

MESOAMERICA Y CARIBE

Reporte Regional de Mercados de Granos Básicos

Febrero 2016

Boletín Mensual No. 33

I. Mensajes Clave

- Los precios internacionales de maíz y trigo mostraron estabilidad y ligeras reducciones en enero 2016, aunque las cotizaciones están por debajo de los niveles del año anterior. El precio del **arroz** de la FAO tuvo una ligera recuperación en enero 2016, resultado de la disminución de los suministros en manos privadas, así como por las expectativas del incremento de la demanda internacional. En las Américas, los precios bajaron en los Estados Unidos de América debido al limitado interés de compra, y también en Argentina, Brasil y Uruguay, reflejo en parte de la depreciación de las monedas nacionales, (FAO, 2015).
- En **Mesoamérica**¹ y **el Caribe**² los precios del maíz blanco aumentaron en enero 2016. A pesar de un suministro adecuado de las cosechas de Postrera de 2015/16, la disponibilidad del mercado es, en general, menor como resultado de las pérdidas de la cosecha de Primera por la sequía. En frijol rojo, los precios se han mantenido acordes a la estacionalidad de la producción y la oferta se ha visto recuperada después de las alzas atípicas observadas en 2014. Mientras tanto, el precio del frijol negro se observó una relativa estabilidad; sin embargo, en Haití y República Dominicana los precios están por encima al año anterior en 30 puntos porcentuales, resultado de las afectaciones de la sequía que ha provocado una oferta reducida. 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 del **trigo** de referencia de Estados Unidos (No. 2 Hard Red Winter, FOB) alcanzó en enero un promedio de USD 214 por tonelada, se observó estable y fue por debajo del año anterior. Los abundantes suministros y la débil demanda de exportaciones limitaron los aumentos de precios, a pesar de la preocupación por el impacto de las condiciones meteorológicas adversas en el crecimiento de los cultivos, y los informes de menores plantaciones de las previstas en los Estados Unidos de América. El precio internacional del **maíz** de referencia de Estados Unidos (No. 2, Amarillo, FOB) tuvo en enero un promedio de USD 161 por tonelada, ligeramente por debajo respecto a diciembre, y un nueve por ciento menos que en el mismo período del año pasado. Los precios cayeron a pesar de una ligera revisión a la baja de estimación de la producción de 2015 en los Estados Unidos de América, debido a rendimientos más bajos de lo esperado, y un repunte en las ventas de exportación. Los abundantes suministros mundiales en medio de una fuerte competencia de las exportaciones -en particular de América del Sur-, pesaron también sobre los mercados. Los precios de las exportaciones de otros orígenes se mantuvieron por debajo de los niveles del año anterior. El Índice de Precios de la FAO, para todos los tipos de **arroz** (2002-04 = 100), tuvo una media de 195 puntos

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

² Incluye a Haití y República Dominicana.

en enero de 2016 y fue estable con respecto a diciembre de 2015, resultado del comportamiento vacilante de los precios en todos los segmentos del mercado, sobre todo del arroz aromático. En Tailandia, el arroz blanco de referencia Tai 100% B se fortaleció ligeramente en enero, a pesar de la débil demanda internacional, debido a la disminución de los suministros en manos privadas. Los precios subieron también en Pakistán, a causa de las expectativas de una mayor demanda internacional. Por el contrario, bajaron en la India, en términos de dólares EEUU, influenciados por una rupia india más débil, y en Vietnam, en vísperas de la recolección de la cosecha de invierno/primavera. En las Américas, los precios bajaron en los Estados Unidos de América debido al limitado interés de compra, y también en Argentina, Brasil y Uruguay, reflejo en parte de la depreciación de las monedas nacionales.

