



VII JORNADAS DE ARROZ
2009

Corrientes, 3 de septiembre

Oportunidades e desafios para o arroz do Mercosul no mercado internacional

Tiago Sarmiento Barata



Instituto Rio Grandense do Arroz

MERCADO GARANTIDO!

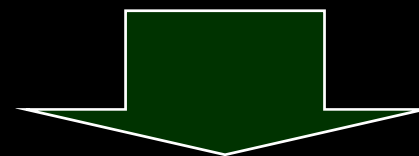
CRESCIMENTO POPULACIONAL



Nascimentos: 365 mil/dia

Mortes: 150 mil/dia

Saldo: 215 mil pessoas/dia



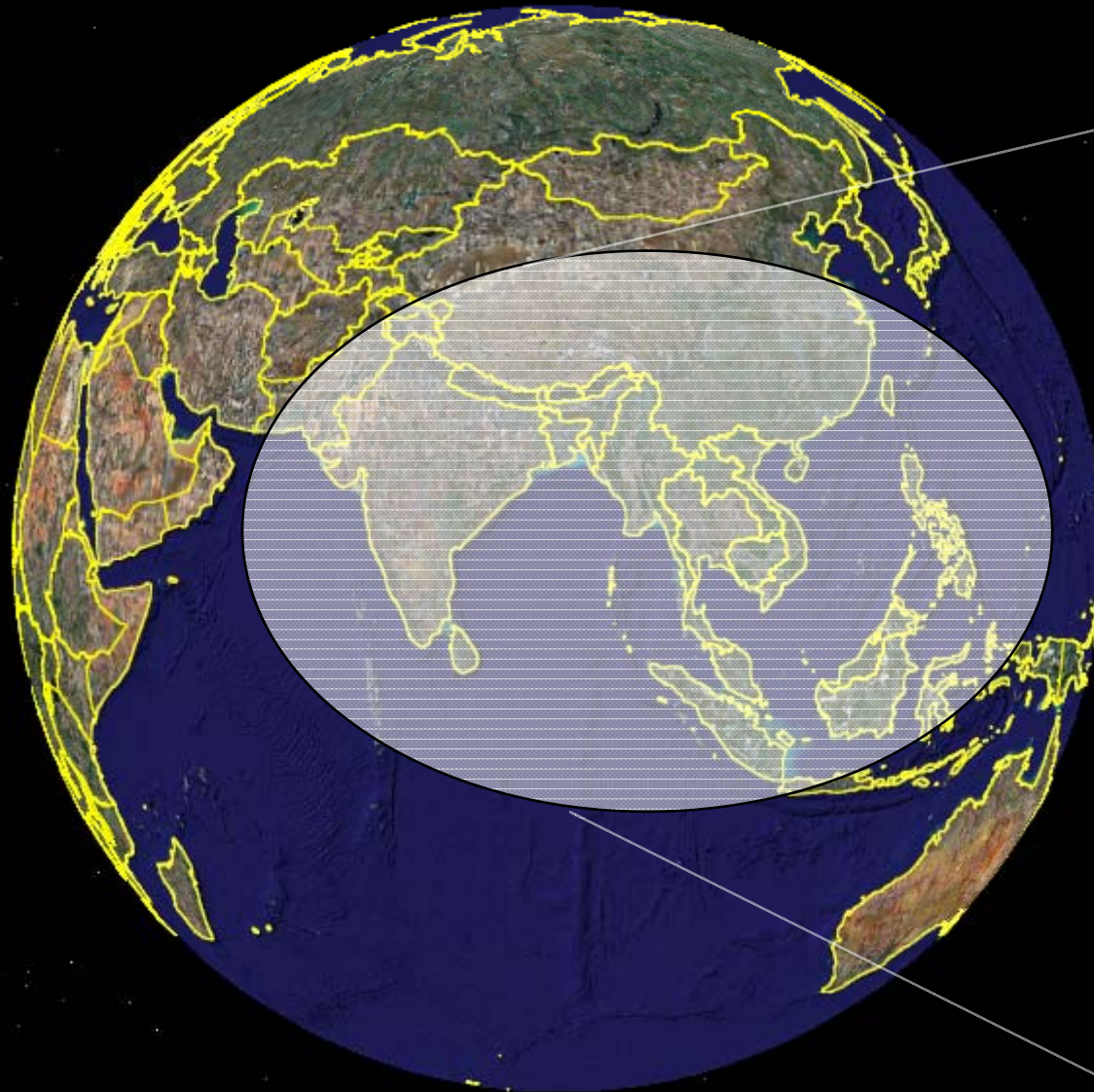
78,5 milhões de pessoas
por ano

6,5 milhões de toneladas ao ano

Consumo per capita de arroz no mundo (g/hab/dia)



MERCADO MUNDIAL DE ARROZ



89% da área mundial

90% da produção mundial

87% do consumo mundial

77% das exportações mundiais

89,5% do estoque mundial

MERCADO OLIGOPOLIZADO

Tailândia

Índia

Vietnã

EUA

Paquistão

**82% das
exportações**

CARACTERIZAÇÃO DO MERCADO MUNDIAL DE ARROZ

VARIEDADES

| | |
|-----------|-----|
| Indica | 75% |
| Japonica | 12% |
| Aromatic | 12% |
| Glutinous | 1% |

