

MESOAMERICA Y CARIBE

Reporte Regional de Mercados de Granos Básicos

Diciembre 2016

Boletín Mensual No. 43

I. Mensajes Clave

- En Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, México y República Dominicana, en noviembre 2016 los precios del maíz blanco presentaron tendencia a la baja en relación al mes de octubre 2016, como resultado de la cosecha de *Primera* que aumentó la oferta regional y el inicio de la cosecha de *Postrema*. En Honduras se observó estabilidad, comportamiento que se atribuye al ingreso de producto a los mercados proveniente de la última cosecha, pero no en los volúmenes suficientes para incidir a la baja, pero siempre afectado por la fluctuación de la moneda hondureña.
- En frijol rojo, los precios mostraron incremento en Honduras, Panamá y República Dominicana, y estabilidad¹ en el resto de los países, esto causado por la salida de la cosecha de *Postrema* a los mercados. En el precio del frijol negro se observó estabilidad en Costa Rica, incremento en Guatemala debido al alza de precios en los años anteriores a causa de pérdidas en el cultivo y que sigue arrastrando secuelas durante el presente año, y una disminución en México y República Dominicana, resultado de la producción nacional de la *Postrema*. En el caso del arroz, está estable en toda la región debido a la estabilidad de precios en el mercado internacional.
- La perspectiva para los próximos tres meses (diciembre-febrero) para el precio de maíz blanco, por su estacionalidad indica que los precios disminuirán, como resultado del inicio de la cosecha de *Postrema* y las áreas pendientes de cosecha *Primera*, lo cual continuará supliendo los mercados de la región. En frijol rojo, se prevé disminución en los precios con respecto a 2016, resultado de una combinación de factores tales como intercambio regional y cosechas de *Postrema*; mientras en el frijol negro se esperan tendencias mixtas con presencia en el mercado de la cosecha de *Postrema* y el manejo de stocks almacenados.
- Los precios internacionales de arroz mostraron una reducción durante noviembre 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 métrica sin cambio desde octubre, pero un 8 por ciento por debajo al mes correspondiente del año pasado. La presión de la cosecha y la revisión al alza de la previsión de la producción de maíz de 2016 pronosticada a un nivel récord en Estados Unidos -el mayor exportador mundial- lastraron los precios.

El Índice de Precios de la FAO para arroz (2002-2004=100) ligeramente por debajo respecto a octubre, ya que durante el mes de noviembre promedió 185 puntos, debido a la disminución de las cotizaciones aromáticas. (FAO 2016)

¹ Cambios porcentuales no mayores o menores a cinco puntos porcentuales.



2.2 Comportamiento de precios nacionales^{2,3}

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.

México⁴. En el mes de noviembre de 2016, el comportamiento de los precios al mayoreo de maíz blanco mostró disminución, 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 blanco, la disminución de precios en relación al mes anterior se explican por el resultado de las mayor productividad en la cosecha del ciclo Primavera-verano, por lo tanto, se aumentó la disponibilidad en el mercado interno, lo que también contribuyó a la reducción de los precios internacionales que se toman de referencia para fijar las cotizaciones nacionales del grano en campo; todo lo anterior contrarrestó los efectos en el precio al mayoreo por la depreciación del tipo de cambio. En el caso del frijol negro, los precios también registraron también un descenso, lo que se atribuye igualmente a los mayores avances que presentó la producción del ciclo Primavera-Verano; sin embargo, se continuaron requiriendo de importaciones principalmente de USA en el contexto de menores cosechas en este país y de alza en el precio del dólar. Para hacer frente a este panorama, se planteó un esquema de comercialización en los principales Estados productores del país, consistente en la ampliación de las coberturas de atención a productores, apoyo a los acopiadores y almacenadores del grano para evitar exceso de oferta en el mercado y favoreciendo a los productores locales con precios justos, generando así condiciones de certidumbre comercial. Para el arroz, su precio se mantuvo estable con respecto al mes anterior por los aumentos registrados de las cosechas nacionales debido a las condiciones meteorológicas favorables en algunas importantes zonas de producción, por los precios en el mercado mundial al cual se recurre para enfrentar el déficit de producción.

