

MESOAMERICA Y CARIBE

Reporte Regional de Mercados de Granos Básicos

Noviembre 2015

Boletín Mensual No. 30

I. Mensajes Clave

- Los precios internacionales de maíz y trigo han experimentado aumentos en octubre 2015, aunque las cotizaciones están por debajo de los niveles del año anterior para trigo, mientras que para maíz están por arriba de los precios observados en ese período. El precio del **arroz** reportado por la FAO se redujo en octubre; la disminución se debió principalmente al arroz aromático y japónica, que vieron sus subíndices de precios descender en un ocho y cinco por ciento, respectivamente (FAO, 2015).
- En **Mesoamérica¹** y **el Caribe²** la disponibilidad de granos básicos se mantuvo adecuada, resultado del segundo ciclo de cosechas para la región. En Centroamérica, estimaciones recientes indican que la producción del ciclo de Postrera será normal, y con ello se favorecerá una tendencia hacia la estabilidad o decreciente de los precios, principalmente en frijol rojo y negro. Para el caso del maíz blanco, se observaron precios estables durante octubre 2015 y se estiman continúen en la misma dinámica. En el Caribe, los precios observaron comportamientos mixtos, en Haití los precios disminuyeron con la reciente cosecha y se esperan se mantengan estables para los siguientes tres meses, contrario a lo que sucede en República Dominicana donde los precios aumentaron, principalmente en frijol rojo y se espera que continúen así entre noviembre y enero 2016. En arroz, en Mesoamérica y Caribe, se espera un comportamiento estable, que dependerá de las cotizaciones internacionales, mismas que se pronostican precios estables. Finalmente, en azúcar existe la probabilidad de incrementos sobre el precio, resultado de una menor producción por parte de Brasil.

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 **maíz** de los Estados Unidos de América aumentaron por segundo mes consecutivo en octubre. El precio internacional del maíz de referencia de Estados Unidos (US No.2, Amarillo) tuvo un promedio de USD 172 por tonelada, casi un cuatro por ciento más que en septiembre y un cuatro por ciento más que el mismo período del año pasado. El aumento podría continuar, resultado de la baja en las previsiones de producción de 2015 en los principales países exportadores, en particular Ucrania. En América del Sur, los precios de exportación de maíz en octubre estuvieron apoyados por la fuerte demanda para la exportación, mientras que los precios en la región del Mar Negro bajaron debido a la presión estacional de la cosecha.

Los precios de exportación del **trigo** aumentaron en octubre, con el precio del trigo de referencia de Estados Unidos (US No.2 Hard Red Winter) que alcanzó un promedio de USD 218 por tonelada, un uno por ciento más que en septiembre, pero un 20 por ciento inferior a su valor de hace un año. A pesar de algunas lluvias beneficiosas en la segunda mitad del mes de octubre, la persistente preocupación sobre las condiciones del tiempo seco generalizado

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

² Incluye a Haití y República Dominicana.

que afectan a la siembra del trigo de invierno en Ucrania, la Federación de Rusia y algunas áreas de los Estados Unidos de América, continuaron apuntalando los precios. En general, la abundancia de suministros mundiales y la fuerte competencia de las exportaciones continuaron afectando a los precios.

El Índice del precio del **arroz** de la FAO se redujo en octubre, perdiendo siete puntos (un 3.3 por ciento) respecto a septiembre. La disminución se debió principalmente al arroz aromático y japonés, que vieron sus subíndices de precios descender en un ocho y cinco por ciento, respectivamente. Por otro lado, el subíndice del arroz indica de baja calidad permaneció sin cambios, mientras que los precios del índice de calidad alta se recuperaron un uno por ciento. La cotización del arroz blanco de referencia (Thai 100% B) fue una de las que se reforzaron, aumentando en casi un tres por ciento, a USD 376 por tonelada, en octubre. La mayoría de los precios subieron en Tailandia, y también en Vietnam, reflejando el adelanto o confirmación de nuevas ventas a Indonesia, Filipinas y Malasia. Por el contrario, los precios de exportación de la India y Pakistán se mantuvieron, como resultado del escaso interés de los compradores ante la espera de la llegada de las nuevas cosechas. Los precios en América del Sur se mantuvieron entre estables y a la baja, ya que persistió una fuerte competencia entre los exportadores.