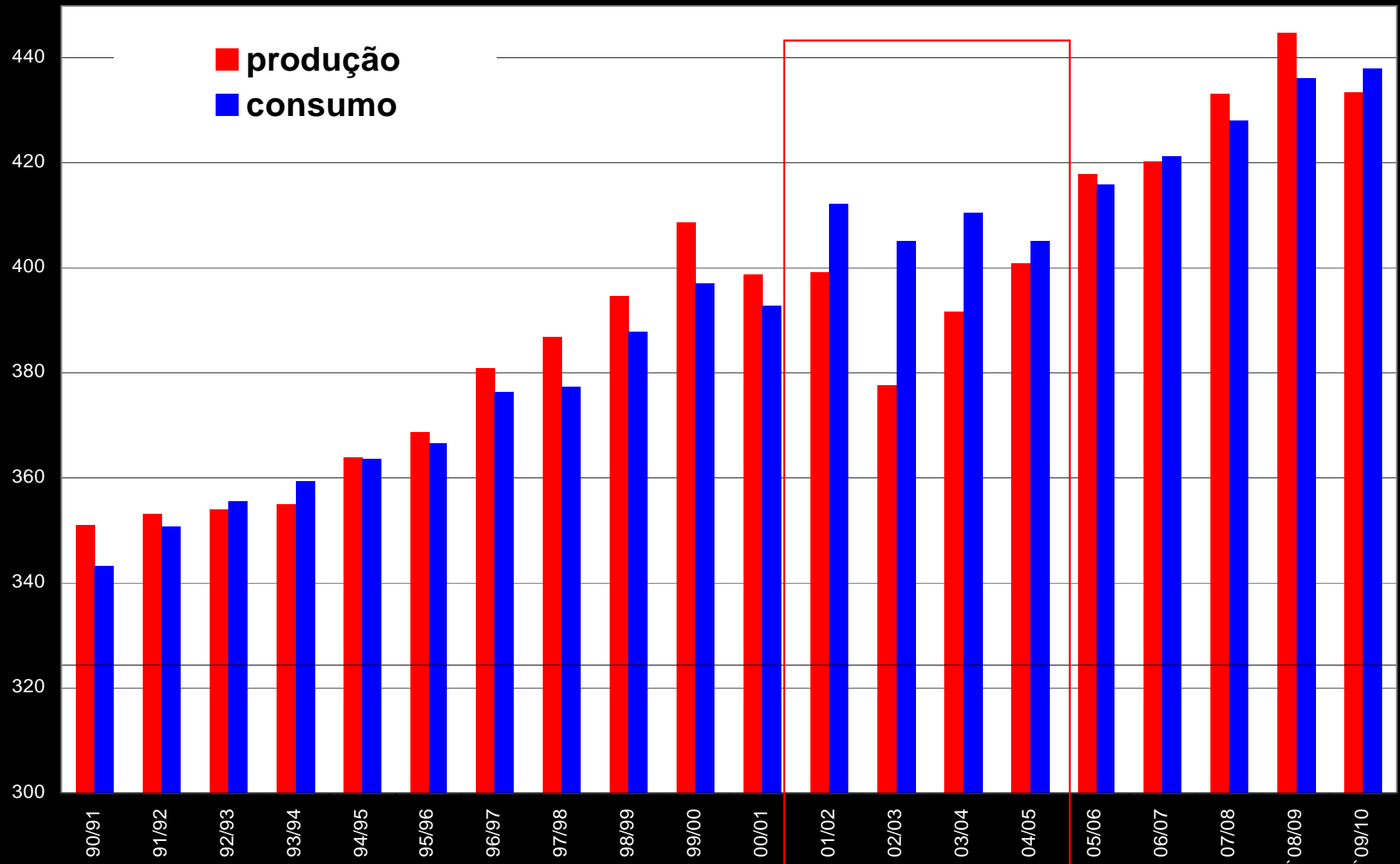
QUALIDADE

| | |
|--------------|-----|
| High quality | 75% |
| Low quality | 25% |

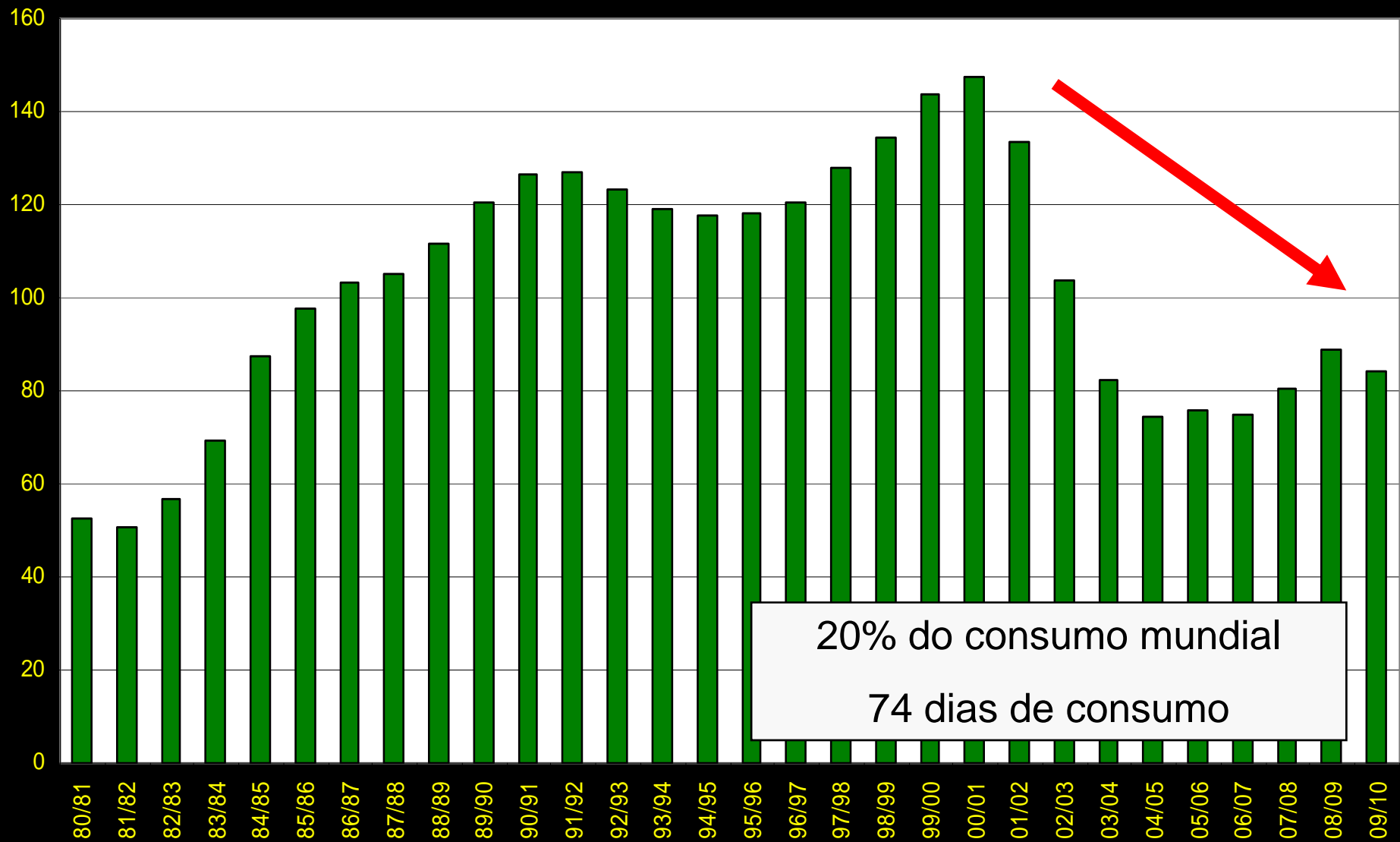
FORMAS

| | |
|-----------|-----|
| Milled | 77% |
| Parboiled | 15% |
| Paddy | 4% |
| Husked | 4% |

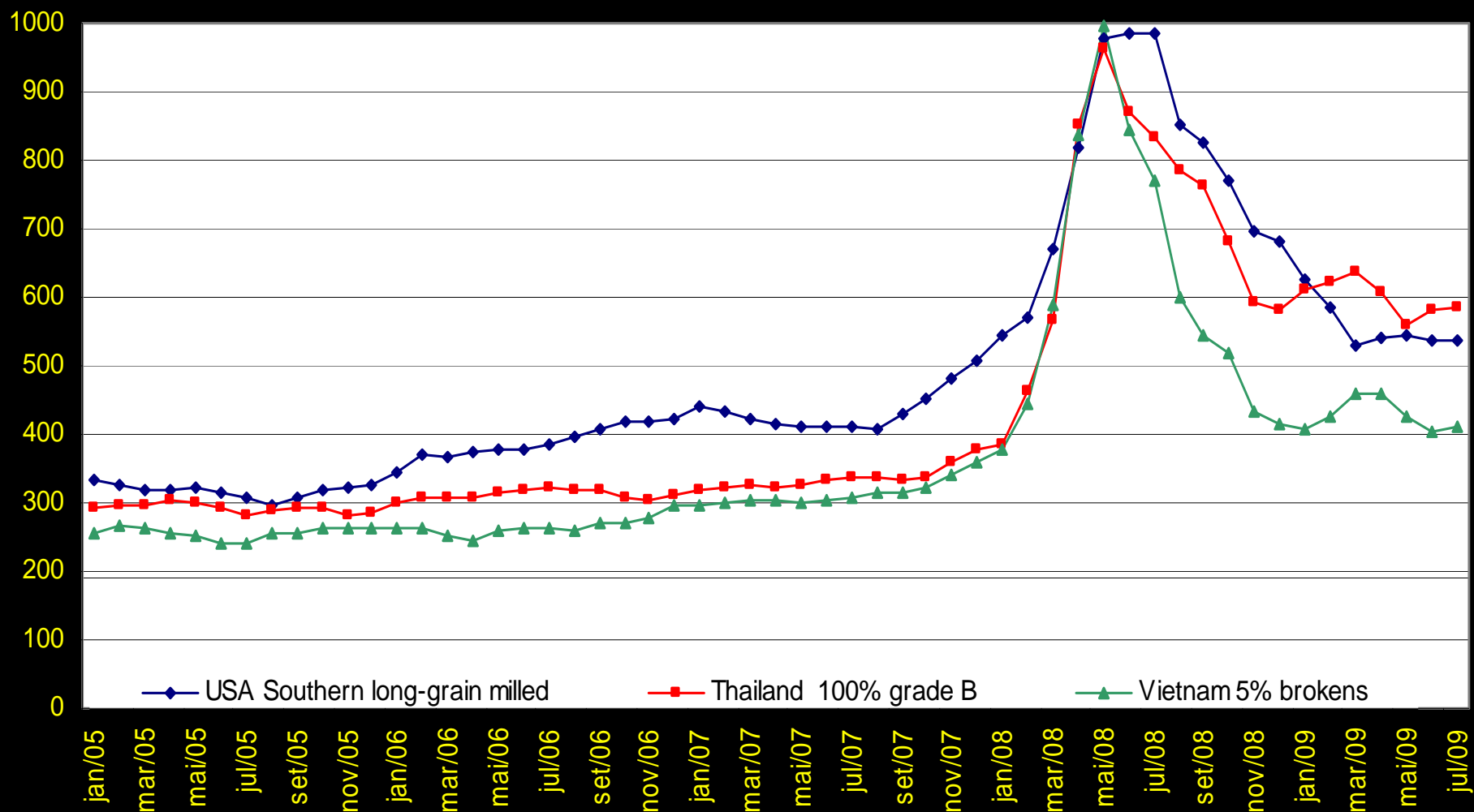
Produção X Consumo (em milhões de t)



Evolução do estoque final (em milhões de t)



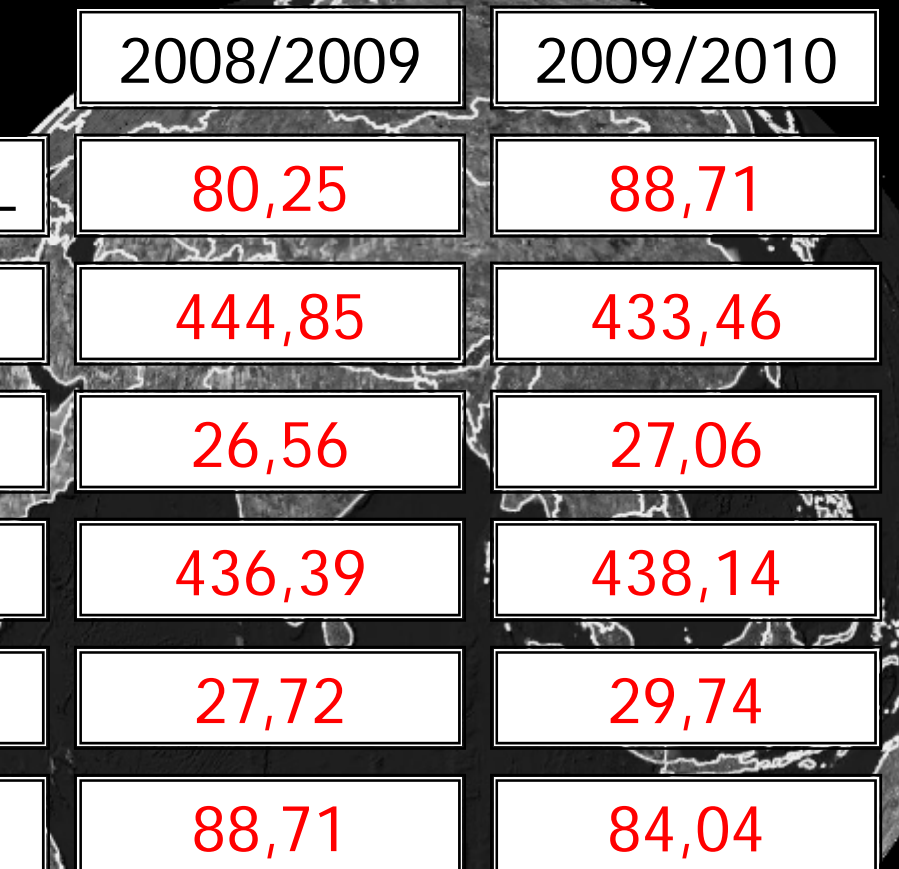
Evolução dos principais indicadores de preços no mercado internacional



FONTE: [FAO Rice Price Update](#)

