



MERCADO MUNDIAL DEL ARROZ

JORGE RODRIGUEZ AMIAMA
23 DE OCTUBRE, 2006

MERCADO MUNDIAL

Aproximadamente 5-7% de la producción mundial de arroz es comercializada internacionalmente.

El estimado de comercialización mundial en 2006 es **28.191** millones de toneladas métricas

Balance mundial por de arroz, MTM

Región	2004/05	2005/06	2006/07
Producción Arroz Pulido	400,487	415,797	417,686
Consumo	407,881	413,392	418,700
Inventario Final	78,000	80,405	79,391
Inventario, % de Consumo	19.12%	19.45%	18.96%

Fuente: Departamento de Agricultura EE.UU.

Exportación mundial por país, MTM

Región	2004	2005	2006
<u>Mundial</u>	<u>27,184</u>	<u>29,009</u>	<u>28,292</u>
Argentina	249	345	400
Birmania	130	190	125
China	880	656	900
EE. UU.	3,090	3,862	3,700
India	3,172	4,687	3,800
Pakistán	1,986	2,900	3,000
Tailandia	10,137	7,274	7,300
Uruguay	804	762	700
Vietnam	4,295	5,174	5,200

Fuente: Departamento de Agricultura EE.UU.

Importación mundial por región, MTM

Región	2004	2005	2006
L. América	3,179	3,262	3,280
U.E.	1,079	968	975
Ex-Unión Sov	526	526	551
M. Oriente	4,510	4,485	4,630
África	7,469	8,644	7,355
Asia	7,557	8,099	8,365
Otros	1,872	2,064	1,955
Total	27,148	29,009	28,191

Fuente: Departamento de Agricultura EE.UU.

Importaciones en Latino América, MTM

País	Enero - Sept				Cambio
	2004	2005	2005	2006	
Brasil	682	492	359	405	13%
Cuba	565	725	687	520	-24%
Haití	278	353	249	295	18%
México	532	556	411	440	7%
Perú	81	145	123	25	-80%

Importaciones en Medio Oriente, MTM

País	Enero - Sept				Cambio
	2004	2005	2005	2006	
Arab. Saudi.	1,552	1,540	1,200	1,395	16%
Irán	919	1,050	855	665	-22%
Irak	964	801	606	785	30%
Turquía	243	278	216	155	-28%
Yemen	301	241	195	235	21%

Importaciones en Asia, MTM

País	2004	2005	Enero - Sept		Cambio
			2005	2006	
Bangladesh	673	842	750	411	-45%
China	1,142	550	357	505	41%
Corea Nor.	395	667	322	71	-78%
Filipinas	1,084	1,883	1,795	1,906	6%
Indonesia	634	441	286	425	49%
Japón	663	787	658	552	-16%
Malasia	698	794	599	689	15%

Importaciones en África, MTM

País	Enero - Sept				Cambio
	2004	2005	2005	2006	
Costa Marfil	760	955	713	719	1%
Gana	416	476	302	276	-9%
Guinea	320	327	297	307	3%
Nigeria	1,343	1,854	1,321	1,119	-15%
Senegal	839	1,232	861	487	-43%
Sur Africa	750	764	559	510	-9%

Origen Vs. Precio

La gran pregunta: porque el arroz americano es mas caro que los demás?

Suplidores de arroz de alta calidad:

EE.UU.

