

## INFORME DEL COMPORTAMIENTO DEL MERCADO NACIONAL E INTERNACIONAL DE TRIGO, MAIZ Y ARROZ. MARZO 2008.

### I. MERCADO DEL TRIGO

#### I.1. COMPORTAMIENTO DEL MERCADO INTERNACIONAL

Conforme a las cifras emitidas por USDA<sup>1</sup>, durante marzo se prolonga la tendencia deficitaria en la disponibilidad mundial de trigo. Los stocks finales de la temporada 2006/07 se han establecido en MM. 125.1 de ton., representando una disminución de 15.3% en comparación a la temporada antepasada.

**Cuadro 1. Comportamiento Anual del Mercado Mundial de Trigo. Marzo 2008.**

Temporada	Stock Inicial (MM TON)	Producción (MM TON)	Oferta Total (MM TON)	Consumo (MM TON)	Stock Final (MM TON)
2005/06	150,62	621,46	772,08	624,43	147,65
2006/07	147,64	593,19	740,83	615,77	125,06
2007/08 (Proy. Mar 08.)	125,06	604,96	730,02	619,62	110,40

Fuente: WASDE. USDA.

Para obtener mayor información del mercado mundial de trigo, visite [www.cotrisa.cl](http://www.cotrisa.cl).

Las proyecciones para la presente temporada, revelan una nueva caída en los inventarios del orden de un 11.7%, ratificando la menor disponibilidad mundial de trigo de las últimas tres décadas. Lo anterior, ocurre como consecuencia que la oferta total de este cereal disminuye, y no es capaz de sustentar el aumento en el consumo, acentuando el déficit en las existencias mundiales.

Durante este último mes, las estimaciones mundiales de la producción se incrementan en MM 1.4 de ton., considerando las perspectivas más favorables en Brasil y la India. Las estimaciones en las existencias se ajustaron positivamente en MM 0.7 de ton., dados los aumentos en los stocks de Argentina, Brasil, Unión Europea e India.

#### I.2. COMPORTAMIENTO DE LOS FUTUROS DE TRIGO EN LAS PRINCIPALES BOLSAS DE CEREALES.

- **FUTUROS DE TRIGO SOFT RED WINTER.**

Al observar el comportamiento de los futuros de trigo SRW en la CBOT<sup>2</sup>, se puede apreciar que desde noviembre del 2007 a la fecha vienen experimentando una tendencia alcista, registrándose incluso algunos valores máximos históricos. Sin perjuicio de lo anterior, durante este último mes se ha manifestado una alta volatilidad producto de la incertidumbre que existe respecto al estado de los cultivos de invierno y de la superficie que se destinará al trigo norteamericano de primavera.

<sup>1</sup> United States Department of Agriculture.

<sup>2</sup> CBOT: Bolsa de Cereales de Chicago.

**Gráfico 1. Comportamiento de los futuros de trigo SRW en la CBOT (US\$/ton). Posiciones mayo y julio 2008.**

Fuente. Agropuerto. CBOT.

Esta alta volatilidad, además se vió impactada por las señales de crisis financiera en los EE.UU., lo cual motivó una alta liquidación de posiciones por parte de fondos especulativos, generando una baja en las cotizaciones de trigo en las Bolsas de Cereales.

Sin embargo, existen dos situaciones que le dan firmeza al mercado, y que han generado incluso una disminución en la brecha existente entre las posiciones de corto y mediano plazo; por una parte está la reafirmación por parte del USDA de un nuevo recorte en los stocks de trigo en los EE.UU., y además, está la incertidumbre que persiste respecto al estado de la nueva cosecha, conforme a las malas condiciones en que se encuentran los cultivos en importantes zonas productivas.

• **FUTUROS DE TRIGO HARD RED WINTER**

Al revisar el comportamiento de los futuros del trigo HRW, en la KCBT<sup>3</sup>, es posible apreciar que los futuros también han evidenciado una tendencia alcista, registrando al igual que en Chicago, valores máximos históricos y una alta volatilidad por razones similares a las antes señaladas.

**Gráfico 2. Comportamiento de los futuros de trigo HRW en la KCBT (US\$/ton). Posiciones mayo y julio 2008**



Fuente. Agropuerto. KCBT.

<sup>3</sup> Bolsa de Cereales de Kansas

Este mercado se encuentra extremadamente volátil. Las condiciones de este trigo han mejorado durante las últimas semanas, ya que recibieron una mayor precipitación que la esperada. Esta condición de humedad será determinante durante las próximas dos semanas en el estado de este cultivo, y por ende, en el comportamiento de sus cotizaciones en el mercado.

