



MESOAMERICA Y CARIBE

Reporte Regional de Mercados de Granos Básicos

Mayo 2017

Boletín Mensual No. 48

I. Mensajes Clave

En Mesoamérica y Caribe, durante abril, la disponibilidad local de maíz fue promedio, debido a que los suministros de la última cosecha de *Apante*, sumados a los remanentes de *Primera/Postrera*, han sostenido la oferta en los mercados.

La disponibilidad de **frijol rojo** fue promedio en los países con suministros de la cosecha de *Apante* de la región, mientras que en los países donde no tienen cosecha de *Apante* se observó una reducción en el abastecimiento al mercado. Para este producto, los precios mostraron estabilidad en Nicaragua, El Salvador y Honduras, debido a la salida de la cosecha de *Postrera* tardía o bajo riego (Honduras) y las cosechas de *Apante* (Nicaragua). En Guatemala se registró estabilidad estacional, un comportamiento que empieza a evidenciar reducción de la cosecha de *Postrera* en los mercados locales.

En el precio del frijol negro se observó al alza en Guatemala, resultado de la finalización de la cosecha nacional de *Postrera*; en México y Costa Rica se observó estabilidad en los precios, posiblemente por influencia del precio del producto importado.

En el caso del arroz, se mantiene estable en casi toda la región, siguiendo el comportamiento del mercado internacional, en donde únicamente se mostró un ligero incremento respecto al mes de marzo, debido principalmente al alza de los precios del arroz basmati (FAO, 2017).

La perspectiva para los próximos tres meses (mayo-julio) para el precio de maíz blanco, debido que la estacionalidad de la producción se define de agosto en adelante, indica que los precios aumentarán, como resultado de la finalización del flujo de producto de cosecha nacional, aunque con mejores inventarios comparado con el año anterior en la mayoría de los mercados de la región. En frijol rojo y negro, se prevé una tendencia estacional al alza, resultado de la reducción de los inventarios y del intercambio regional. Para el arroz, continuarán las importaciones y estabilidad de precio internacional.

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 157 por tonelada, un uno por ciento menos que en abril y un cuatro por ciento menos que en el mismo mes en 2016; los precios se vieron arrastrados a la baja por la abundancia de suministros y las perspectivas de una fuerte competencia de las exportaciones de los países del Hemisferio Sur, donde se prevén cosechas abundantes. Las perspectivas favorables de siembra en los Estados Unidos de América influyeron también sobre los precios. Pero, los retrasos en la siembra en algunos países del Hemisferio Norte -debido a las lluvias torrenciales de la primera mitad de abril- limitaron la caída de los precios.



Los precios internacionales subieron ligeramente en abril para el **arroz** (2002-2004=100), aumentando un 1,8 por ciento, ya que durante el mes de abril alcanzó su máximo de nueve meses con 198 puntos, debido al aumento en los precios de exportación de la mayoría de los orígenes asiáticos. Este aumento es el resultado de una mayor demanda, en particular de los países del Cercano Oriente, que se preparan para el Ramadán. En los Estados Unidos de América, las perspectivas de fuertes recortes en las siembras en 2017, unidas a niveles de inventario inferiores a lo previsto, apuntalaron los precios del índice. Los precios también subieron en Uruguay, tras las ventas a Iraq y los países latinoamericanos, mientras que la llegada de las nuevas cosechas y la floja demanda hicieron descender los precios en Argentina y Brasil. (FAO 2017).

2.2 Comportamiento de precios nacionales^{1,2}

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 abril de 2017, el comportamiento de los precios de granos pagados al mayorista en la ciudad de Guatemala, con respecto al mes previo, mostró estabilidad en maíz blanco, frijol negro, frijol rojo y arroz. La estabilidad en el maíz blanco se ha dado por la presencia en el mercado de producto de origen mexicano e ingresos de la cosecha de la región norte del país, principalmente del departamento de Petén. En el caso del frijol negro, los precios mostraron estabilidad, pero cabe mencionar que ya está finalizando la cosecha en las áreas productoras del departamento de Petén, y los acopiadores están almacenando grano para comercializarlo posteriormente. En frijol rojo, por el ingreso de la segunda cosecha de la región norte (departamento de El Petén); sin embargo, a finales del mes de abril aumentó la demanda externa, lo que ha incidido que el precio empiece a aumentar. El precio de arroz se mantuvo estable debido a que todavía fluye al mercado grano proveniente de la cosecha nacional.