Uruguay

Argentina

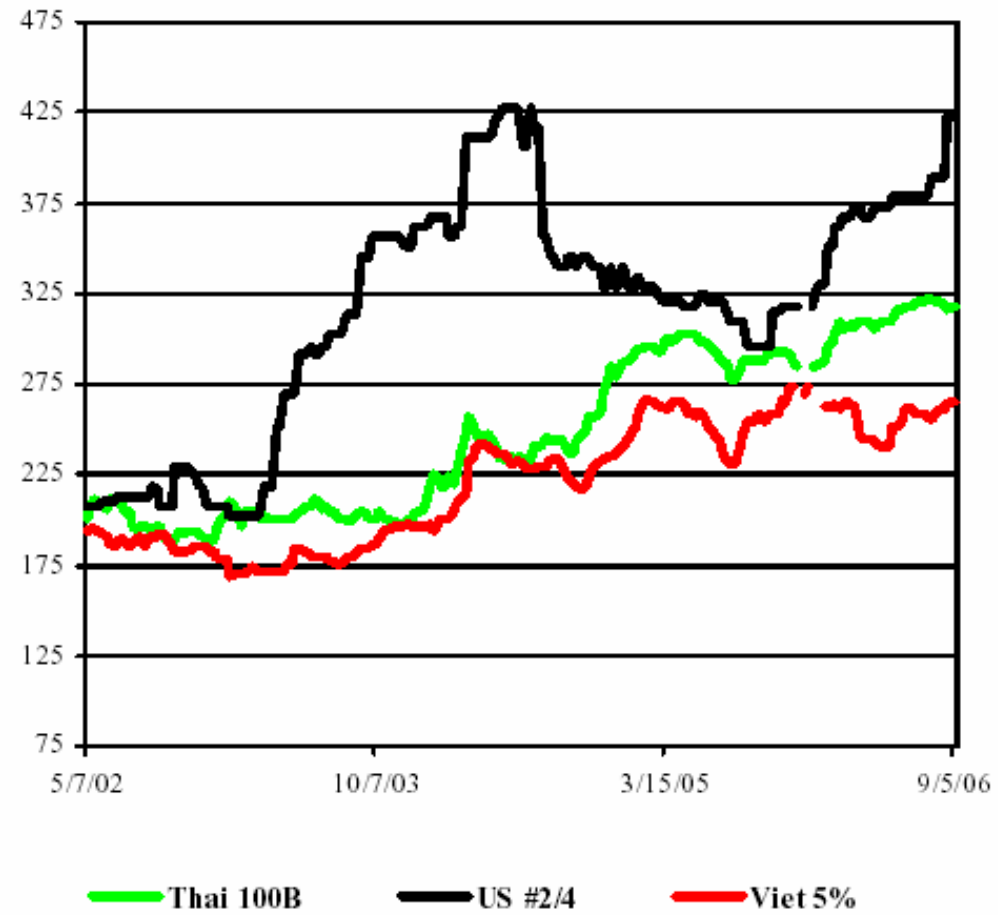
Tailandia

Precios Americano USD/TM	Precios Asiático USD/TM
-------------------------------------	------------------------------------

Calidad	Golfo	Calif.	Uruguay	Arg.	Calidad	Tailandia	Viet	India	Paki
4%	\$450	\$520	\$405	\$395	5%	\$311	\$275		
10%	\$440		\$395	\$385	10%	\$285	\$265		
Paddy	\$240	\$300			25%	\$270	\$250	\$235	\$230

