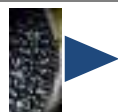
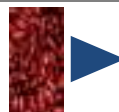


# MESOAMERICA Y CARIBE

## Reporte Regional de Mercados de Granos Básicos

Junio 2017

Boletín Mensual No. 49



*Tendencia<sup>1</sup> de los precios en mayo 2017 en relación a abril 2017.*

### I. Mensajes Clave

En Mesoamérica y Caribe, durante mayo, la disponibilidad local de maíz fue promedio, debido a que los suministros de la última cosecha de *Apante/Postrema tardía*, sumados a los remanentes de *Primera/Postrema*, han sostenido la oferta en los mercados. La tendencia de precios en maíz blanco fue estable en toda la región; para maíz amarillo estable en Panamá y fuertemente al alza en República Dominicana.

La disponibilidad de frijol rojo fue promedio en Honduras y Nicaragua con inventarios de la cosecha *Postrema* y de *Apante* de la región, mientras que en los países donde no tienen cosecha de *Apante* se observó un abastecimiento menor en el mercado. Para este producto, los precios mostraron estabilidad en El Salvador y Honduras, debido a la salida de la cosecha de *Postrema tardía* o bajo riego (Honduras) y disminución del precio en Nicaragua, por producto aún de las cosechas de *Apante* (Nicaragua). En Guatemala, el precio del frijol negro observó estabilidad, debido al producto de la cosecha nacional de *Postrema* que ya finalizó; en México y Costa Rica se observó estabilidad debido a un abastecimiento adecuado por influencia tanto de salida de cosecha nacional como del precio del grano 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 dos por ciento respecto al mes de abril, debido principalmente al alza de los precios por una mayor demanda, en particular de los países del Cercano Oriente (FAO, 2017).

La perspectiva para los próximos tres meses (junio-agosto) para el precio de maíz blanco, indica que los precios aumentarán en Guatemala, El Salvador y Nicaragua, como resultado de la finalización del flujo de producto de cosecha nacional, así como la estacionalidad de la producción que se define de agosto en adelante. No obstante, se prevé mejores inventarios comparados con el año anterior en la mayoría de los mercados de la región. En frijol rojo y negro, se prevé una tendencia estacional al alza, resultado de la reducción de los inventarios y del intercambio regional. Para el arroz, continuarán las importaciones y estabilidad de precio internacional.

### 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 158 por tonelada, una ligera estabilización en mayo, y un siete por ciento menos que en el mismo mes en 2016. La estabilidad en los precios es el resultado, principalmente, de la abundancia de suministros y la debilidad de las ventas de

<sup>1</sup> **Nota:** ► cambio menor o igual a 5 por ciento; ▲ incremento mayor al 5 por ciento; ▼ disminución mayor al 5 por ciento.



exportación, a pesar de la inquietud sobre el retraso de las actividades de siembra por las fuertes lluvias. Las abundantes cosechas en América Norte y Sur también presionaron sobre los precios.

Los precios internacionales subieron ligeramente en mayo para el **arroz** (2002-2004=100), promedio USD 202 puntos en mayo, aumentando un dos por ciento en relación a abril, y el valor más alto desde octubre de 2015. Las cotizaciones aumentaron en todos los principales exportadores de arroz. El aumento más pronunciado se registró en Tailandia, donde el arroz blanco de referencia Thai 100% B alcanzó un máximo en nueve meses con USD 430 por tonelada. También resultado de una mayor demanda, en particular de los países del Cercano Oriente, por los pedidos recibidos antes del Ramadán. En los Estados Unidos de América, los precios alcanzaron máximos de ocho meses, tras los retrocesos en la siembra. (FAO 2017).

