

### Boletín Mensual No. 42

## I. Mensajes Clave

- En Guatemala, Honduras, Nicaragua y República Dominicana, en octubre 2016 los precios del maíz blanco presentaron tendencia a la baja en relación al mes de septiembre 2016, como resultado de la cosecha de *Primera* que aumentó la oferta regional. En El Salvador se observó estabilidad, comportamiento que se ha presentado durante todo el año, en México el precio estuvo hacia el alza por posible incidencia de la devaluación de la moneda.
- En frijol rojo, los precios mostraron disminución en Honduras y Nicaragua, ligera estabilidad en el resto de los países, esto causado por la salida a los mercados de la cosecha de *Primera*. En el precio del frijol negro se observó una relativa estabilidad<sup>1</sup> en Costa Rica, Guatemala, México y República Dominicana, gracias a la producción nacional de la *Primera* temporada, y la continuación de las importaciones. En el caso del arroz, está estable en toda la región.
- La perspectiva para los próximos tres meses (noviembre-enero) para el precio de maíz blanco, indica que los precios disminuirán estacionalmente, como resultado de la cosecha de *Primera* en las áreas pendientes de cosecha, lo cual continuará sufriendo los mercados de la región. En frijol rojo, se prevé disminución en los precios, resultado de una combinación de factores tales como intercambio regional y cosechas de *Postrera*; mientras en el frijol negro se esperan tendencias mixtas con presencia en el mercado de la cosecha de *Postrera* y el manejo de stocks almacenados. Estos comportamientos podrían sufrir cambios debido a los efectos de período ciclónico para el mes de noviembre.
- Los precios internacionales de arroz mostraron una reducción durante octubre de 2016, derivado de una oferta mundial adecuada, así como las buenas cosechas de los principales exportadores a nivel mundial según la expectativa (FAO, 2016).

## 2. Situación actual de los mercados internacional y nacionales

### 2.1 Influencia de los precios internacionales de productos básicos sobre el mercado regional

El precio del maíz de referencia de Estados Unidos (No. 2, Amarillo, FOB) promedió USD 152 por tonelada, casi un tres por ciento más alto que en septiembre, pero todavía un 12 por ciento menos que el mes correspondiente del año pasado. La persistencia de buenas perspectivas de cosechas y las buenas condiciones para la siembra en el hemisferio sur, han permitido una oferta internacional adecuada.

El Índice de Precios de la FAO para arroz (2002-04=100) disminuyó en un dos por ciento en octubre y promedió 186 puntos. Los precios de exportación disminuyeron en todos los principales segmentos del mercado arrocero. Los precios de las exportaciones se redujeron en la mayoría de los principales orígenes de arroz. (FAO 2016)

<sup>1</sup> Cambios porcentuales no mayores a cinco puntos.



## 2.2 Comportamiento de precios nacionales<sup>2,3</sup>

*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.*

**México<sup>4</sup>.** En el mes de octubre de 2016, el comportamiento de los precios al mayoreo de maíz blanco mostró incremento, mientras que en frijol negro bola y arroz pulido se mantuvieron relativamente estables respecto al mes anterior, resultado de las cosechas obtenidas y sus perspectivas, así como del comportamiento de los precios internacionales, lo cual se reflejó en niveles adecuados de oferta.

En el caso del maíz, los precios se explican por la ligera baja en los volúmenes obtenidos en el ciclo Primavera-verano, sumado a que la cosecha está iniciando y octubre es de los meses bajos en cuanto a producción, por lo tanto, se redujo la disponibilidad en el mercado interno y se registró un aumento temporal del precio. En el caso del frijol negro, los precios también se mantuvieron estables, siendo los factores principales las primeras cosechas del ciclo Primavera-verano, las cuales se han visto beneficiadas con el esquema de producción y comercialización aplicado en los principales Estados productores. El frijol rojo (colorado) permaneció estable. Para el arroz, su precio se mantuvo estable con respecto al mes anterior, la oferta nacional se ha estado conformando de manera importante con importaciones del mercado internacional que presenta precios de referencia promedio menores con respecto al mes anterior, ya que las cosechas nacionales son aún insuficientes.