- **FUTUROS DE TRIGO PAN ARGENTINO.**

Basta observar el siguiente gráfico para constatar la existencia de un mercado totalmente desconectado del comportamiento del mercado internacional. Este mercado ha pasado más de dos meses esperando la anunciada apertura del registro de exportaciones, hecho que aún es postergado, y que ha impactado negativamente las cotizaciones de corto plazo en el MATBA.

Además el anuncio del establecimiento de un nuevo sistema de retenciones a las exportaciones de granos, ha limitado aun más, el escaso movimiento de granos en Argentina, ya que ahora, los gremios productivos, industriales y del transporte de granos se encuentran en un paro de actividades, como señal de rechazo a la implementación de estas nuevas medidas.

**Gráfico 3. Comportamiento de los futuros de trigo argentino en el MATBA (US\$/ton).  
Posiciones marzo 08 y enero 2009.**

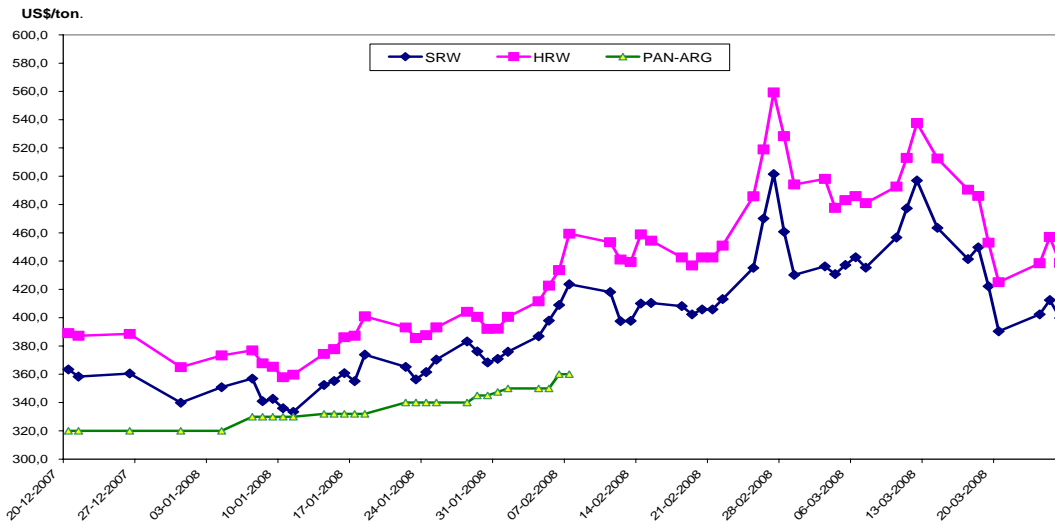


Fuente. MATBA. Agropuerto.

### I.3. SITUACION DE LOS PRECIOS INTERNACIONALES DEL TRIGO

Como se puede apreciar en el siguiente gráfico, los precios internacionales de trigo (salvo el argentino) han experimentado una tendencia alcista durante los últimos tres meses, alcanzando en algunos días valores records, como consecuencia de la incertidumbres que se registran en este mercado.

**Gráfico 4. Comportamiento de los precios FOB de los trigos SRW, HRW y Pan Argentino, al 26 de marzo de 2008. (US\$/ton).**



Fuente. ODEPA, Reuters.

Solo a partir de la segunda quincena de marzo se ha registrado una tendencia bajista producto de las novedades económicas acontecidas en Norteamérica, y que impactaron fuertemente en los futuros de corto plazo (dado el importante nivel de liquidaciones), y por ende, en los precios FOB.

Si bien existen elementos que generan dudas en el mercado, tales como el volumen de cosecha en el hemisferio norte y las probables mayores intenciones de siembra, no obstante, la firmeza de la demanda y de las exportaciones, pone paños fríos a las señales de incertidumbre, por ahora.

#### I.4. COMPORTAMIENTO DE LAS IMPORTACIONES DE TRIGO.

Conforme a las estadísticas oficiales, las importaciones de trigo realizadas entre enero y febrero de la presente temporada, alcanzaron las 101.058 ton., lo cual representa una disminución del volumen importado de un 43.3% respecto a similar período del año anterior.

Durante este período, se volvió a la tradicional composición en la procedencia del trigo importado, donde el mercado argentino cobró una inusitada relevancia del 91% del total de importaciones, aprovechando los importadores nacionales la “ventanilla temporal” que se generó a fines de enero, para comprar trigo argentino a precios muy convenientes en comparación a los costos de internación de trigos americanos. Cabe señalar que el 61% de las importaciones argentinas ingresó sólo durante febrero, no registrándose durante este mes, importaciones americanas o canadienses.

