

MESOAMERICA Y CARIBE

Reporte Regional de Mercados de Granos Básicos

Agosto 2015

Boletín Mensual No. 27

I. Mensajes Clave

- **Los precios de exportación del maíz registraron otro ligero aumento en julio 2015, mientras que los precios de trigo y arroz se redujeron levemente.** El precio de maíz aumentó significativamente en las dos primeras semanas de julio, apoyado por el impacto negativo de las fuertes lluvias sobre el cultivo en zonas claves de EE.UU. Sin embargo, los precios para los tres productos se mantuvieron bajos al compararlos con sus equivalentes de julio 2014 (FAO, 2015).
- En **Mesoamérica y el Caribe** la disponibilidad de granos básicos se mantuvo en nivel adecuado para satisfacer las necesidades nacionales de Mesoamérica y Haití estuvieron por debajo de lo normal por afectaciones de eventos climáticos. En julio de 2015, los precios del maíz y frijol se incrementaron estacionalmente en la mayor parte de Mesoamérica¹ y el Caribe². Los pronósticos de precios para los productos monitoreados para la región indican tendencias al alza entre agosto y octubre 2015, toda vez que se esperan pérdidas de cosechas, principalmente en la de maíz blanco. En resumen, se prevén incrementos, principalmente en maíz blanco, en Guatemala, Honduras, El Salvador y Nicaragua, mientras que en Haití serían en frijol negro y arroz, acordes a la disminución de la oferta, a la estacionalidad de la producción y a efectos de la especulación en torno a las afectaciones sobre el tipo de cambio. Mientras, en Mesoamérica y República Dominicana se espera un comportamiento estable de los precios de arroz y azúcar, que dependerá de las cotizaciones internacionales, que en la actualidad se mantienen bajas, así como de los tipos de cambio de la moneda local frente al dólar de EE.UU.

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 de **maíz** incrementaron por un segundo mes consecutivo en julio. El precio de referencia internacional maíz de EE.UU. (No.2, Yellow) se estableció en USD 179 por tonelada, cinco por ciento por encima de su valor en junio y el más alto desde agosto del año pasado. El precio de maíz aumentó significativamente en las dos primeras semanas de julio, apoyado por el impacto negativo de las fuertes lluvias sobre zonas estratégicas de EE.UU., país que representa el productor y exportador más relevante del mundo. Los precios, sin embargo, bajaron parcialmente en la segunda mitad del mes, gracias a una mejoría en el clima y una demanda atenuada. En general, los precios de exportación del maíz en julio se mantuvieron por debajo de su valor del año anterior. Los precios de exportación de **trigo** de EE.UU. disminuyeron ligeramente en julio, en el precio de referencia trigo No. 2 Hard Red Winter, promediando USD 238 la tonelada, dos por ciento menos que en junio. A pesar de un aumento de corto plazo en el precio, a causa de las adversas condiciones climáticas a principios de mes, los precios generalmente disminuyeron en julio reflejando la expectativa de amplio suministro para el año de mercado 2015/16 y una débil demanda de exportaciones. Las cotizaciones

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

² Incluye a Haití y República Dominicana.



de otros orígenes se fortalecieron levemente. En general, los precios de exportación de trigo se fijaron cerca de 20 por ciento por debajo de su valor en julio del año pasado.

Los precios de exportación del **arroz** continuaron a la baja en julio, aunque el descenso fue ligero, con el índice de arroz de todos los orígenes de la FAO (2002-2004=100) bajando uno por ciento, a 211 puntos. Las cotizaciones del arroz *aromático* y arroz *indica*, tanto para la alta como las bajas calidades, retrocedieron en comparación a junio, reflejando una disminución de la demanda de importación, mientras que los precios del arroz *japónica* se mantuvieron estables. Contrario a la tendencia general, el precio del referente Thai 100% B arroz blanco incrementó en julio cuatro por ciento, a USD 401 la tonelada, resultado de la incertidumbre por las condiciones de sequía y el retraso en la siembra, sosteniendo los precios las tres primeras semanas del mes, pero las lluvias en el país de origen ocasionó que la tendencia alcista se revirtiera. En los otros países proveedores, la llegada al mercado de suministros de la nueva cosecha empujó los precios a la baja, como fue el caso de Vietnam. También bajaron en Pakistán, Brasil, Uruguay y EE.UU., pero incrementaron en India, como consecuencia de la reanudación de sus ventas a países de África.

