

MESOAMERICA Y CARIBE

Reporte Regional de Mercados de Granos Básicos

Julio 2015

Boletín Mensual No. 26

I. Mensajes Clave

- **Los precios de exportación del trigo y el maíz aumentaron en junio.** El precio del trigo de referencia de EE.UU. (No.2 Hard Red Winter) alcanzó los USD 242 por tonelada, cinco por ciento más que en mayo, pero todavía más de 20 por ciento por debajo del valor registrado en junio del año pasado. El precio del maíz de referencia de EE.UU. (No.2, amarillo) alcanzó los USD 170 por tonelada, ligeramente superior al valor registrado en mayo. Mientras los precios del arroz continuaron una tendencia a la baja, marcando el décimo mes consecutivo de descensos (FAO, 2015).
- En **Mesoamérica y el Caribe** se presentó una adecuada disponibilidad de granos básicos en junio de 2015, derivada de la oferta de cada país y de los flujos de importación a precios estables. Sin embargo, los precios continúan por arriba de los observados en 2014. Sin embargo, existen algunas excepciones como Guatemala y México en maíz blanco, Honduras en frijol rojo y Guatemala y México en frijol negro. Los pronósticos de precios para los productos monitoreados para Mesoamérica¹ y el Caribe² indican tendencias al alza entre julio y septiembre 2015. En resumen, se prevén incrementos principalmente en maíz blanco, frijol rojo³ y frijol negro acordes a la disminución de la oferta, a la estacionalidad de la producción y a efectos de la especulación comercial derivada de los impactos en la producción de Primera por el fenómeno de El Niño en gran parte de la región. Mientras, en arroz y azúcar se espera una situación estable en la región, pero este comportamiento dependerá de los comportamientos las cotizaciones internacionales, que en la actualidad se mantienen bajas, así como de las tasas de los tipos de cambio. Finalmente, entre abril y mayo se registraron bajos promedios de lluvia en algunas regiones de Mesoamérica y Caribe; lo cual provocaría afectaciones sobre la producción y, por ende, incidir en el incremento de precios.

2. Situación actual de los mercados internacional y nacionales

2.1 Influencia de los precios internacionales de productos básicos sobre el mercado regional

Los precios de exportación del **trigo** aumentaron en general en junio, después de haber disminuido de manera constante en los últimos meses. El precio del trigo de referencia de EEUU (No.2 Hard Red Winter) alcanzó los USD 242 por tonelada, es decir, cinco por ciento más que un mes antes, pero 20 por ciento por debajo del valor registrado en junio del año pasado. El aumento refleja los retrasos de la recolección y las preocupaciones sobre la calidad de los cultivos de la cosecha de trigo de 2015, debido a las intensas lluvias en las principales zonas productoras de los EE. UU. Las dudas sobre la influencia de las condiciones de sequía en el rendimiento

¹ Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

² Incluye a Haití y República Dominicana.

³ Las causas principales de esta tendencia atípica son: 1) Una cosecha de Primera en 2013 por debajo del promedio; 2) En Honduras una cosecha de Postrera 2013 deficitaria respecto al promedio; 3) En Nicaragua, principal productor de la región, se redujo el área plantada de frijol rojo en favor de frijol negro; 4) Mayor demanda regional, especialmente de Costa Rica, país que suprimió compras de China por precios altos y reorientó su demanda hacia la región y 5) Especulación comercial.



potencial de los cultivos en Canadá y la UE también explican el aumento del precio. Por el contrario, en la Federación de Rusia y en Ucrania, los precios de exportación del trigo disminuyeron en junio, por quinto mes consecutivo, reflejando perspectivas favorables de producción para la cosecha de trigo de 2015, que actualmente se está recolectando y una actividad comercial limitada. Los precios internacionales del **maíz** también progresaron en junio. El precio del maíz de referencia de EE.UU. (No.2, amarillo) alcanzó USD 170 por tonelada, ligeramente superior al valor registrado en mayo. Esto se debe a las abundantes precipitaciones en junio que frenaron el progreso de la siembra a principios de mes y causaron cierto deterioro en las condiciones de los cultivos en las principales zonas productoras de EE.UU. Sin embargo, la reducida demanda de exportaciones y las abundantes existencias mundiales impidieron que los precios siguieran creciendo. En general, los precios de exportación del maíz fueron significativamente inferiores a los registrados en junio del año pasado.

