

Boletín Mensual No. 47

I. Mensajes Clave

En Mesoamérica y Caribe la disponibilidad local de maíz fue promedio, debido a que los suministros de la última cosecha de *Apante*, sumados a los remanentes de *Primera/Postera*, ha sostenido la misma. En México, se presentaron precios al alza, como resultado de la finalización de la principal cosecha y varios meses anteriores con incremento por posibles efectos de la moneda.

La disponibilidad de **frijol rojo** fue promedio en los países con cosecha de *Apante* de la región, mientras que en los países donde únicamente tiene dos cosechas se observó una reducción en el abastecimiento al mercado. Para este producto, los precios mostraron disminución en Nicaragua, estabilidad en El Salvador y Honduras, debido a la salida de la cosecha de *Postera* tardía o bajo riego (Honduras) y las cosechas de *Apante* (Nicaragua), que ocurren entre marzo y abril. En Guatemala se registró un incremento estacional, un comportamiento que empieza a evidenciar reducción de la cosecha de *Postera* en los mercados locales.

En el precio del frijol negro se observó a la baja en Guatemala y Costa Rica, resultado de la producción nacional de *Postera*; en México se observó incremento de precios, posiblemente por influencia del precio del producto importado.

En el caso del arroz, se mantiene estable en casi toda la región siguiendo el comportamiento del mercado internacional, en donde únicamente se mostró un ligero incremento respecto al mes de febrero, debido principalmente al alza de los precios del arroz basmati (FAO, 2017). La excepción es México, donde se muestra un incremento del precio, situación también afectada por la depreciación de la moneda.

La perspectiva para los próximos tres meses (abril-junio) para el precio de maíz blanco, por su estacionalidad, indica que los precios aumentarán, como resultado de la finalización del flujo de producto de cosecha de *Postera* e inventarios a los mercados de la región. En frijol rojo y negro, se prevé una tendencia estacional al alza, resultado de la finalización de los inventarios y reducción del intercambio regional. Para el arroz continuarán las importaciones y estabilidad de precio.

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 159 por tonelada, casi un tres por ciento menos que en febrero y cerca del nivel del mismo mes en 2016, sufrieron presión a la baja principalmente por la abundancia de suministros y las expectativas de una buena cosecha en los países del hemisferio sur. Las perspectivas favorables de siembra en los Estados Unidos de América influyeron también sobre los precios. Sin embargo, la demanda sostenida frenó los descensos. En Argentina, los precios de exportación disminuyeron notablemente con la recién comenzada cosecha de 2017, que se espera supere el nivel récord del año pasado.



Los precios internacionales subieron ligeramente en febrero para el **arroz** (2002-2004=100), apenas sin cambios desde febrero, ya que durante el mes de marzo promedió 194 puntos, debido a una ligera disminución en el arroz índica de mayor calidad que compensó los incrementos en las cotizaciones del basmati. Los precios del arroz índica y japónica de menor calidad se mantuvieron en su mayoría estables. (FAO 2017).

2.2 Comportamiento de precios nacionales^{1,2}

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.

Guatemala. En marzo de 2017, 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 maíz blanco y arroz, pero incremento en frijol rojo, y una disminución en frijol negro. La estabilidad en el maíz blanco se ha dado por la presencia en el mercado de producto de origen mexicano e ingresos de la cosecha de la región norte del país. En el caso del frijol negro, los precios mostraron una baja (10 por ciento), resultado del abastecimiento de producto de la cosecha de Postrera de la región norte del país, y presencia en el mercado de producto de origen mexicano. Los precios de frijol rojo mostraron alza (11 por ciento) con relación al mes anterior, por la finalización de cosecha de Postrera de la región norte y disminución de abasto al mercado. El precio de arroz se mantuvo estable debido a que todavía fluye al mercado grano proveniente de la cosecha nacional.

