

### Boletín Mensual No. 46

## I. Mensajes Clave

En Guatemala, El Salvador, y República Dominicana, en febrero 2017, los precios del maíz blanco presentaron estabilidad en relación al mes de enero 2017, como resultado de los remanentes de la cosecha de *Postrera* que mantuvo la oferta regional. En Nicaragua se observó incremento, contrario al comportamiento estable con tendencia decreciente de los otros países de la región, ha reaccionado con alzas (ocho por ciento) en Managua, comportamiento que se infiere es el resultado del agotamiento de los flujos de las cosechas de *Primera* y *Postrera* de las diferentes zonas de producción, principalmente del centro y norte del país.

En frijol rojo, los precios mostraron incremento atípico en Nicaragua, Honduras y Guatemala. Este comportamiento empieza a evidenciar reducciones de flujos de producción a los mercados o podría derivar de efectos especulativos comerciales (acaparamiento); no obstante, este comportamiento se modificará con la salida de la cosecha de *Postrera tardía o bajo riego (Honduras)* y las cosechas de *Apante* (Nicaragua), que se esperan entre marzo y abril. Se observó estabilidad en El Salvador y Costa Rica, aún con presencia de producto de la cosecha de *Postrera* en los mercados.

En el precio del frijol negro se observó estabilidad en Guatemala, Costa Rica y República Dominicana, resultado de la producción nacional de *Postrera*; en México se observó incremento de precios, posiblemente por influencia del precio del producto importado.

En el caso del arroz, está estable en casi toda la región debido a un comportamiento similar en el mercado internacional, donde solamente se mostró un ligero incremento en febrero respecto al mes de enero, debido principalmente a la subida de los precios del arroz basmati. (FAO, 2017). La excepción es México, donde se muestra un incremento del precio, teniendo posiblemente que acudir a la asignación de cuotas de importación fuera de los estados miembros del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN).

La perspectiva para los próximos tres meses (marzo-mayo) para el precio de maíz blanco, por su estacionalidad, indica que los precios aumentarán, como resultado de la finalización del flujo de producto de cosecha de *postrera* a los mercados de la región. En frijol rojo, se prevé disminución en los precios con respecto a 2016, resultado de una combinación de factores tales como el intercambio regional y cosecha de *Apante*; mientras en el frijol negro se esperan tendencias mixtas, debido a la presencia en el mercado de la salida de cosecha del Norte y el manejo de stocks almacenados.

## 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 del **maíz** de referencia de Estados Unidos (No. 2, Amarillo, FOB) promedió USD 163 por tonelada, ligeramente superior al del mes de enero y casi un 2 por ciento mayor que el registrado hace un año, principalmente la continua y elevada demanda apuntaló los precios en los Estados Unidos de América y en la



región del Mar Negro. Sin embargo, la presión alcista se vio parcialmente contrarrestada por las perspectivas favorables para la producción en los países del hemisferio sur para 2017.

Los precios internacionales subieron ligeramente en febrero para **arroz** (2002-2004=100) por arriba respecto a enero, ya que durante el mes de febrero promedió 194 puntos, debido a India y Pakistán, donde las expectativas de las ventas a la República Islámica de Irán continuaron manteniendo las cotizaciones del arroz basmati. En la India, los precios de las variedades de arroz no aromáticas aumentaron también, debido al fortalecimiento de la moneda local y al buen ritmo de las adquisiciones gubernamentales. (FAO 2017).