En junio, el Índice de precios de la FAO (2002-2004 = 100) para todo tipo de **arroz** cayó por décimo mes consecutivo, perdiendo uno por ciento desde el mes de mayo. La debilidad del mercado ha sido generalizada, afectando a todos los segmentos del mercado y prácticamente a todos los orígenes. Los precios del arroz aromático experimentaron el retroceso más acusado, cayendo 1.7 por ciento debido a los excedentes de producción y a la prolongada caída en la demanda de las importaciones. Los precios del arroz Indica y Japónica también disminuyeron. En Tailandia, el precio del arroz Thai blanco 100% B -cotización de referencia para los precios internacionales del arroz-, disminuyó 2.2 por ciento, reflejando la tendencia general a la baja de los precios del arroz en el país, de la que únicamente se salvó la variedad Thai A1 súper. Los precios también se suavizaron en la India y Vietnam, así como en las Américas.

2.2 Comportamiento de precios nacionales^{4,5}

En esta sección se expone una síntesis del comportamiento de los precios de productos básicos y aspectos clave de mercado de los países de la región, para valorar su situación actual y analizar las variables claves que podrían explicar su comportamiento en el corto plazo.

México⁶. En junio 2015 los precios de los granos básicos en centrales de abasto continúan mostrando ligeras reducciones, como resultado de mayores cosechas obtenidas en el ciclo otoño-invierno 2015, que sostienen una oferta suficiente para las próximas cosechas, a excepción del frijol, así como a un mercado internacional donde prevalecen precios con tendencia a permanecer sin variaciones importantes. De mayo a junio 2015 los precios del maíz blanco registraron estabilidad, como resultado del aumento en los avances de las siembras y cosechas del ciclo otoño invierno 2015, aunado a las recientes medidas de apoyo al cultivo y sostenimiento de los precios por parte del gobierno mexicano. En el caso del frijol negro bola, los precios también se mantienen estables, como consecuencia de una cosecha de 2014 que se ha visto complementada con importaciones provenientes principalmente del mercado norteamericano, donde predominan cotizaciones bajas. Por su parte, los precios del frijol rojo se redujeron debido a que parte de la oferta del grano en junio provino del comercio informal y no regulado de esta variedad en el estado de Chiapas con algunos países centroamericanos, ante la falta de producción en estas fechas, presionando los precios a la baja en mercados locales. En lo que respecta al arroz, sus precios se mantienen estables debido a que se mantienen suficientes niveles de oferta y a cotizaciones bajas en los mercados internacionales. Al comparar los precios de los granos básicos en el periodo junio 2014 versus junio de 2015, se observan reducciones debido al incremento de la producción interna y a una mayor oferta en el mercado mundial; de esta forma, el maíz blanco redujo su precio en 19.4 por ciento, el frijol negro bola en 9.9 por ciento y el arroz en 17.6 por ciento. No obstante, se observó en frijol rojo un aumento en su cotización de 7.9 por ciento, a causa de una relativa escasez del grano nacional en el mes de junio del año en curso.

⁴ La paridad del tipo de cambio es un factor que puede modificar el comportamiento de los precios observados en cada país, ante la apreciación o depreciación de la moneda nacional.

⁵ Para precisar el comportamiento de los precios del mercado regional, revisar el anexo de gráficos.

⁶ El análisis cambia sustancialmente si se utilizan los precios en pesos mexicanos o si se convierten a dólares, ya que por efecto de las variaciones en el tipo de cambio una tendencia al alza calculada en pesos se podría convertir en decremento al convertirlas a dólares.



