	600	380	370	365	350
31-mar-25	196,8	675	410	420	390	400	630	410	590	380	370	360	345

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Marzo

En **India**, los precios del arroz bajaron un 3,5% dentro de un mercado menos activo, pero aun marcando un ritmo de exportaciones mensuales entorno de 2 Mt. La reactivación de las exportaciones de arroz quebrado, anunciada a principios de marzo, debería pesar sobre los precios del arroz de baja calidad. Por el momento, las exportaciones de arroz quebrado no superan las 100.000 t mensuales. Las previsiones de exportación indias fueron relevadas y podrían aumentar un 30%, alcanzando la cifra récord de 23 Mt. En marzo, los precios del arroz blanco y parbolizado se situó en torno de 398 \$/t Fob, contra 435 \$ de febrero. A principios de abril, los precios indios seguían flojos, cotizando entre 380 y 390 \$, su nivel más bajo desde octubre de 2022.

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



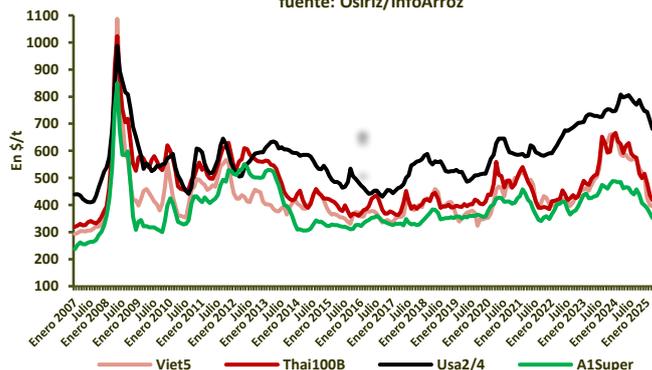
En **Tailandia**, los precios bajaron entre 4 y 5%. Desde la reactivación de las exportaciones indias, a principios de octubre pasado, los precios tailandeses han caído de 150 \$/t (-30%). Es el nivel más bajo desde diciembre de 2021. Al parecer, se habrían cancelado algunos contratos porque los precios han caído por debajo de los niveles acordados. El Gobierno tailandés busca un acuerdo con sus competidores vietnamitas e indios para frenar la caída de los precios mundiales. Pero es poco probable que la iniciativa se concrete. En 2025, las exportaciones tailandesas podrían caer un 25% a 7,5 Mt. En marzo, el arroz tailandés 100%B marcó 418 \$, contra 435 \$ de febrero. El Thai parbolizado cotizó 425 \$, contra 440 \$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super bajó a 352 \$, contra 369 \$. A principios de abril, los precios tailandeses seguían bajando debido a una limitada demanda de importación.

En **Vietnam**, los precios de exportación cayeron un 3,5%, situándose en su nivel más bajo desde agosto de 2021. Vietnam también se encuentra impactado por la mitigación de la demanda de importación, sobre todo de Filipinas e Indonesia, que representan el 60% de las exportaciones vietnamitas. El año 2025 se perfila difícil, con una posible caída de las exportaciones a 7,5 Mt, un 17% menos que las ventas récord de 2024. En marzo, el arroz Viet 5% cotizó en torno de 395 \$, contra 399 \$ anteriormente. El Viet 25% bajó a 368 \$, contra 374 \$. A principios de abril, los precios comenzaban a estabilizarse.

En **Pakistán**, los precios del arroz han bajado un 4%, acumulando una caída del 35% desde principios de octubre pasado. Los precios siguen siendo competitivos, pero presionados por los precios indios. Además, también se encuentran impactados por la mitigación de la demanda mundial. En 2025, las exportaciones se estiman en 5,5 Mt, contra 6,5 Mt en 2024. En marzo, el Pak 5% marcó 385 \$, contra 401 \$ en febrero. A principios de abril, los precios pakistaníes tendían a reafirmarse ligeramente.

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

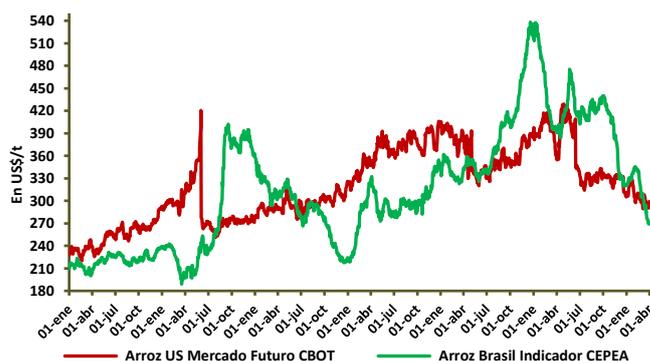
Precios mensuales del arroz
precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



umente su 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 otro 4% dentro de un mercado exterior más activo. En marzo, se estima que las exportaciones alcanzaron 300.000 t, contra 215.000 t en febrero, pero marcando un atraso de 20% en relación a 2024 en la misma época. En marzo, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó un promedio de 680 \$/t, contra 711 \$ en febrero. A principios de abril, el precio se mantenía relativamente estable a 675 \$. En la Bolsa de Chicago, los precios futuros del arroz cáscara bajaron un 2,3%, a 297 \$/t, contra 304 \$ de febrero. A principios de abril, los precios de los futuros seguían bajando a 292 \$.

Índice Diálogo Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En el **Mercosur**, los precios de exportación cayeron significativamente, de 6% a 10%, debido a la llegada de las nuevas cosechas, que se anuncian buenas. El precio indicativo del arroz cáscara brasileño bajó de 14% a 288 \$/t, contra 332 \$ en febrero. A principios de abril, el precio del arroz seguía bajando a 270 \$.

En el **África subsahariana**, la oferta de arroz local en los mercados nacionales es cada vez más escasa, pero la caída de los precios mundiales y la reactivación de las exportaciones de arroz quebrado de la India deberían aliviar la presión sobre los precios internos. En la subregión, las importaciones de arroz deberían aumentar en 2025, estimuladas por los abundantes suministros mundiales y precios mundiales más bajos.

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	818,3
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	59,4
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	59,4
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	173,8	174,1	176,1	187,4	187,7	194,0	194,6	194,0	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, 2025