## 2.2 Comportamiento de precios nacionales<sup>1,2</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.*

**Guatemala.** En febrero de 2017, 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 maíz blanco, arroz y frijol negro; en frijol rojo presentaron fuertes aumentos. El incremento en la oferta de mercado de maíz blanco se debe al abastecimiento de producto de origen mexicano y al inicio de nueva cosecha de la región norte, principalmente del departamento de Petén. En el caso del frijol negro, los precios se estabilizaron después de un alza continua en los últimos meses, resultado del abastecimiento de producto almacenado de la cosecha Postrera de la región oriental, y la fase alta de cosecha de la región norte del país. Los precios de frijol rojo mostraron alza con relación al mes anterior, por la activación de la demanda externa, ya que la cosecha de la región oriental se está destinando a El Salvador y Honduras. El precio de arroz se mantuvo estable debido a que todavía fluyen al mercado de grano de cosecha nacional. Los precios de febrero de 2017, con respecto al mismo período del año anterior (febrero 2016) aumentaron en maíz blanco (15 por ciento), frijol rojo (18 por ciento), estable en arroz. Igualmente, hubo un aumento en el frijol negro (23 por ciento), debido a la salida tardía de la cosecha de Postrera y la disminución en las reservas de la cosecha del año anterior. En relación a los precios de febrero en el período 2012-2016, los precios de febrero de 2017 disminuyeron en maíz blanco (14 por ciento), arroz (ocho por ciento); mientras que aumentaron en frijol negro (32 por ciento) y frijol rojo (23 por ciento).

**El Salvador.** En febrero 2017, comparado con los precios de enero, el precio de maíz blanco y el frijol rojo de seda muestran estabilidad, esto debido principalmente a la estacionalidad de la producción y la salida de la cosecha de *Postrera* del ciclo agrícola 2016/2017. Al comparar el precio de febrero 2017 con el mismo mes en 2016, el maíz blanco se observó con una baja de 35 por ciento, mientras que el frijol rojo de seda se reportó estable. Este comportamiento se debe a que el año 2015/16 se tuvieron alzas atípicas de precios, mientras que en 2017 se observó una recuperación de la producción nacional, así como por los volúmenes de importación a la fecha, y a la intervención del gobierno con instrumentos regulatorios que permiten regular la especulación comercial. Respecto al promedio de los últimos 5 años, el maíz blanco tuvo una disminución del 25 por ciento, debido a mejores rendimientos derivado de la introducción de materiales mejorados para la producción de pequeños agricultores en los últimos dos años, la buena producción obtenida en la Primera cosecha del ciclo agrícola 2016- 2017, y al suministro de importaciones, principalmente desde Estados Unidos. El precio del frijol rojo de seda se mantuvo estable, a pesar de la especulación comercial que se observó en el mercado el mes anterior. Los precios del arroz para los tres periodos de comparación se han mantenido estables tanto para el por mayor como al por menor, debido a que el precio internacional se ha mantenido estable.

**Costa Rica.** En febrero de 2017 se evidencia estabilidad en los precios al mayorista de los granos de consumo básico: maíz blanco, frijol rojo, frijol negro y arroz pilado 80/20, lo que se explica por registro de cosecha

<sup>1</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>2</sup> Para precisar el comportamiento de los precios del mercado regional, revisar el anexo de gráficos.



nacional e importaciones de frijol negro y rojo de Estados Unidos y Nicaragua. En maíz blanco esta estabilidad se debe a la oferta nacional y la importación; mientras en frijol rojo debido a la salida de la cosecha de Postrera del período 2016/2017 con flujos al mercado han permitido precios estables.

Al revisar los precios respecto al mismo mes del año anterior, el maíz blanco se muestra estable respecto al año pasado, ya que la importación ha mantenido bien abastecido el mercado. Mientras que el frijol rojo se muestra 21 por ciento más bajo, el frijol negro está estable para el mismo período. El arroz 80/20 muestra una reducción del cuatro por ciento respecto a 2016, producto del Decreto Ejecutivo No. \_39889\_-MEIC, 2015, es el único grano básico cuyo precio es fijado por el gobierno. Finalmente, al comparar el precio del mes de febrero 2017 con el promedio del mismo mes de los cinco años anteriores, el precio del maíz blanco muestra un incremento, mientras el frijol rojo registra un precio por debajo en 15 por ciento; el frijol negro está estable, situación atribuible a suministros suficientes de dicho producto.