Los precios de marzo de 2017, con respecto al mismo período del año anterior (marzo 2016), disminuyeron en maíz blanco (14 por ciento) y arroz (dos por ciento), por una mejor cosecha durante el ciclo 2016/2017; y aumentaron en frijol rojo (34 por ciento) y frijol negro (siete por ciento), debido a la salida tardía de la cosecha de Postrera y la disminución en las reservas de la cosecha del año anterior.

En relación a los precios de marzo en el período 2012-2016, los precios de marzo de 2017 disminuyeron en maíz blanco (15 por ciento), arroz (12 por ciento) debido a una cosecha promedio durante 2016/2017; mientras que aumentaron en frijol negro (17 por ciento) y frijol rojo (36 por ciento).

El Salvador. En marzo 2017, comparado con febrero, el precio de maíz blanco y el frijol rojo de seda muestran estabilidad, esto debido principalmente a la estacionalidad de la producción y la salida de la cosecha de Postrera del ciclo agrícola 2016/2017. Al comparar el precio de marzo 2017 con el mismo mes en 2016, se observó con una baja de 37 por ciento en el maíz blanco y ocho por ciento en el frijol rojo de seda. Este comportamiento se debe a que en el año 2015/2016 se tuvieron alzas atípicas de precios, mientras que en 2016/17 se observó una recuperación de la producción nacional, así como volúmenes de importación a la fecha, y por la intervención del gobierno con instrumentos regulatorios para la especulación comercial. Respecto al promedio de los últimos 5 años, el maíz blanco tuvo una disminución del 28 por ciento, debido a mejores rendimientos derivado de la introducción de materiales mejorados para la producción de pequeños agricultores en los últimos dos años, la buena producción obtenida en la cosecha de Primera del ciclo agrícola 2016/2017, y al suministro de importaciones, principalmente desde Estados Unidos. El precio del frijol rojo de seda se mantuvo estable, a pesar de la especulación comercial que se observó en el mercado durante los últimos meses. Los precios del arroz para los tres períodos de comparación se han mantenido estables, debido a un comportamiento similar en el precio internacional.

Costa Rica. En marzo de 2017 se evidencia estabilidad en los precios al mayorista de los granos de consumo básico: maíz blanco, frijol rojo, frijol negro y arroz pilado 80/20. En el maíz blanco, la estabilidad se debe a la disponibilidad de oferta nacional y de producto importado; en frijol negro y rojo, las causas son el registro de cosecha nacional e importaciones de Estados Unidos y Nicaragua, principalmente para cubrir las pérdidas en

¹ 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.

² Para precisar el comportamiento de los precios del mercado regional, revisar el anexo de gráficos.



la cosecha debido al exceso de lluvias durante la etapa de siembra y la necesidad de resiembra en algunas áreas, lo que ha permitido mantener flujos al mercado, y como resultado precios estables.

Al revisar los precios respecto al mismo mes del año anterior, el maíz blanco se muestra estable respecto al año pasado, ya que la importación ha mantenido bien abastecido el mercado. Mientras que el frijol rojo se muestra 15 por ciento más bajo, el frijol negro está siete por ciento por debajo. El arroz 80/20 muestra estabilidad respecto a 2016, único grano básico cuyo precio es fijado por el gobierno. Finalmente, al comparar el precio del mes de marzo 2017, con el promedio del mismo mes de los cinco años anteriores, el precio del maíz blanco se muestra ocho por ciento por arriba, mientras el frijol rojo y negro registran un precio en 13 y siete por ciento por debajo, respectivamente. Esta situación es atribuible a suministros suficientes de dicho producto.