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. En enero de 2016, el precio del maíz blanco permaneció estable por quinto mes consecutivo, debido a la alta oferta y como resultado de diversos apoyos aplicados a la producción y comercialización del grano, lo que dio mayor certidumbre a los mercados regionales; esto a pesar de los frentes fríos que fueron observados en el Golfo de México, Sur y Centro del territorio nacional. En el caso del frijol, su precio registró una ligera tendencia al aumento, resultado de la baja producción derivada de la sequía que en meses anteriores se registró en Durango, Zacatecas y Chihuahua, importantes productores del grano a nivel nacional, lo que provocó una escasez relativa; cabe mencionar que el país requiere 1.2 millones de toneladas y para este año sólo se contará con alrededor de un millón 50 mil toneladas. Este déficit, impulsó al Gobierno de México a ampliar los cupos de importación para enfrentar problemas de desabasto provocado por las sequías. El arroz se mantuvo relativamente estable, en un contexto de un lento dinamismo de la producción nacional, pero de amplios suministros mundiales y de aumento de la competencia por los mercados de exportación. Al comparar los precios de enero de 2016 con respecto a enero de 2015, en maíz blanco se observó que son menores en 11.7 por ciento, debido al fortalecimiento de la producción nacional, mientras que los precios del frijol negro bola son 8.6 por ciento menores a los del año anterior, resultado de las importaciones complementarias de la oferta interna, en tanto que el frijol colorado la reducción fue del orden de 13.7 por ciento en los mercados regionales. Respecto al arroz, las cotizaciones son 22.4 por ciento menores y se explica por el moderado aumento de la producción y a las importaciones a precios relativamente bajos.

Guatemala. En enero de 2016, el comportamiento de los precios de maíz blanco, frijol negro y arroz, pagados al mayorista en la ciudad de Guatemala, en comparación al del mes de diciembre de 2015, ha mostrado una tendencia estable debido al aumento de la oferta. Los precios de maíz blanco mostraron un aumento del 10 por ciento en relación al mes anterior (diciembre 2015), debido a disminución de la oferta por la finalización del ciclo alto de la primera cosecha de la región norte, y por poca oferta de la cosecha Postrera de la región oriental. El comportamiento de precios de frijol negro se explica por la fluidez al mercado de la cosecha Postrera de la región oriental, principalmente de las zonas productoras de Jutiapa, Chiquimula, Santa Rosa y Jalapa, la que se está obteniendo en esta época por el retraso en la siembra como consecuencia de la canícula prolongada de 2015. La disminución del precio de arroz obedece, según mayoristas, a que existen suficientes volúmenes almacenados de granza importada en los beneficios, y al comportamiento de los precios en el mercado internacional cuya tendencia es a la baja. En el caso del sorgo, los precios disminuyeron en 19 por ciento en relación a los precios del mes anterior, por el aumento de la oferta debido al ingreso al mercado de

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.



la cosecha de las zonas productoras de Jutiapa, Jalapa y Santa Rosa. Los precios de maíz blanco y frijol rojo, en enero 2016, son más bajos con respecto a enero 2015. En el caso de maíz blanco existen áreas dentro del corredor seco que fueron fuertemente afectadas, mismo que ha promovido alzas atípicas sobre los precios tanto para productores como consumidores. En el caso de frijol rojo debido a la alta demanda externa que se presentó desde principios del año 2015. Mientras que los precios de frijol negro, sorgo y arroz fueron más altos que los del mismo mes en el año 2015. Según los mayoristas, en el frijol negro fue debido a las pocas reservas almacenadas a finales del 2015; y en el caso del sorgo, por los bajos rendimientos obtenidos por la plaga que afectó la producción en noviembre de 2015.