**Panamá.** En febrero 2017, los precios de maíz amarillo, el frijol rojo (*Vigna*) presentaron una disminución en el mercado nacional mayorista, mientras que el poroto nacional (*Phaseolus vulgaris/frijol negro*) y el arroz pilado de Primera registraron estabilidad de precio para esta misma época, manteniendo la tendencia típica para ese lapso del mercado con respecto a enero 2017. En maíz amarillo, la baja en el precio se da como resultado el grano que fluye al mercado debido a la época de alta cosecha, con miras a expandirse hasta los meses de marzo y abril. En frijol rojo, dado que la época de cosecha alta de este grano se mantiene, existe disponibilidad en el mercado mayorista, de igual forma el suministro tiene influencia del apoyo establecido por la ley de granos, que busca garantizar la seguridad alimentaria del país, entre otros objetivos, al otorgar bonos a productores nacionales por hectárea adicional sembrada. El Poroto nacional, está en época de cosecha, lo cual ha suplido la demanda y mantiene precios estables típicos de la temporada, sumado a las importaciones procedentes de Canadá, Estados Unidos, Argentina y China. En arroz pilado de Primera tuvo una tendencia estable típica resultado de la disponibilidad en los mercados por el inicio de cosecha en zonas productoras.

Al revisar los precios respecto al mismo mes del año anterior, el maíz amarillo muestra disminución respecto al año pasado, ya que se presenta para este ciclo agrícola un aumento en la oferta del grano por la producción nacional. En frijol rojo se observó un aumento precio debido al incremento en los costos, pero principalmente en la mano de obra. En el poroto se observó estabilidad debido a disponibilidad de producción nacional por la afluencia de cosecha en el primer trimestre del año. El arroz muestra una estabilidad típica, resultado del inicio de cosecha en áreas productoras y como consecuencia una oferta estable en el mercado nacional mayorista.

Finalmente, al comparar el precio del mes de febrero 2017 con el promedio del mismo mes de los cinco años anteriores, el precio del maíz amarillo se mantuvo estable; la oferta se mantuvo igualmente estable por estar al comienzo de la época de cosecha. Para el frijol rojo, el precio aumentó en un 12 por ciento, pese a lograr un aumento de más de 7,000 quintales aun cuando se ha reducido el número de productores. Para el poroto, se cuenta con presencia estable en el mercado, lo cual mantuvo los precios sin variación. El arroz pilado de Primera, se redujo en 12 por ciento; aumento en la cosecha actual.

**República Dominicana.** En febrero 2017, respecto al mes anterior, los granos básicos mostraron estabilidad. La excepción fue el maíz amarillo, el cual registró un aumento de 12.1 por ciento, debido a una reducción en la producción nacional del 2.3 por ciento en enero 2017, en relación a enero 2016, y a la reducción de la entrada de las importaciones en 18 por ciento en diciembre 2016. Los factores anteriores afectaron la disponibilidad del producto en los inventarios nacionales. En lo concerniente a febrero 2017, en relación al mismo mes del año anterior, se observa estabilidad en los precios del arroz y frijol rojo, y una disminución en los precios del frijol negro del siete por ciento, que obedece a un incremento en los niveles de producción del 48 por ciento en enero 2017, con respecto al mismo período enero del año pasado. En el caso del maíz amarillo, este verificó un alza de 21.4 por ciento, que se atribuye a una baja en la producción nacional del 2.3 por ciento y a la entrada de menor volumen de las importaciones del cereal, que registraron una disminución de 18 por ciento en diciembre 2016. En comparación con el promedio de los últimos cinco años, el arroz



mostró estabilidad y los frijoles (rojo y negro), se apreciaron incrementos del 10.9 y 7.4 por ciento, a consecuencia de las bajas experimentadas en la siembra, como efecto de la sequía de los años 2015 y 2016, que desincentivaron a los productores.

## II. Perspectiva climática<sup>3</sup>

Los pronósticos climáticos consideran que se presenten condiciones ENOS neutras con tendencia a un posible evento de El Niño en 2017, y en ausencia de otros factores climáticos con clara influencia en este período. Para el inicio de la temporada de lluvias en la región (abril/mayo), los pronósticos son de condiciones normales, en general, aunque con la persistencia de anomalías positivas en la temperatura.