Guatemala. El comportamiento de los precios de granos durante junio de 2015 ha mostrado estabilidad. La falta de cosechas de maíz se observa normalmente de mediados de marzo a mediados de agosto, pero la escasez se acentúa entre mayo y julio, lo que usualmente incide en aumentos de los precios en esta época. Así en junio de 2015, los precios de maíz blanco y frijol negro, fueron estables con cambios no mayores a cinco puntos porcentuales en relación a los precios promedio de mayo de 2015. Los precios de frijol rojo aumentaron en casi seis por ciento, por influencia de la alta demanda externa, principalmente de El Salvador y Honduras. El precio de arroz se mantuvo estable, en relación a mayo de 2015, debido al comportamiento de las cotizaciones en el mercado internacional. Los precios de maíz blanco en junio de 2015 comparados con el mismo mes del año 2014, se mantuvieron estables, resultado de la recuperación de oferta en 2015 ante los impactos negativos de la canícula del año anterior en las cosechas que provocaron escasez. En ese período de análisis el precio de frijol negro se mantuvo estable, es decir, con variaciones menores a cinco puntos porcentuales, mientras que los precios de frijol rojo y arroz disminuyeron en casi nueve por ciento y más del 10 por ciento, respectivamente.

El Salvador. En junio 2015 con respecto al mes anterior el precio del maíz blanco y el frijol rojo se mantienen estables con cambios porcentuales no mayores a cinco puntos porcentuales. Los precios de junio 2015, con respecto al mismo período de 2014, han sufrido incrementos, en el caso del maíz blanco de 20.9 por ciento debido principalmente a condiciones climáticas que afectaron la producción de este grano y, además, como consecuencia una reducción de la oferta nacional, así como por la especulación comercial. El frijol rojo se mantiene estable. Con respecto al promedio de los últimos 5 años se ha apreciado un incremento en los precios del maíz blanco y frijol rojo de 7.0 y 21.1 por ciento de forma respectiva, esto debido a factores como el aumento en la demanda principalmente de frijol rojo en Centroamérica, afectaciones climáticas que han mermado la producción y tendencia alcista en los precios regionales por especulación comercial.

Honduras. Durante el mes de junio de 2015 los precios para maíz y frijol rojo incrementaron debido a la baja oferta reportada en los mercados mayoristas de Honduras; mientras que el precio del arroz tuvo una ligera baja por la oferta estable a alta que ha predominado en los últimos meses. El precio del maíz incrementó 13.9 por ciento en comparación con el mes de mayo de 2015. Esta tendencia hacia el alza en esta época se mantiene con respecto a años anteriores, ya que la oferta del ciclo de producción postrera tardía se va reduciendo. El precio de frijol rojo incrementó en seis puntos porcentuales con respecto al mes de mayo de 2015; esto debido a la reducción de la oferta presente en los mercados, asociada a la estacionalidad de la producción.

Costa Rica. Entre mayo y junio de 2015 el precio del arroz pilado, maíz blanco, frijol rojo y frijol negro muestran estabilidad debido a una tendencia (cuatro meses seguidos) a la baja menor a cinco puntos porcentuales, esto se explica por el suministro suficiente desde la región centroamericana con la salida de la cosecha Postrera, la cosecha nacional y a las importaciones de terceros mercados sin aranceles, que representa cerca del 45 por ciento del total (frijol rojo y negro) en un año. Se registra estabilidad en el precio del arroz 80/20 con una variación no mayor de cinco por ciento, dado que el precio de este grano es definido mediante Decreto Ejecutivo y que éste se aplicó en junio. El azúcar muestra un comportamiento estable, con leve baja respecto al mes anterior debido al incremento del tipo de cambio promedio del dólar estadounidense. Al comparar el comportamiento de los precios respecto a junio de 2014, se aprecia que persiste un diferencial para el frijol rojo del 29 por ciento por arriba; en frijol negro un 13 por ciento mayor y el maíz blanco en 26 por ciento por encima del promedio de hace un año y que se explican por la escasez ocurrida durante el segundo semestre del 2014, que disparó al alza los precios del frijol rojo y en menor grado el de frijol negro. En cuanto a maíz blanco, se atribuye a las pérdidas de cosechas a finales del 2014 e inicios del 2015 en la región centroamericana. En cuanto a la variación porcentual de los precios de junio, respecto a los cinco años previos, se registra para el frijol rojo una variación incremental de 29 por ciento y frijol negro con 11 por ciento, que por cuarto mes consecutivo muestra tendencia a acotar dichos diferenciales. En cuanto a maíz blanco, dicho comparativo arroja un incremento de 11 por ciento por encima del comportamiento de dicho período.