**Cuadro 2. Importaciones de trigo registradas durante enero – febrero 2008.**

País	Volumen		Valor CIF	
	Ton	% Total	Miles US\$	% Total
Argentina	91.506	90,6%	31.846	90,1%
Canadá	7.667	7,6%	2.729	7,7%
EE.UU.	1.884	1,9%	789	2,2%
<b>Total Ene - Feb</b>	<b>101.058</b>	<b>100,0%</b>	<b>35.365</b>	<b>100,0%</b>

Fuente. ODEPA. Aduanas

Conforme a estos datos, el precio CIF promedio del trigo ingresado a Chile, alcanzó los 350 US\$/ton., valor al cual se debe agregar los gastos de internación y de flete a molino, determinando un costo de internación promedio de \$18.200 por quintal, base Santiago<sup>4</sup>.

### I.5. COMPORTAMIENTO DEL COSTO DE INTERNACIÓN DE TRIGO.

Durante el último mes, los costos de internación de trigo, base Santiago, han fluctuado entre los \$23.281 y los \$26.074 por quintal, para los trigos SRW y entre los \$25.074 y los \$28.598 por quintal, para el caso de las importaciones de trigo HRW. El trigo pan argentino no ha registrado cotizaciones oficiales.

La información recopilada, evidencia que durante las últimas semanas, los costos de internación de trigo han experimentado variaciones asociadas a cambios en los precios FOB, al tipo de cambio en nuestro país y a los fletes marítimos internacionales.

**Cuadro 3. Costos de internación de trigo. Semana del 14-20 de marzo de 2008.**

Valores FOB Abril 08	Valores FOB US\$ por Ton.	CIF US\$ por Ton.	Internado + Derechos US\$ por Ton.	Valor por Quintal \$/qq
Pan Argentino UP RIVER	S/C			S/C
<b>SRW GOLFO</b>	433,5	499,46	535,61	23.281
<b>HRW GOLFO</b>	473,5	539,55	576,87	25.074

Fuente. COTRISA. Aeropuerto. ODEPA. Reuters.

### I.6. COMPORTAMIENTO DE LOS PRECIOS REGISTRADOS EN EL MERCADO DOMESTICO

Los precios en el mercado interno son muy variados, y dependen del tipo de trigo que cada poder comprador requiere adquirir y de la localidad donde se entrega físicamente el producto. Los precios piso, nuevamente se han ido “aplanando” hacia la zona sur, dada la competencia por captar el importante volumen de trigo almacenado, principalmente en la IX región.

<sup>4</sup> Valor dólar utilizado: promedio enero – febrero 2008 = \$474,2/US\$.

**Cuadro 4. Comportamiento de los precios promedio de trigo en el mercado interno, por región durante la última semana de marzo de 2008.**

REGION	PRECIOS (\$/qq)
R.M	18.200 - 24.500
VI	18.000 - 23.500
VII	17.000 - 22.500
VIII	17.000 - 22.000
IX	18.200 - 21.500
X	19.200 - 20.100

Fuente. COTRISA. Con información proporcionada por la Industria Molinera.

## II. MERCADO DEL MAIZ

### II.1. COMPORTAMIENTO DEL MERCADO INTERNACIONAL

Conforme a las cifras proporcionadas por el USDA, durante marzo es posible advertir que se prolonga la tendencia de déficit en los inventarios mundiales de este cereal, cayendo su disponibilidad en alrededor de un 14.2%, en comparación con la temporada 2005/06.

**Cuadro 5. Comportamiento Anual del Mercado Mundial de Maíz. Cifras de marzo 2008.**

Temporada	Stock Inicial (MM TON)	Producción (MM TON)	Oferta Total (MM TON)	Consumo (MM TON)	Stock Final (MM TON)
2005/06	131,41	696,3	827,71	703,98	123,74
2006/07	123,74	704,28	828,02	721,85	106,17
2007/08 (Proy. Mar. 08)	106,17	770,17	876,34	772,31	104,03

Fuente. WASDE. USDA

Para obtener mayor información del mercado maicero, visite [www.cotrisa.cl](http://www.cotrisa.cl).

Las proyecciones para temporada 2007/08, indican un escenario deficitario nuevamente, proyectándose la disminución de las existencias en un 2% en comparación al año anterior. Si bien los niveles de consumo llegan a los máximos históricos, los niveles de producción también se incrementan fuertemente, en particular en los EE.UU., asociados al fortalecimiento que está adquiriendo la industria del etanol, propiciado por el alto costo del petróleo. Durante el último mes, la producción se incrementó en casi MM 4 de ton., resultado principalmente de la mayor cosecha prevista en Brasil (MM 3 de ton.). El consumo, por su parte, también creció, pero en una menor proporción. El resultado, es un leve incremento en los inventarios de MM 2,15 de ton., lo cual no cambia el panorama de fondo presentado desde inicios del 2008.