## 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.*

**Guatemala.** En mayo de 2017, el comportamiento de los precios de granos pagados al mayorista en la ciudad de Guatemala, con respecto al mes previo, mostró estabilidad en maíz blanco y frijol negro, pero incremento en frijol rojo y arroz. La estabilidad en el maíz blanco se ha dado porque ha existido un flujo constante de grano almacenado de la recién finalizada cosecha de las zonas productoras del norte del país y producto de origen mexicano. En el caso del frijol negro, los precios mostraron estabilidad, pero cabe mencionar que ya finalizó la cosecha en las áreas productoras del departamento de Petén; en frijol rojo, aumentó la demanda externa, lo que ha incidido en que el precio haya iniciado a aumentar. El precio de arroz aumentó (siete por ciento) debido a la disminución del abastecimiento de grano almacenado.

Los precios de mayo de 2017, con respecto al mismo período del año anterior (mayo 2016), disminuyeron en maíz blanco (15 por ciento) por una mejor cosecha durante el ciclo 2016/2017, aumentaron en frijol rojo (41 por ciento) y en frijol negro (13 por ciento), debido a la disminución en las reservas de la cosecha del año anterior, y en el arroz se observó estabilidad.

En relación a los precios de mayo en el período 2012-2016, los precios de abril de 2017 disminuyeron en maíz blanco (11 por ciento) debido a una recuperación por la cosecha promedio durante 2016/2017 y aumentaron en frijol negro (26 por ciento), por posible disminución de áreas de siembra; y estabilidad en arroz influenciado por los precios internacionales favorables en los últimos años.

**El Salvador.** En mayo 2017, el precio de maíz blanco y el frijol rojo de seda, comparado con abril, muestran estabilidad debido a los remanentes de la cosecha nacional de Postrera del ciclo agrícola 2016/2017, así como los suministros comercializados con los países de la región. Al comparar el precio del maíz blanco en mayo 2017 con el mismo mes en 2016, se observó con una baja (36 por ciento) y comparado con el promedio de los últimos cinco años, mostró una disminución (27 por ciento), esto se explica por una mayor productividad en la cosecha de *Primera* del ciclo agrícola 2016/2017; por lo tanto, hay una mayor disponibilidad en el mercado interno, en contraste con las pérdidas en los últimos tres ciclos, así como al suministro de importaciones, principalmente desde Estados Unidos. En el caso del frijol rojo de seda, se registró una estabilidad en comparación con los tres períodos, debido a la buena cosecha de *Postrema* del ciclo agrícola 2016/2017 y al flujo de producto proveniente principalmente de Nicaragua (mayor proveedor de la región) y Honduras, donde las últimas cosechas fueron promedio a arriba del promedio. Los precios del arroz para los períodos de comparación de mes anterior y un año se han mantenido estables, debido a un comportamiento similar en el precio internacional. En relación al promedio de cinco años, se muestra disminución (nueve por ciento) por la baja de precio en el mercado internacional desde 2015.

<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.



**Costa Rica.** En mayo 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 y las buenas expectativas de cosecha a nivel mundial. En frijol negro y rojo, las importaciones de frijol negro, ante la baja en la oferta china, se ha incrementado las importaciones de Norteamérica y, para el caso del grano rojo, básicamente producto proveniente de Centroamérica.

Al revisar los precios respecto al mismo mes del año anterior, el maíz blanco indica un incremento del seis por ciento para el mismo período, dicha fluctuación se estima normal. Mientras que el frijol rojo se muestra ocho por ciento más bajo, lo que marca un retorno gradual a la situación de precios anterior al año 2014, pues ya no marca las diferencias abruptas del año 2015. El frijol negro, por otro lado, muestra un incremento del seis por ciento debido al esfuerzo para abastecer dicho grano de terceros mercados mediante importaciones actuales. Finalmente, al comparar el precio del mes de mayo 2017, con el promedio del mismo mes de los cinco años anteriores, el frijol muestra estabilidad, en cambio el maíz blanco se muestra nueve por ciento por arriba, evidenciando que el precio aún se mantiene por arriba del promedio. El frijol rojo se muestra doce por ciento por debajo; esta situación es atribuible a suministros suficientes de los productos en los mercados. El arroz 80/20 muestra estabilidad respecto a 2016, único grano básico cuyo precio es fijado por el gobierno.