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 en 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 octubre de 2015, los precios de los granos básicos en México registraron un comportamiento estable. En comparación al mes anterior, los precios al mayoreo de maíz permanecieron sin variaciones como resultado del repunte de la producción del cereal que se ha registrado a lo largo del 2015, lo que ha permitido mantener niveles adecuados de abasto, principalmente con predominio de grano de origen nacional en los distintos mercados. En el caso del frijol, en su variedad roja y negra, permaneció sin variación, motivado por mejorías en el desarrollo del cultivo en las zonas productoras importantes del país en el ciclo primavera – verano 2015. En el caso del arroz, la estabilidad del precio se explica por una importante recuperación de las cosechas nacionales a partir de 2012, y que para el año agrícola 2015 (que culminará en marzo del 2016) crecerán en alrededor del 70 por ciento respecto al año previo, ya que continúan aplicándose diversas acciones de fomento al cultivo como aplicación de insumos, asistencia técnica, y apoyos a la comercialización, lo que aunado a importaciones complementarias en un mercado internacional con cotizaciones a precios bajos ha permitido enfrentar la demanda del cereal. Al comparar los precios de octubre de 2015, con los del mismo mes del año anterior, se observa que los de maíz blanco son menores en 14 por ciento, resultado de una evolución favorable del cultivo, lo que ha permitido aumentar la oferta a pesar de las variaciones mostradas por los precios internacionales del grano; los precios del frijol negro bola son seis por ciento menores a los del año anterior resultado de una fuerte depreciación de la moneda mexicana frente al dólar, ya que los precios nominales en moneda nacional observaron variaciones menores frente a la depreciación. En el caso del frijol rojo los precios para el mismo periodo de análisis son mayores en 12.5 por ciento debido a la baja oferta en los mercados en que se comercializa. En cuanto al arroz, son 21.7 por ciento menores debido principalmente a la mayor productividad alcanzada por el cultivo, así como a la permanencia de precios promedio a la baja en el mercado internacional de este cereal.

Guatemala. En octubre de 2015 los comportamientos de los precios al mayoreo de granos básicos en la Ciudad de Guatemala han mostrado una tendencia a la baja o estable, debido al aumento de la oferta. Así, los precios de maíz blanco disminuyeron en seis por ciento, en relación a los precios observados en septiembre 2015, resultado del ingreso al mercado de las cosechas de la costa sur y zona norte. Mientras tanto, los precios de

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.

frijol negro se mantuvieron estables por el ingreso al mercado de las cosechas de la región oriental y del grano almacenado en el departamento de Petén. Los precios de frijol rojo disminuyeron en seis por ciento, debido a que la producción de la región oriental está fluyendo hacia el mercado interno por la baja demanda externa, que se presentó desde los meses anteriores. Para el mismo período, los precios de arroz se mantienen estables, por las abundantes reservas nacionales, y al comportamiento de las cotizaciones de bajos precios en el mercado internacional. En el caso del sorgo, los precios muestran una relativa estabilidad con tendencia al alza por la disminución del grano almacenado. Al comparar los precios de octubre 2015 con octubre 2014, en maíz blanco, frijol negro, frijol rojo, arroz y sorgo se observó que los precios denotan decrementos, resultado de una recuperación de la oferta en la producción en 2015; es decir, que los efectos de las canículas propiciaron mayores impactos negativos sobre la producción de granos básicos el año pasado. Al comparar el precio de octubre 2015 con el promedio de los últimos 5 años, se denotan incrementos en frijol negro de cinco por ciento, mientras que en maíz blanco los precios observaron estabilidad.