### II.2. COMPORTAMIENTO DE LOS FUTUROS DE MAIZ EN LAS PRINCIPALES BOLSAS DE CEREALES

- FUTUROS DE MAIZ EN LA BOLSA DE CEREALES DE CHICAGO, CBOT.**

En el siguiente gráfico es posible advertir que los futuros de maíz americano han venido experimentando una tendencia alcista desde octubre a la fecha, frenada solamente por las últimas externalidades experimentadas en la economía americana. Es importante

destacar que los valores de la posición mayo 2008 han aumentado durante este período en aproximadamente unos 56 US\$/ton, a pesar de las caídas registradas durante la segunda quincena de marzo de 2008. Otro elemento relevante es que los valores de las cotizaciones de mediano y largo plazo son superiores a las de corto plazo, lo cual actualmente, confiere firmeza al mercado.

Como se señaló, la demanda se mantiene firme y el ritmo de exportaciones americanas también. Si a lo anterior, se agregan las incertidumbres relacionadas con las condiciones de siembra americanas, la tendencia bajista registrada durante los últimos días debiese revertirse.

**Gráfico 5. Comportamiento de los futuros de maíz en la CBOT. Posiciones mayo y diciembre 2008 (US\$/ton.)**

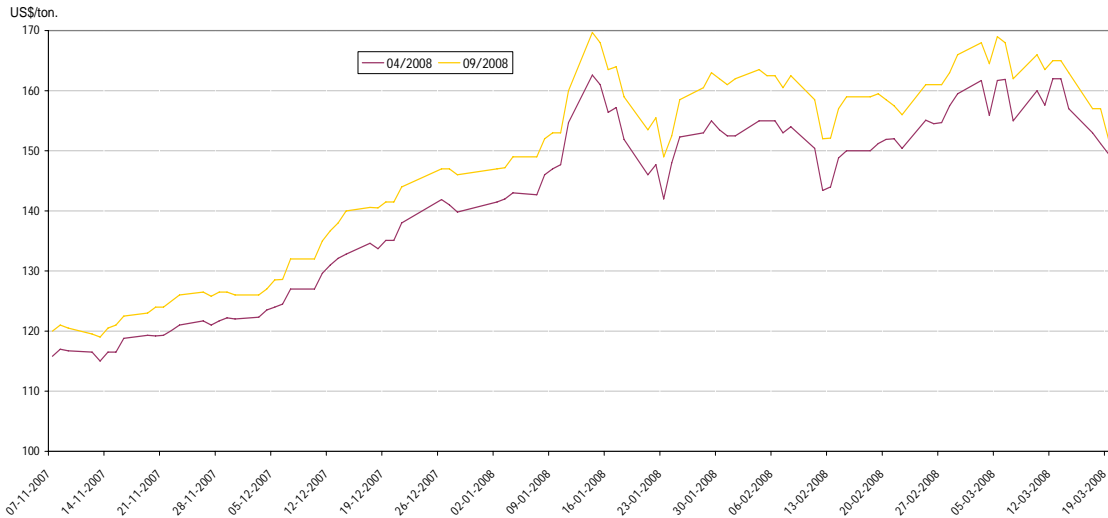


Fuente. ODEPA-Reuter.

- **FUTUROS DE MAIZ EN EL MERCADO A TÉRMINO DE BUENOS AIRES, MATBA.**

Al observar el comportamiento de los futuros de maíz en el MATBA, éstos guardan algún grado de relación con lo que acontece en los mercados internacionales. Es posible advertir una clara tendencia alcista hasta fines de enero, momentos en que comienzan a iniciarse las cosechas y a aplicarse las medidas de apertura y posterior cierre del registro de exportaciones de maíz.

**Gráfico 6. Comportamiento de los futuros de maíz en el MATBA. Posiciones abril y septiembre 2008. (US\$/ton).**



Fuente. Agropuerto. MATBA.

Los hechos señalados comienzan a afectar el comportamiento de las cotizaciones de corto y mediano plazo, iniciándose un ciclo de alta volatilidad que en la actualidad se destaca por presentar cotizaciones bajas producto del descontento e incertidumbre del mercado ante la aplicación de las nuevas medidas de retenciones móviles.

A lo anterior, se debe sumar el hecho que las paralizaciones del agro argentino y la falta de incentivos a la producción de maíz en dicho país, han ocasionado un equilibrio en los valores de las cotizaciones, tanto de corto como de mediano plazo en dicho mercado.

