

MESOAMERICA Y CARIBE

Reporte Regional de Mercados de Granos Básicos

Enero 2016

Boletín Mensual No. 32

1. Mensajes Clave

- Los precios internacionales de maíz y trigo han experimentado ligeros decrementos en 2015, aunque las cotizaciones están por debajo de los niveles del año anterior para maíz, al igual que para trigo están por debajo de los precios observados en ese período. El precio del **arroz** reportado por la FAO se redujo en diciembre; la disminución se debió a la llegada de nuevos suministros que pesó en general sobre las cotizaciones de Tailandia, en particular para las variedades aromáticas. También afectó negativamente a los precios de los arroces no aromáticos, haciendo bajar al arroz blanco de referencia Thai 100%B (FAO, 2015).
- En **Mesoamérica¹ y el Caribe²** la disponibilidad de granos básicos se mantuvo adecuada, resultado del segundo ciclo de cosechas para la región. En Centroamérica y Caribe la cosecha de Postre y segundo ciclo incrementaron los niveles de oferta regional, principalmente en frijol rojo, para maíz blanco la cosecha anual fue debajo del promedio. Los precios de maíz blanco en diciembre 2015, se mantuvieron estables excepto en Honduras y Nicaragua donde el repunte de incremento resultado de las pérdidas en la cosecha de Primera que afectó la producción regional. Mientras en frijol rojo los precios han mostrado decrementos y en los precios de frijol negro observaron comportamientos mixtos. En Mesoamérica se esperan alzas de maíz blanco acordes a la estacionalidad de la producción, pero forzados por una oferta de producción regional inferior. En frijol rojo la perspectiva de precios dependerá del comportamiento del ciclo de Apante y los precios de frijol negro se esperan tendencias mixtas acordes a la estacionalidad de la producción y a las pérdidas observadas en algunos países como Haití. En arroz, en Mesoamérica y Caribe, se espera un comportamiento estable, que dependerá de las cotizaciones internacionales, mismas que se pronostican precios estables. Finalmente, en azúcar los precios fueron estables y los pronósticos indican estabilidad en el precio para los meses siguientes.

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 internacional del **maíz** de referencia de Estados Unidos (No.2, Amarillo, FOB) tuvo un promedio de USD 164 por tonelada en diciembre 2015, uno por ciento menos que el mes anterior y cerca de ocho por ciento más bajo con respecto al año anterior. A pesar de la debilidad del dólar EEUU y del aumento en las ventas de exportación a principios de mes, los precios de exportación estuvieron sometidos a una presión a la baja, reflejo de la abundancia de suministros mundiales y la desaceleración del comercio en medio de la creciente competencia de otros exportadores, especialmente América del Sur. Los precios de exportación

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

² Incluye a Haití y República Dominicana.



del maíz en Ucrania variaron poco, mientras que aumentaron en Brasil, apoyados por una fuerte demanda exportadora.

El precio del **trigo** de referencia de Estados Unidos (No.2 Hard Red Winter, FOB) tuvo un promedio de USD 212 por tonelada en diciembre 2015, casi uno por ciento más que el mes anterior, pero todavía más de una cuarta parte por debajo que hace un año. Lo anterior es resultado de la preocupación por el impacto inusual del tiempo seco y las temperaturas suaves sobre el trigo de invierno en el Hemisferio Norte. Sin embargo, la presión alcista fue de corta duración, ya que los suministros siguen siendo abundantes y la competencia por los mercados de exportación se ha intensificado. Los precios de exportación de otros países se debilitaron durante diciembre, en particular en Argentina donde casi ha finalizado la recolección de la cosecha de 2015.

