

### Boletín Mensual No. 41

## I. Mensajes Clave

- En **Mesoamérica y Caribe**, en septiembre 2016, los precios del maíz blanco presentaron tendencia a la baja en relación al mes de agosto 2016 en El Salvador, Honduras, Nicaragua y República Dominicana, como resultado de la cosecha de *Primera* que aumentó la oferta regional. En el resto de países se observó estabilidad.
- En frijol rojo, los precios mostraron disminución en Honduras y Nicaragua, ligeras variaciones en República Dominicana, esto causado por la salida a los mercados de la cosecha de *Primera*. En el precio del frijol negro se observó una relativa estabilidad<sup>1</sup> en Costa Rica, Guatemala, México, República Dominicana, gracias a la producción nacional durante la *Primera* temporada, y la continuación de las importaciones. En el caso de arroz, está estable en toda la región.
- La perspectiva para los próximos tres meses (octubre-diciembre) para el precio de maíz blanco, indica que los precios disminuirán estacionalmente, como resultado de la cosecha de *Primera*, lo cual está supliendo los mercados de la región. En frijol rojo, se prevé disminución en los precios resultado de una combinación de factores tales como intercambio regional y cosechas de *Primera*; mientras en el frijol negro se esperan tendencias mixtas y presencia en el mercado de la cosecha de *Primera* y el manejo de stocks almacenados. Estos comportamientos podrían sufrir cambios debido a un incremento de las lluvias para el mes de octubre.
- Los precios internacionales de maíz y arroz mostraron reducción en los precios para el mes de septiembre de 2016, derivado de una oferta mundial adecuada, así como de las perspectivas de buenas cosechas de los principales exportadores a nivel mundial, (FAO, 2016).

## 2. Situación actual de los mercados internacional y nacionales

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

El precio promedio del maíz de referencia de Estados Unidos (No. 2, Amarillo, FOB) se situó en USD 148, mostrando una reducción en septiembre, por tercer mes consecutivo. La variación fue mayor al 10 por ciento menos respecto al mismo mes del año pasado, y presenta el nivel más bajo en más de nueve años, debido a las excelentes perspectivas de suministros, junto con la presión de las cosechas en el hemisferio norte. También se reporta un incremento en los pronósticos de la producción de este grano en los países que habían sido objeto de preocupación debido a las condiciones climáticas, permitiendo una oferta internacional adecuada.

Finalmente, el Índice de Precios de la FAO para arroz (2002-04=100) mostró un promedio 190 puntos en septiembre, un tres por ciento menos en relación a agosto, y el nivel más bajo desde enero de 2008. El descenso estuvo impulsado por los precios del arroz indica, con suministros de mayor calidad que registraron su descenso intermensual más acusado. Los precios de las exportaciones se redujeron en la mayoría de los principales

<sup>1</sup> Cambios porcentuales no mayores a cinco puntos.



orígenes de arroz, lo que refleja las buenas perspectivas para los cultivos que pronto serán recolectados y los esfuerzos para atraer a los compradores. Los precios siguieron cayendo en Tailandia, con el arroz de referencia Tai 100% B registrando un promedio de USD 399 por tonelada en septiembre, lo que supone un descenso del 8 por ciento en relación a agosto. (FAO 2016)

## 2.2 Comportamiento de precios nacionales<sup>2,3</sup>

*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.*

**México<sup>4</sup>.** En el mes de septiembre de 2016, el comportamiento de los precios al mayoreo de maíz blanco, frijol negro bola y arroz pulido, se mantuvieron relativamente estables respecto al mes anterior<sup>4</sup>, resultado de las cosechas obtenidas y sus perspectivas, así como del comportamiento de los precios internacionales, lo cual que se reflejó en niveles adecuados de oferta.

En el caso del maíz, los precios se explican por los mayores volúmenes obtenidos en el ciclo Otoño-invierno y las favorables perspectivas para el ciclo Primavera-verano, basadas en la presencia y el pronóstico de lluvias suficientes, lo que, aunado a importaciones complementarias adquiridas en mercado externo con precios también estables, permitió alcanzar precios sin cambios importantes.