El Salvador. En octubre 2015, con respecto al mes anterior, el precio del maíz blanco observó estabilidad, mientras que en frijol rojo presentó una disminución 15.1 por ciento, debido a las recientes importaciones de Nicaragua y al buen desarrollo de la segunda cosecha “Postrera” (año agrícola 2015/2016). Los precios de octubre 2015, con respecto al mismo mes de 2014, para el caso del maíz blanco se observaron estables; en el frijol rojo se observó una disminución de 48.8 por ciento, con respecto al año anterior donde se reportaron alzas atípicas debido a la especulación comercial, reducción de área sembrada del principal productor que es Nicaragua, así como por el aumento de la demanda de Costa Rica ante precios altos en el mercado internacional. Con respecto al promedio de los últimos 5 años se ha tenido un incremento de 10.9 por ciento en el precio del maíz blanco, resultado de las afectaciones climáticas que han mermado la producción y tendencia alcista en los precios regionales por especulación comercial; en cambio, en frijol rojo se muestra una disminución de 13.8 por ciento esto se debe a que en los años anteriores se tuvo precios elevados debido las afectaciones climáticos que afectaron la producción de estos granos.

Honduras. En octubre de 2015, los precios al por mayor para maíz y frijol continuaron disminuyendo; mientras que el precio para arroz se mantuvo estable. El precio para el maíz disminuyó en 14 por ciento y para el frijol en nueve por ciento, en comparación con el mes de septiembre de 2015. Esta disminución es resultado de una alta oferta existente en los mercados, debido al inicio de la reciente cosecha de Postrera y al suministro de los contingentes de importación de maíz autorizados por el gobierno. Aunado a lo anterior, por decreto gubernamental se puso en vigencia la fijación de precios de productos básicos hasta final de año 2015. Comparando los precios de octubre de 2015, con los precios durante el mismo mes del año anterior (2014), se observa que para el presente año el precio de frijol es menor en 46 por ciento. Esto se debe a una mayor oferta disponible en los mercados, ya que las condiciones climáticas adversas en el país no afectaron significativamente la producción nacional del ciclo de Primera. Adicionalmente, existe una ampliación de la producción de frijol bajo riego, estrategia de promoción del gobierno para garantizar el suministro. Para el maíz, se observa un aumento del 13.7 por ciento sobre el precio con respecto al año anterior, debido a la disminución de la oferta en los mercados causada por el impacto negativo de las condiciones climáticas en la siembra de Primera, la cual aporta el 60 por ciento del suministro nacional. El precio del arroz se mantiene estable, ya que la oferta se mantiene con producción nacional e importaciones provenientes principalmente de los Estados Unidos.

Costa Rica. Entre septiembre y octubre 2015, el precio del maíz blanco mostró un descenso del seis por ciento⁶. En frijol rojo y negro, arroz y azúcar los precios muestran estabilidad⁷. Dicho comportamiento se debe a la disponibilidad de inventarios suficientes, producto de suministros de cosecha nacional e importaciones para cubrir el consumo nacional. Al comparar los precios de octubre 2015 con los de octubre 2014, el frijol rojo y negro muestran descensos importantes del 14 y diez por ciento, resultado de la normalización de flujos de cosecha a inicios del año, tanto a nivel nacional como regional, así como una reducción en el precio del

⁶ Contrario al comportamiento alcista que presentó entre enero y octubre de 2015 que sumaron incrementos del 12 por ciento.

⁷ La estabilidad se ha caracterizado por leves bajas sostenidas menores a los cinco puntos porcentuales entre enero y octubre que suman para el frijol rojo 13 por ciento y frijol negro 15 por ciento.

frijol negro, principalmente de China y Argentina. Dicho comportamiento alcista para ambas leguminosas se atribuyó a la disminución de la oferta en Nicaragua para el frijol rojo, y China para el frijol negro, principales países oferentes en el suministro del grano para Costa Rica. Finalmente, respecto al promedio de los precios de los últimos 5 años, se observa que el frijol rojo aún está 15 puntos por encima, lo que se explica por el comportamiento atípico durante el 2014. En cuanto al frijol negro y maíz blanco, la diferencia se ha disipado para quedar en menos de dos por ciento por encima de dicho promedio, ajustándose así a la estacionalidad debido a la salida de cosechas del primer ciclo de siembra del período 2015/2016 en la región centroamericana.

