

MESOAMERICA Y HAITI

Reporte Regional de Mercados de Granos Básicos

Mayo 2015

Boletín Mensual No. 24

I. Mensajes Clave

- Los precios internacionales de los cereales siguieron experimentando presión a la baja durante abril 2015. En general, las cotizaciones están por debajo de los niveles del año anterior, reflejo de la abundancia de suministros a nivel mundial. El impacto en el precio internacional de maíz por la reducción anticipada en la siembra 2015 de maíz en EE.UU., el mayor productor mundial, ha sido moderado por los altos niveles de las reservas mundiales (FAO, 2015).
- En **Mesoamérica y Caribe** se espera una adecuada disponibilidad de granos básicos, derivada de la oferta de cada país y de los flujos de importación a precios estables. Sin embargo, los precios continúan por arriba de los observados en 2014. Los pronósticos de precios para los productos monitoreados para Mesoamérica¹ y el Caribe² indican tendencias al alza entre abril y julio 2015. En resumen, se pronostican incrementos principalmente en maíz blanco, frijol rojo³ y frijol negro acordes a la disminución de la oferta, a la estacionalidad de la producción y por la especulación comercial debida a los pronósticos de presencia del fenómeno de El Niño en Guatemala, El Salvador, Honduras, Costa Rica y Haití. Mientras que en arroz y azúcar se espera una tendencia estable en la región pero este comportamiento dependerá de las cotizaciones internacionales, que se mantienen bajas, así como de las tasas de los tipos de cambio. Finalmente, con base en el pronóstico del clima de abril 2015, se ha alertado sobre bajos promedios de lluvia en algunas regiones de Mesoamérica y Caribe para el período de abril a julio; situación que podría afectar la producción y, por ende, incidir en el incremento de precios.

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 del maíz se mantuvieron relativamente estables en abril, con el precio de referencia mundial maíz EE.UU. (No. 2, Amarillo) con un promedio de USD 172 por toneladas, más de 20 por ciento por debajo de su nivel del mismo mes del año pasado y sólo marginalmente por debajo de los niveles registrados un mes antes. La desaceleración de la apreciación de dólar americano redujo la presión a la baja ejercida por las perspectivas favorables para la cosecha en curso en los países de Sudamérica.

El índice mundial de precios del arroz de la FAO bajó otro punto en abril, para situarse en 218. Aunque marginal, la caída de abril marcó el octavo mes consecutivo de descenso. Los precios en todos los segmentos de mercado, excepto el arroz baja calidad Índica, se mantuvieron estables o bajaron, debido principalmente

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

² Incluye a Haití y República Dominicana.

³ Las causas principales de esta tendencia atípica son: 1) Una cosecha de Primera en 2013 por debajo del promedio; 2) En Honduras una cosecha de Postrera 2013 deficitaria respecto al promedio; 3) En Nicaragua, principal productor de la región, se redujo el área plantada de frijol rojo en favor de frijol negro; 4) Mayor demanda regional, especialmente de Costa Rica, país que suprimió compras de China por precios altos y reorientó su demanda hacia la región y 5) Especulación comercial.



a la débil demanda de los países importadores y a la fuerte competencia entre los países exportadores. El precio de referencia del arroz blanco tailandés 100 por ciento B se redujo de nueva cuenta en dos por ciento, por la llegada de la cosecha secundaria en los mercados y exportaciones contraídas.

2.2 Comportamiento de precios nacionales^{4,5}

En esta sección se expone una síntesis del comportamiento de los precios de productos básicos y aspectos clave de mercado de los países de la región, para valorar su situación actual y analizar las variables claves que podrían explicar su tendencia en el corto plazo.

México⁶. En abril de 2015 los precios de los granos básicos mostraron estabilidad respecto al mes anterior, a excepción del frijol negro, debido a un aumento en la producción interna y a los flujos de importación a precios bajos. Entre marzo y abril 2015 el precio del maíz blanco mostró un comportamiento estable, debido a mayores cosechas, condiciones meteorológicas favorables y a un incremento en la productividad, que han permitido una oferta suficiente en los diversos mercados. En el mismo período, el precio de frijol negro registró una tendencia al alza, debido a una menor oferta nacional y a que la disponibilidad en el mercado internacional, especialmente en USA, China y Argentina, ha sido menor a la de un año previo, situación que ha provocado un repunte en los precios, mientras que en frijol rojo se observó estabilidad. En el caso del arroz⁷ persiste la estabilidad con tendencia a la baja, causada por una mayor oferta interna sostenida en una mayor producción e importaciones complementarias de EE.UU. y Asia. Los precios de los granos básicos en abril 2015 comparados con el mismo mes del 2014 se redujeron para maíz y arroz en 17.5 y 15.3 por ciento, respectivamente y se incrementaron los de frijol rojo y negro en 14.6 y 2 por ciento, de forma respectiva.