Los precios de abril de 2017, con respecto al mismo período del año anterior (abril 2016), disminuyeron en maíz blanco (16 por ciento) por una mejor cosecha durante el ciclo 2016/2017, aumentaron en frijol rojo (31 por ciento) debido a la salida tardía de la cosecha de *Postrera* y la disminución en las reservas de la cosecha del año anterior, y mostraron estabilidad en frijol negro y arroz.

En relación a los precios de abril en el período 2012-2016, los precios de abril de 2017 disminuyeron en arroz (13 por ciento) y maíz blanco (19 por ciento) debido a una recuperación por la cosecha promedio durante 2016/2017; mientras que aumentaron en frijol negro (18 por ciento).

El Salvador. En abril 2017 el precio de maíz blanco y el frijol rojo de seda comparado con marzo, muestran estabilidad, esto debido principalmente los suministros comercializados con los países de la región y los remanentes de la cosecha de *Postrera* del ciclo agrícola 2016/2017. Al comparar el precio de abril 2017 con el mismo mes en 2016, se observó con una baja (38 por ciento) en el maíz blanco y esto se explica por una mayor productividad en la *Primera* cosecha del ciclo agrícola 2016/2017; por lo tanto, hay una mayor disponibilidad en el mercado interno. En el caso del frijol rojo de seda, se registró una reducción del seis por ciento, debido a la buena cosecha de *Postrera* del ciclo agrícola 2016/2017 y al flujo de producto proveniente principalmente de Nicaragua y Honduras. Respecto al promedio de los últimos 5 años, el maíz blanco tuvo una disminución del 29 por ciento, debido a la buena producción obtenida en la cosecha de *Primera* del ciclo agrícola 2016/2017, en contraste con las pérdidas en los últimos tres ciclos, y al suministro de importaciones, principalmente desde Estados Unidos. El precio del frijol rojo de seda se mantuvo estable, debido a la buena cosecha de *Postrera* del ciclo agrícola 2016/2017 y al flujo de producto proveniente principalmente de Nicaragua (mayor proveedor de la región) y Honduras. Los precios del arroz para los períodos de comparación de mes anterior y un año se han mantenido estables, debido a un comportamiento similar en el precio internacional; y, en relación al promedio de cinco años, muestra una baja (ocho por ciento) por la baja de precio en el mercado internacional desde 2015.

¹ 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.

² Para precisar el comportamiento de los precios del mercado regional, revisar el anexo de gráficos.



Costa Rica. En abril 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. En el maíz blanco, la estabilidad se debe a la disponibilidad de oferta nacional y de producto importado; en frijol negro y rojo, debido a la baja en la oferta China ha sido compensada por grano negro de Norte y Centroamérica, así como del grano rojo básicamente de Centroamérica. En cuanto a maíz blanco, persisten las dificultades para comercializar unas mil toneladas del grano de producción local que la industria harinera se niega a adquirir aduciendo altos costos comparados con el precio internacional que se mantiene sus precios bajos dadas las buenas expectativas de cosecha a nivel mundial.

Al revisar los precios respecto al mismo mes del año anterior, el maíz blanco indica un incremento del 15% para el mismo periodo, dicha fluctuación se estima normal. Mientras que el frijol rojo se muestra 11 por ciento más bajo, lo que marca un retorno gradual a la situación de precios anterior al año 2014 pues ya no marca las diferencias abruptas del año 2015; mientras el frijol negro y arroz 80/20 muestra estabilidad respecto a 2016, este segundo único grano básico cuyo precio es fijado por el gobierno. Finalmente, al comparar el precio del mes de abril 2017, con el promedio del mismo mes de los cinco años anteriores, los granos básicos muestran estabilidad, con excepción del maíz blanco que se muestra 13 puntos porcentuales por arriba, y el resto de los granos básicos son similares al índice del presente mes; esta situación es atribuible a suministros suficientes de los productos en los mercados.

