

MESOAMERICA Y CARIBE¹

Reporte Regional de Mercados de Granos Básicos

Junio 2015

Boletín Mensual No. 25

I. Mensajes Clave

- Los precios internacionales de los cereales siguieron experimentando presión a la baja durante mayo 2015. En general, las cotizaciones están por debajo de los niveles del año anterior, reflejando la abundancia de suministros a escala mundial. El precio internacional del **maíz** de referencia de EE.UU. (No.2, Amarillo) disminuyó en mayo, en comparación con abril, como respuesta de las condiciones meteorológicas favorables para la siembra y el desarrollo temprano de la cosecha de maíz de 2015 en los EE.UU., el principal productor y exportador mundial. Mientras que en arroz se observó una tendencia a la baja, marcando el noveno mes consecutivo de descensos. (FAO, 2015).
- En **Mesoamérica y el Caribe** se espera una adecuada disponibilidad de granos básicos hasta junio de 2015, derivada de la oferta estable de cada país y de los flujos de importación a precios estables. Sin embargo, los precios continúan por arriba de los observados en 2014 (con la notable excepción de Honduras, donde el frijol de mayo está por debajo de los del año pasado) resultado de las pérdidas de las cosechas en 2014. Los pronósticos de precios para los productos monitoreados para Mesoamérica² y el Caribe³ indican tendencias al alza entre junio y agosto 2015. En resumen, se prevén incrementos principalmente en maíz blanco, frijol rojo⁴ y frijol negro acordes a la disminución de la oferta, a la estacionalidad de la producción y a efectos de la especulación comercial derivada del impacto en la producción por el fenómeno de El Niño en gran parte de la región. Mientras, en arroz y azúcar se espera una situación estable en la región, pero este comportamiento dependerá de las cotizaciones internacionales, que en la actualidad se mantienen bajas, así como de las tasas de los tipos de cambio. Finalmente, se han reportado entre abril y mayo bajos promedios de lluvia en algunas regiones de Mesoamérica y Caribe; lo cual tendría implicaciones negativas sobre 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 de exportación de **trigo** fueron menores en mayo 2015 en comparación con el mes anterior y más de un tercio inferiores a sus valores del año anterior. El precio del trigo de referencia de EE.UU. (No.2 Hard Red Winter) registró una media de USD 231 por tonelada, tres por ciento menos que en abril, a pesar de la preocupación generada por el impacto de las lluvias torrenciales en los rendimientos de los cultivos de invierno de 2015, que empujó al alza los precios en la segunda mitad del mes. El descenso mensual expresa

¹ Comprende exclusivamente a Haití y República Dominicana.

² Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

³ Incluye a Haití y República Dominicana.

⁴ 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.



flujos de exportaciones lentos y unas perspectivas de producción favorables para 2015. En Argentina, donde la nueva cosecha acaba de comenzar, las cotizaciones se mantuvieron relativamente sin cambios en mayo, pero eran casi un 40 por ciento inferiores respecto a sus niveles en el mismo período del año pasado. El precio internacional del **maíz** de referencia de EE.UU. (No.2, Amarillo) disminuyó en mayo en más de tres por ciento en comparación con abril, gracias a condiciones meteorológicas favorables para la siembra y el desarrollo temprano de la cosecha de maíz de 2015 en los EE.UU, el principal productor y exportador mundial. En otros mercados, los precios se mantuvieron relativamente estables. En general, los precios del maíz se situaban muy por debajo de los niveles de mayo del pasado año.

En junio, el Índice de precios de la FAO (2002-2004 = 100) para todo tipo de **arroz** se redujo 1.5 por ciento, marcando el noveno mes consecutivo de descensos. Entre los diferentes segmentos, las mayores caídas se produjeron en los precios del arroz fragante. En Tailandia, el arroz blanco de referencia Thai 100% B perdió 16 puntos (un 3,9 por ciento), pero los precios del arroz pre cocido y fragante también incurrieron en pérdidas, debido a la escasa demanda de los importadores y al anuncio de nuevas ventas de arroz de las existencias públicas a través de licitaciones en junio y julio. Al intensificarse la competencia en los mercados, los precios también cayeron en la India y Vietnam. Las cotizaciones sufrieron igualmente fuertes caídas en EE.UU., al igual que en Argentina y Uruguay, causadas en gran parte por la lentitud de las ventas de exportación. Los precios del arroz no Basmati solamente se mantuvieron firmes en Pakistán, lo que refleja una reducción del suministro junto a una firme demanda de África oriental.