En el caso del frijol, los precios también se mantuvieron sin cambios significativos, siendo los factores principales la mayor producción obtenida del ciclo Otoño-invierno y las importaciones complementarias, lo que dio origen a una sobreoferta temporal por parte de acopiadores que buscan colocar sus inventarios. A esto también se suma la percepción de los productores de alcanzar una cosecha similar del año anterior, a pesar del retraso en las siembras del ciclo Primavera-verano en los principales estados productores.

Para el arroz, la evolución de su precio ha estado determinado básicamente por el comportamiento de las cotizaciones en el mercado externo, ya que la producción interna ha respondido de manera lenta a los apoyos destinados a fortalecer las cosechas nacionales. De esta forma, la estabilidad del precio del cereal en el mercado interno ha estado determinado por la producción mundial que para el ciclo 2016-17 presenta moderados incrementos respecto al alcanzado en 2015-16, lo que propició reducciones de precios en el mercado mundial en septiembre de 2016, respecto al mes anterior.

Al comparar los precios de septiembre del 2016 con los vigentes el mismo mes del año anterior, el maíz blanco no presenta variaciones significativas, lo que se explica por la mayor oferta integrada por el aumento en la producción y la recurrencia de las importaciones en un mercado internacional con precios también estables; en el caso de los precios del frijol, tampoco presentan variaciones importantes en el último año, debido al aumento moderado de la producción alcanzada hasta el mes de septiembre. Esta ha sido complementada con importaciones. En lo referente al frijol rojo, el cual es de consumo regional, no registra cambios importantes. En el arroz, la cotización disminuyó ocho por ciento, resultado de una mayor oferta mundial, que presenta condiciones ventajosas para las compras externas, ya que las cosechas nacionales continúan estancadas.

**Guatemala.** En septiembre de 2016, el comportamiento de los precios de granos pagados al mayorista en la Ciudad de Guatemala, con respecto al mes previo, mostró una relativa estabilidad en arroz, frijol rojo y negro. Los precios de maíz blanco, por otro lado, presentaron disminuciones mayores a cinco por ciento. El incremento en el abastecimiento del mercado de maíz blanco se debe al ingreso de producto proveniente del oriente del país (Zacapa), y la costa sur, especialmente de Nueva Concepción (departamento de Escuintla) y

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Para precisar el comportamiento de los precios del mercado regional, revisar el anexo de gráficos.

<sup>4</sup> 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.



La Máquina (departamento de Suchitepéquez). En el caso del frijol negro, los precios están estables también por la salida de la cosecha de *Primera*. Los precios de frijol rojo aumentaron en cuatro por ciento con relación al mes anterior, por la disminución de las reservas almacenadas en los centros de acopio y bodegas particulares de las zonas productoras del norte y oriente del país. El precio de arroz se mantuvo estable debido a que todavía fluyen al mercado suficientes volúmenes almacenados de granza nacional e importada en los beneficios. Los precios de septiembre de 2016 con respecto al mismo período del año anterior (septiembre 2015) aumentaron en maíz blanco (cinco por ciento), frijol negro (ocho por ciento) esto debido a la salida tardía de la cosecha de *Primera*, disminuyeron en el frijol rojo (28 por ciento), mientras el arroz reporta estabilidad. Los precios, comparados con el promedio de los últimos cinco años, disminuyeron con fluctuaciones del cuatro por ciento en maíz, siete por ciento arroz, y frijol rojo en 15 por ciento, mientras aumentaron en frijol negro en 14 por ciento; esta disminución es debido al abastecimiento con producción nacional y producto de otros orígenes.