**Panamá.** En mayo 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 abril 2017. En maíz amarillo, la estabilidad en el precio se da como resultado de la temporada de cosecha reciente del grano, complementa con la importación del grano para satisfacer el consumo animal (agroindustria). Para el frijol rojo, dado que la época de cosecha de tierras altas y provincias centrales del grano se mantiene, existe disponibilidad en el mercado. El poroto nacional se encuentra en época de cosecha, lo cual ha suplido la demanda y mantiene precios estables típicos de la temporada. El arroz pilado de Primera tuvo una tendencia estable típica, resultado de la disponibilidad en los mercados por la cosecha reciente 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 importación estable y complemento con la producción promedio del grano para este ciclo agrícola. En frijol rojo se observó un aumento de precio, debido al incremento en los costos, reducción de rendimientos debido a riesgos climáticos en años anteriores, que han ocasionado pérdidas en el cultivo. En el poroto se observó un aumento del 10 por ciento, debido a menor disponibilidad en los mercados de producción nacional. El arroz muestra una estabilidad típica, resultado de una mejor producción respecto al ciclo agrícola anterior, e incentivos en la producción nacional por parte del gobierno, por lo cual ha aumentado el número de productores en este cultivo.

Finalmente, al comparar el precio con el promedio de los cinco años anteriores, el maíz amarillo se mantuvo estable debido a una producción nacional estable y apoyo con incentivos gubernamentales para almacenamiento y procesamiento. Para el frijol rojo, el precio aumentó en un 23 por ciento, debido al alza de costos de producción, junto a reducción en la cantidad de productores reportados en comparación al año anterior. Para el poroto, se observó un aumento, como resultado del alza de los costos de mano de obra, encareciendo la producción del grano y reduciendo el número de productores. El arroz pilado de primera se redujo en 12 por ciento, debido al aumento en los rendimientos en la cosecha actual e incentivos brindados al sector e importaciones, lo cual incrementó la producción del ciclo 2016/2017.

**República Dominicana.** En mayo 2017, respecto al mes anterior, los granos básicos mostraron estabilidad, a excepción del maíz amarillo, el cual registró un aumento del 21 por ciento, debido a la poca disponibilidad del producto en el mercado en esta época del año. En lo referente a mayo 2017, en relación al mismo mes del año anterior, se observa estabilidad en los precios del arroz, frijol negro y rojo. En el caso del maíz amarillo, este verificó un alza arriba del 80 por ciento, debido al poco crecimiento experimentado en la producción nacional. En comparación con el promedio de los últimos cinco años, el precio del maíz mostró un incremento superior al 70 por ciento, resultado de la reducción en áreas de siembra mayor al diez por ciento, en los años 2015/2016; mientras, en los frijoles (rojo y negro) se apreciaron incrementos del 13 y 22 por ciento, a consecuencia de las bajas experimentadas en la siembra, como efecto de la sequía en los años 2014/2015,

que desincentivaron a los productores. En el arroz se observó estabilidad debido a precios internacionales sin mucha variación.

## II. Perspectiva climática

Debido a condiciones neutras de la Temperatura Superficial del Mar en la región de El Niño 3.4, y de acuerdo a las salidas de los distintos modelos climáticos, se esperan lluvias entre normal a arriba de lo normal durante todo el período lluvioso hasta noviembre 2017, lo cual podría ser favorable para el desarrollo de los cultivos de granos básicos en el corredor seco de la región. En la zona seca los pequeños productores han sufrido varios años sucesivos de baja producción. Sin embargo, existe el riesgo de daños derivados de períodos con exceso de lluvia. Las temperaturas arriba del promedio podrían reducir la humedad en los suelos y favorecer el apareamiento de plagas y enfermedades en los cultivos.