### II.3. SITUACION DE LOS PRECIOS INTERNACIONALES DEL MAIZ

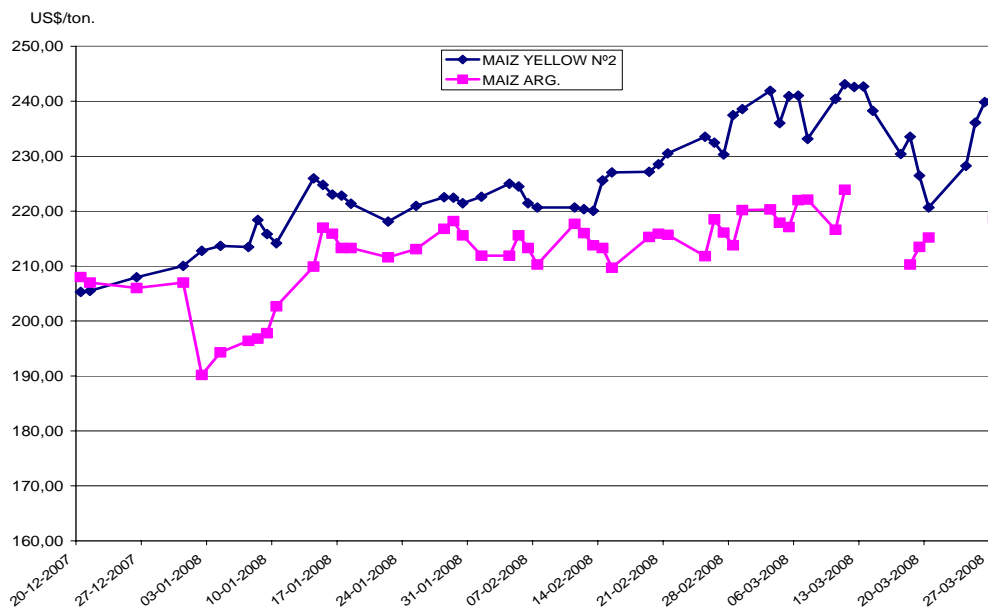
Durante el primer trimestre de este año los precios FOB del maíz americano han presentado un comportamiento alcista, salvo durante la segunda y tercera semanas de marzo, aunque durante estos últimos días, el mercado ha retomado la tendencia que traía, registrándose esta semana, incluso algunos valores records, de similares magnitudes a los acontecidos días antes del anuncio de crisis en la economía americana.

Parece ser que el mercado internacional retoma la firmeza exhibida hasta mediados de marzo, y que se sustenta en el sostenimiento del mercado externo y en los embarques, y en las preocupaciones por el clima húmedo y frío que puede demorar las siembras y reducir el área sembrada en los EE.UU.

En relación al mercado argentino, éste se mantiene sin referencias constantes de precios por la nula operatoria de negocios registrada en estos últimos días.



**Gráfico 7. Comportamiento de los precios FOB de los maíces importados por Chile, registrados al 27 de marzo de 2008. (US\$/ton.)**



Fuente. ODEPA-Reuter. Agropuerto.

- **Cuadro explicativo respecto al nuevo sistema de retenciones móviles en Argentina, aplicable a la realidad del maíz.**

En la primera columna se muestran los tramos de precios dispuestos en la nueva norma, a los cuales ajustará el porcentaje de retenciones. En la segunda columna aparece el anterior porcentaje de retenciones, el cual se repite para todos los rangos de precios, ya que anteriormente solo existía un nivel de retención, independientemente del nivel de los precios.

En la tercera columna se disponen las nuevas alícuotas de retenciones que se aplicarán sobre cada tramo de precios. Se las denomina “marginales” porque las mismas afectarán el “margen” del precio que exceda al tramo anterior. La cuarta columna muestra como se “descompone” el precio, de manera de ser afectado por los nuevos porcentajes en cada tramo.

Finalmente, la quinta columna muestra las retenciones efectivas (en US\$/ton.), que surgen de aplicar la alícuota de la tercera columna a los montos de la cuarta.

El total de retenciones resulta de la suma de todos esos importes. Vale aclarar que todos los cálculos se realizan tomando como base los precios FOB oficiales, proporcionados por la SAGPyA al día 11/03.

