

**INFORME COYUNTURAL DEL COMPORTAMIENTO DEL MERCADO NACIONAL E
INTERNACIONAL DE ARROZ.
MARZO DE 2007.**

I. COMPORTAMIENTO DEL MERCADO INTERNACIONAL

Conforme a las estadísticas proporcionadas por el USDA¹, se puede señalar que la situación del mercado internacional del arroz es de absoluta normalidad, en comparación con lo que acontece en el mercado del trigo y del maíz, donde las caídas de stocks han provocado una alta incertidumbre y volatilidad en dichos mercados.

Los stocks de arroz se proyectan aproximadamente en MM 79.1 de ton. , valor superior en MM 0.2 de toneladas a la proyección realizada el mes pasado, pero MM 2.8 de ton. debajo de los stocks del año anterior 2005/06. Este leve aumento registrado en marzo, se debe a ajuste de los stocks en la India de MM 0.75 millones de ton., el cual es compensado con reducciones en Indonesia (MM -0.45 millones de ton.), en Argentina (MM-0.1 millones de ton.) y en Paquistán (MM-0.1 millones de ton.).

Lo más relevante desde la perspectiva global, es el aumento proyectado para el consumo mundial de arroz en MM 4 de ton., en comparación al consumo del año anterior, dada la mayor demanda registrada en algunos importantes importadores tales como Brasil, Indonesia y China.

La producción mundial no verá mayormente afectada, reduciéndose la estimación para el 2006/07 en sólo MM 0.3 toneladas.

Cuadro 1. Comportamiento Anual del Mercado Mundial de Arroz. Cifras de marzo 2007

Temporada	Stock Inicial (MM TON)	Producción (MM TON)	Oferta Total (MM TON)	Consumo (MM TON)	Stock Final (MM TON)
2004/05	85,39	400,47	485,86	407,72	78,15
2005/06	78,15	417,03	495,18	413,34	81,84
2006/07 (Proy. Mar.)	81,84	414,95	496,79	417,73	79,07

Fuente: WASDE. USDA.

¹ United States Department of Agriculture.

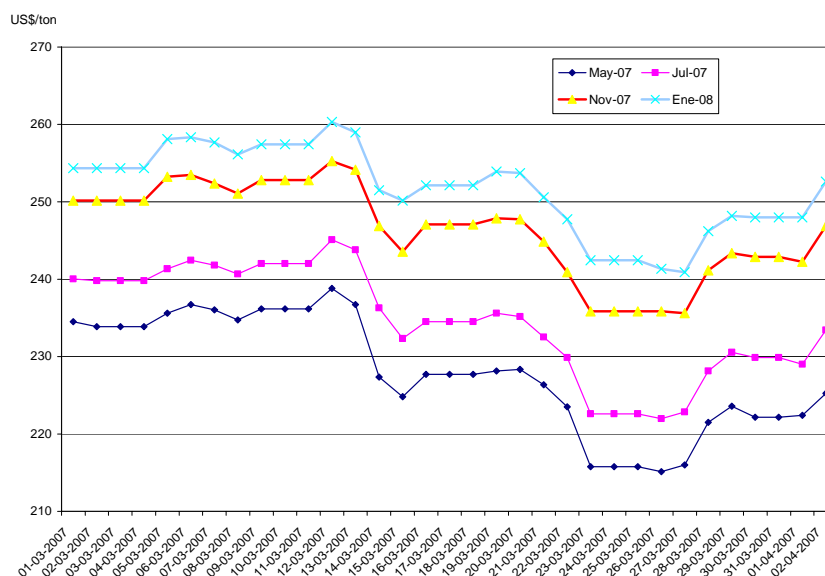
II. COMPORTAMIENTO DE LOS FUTUROS DE TRIGO EN LAS PRINCIPALES BOLSAS DE CEREALES.

• FUTUROS DE ARROZ EN LA BOLSA DE CHICAGO

Al apreciar el comportamiento de los futuros de arroz en la Bolsa de Chicago registrado durante el último mes, es posible apreciar que, en términos generales, sus valores disminuyeron hasta la semana pasada, en promedio, en unos US\$ 18/ton, arrastrados principalmente, por la caída del futuro de maíz. Sin embargo, esta tendencia bajista se revirtió y los valores han repuntado en alrededor de US\$ 10/ton.

Un elemento importante que incidió en esta recuperación, fue la publicación del informe de Intenciones de siembra y de stocks trimestrales, elaborados por el USDA. El área prevista para arroz en Norteamérica para el año 2007, está estimada en MM 1,07 ha., 7 % más bajo que en el 2006 y 22 % menos que en el 2005. Si se confirman estas cifras, será el área sembrada mas baja desde 1987.

Gráfico 1. Comportamiento de los futuros de arroz, registrados en la CBOT durante marzo del 2007.



Fuente. CBOT. Agropuerto.

III. SITUACION DE LOS PRECIOS INTERNACIONALES DEL ARROZ Y DE SUS COSTOS DE INTERNACION

- COMPORTAMIENTO DE LOS PRECIOS FOB DEL ARROZ IMPORTADOS POR NUESTRO PAÍS**

De acuerdo a los antecedentes recopilados, los actuales precios FOB del arroz procesado, grano largo fino, con un 10% de grano partido, se sitúan en el orden de los US\$ 320 /ton. (Puesto Molino Entre Ríos).

Los precios FOB de otros arroces, que han sido relevantes en las importaciones realizadas por Chile en años anteriores, son:

Arroz Tailandia (10% grano partido): US\$ 315/ ton.
Arroz Vietnam (10% grano partido): US\$ 305 / ton.

- COMPORTAMIENTO DEL COSTO DE INTERNACION DE ARROZ IMPORTADO.**

El costo de internación del arroz importado, está en función del tipo y calidad de producto que se trae al país.