Al comparar los precios de octubre del 2016 con los vigentes el mismo mes del año anterior, el maíz blanco presenta un crecimiento promedio del ocho por ciento, lo que se explica por niveles de producción interna similares, en el contexto de una fuerte depreciación de la moneda nacional, a pesar que el mercado internacional registra estabilidad; en el caso de los precios del frijol, tampoco presentan variaciones importantes en el último año, debido a una recuperación moderada de la producción alcanzada y a la recurrencia a importaciones complementarias en los últimos meses. En lo referente al frijol rojo (colorado), el cual es de consumo regional, no registra cambios importantes. En el arroz, la cotización disminuyó ocho por ciento, resultado de una mayor oferta en el mercado mundial, al cual se ha recurrido debido a que las cosechas nacionales continúan siendo insuficientes para abarcar una mayor proporción del mercado nacional.

**Guatemala.** En octubre de 2016, el comportamiento de los precios de granos pagados al mayorista en la ciudad de Guatemala, con respecto al mes previo, mostró una relativa estabilidad en arroz, frijol negro y rojo. Los precios de maíz blanco, por otro lado, presentaron disminuciones del diez por ciento. El incremento en el abastecimiento del mercado de maíz blanco se debe al ingreso de producto proveniente de la fase alta de la cosecha de la costa sur, y la región norte (departamentos de Petén, Alta Verapaz, Quiché e Izabal), y a presencia de maíz proveniente de México. En el caso del frijol negro, los precios están estables también por la existencia aún de la cosecha de *Primera*. Los precios de frijol rojo se estabilizaron con relación al mes anterior, por la presencia en el mercado de la cosecha de *Primera* de las zonas productoras del norte y oriente del país. El precio de arroz se mantuvo estable debido a que todavía fluyen al mercado suficientes volúmenes almacenados de granza nacional e importada en los beneficios. Los precios de octubre de 2016 con respecto al mismo período del año anterior (octubre 2015) se observaron estables en maíz blanco, e incrementaron en frijol negro (nueve por ciento) esto debido a la salida tardía de la cosecha de *Primera* y a una disminución en las reservas de la cosecha anterior en 2015. Para el caso del frijol rojo, los precios disminuyeron (26 por ciento), mientras el arroz reporta estabilidad. Los precios, comparados con el promedio de los últimos cinco años, se mostraron estables en maíz, disminuyeron siete por ciento en arroz, y frijol rojo en 18 por ciento, mientras que aumentaron en frijol negro en 14 por ciento.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Para precisar el comportamiento de los precios del mercado regional, revisar el anexo de gráficos.

<sup>4</sup> 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.

**El Salvador.** En octubre 2016, comparado con los precios de septiembre, el precio de maíz blanco y el frijol rojo de seda se muestran estables, esto debido principalmente a la estacionalidad de la producción y la salida de la primera cosecha del ciclo agrícola 2016/2017. Al comparar el precio de octubre 2016 con el mismo mes en 2015, el maíz blanco se observó estable, mientras que el frijol rojo de seda reportó una disminución del 16 por ciento; este comportamiento se debe a que el año anterior se tuvieron alzas atípicas de precios de estos granos, mientras que en 2016 se observó una recuperación de la producción nacional, así como por los volúmenes de importación a la fecha, y a la intervención del gobierno con instrumentos regulatorios para paliar la especulación comercial. Finalmente, en maíz blanco estuvo estable y frijol rojo de seda el precio tuvo una disminución de 19 por ciento, respecto al promedio de los últimos 5 años. Esto se debe a la producción obtenida en la última cosecha de Primera y al flujo de importación proveniente de Nicaragua y Honduras, que ha mantenido una estabilidad en la oferta, permitiendo que este mes los precios estén por debajo de los promedios anteriores.