Panamá. En abril 2017, los precios de maíz amarillo, el frijol rojo (*Vigna*), poroto nacional (*Phaseolus vulgaris*/frijol negro) y el arroz pilado de Primera presentaron un comportamiento estable en el mercado nacional mayorista, manteniendo la tendencia típica para ese lapso del mercado con respecto a marzo 2017. En maíz amarillo, la estabilidad en el precio se da como resultado de la temporada de cosecha para el grano, que causa volúmenes de entrada constantes para la compra-venta entre producción nacional y el sector de la agroindustria. Para el frijol rojo, dado que la época de cosecha alta de este grano se mantiene, existe disponibilidad en el mercado mayorista. El poroto nacional se encuentra en época de cosecha, lo cual ha suplido la demanda y mantiene precios estables típicos de la temporada. El arroz pilado de primera tuvo una tendencia estable típica, resultado de la disponibilidad en los mercados por la cosecha reciente en zonas productoras.

Al revisar los precios respecto al mismo mes del año anterior, el maíz amarillo muestra disminución respecto al año pasado, debido a incentivos del productor, como acuerdos del mercado natural con la empresa privada para este ciclo agrícola. En frijol rojo se observó un aumento de precio debido al incremento en los costos, y reducción de rendimientos. En el poroto se observó estabilidad debido a la disponibilidad de producción nacional, la cual se ha fortalecido por la asociación de productores y su mejor competitividad. El arroz muestra una estabilidad típica, resultado de una mejor producción respecto al ciclo agrícola anterior.

Finalmente, al comparar el precio con el promedio de los cinco años anteriores, el maíz amarillo se mantuvo estable debido a una producción nacional estable. Para el frijol rojo, el precio aumentó en un 20 por ciento, debido al alza de costos de producción, junto a reducción en la cantidad de productores reportados por estadísticas del sector. Para el poroto, se observó un aumento, como resultado del aumento de los costos de mano de obra, encareciendo la producción del grano. El arroz pilado de Primera se redujo en 12 por ciento, debido al aumento en los rendimientos en la cosecha actual e incentivos brindados al sector e importaciones.

República Dominicana. En abril 2017, respecto al mes anterior, los granos básicos mostraron estabilidad. Similar al mes anterior, la excepción fue el maíz amarillo, el cual registró un aumento del 13 por ciento, debido a la poca disponibilidad del producto en el mercado en esta época del año. En lo referente a abril 2017, en relación al mismo mes del año anterior, se observa estabilidad en los precios del arroz y frijol rojo; en el caso del frijol negro, se experimentó una disminución de 5.8 por ciento, lo cual obedece a los incrementos registrados en la producción nacional en los meses de enero y febrero 2017. En el caso del maíz amarillo, este verificó un alza arriba del 43 por ciento, debido al poco crecimiento experimentado en la producción nacional. En comparación con el promedio de los últimos cinco años, el precio del maíz mostró un incremento del 30



por ciento, resultado de la reducción en áreas de siembra alrededor del 11 por ciento, en los años 2015/2016; mientras, en los frijoles (rojo y negro) se apreciaron incrementos del seis y 12 por ciento, a consecuencia de las bajas experimentadas en la siembra, como efecto de la sequía en los años 2014/2015, que desincentivaron a los productores. En el arroz se observó estabilidad en los precios internacionales.

II. Perspectiva climática

Debido al calentamiento continuo de la Temperatura Superficial del Mar en la región de El Niño 3.4 y de acuerdo al análisis del LII Foro del Clima para Centroamérica, se considera una alta probabilidad de lluvia acumulada durante mayo – julio (temporada de *Primera*) con valores cercanos al promedio para la mayor parte de la región exceptuando zonas cercanas al Golfo de Fonseca incluyendo áreas fronterizas de Honduras y El Salvador. Sin embargo, existe una alta probabilidad de lluvia mal distribuida temporal y geográficamente durante el período, particularmente en los meses de junio y julio, pudiéndose extender hasta agosto en zonas con precipitación limitada (corredor seco). Durante el período de mayo a mediados de junio, la precipitación podría ser normal o por encima de lo normal, condiciones que ayudarán a tener acumulados "promedio" en los meses de mayo - julio, pero a finales de junio el pronóstico puede cambiar a un déficit pluvial con una canícula que podría dar comienzo anticipado o extenderse. Las temperaturas por arriba del promedio podrían reducir la humedad en los suelos y favorecer el apareamiento de plagas y enfermedades en los cultivos.