**El Salvador.** En septiembre 2016, comparado con los precios de agosto, el precio de maíz blanco presenta una disminución del siete por ciento, mientras que el frijol rojo de seda se muestra estable, esto debido principalmente a la estacionalidad de la producción y la salida de la primera cosecha del ciclo agrícola 2016/2017. Al comparar el precio de septiembre 2016 con 2015, en maíz blanco se observó una baja del 10 por ciento, y en frijol rojo de seda del 27 por ciento. Esta reducción se debe a que el año anterior se tuvieron alzas atípicas de precios de estos granos, mientras que en 2016 se observó una recuperación productiva, así como por el volumen de importación a la fecha, y a la intervención del gobierno con instrumentos regulatorios para paliar la especulación comercial. Finalmente, en maíz blanco y frijol rojo de seda, el precio tuvo una disminución de 8 y 21 por ciento, respectivamente, con respecto al promedio de los últimos 5 años. Esto se debe a la producción obtenida en la última cosecha de *Postrema* y al flujo de importación proveniente de Nicaragua y Honduras. Esto ha mantenido estabilidad en la oferta, permitiendo que este mes los precios estén por debajo de los promedios anteriores.

**Honduras.** En septiembre de 2016, los precios para el maíz blanco en los mercados mayoristas de Honduras se mostraron con 15 por ciento a la baja, debido a la adecuada oferta de la cosecha de *Primera* en los mercados. En el caso del frijol rojo se registró una baja en el precio del 18 por ciento, en comparación al mes anterior, debido a la disponibilidad en los mercados con afluencia de la cosecha del ciclo de producción de *Primera*. El arroz se mostró estable, en relación al mes anterior. Comparando el precio promedio observado en septiembre 2016, con el precio promedio en el mismo mes del año anterior (2015), el maíz blanco mostró una reducción del 6 por ciento, debido a las importaciones que se registraron para cubrir el déficit de producción, mientras se observa que en este año el precio de frijol rojo es menor en un 26 por ciento, debido a las cosechas de *Postrema* tardía 2015/2016 y de riego con buena producción, además de lo que está ingresando al mercado del ciclo de *Primera* 2016. Para el arroz, el precio se comportó estable debido a la suficiente oferta y las cuotas de importación desde terceros países ya establecidas. Comparado con el promedio de los cinco años, el precio del maíz se presenta ligeramente a la baja, mientras el de frijol rojo tiene una reducción de 32 por ciento causado por la mayor disponibilidad de producto en el mercado, en relación a los años anteriores que reportaron mayores pérdidas. El arroz ha mantenido un precio estable, como resultado de un mercado internacional abastecido.

**Costa Rica.** Entre agosto y septiembre de 2016 se evidencia estabilidad en los precios al mayorista de los granos de consumo básico: frijol rojo, frijol negro, maíz blanco, arroz pilado 80/20 y azúcar, que en términos generales variaron a la baja en promedio un punto porcentual, lo que se explica por las reservas suficientes, luego de una oferta estable durante el ciclo anterior (2015/2016), así como la salida de la primera cosecha de frijol rojo del período 2016/2017, que ya concluyó. Este producto fue adquirido, en su mayor parte, a un promedio de \$57/qq, y las importaciones a precios promedio de \$50/qq, puesto en territorio nacional, tanto para el grano rojo de Nicaragua como para el grano negro de China, principalmente. Al revisar los precios respecto al mismo mes del año anterior, el maíz blanco continúa por debajo del precio comercializado de hace un año en siete por ciento, debido a los altos precios el año pasado. El grano rojo, por otro lado, está -26 por ciento abajo del precio actual y el negro un -14 por ciento. El arroz 80/20 muestra una reducción del cuatro



por ciento, producto de un decreto ejecutivo este mes respecto a hace un año. Finalmente, al comparar el precio del mes de septiembre 2016 con el promedio del mismo mes de los cinco años anteriores, el precio del maíz blanco es muy similar, mientras el frijol rojo registra un precio por debajo en 17 por ciento, y el frijol negro está abajo— un 12 por ciento, atribuible a suministros suficientes de dichos productos.