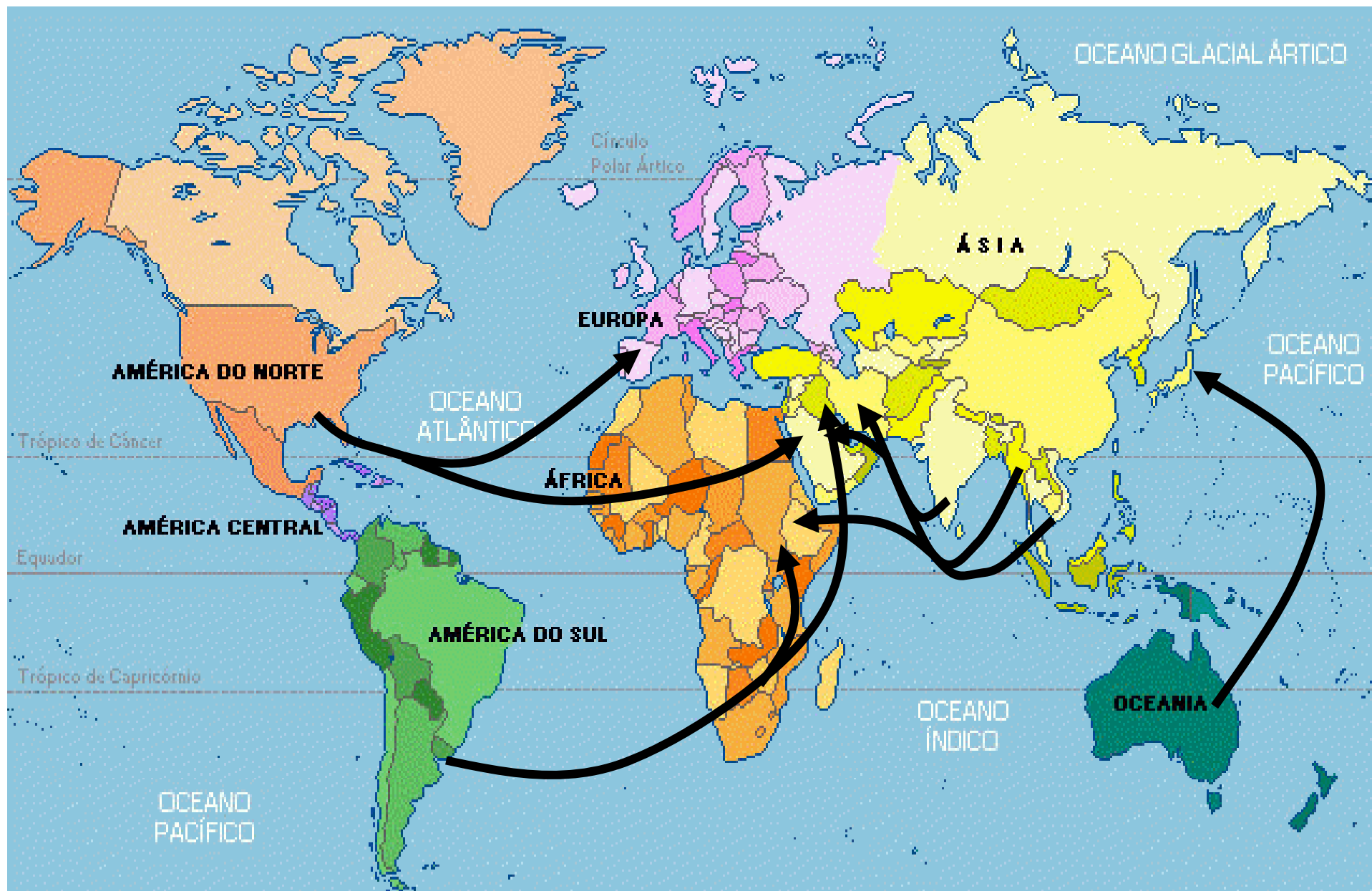
cotação : Thay 100%B - US\$ 535,00/t
 Viet 5% - US\$ 375,00/t
 USA - US\$ 540,00/t

MERCADO MUNDIAL DE ARROZ



| | 2008/2009 | 2009/2010 | VAR. |
|-----------------|-----------|-----------|-------|
| ESTOQUE INICIAL | 80,25 | 88,71 | 10,5% |
| PRODUÇÃO | 444,85 | 433,46 | -2,6% |
| IMPORTAÇÃO | 26,56 | 27,06 | 1,9% |
| CONSUMO | 436,39 | 438,14 | 0,4% |
| EXPORTAÇÃO | 27,72 | 29,74 | 7,3% |
| ESTOQUE FINAL | 88,71 | 84,04 | -5,3% |

WASDE –USDA, agosto, 2009

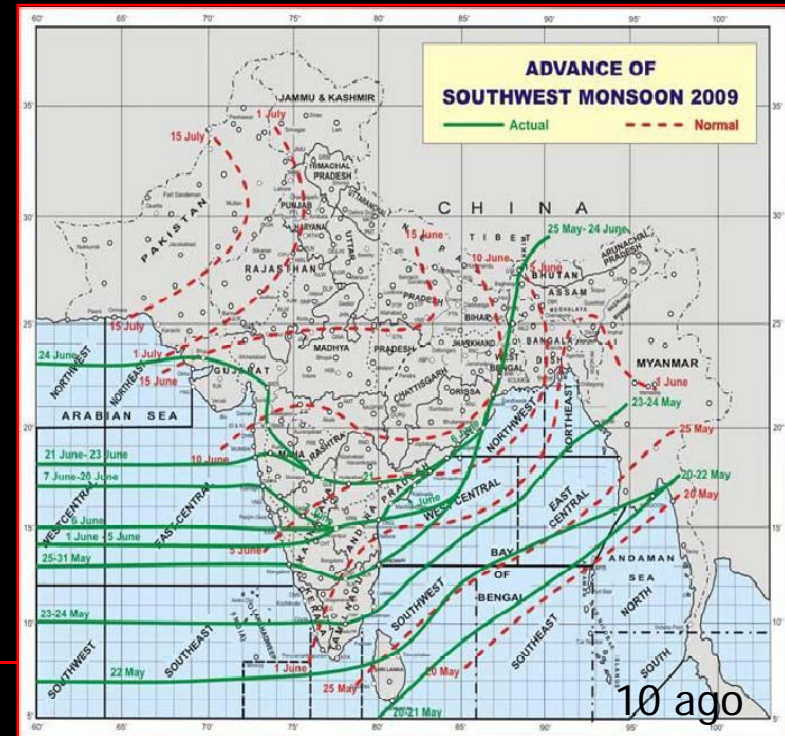


PRINCIPAIS ROTAS COMERCIAIS DE ARROZ NO MUNDO

Giro de notícias pelo mundo ...

- ✓ principais compradores estão comprando apenas para suprir a sua demanda
- ✓ Governo da Tailândia segurando os preços ao evitar a oferta de seus estoques bastante elevados
 - ✓ Vietnã incrementando as exportações

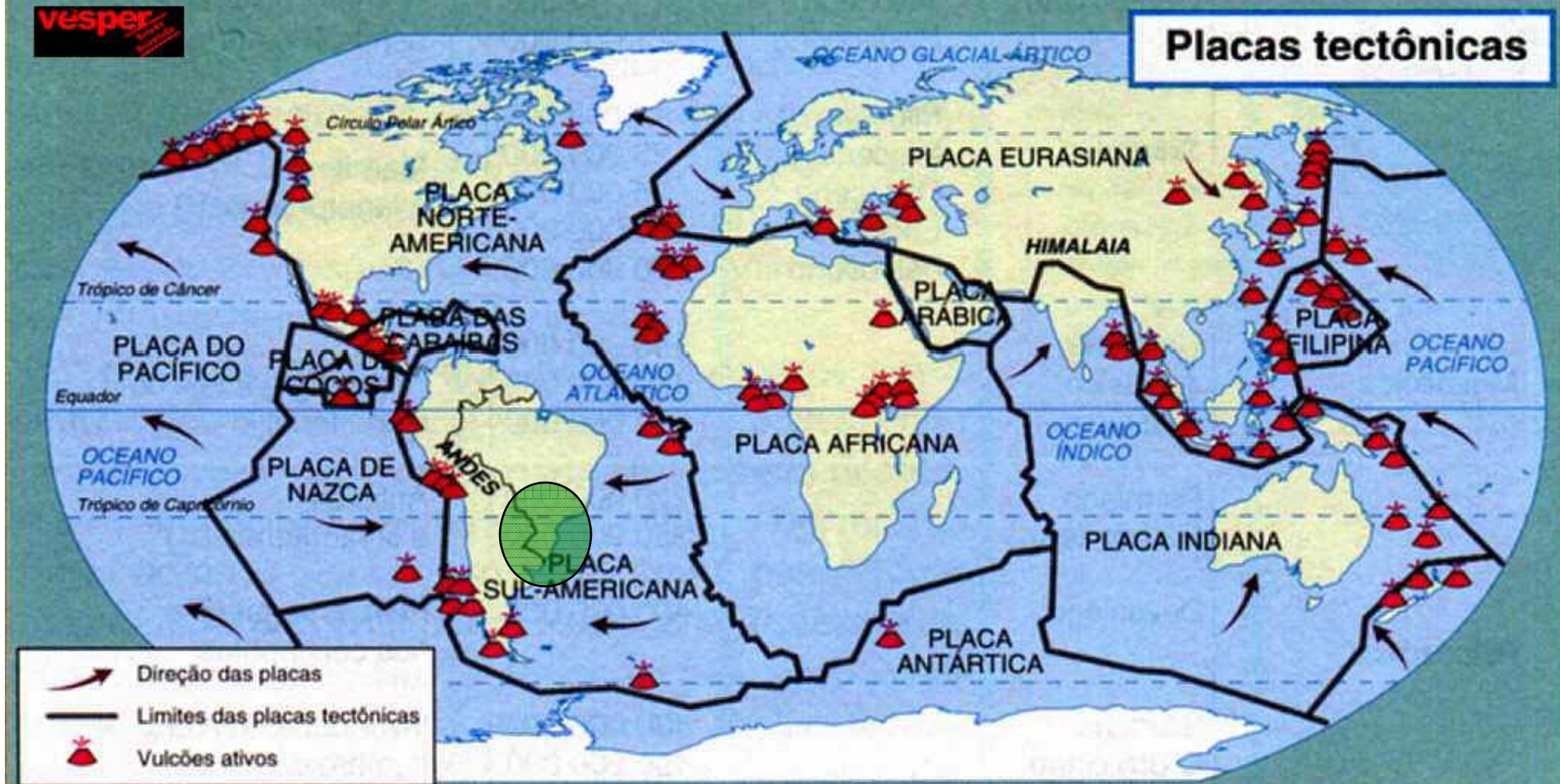
- ✓ Índia escalonando as ofertas (até setembro)
- ✓ Na Índia, o lento avanço das monções trazem pessimismo para a safra (-16%)