Haití. Los precios de harina de maíz y frijol negro fueron contrastantes entre mayo y junio 2015; el de harina de maíz en los mercados monitoreados mostró modificaciones variables, en Port au Prince, Jeremie and Gonaïves presentó incrementos de entre 14 y 25 por ciento, resultado de la disminución de las existencias, mientras decrecieron entre seis y nueve por ciento en in Fonds des Negres and Cayes, esta tendencia se explica por la sustitución de harina de maíz por sorgo este estas áreas. En frijol negro, la disponibilidad es muy baja y, por ende, los precios se han incrementado entre 5 y 13 por ciento en Ouanaminthe, Gonaives, Fonds des Negres y les Cayes, mientras los mayores aumentos se reportaron en Port au Prince, Port de Paix, Jacmel y Jeremie entre 15 y 29 puntos porcentuales, esto resultado de una baja recuperación de la oferta y las dificultades de importar desde República Dominicana. Al comparar los precios de junio 2015 con respecto a junio 2014, se denotan incrementos en harina de maíz y frijol negro, particularmente en este último el cual registró alzas de entre 40 y 115 puntos porcentuales, derivado de las pérdidas de producción por sequía de 2014, cuantificadas en 12 por ciento de la producción nacional, así como por la demanda actual de semillas para siembra y los daños por las inundaciones de 2015 en los departamentos del norte y noreste. Finalmente, los precios de ambos granos permanecen altos comparados con el promedio de los cinco años. Esto se debe a que, desde el año 2013, los precios subieron después de la ocurrencia de los huracanes Isaac y Sandy, y no se han podido equilibrar. Respecto al arroz, se develan precios estables, como consecuencia de los flujos constantes de importaciones a precios favorables, lo que ha contribuido a mantener una adecuada disponibilidad. Asimismo, los precios del azúcar han denotado estabilidad.

República Dominicana. Al observar el comportamiento de los precios de granos básicos durante el mes de junio 2015, se aprecia estabilidad, con excepción del frijol rojo, que mostró incremento de 7.3 por ciento con respecto al mes de mayo 2015, debido a la ausencia de la cosecha nacional en los meses de mayo a diciembre y enero y, por ende, los déficit registrados tradicionalmente en ese lapso, a lo que se adiciona a la afectación por la sequía registrada desde febrero hasta mediados del mes de mayo 2015. Al comparar los precios de los granos básicos del mes de junio 2015, en relación a junio del 2014, se observa estabilidad en los precios del arroz y frijol rojo, con disminuciones no mayores a cinco por ciento. En lo referente a los precios de maíz y frijol negro, se consignaron incrementos de 19.1 y 71.9 por ciento sucesivamente, como consecuencia de la incidencia de la sequía y en el caso del frijol negro adicionalmente fue afectado por la enfermedad de mosaico dorado, que mermó los volúmenes de producción en 20 por ciento promedio de los meses de cosecha hacia la baja. Para los últimos cinco años, los precios del arroz exhiben reducciones de 12.5 por ciento; mientras que el maíz verificó aumento de 21.9 por ciento, frijol (rojo y negro) de 6 y 54.6 por ciento, respectivamente; resultado de la estacionalidad de los ciclos de producción de estos cultivos que a partir de mayo muestran déficit en la oferta local y de una reducción en los volúmenes de producción experimentado en los meses de cosecha (febrero, marzo y abril) de este año.

3. Perspectiva de precios nacionales⁷ por producto

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica⁸ y el Caribe⁹ indican tendencias al alza entre julio y septiembre 2015. Los precios de maíz blanco, frijol negro y frijol rojo tenderán a un incremento de precios por el comportamiento atípico por las pérdidas observadas durante la cosecha 2014, y a las que se presenten durante 2015 principalmente en los países de Centroamérica. En frijol rojo, a pesar de las tendencias a la baja de precios por las cosechas promedio de Postrera y de Apante en Centroamérica, se espera que el comportamiento alcista continúe durante los próximos tres meses. Mientras que en arroz y azúcar se espera un comportamiento estable en la región. En resumen, se pronostican incrementos principalmente en maíz blanco, frijol rojo y frijol negro, acordes a la disminución de la oferta, que es inherente a la estacionalidad de la producción y por la especulación comercial que ha suscitado el fenómeno de El Niño en Guatemala, El Salvador, Honduras, Costa Rica y Haití.