El Salvador. En enero 2016 los precios de granos básicos observaron tendencias mixtas. Al comparar el precio de enero 2016 con respecto a enero 2015, en maíz blanco se observó estabilidad; mientras que en frijol rojo una disminución del 32.8 por ciento, esta reducción se debe a que el año anterior se tuvieron alza atípicas de precios de este grano, mientras que en 2015 se observó una recuperación productiva, así como por el volumen de importación gestado a la fecha y a la intervención del gobierno con instrumentos regulatorios para paliar la especulación comercial. Finalmente, en maíz blanco, con respecto al promedio de los últimos 5 años, se ha tenido un incremento del 15.1 por ciento, debido a las afectaciones climáticas que han mermado la producción y la tendencia alcista en los precios regionales, por especulación comercial. Y en frijol rojo, el precio tuvo una disminución del 11 por ciento, debido a una buena producción obtenida en la última cosecha de Postrera, que ha mantenido estabilidad en la oferta, permitiendo que este mes los precios estén por debajo de los promedios anteriores.

Honduras. En enero 2016, el comportamiento de los precios al mayoreo de granos básicos en los principales mercados de Honduras mostró tendencias mixtas. El precio del maíz blanco aumentó en 14 por ciento, mientras el precio de frijol rojo observó un decremento del seis por ciento, 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 enero 2016 con los precios de enero 2015, en maíz blanco se observó un incremento de 20 puntos porcentuales, debido a 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 20 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 diciembre y enero de 2016 se observó un comportamiento estable en los precios al mayorista de los granos básicos, excepto en maíz blanco. Este último presentó una reducción en el precio del siete por ciento, atribuible a la estacionalidad del grano de las cosechas de Postrera en Centroamérica, así como al grano importado a precios bajos de Estados Unidos y México, que suelen presionar a los precios locales a la baja durante los cuatro primeros meses de cada año.¹ Para el frijol rojo y el frijol negro se registró estabilidad, de igual forma que para el azúcar y arroz 80/20, lo que es atribuible a suficientes existencias, tanto de producción nacional como de producto importado. Esta oferta proviene de la reciente cosecha del segundo y tercer ciclo para el frijol en la región; mientras que en arroz 80/20 obedece a precios controlados por decreto ejecutivo. Al comparar los precios del frijol rojo y el negro, respecto a enero 2015, estos registraron una reducción del 13 y 17 por ciento, atribuible a la normalización de la oferta de estos granos, tanto de producción nacional como importado. En cuanto al comportamiento del maíz blanco en este período, este se equipara al precio exhibido hace un año. Finalmente, al comparar enero 2016 con el promedio de precios de los cinco años anteriores, el frijol rojo refleja 12.8 puntos porcentuales arriba del promedio, mientras que el precio del grano negro y maíz blanco son similares al promedio.

Panamá. En enero 2016 los precios del maíz en grano, frijol rojo, poroto nacional (frijol negro) y arroz de Primera se mantuvieron estables con respecto a diciembre 2015. Lo anterior es el resultado de una oferta estable, dada la reciente cosecha en diciembre 2015. 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, así como mediante el control de precios que ha promovido el nivel de estabilidad que se observó en el mes de enero. Al comparar los precios de enero 2016 respecto a enero 2015 se observaron incrementos en maíz en seis por ciento, así como en el poroto en un siete 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 estabilidad, a pesar del incremento de los costos de producción y efectos de la sequía. En arroz pilado se observó una disminución de 12 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 diciembre 2015 y enero 2016, la disponibilidad de alimentos fue adecuada (excepto maíz y frijol que en cosechas recientes 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 respecto al mes anterior, como resultado de la reciente cosecha de productos como el gandul. Sin embargo, el precio de este último producto estaba muy por encima de los niveles promedio de 2014 y cinco años (entre 50 y 125 por ciento). Los precios de arroz y trigo importados reflejan la estabilidad en la disponibilidad y precios de los mercados internacionales. Los precios de la harina también mostraron una tendencia estable.