Figura 1. Anomalía de lluvia en porcentaje (%), mayo 1 – junio 20, 2017

## III. Perspectiva de precios nacionales<sup>4</sup>

Los pronósticos de precios de los productos monitoreados para Mesoamérica<sup>5</sup> y el Caribe<sup>6</sup> indican en maíz blanco una tendencia estable en Costa Rica, y ligeramente al alza, en el resto de en la región. Para maíz amarillo, la tendencia se espera estable en Panamá y un inicio a disminuir en República Dominicana, acorde a la estacionalidad. Para el frijol rojo, los pronósticos de precios indican tendencias al alza estacional, en El Salvador, Guatemala y Nicaragua, derivadas de la disminución de inventarios y abastecimiento en los mercados. Los gobiernos continúan implementando instrumentos de regulación, control del mercado, fomento a la producción y estrategias de comercio exterior (importación, exportación), tanto para maíz blanco como para frijol rojo, para garantizar el suministro nacional y evitar alzas desmesuradas atípicas. Por otro lado, el precio del frijol negro continuará incrementando por una menor disponibilidad en los mercados. En arroz se espera mantener la estabilidad, debido al comportamiento de precios internacionales sosteniendo el suministro de importaciones.

En **Guatemala**, se espera que los precios de maíz blanco aumenten por la reducción de inventario de las cosechas 2016/2017. Sin embargo, se prevé que el flujo de maíz proveniente de México continúe, lo que no permitirá incrementos tan drásticos. 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 reducción de flujo por ausencia de cosechas durante los meses de junio-julio. Estos precios, sin embargo, se mantendrán arriba del promedio de los últimos cinco años, tendencia que ha prevalecido en los últimos meses. 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 que para el trimestre (junio-agosto) los precios del maíz blanco y frijol rojo de seda incrementen de manera ligera; esto debido a la disminución de los inventarios de Postrera y reducción del intercambio comercial de la región, principalmente de importaciones de frijol rojo provenientes de Nicaragua. En el arroz se espera estabilidad en el precio, gracias al comportamiento de las importaciones y los precios internacionales.

<sup>4</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.

<sup>5</sup> Incluye a México, Guatemala, Nicaragua, El Salvador, Honduras y Costa Rica.

<sup>6</sup> Incluye a República Dominicana.



En **Costa Rica**, en el trimestre (junio-agosto) se espera haya estabilidad en los precios, para el maíz blanco y frijol rojo, producto de la estacionalidad regional. En los precios del frijol negro podría darse un leve incremento, producto de abundantes lluvias en Suramérica dada una mayor demanda del grano por parte de Brasil. Si esto se consolida, veremos como el grano excedentario de Norteamérica empezaría a fluir hacia esa zona con las consecuencias en el precio. El arroz continuará mostrando estabilidad por un mercado internacional estable.

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, ya que inició la siembra a partir de mayo, para tener la cosecha en septiembre. Para el caso frijol rojo, se espera estabilidad estacional, siendo este período el inicio de siembra para autoconsumo, ya que la siembra comercial con mayor abastecimiento es en octubre y noviembre. Se prevé que el precio del poroto se mantenga estable a través de las reservas e importaciones puntuales para mantener la oferta. El arroz pilado mantendrá disponibilidad por la reciente cosecha en los primeros meses del año, pues se espera la continuidad del gobierno impulsando este cultivo.

En **República Dominicana** se pronostica para el trimestre junio – agosto 2017 que los precios del maíz amarillo disminuyan, debido a que se prevé aumento en la entrada de las importaciones para normalizar la oferta nacional. Por otro lado, se espera que el arroz y frijoles se mantengan con precios estables, debido a la disponibilidad en inventario y entrada de las importaciones en el caso de los frijoles.

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

PERSPECTIVA DE LOS PROXIMOS TRES MESES (JUN-AGO2017)										
País	Maíz Blanco		Maíz Amarillo		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz	
	2017 <sup>1/</sup>	Estimado	2017 <sup>1/</sup>	Estimado	2017 <sup>1/</sup>	Estimado	2017 <sup>1/</sup>	Estimado	2017 <sup>1/</sup>	Estimado
Costa Rica	0.74	►	NA	NA	2.01	►	1.66	▲	1.01	►
El Salvador	0.27	▲	NA	NA	1.13	▲	NA	NA	0.78	►
Guatemala	0.34	▲	0.36	▲	1.77	▲	1.26	▲	0.87	►
Nicaragua	0.29	▲	NA	NA	0.82	▲	NA	NA	0.97	►
Panamá	NA	NA	0.51	►	2.17	►	NA	NA	0.86	►
Rep. Dominicana	NA	NA	0.76	▼	2.04	►	1.57	►	0.87	►

Fuente: Red Regional de Mercados, 2017.