2.2 Comportamiento de precios nacionales^{3,4}

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.

México⁵. En julio de 2015, los precios al mayoreo de los granos básicos en centrales de abasto continuaron disminuyendo, como resultado de las mayores cosechas obtenidas del ciclo otoño–invierno 2015, así como por un mercado internacional con precios de referencia de cereales bajos, a pesar de la apreciación del dólar frente al peso. El precio del maíz se mantuvo prácticamente en los mismos niveles del mes de junio 2015, principalmente como resultado de mayor producción cosechada, a pesar de las importaciones complementarias del grano a precios más altos. Los precios del frijol negro bola se redujeron, gracias a las importaciones provenientes del mercado norteamericano, en el cual las cotizaciones desde marzo de 2014 han registrado un comportamiento descendente. Por su parte, los precios del frijol rojo también cayeron en este último mes, como consecuencia del intercambio fluido e informal con los países vecinos de Centroamérica. Por su parte, el precio del arroz disminuyó debido a las mayores cosechas del ciclo otoño–invierno 2015, que aún son insuficientes para cubrir el mercado interno, pero las compras en el mercado mundial se han efectuado a precios de importación bajos. Comparando los precios de todos los productos monitoreados en julio de 2015 con los vigentes en el mismo mes del año anterior, se observa que son menores como resultado de una mayor producción obtenida y esperada, así como de un mercado mundial con mayores niveles de oferta debido al clima favorable para el desarrollo de los cultivos y a una baja demanda estacional de exportaciones. De esta forma, el maíz blanco redujo su precio en 20 por ciento, el frijol negro bola en nueve por ciento, el frijol rojo en ocho por ciento y el arroz en 21 por ciento.

Guatemala. El comportamiento de los precios de granos durante julio de 2015 ha sido normal, de acuerdo a la estacionalidad de la producción de maíz blanco y frijol negro. Es decir, los flujos comerciales de maíz normalmente disminuye desde mediados de marzo hasta mediados de agosto, pero la escasez se acentúa entre mayo y julio, lo que incide en aumentos de los precios en esta época. En julio de 2015, los precios de maíz blanco, aumentaron en más de 11 por ciento, en relación a los precios de junio de 2015 por efectos de la estacionalidad de la producción. En el caso de frijol negro, por lo general el flujo de grano cosechado disminuyen desde mediados de mayo hasta mediados de agosto, y la escasez se agudiza entre junio y julio, y como resultado, en este año los precios aumentaron en 11 por ciento en relación a un mes antes. Asimismo, los precios de frijol rojo aumentaron en 16 por ciento, por la finalización de las cosechas y la alta demanda

³ 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.

⁴ Para precisar el comportamiento de los precios del mercado regional, revisar el anexo de gráficos.

⁵ 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.



externa, principalmente desde El Salvador y Honduras. Los precios de arroz y sorgo se mantuvieron estables en julio de 2015, debido al abastecimiento normal del mercado, principalmente con grano almacenado en el caso de sorgo, y al comportamiento de las cotizaciones de bajos precios en el mercado internacional de arroz.

El precio de maíz blanco se mantuvo estable mientras que el frijol negro observó un aumento de 10 por ciento en julio de 2015, comparados ambos con julio de 2014. Para el mismo período, los precios de frijol rojo y sorgo se mantuvieron estables, mientras que los precios de arroz disminuyeron en casi 10 por ciento.