**Panamá.** En septiembre 2016, los precios de maíz amarillo, frijol rojo (Vigna), poroto nacional (Phaseolus) y el arroz pilado de primera, mantuvieron una tendencia estable típica en el mercado nacional mayorista, con respecto a agosto 2016. En maíz amarillo, esta estabilidad se da como resultado de un balance oferta-demanda, dicho abastecimiento está compuesto por producción nacional más importación, que para este producto es libre de arancel. En frijol rojo, la oferta estable favoreció la estabilidad en el precio a nivel nacional. En el poroto nacional continúa la oferta por las importaciones del rubro, y las reservas del pasado ciclo 2015/2016. En arroz pilado de primera, los precios estables fueron resultado de una combinación de producción nacional e importaciones internacionales con precios bajos. En comparación al 2015, el maíz amarillo mostró un aumento de seis por ciento, principalmente en el producto para consumo humano, como resultado de la disminución de la oferta por las pérdidas del ciclo 2015/2016, ya que la industria depende principalmente de la importación a precios más estables. En frijol rojo, presentó estabilidad por la producción de tierras altas, cubriendo la demanda de este rubro. También el poroto nacional presentó precios estables. El arroz pilado de primera, se mantuvo estable, gracias a un abastecimiento continuo por parte de los principales sectores de producción, aunado a importaciones. Al compararlo con el promedio de 5 años, la tendencia en maíz amarillo, frijol rojo y arroz es estable, como resultado de las importaciones regionales e internacionales que se han mantenido a través de los años.

**República Dominicana.** Durante el mes de septiembre 2016, los precios de los granos básicos mostraron tendencias mixtas con respecto a los precios del mes de agosto 2016; para el caso del maíz y frijol rojo, se observó una disminución del precio por la presencia de producto en los mercados y salida de cosechas. Así también, los precios de septiembre 2016 respecto a septiembre 2015 mostraron disminución para maíz y frijol negro debido a los precios altos observados el año pasado, como resultado de las pérdidas de las cosechas. Se observó estabilidad en el frijol rojo. En el caso del arroz, este exhibió un aumento de 7.1 por ciento, a consecuencia de una disminución en los inventarios, como resultado de la merma registrada en los niveles de producción, en el período enero-septiembre del 2016. Para los últimos cinco años, se observa disminución en los precios del maíz, resultado de la disponibilidad permanente en los mercados e importaciones desde Estados Unidos. En maíz amarillo, el precio de este experimentó una disminución del 22.1 por ciento, lo cual se atribuye a la disponibilidad en los mercados y entrada de las importaciones. En el frijol negro se observó un incremento, como resultado de la reducción en la producción nacional en el 2015, por efecto de la sequía. Finalmente, se reportan precios estables para arroz y frijol rojo, por la contribución de las importaciones.

## I. Perspectiva climática y de precios nacionales<sup>5</sup>

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica<sup>6</sup> y el Caribe<sup>7</sup> indican tendencias a la baja en maíz blanco, acordes a la estacionalidad de la producción (Primera 2016) que se muestra con mejores resultados que el año anterior. Para el frijol rojo, los pronósticos de precios indican tendencias relativamente estables, derivadas de una cosecha de Postrera y precios hacia la baja para finales del 2016. Con el objeto de asegurar el suministro nacional, algunos gobiernos han implementado instrumentos de comercialización, producción y estrategias de fomento a las importaciones, tanto para maíz blanco como para frijol rojo. Mientras tanto, en el frijol negro y arroz se espera un comportamiento estable debido a las importaciones en Mesoamérica y Caribe.

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</sup> Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

<sup>7</sup> Incluye a Haití y República Dominicana.



En **México**, para el maíz blanco se prevé que durante el trimestre octubre - diciembre de 2016 el precio continúe presentando un comportamiento estable, basado en una oferta suficiente del grano conformada por la incorporación al mercado nacional de las cosechas del ciclo Primavera-verano y las importaciones complementarias; respecto al caso del frijol negro, se prevén aumentos cercanos al 10 por ciento, ya que existe retraso en las siembras del Primavera-verano, lo que impactará la disponibilidad interna del grano, por lo que se continuarán recurriendo a las importaciones; y en cuanto al arroz, se prevén precios estables, ya que el mercado internacional del cereal continuará presentando condiciones ventajosas de precios.