III. Perspectiva de precios nacionales³

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica⁴ y el Caribe⁵ indican en maíz blanco tendencia estable en El Salvador y Costa Rica, y al alza en el resto de en la región; para maíz amarillo (Panamá y República Dominicana) las tendencias se esperan estables a ligeramente al alza; acorde a la estacionalidad. Para el frijol rojo, los pronósticos de precios indican tendencias al alza estacional, derivadas de la disminución de inventarios y abastecimiento en los mercados. Algunos gobiernos han implementado instrumentos de regulación y control del mercado, de fomento a la producción y estrategias de comercio exterior (importación, exportación), tanto para maíz blanco como para frijol rojo, con el objeto de asegurar el suministro nacional y reducir alzas desmesuradas atípicas. Mientras tanto, el precio del frijol negro continuará al alza por la disminución de disponibilidad en los mercados; en arroz se espera continúe con su estabilización, debido a al suministro de importaciones y comportamiento de precios internacionales.

En **Guatemala**, se espera que los precios de maíz blanco aumenten por la finalización de las cosechas del norte y sur del país, y la reducción de inventarios. Sin embargo, se prevé que el flujo de maíz proveniente de México continúe. Según la tendencia, se espera que los precios de frijol negro y rojo incrementen por el comportamiento típico resultado de la disminución de abastecimiento por la finalización de las cosechas, durante el próximo trimestre (mayo-julio). Los incrementos en el precio del frijol rojo se deberían a la posible activación de demanda externa de El Salvador. 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 que para el trimestre (mayo-julio) los precios del maíz blanco sufran leves cambios, de igual manera, aunque con menores variaciones se espera que se comporte el precio del frijol rojo de seda; esto debido a la disminución de los inventarios de *Postera* y reducción del intercambio comercial de la región, principalmente de importaciones de frijol rojo provenientes de Nicaragua. En el arroz se espera estabilidad en el precio, gracias al comportamiento de las importaciones.

³ 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.

⁴ Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

⁵ Incluye a República Dominicana.



En **Costa Rica**, en el trimestre (mayo-julio) se espera estabilidad para el maíz blanco, producto de suministros externos suficientes, gracias a mecanismos de exoneración de arancel implementados por las autoridades y a la salida de suficiente cosecha en países de alto consumo, como Brasil, y que podrían alentar el mercado de presentarse problemas en su cosecha. No obstante, incrementos del diez por ciento se consideran normales al observar que los precios en el exterior tienden a subir, con la excepción del precio mayorista de Nicaragua para el frijol rojo, que marca tendencia a la baja. Respecto a la evolución del resto de granos, se espera para este trimestre que haya estabilidad.

En **Panamá**, en los próximos tres meses se espera estabilidad en el precio del maíz amarillo, debido a la oferta comercial que se mantendrá con las reservas, ya que inicia la siembra en mayo, para cosechar en septiembre-octubre. Para el caso frijol rojo, se espera estabilidad estacional, siendo este periodo el inicio de siembra para autoconsumo, ya que la siembra comercial se inicia en octubre y noviembre. Se prevé que el poroto se mantenga estable a través de las importaciones puntuales que compensan para mantener la oferta, evitando la especulación de precios; el arroz pilado mantendrá disponibilidad por la reciente cosecha en los primeros meses del año, dado que al gobierno le interesa continuar impulsando la siembra de arroz.

En **República Dominicana** se pronostica para el trimestre mayo – julio 2017 que los precios del arroz y frijoles se mantengan estables, debido a la entrada de la cosecha local de primavera, la existencia de inventarios y, en el caso de los frijoles, la entrada de las importaciones para suplir la oferta nacional. Sin embargo, se esperan ligeras alzas en el precio del maíz amarillo, a consecuencia de la poca disponibilidad de cosecha nacional y a la reducción experimentada en las importaciones en los primeros meses del año.