República Dominicana. En enero 2016 los precios de los granos básicos mostraron estabilidad respecto al mes de diciembre 2015. Al comparar esos precios con el mismo mes del año 2015, se observó estabilidad en el caso del maíz y el arroz, mientras que hubo incrementos en el frijol rojo y negro del 28.2 y 28.9 por ciento, respectivamente. Este aumento observado en el precio de frijol, puede atribuirse a la disminución registrada en los volúmenes de la producción nacional, que fue afectada negativamente el año pasado por la sequía a la que estuvo sometido el país. Para los últimos 5 años, el arroz y maíz presentan estabilidad en sus precios; mientras que los frijoles (rojo y negro), exhiben incrementos de 16 y 26.6 por ciento, respectivamente. Las alzas registradas en los precios de los frijoles en estos últimos años esta incida por los efectos de la sequía registrada durante los últimos dos años.

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 rojo, los precios se han observado estables o decrecientes. Sin embargo, existe la posibilidad de que la cosecha de Apante pudiera sufrir algunas afectaciones por el fenómeno de El Niño, principalmente en Nicaragua, lo que causaría alzas atípicas en la región. No obstante, algunos gobiernos han realizado estrategias de fomento productivo e importaciones para disminuir los riesgos de alza 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 febrero - abril de 2016, se espera que los precios de los granos estén más influenciados por las variaciones en el precio del dólar que por problemas de disponibilidad o abasto; no obstante, la tendencia general de los precios será a aumentar como resultado de la estacionalidad. En el caso del maíz blanco, se esperan ligeros aumentos debido a la mayor producción obtenida y esperada, y del comportamiento de las cotizaciones en el mercado internacional; cabe mencionar que para el año agrícola 2015 se estima una producción nacional cercana a los 23.5 millones de toneladas. Para el frijol, se esperan un moderado aumento de precios, derivado de los menores niveles de producción y de la recurrencia a importaciones complementarias; en cuanto al arroz, se espera que no presente variaciones importantes, a medida que el mercado se abastezca de las aún limitadas cosechas nacionales y de importaciones complementarias a precios con ligeras variaciones a la baja.

En **Guatemala**, se espera que los precios continúen una tendencia estacional, con decrementos en maíz blanco y en frijol negro para el próximo trimestre. No obstante, se espera que los precios estén por encima de los precios observados en 2015. 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 será de estabilización o ligeros incrementos. Lo anterior, resultado de la estacionalidad de la producción de una cosecha de Postrera promedio, pero a la espera de la cosecha de Apante, principalmente la Nicaragua que determinarán la continuidad o no de la tendencia, pues existe expectativa de reducciones significativas de rendimientos por mala distribución de lluvias.

En **Honduras**, para los próximos tres meses, se espera ligeros incrementos sobre el precio de frijol, resultado de una incertidumbre sobre la cosecha de Apante en Nicaragua, que podría resultar en alzas atípicas dentro de los mercados locales de la región. Mientras que en maíz blanco se esperan incrementos, resultado de una disminución en la oferta nacional, por su estacionalidad. 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 febrero-abril se espera continúe la tendencia estable o a la baja de los granos frijol rojo y negro, dado que el precio al mayorista en los principales mercados de Centroamérica siguen a la baja, dada la salida de la cosecha de Apante en Nicaragua y acorde con el índice estacional de precios para este grano. De igual forma, se espera que el maíz blanco mantenga una tendencia a la baja acorde con su índice estacional de precios y a las importaciones a bajos precios.

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.

En **Panamá**, entre febrero y abril 2016 se pronostica que los precios de los granos básicos registrarán alzas, debido a la estacionalidad de la producción y a las posibles afectaciones en la producción de maíz y arroz, como consecuencia de la sequía originada por el fenómeno de El Niño. Para el poroto nacional y el frijol rojo se estiman precios estables, lo anterior como resultado de una política de control de precios. No obstante, los productores han tomado las previsiones en el acondicionamiento de los suelos, la construcción de reservorios de agua y la 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 una ampliación de la demanda.