Panamá. Los precios de granos básicos en octubre 2015 se comportaron estables con respecto al mes de septiembre. Al analizar los precios de octubre del 2015, respecto al mismo mes del año anterior, se expresan tendencias de aumento en los granos básicos, el poroto (frijol negro) nacional aumentó en 8.5 por ciento, al igual que el frijol rojo y maíz grano que se incrementaron en 15 y ocho por ciento, respectivamente. Las alzas se debieron a las afectaciones por la sequía que afectó sobre la superficie sembrada la cual disminuyó para el ciclo 2014-2015 y como consecuencia una menor oferta nacional; por ejemplo, en maíz se pasó de 19 mil 194 hectáreas en el ciclo 2013-2014 a 16 mil 172 hectáreas para 2015-2014. En contraste, el precio de arroz observó un decremento de 12 por ciento, resultado de las importaciones a precios bajos; no obstante, a nivel nacional se ha visto afectada la superficie sembrada, que pasó de 67 mil hectáreas en el ciclo agrícola 2013-2014 a 52 mil hectáreas sembradas en el período 2014-2015.

Haití. Entre septiembre y octubre de 2015, la oferta de maíz local aumentó ligeramente, resultado de la segunda cosecha que contribuyó a mantener la estabilidad de los precios en todo el país, excepto en Puerto Príncipe y Gonaives, donde los precios del maíz aumentaron en un seis y un 12.5 por ciento, respectivamente. En frijol negro, los precios mostraron tendencias a la baja en la mayor parte del país, probablemente debido a un ligero aumento de la oferta durante el mes pasado. Sin embargo, en Jacmel y Ouanaminthe el precio del frijol negro aumentó en 9.7 y 14.9 por ciento entre septiembre y octubre, respectivamente. Mientras los precios de arroz importado para el mismo período de análisis han aumentado en seis por ciento en Fonds des Negres , Jacmel y Ouanaminthe debido a que estos mercados la segunda cosecha local no es suficiente para impulsar los precios a la baja . En comparación con el año pasado, los precios de la harina de maíz están en 8.3 y el 15.6 por ciento por arriba de octubre de 2014 en Gonaives y Fond-des-Negres. En frijol negro, los precios han observado variaciones de hasta 100 por ciento. Con respecto al promedio de los 5 años, maíz y arroz observaron precios bajos, mientras en frijol negro por arriba del promedio.

República Dominicana. Los precios de los granos básicos, en octubre del 2015, mostraron estabilidad respecto al mes de septiembre del mismo año, con excepción del precio de frijol rojo que experimentó alza de 9.6 por ciento. Sin embargo, al observar los precios de octubre del 2015 respecto a octubre 2014, se puede apreciar estabilidad en el arroz y en el maíz; y aumentos en el precio de los frijoles (rojo y negro) de 24.7 y 55.8 por ciento, respectivamente. Estos resultados son consecuencia de los efectos negativos de la sequía, a la cual estuvo sometido el país. Para los últimos 5 años, los precios de arroz y el maíz muestran estabilidad, mientras que los precios de los frijoles (rojo y negro), registran incrementos de 22.6 y 37.4 por ciento, respectivamente. Estos incrementos se atribuyen a los efectos de la sequía y la incidencia de la enfermedad del mosaico dorado que afectó las zonas de producción.

3. Perspectiva de precios nacionales⁸ por producto

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica⁹ y el Caribe¹⁰ indican tendencias acordes a la estacionalidad de la producción, resultado de la reciente cosecha de Postrera, que incorporará una mayor oferta a los mercados. Sin embargo, no existen aún registros de afectaciones de El Niño sobre la cosecha de Postrera, en Guatemala, Honduras, El Salvador y Nicaragua, principalmente en este último no se cuenta información sobre el total de la producción, siendo el principal abastecedor de frijol rojo en la región. No obstante, algunos gobiernos han realizado estrategias de fomento productivo e importaciones para disminuir los riesgos de alzas de precios. Mientras tanto, en arroz y azúcar se espera un comportamiento estable en Mesoamérica y Caribe.