En **Guatemala**, se espera que los precios de maíz blanco y frijol negro tiendan a la baja en relación al mes anterior, por el ingreso de las cosechas de la costa sur y oriente del país, y que continúe disminuyendo durante el trimestre. También se espera que los precios de frijol rojo bajen en relación al mes anterior, por el ingreso de la cosecha de las zonas productoras del oriente del país. En el caso de arroz, los precios serán estables, ya que se mantendrán las mismas condiciones de mercado nacional e internacional.

En **El Salvador**, se estima una baja en el precio del maíz blanco y del frijol rojo para los siguientes tres meses del año 2016, esto debido a la culminación de la cosecha de Primera y la salida de la cosecha de Postrera, y al flujo de importaciones de frijol rojo provenientes de Nicaragua, y, en el caso del maíz blanco, provenientes de Estados Unidos y México, principalmente. Para el caso del arroz, se continuarán con precios estables, como resultado del mercado internacional.

En **Honduras**, en los próximos meses se espera que los precios del maíz y el frijol rojo sigan tendencias a la baja, ya que la producción de Primera se ha considerado promedio y no se han registrado pérdidas significativas, al igual que la llegada de una Postrera promedio a final de año. En el caso del arroz se espera estabilidad en el precio, siguen sin reportarse pérdidas en la producción nacional y las cuotas de importación de producto ya están establecidas para los próximos meses.

En **Costa Rica**, para el período octubre/diciembre se espera estabilidad en el precio del frijol rojo y tendencia al alza para el grano negro, debido a que se espera una reducción de los inventarios de China, y esto presionaría al alza sino se logra adquirir producto de otros proveedores internacionales. Esta situación empezaría a ser evidente en noviembre, pues a nivel nacional solo se abastece el 20 por ciento del consumo. En cuanto al maíz blanco, los reportes de abundantes cosechas en Norteamérica, siguen presionando a la baja los precios del grano de dichos orígenes, aunado a que la declaratoria de desabasto para este período fue de 34.523 TM, pero solo entra libre de arancel el 45 por ciento de este monto, dado que la industria no compró la totalidad de cosecha anterior, y para la cosecha presente hay dificultades con la comercialización del grano comercial blanco nacional del primer ciclo 2016/2017. Aunque a nivel nacional aún no hay estimaciones de siembra para la segunda cosecha 2016/2017, tanto de frijol como de maíz, se considera que climáticamente las condiciones serán neutrales, esperando una buena cosecha.

En **Panamá**, el período de cosecha del maíz amarillo se espera para diciembre por lo cual los precios tendrán un comportamiento a la baja. Para el poroto se tiene previsto una estabilidad en el precio por la estacionalidad del producto. Para el frijol rojo, la época de cosecha ha iniciado, por lo que se prevé que el precio pueda mantenerse estable hasta final de año. Como se indicó, las expectativas de siembra y cosecha de arroz presagian una buena producción. Ya se inició la cosecha de las primeras siembras ocurridas en mayo y junio; además, se incorporaron nuevas tierras al cultivo de arroz, especialmente hacia el área Oeste y la provincia del Darién, limítrofe con Colombia.

En **República Dominicana** se pronostica que, para los próximos tres meses, los precios del arroz permanezcan estables, debido a la entrada de la cosecha en la zona de mayor producción en octubre-diciembre. En el caso del maíz, se esperan ligeros aumentos en la producción a partir del mes de diciembre 2016, aunque siempre serán necesarias las importaciones y así mantener la estabilidad en el precio. En lo referente a las habichuelas rojas, se esperan precios estables resultado de las importaciones, y los productores se preparan para la siembra de invierno.