Al comparar los precios de noviembre del 2016 con los vigentes el mismo mes del año anterior, el maíz blanco presenta estabilidad en su cotización, lo que se explica principalmente por aumentos en la productividad que han contrarrestado la depreciación de la moneda nacional y en donde el mercado internacional del grano registra fluctuaciones bajas en el precio de referencia durante el período; en el caso de los precios del frijol, en el último año se registra una reducción del orden del 6.5%, debido a las mayores cosechas obtenidas en el ciclo Primavera-Verano y a esquemas de comercialización en materia de importaciones y a través de la ampliación de la cobertura de atención tanto en superficie como en número de productores beneficiados con diversos apoyos en las principales zonas productoras. En el arroz, la cotización disminuyó 12.7%, debido a que las cotizaciones disminuyeron en todos los principales segmentos del mercado arrocero internacional, en el marco de una débil demanda de exportación y de una lenta recuperación de las cosechas nacionales.

² 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.

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

⁴ 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.



Guatemala. En noviembre de 2016, el comportamiento de los precios de granos pagados al mayorista en la ciudad de Guatemala, en comparación con el mes anterior, mostró una relativa estabilidad en arroz y frijol rojo; los precios de frijol negro aumentaron ocho por ciento y los precios de maíz blanco presentaron disminuciones del nueve por ciento. Los precios de maíz blanco disminuyeron, debido al aumento del abastecimiento de la cosecha de la región norte (departamentos de Petén, Alta Verapaz, Quiché e Izabal), la que corresponde a mayor fase de producción). En el caso del frijol negro, los precios aumentaron (ocho por ciento) a consecuencia de la disminución del abastecimiento causado por los bajos rendimientos obtenidos en la *Primera* cosecha del oriente del país, por la irregularidad de las lluvias. Los precios de frijol rojo se estabilizaron con relación al mes anterior, por el ingreso de la cosecha de las zonas productoras del oriente del país, y por la poca dinámica de la demanda externa. 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 noviembre de 2016 con respecto al mismo período del año anterior (noviembre 2015) disminuyeron en frijol rojo (diez y ocho por ciento), maíz blanco (ocho por ciento), arroz (seis por ciento); mientras que aumentaron en frijol negro (veinte por ciento), debido a que los ciclos 2014 y 2015 estuvieron marcados por una reducción de lluvias, lo que ajustó las reservas familiares y afectó a los productores de infra y subsistencia. Aunque el impacto no se visualizó en volumen de producción nacional, sí tuvo repercusión en mantener los precios con tendencia alcista; como secuela el año 2016 mantuvo precios altos. Comparado con el período 2011-2015, en noviembre 2016, los precios disminuyeron en frijol rojo y arroz en trece por ciento, y maíz blanco en ocho por ciento; mientras que aumentaron en frijol negro en veintiuno por ciento.

El Salvador. En noviembre 2016, comparado con los precios de octubre, el precio de maíz blanco presenta una disminución del 18.6 esta baja se debe a la entrada de producto de la cosecha de *Primera* del ciclo agrícola 2016/2017. El frijol rojo seda se presenta estable, esto principalmente a la salida de la segunda cosecha del ciclo agrícola 2016/2017 y a las importaciones principalmente de Nicaragua y Honduras. Los precios de noviembre 2016 con respecto al mismo periodo del año anterior (noviembre 2015) disminuyeron en maíz blanco en 19.2 por ciento, esta variación deriva de la dispersión de precios con el año anterior el cual registro alzas atípicas de precio, mientras que en 2016 se observó una recuperación productiva, por el efecto de la intervención del gobierno con instrumentos regulatorios para el control de la especulación comercial, además del ingreso de importaciones y en frijol rojo seda se observó estabilidad. Respecto al promedio de los últimos 5 años, el maíz blanco se muestra una disminución del 8.8, debido a los flujos de producción obtenida en la cosecha de *Primera* los cuales se mantendrán inclusive a enero y los volúmenes de importación. Esto ha mantenido estabilidad en la oferta, permitiendo que este mes los precios estén por debajo de los promedios anteriores. En cambio, el frijol rojo de seda tuvo un alza del 6.2 ciento, esto se debe a que aún no ha salido en su totalidad la segunda (*Postre*) cosecha del ciclo agrícola 2016/2017.