En **México**, para el trimestre noviembre 2015 - enero 2016, se espera que los precios de maíz blanco continúen relativamente estables, debido a que se espera que la producción del ciclo primavera – verano 2015, que culmina en marzo del 2016, continúe creciendo; para el frijol negro bola y rojo se espera estabilidad en el precio debido a las mejorías en la producción en las zonas productoras importantes del país en el ciclo primavera – verano 2015, y respecto al arroz, las cotizaciones se mantendrán sin cambios significativos en el trimestre, a medida que el mercado se abastezca, tanto de las crecientes cosechas nacionales como de las importaciones complementarias que cada vez serán menores, tanto en volumen como en precio.

En **Guatemala** se espera que los precios continúen una tendencia estacional, con una estabilidad en maíz blanco y una reducción en frijol negro para el próximo trimestre, lo anterior como resultado de la cosecha de Postrera. Con respecto al arroz, los precios se esperan estables, resultado de la actual cosecha nacional, así como por importaciones a bajos precios. Finalmente, para el sorgo se espera que continúe la oferta escasa y posible aumento de los precios, debido a que lo que fluye al mercado es grano almacenado y está sujeto a las fluctuaciones del precio de maíz y a la especulación de los acopiadores. La cosecha de sorgo se estima inicie hasta en el mes de noviembre, y por ello se esperaría que sus precios tiendan a bajar.

En **El Salvador**, la perspectiva de precios para los próximos tres meses (noviembre-enero 2016) para maíz blanco y frijol rojo se espera decrementos, generados por las existencias en mercado y la salida de la cosecha de Postrera, la que según la situación climática que imperó en el último trimestre en el país, se considera que será normal, favorecida por el clima y los apoyos gubernamentales a los productores mediante dotación de paquetes tecnológicos para la siembra.

En **Honduras**, para los próximos tres meses, se espera una disminución en el precio de frijol y de maíz, ya que continuará el flujo de producto hacia los mercados por la llegada de la cosecha de Postrera, la cual se espera con un adecuado flujo de las zonas de mayor producción; la producción de frijol para el ciclo de Postrera se estima en 2 millones de quintales. El Gobierno continúa manteniendo la reserva estratégica de maíz blanco y frijol rojo para garantizar la oferta en el país y evitar cualquier especulación por parte de los acaparadores.

En **Costa Rica**, entre los meses noviembre 2015/enero 2016, se espera estabilidad en los precios de granos básicos, de imperar las condiciones climáticas que favorezcan la cosecha de Postrera en la región centroamericana, principalmente porque se dependen de las importaciones desde Nicaragua (frijol rojo), y la evolución positiva de esta cosecha aseguraría precios estables. En frijol negro, sería el resultado de las importaciones desde China y Centroamérica. El precio del maíz blanco se espera estable, propiciado por las importaciones provenientes de los Estados Unidos, el cual mantiene precios bajos.

⁸ 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.

⁹ Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

¹⁰ Incluye a Haití y República Dominicana.

En **Panamá**, para los próximos meses se espera que el precio de maíz y frijol se incremente. En ambos casos, es el resultado de un pronóstico de menor siembra, en el caso particular de maíz, la región de los Santos —que provee un 85 por ciento de la producción nacional— fue afectada cerca del 50 por ciento. Finalmente, en el caso del arroz se espera estable producto de las importaciones a precios bajos.

En **República Dominicana**, entre noviembre 2015 y enero 2016, se pronostican alzas en los precios, resultado de una mayor demanda producto de las festividades decembrinas. Mientras que los precios del arroz se mantendrán estables, debido al abastecimiento de la producción local y las importaciones.