Panamá. En marzo 2017, los precios de maíz amarillo, el frijol rojo (*Vigna*), poroto nacional (*Phaseolus vulgaris/frijol negro*) y el arroz pilado de Primera presentaron un comportamiento estable en el mercado nacional mayorista, manteniendo la tendencia típica para ese lapso del mercado con respecto a febrero 2017. En maíz amarillo, la estabilidad en el precio se da como resultado temporada de cosecha para el grano, que causa volúmenes de entrada constantes para el mercado industrial. Para el frijol rojo, dado que la época de cosecha alta de este grano se mantiene, existe disponibilidad en el mercado mayorista; de igual forma, el suministro tiene influencia del apoyo establecido por la ley de granos, que busca garantizar la seguridad alimentaria del país, al otorgar bonos a productores nacionales por hectárea adicional sembrada. En consecuencia, se registra un aumento en las hectáreas sembradas para el área principal de producción. El poroto nacional se encuentra en época de cosecha, lo cual ha suplido la demanda y mantiene precios estables típicos de la temporada, sumado a las importaciones procedentes de Estados Unidos y Argentina. El arroz pilado de Primera tuvo una tendencia estable típica, resultado de la disponibilidad en los mercados por el inicio de cosecha en zonas productoras.

Al revisar los precios respecto al mismo mes del año anterior, el maíz amarillo muestra disminución respecto al año pasado, debido a la extendida época de cosecha que debe finalizar este mes. En frijol rojo se observó un aumento precio debido al incremento en los costos, principalmente en la mano de obra y reducción de hectáreas sembradas. En el poroto se observó estabilidad debido a disponibilidad de producción nacional por la afluencia de cosecha de las mayores zonas productoras. El arroz muestra una estabilidad típica, resultado del inicio de cosecha en áreas productoras y, en consecuencia, una oferta estable en el mercado nacional mayorista, adicional a las importaciones que se mantienen por parte del sector privado.

Finalmente, al comparar el precio con el promedio de los cinco años anteriores, el maíz amarillo disminuyó un seis por ciento. La oferta se mantuvo igualmente estable por estar al comienzo de la época de cosecha, además de un aumento en los rendimientos. Para el frijol rojo, el precio aumentó en un 14 por ciento, debido al alza de costos de producción, junto a reducción en la cantidad de productores reportados por estadísticas del sector. Para el poroto, se cuenta con presencia estable en el mercado, lo cual mantuvo los precios sin variación. El arroz pilado de Primera se redujo en 12 por ciento, debido al aumento en la cosecha actual e incentivos brindados al sector.

República Dominicana. En marzo 2017, respecto al mes anterior, los granos básicos mostraron estabilidad. La excepción fue el maíz amarillo, el cual registró un aumento del 28 por ciento, debido a la poca disponibilidad del producto en el mercado en esta época del año, y a una disminución en las importaciones del mismo equivalente a 13 por ciento en el mes de febrero 2017. Los factores anteriores afectaron la disponibilidad del producto en los inventarios nacionales. En lo concerniente a marzo 2017, en relación al mismo mes del año anterior, se observa estabilidad en los precios del arroz y frijoles. En el caso del maíz amarillo, este verificó un alza arriba del 5 por ciento, debido al poco crecimiento experimentado en la producción nacional. En comparación con el promedio de los últimos cinco años, el arroz mostró estabilidad, mientras en los frijoles (rojo y negro), se apreciaron incrementos del 12 y ocho por ciento, a consecuencia de las bajas experimentadas en la siembra, como efecto de la sequía de los años 2015 y 2016, que desincentivaron a los productores. En el maíz, el precio mostró un incremento del 18 por ciento, resultado de la disminución en la



siembra de maíz amarillo de 34 Por ciento. Estas disminuciones experimentadas en la siembra de estos cultivos obedecen a la falta de motivación, por parte de los productores, en el establecimiento de la siembra por los cambios experimentados en los patrones de las lluvias.