<b>MAIZ</b>				
Tramos de Precios	Retenciones Actuales	Nuevo Esquema		
		Retención Marginal	Retención Media	Retención Efectiva Disp.
US\$/tn.				
0-180	25%	20,0%	20,0%	40,00
181-220	25%	45,0%	20,0 a 25,0%	17,10
221-260	25%	72,0%	25,0 a 32,0%	
261-300	25%	93,0%	32,0 a 40,0%	
Más de 300	25%	95,0%	40,0 o más	
Precio FOB Oficial Disponible al 11/03 (US\$/tn)				218,00
<b>Total Retenciones</b>			<b>26,2%</b>	<b>57,10</b>
<b>Precio FAS Teórico Disponible (US\$/tn.)</b>				<b>154,90</b>

#### II.4. COMPORTAMIENTO DE LAS IMPORTACIONES DE MAIZ.

De acuerdo a las estadísticas oficiales, las importaciones de maíz registradas entre enero y febrero del presente año, alcanzaron las 233.623 ton., lo cual representa una disminución de un 21% respecto al volumen importado durante similar período del año 2007. La procedencia de estas importaciones ha sido principalmente norteamericana, representando un 69% del total de maíz importado durante los dos primeros meses del año.

**Cuadro 6. Comportamiento de las importaciones de maíz registradas entre enero y febrero de 2008.**

País	Volumen		Valor CIF	
	Ton	% Total	Miles US\$	% Total
Argentina	71.438	30,6%	16.270	26,6%
EE.UU.	161.491	69,1%	44.677	73,1%
Paraguay	680	0,3%	196	0,3%
Perú	14	0,0%	2	0,0%
<b>Total Ene - Feb</b>	<b>233.623</b>	<b>100,0%</b>	<b>61.145</b>	<b>100,0%</b>

Fuente. ODEPA. Aduanas

Conforme a estos datos, el precio CIF promedio del maíz ingresado a Chile durante este período alcanzó los 262 US\$/ton., equivalentes a unos \$12.911 por quintal, puesto puerto V región., valor al cual se debe agregar los gastos de internación y de flete a molino, determinando un costo de internación promedio de \$13.600 por quintal, base Melipilla, Región Metropolitana.

#### II.5. COMPORTAMIENTO DEL COSTO DE INTERNACION DEL MAIZ IMPORTADO.

Durante este último mes, los costos de internación, base puerto V región, han fluctuado entre los \$11.725 y los \$12.720 por quintal, para el caso de las importaciones de maíz

argentino, y entre los \$13.397 y los \$14.509 por quintal para el maíz Yellow N° 3, americano. Estas variaciones han estado asociadas al aumento paulatino que han experimentado los valores FOB, a los cambios experimentados por el tipo de cambio y a las variaciones en los valores de fletes marítimos.

**Cuadro 7. Costos de internación de maíz. Semana del 21 al 27 de marzo de 2008.**

ITEMS	VALORES FOB	CIF	INTERNADO + DERECHOS Puerto	Valor por Quintal Puerto Puerto
VALORES FOB Marz08	US\$ por Ton.	US\$ por Ton.	US\$ / Ton.	\$ / qq.
MAIZ Argentino Up River	216,95	262,47	274,86	12.347
MAIZ USA YELLOW # 3	236,33	301,94	314,76	14.139

Fuente. COTRISA. ODEPA. Reuters. Agropuerto.

## II.6. COMPORTAMIENTO DE LOS PRECIOS DE MAIZ REGISTRADOS EN EL MERCADO DOMESTICO

A partir de la semana pasada, se comenzaron a comercializar los primeros lotes productivos de la zona central del país. Los precios de inicio de cosecha se encuentran fluctuando entre los \$ 12.000-\$ 13.000 por quintal, dependiendo de la zona de compra y de las necesidades de cada poder comprador. Esto implica que el precio interno, está más cercano al costo de internación de maíz argentino, aunque la posibilidad de conseguir este producto en dicho mercado es bastante limitada.

## III. MERCADO DEL ARROZ

### III.1. COMPORTAMIENTO DEL MERCADO INTERNACIONAL

De acuerdo a las estadísticas del USDA, las existencias mundiales de este cereal continúan situándose en nivel bajo de disponibilidad. Los stocks de la temporada 2006/07 se han estimado en un 2.3% inferiores a las registradas en el 2005/06. Cabe señalar que durante los últimos seis meses se han registrado sólo variaciones marginales de los stocks mundiales de arroz.

**Cuadro 8. Comportamiento del Mercado Mundial de Arroz Elaborado. Cifras marzo 2008.**

Temporada	Stock Inicial (MM TON)	Producción (MM TON)	Oferta Total (MM TON)	Consumo (MM TON)	Stock Final (MM TON)
2005/06	74,48	417,64	492,12	415,6	76,52
2006/07	76,52	418,23	494,75	420	74,76
2007/08 (Proy. Mar. 08)	76,76	422,94	499,7	422,53	75,17

Fuente: WASDE. USDA.

