

Boletín Mensual No. 100



*Tendencia de los precios
en octubre con relación a
octubre 2021.*

I. Mensajes Clave

Los precios del maíz amarillo siguieron bajando en octubre, ya que la recolección de la cosecha de la temporada principal –recientemente terminada-, y las mayores importaciones interanuales del tercer trimestre de 2021 aumentaron las disponibilidades del mercado. El índice de precios de la FAO para todos los tipos de arroz (2014-2016=100) se mantuvo estable, sin embargo, los Estados Unidos de América los precios aumentaron tan solo ligeramente, ya que siguen respaldados por los déficits de producción.

Los precios del maíz blanco permanecen por encima del promedio interanual y que del promedio de cinco años en la mayoría de los países de la región. Los precios al por mayor del maíz blanco han aumentado en un 70.6, 42.3 y 29.8 por ciento con respecto al año pasado en los mercados de Managua, Tegucigalpa y San Salvador, respectivamente. Los informes del campo indican que estos precios, atípicamente altos, se deben en parte a los menores flujos y a la menor oferta en los mercados. Otros factores que contribuyen a esta situación son el aumento de los precios de los fertilizantes y los combustibles y la inflación general. Los precios del frijol rojo y negro se mantienen en niveles cercanos al promedio, pero se registran incrementos en Honduras y Guatemala.

Se espera que en los próximos meses los precios de maíz y frijol sigan su tendencia estacional pero por encima del nivel promedio, debido a la influencia de presiones inflacionarias, pérdidas focalizadas por las condiciones climáticas adversas, así como los crecientes costos de combustibles y fertilizantes.

2. Situación actual del mercado internacional y nacionales

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

Las cotizaciones internacionales del maíz también se fortalecieron con carácter mensual. Los retrasos en la recolección y la firmeza de la demanda apoyaron el precio en Ucrania (oferta, f.o.b.), que subió un 4 por ciento en octubre, mientras que un fuerte ritmo de ventas y la inquietud por el impacto de los altos costes de los fertilizantes en la siembra en Argentina elevaron el precio (Up River, f.o.b.) un 3 por ciento. En los Estados Unidos de América, el precio del maíz de referencia (Nº.2, Yellow, f.o.b.) también aumentó, aunque sólo ligeramente debido a la presión de la recolección y al disminuir las perturbaciones portuarias.

¹ Este informe contempla tres periodos de análisis, precio del mes actual respecto al mes previo, interanual y promedio de los últimos cinco años.

Las exportaciones durante los seis meses anteriores han sido inferiores a los niveles de un año antes debido a que la producción de 2021 fue inferior a la media, junto con los altos precios internos que impulsaron las ventas en los mercados nacionales. Mientras la siembra de la temporada secundaria de 2022 se lleva a cabo en condiciones en general favorables, las previsiones oficiales apuntan a unas plantaciones récord, instigadas por el alto nivel de los precios. En octubre, los precios subieron en más de un 30 por ciento interanual, tras las subidas sostenidas en el periodo comprendido entre agosto de 2020 y mayo de 2021, en consonancia con las tendencias del mercado internacional.

El precio internacional del arroz se mantuvo estable debido a la menor actividad comercial en los mercados asiáticos, en medio de una demanda dispersa y de las persistentes limitaciones impuestas por los altos costos de los fletes. En los Estados Unidos de América los precios aumentaron tan solo ligeramente, ya que siguen respaldados por los déficits de producción.

Los precios internacionales del trigo continuaron su tendencia alcista por cuarto mes consecutivo en octubre, con una menor disponibilidad a nivel mundial y una fuerte demanda que impulsó los precios de exportación de todos los principales orígenes. El reducido suministro mundial de trigo de mejor calidad, en concreto, acentuó la presión, siendo las calidades superiores las que lideraron las subidas de precios, incluyendo un aumento del 8 por ciento en las cotizaciones del trigo canadiense (San Lorenzo, CWRS) y un incremento del 7 por ciento en los precios de origen de la Unión Europea (Francia, 1ª calidad). Asimismo, en los Estados Unidos de América, el precio de exportación del trigo de referencia (nº 2, Hard Red Winter) subió un 5 por ciento, un 31 por ciento más que su valor de hace un año. Los precios de exportación de la Federación de Rusia (oferta para molienda, f.o.b. puertos de aguas profundas) y de Argentina (Trigo Pan, Up River, f.o.b.) también aumentaron, ambos en un 4 por ciento, pero se vieron moderados por la subida del impuesto a la exportación en la Federación de Rusia y por un inminente suministro estacional en Argentina.

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 a nivel mayorista de la región, para valorar su situación actual y analizar las variables claves que podrían explicar su comportamiento en el corto plazo.

Guatemala. Los precios de noviembre de granos pagados al mayorista en el mercado La Terminal Ciudad de Guatemala en comparación con el mes anterior presentaron el siguiente comportamiento: Estables arroz oro, maíz amarillo, frijol rojo; al alza maíz blanco y frijol negro.