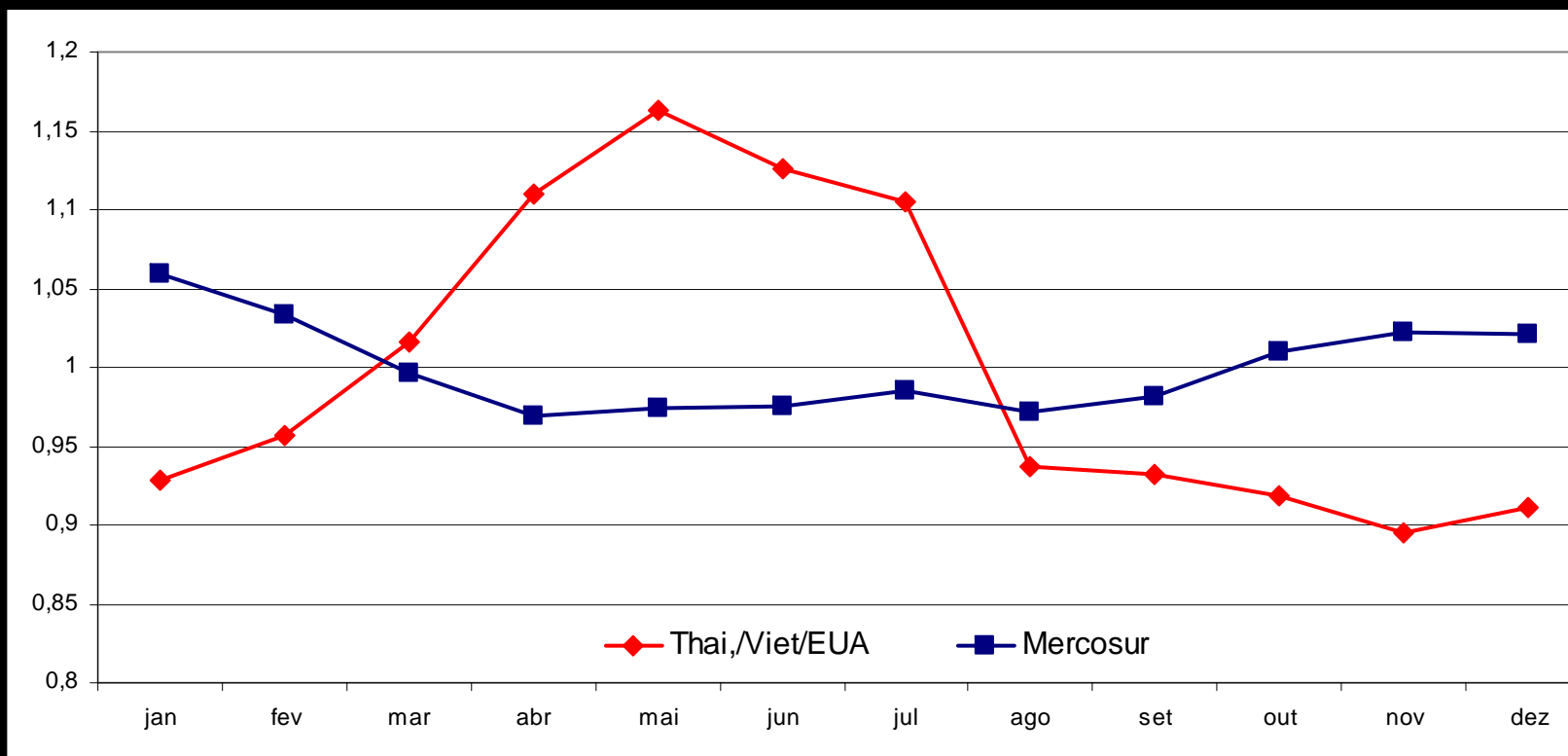
- ✓ Egito anuncia que vai dobrar o imposto de exportação
- ✓ Mercosul "correndo por fora", mas com dificuldades crônicas

OPORTUNIDADES !

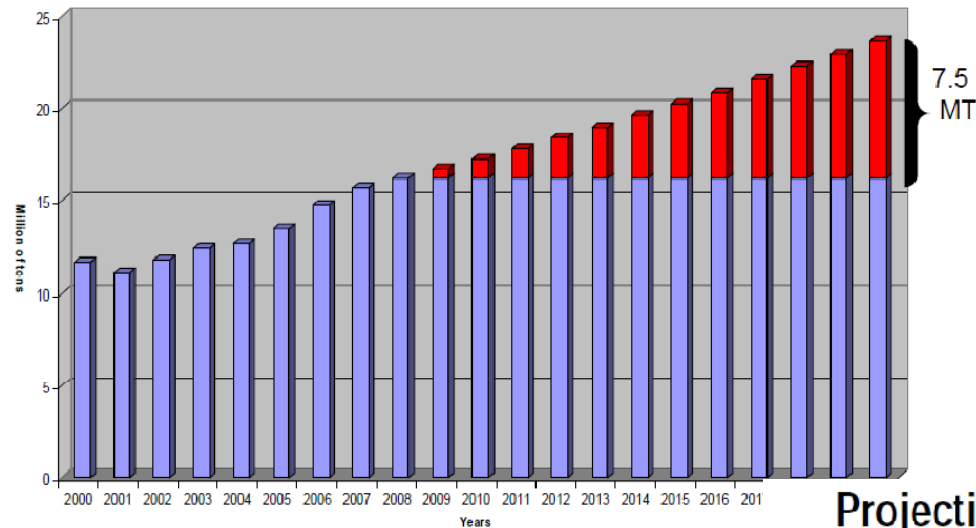
Produção mundial de arroz altamente concentrada em uma região fortemente vulnerável à catástrofes ambientais



Sazonalidade de preço do arroz no mercado internacional e no mercosul



Projection of milled rice production in Africa

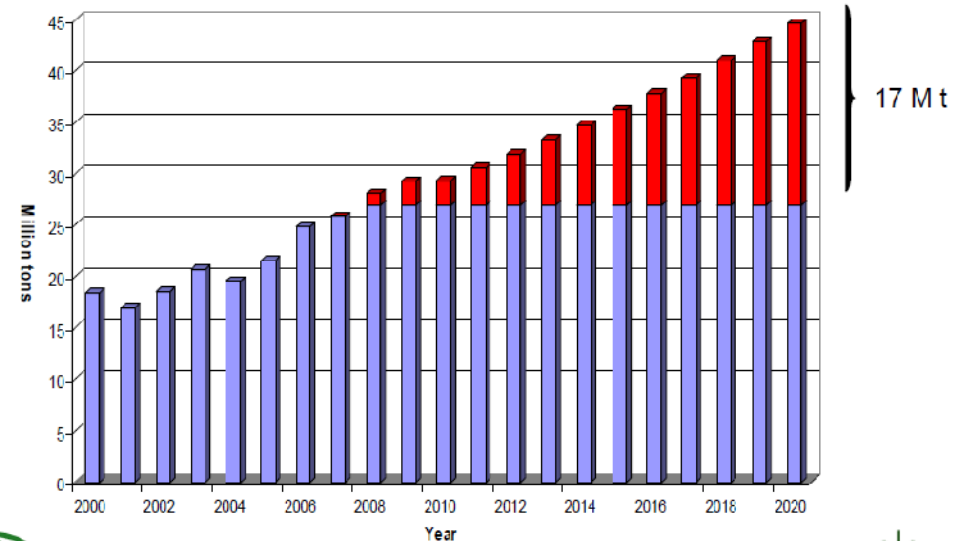


Source : FAO and WARDA projections for 2008 – 2020 using the 1987-2006 growth rate (%)



Aliou Diagne, Leader WARDA,
Durban/ África do Sul, agosto de
2009

Projection of milled rice consumption in Africa



Source: FAO, ECOWAS and WARDA projections for 2008 – 2020 using the 1987-2006 growth rate (4.28%)

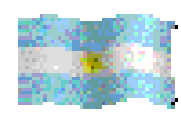


P 285
C 120
+ 165



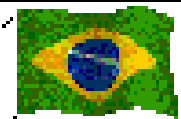
Paraguay

P 1.320
C 450
+ 870



Argentina

P 15.534
C 13.610
+ 1.928



Brasil

P 12.639
C 12.950
- 311



Uruguay

P 1.290
C 90
+ 1.200



Brasil

P 12.639

C 12.950

- 311

2009/2010

P 11.316

C 12.930

- 1.614

2007/2008

Redução do déficit no abastecimento
brasileiro

Entrada de novos ofertantes no Mercosul
(Paraguai)

Novas alternativas

Mercado externo

Global rice exporters (milled basis)

| | 2007 | 2008 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Thailand | 9.557 | 10.016 |
| Vietnam | 4.522 | 4.649 |
| United States | 3.029 | 3.375 |
| India | 6.301 | 3.300 |
| Pakistan | 2.696 | 3.000 |
| China | 1.340 | 945 |
| Uruguay | 734 | 634 |
| Burma | 31 | 541 |
| Brazil | 201 | 511 |
| Cambodia | 450 | 500 |
| Egypt | 1.209 | 450 |
| Argentina | 436 | 408 |
| Guyana | 210 | 210 |
| Japan | 200 | 200 |
| European Union-27 | 139 | 144 |
| Australia | 190 | 100 |
| Ecuador | 100 | 25 |
| Korea, South | 161 | 0 |
| Other | 502 | 411 |
| World total | 32.008 | 29.419 |