Finalmente, el índice de precios de la FAO para todos los tipos de **arroz** tuvo un promedio de 197 puntos en diciembre 2015, prácticamente el mismo valor que en noviembre, pero un 12 por ciento menos respecto a diciembre de 2014. La llegada de nuevos suministros pesó, en general, sobre las cotizaciones de Tailandia, en particular para las variedades aromáticas. También afectó negativamente a los precios de los arroces no aromáticos, haciendo bajar al arroz blanco de referencia Thai 100%B un 1.6 por ciento respecto al mes anterior. Los precios en Vietnam, tras subir en noviembre, se mantuvieron estables en diciembre. Por el contrario, mostraron una tendencia a reforzarse en la India, reflejando el apoyo al mercado del elevado volumen de compras por el gobierno, y en Pakistán, por las abundantes compras de comerciantes y un ligero fortalecimiento de la moneda. En las Américas, los precios bajaron en general en Argentina, Estados Unidos y Uruguay, mientras que continuaron firmes en Brasil, debido a la escasez de suministros.

2.2 Comportamiento de precios nacionales^{3,4}

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.

México⁵. Los precios al mayoreo de los granos básicos en diciembre 2015 permanecieron estables en comparación con los del mes de noviembre, resultado de las mayores cosechas obtenidas en el ciclo primavera – verano, y de las favorables perspectivas de lograr una producción mayor respecto al año previo, lo cual ha permitido niveles adecuados de oferta. Aunado a lo anterior, la abundancia de suministros en el contexto de una moderada demanda mundial y la apreciación del dólar de los Estados Unidos de América, constituyen elementos importantes que también explican la debilidad general que mostraron los precios. Así, en diciembre 2015, el precio del maíz blanco no presentó cambio, resultado del crecimiento de la producción y de la baja en los precios de las exportaciones mundiales, situación que ha permitido atender los requerimientos del consumo interno y del comercio interior, en el marco una débil demanda mundial del grano. El frijol negro bola tampoco presentó variación, y en gran parte se debe a los apoyos a la comercialización de las cosechas, ante los daños que ha sufrido la superficie de cultivo en los últimos meses. La cotización del arroz fue también estable, ya que una existe una ligera reactivación de la producción interna, aunada a las importaciones a precios estables. Al comparar los precios de diciembre de 2015 con respecto a diciembre de 2014, en maíz blanco se observó que son menores en ocho por ciento, debido al fortalecimiento de la producción nacional, mientras que los precios del frijol negro bola son dos por ciento menores a los del año anterior, resultado de las compras externas a precios bajos que complementan la oferta interna; en tanto que el frijol colorado se redujo 10 por ciento, debido a que continua la baja de la demanda en los mercados regionales. Respecto al arroz, las cotizaciones son 18 por ciento menores, y se

³ 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.

⁴ Para precisar el comportamiento de los precios del mercado regional, revisar el anexo de gráficos.

⁵ 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.



explica por el moderado aumento de la producción y a las importaciones complementarias a precios estables.

Guatemala. En diciembre 2015, el comportamiento de los precios mayoristas de granos básicos (maíz blanco, frijol negro y arroz) en la ciudad de Guatemala mostró una tendencia estable, debido al aumento de la oferta de la cosecha de Postrera. Así, los precios de maíz blanco se mantuvieron estables en relación a los precios promedio de noviembre 2015, por el flujo normal al mercado de la cosecha de la zona norte. Los precios de frijol negro fueron estables en relación al mes anterior, debido al abastecimiento de las cosechas de la región oriental y del grano almacenado en el departamento de Petén. Mientras tanto, los precios de frijol rojo disminuyeron en 14 por ciento, debido a que la producción está fluyendo hacia el mercado interno por la baja demanda externa que se ha presentado desde los meses anteriores. Los precios de arroz se mantienen estables, por las abundantes reservas internacionales, y al comportamiento de las cotizaciones de bajos precios. En el caso del sorgo, los precios se incrementaron por la baja oferta, ya que la producción fue afectada por una plaga provocando esa disminución. Los precios de maíz blanco y frijol rojo en diciembre 2015 son menores en 7 y 21 por ciento respectivamente, comparados con los precios de diciembre 2014, mientras que en frijol negro estuvieron seis por ciento por arriba. Esta situación, como se ha mencionado en informes anteriores, indicaría que la canícula tuvo mayores impactos negativos en las producciones de estos cultivos el año pasado. Finalmente, al comparar el precio de diciembre 2015 con el promedio de los últimos cinco años, se denota estabilidad en maíz blanco e incrementos en frijol negro.