En **México** se espera que los precios de maíz blanco entre julio y septiembre se mantengan estables, debido en los pronósticos al alza de la producción interna y mundial del grano para 2015/16, lo que permitirá niveles adecuados de abasto; este mismo comportamiento se espera para el frijol negro, debido a aumentos moderados en la oferta conformada por la producción nacional y por el aumento en las compras externas; en el caso del frijol rojo habría un ligero aumento de precios debido a la escasez relativa del producto en el próximo bimestre dado que en septiembre da inicio la siguiente cosecha y, en lo que respecta al arroz, no se esperan cambios importantes en los precios internos debido a la recuperación de la producción y, sobre todo, por una disponibilidad de existencias ligeramente mayor al del mes anterior en el mercado internacional de este cereal.

En **Guatemala** se espera que los precios de maíz, frijol negro y arroz para los meses de julio a septiembre de 2015 sean estables con tendencia a la baja, ya que en el mes de agosto iniciarán las cosechas de estos cultivos. En el mes de julio estará ingresando maíz de algunas zonas productoras, pero la mayor producción se formalizará a partir del mes de agosto.

En **El Salvador** la perspectiva de precios entre julio-septiembre para maíz blanco y frijol rojo indica leves incrementos por disminución de inventarios 2014 y la estacionalidad de la producción. Se prevé, además, una posible afectación climática debido a efectos de “El Niño” que podría causar un período de sequía o canícula entre los meses de julio y agosto, afectando la primera cosecha del ciclo 2015/2016. Esta situación podría derivar en alzas de precios adicionales, que podrían mantenerse durante el resto de 2015.

En **Honduras** se espera que el frijol rojo no exista escasez en los próximos meses ya que el Instituto Hondureño de Mercadeo Agrícola (IHMA) mantiene su reserva estratégica (70,000 quintales). Adicionalmente, los comerciantes pueden importar frijol directamente y el precio de garantía del gobierno (45.29 USD/quintal) ha incentivado a los productores a sembrar, especialmente bajo riego. En el mes de julio de 2015, se espera que el precio y la oferta para estos productos maíz blanco y frijol rojo se mantengan estables. Las condiciones de clima en las principales zonas productoras de maíz y frijol rojo (Olancho, parte de El Paraíso, Yoro, Valle del Aguán, Litoral Atlántico) han sido favorables para los cultivos. Mientras que los precios de arroz se prevén estables resultado de la oferta nacional e importaciones a precios bajos.

Mientras que en **Costa Rica** para el mismo período (julio-septiembre) se espera estabilidad en los precios de los granos básicos, que se explican por la disponibilidad suficiente gracias a reservas e importaciones estratégicas en poder de la empresa privada pues previeron la estacionalidad del frijol rojo, el negro y maíz blanco para hacerse de dichas reservas, no obstante, los precios se mantendrán por encima del promedio registrado en 2014. Igualmente, los suministros de arroz y azúcar están asegurados dada la fortaleza de sus

⁷ Se examinan precios al por mayor del principal mercado de cada país (la capital). La información se presenta y analiza en Dólares de EE.UU./Kilogramo. Para Haití se toman precios al por menor, dado que son los únicos disponibles.

⁸ Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

⁹ Incluye a Haití y República Dominicana.

estructuras, apoyadas tanto por la producción nacional como por las importaciones de contingentes y cuotas vía tratado y acuerdos comerciales que permiten la importación libre de aranceles, para no sancionar con dichos sobrecostos al consumidor final. Se espera que el clima adverso durante la cosecha que se acerca afecte los rendimientos y áreas sembradas en las regiones productoras de Centroamérica consecuencia de la influencia que ejerce el fenómeno ENOS-Oscilación del Sur (El Niño).