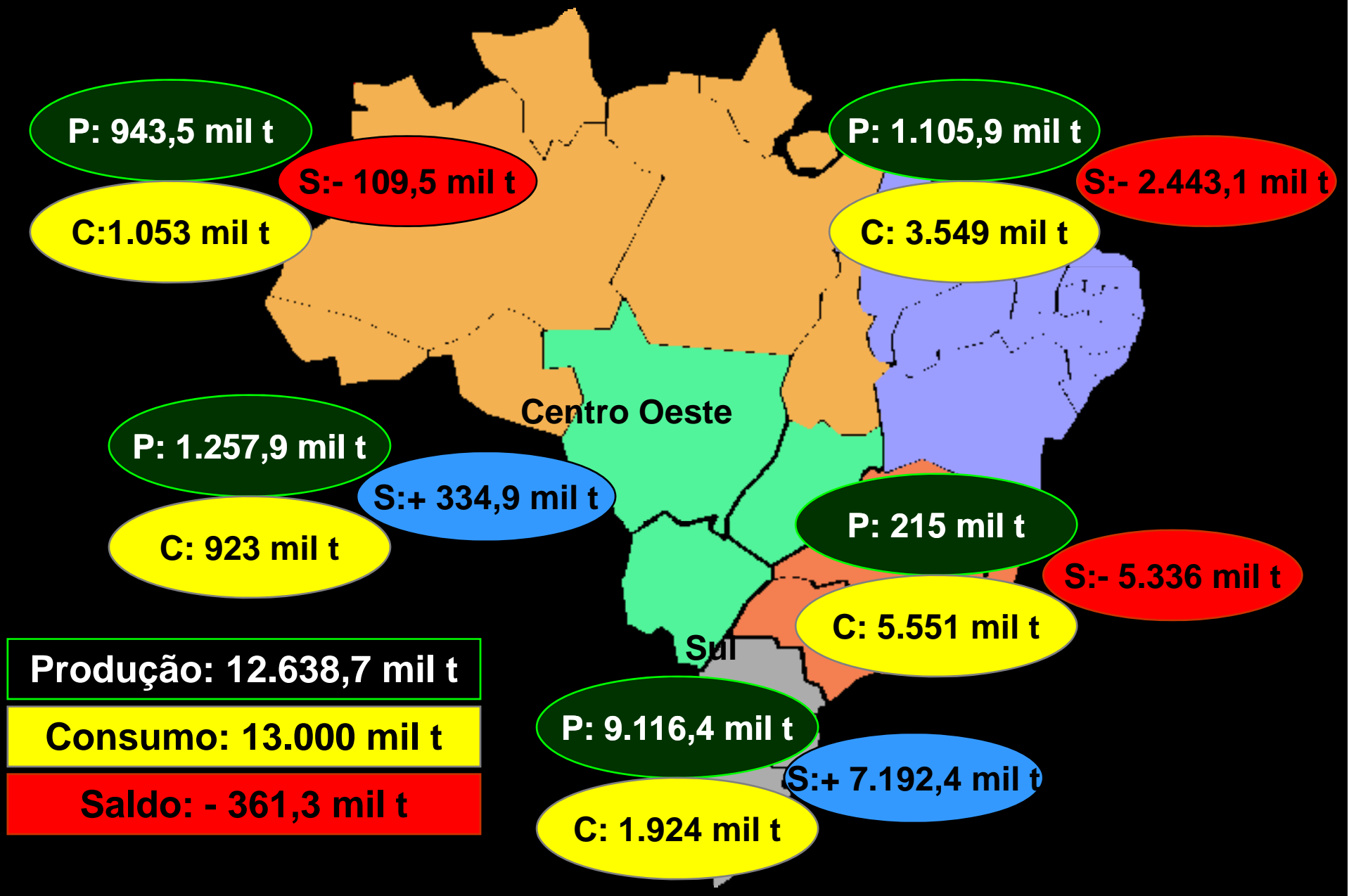
Source: FAS/USDA

← 1.553

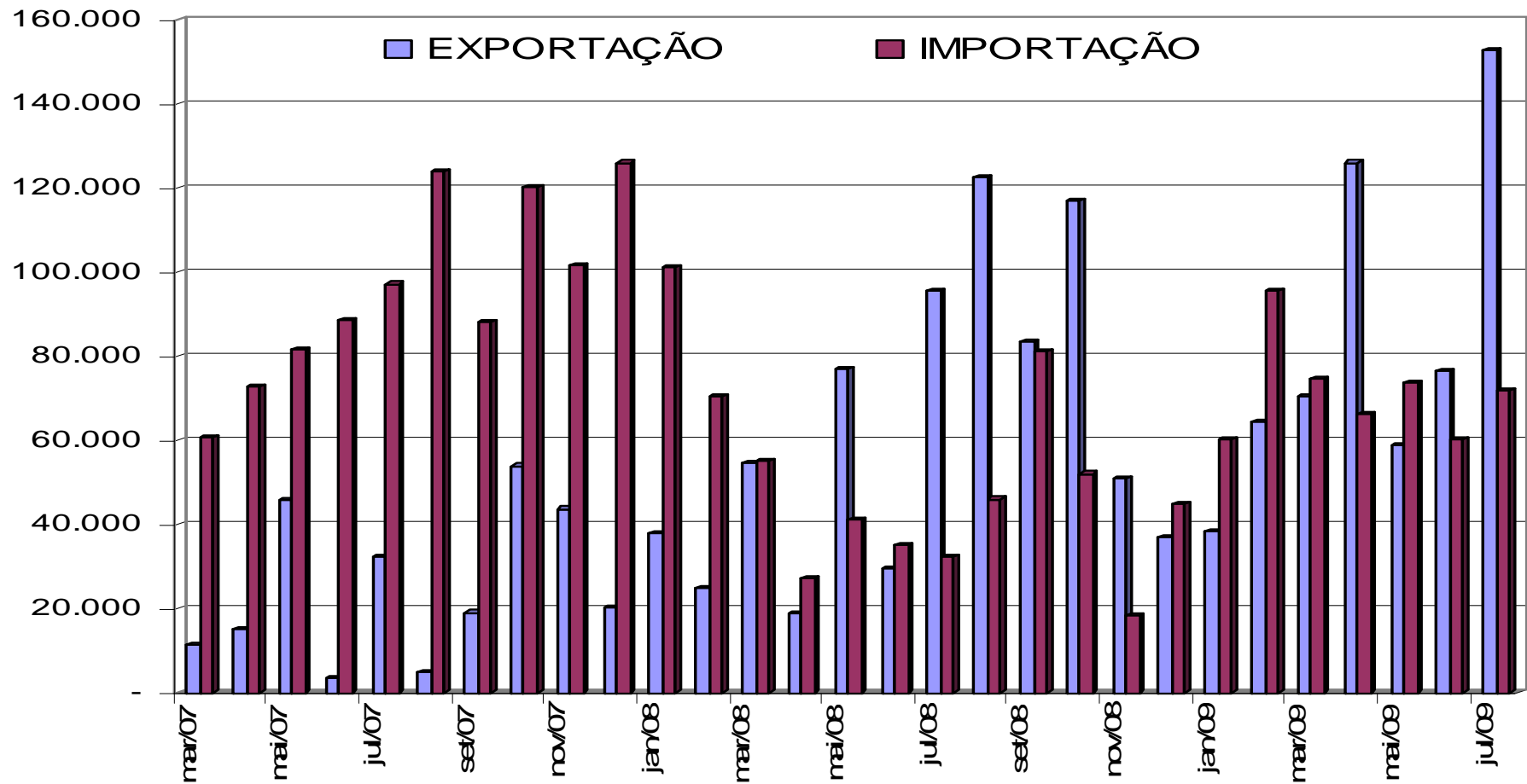


Nova configuração do
panorama do mercado
brasileiro de arroz

Brasil: produção safra 2008/09



BALANÇA COMERCIAL



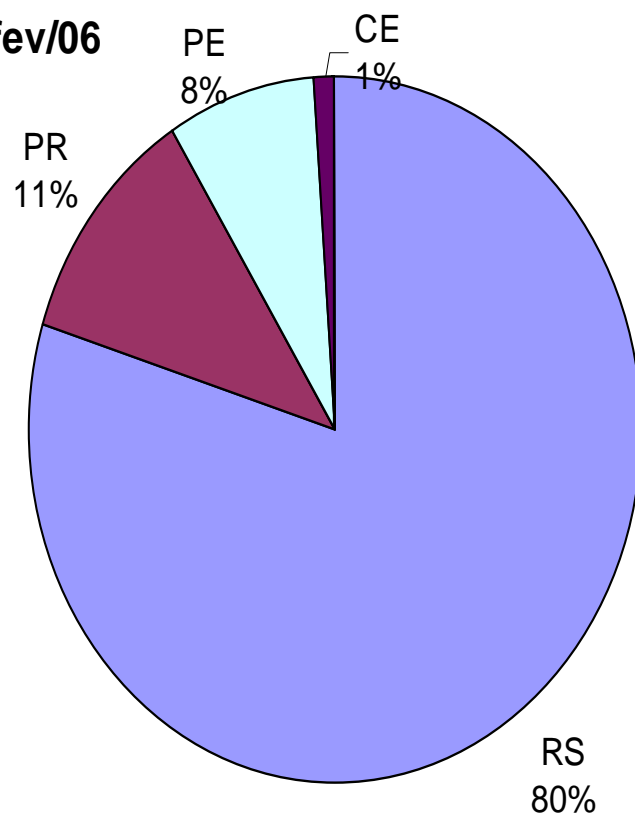
ORIGEM DAS IMPORTAÇÕES:

| | mar/07 - fev/08 | | mar/08 - fev/09 | | mar/09 - jul/09 | |
|---------------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Volume (t) | Partic.(%) | Volume (t) | Partic.(%) | Volume (t) | Partic.(%) |
| URUGUAI | 610.351 | 53,9% | 242.689 | 41,1% | 168.866 | 48,7% |
| ARGENTINA | 425.348 | 37,6% | 265.923 | 45,1% | 107.803 | 31,1% |
| PARAGUAI | 90.706 | 8,0% | 78.879 | 13,4% | 69.336 | 20,0% |
| ITALIA | 1.432 | 0,1% | 1.410 | 0,2% | 675 | 0,2% |
| ESTADOS UNIDOS | 853 | 0,1% | 309 | 0,1% | 137 | 0,0% |
| TAILANDIA | 319 | 0,0% | 464 | 0,1% | 103 | 0,0% |
| INDIA | 7 | 0,0% | 18 | 0,0% | 42 | 0,0% |
| ESPAÑA | 9 | 0,0% | 7 | 0,0% | 24 | 0,0% |
| FRANÇA | 31 | 0,0% | 39 | 0,0% | 22 | 0,0% |
| JAPAO | - | 0,0% | 3 | 0,0% | 1 | 0,0% |
| CHILE | 76 | 0,0% | 228 | 0,0% | - | 0,0% |
| CHINA | 15 | 0,0% | - | 0,0% | - | 0,0% |
| EGITO | 291 | 0,0% | - | 0,0% | - | 0,0% |
| SURINAME | 3.234 | 0,3% | - | 0,0% | - | 0,0% |
| TAIWAN (FORMOSA) | - | 0,0% | 0,5 | 0,0% | - | 0,0% |
| VIETNA | 62 | 0,0% | 32 | 0,0% | - | 0,0% |
| Total Global | 1.132.734 | 100,0% | 590.002 | 100,0% | 347.010 | 100,0% |