II. Perspectiva climática³

Debido al calentamiento continuo de la Temperatura Superficial del Mar y de acuerdo al análisis del LII foro del clima para Centroamérica se considera una alta probabilidad de lluvia acumulada durante mayo – julio (temporada de *Primera*) con valores promedio para la mayor parte de la región. Sin embargo, existe una alta probabilidad de lluvia mal distribuida temporal y geográficamente durante el período, particularmente en los meses de junio y julio, pudiéndose extender hasta agosto en zonas con precipitación limitada (corredor seco). Durante el período de mayo a mediados de junio, la precipitación podría ser normal o por encima de lo normal, estas condiciones ayudarán a tener acumulados "promedio" en los meses de mayo - julio, pero a finales de junio el pronóstico puede cambiar a un déficit pluvial con una canícula que podría dar comienzo anticipado o extenderse. Temperatura por arriba del promedio podría reducir la humedad en los suelos y favorecer el apareamiento de plagas y enfermedades en los cultivos.

III. Perspectiva de precios nacionales⁴

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica⁵ y el Caribe⁶ indican tendencias al alza en maíz blanco en Guatemala y El Salvador, acorde a la estacionalidad. Para el frijol rojo, los pronósticos de precios indican tendencias al alza estacional, derivadas de la disminución de inventarios y abastecimiento en los mercados. 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 y reducir alzas atípicas. Mientras tanto, el precio del frijol negro continuará al alza por la disminución de disponibilidad en los mercados; en arroz, debido a las importaciones, se espera un comportamiento estable en Mesoamérica y Caribe.

En **Guatemala**, se espera que los precios de maíz blanco aumenten por la finalización de las cosechas del norte y sur del país. Según la tendencia, se espera que los precios de frijol negro y rojo incrementen por el comportamiento típico resultado de la disminución de abastecimiento por la finalización de las cosechas durante el próximo trimestre (abril-junio). En el caso de arroz, los precios serán estables, ya que se mantendrán las mismas condiciones de mercado nacional.

En **El Salvador**, se estima que para el trimestre (abril-junio) los precios del maíz blanco inicien su curva de incremento estacional, de igual manera, aunque con menores variaciones se espera que se comporte el precio del frijol rojo de seda, esto debido a la disminución de los inventarios de Postrera y el intercambio comercial de la región por flujo de importaciones de frijol rojo provenientes de Nicaragua. En el arroz se espera estabilidad en el precio, gracias al comportamiento de las importaciones.

En **Costa Rica**, en el trimestre (abril-junio) se espera estabilidad típica en maíz debido a importaciones suficientes; no se esperan aumentos drásticos en el precio del mayorista. En frijol negro/rojo se podría presentar incremento en el precio, pero si continúan las importaciones autorizadas, se mantendrá estabilidad o leve alza; pero mientras continúe el flujo de Nicaragua por la cosecha de *Apante*, seguirá un comportamiento típico. En el arroz se espera estabilidad en el precio, gracias a las importaciones normales.

³ 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.

⁴ 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.

⁵ Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

⁶ Incluye a Haití y República Dominicana.

En **Panamá**, en los próximos tres meses se espera estabilidad en el precio del maíz amarillo, debido a la oferta comercial que se mantendrá con las reservas. Se prevé que el poroto se mantenga estable a través de las importaciones puntuales que hacen un balance para mantener la oferta, evitando la especulación de precios. Para el caso frijol rojo, establece espera estabilidad estacional?, ya que la siembra comercial se inicia en octubre y noviembre. El arroz pilado mantendrá disponibilidad por la cosecha en los primeros meses del año. En el arroz, la fuerza de mercado en este cultivo lo continúa ejerciendo el sector industrial, concentrando grandes volúmenes de arroz cáscara en época de cosecha para pilar en los meses de baja cosecha y sustentar una oferta constante en el mercado, manteniendo estabilidad de precios.

En **República Dominicana** se pronostica para el trimestre abril – junio 2017 que los precios del arroz y frijoles se mantengan estables, debido a la entrada de la cosecha local de Primavera, la existencia de inventarios y la entrada de las importaciones en el caso de los frijoles, para suplir la oferta nacional. Sin embargo, se esperan ligeras alzas en el precio del maíz amarillo, a consecuencia la poca disponibilidad de la cosecha nacional y a la reducción experimentada en las importaciones en los primeros meses del año.