## III. Perspectiva de precios nacionales<sup>4</sup>

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica<sup>5</sup> y el Caribe<sup>6</sup> indican tendencias al alza en maíz blanco en El Salvador y Guatemala acorde a la estacionalidad. Para el frijol rojo, los pronósticos de precios indican tendencias al alza estacional, derivadas de la disminución de abastecimiento en los mercados. Algunos gobiernos han implementado instrumentos de comercialización, producción y estrategias de fomento a las importaciones, tanto para maíz blanco como para frijol rojo, con el objeto de asegurar el suministro nacional y reducir alzas atípicas. Mientras tanto, el precio del frijol negro continuará al alza por la disminución de disponibilidad en los mercados; en arroz, debido a las importaciones, se espera un comportamiento estable en Mesoamérica y Caribe.

En **Guatemala**, se espera que los precios de maíz blanco continúen estables el próximo mes por el ingreso de las cosechas del norte y sur del país, pero con incremento al final del trimestre por la curva de producción y abastecimiento al mercado. Los precios de frijol negro se esperan que incrementen por el comportamiento típico resultado de la disminución de abastecimiento por la finalización de las cosechas durante el próximo trimestre (marzo-mayo). Según la tendencia, los precios de frijol rojo se esperan aumentarán debido a la reducción del abastecimiento a los mercados y periodo de escasez. En el caso de arroz, los precios serán estables, ya que se mantendrán las mismas condiciones de mercado nacional.

En **El Salvador**, se estima que para el trimestre (marzo-mayo) los precios del maíz blanco incrementen, y se prevé incremento en el precio del frijol rojo de seda, esto debido a la disminución de los inventarios de *Postrera* y el intercambio comercial de la región por flujo de importaciones de frijol rojo provenientes de Nicaragua. En el arroz se espera estabilidad en el precio, gracias al comportamiento de las importaciones.

En **Costa Rica**, en maíz blanco se espera estabilidad típica dada la salida de la cosecha nacional y a importaciones suficientes; no se esperan aumentos drásticos en el precio del mayorista. En frijol negro que podría presentar incremento en el precio, se requerirá autorizar la importación con arancel preferencial, si es que el mercado tradicional no dispone de grano, esto para reducir la presión sobre la variación del precio debido a los efectos negativos del clima en Zona Norte del país y al encarecimiento del grano proveniente de China. En el arroz se espera estabilidad en el precio, gracias a las importaciones normales.

En **Panamá**, en los próximos tres meses se espera estabilidad en el precio del maíz amarillo; el poroto debería mantenerse estable por encontrarse buen abastecimiento de recién cosecha y las importaciones puntuales del sector privado. Para el caso frijol rojo, se debe mantener en cosecha hasta finales de marzo, por lo que el

<sup>3</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>4</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>5</sup> Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

<sup>6</sup> Incluye a Haití y República Dominicana.

precio debería mantenerse estable, con una posible baja para los próximos meses. El arroz pilado mantendrá disponibilidad por la cosecha en los primeros meses del año.

En **República Dominicana** se pronostica para el trimestre marzo – mayo 2017, los precios del arroz y frijol negro, se mantengan estables, debido a la existencia en inventario del arroz y al abastecimiento de la producción local en el caso del frijol negro. Sin embargo, se esperan alzas en el precio del maíz amarillo, a consecuencia de la baja disponibilidad en inventario, y en el frijol rojo, por el incremento de la demanda en la época de Cuaresma, donde suele incrementarse el consumo del producto.

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

| País            | Maíz Blanco        |          | Maíz Amarillo      |          | Frijol rojo        |          | Frijol Negro       |          | Arroz              |          |
|-----------------|--------------------|----------|--------------------|----------|--------------------|----------|--------------------|----------|--------------------|----------|
|                 | 2017 <sup>1/</sup> | Estimado | 2017 <sup>1/</sup> | Estimado | 2017 <sup>1/</sup> | Estimado | 2017 <sup>1/</sup> | Estimado | 2017 <sup>1/</sup> | Estimado |
| Costa Rica      | 0.74               | ▶        | NA                 | NA       | 2.03               | ▶        | 1.62               | ▲        | 1.03               | ▶        |
| El Salvador     | 0.27               | ▲        | NA                 | NA       | 1.10               | ▲        | NA                 | NA       | 0.79               | ▶        |
| Guatemala       | 0.32               | ▲        | 0.35               | ▲        | 1.53               | ▲        | 1.29               | ▲        | 0.80               | ▶        |
| Mexico          | 0.28               | ▼        | NA                 | NA       | 1.00               | ▶        | 0.91               | ▼        | 0.75               | ▶        |
| Nicaragua       | 0.30               | ▼        | NA                 | NA       | 1.03               | ▲        | NA                 | NA       | 0.94               | ▶        |
| Panamá          | NA                 | NA       | 0.52               | ▶        | 2.08               | ▼        | NA                 | NA       | 0.87               | ▶        |
| Rep. Dominicana | NA                 | NA       | 0.53               | ▲        | 1.99               | ▲        | 1.54               | ▶        | 0.89               | ▶        |