Guatemala. Durante el mes de abril se observó un incremento moderado de los volúmenes ofertados de maíz blanco nacional, como resultado de las cosechas del departamento de Petén, la cual cubrió satisfactoriamente la demanda de los mercados mayoristas, propiciando a la vez, que disminuyera sustancialmente la presencia de grano de origen mexicano, repercutiendo en la estabilidad del precio durante abril con respecto al del mes anterior. En frijol negro se constató una reducción de los volúmenes ofertados, por lo cual las cotizaciones mostraron presiones al alza, aunque todavía con cambios menores al cinco por ciento. Mientras que en maíz amarillo, frijol rojo, azúcar y arroz los precios observaron estabilidad. Finalmente, los precios de los productos básicos reportados en abril 2015 respecto al año previo, mostraron aumentos de 8.7 y 27.5 por ciento para frijol negro y rojo, respectivamente⁸; por su parte, el precio del arroz evidenció una disminución de 7.5 por ciento.

El Salvador. A abril de 2015 el precio del maíz blanco se mantuvo estable debido a que existe oferta de producto nacional e ingreso de producto importado por lo que los precios no han expresado mayor variación en el mercado interno. En el frijol rojo se observa un comportamiento estable con variaciones de menos de tres puntos porcentuales con respecto al mes anterior. Mientras que los precios de abril 2015 con respecto al mismo período de 2014 han sufrido incrementos, en el caso del maíz blanco de 40.9 por ciento y del frijol rojo de 33.8 por ciento, atribuible principalmente a condiciones climáticas que afectaron la producción de estos granos y por la especulación comercial, que predominó durante 2014. Finalmente, en los últimos 5 años se ha tenido un incremento en los precios del maíz blanco y frijol rojo de 17.2 y del 18 por ciento respectivamente, debido a factores como el aumento en la demanda, afectaciones climáticas que han mermado la producción y tendencia alcista en los precios regionales por especulación comercial.

⁴ 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.

⁵ Para precisar el comportamiento de los precios del mercado regional, se sugiere revisar el anexo de gráficos.

⁶ 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 convierte en decremento al convertirlas a dólares.

⁷ México impuso un arancel del 9 por ciento sobre el arroz cáscara importado, y un arancel del 20 por ciento al descascarillado de grano largo y otras variedades de arroz importado de todos los países que no están involucrados en Tratados de Libre Comercio con México, a fin de impulsar la producción, procesado y comercialización del cereal nacional y fortalecer así la competitividad de su industria.

⁸ En frijol negro y rojo los cambios se explican en la primera nota del presente documento.



Costa Rica. A abril de 2015, respecto al mes anterior, los precios a nivel de mayorista para arroz, frijol rojo y negro reflejan estabilidad con variaciones menores a los cinco puntos porcentuales, no así el maíz blanco que muestra un incremento intermensual del seis por ciento, propio de condiciones coyunturales del mercado mayorista. Al comparar el comportamiento de precios respecto a abril de 2014 se observó estabilidad en el arroz 80/20, un incremento de siete por ciento en maíz blanco; el frijol rojo aumentó en 57 por ciento con respecto a hace un año y frijol negro subió un 27 por ciento, debido al efecto especulativo que trajo consigo la coyuntura de escasez experimentada durante el 2014 en Centroamérica y al incremento de precios del frijol proveniente de China. No obstante, el comportamiento alcista se ha visto ralentizado en el último cuatrimestre, debido a una disminución de los precios de este grano a partir de la salida de la segunda (Postrera) cosecha y Apante partir de diciembre en la región centroamericana, complementado con las importaciones de otras latitudes a menores precios que los registrados en 2014. Respecto al promedio de variación porcentual para los últimos cinco años para el mismo mes de abril, las variaciones más importantes la registran el frijol rojo, con 36 por ciento y nueve por ciento menor que marzo, el frijol negro 18 por ciento con relación al mes anterior, explicables por el comportamiento alcista del último año. El maíz blanco registra un 10 por ciento más respecto al promedio del mes del último lustro lo cual es también atípico por los bajos precios internacionales durante el último año. Considerando las existencias nacionales provenientes de la cosecha nacional e importación se esperaría un abastecimiento garantizado de granos básicos arroz, frijol y maíz blanco en el corto plazo.