El Salvador. En julio 2015, con respecto al mes anterior, en los precios de maíz blanco y frijol rojo se observan incrementos del 10.0 y 14.0 por ciento, de manera respectiva, debido principalmente como consecuencia de una reducción de la oferta nacional, derivado de la estacionalidad de la producción. Los precios de julio 2015, con respecto al mismo período de 2014, en el caso del maíz blanco observa un incremento de 17.0 por ciento, debido principalmente a condiciones climáticas que afectaron la producción de este grano y, como consecuencia, redujeron la oferta nacional, así como por la consecuente especulación comercial. En cuanto al frijol rojo, se observó una disminución de 8.1 en el mismo período, lo que se explica por el volumen de importación realizado y también a la oportuna intervención del gobierno ante la especulación comercial. Con respecto al promedio de los últimos 5 años, se ha tenido un incremento en los precios del maíz blanco y frijol rojo del 15.3 y 35.5 por ciento, respectivamente, atribuible a factores como el aumento en la demanda, afectaciones climáticas que han mermado la producción y a la tendencia alcista en los precios regionales por especulación comercial.

Costa Rica. De junio a julio de 2015, los precios del arroz pilado, el azúcar, el frijol rojo y el frijol negro mostraron estabilidad, con cambios porcentuales menores a uno por ciento, resultado de una oferta estable que ha sido garantizada mediante importaciones y cosecha nacional. El maíz blanco, en cambio, muestra un incremento del seis por ciento acorde con la tendencia estacional de producción del grano cuya cosecha finalizó en marzo, además de un desestimulo en la siembra por los bajos precios del producto importado de Estados Unidos y Centroamérica, donde a pesar de las afectaciones de la producción que incrementó el precio, éste es inferior al precio nacional. Al comparar el comportamiento de los precios respecto a julio del 2014 se observa un comportamiento idéntico al mes anterior, donde los diferenciales se vieron reducidos para acercarse al precio registrado hace un año, fecha en que inician los incrementos, por ende, el precio del frijol rojo se muestra un 19 por ciento arriba; el negro con 12 por ciento y el maíz blanco que asciende al 19 por ciento; este comportamiento se explica por la baja oferta ocurrida durante el segundo semestre del 2014 en la región centroamericana, que disparó los precios del frijol y maíz blanco, y que aún no logra estabilizar los inventarios, por lo que durante este mes tiende a igualar los altos precios de hace un año. El arroz calidad 80/20, en cambio, muestra una reducción del tres por ciento debido al Decreto Ejecutivo en el cual se establecen los rangos de precios según calidades para la compra al productor y venta del industrial, mayorista y consumidor, el cual rige desde junio pasado. Por último, el azúcar blanco muestra una reducción de precio de 20 puntos porcentuales, que es explicada por abundantes reservas internacionales que determinan la tendencia mundial de los precios.

En cuanto a la variación porcentual de los precios de julio 2015, respecto al promedio de los últimos 5 años, el frijol rojo está 27 por ciento por encima, el frijol negro lo supera en un 11 por ciento y el de maíz blanco lo rebasa en 11 por ciento, con la observación de que en meses recientes dichos diferenciales se ha ido estrechando.

Haití. Los precios de harina de maíz y frijol negro se incrementaron en julio 2015 respecto al mes anterior; el de harina de maíz en los mercados monitoreados mostró incrementos de entre 17 y 22 por ciento en Gonaïves and Jacmel, respectivamente, resultado de la disminución de las existencias y el incremento de la demanda ante la falta de otros productos sustitutos. En frijol negro, la disponibilidad es muy baja y, por ende, los precios se han incrementado entre 5 y 15 por ciento en Ouanaminthe, Port de Paix y Jeremie; en Cayes and Jacmel entre el 17-20 por ciento, y en Fonds des Negres hasta un 77 por ciento, esto resultado de una baja recuperación de la oferta, la alta demanda por semillas y las dificultades de importar desde República Dominicana. Al comparar los precios de julio 2015 con respecto a julio 2014, se denotan incrementos en harina



de maíz y frijol negro, particularmente en este último, el cual registró alzas de entre 45 y 100 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 recientes inundaciones en los departamentos del norte y noreste en 2015. 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 se han mantenido estables.