Fuente: Red Regional de Mercados, 2017.

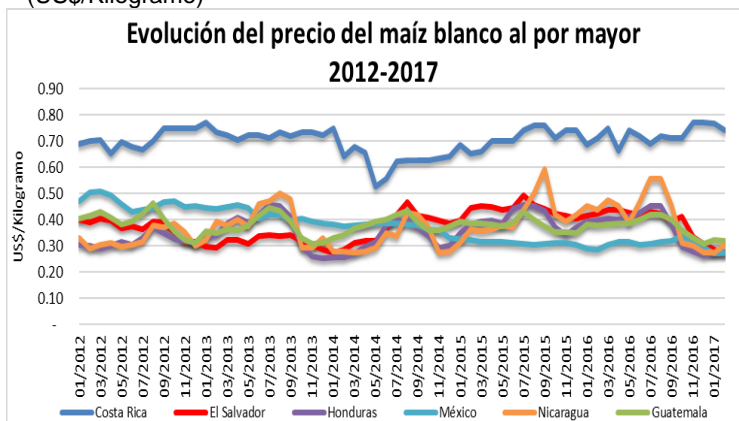
Notas:

1/Todos los precios corresponden a precios febrero 2017.

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

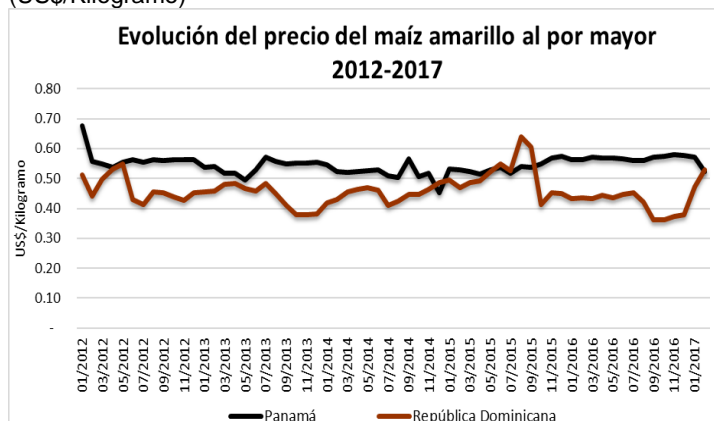
3/ ND= No disponible (Los precios oficiales 2017, no fueron publicados por el ente oficial de país); NA= No aplica (Los precios no son monitoreados)

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



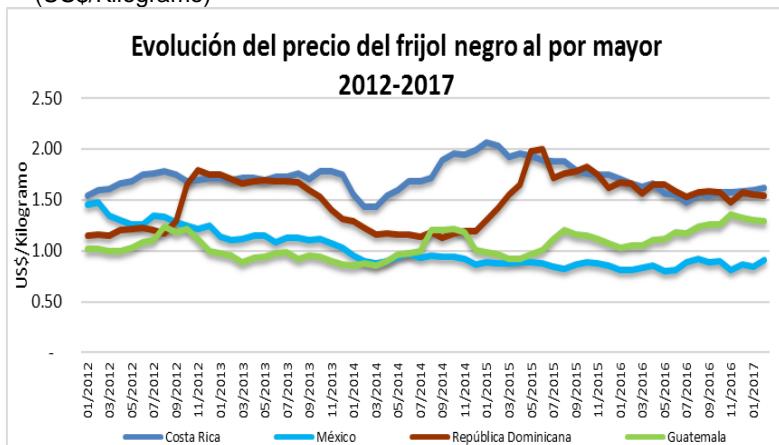
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*  
 Nota: 1/ Maíz blanco. ES, GT y NC en QQ (100 Libras); HD en sacos de 200 Libras; MX y CR en Kilogramos.