El Salvador. En diciembre 2015, el precio del maíz blanco y frijol rojo observaron estabilidad con respecto al mes anterior. En frijol rojo resultado de las recientes importaciones desde Nicaragua y al buen desarrollo de la segunda cosecha “Postrera” (año agrícola 2015/2016) que han generado una oferta y precios estables. Los precios de maíz blanco en diciembre 2015, con respecto al mismo mes de 2014, se observaron estables; en el caso del frijol rojo se observó una disminución de siete por ciento, con respecto al año anterior, donde se reportaron alzas atípicas debido a la especulación comercial, reducción de área sembrada del principal productor que es Nicaragua, así como por el aumento de la demanda de Costa Rica ante precios altos en el mercado internacional. Con respecto al promedio de los últimos cinco años, se ha tenido un incremento de 17 por ciento en el precio del maíz blanco, resultado de las afectaciones climáticas que han mermado la producción y la tendencia alcista en los precios regionales por especulación comercial; en cambio, en frijol rojo se muestra una estabilidad resultado de una mejora en la oferta regional, ya que los años anteriores tuvo precios elevados debido las afectaciones climáticas que redujeron la producción de este grano.

Honduras. En diciembre de 2015, el comportamiento de los precios al mayoreo de granos básicos en los principales mercados de Honduras mostró variaciones respecto al mes de noviembre. El precio del maíz blanco aumentó en nueve por ciento, mientras el precio de frijol rojo se mantuvo estable debido al aumento de la oferta producto de la cosecha de Postrera. Para el mismo período de análisis, el precio del arroz se mantuvo estable. Al comparar los precios de diciembre 2015 con los precios de diciembre 2014, en maíz blanco se observó un incremento de 24 puntos porcentuales debido una disminución sobre la producción nacional que fue afectada por las condiciones climáticas durante el ciclo de Primera en 2015. En frijol rojo, los precios decrecieron en un 32.8 por ciento, resultado de una producción promedio en el ciclo de Postrera que permitió aumentar la oferta en los mercados. El precio del arroz se mantiene estable, ya que la oferta se mantiene con producción nacional e importaciones provenientes principalmente de los Estados Unidos. Comparados con el promedio de cinco años, los precios mostraron alzas en maíz blanco mientras en frijol rojo se observaron decrementos.

Costa Rica. Entre noviembre y diciembre 2015 prevaleció la estabilidad en los precios de frijol rojo, frijol negro, maíz blanco, azúcar y arroz 80/20. Este comportamiento es el resultado de una oferta suficiente resultado de la producción nacional (Segunda cosecha de frijol y maíz, y cosecha invierno para arroz) e importaciones. En diciembre, las importaciones de frijol ascendieron a cerca de 5 mil toneladas métricas, principalmente de frijol negro, aunado al inicio de cosecha en la región centroamericana para el frijol rojo.



Al comparar los precios del frijol rojo y negro respecto a diciembre del 2014, muestran una reducción del 16 y 12 por ciento, como consecuencia de la normalización de flujos de grano desde los mercados de abasto, tanto de Centroamérica como de China y Argentina. Mientras, en maíz blanco los precios se mantuvieron un 15 por ciento por encima del precio de 2014, lo que se debe a la disminución de la oferta por baja producción en la región centroamericana, en el verano del 2015, región donde se forma el precio del grano en referencia.

Finalmente, al comparar diciembre 2015 con el promedio de precios de los cinco años anteriores, para el frijol rojo y negro se evidencia una tendencia hacia la baja, no obstante que el frijol rojo sigue 13 por ciento por encima, que en meses anteriores se reportaba hasta 50 por ciento encima del promedio. En frijol negro ya se igualó dicho promedio, comportamiento perpetuado desde meses atrás. Lo mismo se puede decir del maíz blanco, pues está solo seis puntos porcentuales por encima del promedio.