Honduras. En noviembre de 2016 el precio para el maíz blanco, en el mercado mayorista de la ciudad de Tegucigalpa, disminuyó 6.5 por ciento en comparación con el mes de octubre de 2016, debido a que se reportó oferta comparativamente alta proveniente de los departamentos de Olancho y El Paraíso. El precio del frijol rojo incrementó en 8.8 por ciento debido a una ligera baja en la oferta, ya que no hubo disponibilidad de producto del ciclo de *Postre*. Los precios para ambos productos disminuyeron en comparación con el mes de noviembre de 2015. El precio del maíz blanco es menor en 15.5 por ciento y del frijol rojo en 12.9 por ciento. Esto debido a la adecuada oferta presente en el mercado. Con respecto al arroz 96/4, el precio se ha mantenido estable.

Costa Rica. En noviembre de 2016 se evidencia estabilidad en los precios al mayorista de los granos de consumo básico: frijol rojo, frijol negro, y arroz pilado 80/20, el maíz blanco por su parte, muestra un incremento del nueve por ciento respecto al mes anterior, luego de una disminución de dos por ciento en los diez meses anteriores, dicho incremento se explica por el comportamiento estacional debido a la celebración de las fiestas navideñas y fin de año, dado el incremento del consumo de recetas tradicionales cuya base es el grano blanco.



El huracán Otto grado 2 y varios frentes fríos han azotado el territorio nacional en 24-25 noviembre 2016, produciendo grandes pérdidas, incluido el sector agrícola y pecuario, lo que viene a desestabilizar la producción en las zonas agrícolas del norte y sur de nuestro país, en este momento se está cuantificando las pérdidas que desde ya se proyectan serán cuantiosas en varias actividades económicas como la lechería, carne, arroz, piña, caña de azúcar, cítricos, tubérculos, maíz y frijol. En la zona norte, los cantones de Upala, Santa Rosa, Los Chiles y Guatuso entre otros de la provincia de Alajuela y La Cruz en Guanacaste, sufrieron el impacto directo del huracán Otto.

Los precios de noviembre 2016 con respecto al mismo periodo del año anterior (noviembre 2015), el comportamiento es muy similar al mes anterior, donde el frijol rojo se muestra 27 por ciento menos y el frijol negro un 10 por ciento inferior para el mismo periodo, mientras que el maíz blanco, arroz 80/20 y el azúcar no marcan una diferencia significativa, siendo inferiores a cinco puntos porcentuales.

Finalmente, respecto al promedio de los últimos 5 años anteriores, el frijol rojo registra 21 por ciento menos y el frijol negro 10 por ciento menos, el maíz blanco que está cinco por ciento arriba.

Panamá. En noviembre 2016, los precios de maíz amarillo, poroto nacional (*Phaseolus vulgaris*) y el arroz pilado de *Primera*, presentaron una tendencia estable típica en el mercado nacional mayorista, con respecto a octubre 2016, en frijol rojo (*Vigna*), presentó un aumento atípico en su precio, como resultado del desplazamiento de las primeras cosechas, lo que ha desbalanceado la oferta comercial. En maíz amarillo, esta estabilidad se da como resultado del periodo de producción y desarrollo las abundantes lluvias en la zona del arco seco, presagian una buena cosecha para la próxima temporada, a partir del 15 de enero 2017 cuando se inicia la recolecta. Las importaciones del grano para consumo animal pudieron suplir la demanda del grano para este mes. En frijol rojo, dado que las reservas se reducen, aunado a la demanda del mercado mayorista, las fuertes lluvias que se han extendido en áreas productoras como son tierras altas de Chiriquí, Herrera y Darién, estando en inicio la época de cosecha para este grano, lo que ha dado como resultado mermas en la producción estimada y como tal, una reducción del volumen percibido el grano en el mercado mayorista; como resultado se ha dado al alza comparado con otros granos. Poroto nacional, nivel estable entre la oferta y demanda. En arroz pilado de *Primera*, se mantiene estable en el mercado, con una conducta típica del grano. La producción nacional del grano, junto a importaciones provenientes de Guyana, Uruguay y Argentina ha dado cabida a encontrar disponibilidad alta en mercados mayoristas; el gobierno por medio de ferias libres distribuye arroz pilado a la población. Los precios de noviembre 2016 con respecto al mismo periodo del año anterior (noviembre 2015), el maíz amarillo mostró un comportamiento estable, por lluvias favorables se espera incremento en la producción agrícola actual. En frijol rojo, mostró un incremento del 40 por ciento en la cotización del grano de la producción 2016/2017, esto debido a los daños dejados por las lluvias que afectaron el país en la última semana. También el poroto nacional presentó estabilidad en los precios. El arroz pilado de *Primera*, se mantuvo estable, aunado a incentivos gubernamentales, y ambientes factibles para la producción del grano, con la diversificación de producción a más áreas del país como lo es Darién, Panamá Este. Al compararlo con el promedio de cinco años, la tendencia en maíz amarillo y poroto nacional está estable, para frijol rojo se observó un aumento de 37 por ciento, producto de los efectos climáticos sucedidos, dando como resultado un aumento en los costos de producción y falta de mano de obra. En el caso del arroz, disminuyó 10 por ciento, producto que se ha mantenido subsidiado por el Gobierno. Alta disponibilidad del grano dada la entrada de cosecha del grano para las principales áreas productoras