Haití. Los precios de harina de maíz y frijol negro fueron contrastantes entre marzo y abril de 2015. En harina de maíz el precio en los mercados monitoreados mostró una relativa tendencia de precios estables excepto Hinche and Fonds des Nègres donde hubo incrementos hasta 11 puntos porcentuales. Mientras que en frijol negro los precios experimentaron incrementos entre seis y 14 puntos porcentuales, resultado de la baja disponibilidad como consecuencia de cosechas primavera y otoño por debajo del promedio, así como por el incremento en la demanda de semilla para siembra del presente ciclo agrícola. Al comparar los precios de abril 2015 con respecto a 2014, denotan incrementos en harina de maíz y frijol negro, particularmente en este último el cual experimentó incrementos de hasta 40 puntos porcentuales con respecto al año pasado, resultado de las pérdidas de producción por sequía, cuantificadas en 12 por ciento de la producción nacional, así como por la demanda actual de semillas para siembra y los daños por las recientes inundaciones en los departamentos del norte y noreste. Finalmente, los precios de ambos granos permanecen altos comparado con el promedio de los cinco años, esto se debe a que el promedio aun es alto, tomando en cuenta el año 2013, donde los precios subieron después de la ocurrencia de los huracanes Isaac y Sandy. Respecto al arroz, se develan precios estables, como consecuencia de los flujos constantes de importaciones a precios favorables, lo que ha contribuido a mantener una adecuada disponibilidad. Asimismo, los precios en azúcar han mostrado estabilidad.

República Dominicana. Los precios de los granos básicos mostraron estabilidad durante el mes de abril 2015 respecto al mes anterior, con excepción del frijol negro que observó un incremento de seis por ciento, debido a la baja registrada en los niveles de cosecha, en lo que ha incidido la prolongada sequía registrada en el país a nivel nacional durante el primer cuatrimestre del presente año. Mientras que al comparar abril 2015 con relación al mismo mes del 2014, los precios de arroz fueron estables, mientras que en frijol rojo se detectó una reducción del 17.3 por ciento. En maíz y el frijol negro, se registraron alzas de seis y 41.5 por ciento respectivamente, en razón de los argumentos expuestos previamente. Durante los últimos cinco años analizados se aprecian fluctuaciones, al registrarse disminuciones en los precios del arroz y frijol rojo, de 9.8 y 10.2 por ciento, y estabilidad en el precio del maíz amarillo. En el caso del frijol negro, se exhibe un alza de 29.4 por ciento, lo que puede atribuirse a la estacionalidad del ciclo de producción del cultivo.

3. Perspectiva de precios nacionales⁹ por producto

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica¹⁰ y el Caribe¹¹ indican tendencias al alza entre abril y julio 2015. Los precios de maíz blanco, frijol negro y frijol rojo tenderán a un incremento de precios por el comportamiento atípico por las pérdidas observadas durante la temporada de cosecha 2014 principalmente en los países de Centroamérica. En frijol rojo, a pesar de las recientes reducciones de precios por la anterior cosecha de Postrema y la de Apante en Centroamérica, se espera que el comportamiento al alza continúe durante los próximos tres meses. Mientras que en arroz y azúcar se espera un comportamiento estable en la región. En resumen, se pronostican incrementos principalmente en maíz blanco, frijol rojo y frijol negro, acordes a la disminución de la oferta, a la estacionalidad de la producción y por la especulación comercial que han suscitado los pronósticos de presencia del fenómeno de El Niño en Guatemala, El Salvador, Honduras, Costa Rica y Haití.