**Honduras.** En octubre de 2016, los precios para el maíz blanco en los mercados mayoristas de Honduras se mostraron con 25 por ciento a la baja, debido a la adecuada oferta de la cosecha de Primera en los mercados. En el caso del frijol rojo se registró una baja en el precio del 17 por ciento, en comparación al mes anterior, debido a la disponibilidad en los mercados con afluencia de la cosecha del ciclo de producción de Primera. El arroz se mostró estable, en relación al mes anterior. Comparando el precio promedio observado en octubre 2016 con el precio promedio en el mismo mes del año anterior (2015), el maíz blanco mostró una reducción del 23 por ciento, debido a las importaciones que se registraron para cubrir el déficit de producción, mientras se observa que en este año el precio de frijol rojo es menor en un 37 por ciento, debido a las cosechas de Postrera tardía 2015/2016 y áreas bajo riego con buena producción, además de los flujos del ciclo de Primera 2016. Para el arroz, el precio se comportó estable debido a la suficiente oferta y las cuotas de importación desde terceros países ya establecidas. Comparado con el promedio de los cinco años, el precio del maíz se presenta a la baja (15 por ciento), mientras que el del frijol rojo tiene una reducción de 41 por ciento causado por la mayor disponibilidad de producto en el mercado, en relación a los años anteriores que reportaron mayores pérdidas. El arroz ha mantenido un precio estable, como resultado de un mercado internacional abastecido.

**Costa Rica.** Entre septiembre y octubre de 2016 se evidencia estabilidad en los precios al mayorista de los granos de consumo básico: frijol rojo, frijol negro, maíz blanco, y arroz pilado 80/20, lo que se explica por las reservas suficientes, luego de una oferta estable durante el ciclo anterior (2015/2016), así como la salida de la primera cosecha de frijol rojo del período 2016/2017, que ya concluyó. También a importaciones en octubre de grano negro de China (1130 TM), grano rojo de Nicaragua (1715 TM) y a la oferta nacional de grano rojo de la primera cosecha del período 2016/2017 que, aunque fue un 20 por ciento inferior al promedio de los últimos años, superó las 1600 TM, lo que sirvió para estabilizar el mercado. El maíz blanco por su parte, muestra estabilidad. Aunque las importaciones fueron apenas de 220 TM, los industriales tienen suficiente grano en existencias, más la oferta interna de la primera cosecha, que ha saturado el mercado dado que los industriales se niegan a adquirirlo, puesto que el precio de importación es cerca del 50 por ciento más bajo que el precio del producto nacional. Datos recientes indican que unas 700 TM aún se encuentran en las bodegas en espera de ser comercializadas y con riesgo de infestación, lo que representa el 50 por ciento de la producción prevista para el primer ciclo en la región sur del país.

Al revisar los precios respecto al mismo mes del año anterior, el maíz blanco no tiene diferencia respecto al año pasado, aunque el precio típicamente tiende a subir para los últimos meses del año debido a la cercanía de las tradicionales fiestas de Navidad y fin de año. Mientras que el frijol rojo se muestra 26 por ciento menos, el frijol negro 11 por ciento menos para el mismo período. El arroz 80/20 muestra una reducción del cuatro por ciento respecto a 2015, producto del DECRETO EJECUTIVO N° \_39889\_-MEIC, 2016. Finalmente, al comparar el precio del mes de octubre 2016 con el promedio del mismo mes de los cinco años anteriores, el precio del maíz blanco muestra un comportamiento muy similar a la media, mientras el frijol rojo registra un precio por debajo en 20 por ciento, y el frijol negro está abajo un 11 por ciento, atribuible a suministros suficientes de dichos productos.