2.2 Comportamiento de precios nacionales^{5,6}

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 comportamiento en el corto plazo.

México⁷. En mayo 2015 los precios de los granos básicos en centrales de abasto permanecieron relativamente estables respecto al mes de abril, registrando reducciones marginales, a excepción del frijol rojo que registró un incremento. De abril a mayo los precios del maíz blanco registraron estabilidad debido a un incremento en la producción en el ciclo primavera-verano del 2014 y a las excepcionales lluvias en el invierno que permitieron mejores cosechas del ciclo otoño–invierno, que concluyeron en el primer semestre de 2015. En el mismo período, los precios del frijol negro bola también mostraron estabilidad, motivado por una mayor disponibilidad del grano que ha sido complementada con importaciones; mientras que el precio del frijol rojo aumentó 16 por ciento, como resultado de una menor oferta en los mercados regionales, que se explica por comportamientos estacionales de la producción. En cuanto al arroz⁸, se sigue observando estabilidad porque se han mantenido suficientes niveles de oferta, así como por el comportamiento a la baja de las cotizaciones del cereal en los mercados de físicos de EE.UU. y Asia. Al comparar los precios de los granos, de mayo 2015 versus el mismo mes de 2014, se observa que se redujeron debido a los aumentos en la producción interna y a una mayor oferta en el mercado mundial: el maíz blanco se redujo en 18.7 por ciento, el frijol negro bola 5.9 por ciento y el arroz 16.9 por ciento; el contraste se observó en frijol rojo con un aumento de 31.7 por ciento, derivado de una menor producción este año.

⁵ 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.

⁶ Para precisar el comportamiento de los precios del mercado regional, se sugiere revisar el anexo de gráficos.

⁷ 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.

⁸ México impuso un arancel de nueve por ciento sobre el arroz cáscara importado, y un arancel de 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.

Guatemala. Durante el mes de mayo de 2015, los precios de granos tuvieron un comportamiento estable de acuerdo a la estacionalidad de la producción. Los precios del maíz blanco mostraron una tendencia hacia la baja, debido al abastecimiento de grano almacenado por acopiadores del oriente y norte del país y al flujo de producto de origen mexicano. Los precios de frijol negro aumentaron por la finalización de los ciclos de cosecha, lo que implicó una reducción de la oferta. En este período, se registraron mayores volúmenes de frijol rojo en el mercado La Terminal, lo que incidió en la baja de sus precios; ingresó producción de la segunda cosecha de Petén y a la vez, disminuyó la demanda externa que generalmente se ejerce desde El Salvador. El crecimiento de la oferta interna de arroz ha incidido en la baja de sus precios, esta situación se debe al comportamiento de las cotizaciones en el mercado internacional. Finalmente, los precios de los productos básicos reportados en mayo 2015, respecto al año previo, reflejan una recuperación en frijol negro y rojo⁹; por su parte, el precio del arroz evidenció una disminución del 11 por ciento, resultado del incremento de la oferta interna, flujos desde México y precios internacionales bajos.

El Salvador. En mayo 2015, con respecto al mes anterior, el precio del maíz blanco se mantuvo estable e, incluso, con una ligera tendencia a la baja, debido a que existe oferta de producto nacional e ingreso de producto importado de la región. Para el frijol rojo se observa estabilidad con una ligera tendencia al alza con respecto al mes anterior. Los precios de mayo 2015, con respecto al mismo período de 2014, han experimentado incrementos, en el caso del maíz blanco de 37.8 por ciento y del frijol rojo de 6.5 por ciento, de forma respectiva, debido principalmente a condiciones climáticas que afectaron la producción de estos granos y como consecuencia una reducción de la oferta nacional, así como por la especulación comercial. Con respecto al promedio de los últimos 5 años se ha tenido un incremento en los precios del maíz blanco y frijol rojo de 16.3 y 18.7 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.