En **Haití**, se esperan que continúen estables los precios de harina de maíz y frijol negro, resultado de una oferta de productos sustitutos. Mientras, se espera que las importaciones de arroz y trigo, procedentes de Estados Unidos, 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 para los próximos tres meses

País	Maíz Blanco		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz		Azúcar	
	US\$/Kg Octubre 2015	Estimado 2/								
Costa Rica	0.71	►	2.79	►	1.76	►	1.08	►	1.11	▲
El Salvador	0.42	▼	1.38	▼	NA	NA	0.82	►	NA	NA
Guatemala	0.35	►	1.70	►	1.15		0.82	►	0.68	▲
Honduras	0.37	▼	1.07	▼	NA	NA	0.85	►	NA	NA
México	0.31	►	1.08	►	0.89		0.78	►	0.68	▲
Nicaragua	0.41	►	1.16	►	NA	NA	0.90	►	NA	NA
Haití	0.68	►			2.17	►	0.86	►	1.02	▲
República Dominicana	0.41	▲	2.13	▲	1.83	▲	0.81	►	NA	NA
Panamá	0.54	▲	1.81	▲	ND	ND	0.83	►	ND	ND

Fuente: Elaboración FEWS NET, 2015.

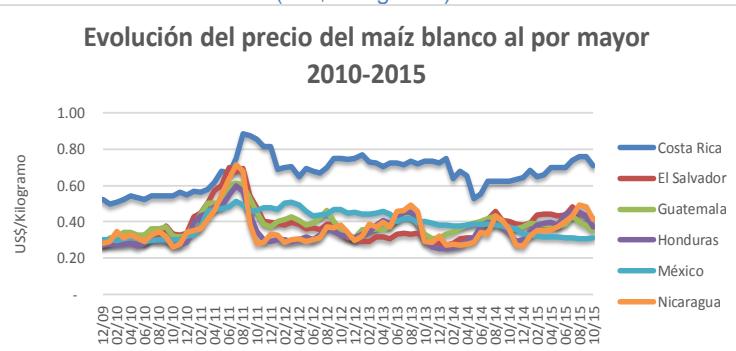
Notas:

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

2/ ▼ = decremento; ►=estable; ▲=incremento;

3/ ND= No disponible (Los precios oficiales 2015, no fueron publicados por el ente oficial de país); NA= No aplica (Los precios no son monitoreados)

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

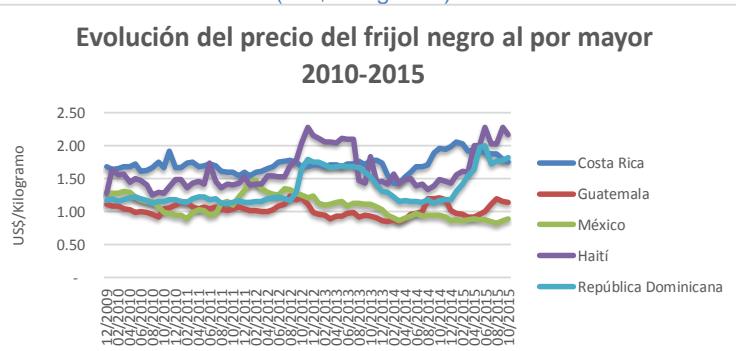


Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Nota:

1/ Maíz blanco. ES, GT y NC en QQ (100 Libras); HD en sacos de 200 Libras; MX y CR en Kilogramos.

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



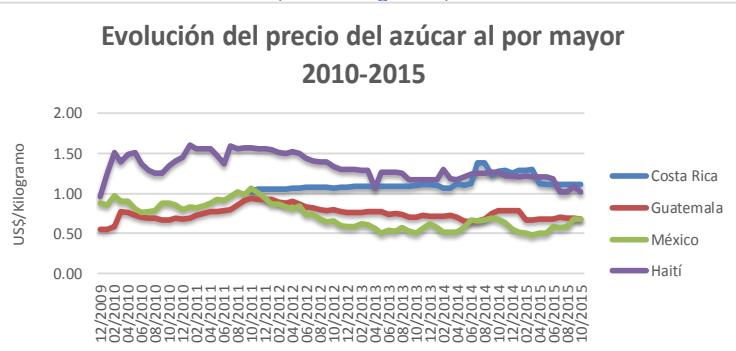
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Nota:

1/Frijol negro. CR en 1KG.; GT y RD en QQ (100 Libras); MX en KG.; HT en Lb (6 Lb)

2/MX variedad bola 3/ HT precios al por menor.