**Panamá.** En octubre 2016, los precios de maíz amarillo, poroto nacional (*Phaseolus vulgaris*) y el arroz pilado de primera, mantuvieron una tendencia estable típica en el mercado nacional mayorista, con respecto a septiembre 2016, en frijol rojo (*Vigna*), presentó un aumento en su precio. En maíz amarillo, esta estabilidad se da como resultado de buena disponibilidad del grano para el mercado, con un precio promedio de 26 dólares por quintal. Este producto de importaciones puntuales para el grano de consumo animal, ya que más del 90 por ciento del mismo es utilizado para alimento animal. En frijol rojo, dado que la época de cosecha alta de este grano se da a final de 2016 y comienzos de 2017 (diciembre- enero), las reservas del mismo se reducen, aunado a la demanda del mercado mayorista, las fuertes lluvias desplazaron la siembra y la especulación ha dado cabida a un leve aumento. Poroto nacional, las reservas de la cosecha, junto a importaciones puntuales mantienen el mercado de este producto a un nivel estable entre la oferta y demanda. En arroz pilado de primera, los precios estables fueron resultado de una combinación de producción nacional e importaciones internacionales con precios bajos. En comparación al 2015, el maíz amarillo mostró un comportamiento estable, debido a las importaciones para consumo animal que mantienen la disponibilidad adecuada. En frijol rojo, mostró un incremento del 12 por ciento, y las fuertes lluvias amenazan la siembra de frijol que podría impactar la producción 2016/2017. También el poroto nacional presentó estabilidad en los precios. El arroz pilado de primera, se mantuvo estable, gracias a un abastecimiento continuo por parte de los principales sectores de producción, aunado a importaciones. Al compararlo con el promedio de cinco años, la tendencia en maíz amarillo y poroto nacional están estables, para frijol rojo se observó un aumento de 10 por ciento, producto de las mermas en la producción de tierras altas y las lluvias extendidas en las provincias centrales. En el caso del arroz, disminuyó 13 por ciento, producto que se ha mantenido subsidiado por el Gobierno.

**República Dominicana.** En octubre 2016, los precios de los granos básicos mostraron estabilidad con respecto a los precios del mes de septiembre 2016; este comportamiento obedece a la disponibilidad en inventario de arroz y frijoles rojos, así como la entrada de la cosecha de maíz y frijoles negros. Del mismo modo, se observa estabilidad en estos granos básicos, al comparar los precios registrados este mes respecto a octubre 2015; asimismo, esta estabilidad observada se atribuye a la presencia de arroz y frijoles en inventario de la producción nacional y, en el caso del maíz, además de la producción local se adicionan las importaciones realizadas del cereal. Para los últimos cinco años, se observa estabilidad en los granos básicos, lo cual se atribuye a la disponibilidad permanente en los mercados y entrada de las importaciones, con excepción de los frijoles negros los cuales registraron un incremento en el precio de 12 por ciento, a consecuencia de la reducción en la cosecha de los años 2014 y 2015, por efecto de la sequía que afectó las principales zonas de producción del país. Finalmente, se reportan precios estables para arroz, por la contribución de las importaciones.

## II. Perspectiva climática y de precios nacionales<sup>5</sup>

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica<sup>6</sup> y el Caribe<sup>7</sup> indican tendencias a la baja en maíz blanco en El Salvador, Guatemala y Honduras, acordes a la estacionalidad de la producción (Primera 2016) que se muestra con mejores resultados que el año anterior. Para el frijol rojo, los pronósticos de precios indican tendencias a la baja, derivadas de una cosecha de Postrera para finales del 2016. Algunos gobiernos han implementado instrumentos de comercialización, producción y estrategias de fomento a las importaciones, tanto para maíz blanco como para frijol rojo, con el objeto de asegurar el suministro nacional. Mientras tanto, en el frijol negro habrá disponibilidad en los mercados debido a la producción de Postrera y en arroz a las importaciones, debido a ello se espera un comportamiento estable en Mesoamérica y Caribe.

En **México**, para el maíz blanco se prevé que durante el trimestre noviembre 2016 - enero 2017 el precio continúe presentando un comportamiento estable, basado en una oferta suficiente del grano conformada

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</sup> Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

<sup>7</sup> Incluye a Haití y República Dominicana.



por la incorporación al mercado nacional de las cosechas del ciclo Primavera-verano del cual se espera un moderado incremento; respecto al caso del frijol negro, se prevén precios sin grandes cambios, ya que existe retraso en las siembras del Primavera-verano, lo que impactará la disponibilidad interna del grano, por lo que se continuarán recurriendo a las medidas de apoyo a la producción y comercialización, posibles importaciones; y en cuanto al arroz, se prevén precios estables, ya que el mercado internacional está en el contexto de una perspectiva de aumento en la producción mundial, incluso para ubicarse en un nuevo nivel récord.