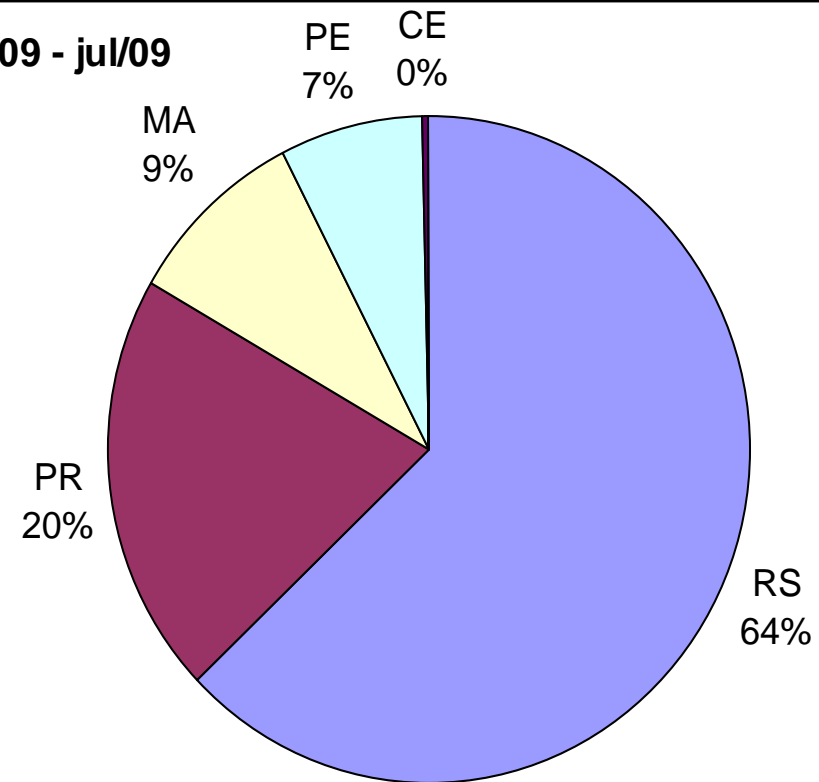
- 48%

Distribuição das importações brasileiras de arroz por via de entrada

mar/05 - fev/06

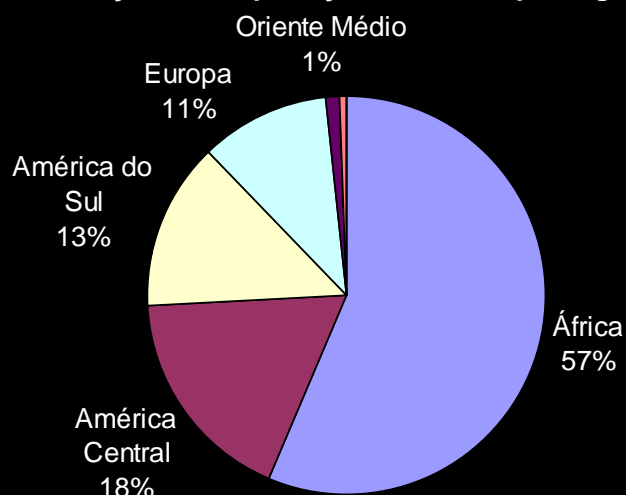


mar/09 - jul/09



DESTINOS DAS EXPORTAÇÕES:

Distribuição das exportações em 2008, por região

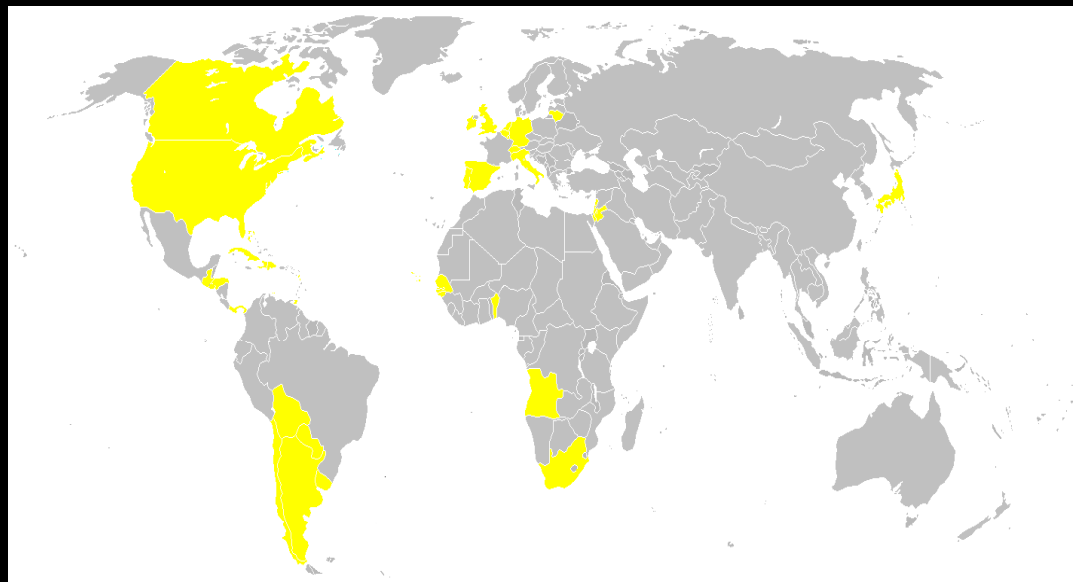


| | mar/07 - fev/08 | mar/08 - fev/09 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| BENIN | 88.471,13 | 140.120,38 |
| SENEGAL | 67.531,19 | 123.851,72 |
| CUBA | - | 84.641,69 |
| VENEZUELA | 1.617,00 | 73.394,56 |
| SUIÇA | 57.464,10 | 59.446,60 |
| GAMBIA | 32.620,52 | 43.789,46 |
| GUINE | - | 42.516,08 |
| MAURITANIA | - | 27.694,80 |
| NIGERIA | - | 23.152,50 |
| PANAMA | 415,08 | 22.111,97 |
| BELGICA | 246,17 | 20.831,45 |
| TRINIDAD E TOBAGO | 7.252,68 | 19.328,88 |
| AFRICA DO SUL | 16.149,19 | 18.624,94 |
| CHILE | 854,81 | 13.573,67 |
| BOLIVIA | 5.280,01 | 11.999,49 |
| ITALIA | 9,94 | 9.594,51 |
| ANGOLA | 4.614,63 | 7.935,50 |
| ARGENTINA | - | 6.900,00 |
| REINO UNIDO | 6.847,32 | 4.901,42 |
| ESTADOS UNIDOS | 54,05 | 4.657,29 |
| OUTROS | 23.514,12 | 30.810,32 |
| TOTAL | 312.941,95 | 789.877,21 |

34,7%

+ 152%

Destino das Exportações Brasileiras:

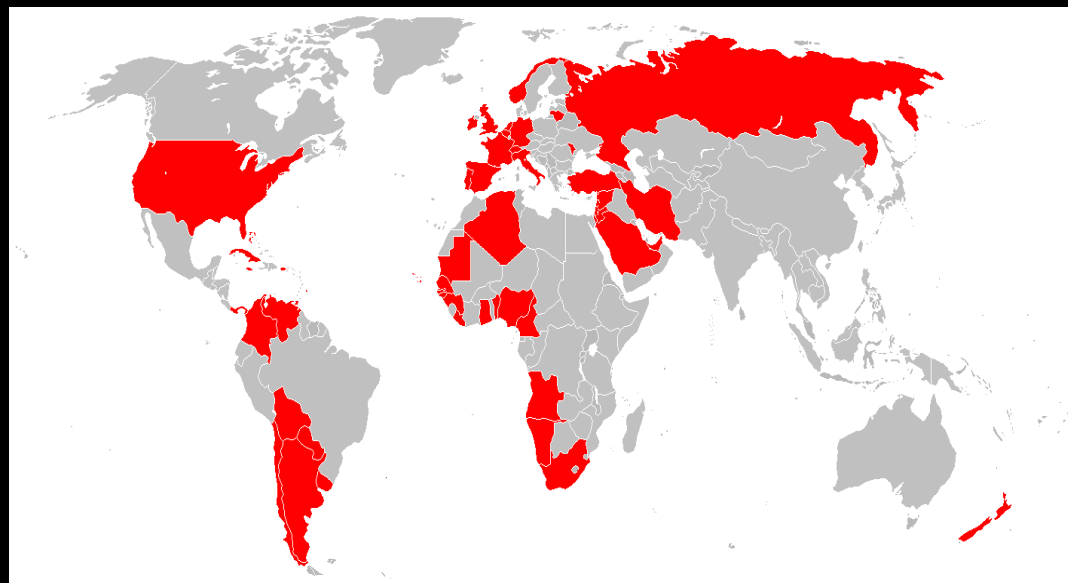


2006/07

35 países

2008/09

53 países



EXPORTAÇÕES (MAR-JUN/2009):