República Dominicana. Los precios de los granos básicos durante el mes de julio 2015 mostraron estabilidad con respecto al mes de junio del año en curso; no obstante, al comparar los precios del mes de julio 2015 con relación a julio 2014, se observan incrementos en maíz y frijol negro de 28.1 y 18.8 por ciento, de forma respectiva, debido a la baja experimentada en los inventarios locales, debido a la sequía que afectó los volúmenes de producción durante el 2015. Mientras que en arroz y frijol rojo mostraron estabilidad en los precios, en el caso del arroz porque se tiene el suficiente suministro, mientras que en el caso del frijol se ha visto favorecido con las importaciones a precios bajos. En los últimos cinco años los precios del arroz registraron una disminución de 10.4 por ciento, el frijol rojo se presentó un crecimiento del seis por ciento. Mientras, el maíz y el frijol negro, exhibieron alzas del 17.1 y 23.1 por ciento en los últimos cinco años, debido a la estacionalidad de la producción y a pérdidas en cosechas observadas en años anteriores, los cuales a partir de mayo tradicionalmente muestran déficit en la oferta nacional, con el agravante de que en este año se redujeron los volúmenes de producción por efecto de la sequía.

3. Perspectiva de precios nacionales⁶ por producto

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica⁷ y el Caribe⁸ indican tendencias al alza entre agosto y octubre 2015, principalmente en maíz blanco. Los precios de este último producto tenderán a un incremento de precios como resultado de las pérdidas registradas en la cosecha de Primera 2015. El frijol rojo, a pesar de las tendencias de baja de precios por las cosechas promedio de Postretera y de Apante en Centroamérica, se esperaría una tendencia alcista, cuya magnitud dependerá de la magnitud de las pérdidas de la Primera sucesivos de El Niño, aunque también pueden atenuarse sus efectos por las intervenciones de los gobiernos de Honduras y Nicaragua, mediante importaciones estratégicas. Mientras que en arroz y azúcar se espera un comportamiento estable en Mesoamérica y Caribe, excepto en Haití que podría observar incrementos en arroz ante la pérdida de poder adquisitivo de su moneda ante el dólar.

En **México** se espera que los precios de maíz blanco entre agosto y octubre conserven su estabilidad, debido a los pronósticos de incrementos de la producción interna y mundial del grano para 2015/16, para lo cual el clima favorable está siendo un factor clave, lo que permitirá niveles adecuados de abasto; para el frijol negro bola se espera un aumento en los precios al mayoreo, derivado de los menores niveles de producción esperados, contrarrestados en parte por las bajas en los precios de referencia del mercado norteamericano de la leguminosa, que hoy en día continúan por debajo de los vigentes en los últimos 12 meses; en el caso del frijol rojo, habría un ligero aumento debido a la escasez relativa del producto, por lo que se espera que el abasto provenga en parte de importaciones ya que en septiembre da inicio la siguiente cosecha. En lo que respecta al arroz, se espera estabilidad en los precios internos para el próximo trimestre, debido a que continuará la trayectoria a la baja en los precios en los mercados mundiales del cereal y de la recuperación de la producción nacional.

⁶ 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.

⁷ Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

⁸ Incluye a Haití y República Dominicana.



En **Guatemala** se espera que los precios de maíz y frijol negro descendan gradualmente conforme se empiecen a registrar las primeras cosechas y, por ende, vaya aumentando la oferta de estos dos productos, mientras que en arroz para los meses de agosto a octubre de 2015 se espera que sea estable con tendencia a la baja, ya que a mediados del mes de agosto iniciarán la cosecha del cultivo.

En **El Salvador**, la perspectiva de precios para los próximos tres meses (agosto-octubre) para maíz blanco y frijol rojo indicaría cierta estabilidad en la oferta ante la salida de la producción en estos meses y a la importación de grano por parte del gobierno. Sin embargo, dado las altas probabilidades de afectaciones climáticas debido a efectos del fenómeno de El Niño sobre la primera cosecha del ciclo 2015/2016, existen riesgos evidentes de alzas de precios, que podrían extenderse durante el resto de 2015.