Costa Rica. Entre abril y mayo de 2015 el precio¹⁰ del maíz blanco, el frijol rojo y negro muestran estabilidad, que se explica por el suministro suficiente desde la región centroamericana, la cosecha nacional y de las importaciones que se realizan entre mayo y julio de frijol negro procedente de China con cero por ciento de arancel. En cuanto al arroz 80/20 y el azúcar, muestran un comportamiento estable, con leve tendencia a la baja del azúcar respecto al mes anterior. Al comparar el comportamiento de los precios respecto a mayo de 2014 se observó estabilidad en el arroz 80/20 y el azúcar, situación contraria se observa en el frijol, en el caso del rojo con aumento de 45 por ciento y el negro con 21 por ciento, lo cual marca un comportamiento atípico explicado por la coyuntura de altos precios durante el 2014 en la región centroamericana y China. En consecuencia, no se espera que los precios vuelvan al nivel típico registrado antes del 2013, dado que inicia el período estacional de siembra propia del grano y se comienzan a utilizar los inventarios existentes hasta la nueva cosecha en agosto/septiembre 2015, que de por sí son bajas, debido a las abundantes pérdidas en la segunda cosecha del período 2014/2015 debido a la sequía y no se espera que cambie para lo que resta del año; esta situación generaría mayor competencia entre los importadores y mayoristas para hacerse del grano. El maíz blanco exhibe un comportamiento similar, con un aumento de 33 por ciento respecto a un año antes, y se explica por el sustancial encarecimiento del grano en Centroamérica, debido a menores cosechas durante el 2014 aunado al desestimulo en la siembra del grano, por los atractivos precios del frijol en la región. Esto ha incentivado a los productores a no alternar la siembra que se aconseja para dichos granos. Respecto al promedio de variación porcentual para los últimos 5 años para el mismo mes de mayo, las más importantes la registran el frijol rojo con un 35 por ciento y el frijol negro con un 15 por ciento, y una tendencia a bajar los diferenciales atípicos marcados durante el último año. En cuanto a maíz blanco se registra un valor 11 por ciento por encima del promedio del último lustro.

⁹ En frijol negro y rojo los cambios se explican en la tercera nota del presente documento.

¹⁰ El análisis cambia sustancialmente si se utilizan los precios en colones costarricenses o si se convierten a dólares, ya que por efecto de las variaciones en el tipo de cambio, una tendencia al alza calculada en colones, se convierte en decremento al convertirlas a dólares.



Haití. Los precios de harina de maíz y frijol negro fueron contrastantes entre abril y mayo 2015; el de harina de maíz en los mercados monitoreados mostró relativa estabilidad, excepto en Cayes, Hinche y Jacmel en donde se consignaron incrementos de hasta seis puntos porcentuales y en Cap Haitian de 11 puntos porcentuales. Para el frijol negro los precios experimentaron incrementos de hasta 27 por ciento en Ounaminthe, resultado de la falta de disponibilidad de importaciones desde República Dominicana, país afectado por la sequía. Mientras tanto, en Gonaives, Cap Haitian and Hinche los precios aumentaron entre 13 y 19 por ciento, 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 mayo 2015 con respecto a 2014, se denotan incrementos en harina de maíz y frijol negro, particularmente en este último el cual registró incrementos de entre 40 y 75 puntos porcentuales, 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 comparados con el promedio de los cinco años. Esto se debe a que el promedio aún 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 experimentaron incrementos durante el mes de mayo 2015, con relación al mes de abril del presente año, excepto el arroz que registró estabilidad con una ligera tendencia a la baja. Los aumentos identificados en mayo 2015 en los frijoles (negro y rojo) fueron de 19.6 y 8.4 por ciento, respectivamente, debido a la incidencia de la sequía, la cual afectó el país hasta mediados del mes de mayo del 2015, repercutiendo en pérdidas de cosechas. El alza registrada en el maíz amarillo fue de 6.5 por ciento, y se debe a que en el mes de mayo este producto tradicionalmente alcanza su mayor grado de escasez, en relación a la cosecha local. Por otra parte, al comparar los precios del arroz en mayo 2015 con respecto al mismo mes del 2014 se detecta estabilidad, mientras que en el frijol rojo se observó una reducción de 9.8 por ciento. El maíz y frijol negro exhibieron alzas de 11.9 y 70.3 por ciento, debido a la incidencia de la sequía y, en el caso del frijol, un impacto adicional por la enfermedad de mosaico dorado. Para los últimos 5 años analizados se observan reducciones en los precios del arroz y frijol rojo de 10.3 y 2.5 por ciento; e incremento en el maíz amarillo y frijol negro de 6.4 y 51.2 por ciento, lo que se atribuye a la estacionalidad de los ciclos de producción del cultivo, que en el mes de mayo alcanzan su mayor grado de escasez.