Panamá. En diciembre 2015 los precios del maíz en grano, frijol rojo, poroto nacional (frijol negro) y arroz de Primera se mantuvieron estables con respecto al mes anterior. Lo anterior es el resultado de una oferta estable, dada la reciente cosecha en diciembre. En el caso particular del arroz, a pesar de las afectaciones por sequía, el gobierno apoyó a los productores para incrementar la superficie sembrada y con ello evitar un déficit sobre la producción nacional. Al comparar los precios de diciembre 2015 con respecto a diciembre 2014 se observaron incrementos en maíz en 27.3, frijol rojo 10.7, arroz pilado de Primera en 17.6 y el poroto en un 22.9 por ciento, respectivamente. Estos incrementos fueron consecuencia de las afectaciones acaecidas por fenómenos climatológicos y al alza en costos de producción. Finalmente, al comparar el promedio de los últimos cinco años, los frijoles rojos y el poroto nacional han presentado estabilidad en sus precios. El maíz amarillo presentó un aumento de precio del siete por ciento, debido al incremento de los costos de producción y efectos de la sequía. En arroz pilado se observó una disminución de nueve por ciento, debido a una mayor disponibilidad del producto nacional (resultado de subsidios a la producción) y a las importaciones a precios bajos.

Haití. Entre noviembre y diciembre 2015, la disponibilidad de alimentos fue adecuada, a pesar de que las cosechas recientes (maíz y frijol) fueron inferiores a la media. Así, los precios de la harina de maíz local observaron aumentos como consecuencia de la escasez de maíz, debido a los resultados de la cosecha de Primavera que se estimó inferior en un 60 por ciento. Mientras tanto, el precio de frijol negro se mantuvo estable como resultado de la reciente cosecha de productos como gandul. Sin embargo, los precios estaban muy por encima de los niveles promedio de 2014 y cinco años (entre 50 y 116 por ciento). Los precios de arroz y trigo importados se mantienen estables, debido a que los mercados internacionales son estables sobre el comportamiento de la disponibilidad y precios. Finalmente, los precios de la harina de maíz siguieron la tendencia estable de los precios de arroz y trigo importados.

República Dominicana. Los precios de los granos básicos para el mes de diciembre 2015, respecto al mes anterior, mostraron estabilidad, con excepción del frijol negro donde se observó una disminución de siete por ciento. Al comparar el mes de diciembre del 2015 con el mismo mes del año 2014 se puede observar estabilidad en los precios del maíz y del arroz, e incrementos en los precios de los frijoles negros con 36.8 por ciento y los frijoles rojos con 34 por ciento. Estos aumentos pueden atribuirse a la disminución de la cosecha nacional, que se estima 40 por ciento menor. Para los últimos cinco años, el arroz y maíz presentan estabilidad en los precios, mientras que los frijoles rojos y negros verifican aumentos de 20 y 24 por ciento, respectivamente. Los aumentos apreciados en los precios de los frijoles y el maíz, pueden atribuirse a una menor producción, por los efectos de la sequía durante los últimos dos años y la incidencia de la enfermedad del mosaico dorado, en el caso específico de los frijoles.

3. Perspectiva de precios nacionales⁶ por producto

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica⁷ y el Caribe⁸ indican tendencias mixtas, resultado de la estacionalidad de la producción (cosecha de Postrera) y las pérdidas registradas durante la cosecha de Primera, en maíz blanco en Centroamérica y en frijol negro en Haití. En el caso particular del frijol, los precios se han observado estables. Sin embargo, existe la posibilidad de que la cosecha de Apante pudiera sufrir algunas afectaciones del fenómeno de El Niño, principalmente en Nicaragua, y causar alzas atípicas en la región. No obstante, algunos gobiernos han realizado estrategias de fomento productivo e importaciones para disminuir los riesgos de alzas de precios, tanto para maíz blanco como para frijol rojo. Mientras tanto, en arroz y azúcar se espera un comportamiento estable en Mesoamérica y Caribe.