En **Haití** se espera que los precios de harina de maíz se incrementen; mientras que los del frijol negro se incrementen como resultado de una demanda de semilla para siembra. 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 Enero 2016	Estimado 2/ ▼/▶/▲	US\$/Kg Enero 2016	Estimado 2/ ▼/▶/▲	US\$/Kg Enero 2016	Estimado 2/ ▼/▶/▲	US\$/Kg Enero 2016	Estimado 2/ ▼/▶/▲	US\$/Kg Enero 2016	Estimado 2/ ▼/▶/▲
Costa Rica	0.69	▼	2.71	▶	1.71	▶	1.08	▶	1.11	▶
El Salvador	0.41	▲	1.17	▲	NA	NA	0.80	▶	NA	NA
Guatemala	0.38	▲	1.28	▲	1.03	▼	0.79	▶	0.74	▶
Honduras	0.39	▲	0.85	▲	NA	NA	0.84	▶	NA	NA
México	0.29	▲	1.00	▲	0.81	▶	0.71	▶	0.59	▶
Nicaragua	0.45	▲	0.93	▶	NA	NA	0.91	▶		
Haití	0.70	▲	NA	NA	2.06	▲	0.76	▶	0.95	▶
República Dominicana	0.44	▶	2.08	▲	1.68	▶	0.87	▶	NA	NA
Panamá	0.56	▲	1.81	▲	NA	NA	0.85	▶	NA	NA

Fuente: Elaboración FEWS NET, 2016.

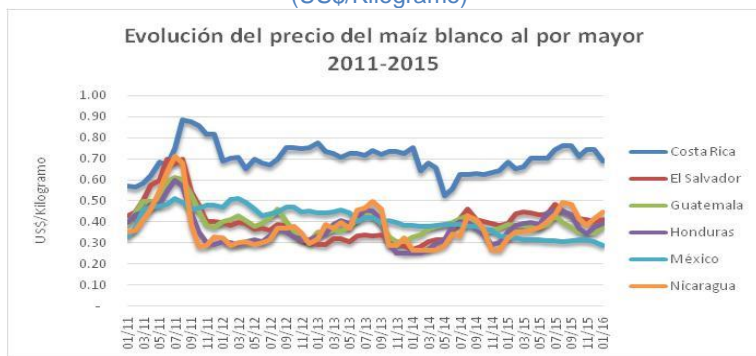
Notas:

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)

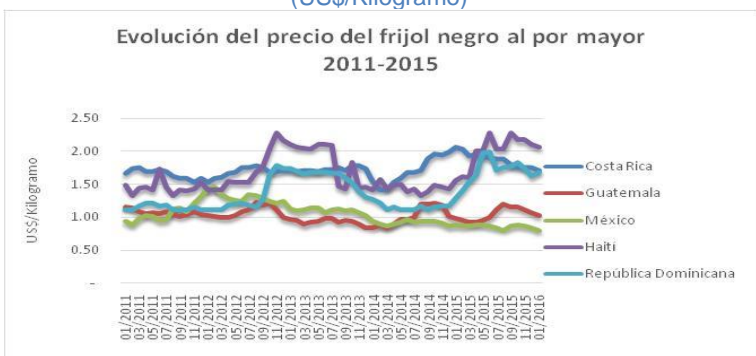
Gráfica 1. Evolución del precio del maíz blanco al por mayor (US\$/Kilogramo)



Fuente: FEWS NET, 2016, 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.

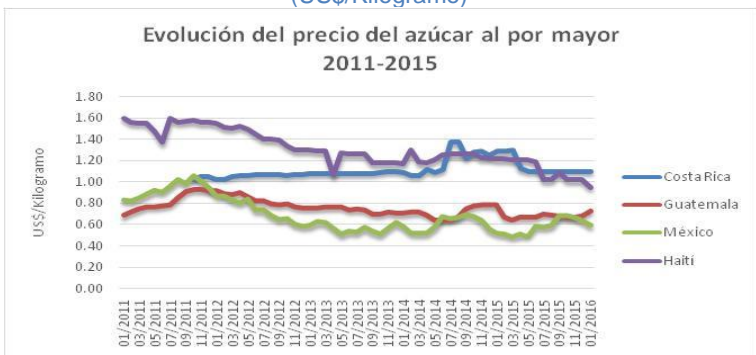
Gráfica 3. Evolución del precio del frijol negro al por mayor (US\$/Kilogramo)



Fuente: FEWS NET, 2016, 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.