78% da projeção da Conab

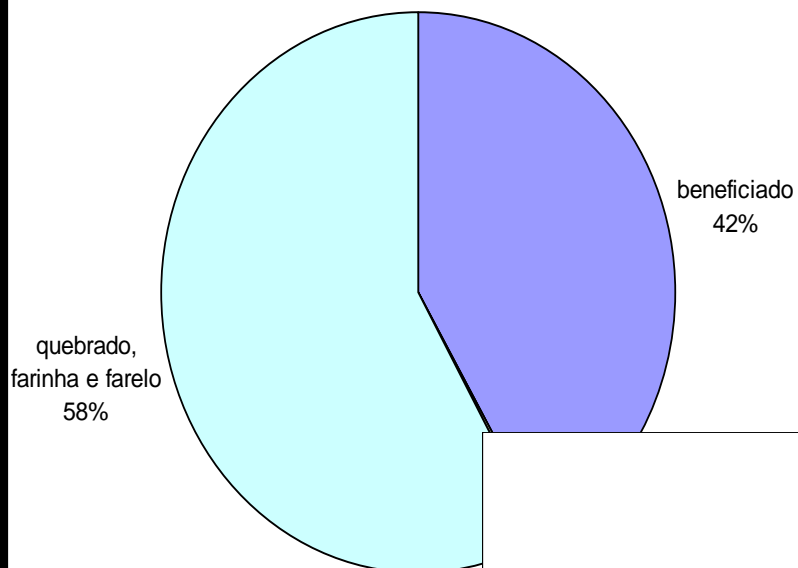
83,7% - granel

16,3% - contêineres

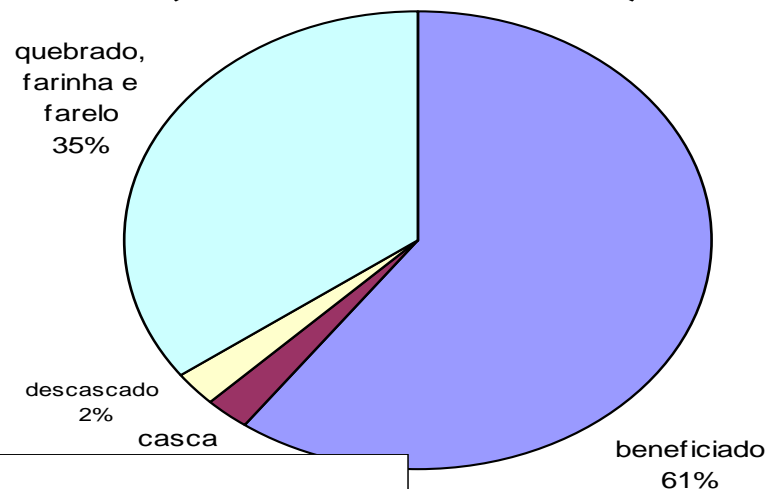
| | VOLUME | % |
|----------------------|----------------|-------|
| BENIN | 90.161 | 19,2% |
| SENEGAL | 76.068 | 16,2% |
| NIGERIA | 66.041 | 14,1% |
| AFRICA DO SUL | 59.212 | 12,6% |
| SUIÇA | 43.842 | 9,3% |
| GAMBIA | 28.737 | 6,1% |
| CAMAROES | 17.453 | 3,7% |
| ANGOLA | 13.621 | 2,9% |
| BOLIVIA | 10.352 | 2,2% |
| TRINIDAD E TOBAGO | 8.014 | 1,7% |
| RUSSIA, FEDERACAO DA | 6.833 | 1,5% |
| BELGICA | 6.344 | 1,4% |
| CHILE | 5.124 | 1,1% |
| GUINE-BISSAU | 4.100 | 0,9% |
| ITALIA | 3.491 | 0,7% |
| TURQUIA | 3.185 | 0,7% |
| ESPANHA | 3.179 | 0,7% |
| IEMEN | 2.940 | 0,6% |
| PORTUGAL | 2.655 | 0,6% |
| CUBA | 2.244 | 0,5% |
| OTHERS | 16.088 | 3,4% |
| Total Global | 469.685 | |

O NOVO PERFIL DAS EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS DE ARROZ ...

(mar/07 - fev/08)

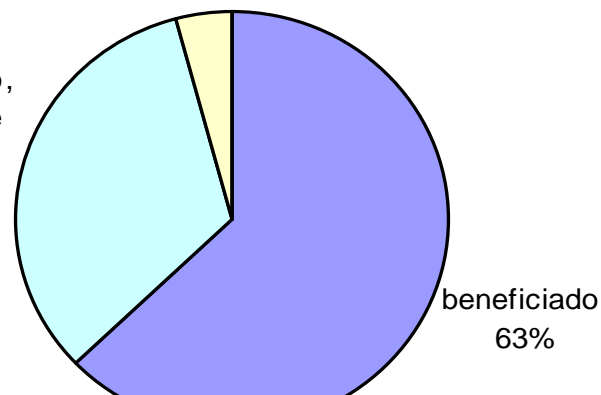


(mar/08 - fev/09)