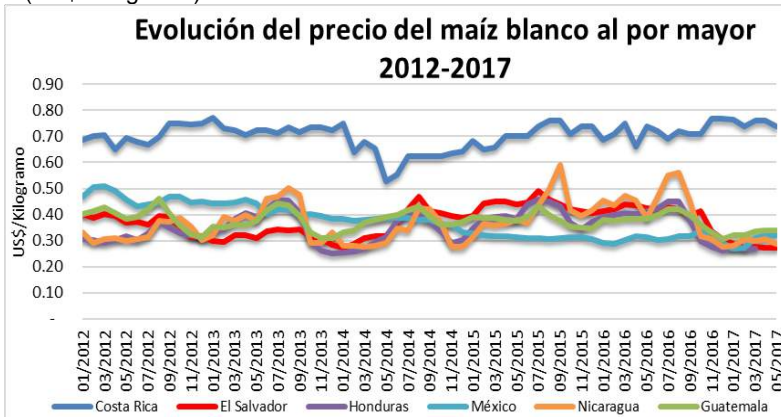
Notas:

1/ Todos los precios corresponden a precios mayo 2017.

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

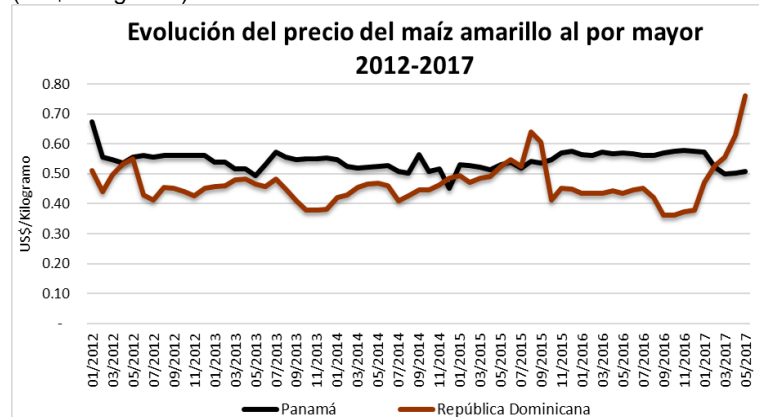
3/ ND= No disponible (Los precios oficiales 2017, no fueron publicados por el ente oficial de país); NA= No aplica (Los precios no son monitoreados).

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



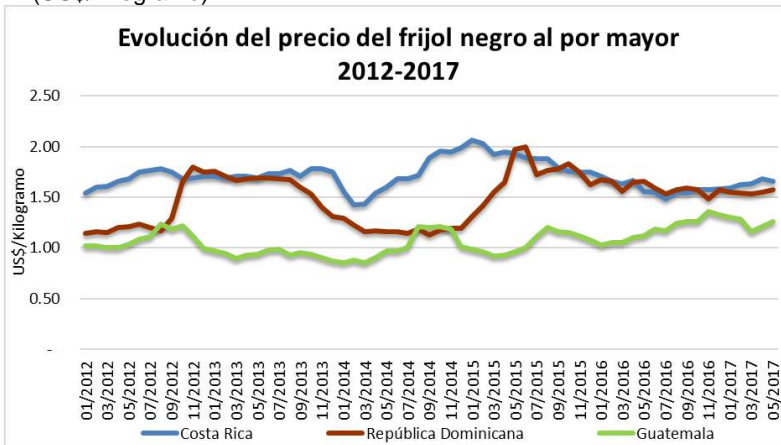
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*  
 Nota: 1/ Maíz blanco. ES, GT y NC en QQ (100 Libras); HD en sacos de 200 Libras; MX y CR en Kilogramos.