Durante la última semana, el costo alternativo de arroz grano largo fino argentino ha sido aproximadamente \$12.548 por quintal, base VII región.

Cuadro 2. Estructura de costo de importación de arroz grano largo fino argentino.

Arroz Largo Fino	Argentino (Entre Ríos) 10 % Partido
FOB (US\$/ton)	320,00
CIF (Seguro y Flete)	375,75
Arancel Aduanero (6 %)	22,55
Mermas (0,5%)	1,88
Costo de internación	401,11
Tipo de cambio (\$/US\$)	539,37
Valor \$ por Tonelada	216.348,39
Valor \$ por Kilo	216,35
Valor Paddy \$/QQ.	125,48
Valor Paddy \$/kg QQ.	12.548

Fuente. Elaborado por COTRISA con información de Agregaduría Agrícola de Chile en Argentina y Agropuerto. El costo de importación se estructuró asumiendo un flete terrestre y una relación arroz paddy - arroz industrial de 0.56.

Los otros costos de importación utilizados como referencia son; arroz tailandés, cuyo costo de internación se acerca a los \$13.750/quintal, base VII región y arroz vietnamita con un costo de importación de \$13.364 / quintal, base VII región.

Cuadro 3. Estructura de costo de importación de arroz var. Indica, procedente de Tailandia.

Arroz Largo Fino	Tailandia 10 % Partido
FOB (US\$/ton)	317,00
CIF (Seguro y Flete)	382,76
Arancel Aduanero (6 %)	22,97
Otros costos importación (descarga, flete planta, varios aduana)	23
Mermas (0,3%)	1,15
Costo de internación	439,52
Tipo de cambio (\$/US\$)	539,37
Valor \$ por Tonelada	237.065,94
Valor \$ por Kilo	237,07
Valor Paddy \$/QQ.	137,50
Valor Paddy \$/kg QQ.	13.750

Fuente. Elaborado por COTRISA con información de ODEPA-Reuter. El costo de importación se estructuró asumiendo un flete marítimo y una relación arroz paddy - arroz industrial de 0.56.

Cuadro 4. Estructura de costo de importación de arroz var. Indica, procedente de Tailandia.

Arroz Largo Fino	Vietnam 10 % Partido
FOB (US\$/ton)	305,00
CIF (Seguro y Flete)	370,74
Arancel Aduanero (6 %)	22,24
Otros costos importación (descarga, flete planta, varios aduana)	23,000
Mermas (0,3%)	1,85
Costo de internación	427,18
Tipo de cambio (\$/US\$)	539,37
Valor \$ por Tonelada	230.408,48
Valor \$ por Kilo	230,41
Valor Paddy \$/QQ.	133,64
Valor Paddy \$/kg QQ.	13.364

Fuente. Elaborado por COTRISA con información de Agropuerto. El costo de importación se estructuró asumiendo un flete marítimo y una relación arroz paddy - arroz industrial de 0.56.

Respecto al precio internacional del arroz largo, de acuerdo a conversaciones informales sostenidas con una de las principales empresas distribuidoras de arroz Argentina, la oferta de este tipo de arroz está bastante escasa, debido, fundamentalmente, a los graves problemas climáticos que se están registrando en las principales zonas productoras. Sin perjuicio de lo anterior, esta empresa exportadora debe cumplir compromisos de abastecimiento a todo evento con importadores brasileros, los cuales se han cerrado en el orden de los US\$ 515 / ton. De ser efectivas estas diferencias de precios, los actores de la cadena debieran evaluar la alternativa de exportar a estos mercados.

COTRISA, teniendo estos antecedentes, un tanto informales, ha solicitado a su consultora internacional, información más concreta respecto al comportamiento actual del mercado de arroz largo y ancho. Esperamos a la brevedad, compartir esta información con los actores de la cadena.

IV. COMPORTAMIENTO DE LAS IMPORTACIONES DE ARROZ.

De acuerdo a las estadísticas oficiales de Aduanas, las importaciones de arroz, realizadas hasta febrero de la presente temporada, alcanzaron las 12.102 toneladas, lo cual representa una disminución de un 45.4% en comparación a similar período del año 2006.

Sin perjuicio de lo anterior, se ha mantenido como principal país abastecedor de arroz a Argentina, quien concentra prácticamente el 80% de las importaciones.

Cuadro 5. Origen de las importaciones de trigo registradas hasta febrero del 2007.

País	Volumen		Valor CIF	
	Ton	% Total	Miles US\$	% Total
Argentina	9.734,50	80,44%	3.252,60	74,46%
Brasil	117	0,97%	55,3	1,27%
China	480,2	3,97%	198,4	4,54%
Corea del Sur	0,1	0,00%	0,1	0,00%
EE.UU.	24,7	0,20%	15,5	0,35%
Italia	3,1	0,03%	6,1	0,14%
Paraguay	693,6	5,73%	342,5	7,84%
Tailandia	100,1	0,83%	47	1,08%
Uruguay	949	7,84%	451	10,32%
Total Ene - Feb	12.102,10	100,00%	4.368,50	100,00%

Fuente. ODEPA. Aduanas

Conforme a estos datos, el precio CIF promedio del arroz argentino, grano largo fino, ingresado a Chile hasta febrero del 2007, alcanzó los US\$ 334.08 por ton., equivalentes a unos \$11.154 por quintal, puesto molino VII región.

De acuerdo a las proyecciones de las intenciones de siembra para la temporada 2006/07, este año debería repetirse un importante de importaciones para suplementar la oferta nacional, conforme al consumo aparente de la industria.

WALTER MALDONADO H.
JEFE DE DESARROLLO
COTRISA