En **Guatemala**, se espera que los precios de maíz blanco y frijol negro tiendan a la baja en relación al mes anterior, por el ingreso de las cosechas de la costa sur y oriente del país y la continuidad en el ingreso de granos provenientes de México, y que continúe disminuyendo durante el trimestre. También se espera que los precios de frijol rojo bajen en relación al mes anterior, por el ingreso de la cosecha de las zonas productoras del oriente del país. En el caso de arroz, los precios serán estables, ya que se mantendrán las mismas condiciones de mercado nacional e internacional.

En **El Salvador**, se estima una baja en el precio del maíz blanco y del frijol rojo para los siguientes dos meses del año 2016, esto debido a la culminación de la cosecha de Primera y la salida de la cosecha de Postrera, como al flujo de importaciones de frijol rojo provenientes de Nicaragua; y, en el caso del maíz blanco, las importaciones provenientes principalmente de Estados Unidos y México. Para el caso del arroz, se continuarán con precios estables, como resultado del mercado internacional.

En **Honduras**, en los próximos meses se espera que los precios del maíz y el frijol rojo continúen con tendencias a la baja, como resultado de la producción de Primera la que se considera con producción nacional promedio y no se han registrado pérdidas significativas, al igual que la llegada de una Postrera promedio a final de año. En el caso del arroz se espera estabilidad en el precio, siguen sin reportarse pérdidas en la producción nacional y las cuotas de importación de producto ya están establecidas para los próximos meses.

En **Costa Rica**, para el período noviembre/enero se espera estabilidad en el precio del frijol rojo y tendencia al alza para el grano negro, debido a que se espera una reducción de los inventarios de China; esta situación podría presentarse en noviembre. En cuanto al maíz blanco, los flujos de grano desde México, EEUU y la producción nacional mantendrán estables los precios al mayorista, lo que será reforzado con la salida de la segunda cosecha a nivel centroamericano. Aunque a nivel nacional aún no hay estimaciones de siembra para la segunda cosecha 2016/2017, en cuanto al clima, con la entrada de la época seca en la región y los posibles efectos de una Niña débil, permitirá cosechas superiores a los dos años anteriores donde la sequía afectó los rendimientos.

En **Panamá**, en los próximos tres meses se espera estabilidad en el precio del maíz amarillo; sin embargo, puede sufrir aumento de precio por incremento de la demanda para las fiestas de fin de año. Para el poroto nacional es la época de cosecha, lo cual debería equiparar la demanda con la oferta mayorista del mercado. Para el caso frijol rojo, existe aún incertidumbre por el desplazamiento de la siembra. Para el arroz pilado de primera, se espera estabilidad hasta final de año. Incluso las perspectivas de aumento de cosecha son contundentes por la cantidad de lluvia que ha caído, y las características naturales de un cultivo alto requerimiento de agua como el arroz.

En **República Dominicana** se pronostica que, para los próximos tres meses, no se den grandes variaciones en los precios de los granos básicos, debido a que hay disponibilidad en los mercados.

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

País	Maíz Blanco		Maíz Amarillo		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz	
	2016 <sup>1/</sup>	Estimado	2016 <sup>1/</sup>	Estimado	2016 <sup>1/</sup>	Estimado	2016 <sup>1/</sup>	Estimado	2016 <sup>1/</sup>	Estimado
Costa Rica	0.71	▶	NA	NA	2.07	▶	1.57	▲	1.04	▶
El Salvador	0.41	▼	NA	NA	1.17	▼	NA	NA	0.81	▶
Guatemala	0.36	▼	0.36	▶	1.25	▼	1.26	▼	0.81	▶
Honduras	0.28	▼	NA	NA	0.67	▼	NA	NA	0.77	▶
México	0.34	▶	NA	NA	1.06	▶	0.90	▶	0.72	▶
Nicaragua	0.31	▶	NA	NA	0.79	▼	NA	NA	0.94	▶
Panamá	NA	NA	0.57	▶	2.05	▶	NA	NA	0.87	▶
Rep. Dominicana	NA	NA	0.36	▶	1.88	▶	1.57	▶	0.87	▶

Fuente: Red Regional de Mercados, 2016.