En **República Dominicana** se pronostica para los siguientes tres meses que los precios del arroz y maíz reflejarían estabilidad, debido a la existencia de inventarios y a la entrada de las importaciones en el caso del maíz. Para los frijoles (rojo y negro) también se prevé estabilidad con tendencia hacia la baja; debido a la incidencia de las importaciones en la oferta nacional, la cual se prevé favorezca el total de oferta en un 45 por ciento del consumo nacional.

En **Haití**, se estima que la disponibilidad de granos básicos continuará a la baja, siendo esta la época típica de mayor escasez. En consecuencia, se esperan que continúen los aumentos en los precios de harina de maíz y frijol negro, especialmente en las zonas deficitarias, en el norte, el Artibonite y el sur, en donde se suma la incertidumbre que genera la posible falta de fondos de apoyo por parte del gobierno. Mientras, se espera que las importaciones de arroz y trigo, procedentes de EE.UU., se mantengan en niveles promedio, gracias a que los precios internacionales se encuentran deprimidos y los riesgos de fluctuaciones en el corto plazo son limitados.

Cuadro 1. Comportamiento esperado de precios regionales

País	Maíz Blanco		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz		Azúcar	
	2015 ^{1/}	Estimado	2015	Estimado	2015	Estimado	2015	Estimado	2015	Estimado
Costa Rica	0.70	▶	2.83	▶	1.89	▶	1.08	▶	1.11	▶
El Salvador	0.44	▲	1.58	▲			0.85	▶		
Guatemala	0.39	▲	1.54	▲	1.00	▲	0.84	▶	0.68	▶
Honduras	0.44	▶	1.44	▶	NA	NA	0.81	▶	NA	NA
México	0.31	▶	1.16	▲	0.87	▶	0.86	▶	0.58	▶
Haití ^{2/}	0.63	▶	NA	NA	2.32	▲	0.99	▶	1.18	▶
República Dominicana ^{2/}	0.54	▶	1.84	▲	1.97	▲	0.79	▶	NA	NA

Fuente: Elaboración FEWS NET, 2015.

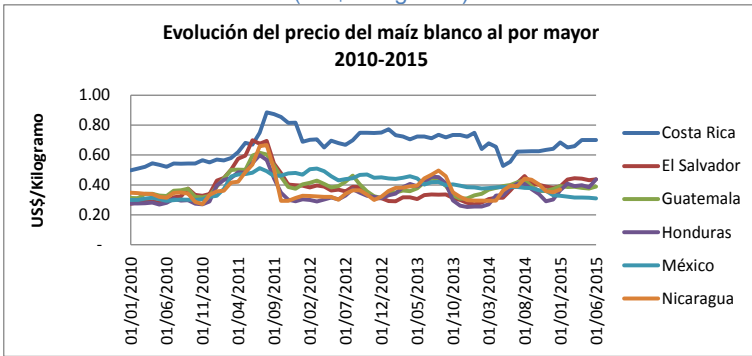
Notas:

1/ La columna 2015 corresponde al precio promedio observado en el mes junio 2015 en US\$/kg. Haití el precio corresponde a Harina de maíz y para República Dominicana a maíz amarillo.

2/Todos los precios de Haití corresponden a precios a detalle.

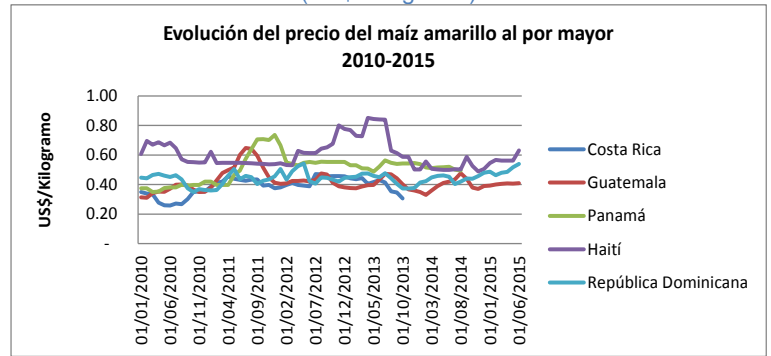
3/ ▼ = decremento; ▶ = estable; ▲ = incremento; ND = No disponible (Los precios oficiales 2015, no fueron publicados por el ente oficial de país)

Gráfica 1. Evolución del precio del maíz blanco al por mayor (US\$/Kilogram)