US \$ FOB

Cotizaciones 2002 al 2006

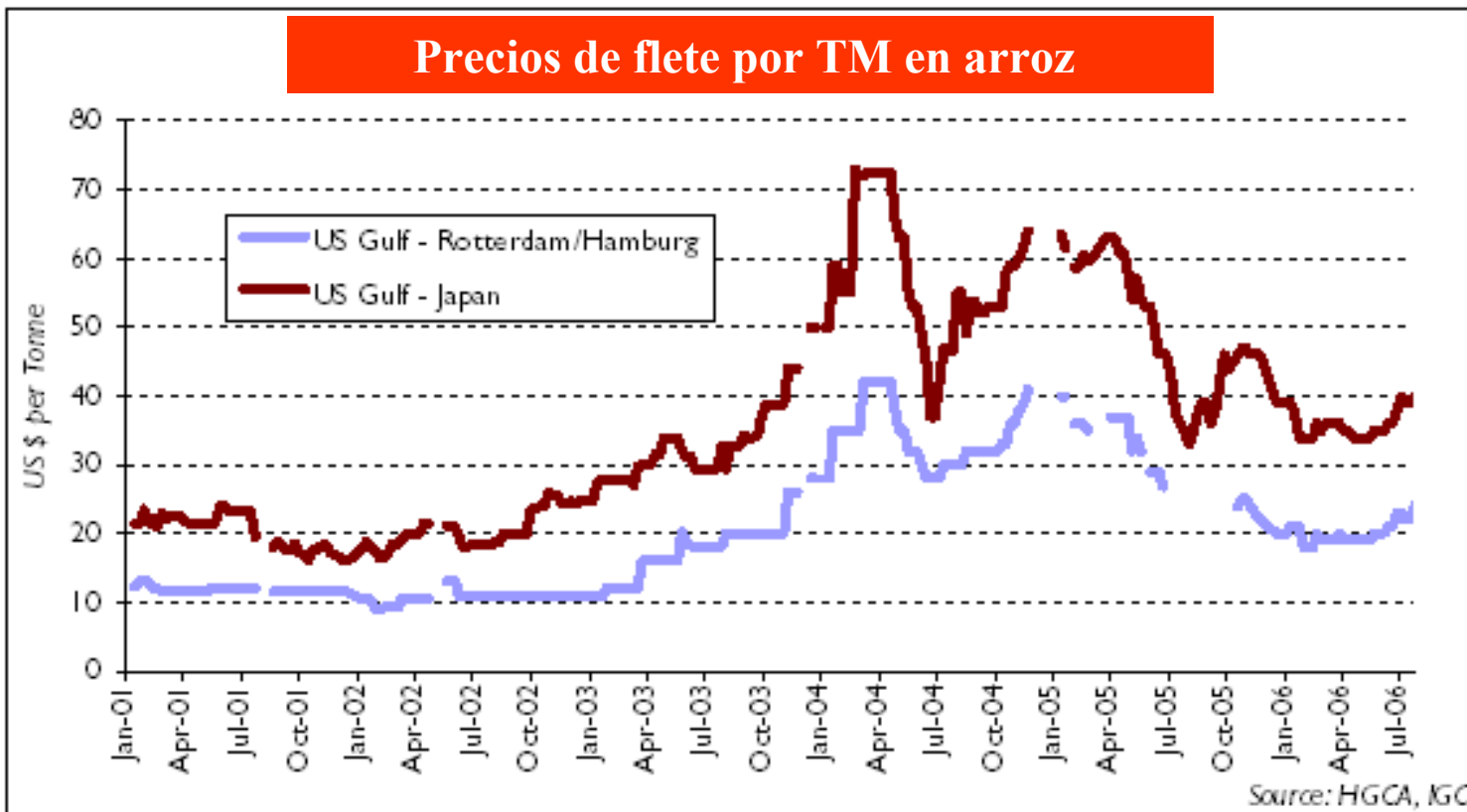


Componente del precio del arroz

Desde el 2004 el FLETE se ha convertido en unos de los riesgos mas difíciles de manejar.

Hoy el flete es tan volátil como el precio de los cereales.

Precios de flete por TM en arroz



Donde van los precios?

Normalmente la gran incógnita/misterio son los niveles de inventario en China.

Hoy la gran incógnita es como Tailandia a manejar su programa de intervención de precios.

Argumentos para la baja

Programa de intervención Tailandia.

Se hablaba de 1.5 millones de toneladas

Realidad 3.5 millones

Para mantener precios nueva cosecha
necesita comprar 9 millones

Cont

Esto podría provocar una fuerte caída del precio Tailandés el cual provocaría a su vez una caída de los otros orígenes de alta calidad alrededor del mundo.

Cuidado con el arroz de cosecha vieja de Tailandia

Este ha sido el arroz rechazado por Irak.

9 buques.

Argumento para el alza

- EL FENÓMENO DEL NIÑO.
- EFECTO A LARGO PLAZO DEL ALZA DE OTROS GRANOS POR SU DEMANDA PARA ETANOL. Menos siembras de arroz.