En **México** se espera que los precios de maíz blanco en los próximos tres meses (mayo-julio 2015), permanezcan estables, resultado del incremento de la productividad, mientras que en frijol negro se espera moderados aumentos, debido a una menor oferta por la lenta recuperación de las zonas productoras por los siniestros ocurridos en 2014 y ligeros aumentos en los precios externos. Para el frijol rojo los precios permanecerán estables. En lo que respecta al arroz, se espera que los precios aumenten de forma moderada, resultado de la menor oferta en los mercados nacionales y de las importaciones del mercado internacional con precios estables. En **Guatemala** a finales de mayo se espera que exista un **incremento en el precio** del maíz blanco y frijol negro debido a la finalización de la cosecha en la región del norte, lo cual es típico de la temporada, dinámica que puede continuar hasta agosto sin que haya una variación muy marcada en los precios, ya que el grano acopiado mantendrá abastecido el mercado junto con el grano proveniente de México. En **El Salvador** se esperan incrementos en maíz blanco y frijol rojo debido a la falta de recuperación plena de la oferta 2014 y, por ende, a una rápida disminución de inventarios, así como por la estacionalidad de la producción. En **República Dominicana** se pronostica para los siguientes tres meses que el precio del arroz y maíz amarillo se mantengan estables, debido a la disponibilidad del producto. En el caso del arroz, por las existencias en inventario y con relación al maíz amarillo, suplido por las importaciones, lo que garantizaría el abastecimiento constante de los productos en los mercados. Con relación a los frijoles (rojo y negro) se esperan alzas, debido al impacto de la prolongada sequía que afectó la productividad del cultivo; así como la incidencia de la enfermedad del mosaico dorado, que se registró en la zona de mayor producción.

En **Haití**, se estima que la disponibilidad de granos básicos continuará a la baja para los próximos tres meses, siendo esta la época típica de mayor escasez y por la alta demanda de semillas para el ciclo de Primavera 2015. Se esperan aumentos en los precios de harina de maíz y frijol negro, manteniéndose altos durante los próximos tres meses, especialmente en las zonas deficitarias, en el norte, el Artibonite y el sur, donde se suma también la incertidumbre que genera la posible falta de fondos de apoyo por parte del gobierno. Mientras que se espera que las importaciones de arroz y trigo, procedentes de Estados Unidos, se mantengan en niveles promedio, ya que los precios internacionales se encuentran deprimidos y los riesgos de fluctuaciones mayores son limitados.

⁹ 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.

¹⁰ Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

¹¹ Incluye a Haití y República Dominicana.

Cuadro 1. Comportamiento esperado de precios regionales

País	Maíz Blanco		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz		Azúcar	
	2015 ^{1/}	Estimado	2015	Estimado	2015	Estimado	2015	Estimado	2015	Estimado
México	0.32	▶	1.18	▶	0.89	▲	0.88	▲	0.50	▶
Guatemala	0.38	▲	1.52	▲	0.92	▲	0.87	▶	0.68	▶
Nicaragua	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND
Honduras	0.40	▲	1.30	▶	ND	N.D	0.83	▶	ND	ND
El Salvador	0.44	▲	1.50	▲	ND	ND	0.84	▶	ND	ND
Costa Rica	0.70	▲	2.94	▲	1.95	▶	1.12	▶	1.13	▶
Haití ^{2/}	0.56	▲	ND		2.01	▲	1.00	▶	1.20	▶
República Dominicana ^{2/}	0.49	▶	1.60	▲	1.62	▲	0.84	▶	NA	

Fuente: Elaboración FEWS NET, 2015.

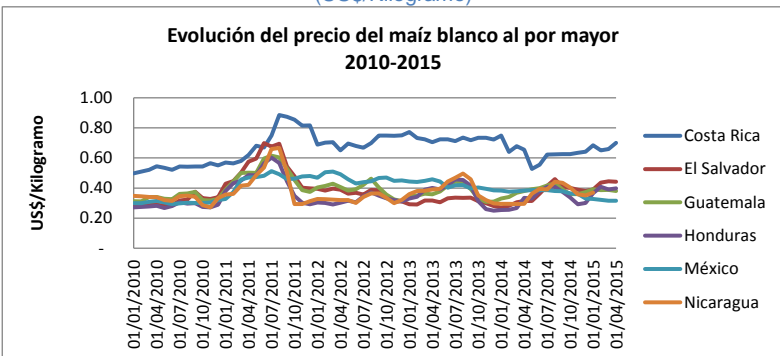
Notas:

1/ La columna 2015 corresponde al precio promedio observado en el mes abril 2015 en US\$/Kg. Haití el precio corresponde a Harina de maíz y para República Dominicana a maíz amarillo.