En **México**, entre enero y marzo 2016 se espera que los precios de los granos continúen sin variaciones acentuadas. En el caso del maíz blanco se prevé que los precios continúen sin cambios, resultado del crecimiento moderado de la producción; para el frijol negro bola y colorado se esperan precios también relativamente estables, resultado de la continuidad en la aplicación de diversos apoyos a la comercialización del grano, en respuesta a las heladas que afectaron a algunas zonas productoras importantes del país y que podían afectar el abasto. En cuanto al arroz, se espera que no presente variaciones importantes, a medida que el mercado se abastezca en una mayor proporción de las crecientes cosechas nacionales y de importaciones, cuya disponibilidad en los países exportadores seguirán siendo altas en el corto plazo.

En **Guatemala**, se espera que los precios continúen una tendencia estacional, con incrementos en maíz blanco y en frijol negro para el próximo trimestre. Con respecto al arroz, los precios se esperan estables, resultado de la actual cosecha nacional, así como por importaciones a bajos precios. Finalmente, para el sorgo se espera que continúe la oferta escasa y posible aumento de los precios, debido a que lo que fluye al mercado es grano almacenado y está sujeto a las fluctuaciones del precio de maíz y a la especulación de los acopiadores.

En **El Salvador**, la perspectiva de precios para los próximos tres meses (enero-marzo 2016) para maíz blanco y frijol rojo se esperan ligeros incrementos o a estabilizarse. Lo anterior, resultado de la estacionalidad de la producción resultado de una cosecha de Postrera promedio, pero a la espera de la cosecha de Apante que determinará la continuidad de la tendencia.

En **Honduras**, para los próximos tres meses, se espera estabilidad sobre el precio de frijol, debido al flujo de producto hacia los mercados por la llegada de la cosecha de Postrera. Mientras que en maíz blanco se esperan incrementos resultado de una disminución en la oferta nacional. No obstante, el gobierno continúa manteniendo la reserva estratégica de maíz blanco y frijol rojo para garantizar la oferta en el país y evitar cualquier especulación por parte de los acaparadores.

En **Costa Rica**, para el período enero-marzo 2016 se esperan, para el frijol rojo y negro, precios a la baja, dadas las proyecciones respecto a la salida de la segunda cosecha nacional del período 2015/2016, que asciende a los 290 mil quintales, similares al promedio nacional. Igualmente influye el hecho de que la cosecha de Postrera en Nicaragua, Honduras, El Salvador y Guatemala, seguida por la de Apante en Nicaragua, mercados donde fluye la cosecha de la región, se esperan similares al promedio, lo que se complementa con bajos precios del grano proveniente de China y Argentina. En cuanto al maíz blanco, se espera estabilidad, ya que los pequeños industriales orientaron sus compras a finales de año hacia México,

⁶ 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.

⁷ Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

⁸ Incluye a Haití y República Dominicana.

dada la salida del ciclo Primavera-Verano en los estados de Guanajuato, Jalisco, Guerrero, Michoacán y Veracruz, básicamente, en sustitución de Centroamérica, mientras que los grandes procesadores se proveen de los excedentes de Estados Unidos para atender sus requerimientos, mercado de donde obtienen bajos precios.

En **Panamá**, entre enero y marzo 2016, se pronostica que los precios de los granos básicos registrarán alzas, debido a la estacionalidad de la producción y a las posibles afectaciones producto de la sequía originada por el fenómeno de El Niño. Por esta razón, los productores han tomado las previsiones en el acondicionamiento de los suelos, construcción de reservorios de agua e implementación de nuevas técnicas de riego, con el fin de reducir el impacto de la sequía y mantener la producción de los diversos granos que se consumen.