Para obtener mayor información del mercado arrocero, visite [www.cotrisa.cl](http://www.cotrisa.cl).

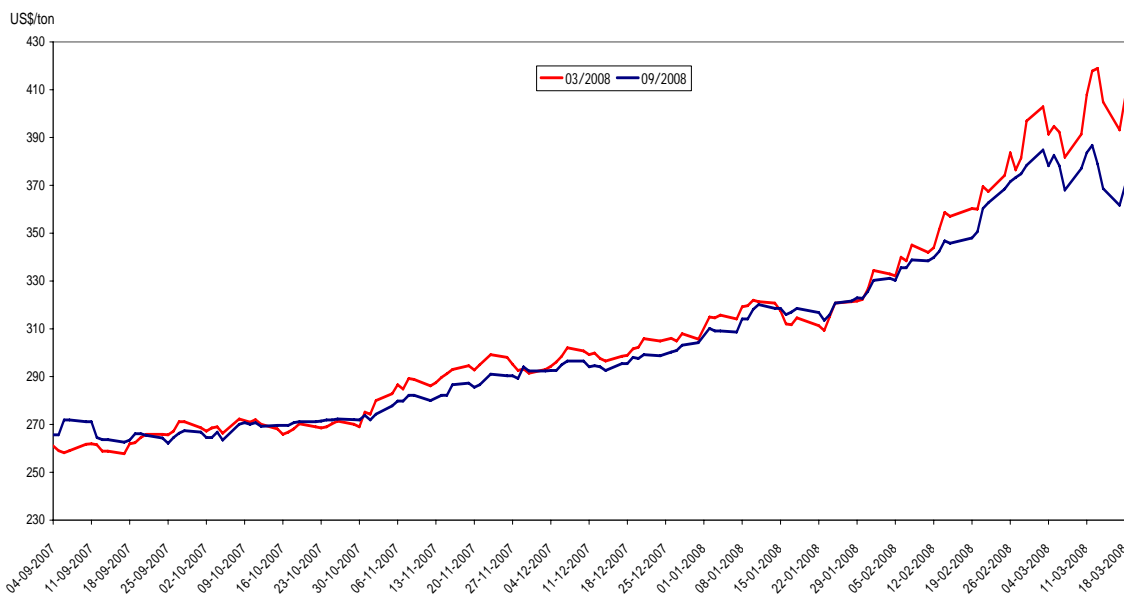
Sin perjuicio de lo anterior, este mes se registró un leve incremento en la proyección de los stocks para la temporada 2007/08, siendo mayores en un 0,5% en comparación a las existencias registradas durante la temporada anterior, lo cual no altera el mayor panorama deficitario de las últimas tres décadas.

La proyección de la producción mundial de arroz aumentan levemente dadas las mejores proyecciones productivas en India (MM 2.0 de ton.) y Filipinas (MM 0.4 de ton). Dado que las perspectivas de consumo se mantienen, se produce el leve incremento en las existencias mundiales.

### III.2. COMPORTAMIENTO DE LOS FUTUROS DE ARROZ EN LA BOLSA DE CHICAGO, CBOT.

Al apreciar el comportamiento de los futuros de arroz en la Bolsa de Chicago, es posible apreciar que han experimentado un comportamiento alcista, aunque durante estas últimas dos semanas no han estado exentas de la crisis económica americana, registrándose una baja en las cotizaciones. Sin perjuicio de lo anterior, se mantiene una señal de estabilización del mercado, dado que las cotizaciones de mediano y largo plazo son levemente inferiores a las de corto plazo (10 US\$/ton, en promedio).

**Gráfico 8. Comportamiento de los futuros de arroz paddy en la CBOT. Posiciones marzo y septiembre 2008. (US\$/ton.)**



Fuente. CBOT. Agropuerto.

### III.3. SITUACION DE LOS PRECIOS INTERNACIONALES DEL ARROZ

En el mercado americano, tal como se señaló anteriormente, las bajas registradas en el mercado de futuros de arroz en EE.UU. afectaron los precios de exportación. Sin embargo, a medida que van pasando los días, las cotizaciones se han ido recuperando. Los precios FOB referenciales han sido de 410 US\$/ton., para el arroz con cáscara y de 675 US\$/ton, par el arroz pulido con 4% de grano partido. Este mercado está alcista debido a la fuerte demanda global y la pobre oferta.