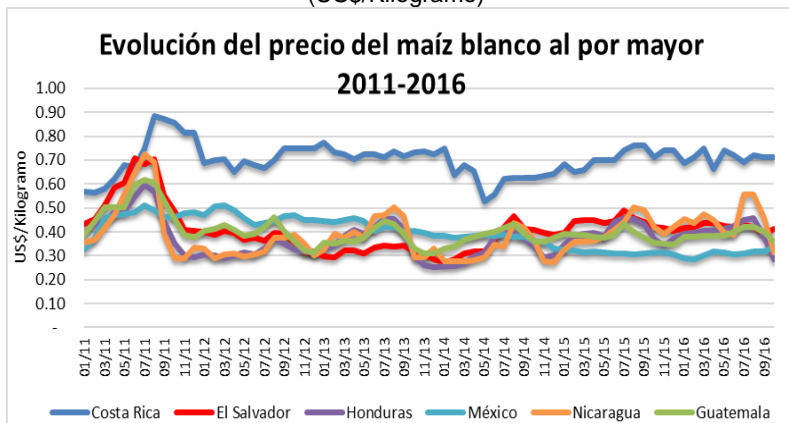
Notas:

1/ Todos los precios corresponden a precios octubre 2016.

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

3/ ND = No disponible (Los precios oficiales 2016, 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\$/Kilogram)

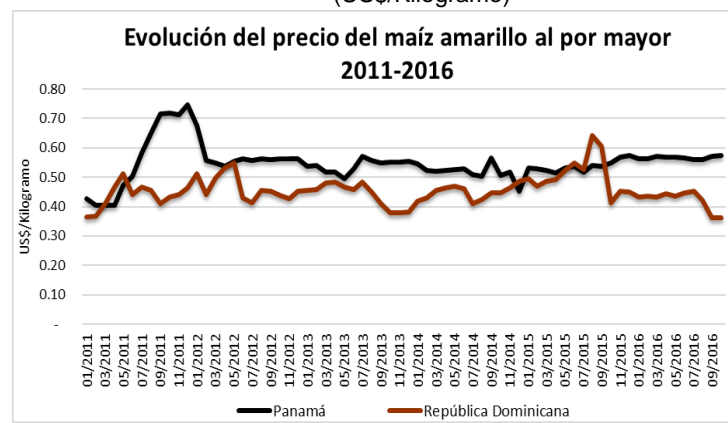


Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

Nota:

1/ Maíz blanco. ES, GT y NC en QQ (100 Libras); HD en sacos de 200 Libras; MX y CR en Kilogramos.

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

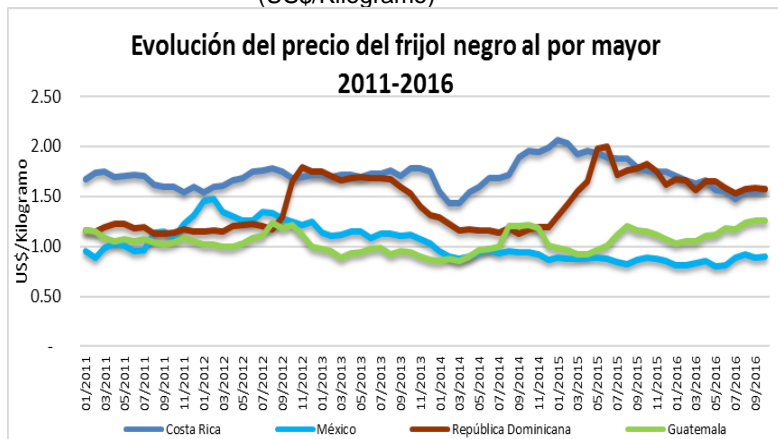


Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

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\$/Kilogram)