descascado
4%

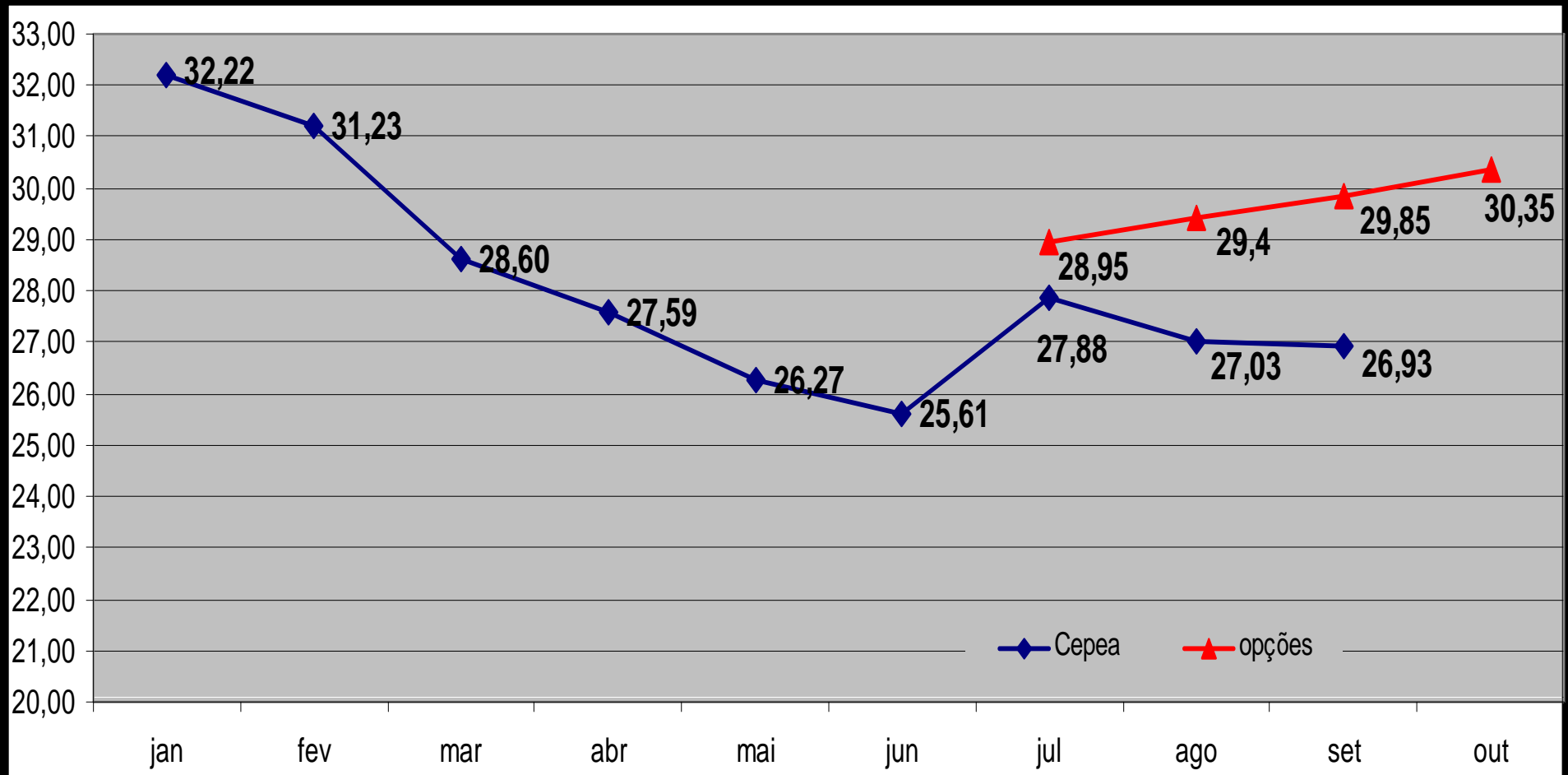
quebrado,
farinha e
farelo
33%



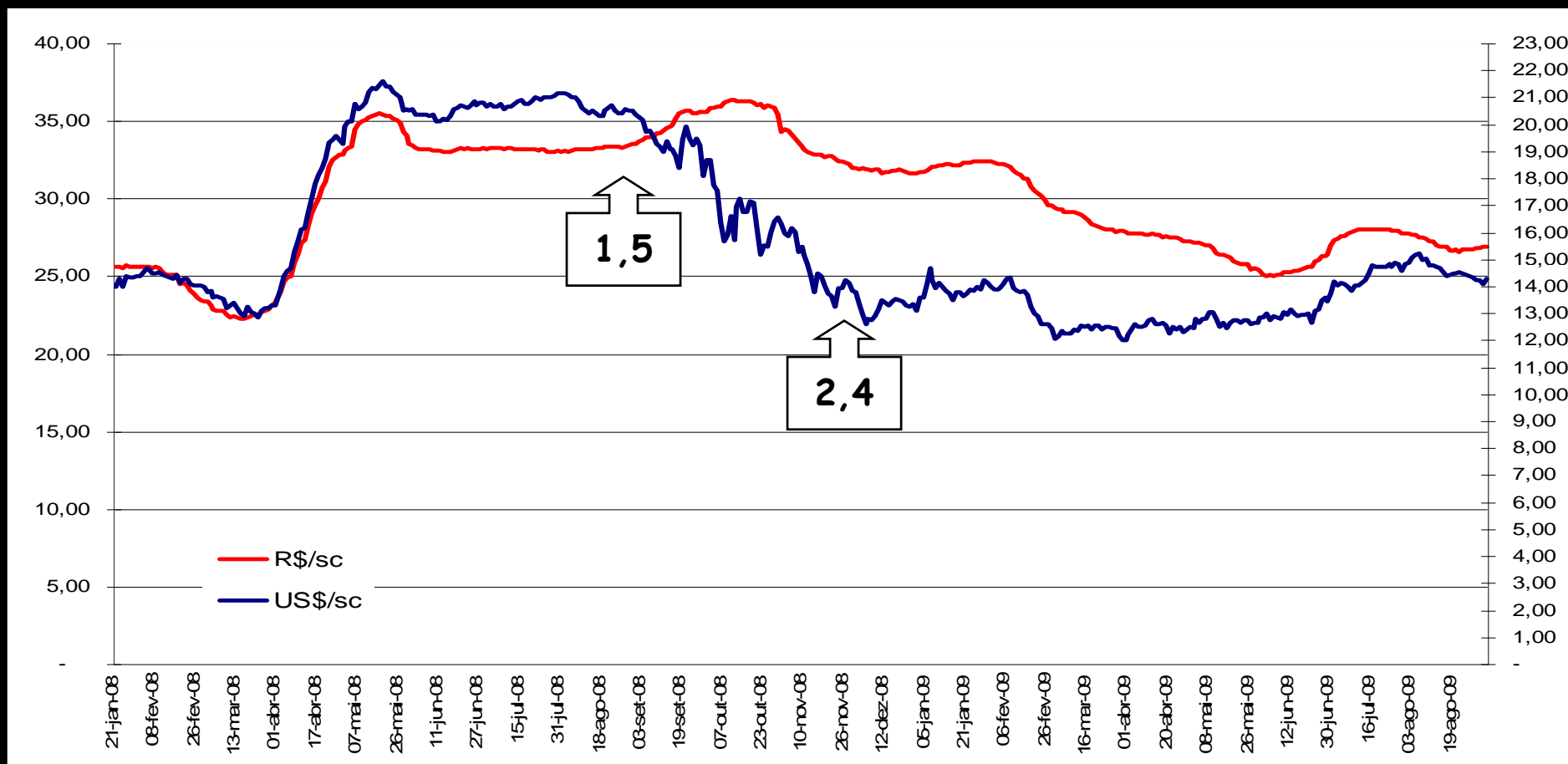
(mar/09 – jul/09)

56% parbo
11% branco

Preços mercado físico X Opções de venda



Evolução do preço da saca de arroz em casca no Rio Grande do Sul em Reais e Dólar



04/ago/2008 R\$ 33,04/sc $\xrightarrow{1,56}$ US\$ 21,14/sc

13/nov/2008 R\$ 32,84/sc $\xrightarrow{2,38}$ US\$ 13,80/sc

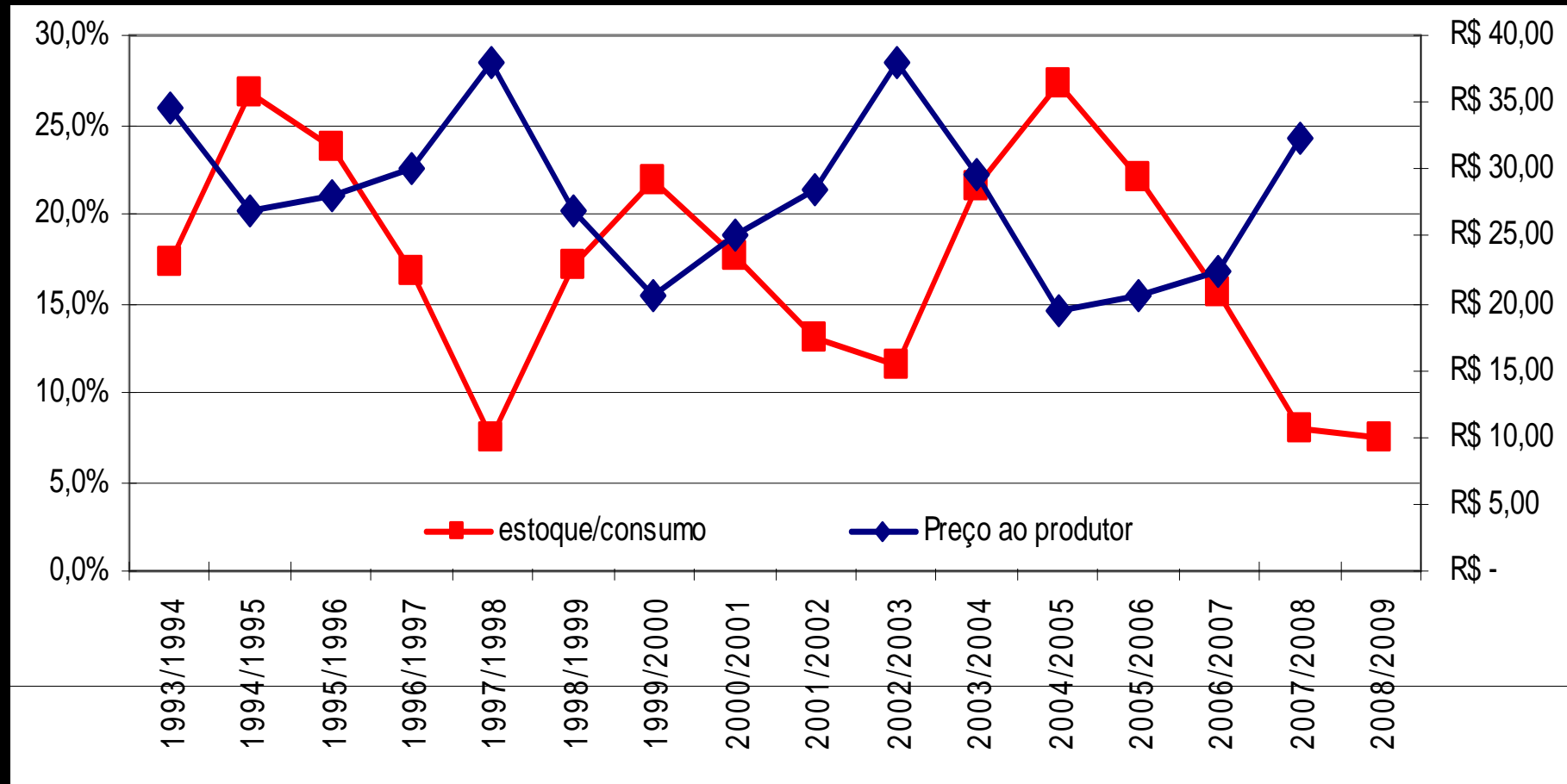
OFERTA E DEMANDA DE ARROZ EM CASCA - BRASIL EM MIL TONELADAS

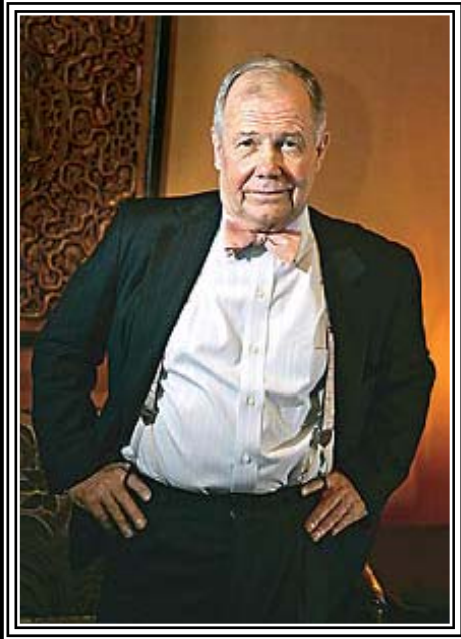
| ANO COMERCIAL | | 08/09 (A) | 07/08 (B) | 06/07 | 05/06' |
|---------------------------|---------|------------------|------------------|-------------------------|--------|
| ESTOQUE INICIAL (01/03) | 1.015,3 | 1.081 | 2.022 | | |
| PRODUÇÃO | | 12.639 | 12.060 | | |
| IMPORTAÇÃO | | 800 | 590 | | |
| SUPRIMENTO | | | | | |
| CONSUMO TOTAL | | 12.950 | 12.800 | + 66 mil t (doações) | |
| EXPORTAÇÃO | 650 | 680 | 730 | 856 | |
| ESTOQUE FINAL (28/02) | 853,8 | 970 | 1.081 | 1.015,3 | |
| RELAÇÃO ESTOQUE X CONSUMO | 6,6% | 7,5% | 8,4% | 7,9% | |

Fonte: Conab

↑
24 dias de
consumo

Projeção de preço através da relação estoque/consumo e preço médio pago ao produtor





investidor americano
James "Jim" Rogers

"Nos próximos anos os operadores do mercado financeiro terão de dirigir táxis. Os mais espertos, contudo, aprenderão a dirigir tratores, para que possam trabalhar para os fazendeiros, que serão os verdadeiros ricos dos próximos trinta anos. Os fazendeiros serão os donos dos Lamborghinis no futuro.

A agricultura é a única área da economia mundial cujos fundamentos estão realmente melhorando. Ela deve ser o primeiro setor a crescer quando o mundo sair da crise. É bastante provável que nos próximos anos eu aplique a maior parte de meus recursos em commodities agrícolas."

Obrigado!

tiagosbarata@hotmail.com

tiago-barata@irga.rs.gov.br

55 - 91938176

51 - 91190846