Vietnam ha tenido un alza en sus cotizaciones en los últimos días, debido a la fuerte demanda global, por lo que las compañías locales han sido comunicadas que deben realizar contratos con el gobierno exclusivamente y están vedadas a firmar contratos de exportación entre Marzo y Abril. El mal clima ha dañado parte del arroz cáscara al norte de este país, por lo que el área se redujo, por esta causa y para proteger la alimentación de la población local el mercado está restringiendo las exportaciones. Las cotizaciones referenciales en este país son de U\$S 610 /ton., para el arroz con 5 % de gran partido.

Respecto al mercado tailandés, las condiciones se encuentran prácticamente sin cambios, ya que la situación de escasez de stocks se mantiene. Se están realizando pocas ventas debido al alza de precios constante. El riesgo al default existe en el mercado ya que los exportadores cada vez están más limitados para cubrir sus exportaciones. La limitación para los contratos de exportación por parte de empresas privadas de Vietnam, ha provocado junto con una pobre oferta y un Bath fortalecido un alza de precios en el mercado interno de Tailandia, sobretodo para el arroz cáscara, lo que ha provocado la consideración del gobierno de poner una cuota de exportación para controlar los precios o precio mínimo de exportación, como es el caso de India. El mercado en este país continúa al alza. A modo de referencia se puede señalar que las cotizaciones de arroz 100% grado B están en el orden de los 580 U\$S/ton, FOB.

En la India, la mayor novedad en el mercado es la prohibición a la exportación de arroz no basmati, incluso para los envíos estipulados para salir el 24 de marzo. No hay solamente un precio mínimo a la exportación como en un principio sino ahora una prohibición de ellas, acontecimiento que ya ha pasado en otras oportunidades en este país.

Finalmente, en el mercado argentino, la situación que se está viviendo con el tema del aumento de las retenciones, sobretodo para el cultivo de soja, si se mantiene, puede indirectamente favorecer a incrementar el área dedicada al cultivo de arroz, sobre todo en la provincia de Entre Ríos, donde es importante la presión del cultivo de soja, más aun con los altos precios internacionales que está teniendo el arroz.

En Paso de los Libres las cotizaciones fueron de 572 U\$S/ton, para el arroz pulido. Las exportaciones continúan no siendo muy elevadas, ya que recién se está generalizando la cosecha. Éstas alcanzaron las 5.090 ton., base arroz cáscara durante la semana pasada, de las cuales un 52 % se destinó a Brasil (97 % de arroz pulido). El resto se envió hacia Bolivia y Chile, en orden de importancia por volumen. Las cotizaciones de arroz pulido continúan en aumento desde principio de mes, dado que el grueso de las exportaciones es de este tipo.

#### **III.4. COMPORTAMIENTO DE LAS IMPORTACIONES DE ARROZ.**

De acuerdo a las estadísticas oficiales, las importaciones de arroz elaborado, realizadas entre enero y febrero del presente año, alcanzaron las 20.720, lo cual equivale a un 71% más que lo importado durante similar período del año pasado. Argentina se constituye en el principal país abastecedor de arroz a nuestro país, concentrando un 83% de las importaciones de dicho producto.

**Cuadro 9. Origen de las importaciones de arroz registradas entre enero y febrero de 2008.**

País	Volumen		Valor CIF	
	Ton	% Total	Miles US\$	% Total
Argentina	17.132	82,7%	7.805	82,3%
China	1.262	6,1%	569	6,0%
Paraguay	692	3,3%	357	3,8%
Uruguay	1.323	6,4%	588	6,2%
<b>Total Ene- Feb</b>	<b>20.720</b>	<b>100,0%</b>	<b>9.482</b>	<b>100,0%</b>

Fuente. ODEPA. Aduanas

Conforme a estos datos, el precio CIF promedio del arroz argentino ingresado a Chile hasta noviembre de 2007, alcanzó los 471 US\$/ton., equivalentes a unos \$13.790 por quintal, puesto Molino VII región<sup>5</sup>.

### III.5. COMPORTAMIENTO DEL COSTO DE INTERNACION DE ARROZ IMPORTADO.

Durante el último mes, el costo alternativo de importar arroz grano largo fino argentino ha variado entre los sido aproximadamente \$17.310 y los 16.315 por quintal, base VII región.

### III.6. COMPORTAMIENTO DE LOS PRECIOS DE ARROZ REGISTRADOS EN EL MERCADO DOMESTICO

La comercialización se inició formalmente después de Semana Santa, con precios que están en el orden de los \$16.500 a \$17.000 por quintal, mas bonificaciones, valores cercanos al costo alternativo de internación de arroz grano largo fino argentino, principal referente de precios para la industria nacional.

**WALTER MALDONADO H.  
JEFE DE DESARROLLO  
COTRISA**

<sup>5</sup> Arroz elaborado con más de 5% y menos de 15% de grano partido.