República Dominicana. En noviembre 2016, los precios de los granos básicos mostraron estabilidad con respecto a los precios del mes de octubre 2016; con excepción del frijol rojo que mostró un incremento de 10.9 por ciento, debido a la baja registrada en el inventario nacional producto de la disponibilidad de la producción nacional en los meses septiembre-octubre. Asimismo, se observa estabilidad en los granos básicos en el mes de noviembre 2016, en comparación con el mismo período del año 2015. Esta estabilidad se atribuye a la presencia en inventario, además, a la entrada de las importaciones en el caso de los frijoles (negro y rojo) y maíz amarillo. Para los últimos cinco años analizados, 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 de 12 por ciento en el precio, a consecuencia de la reducción en la cosecha de los años 2014 y 2015, por efecto de la sequía del 2015 afecto



precio al mayorista, resultado de la aplicación de un esquema de comercialización para el ciclo Primavera-Verano que permitirá beneficiar a los productores de las principales zonas productoras del país con cobertura de precios, apoyos para almacenamiento y financiamiento, lo que contribuirá a un precio estable nacional, en un contexto de alza del precio del dólar y disminución de las cosechas en USA; y en cuanto al arroz, se prevén precios estables, basados en el comportamiento del mercado mundial del grano en donde las cotizaciones podrían continuar sometidas a una presión a la baja, a medida que la producción y los suministros continúen aumentando en los próximos meses.

En **Guatemala**, se espera que los precios de maíz blanco bajen por el ingreso de las cosechas del norte y oriente del país. También se espera que los precios de frijol rojo bajen por el ingreso de la cosecha de las zonas productoras del oriente del país, y la poca demanda externa. Los precios de frijol negro se esperan que bajen por el ingreso de la segunda cosecha del oriente del país. En el caso de arroz, los precios serán estables, ya que se mantendrán las condiciones favorables del mercado internacional.

En **El Salvador**, se podría esperar reducciones en el precio del maíz blanco, debido a la salida al mercado de la cosecha *Primera* e inicios de la *Postrera* 2017. En frijol rojo de seda, se espera una mayor reducción de precios debido a la salida de la cosecha de *Postrera* que es la de mayor aportación a la oferta nacional, y al constante flujo de importaciones de frijol rojo provenientes del área Regional.

En **Honduras**, para los próximos tres meses se espera que los precios del maíz blanco, frijol rojo y arroz se mantengan estables considerando una adecuada oferta proveniente del ciclo de producción de *Postrera*. Las condiciones climáticas fueron favorables para los cultivos en las zonas de producción comercial.

En **Costa Rica**, para el período Diciembre/Febrero ante la situación sucedida con el huracán Otto, todo indica que habrá cambios en los flujos de grano que llegarán al mercado, no obstante, esto no se traduciría en incrementos en precios dado que los reportes que nos llegan desde Nicaragua, principal proveedor del grano rojo, apuntan a una abundante cosecha de *Postrera* y *Apante*, lo cual da tranquilidad al mercado nacional y en los mercados mayoristas la tendencia es a la baja. Respecto a la oferta del grano negro, el grano proveniente de China, EEUU y Nicaragua han evitado que los precios incrementen de manera importante y para este trimestre no se esperan cambios abruptos en el precio.