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

País	Maíz Blanco		Maíz Amarillo		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz	
	2017 ^{1/}	Estimado								
Costa Rica	0.76	►	NA	NA	2.09	▲	1.68	►	1.03	►
El Salvador	0.27	►	NA	NA	1.12	▲	NA	NA	0.79	►
Guatemala	0.34	▲	0.36	►	1.67	▲	1.21	▲	0.81	►
Honduras	0.27	▲	NA	NA	0.91	▲	NA	NA	0.75	►
Nicaragua	0.30	▲	NA	NA	0.89	▲	NA	NA	0.95	►
Panamá	NA	NA	0.50	►	2.12	►	NA	NA	0.86	►
Rep. Dominicana	NA	NA	0.63	▲	2.06	►	1.55	▲	0.87	►

Fuente: Red Regional de Mercados, 2017.

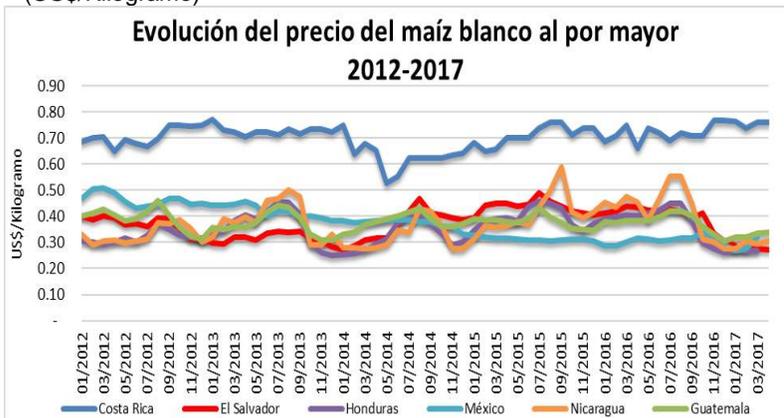
Notas:

1/ Todos los precios corresponden a precios abril 2017.

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

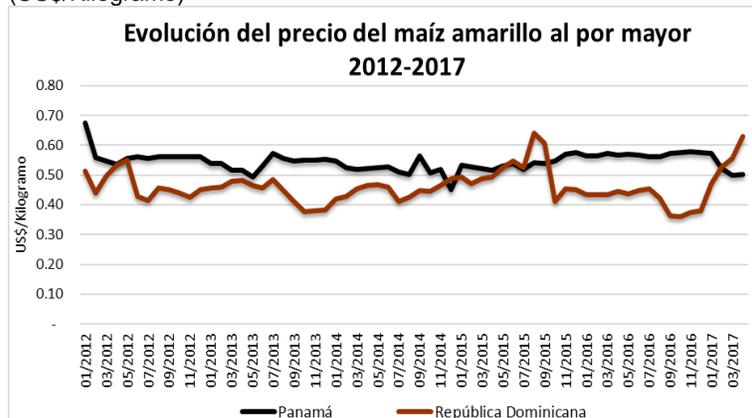
3/ ND = No disponible (Los precios oficiales 2017, no fueron publicados por el ente oficial de país); NA = No aplica (Los precios no son monitoreados).

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



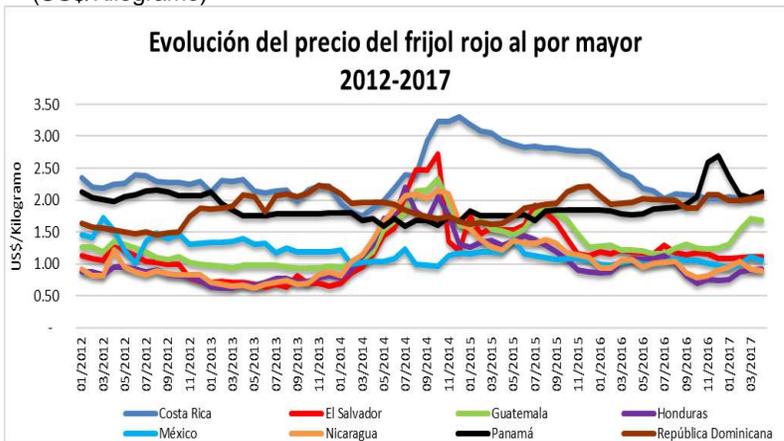
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*
 Nota: 1/ Maíz blanco. ES, GT y NC en QQ (100 Libras); HD en sacos de 200 Libras; MX y CR en Kilogramos.