3. Perspectiva de precios nacionales¹¹ por producto

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica¹² y el Caribe¹³ indican tendencias al alza entre junio y agosto 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 cosecha 2014, principalmente en los países de Centroamérica. En frijol rojo, a pesar de las recientes reducciones de precios por las anteriores cosechas de Postrera y de Apante en Centroamérica, se espera que el comportamiento alcista 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, que es inherente a la estacionalidad de la producción y por la especulación comercial que ha suscitado el fenómeno de El Niño en Guatemala, El Salvador, Honduras, Costa Rica y Haití.

En **México** se espera que los precios de maíz blanco entre junio y agosto permanezcan estables, resultado del incremento de la producción y aumento en la superficie sembrada; en frijol negro se esperan aumentos, debido a la perspectiva de menores niveles de producción en zonas productoras importantes y por aumentos en los mercados externos; en el caso del frijol rojo habría un incremento de precios debido a la estacionalidad y; en lo que respecta al arroz, se espera que los precios aumenten debido a una lenta recuperación de la producción y por una menor disponibilidad de existencias en el mercado internacional.

En **Guatemala** los precios de maíz blanco reflejarían incrementos derivados de la finalización de los ciclos productivos a nivel nacional y por el almacenamiento tradicional que se da en ésta época en diferentes centros de acopio particulares; en el mes de junio se esperan menores flujos de oferta lo que también incidiría en aumentos de precios. En frijol negro, los precios se elevarían debido a que la oferta será manejada por acopiadores que establecerán los precios de acuerdo con la demanda y sus existencias almacenadas. Para el mes de junio de 2015, por la finalización de los ciclos de cosecha a nivel nacional de frijol rojo, y con la posibilidad de un crecimiento de la demanda externa, se espera que los precios en el mercado La Terminal, en ciudad de Guatemala, aumenten. Las condiciones actuales de abastecimiento y estabilidad de la demanda de arroz, permiten inferir que los precios se estabilicen y se mantengan en los rangos actuales.

En **El Salvador** se esperan incrementos en los precios de 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. Finalmente, se prevén posibles afectaciones climáticas a raíz del fenómeno de *El Niño*, el cual podría causar un período de sequía o canícula más extenso de lo usual, entre los meses de julio y agosto, afectando la primera cosecha del ciclo 2015/2016, al contraerse los rendimientos. Esta situación podría derivar en alzas adicionales de precios, que se podrían prolongar el resto del año.

Mientras que en **Costa Rica** para el mismo período (junio a agosto) se espera estabilidad en los precios del arroz y azúcar, no así para el frijol negro y rojo, los cuales se espera que continúen tendencia al alza debido a expectativas negativas sobre la disponibilidad de grano en la región centroamericana para lo que resta del año. Adicionalmente, dados los pronósticos de precipitaciones por debajo del promedio en las zonas productoras, se prevé una afectación para la cosecha de Primera del período 2015/2016. Respecto al maíz, los pequeños agroindustriales se abastecen del mercado centroamericano, lo que los deja a expensas del comportamiento al alza que viene exhibiendo dicho grano, situación distinta a la que presentan los grandes agroindustriales que se abastecen del grano norteamericano, que se encuentra en los niveles de precios más bajos desde el 2011.

¹¹ 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.