En **República Dominicana**, se pronostica que para los próximos tres meses los precios del maíz, arroz y el frijol negro se mantengan estables, mientras que los precios de los frijoles rojos experimenten alzas debido a la Cuaresma, donde la demanda del mismo aumenta por su uso en la elaboración de postres propios de la época.

En **Haití**, se espera que los precios de harina de maíz se incrementen; mientras que en frijol negro se estima que el precio continúe estable, resultado de una oferta de productos sustitutos. Mientras, las importaciones de arroz y trigo, procedentes de Estados Unidos, se podrían mantener 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 para los próximos tres meses

País	Maíz Blanco		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz		Azúcar	
	US\$/Kg Diciembre 2015	Estimado 2/								
Costa Rica	0.74	►	2.77	►	1.75	►	1.08	►	1.11	►
El Salvador	0.40	▲	1.11	▼			0.83	►	NA	NA
Guatemala	0.35	▲	1.26	▲	1.08	▲	0.83	►	0.69	►
Honduras	0.37	▲	0.88	►			0.80	►		
México	0.31	▲	1.06	►	0.85	►	0.76	►	0.63	►
Nicaragua	0.41	▲	1.08	▲			0.91	►		
Haití		▲	NA	NA	2.10	▲	0.81	►	1.018	►
República Dominicana	0.45	▲	2.22	▲	1.63	▲	0.87	►	NA	NA
Panamá	0.57	▲	1.81	▲			0.85	►	NA	NA

Fuente: Elaboración FEWS NET, 2016.

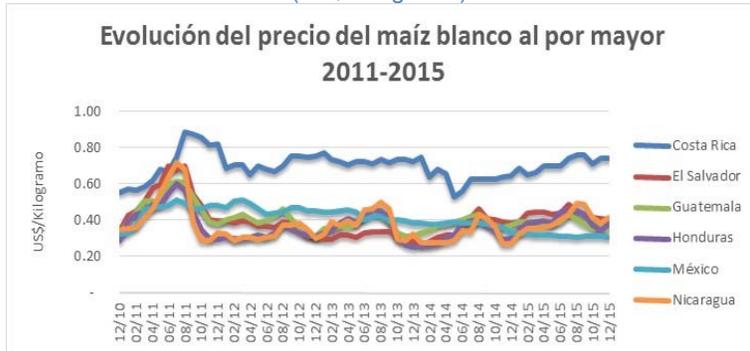
Notas:

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

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

3/ ND= No disponible (Los precios oficiales 2015, no fueron publicados por el ente oficial de país); NA= No aplica (Los precios no son monitoreados)

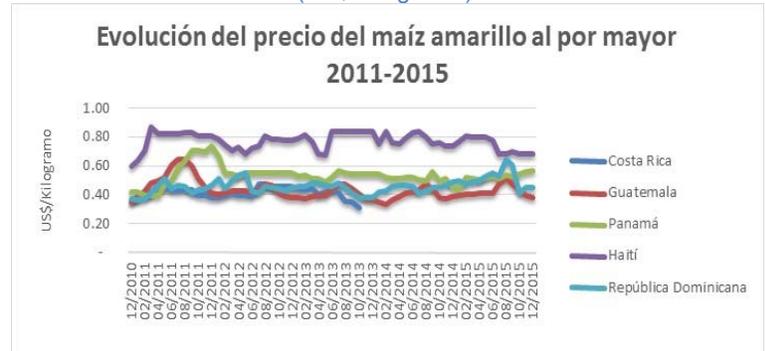
Gráfica 1. Evolución del precio del maíz blanco al por mayor (US\$/Kilogramo)



Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los 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.