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

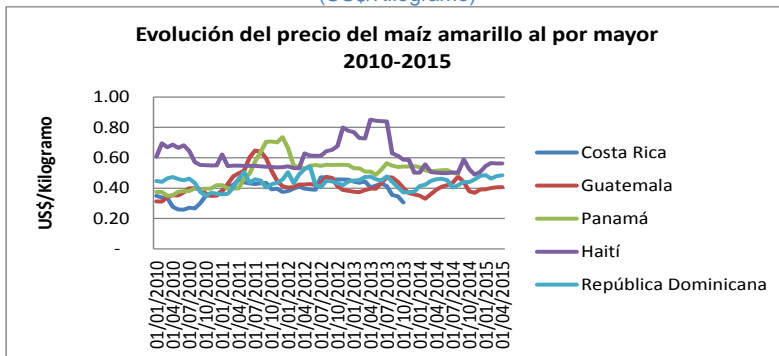
3/ ▼ = decremento; ▶ = estable; ▲ = incremento; ND = No disponible (Los precios oficiales de febrero 2015, no fueron publicados por el ente oficial de país)

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



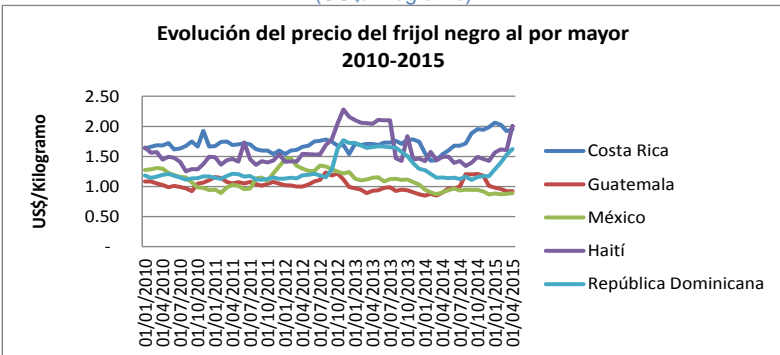
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de las oficinas nacionales de OIMA.

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



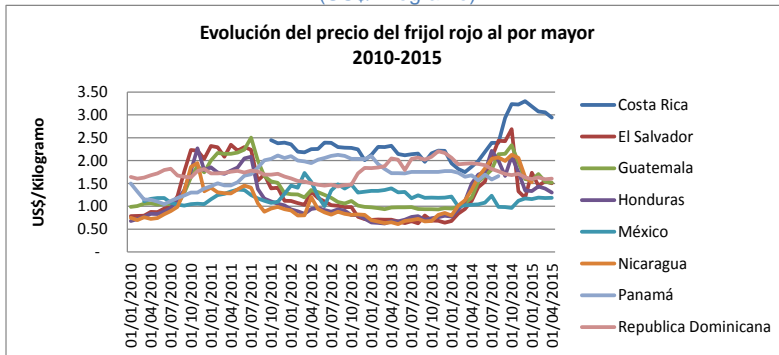
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de las oficinas nacionales de OIMA.

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



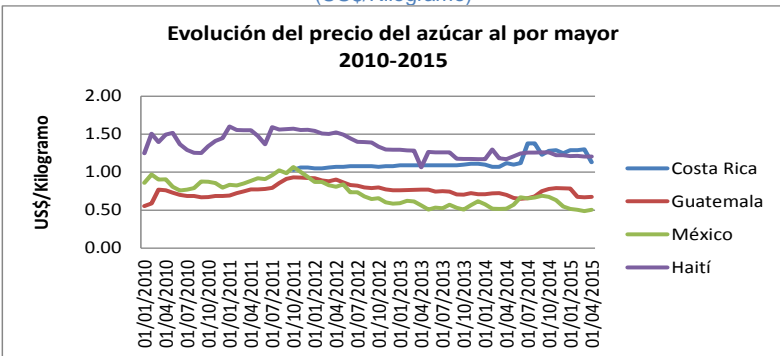
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de las oficinas nacionales de OIMA.

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



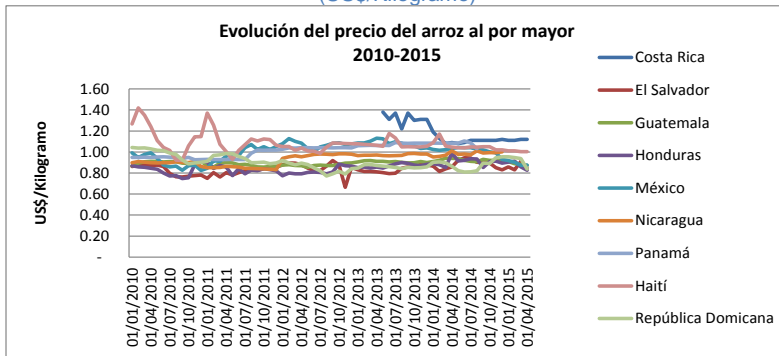
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de las oficinas nacionales de OIMA.

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



Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de las oficinas nacionales de OIMA.

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



Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de las oficinas nacionales de OIMA.