¹² Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

¹³ Incluye a Haití y República Dominicana.

En **República Dominicana** se pronostica para los siguientes tres meses que los precios de arroz y maíz amarillo se mantengan estables, en el primer caso, por las existencias en inventario y en el caso del maíz amarillo por la entrada de producto importado, lo que garantizaría el suministro constante de esos productos. Con respecto a los frijoles (rojo y negro) se espera que continúen las alzas, debido al impacto de la prolongada sequía que se presentó hasta el mes de mayo del presente año y por la incidencia de la enfermedad del mosaico dorado, que afectó a la zona de mayor producción. De igual manera se agrega que a partir de junio y hasta diciembre, los niveles de producción cosechados serían muy bajos, impidiendo satisfacer la demanda de la población. La oferta se completaría mediante importaciones, pero de cualquier forma se prevé que para los próximos meses se registren incrementos, debido a la sequía y a la enfermedad del mosaico dorado.

En **Haití**, se estima que la disponibilidad de granos básicos continuará a la baja, siendo esta la época típica de mayor escasez y de alta demanda de semillas para el ciclo de primavera 2015. Se esperan aumentos en los precios de harina de maíz y frijol negro, especialmente en las zonas deficitarias, en el norte, el Artibonite y el sur, en donde se suma la incertidumbre que genera la posible falta de fondos de apoyo por parte del gobierno. Mientras, se espera que las importaciones de arroz y trigo, procedentes de EE.UU., 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

País	Maíz Blanco		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz		Azúcar	
	2015 ^{1/}	Estimado	2015	Estimado	2015	Estimado	2015	Estimado	2015	Estimado
México	0.31	▶	1.38	▲	0.88	▲	0.87	▲	0.50	▶
Guatemala	0.38	▲	1.45	▲	0.96	▲	0.83	▶	0.68	▶
Nicaragua	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND	ND
Honduras	0.39	▲	1.36	▶	ND	N.D	0.81	▶	ND	ND
El Salvador	0.43	▲	1.51	▲	ND	ND	0.84	▶	ND	ND
Costa Rica	0.70	▲	2.88	▲	1.93	▲	1.12	▶	1.11	▶
Haití ^{2/}	0.56	▲	ND		2.01	▲	1.00	▶	1.20	▶
República Dominicana ^{2/}	0.52	▶	1.72	▲	1.94	▲	0.82	▶	NA	NA

Fuente: Elaboración FEWS NET, 2015.

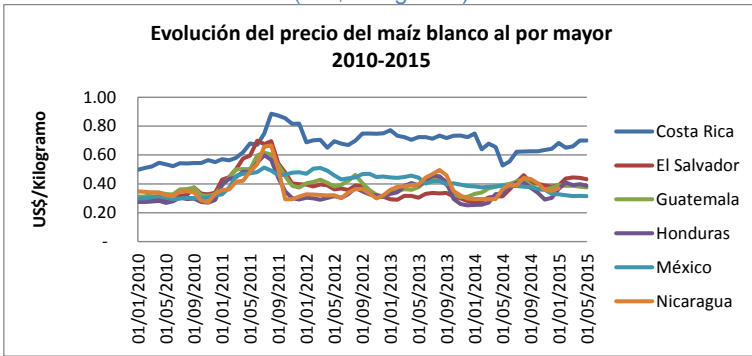
Notas:

1/ La columna 2015 corresponde al precio promedio observado en el mes mayo 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.

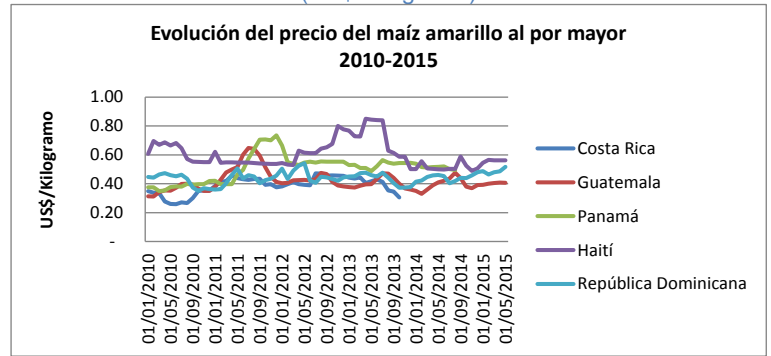
3/ ▼ = decremento; ▶ = estable; ▲ = incremento; ND = No disponible (Los precios oficiales 2015, no fueron publicados por el ente oficial de país)