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



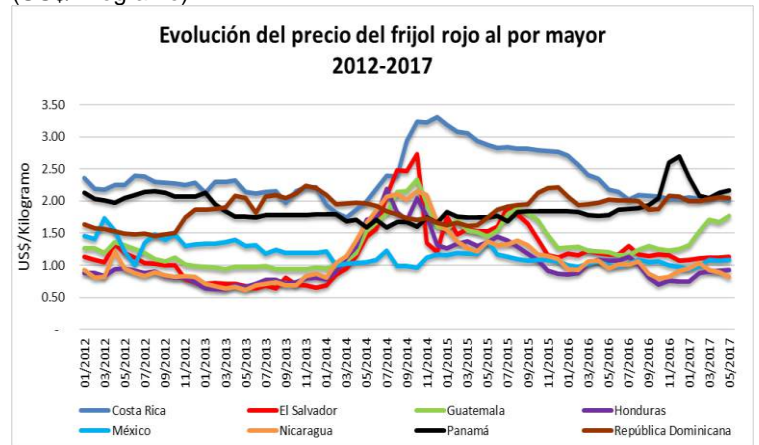
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*  
 Nota: 1/Maíz amarillo. RD, PN en QQ (100 Libras); GT en kilogramos

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



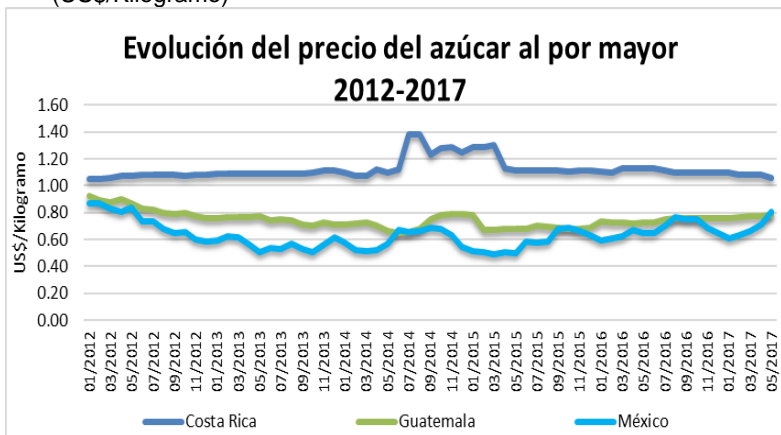
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*  
 Nota: 1/Frijol negro. CR en 1KG.; GT y RD en QQ (100 Libras); MX en KG.; HT en Lb (6 Lb) 2/MX variedad bola

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



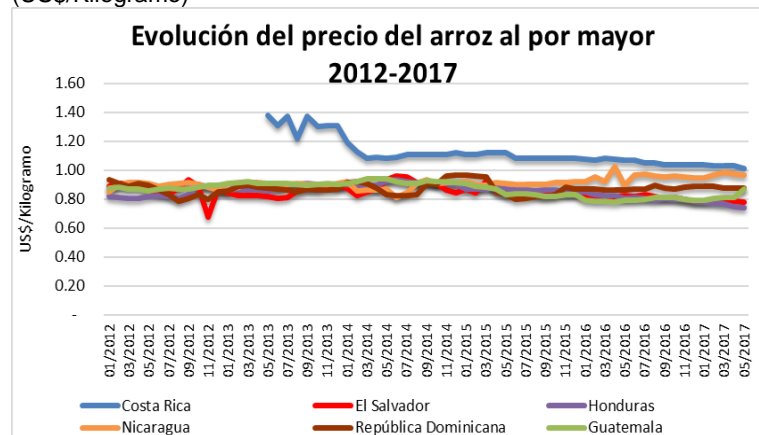
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*  
 Nota: 1/Frijol rojo. ES, GT, NC, RD y PN en QQ (100 Libras); MX y CR en Kg. En HN sacos de 200 libras;

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



Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*  
 Nota: 1/Azúcar. CR, GT, MX en Kg.; HT en bolsas de 6 libras.

Gráfica 6. Evolución del precio del arroz al por mayor (US\$/Kilogram)



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.