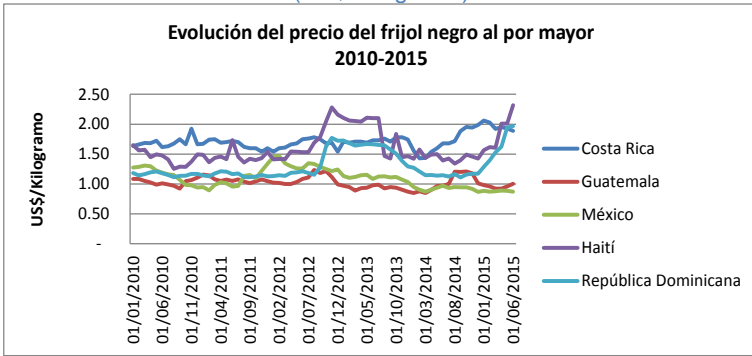
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Gráfica 2. Evolución del precio del maíz amarillo al por mayor (US\$/Kilogram)



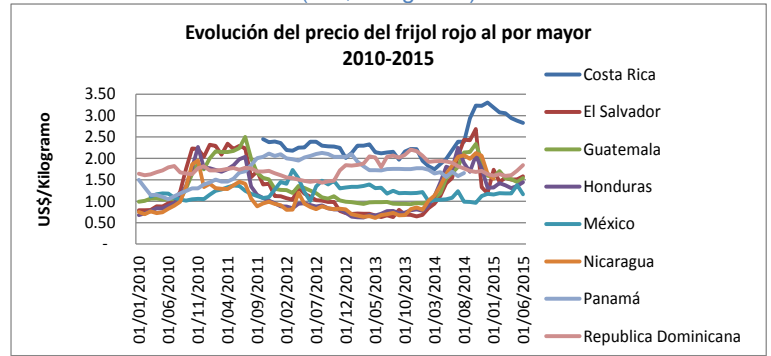
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Gráfica 3. Evolución del precio del frijol negro al por mayor (US\$/Kilogram)



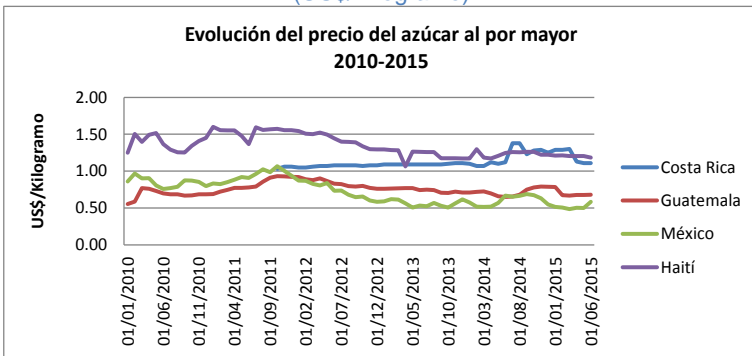
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Gráfica 4. Evolución del precio del frijol rojo al por mayor (US\$/Kilogram)



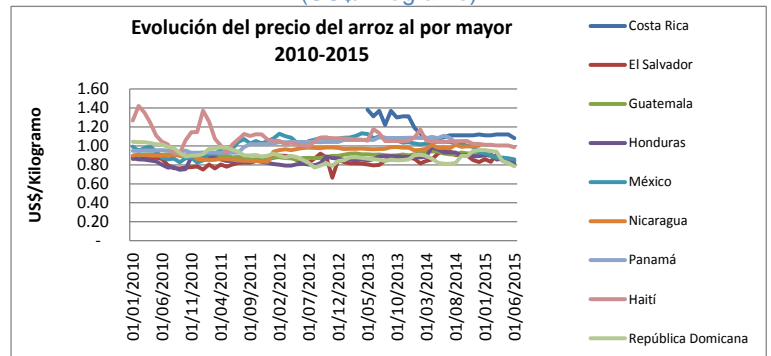
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Gráfica 5. Evolución del precio del azúcar al por mayor (US\$/Kilogram)



Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Gráfica 6. Evolución del precio del arroz al por mayor (US\$/Kilogram)



Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.