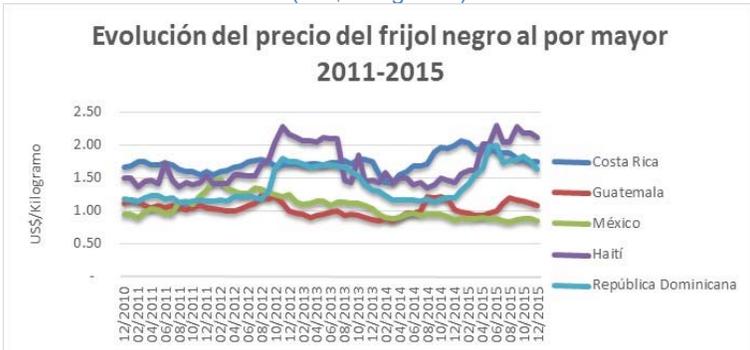
Gráfica 2. Evolución del precio del maíz amarillo al por mayor (US\$/Kilogramo)



Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los 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.

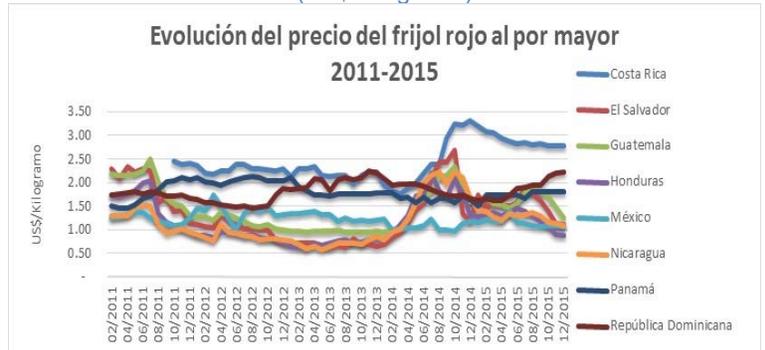
Gráfica 3. Evolución del precio del frijol negro al por mayor (US\$/Kilogramo)



Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los 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.

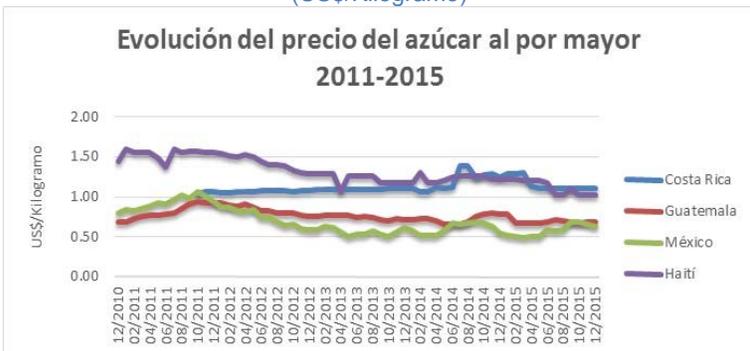
Gráfica 4. Evolución del precio del frijol rojo al por mayor (US\$/Kilogramo)



Fuente: FEWS NET, 2015, con datos de los 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;

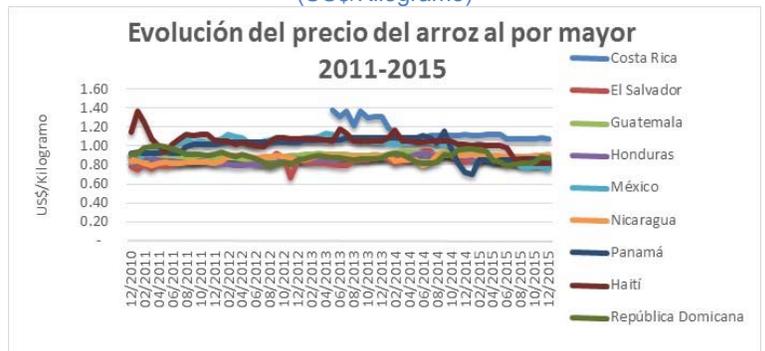
Gráfica 5. Evolución del precio del azúcar al por mayor (US\$/Kilogramo)



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

Nota:
1/Arroz. ES, GT, HD, NC, PN en QQ (100 Libras); MX xxx; RD xx; 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.