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



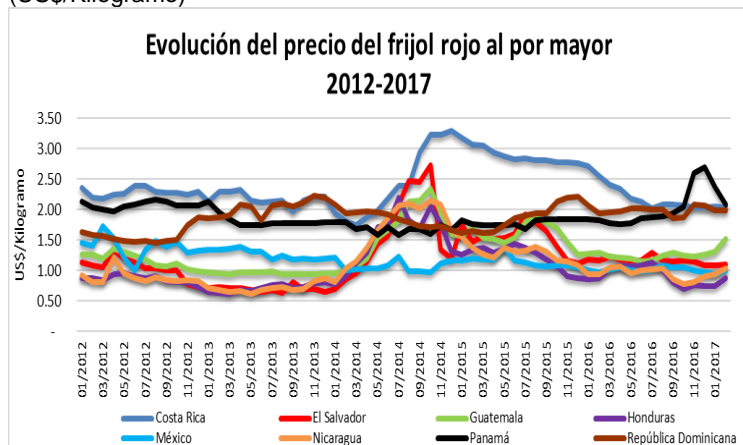
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*  
 Nota: 1/Maíz amarillo. RD, PN en QQ (100 Libras); GT en kilogramos 2/HT (6 libras) precios al por menor.

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



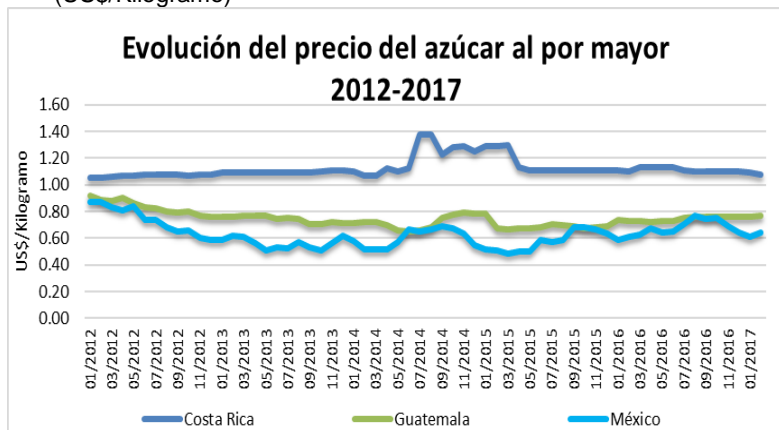
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*  
 Nota: 1/Frijol negro. CR en 1KG.; GT y RD en QQ (100 Libras); MX en KG.; HT en Lb (6 Lb) 2/MX variedad bola 3/ HT precios al por menor.

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



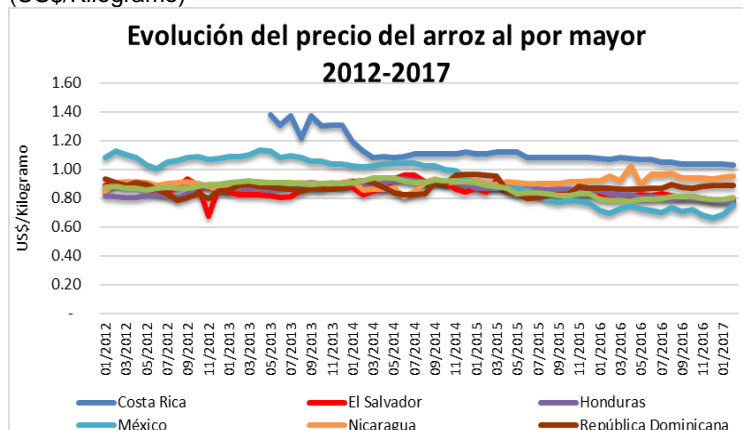
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*  
 Nota: 1/Frijol rojo. ES, GT, NC, RD y PN en QQ (100 Libras); MX y CR en Kg. En HN sacos de 200 libras;

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 a 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.