En **Panamá**, en los próximos tres meses se espera aumento en el precio del maíz amarillo 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 y estabilidad resultado de las importaciones. Para el caso frijol rojo, existe aún existe incertidumbre por el desplazamiento de la siembra, pero se sigue considerando un alza. Para el arroz pilado de *Primera*, se espera estabilidad hasta final de año. Incluso las perspectivas de aumento de cosecha por tanto alta disponibilidad.

En **República Dominicana**, se esperan ligeras alzas en los precios de los granos básicos, debido a la época festiva del año; no obstante, para los meses de enero y febrero 2017, en el caso de los frijoles (rojo y negro), se espera estabilidad, debido a la entrada de las importaciones a principio de año (febrero y marzo). Asimismo, se espera igual comportamiento en el arroz y maíz, por la disponibilidad en los almacenes.

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

País	Maíz Blanco		Maíz Amarillo		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz	
	2016 ^{1/}	Estimado	2016 ^{1/}	Estimado	2016 ^{1/}	Estimado	2016 ^{1/}	Estimado	2016 ^{1/}	Estimado
Costa Rica	0.77	▲	NA	NA	2.03	▶	1.57	▶	1.04	▶
El Salvador	0.33	▲	NA	NA	1.15	▼	NA	NA	0.80	▶
Guatemala	0.33	▲	0.38	▲	1.23	▼	1.36	▼	0.80	▶
Honduras	0.28	▲	NA	NA	0.76	▼	NA	NA	0.80	▶
México	0.30	▲	NA	NA	1.01	▶	0.82	▶	0.68	▶
Nicaragua	0.31	▲	NA	NA	0.78	▼	NA	NA	0.94	▶
Panamá	NA	NA	0.58	▶	2.60	▶	NA	NA	0.87	▶
Rep. Dominicana	NA	NA	0.37	▶	2.08	▶	1.48	▼	0.88	▶

Fuente: Red Regional de Mercados, 2016.

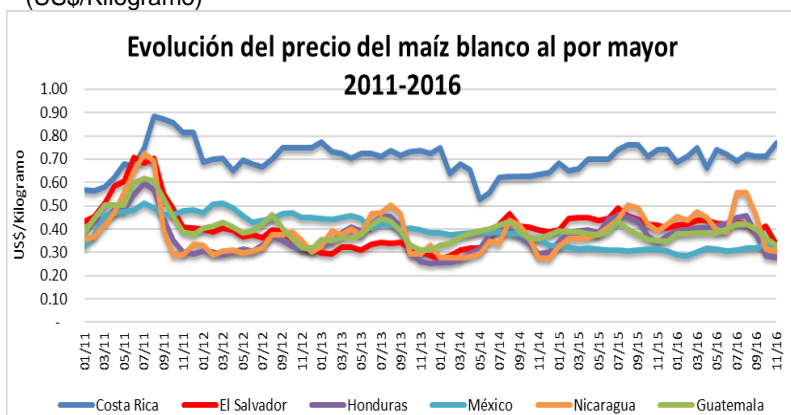
Notas:

1/Todos los precios corresponden a precios noviembre 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\$/Kilogramo)

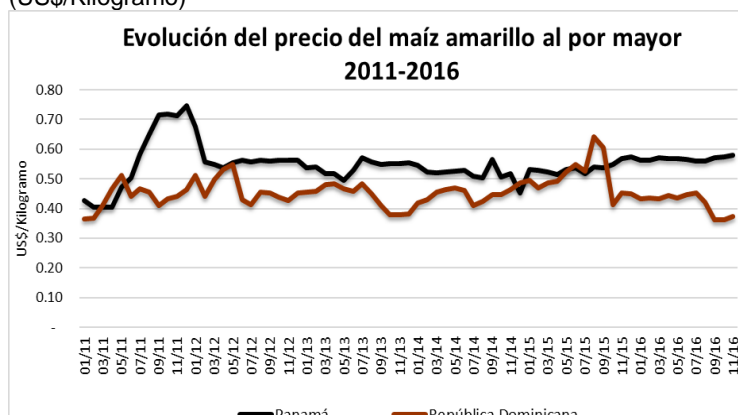


Fuente: Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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\$/Kilogramo)