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



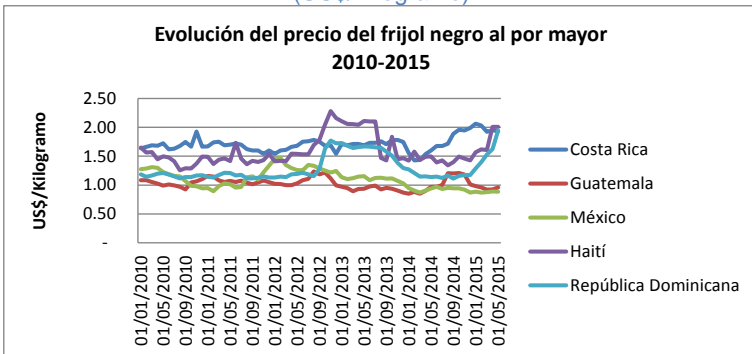
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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



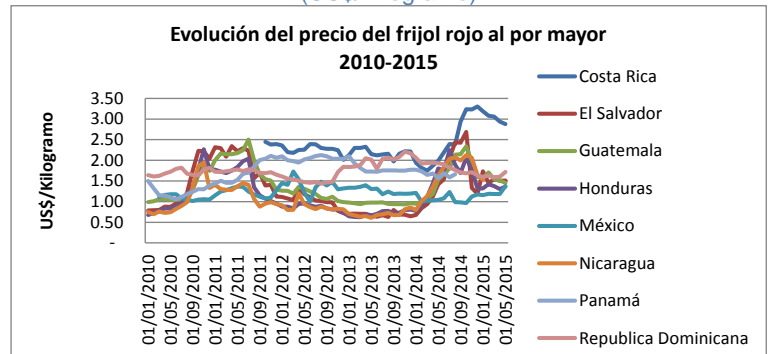
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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



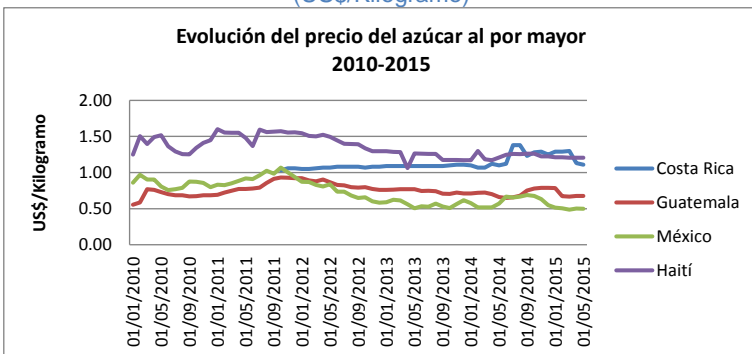
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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



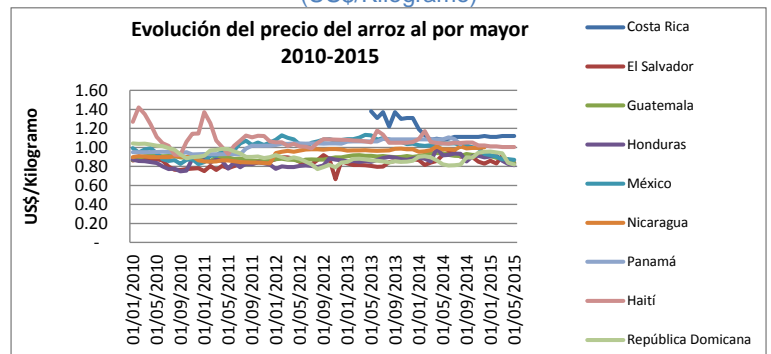
Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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.

Gráfica 6. 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.