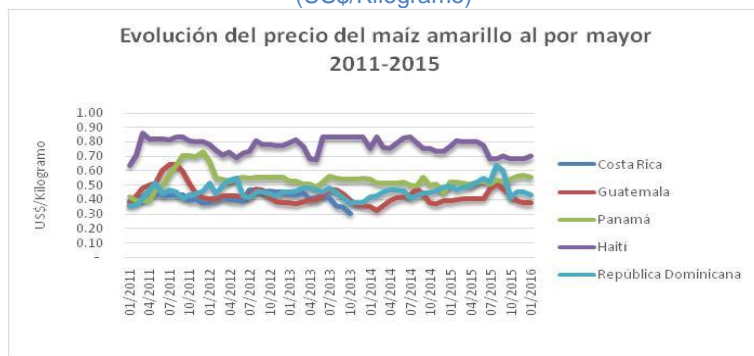
Gráfica 5. Evolución del precio del azúcar al por mayor (US\$/Kilogramo)



Fuente: FEWS NET, 2016, 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.

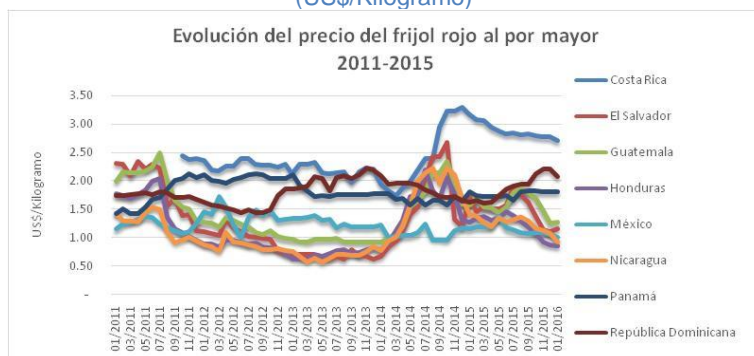
Gráfica 2. Evolución del precio del maíz amarillo al por mayor (US\$/Kilogramo)



Fuente: FEWS NET, 2016, 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.

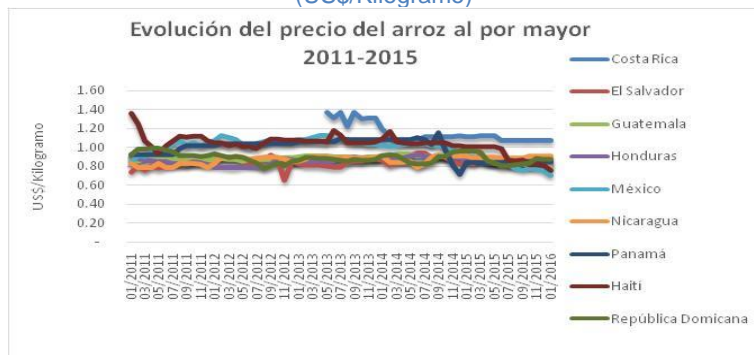
Gráfica 4. Evolución del precio del frijol rojo al por mayor (US\$/Kilogramo)



Fuente: FEWS NET, 2016, 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 6. Evolución del precio del arroz al por mayor (US\$/Kilogramo)



Fuente: FEWS NET, 2016, con datos de los Sistemas de Información de Mercados, asociados en la OIMA.

Nota:
1/ Arroz. ES, GT, HD, NC, PN en QQ (100 Libras); HT en Libras (6 Lb)
2/ CR pulido 80/20; GT 90/10; HD 96/4; MX pulido tipo Morelos; NC 90/10; PN 90/10.
3/ HT precios al por menor.