**Cuadro 1. Comportamiento esperado de precios regionales para los próximos tres meses**

País	Maíz Blanco		Maíz Amarillo		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz	
	2016 <sup>1/</sup>	Estimado	2016 <sup>1/</sup>	Estimado	2016 <sup>1/</sup>	Estimado	2016 <sup>1/</sup>	Estimado	2016 <sup>1/</sup>	Estimado
Costa Rica	0.71	▶	NA	NA	2.08	▶	1.54	▲	1.04	▶
El Salvador	0.39	▼	NA	NA	1.15	▼	NA	NA	0.81	▶
Guatemala	0.40	▼	0.43	▶	1.30	▼	1.26	▼	0.81	▶
Honduras	0.38	▼	NA	NA	0.81	▼	NA	NA	0.80	▶
México	0.32	▶	NA	NA	1.05	▶	0.89	▲	0.71	▶
Nicaragua	0.46	▼	NA	NA	0.86	▼	NA	NA	0.89	▶
Panamá	NA	NA	0.57	▶	1.93	▶	NA	NA	0.87	▶
Rep. Dominicana	NA	NA	0.36	▶	1.87	▶	1.59	▶	0.87	▶

Fuente: Red Regional de Mercados, 2016.

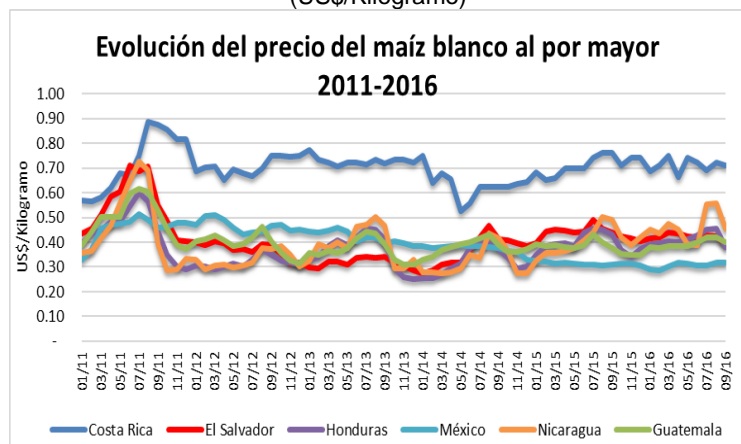
Notas:

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

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

3/ ND= No disponible (Los precios oficiales 2016, 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\$/Kilogram)**

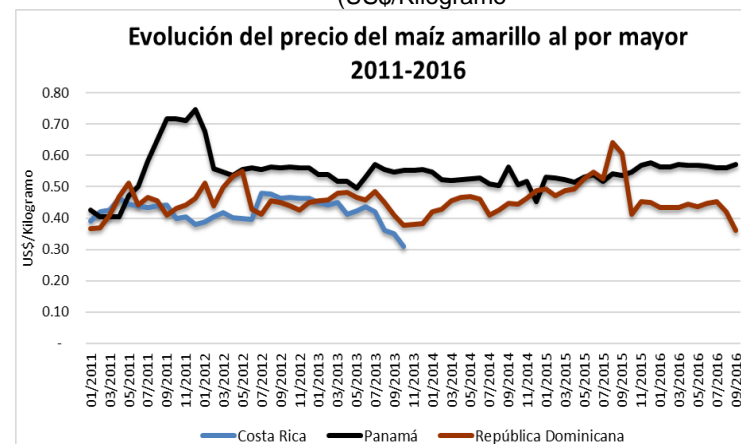


Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

Nota:

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

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

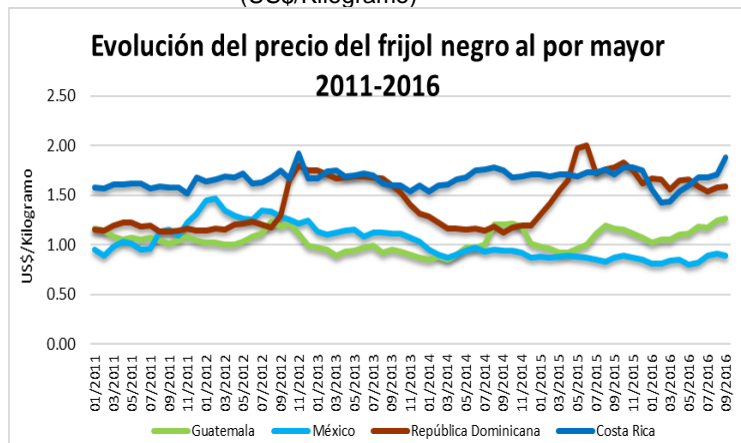


Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

Nota:

1/Maíz amarillo. RD, PN en QQ (100 Libras); GT en kilogramos  
2/HT (6 libras) precios al por menor.