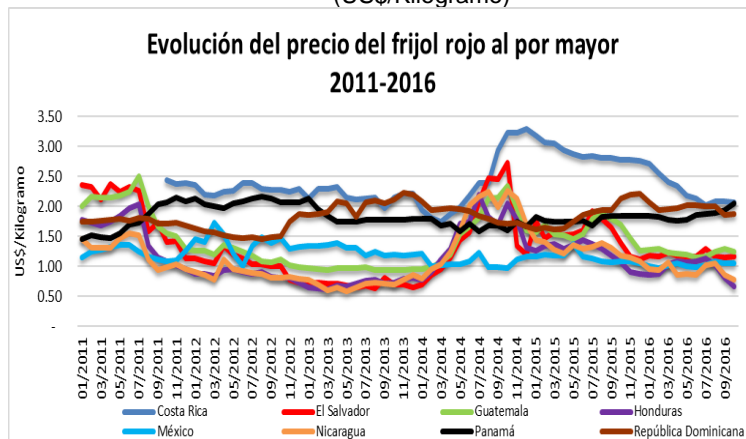


Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

Nota:

1/ Frijol negro. CR en 1KG.; GT y RD en QQ (100 Libras); MX en KG.; HT en Lb (6 Lb)  
2/ MX variedad bola 3/ HT precios al por menor.

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

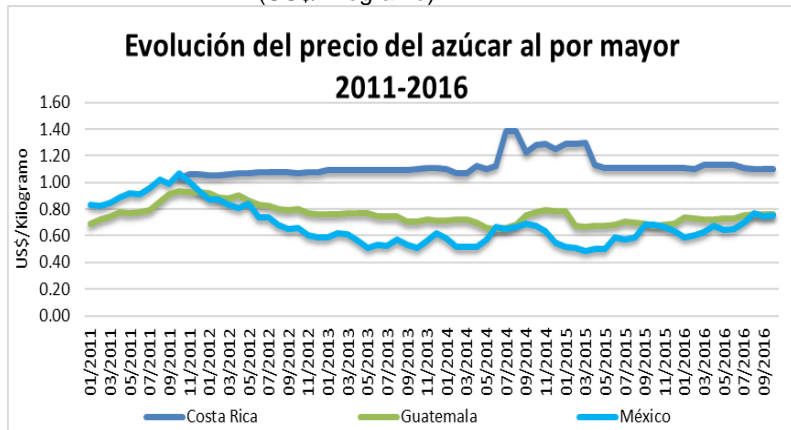


Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

Nota:

1/ Frijol rojo. ES, GT, NC, RD y PN en QQ (100 Libras); MX y CR en Kg. En HN sacos de 200 libras;

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



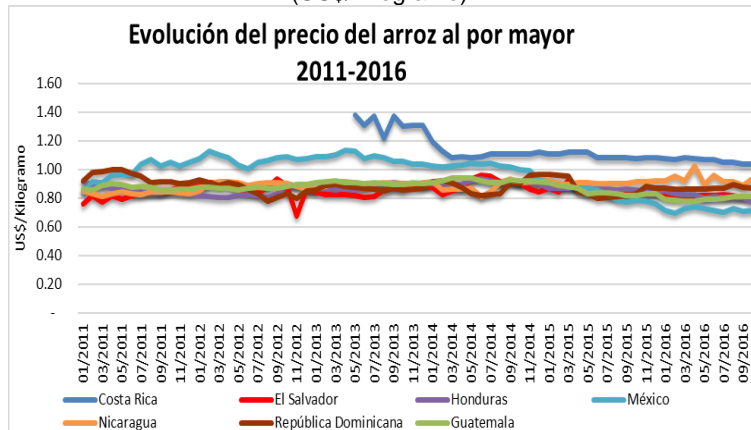
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

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: *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.