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

País	Maíz Blanco		Maíz Amarillo		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz	
	2017 ^{1/}	Estimado	2017 ^{1/}	Estimado	2017 ^{1/}	Estimado	2017 ^{1/}	Estimado	2017 ^{1/}	Estimado
Costa Rica	0.76	►	NA	NA	2.04	►	1.63	►	1.03	►
El Salvador	0.28	▲	NA	NA	1.12	▲	NA	NA	0.78	►
Guatemala	0.34	▲	0.36	▲	1.70	▲	1.16	▲	0.81	►
Honduras	0.27	▲	NA	NA	0.90	▲	NA	NA	0.77	►
Mexico	0.32	▼	NA	NA	1.12	▲	1.00	▲	0.80	►
Nicaragua	0.29	▲	NA	NA	0.91	▲	NA	NA	0.98	►
Panamá	NA	NA	0.51	►	2.02	►	NA	NA	0.87	►
Rep. Dominicana	NA	NA	0.56	▲	2.03	►	1.53	►	0.87	►

Fuente: Red Regional de Mercados, 2017.

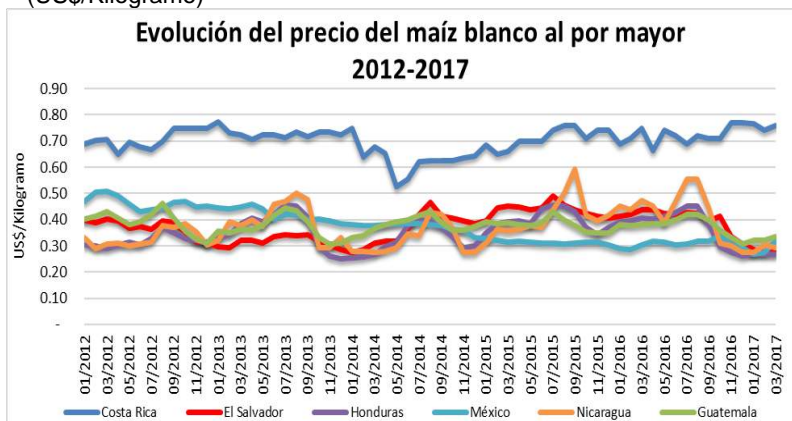
Notas:

1/Todos los precios corresponden a precios marzo 2017.

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

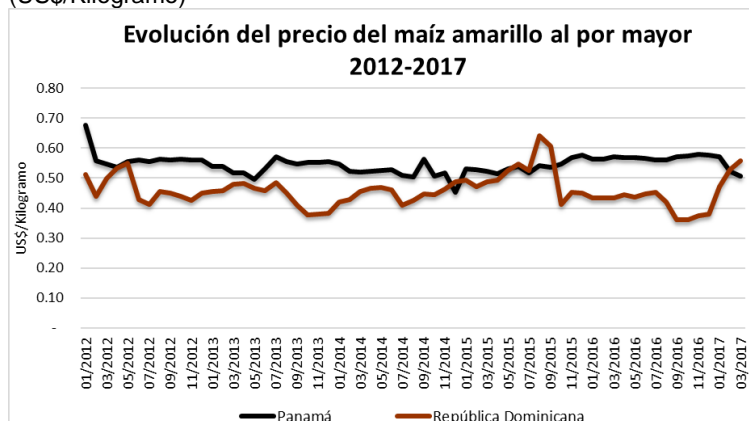
3/ ND= No disponible (Los precios oficiales 2017, no fueron publicados por el ente oficial de país); NA= No aplica (Los precios no son monitoreados).

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



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 Kilogrammos.