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

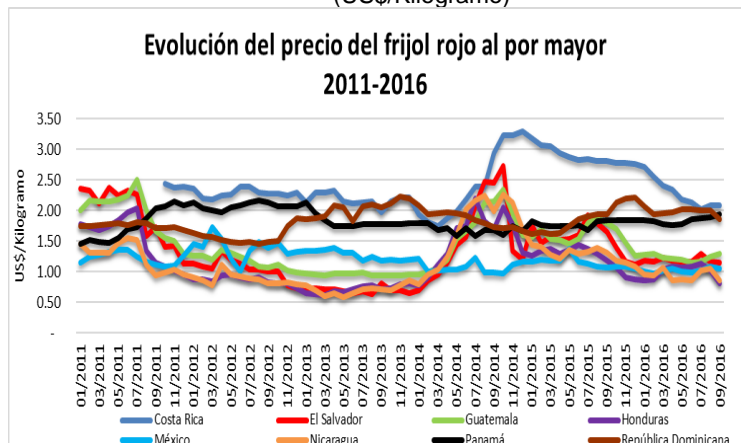


Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

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

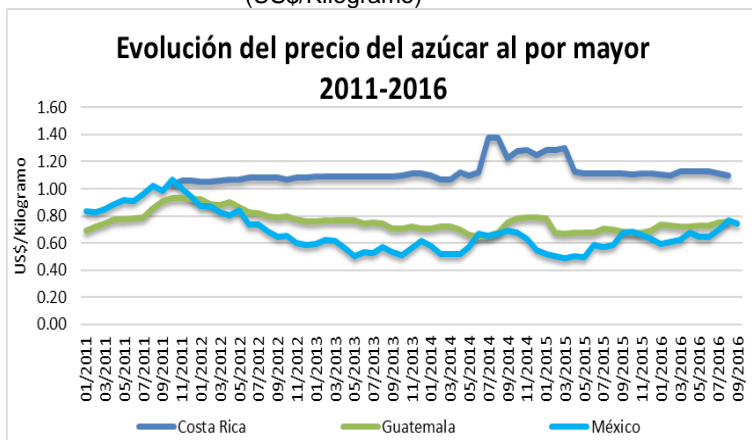


Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

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 azúcar al por mayor (US\$/Kilogramo)



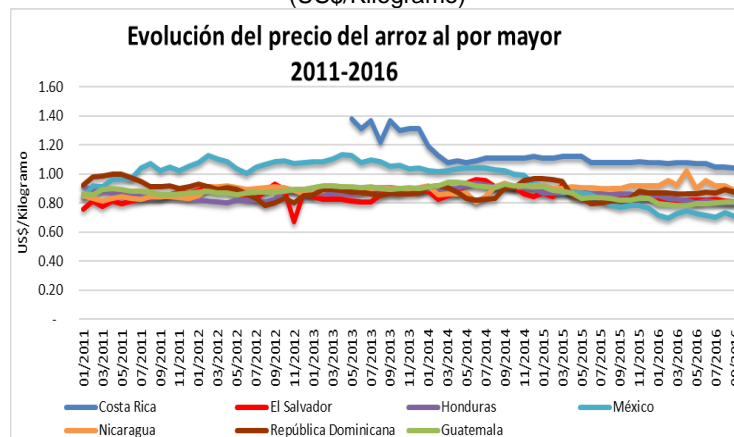
Fuente: Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

Nota:

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

2/ HT precios al por menor.

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



Fuente Sistemas de Información de Mercados, asociados en la OIMA.

Nota:

1/ Arroz. ES, GT, HD, NC, PN en QQ (100 Libras); 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.