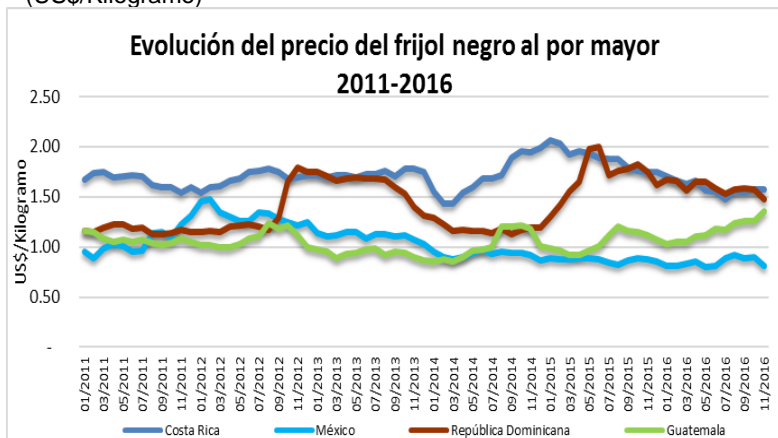


Fuente: Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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\$/Kilogramo)

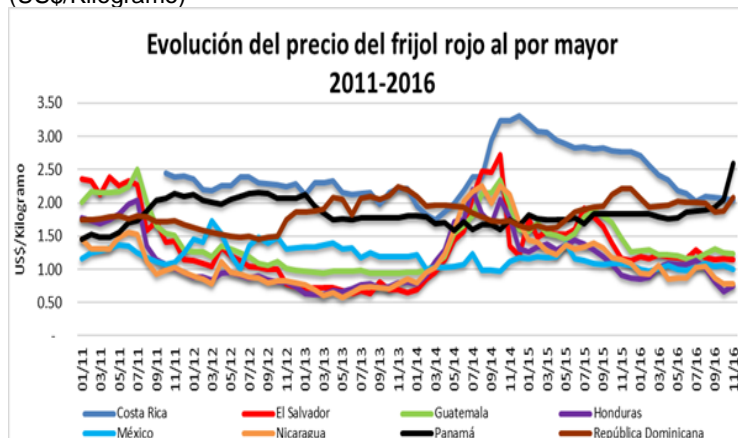


Fuente: Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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\$/Kilogramo)

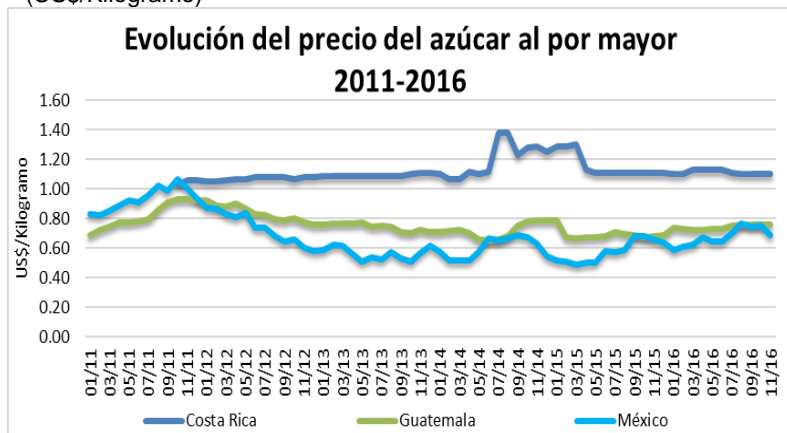


Fuente: Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.

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)



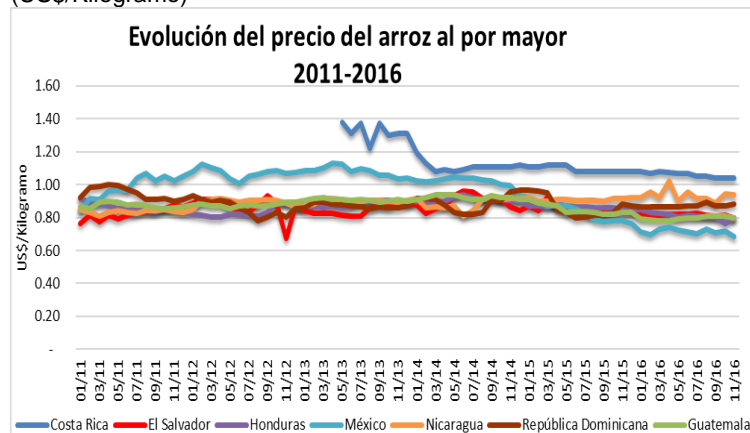
Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

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.