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



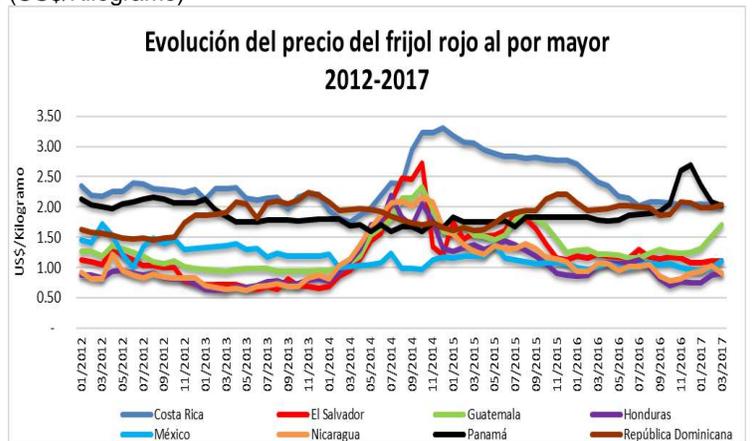
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*
 Nota: 1/Maíz amarillo. RD, PN en QQ (100 Libras); GT en kilogramos

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



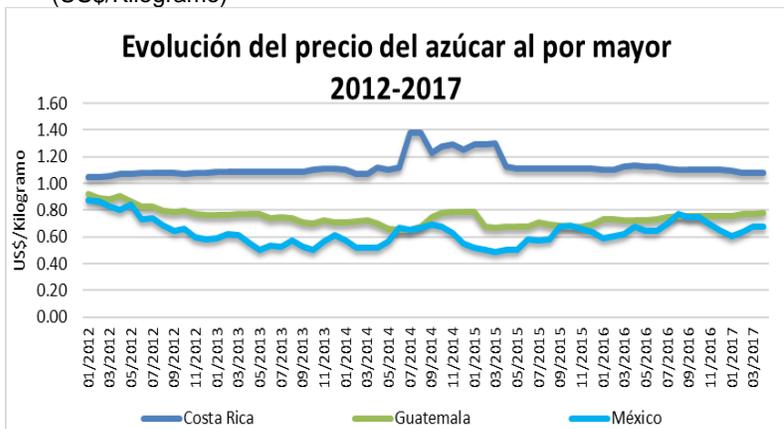
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*
 Nota: 1/Frijol negro. CR en 1KG.; GT y RD en QQ (100 Libras); MX en KG.; HT en Lb (6 Lb) 2/MX variedad bola

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



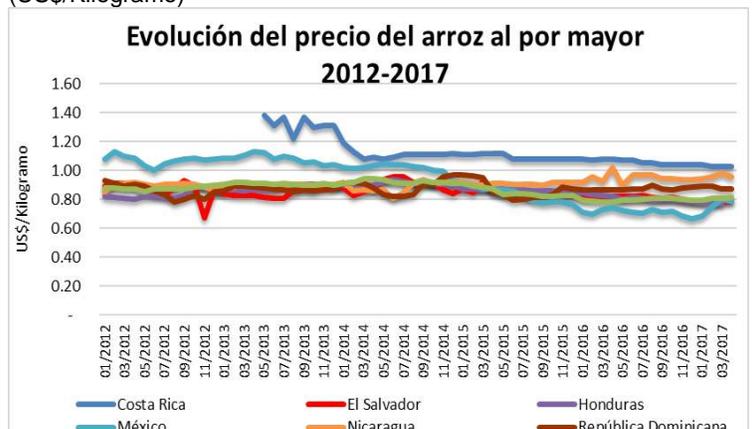
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*
 Nota: 1/Frijol rojo. ES, GT, NC, RD y PN en QQ (100 Libras); MX y CR en Kg. En HN sacos de 200 libras;

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



Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*
 Nota: 1/Azúcar. CR, GT, MX en Kg.; HT en bolsas de 6 libras.

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



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.