Mientras que en **Costa Rica**, para el mismo período (agosto-octubre), se espera la primera cosecha nacional de frijol rojo del ciclo 2015/2016, se estima una pérdida de un 30 por ciento, que significa una disminución de más de 924 toneladas métricas, quedando una producción de 2,232 toneladas métricas, la cual representa un 18 por ciento menos sobre la producción anual. Lo anterior, presionará los precios al alza durante el período agosto/octubre de 2015, el cual impactará en el precio al consumidor final. La situación del frijol negro es distinta dado que con la reciente importación de frijol negro de China (6,600 toneladas entre mayo y julio), por lo cual su precio ha tendido a bajar. Finalmente, el maíz blanco seguirá al mismo nivel hasta después de septiembre con la llegada de la próxima cosecha en Centroamérica, siempre condicionado a los rendimientos que se obtengan debido a los riesgos climáticos en la región.

En **República Dominicana** para los siguientes tres meses se pronostica que los precios del arroz, maíz y frijoles (rojos y negros) se mantendrán estables, debido al abastecimiento constante de los inventarios, por la entrada de las importaciones en el caso del maíz y los frijoles, mientras que el arroz es abastecido principalmente por los volúmenes de la producción nacional.

En **Haití**, se estima que la disponibilidad de granos básicos continuará a la baja, por ser esta la época típica de mayor escasez y por afectaciones climáticas. 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, Artibonite y el sur, en donde se suma la incertidumbre que genera la posible falta de fondos de apoyo por parte del gobierno. El aumento del precio de la harina de maíz podría ser limitado, sino la población podría reemplazarlo por productos menos costosos, como es el caso del arroz en la actualidad. En efecto, 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	0.74	▲	2.84	▶	1.88	▶	1.08	▶	1.11	▶
El Salvador	0.48	▲	1.89	▲			0.83	▶		
Guatemala	0.43	▲	1.79	▲	1.11	▲	0.84	▶	0.71	▶
Honduras	0.44	▲	1.37	▶	NA	NA	0.82	▶	NA	NA
México	0.31	▶	1.13	▲	0.85	▶	0.82	▶	0.57	▶
Haití ^{2/}	0.54	▲	NA	NA	2.04	▲	0.88	▲	1.02	▶
República Dominicana ^{2/}	0.52	▶	1.88	▶	1.70	▶	0.79	▶	NA	NA

Fuente: Elaboración FEWS NET, 2015.

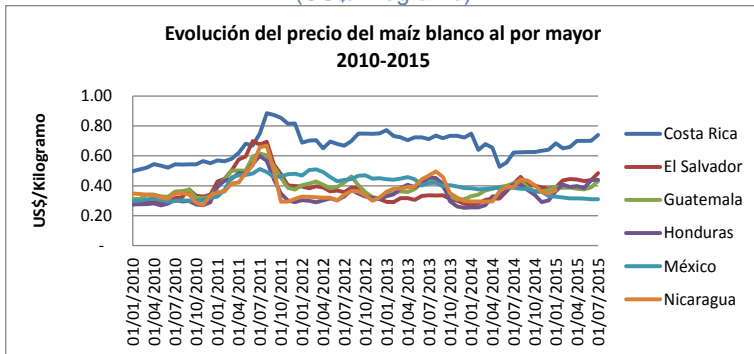
Notas:

1/ La columna 2015 corresponde al precio promedio observado en el mes julio 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.

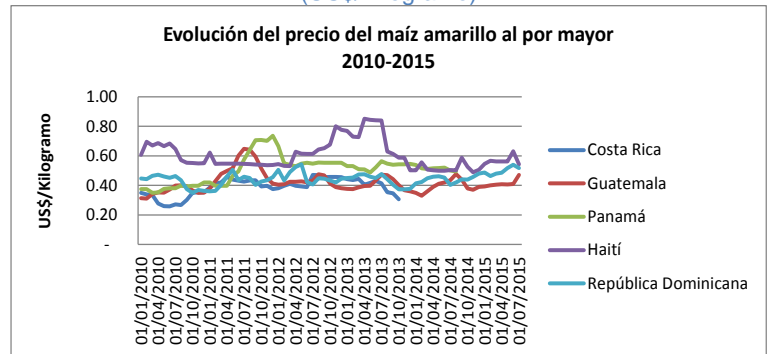
3/ ▼ = decremento; ▶ = estable; ▲ = incremento; ND= No disponible (Los precios oficiales 2015, no fueron publicados por el ente oficial de país)