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



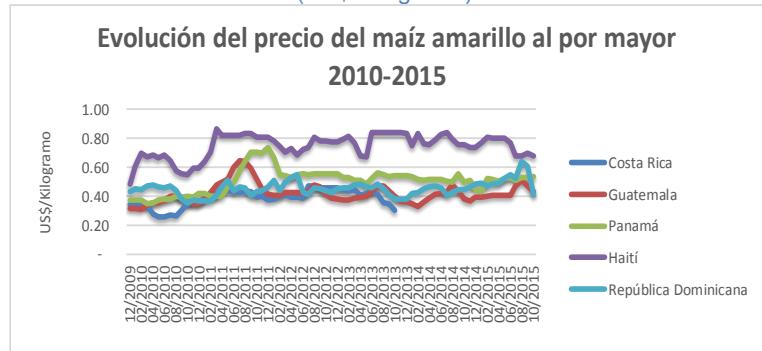
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Nota:

1/Azúcar. CR, GT, MX en Kg.; HT en bolsas de 6 libras.

2/ HT precios al por menor.

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



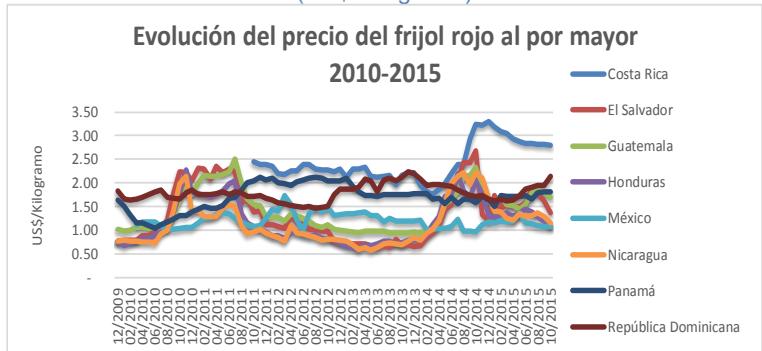
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Nota:

1/Maíz amarillo. RD, PN en QQ (100 Libras);GT en kilogramos

2/HT (6 libras) precios al por menor.

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

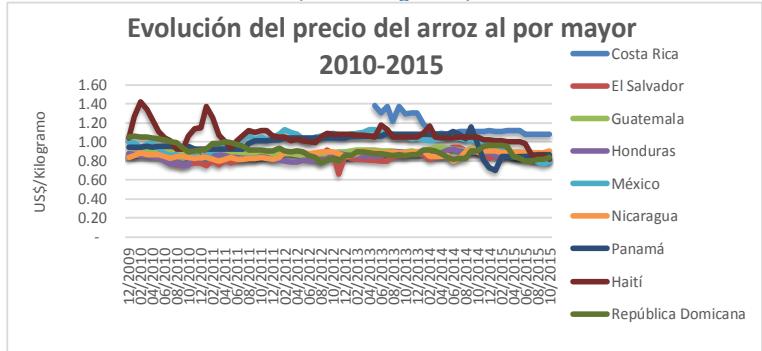


Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Nota:

1/Frijol rojo. ES, GT, NC, RD y PN en QQ (100 Libras); MX y CR en Kg. En HN sacos de 200 libras;

Gráfica 5. 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.

Nota:

1/Arroz. ES, GT, HD, NC, PN en QQ (100 Libras); MX xxx; RD xx; HT en Libras (6 Lb)

2/ CR pulido 80/20; GT 90/10; HD 96/4; MX pulido tipo Morelos; NC 90/10; PN 90/10.

3/ HT precios al por menor.