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



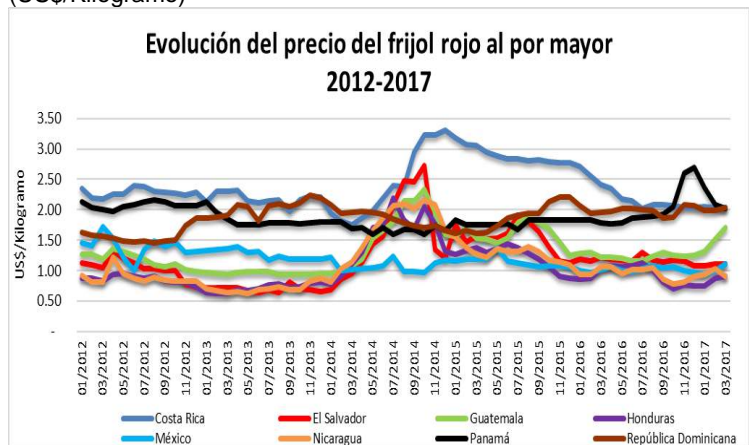
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*
 Nota: 1/Maíz amarillo. RD, PN en QQ (100 Libras); GT en kilogramos 2/HT (6 libras) precios al por menor.

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



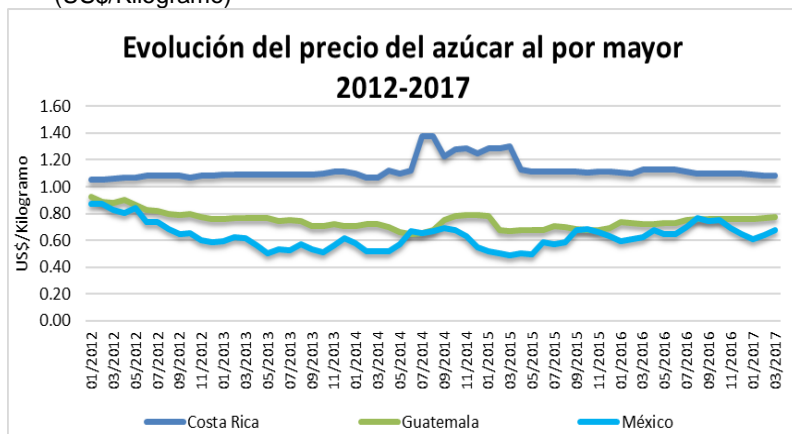
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*
 Nota: 1/Frijol negro. CR en 1KG.; GT y RD en QQ (100 Libras); MX en KG.; HT en Lb (6 Lb) 2/MX variedad bola 3/ HT precios al por menor.

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



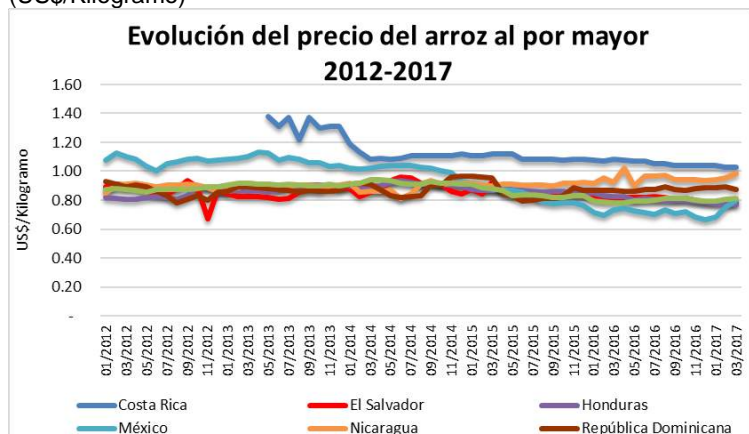
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*
 Nota: 1/Frijol rojo. ES, GT, NC, RD y PN en QQ (100 Libras); MX y CR en Kg. En HN sacos de 200 libras;

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



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\$/Kilogrammo)



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