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



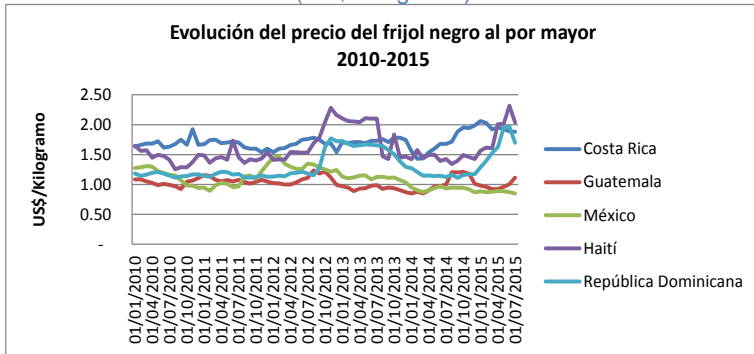
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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



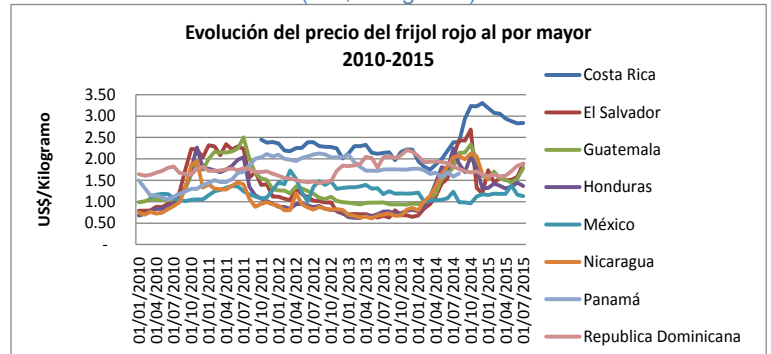
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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



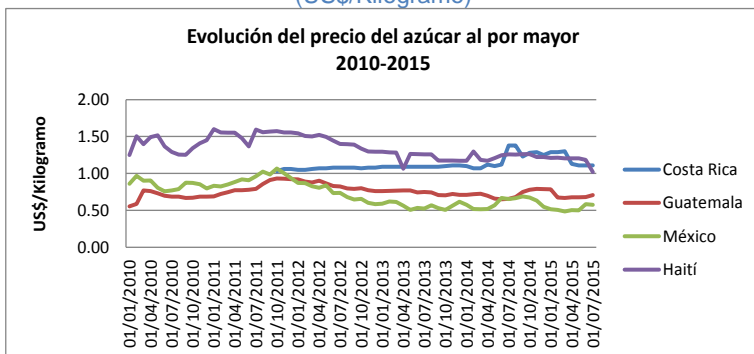
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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



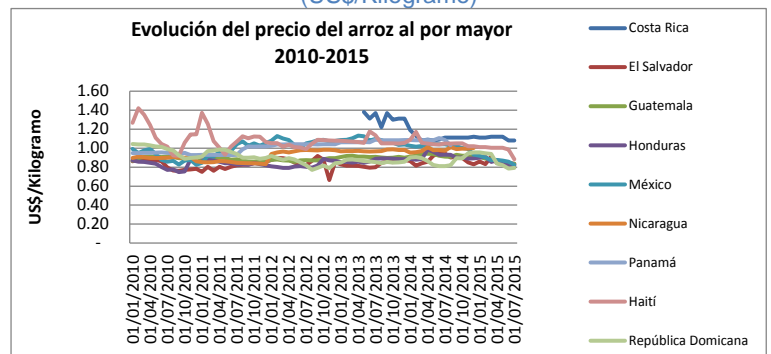
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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



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\$/Kilogramo)



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