Los precios de los principales granos básicos presentaron el siguiente comportamiento: maíz blanco nacional al alza nueve por ciento, es importante señalar que según el índice estacional, en este período el comportamiento habitual del precio es estable, sin embargo este año presentó un comportamiento atípico al alza, la cual estuvo influenciada principalmente debió a

² La paridad del tipo de cambio es un factor que puede modificar el comportamiento de los precios observados en cada país ante la depreciación o apreciación de la moneda nacional.

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

una reducción considerable de oferta de grano de origen mexicano, sumado a esto, los altos costos de transporte. Los principales mercados fueron abastecidos con maíz procedente de las recientes cosechas finalizadas en la zona sur y oriente del país y de pequeños volúmenes de maíz mexicano. El frijol negro presentó alza del siete por ciento, a pesar de ser época de cosecha de importantes zonas productoras del país durante el mes disminuyó la oferta en el mercado, comentan los vendedores mayoristas que de las siembras tempranas realizadas en los departamentos de Jutiapa y Chiquimula no se obtuvo buen rendimiento del cultivo. Los mercados fueron abastecidos con grano almacenado y pequeñas cantidades de frijol nuevo proveniente de la zona de oriente del país y Petén.

Al comparar los precios al mayorista de noviembre 2021 con noviembre 2020 el comportamiento fue estable para frijol negro y frijol rojo y al alza para arroz oro siete por ciento, maíz blanco 22 por ciento y maíz amarillo 21 por ciento.

Respecto al precio promedio de los últimos cinco años el comportamiento fue el siguiente: Al Alza: arroz oro 15 por ciento, frijol negro 21 por ciento, frijol rojo 13 por ciento, maíz amarillo 18 por ciento y blanco 28 por ciento. Todos los granos han mostrado alza en este rango comparativo.

Desde el 2020 se ha observado una tendencia al alza de los granos básicos, la misma obedece según comentarios de los vendedores de mercados mayoristas; en un inicio al incremento de la demanda tras la presencia de la pandemia, sin embargo, se han ido sumando otros factores como las condiciones climáticas de finales del 2020 presentadas en Guatemala que mermaron las reservas, el incremento de los precios internacionales y el incremento en los costos de transporte e insumos agrícolas.

Costa Rica. Durante noviembre 2021, con datos recolectados en varias unidades de venta ubicadas en la GAM, respecto al mes anterior el precio de los granos arroz 80/20, frijol negro, frijol rojo y maíz blanco grano entero de primera calidad permanecieron estables, continuando con la tendencia de meses anteriores, lo que se explica por el abastecimiento de los distintos puntos de venta visitados y que se podría extrapolar al país en general.

Respecto a la importación de granos básicos, en noviembre ingresaron 33 300 t de arroz en granza principalmente de Brasil y 2 100 t de arroz pilado de diverso origen, además ingresaron 1 270 t de frijol negro procedentes de Argentina y 1 800 t de rojo de Nicaragua, maíz amarillo ingresaron 67 800 t para procedentes de Estados Unidos y 795 t de harina de maíz en diferentes presentaciones y origen.

Al comparar los datos de precios mayorista respecto a los doce meses anteriores, los granos básicos presentan comportamiento estable, no obstante que se reportan complicaciones en las cadenas de suministro en el canal marítimo, pero hasta el momento esto no ha sido determinante para que los volúmenes requeridos lleguen a las plantas de proceso, en complemento de producción nacional que ha fluido hacia los mercados mayoristas y de ahí hacia los estantes de los minoristas. Respecto al precio del grano de maíz blanco, este refleja un incremento de 29 por ciento respecto a hace un año y se explica por el incremento de temporada, ajustes del precio del grano importado y efecto de la revalorización de la moneda nacional frente al dólar.

Respecto al promedio de los últimos cinco años, el precio del arroz 80/20 refleja incremento de ocho por ciento, frijol negro 10 por ciento y maíz blanco siete por ciento, mientras que el frijol rojo denota estabilidad. El precio del arroz está reflejando el incremento vía decreto, el frijol negro y maíz blanco, debido a mercados influenciados por la reactivación económica, trayendo como resultado un efecto inflacionario en productos de la canasta básica. Por otro lado, el

precio del frijol rojo evidencia estabilidad y se explica por volúmenes importantes en manos de la industria.

Panamá: Para noviembre 2021, se presenta estabilidad de precios para el arroz pilado de primera, el frijol rojo (Vigna), el poroto nacional (Red Kidney) y el maíz amarillo; este último logrando estabilizarse después de mantener en meses anteriores un comportamiento alcista; Esto en el contexto de precios mayoristas monitoreados en el principal centro de comercialización agropecuaria del país, Merca Panamá.

El precio del arroz pilado de primera se mantuvo estable. Se registró para este mes una entrada por importación de aproximadamente 1,924 quintales, de variedades especiales, con origen desde Estados Unidos, Italia, España y Tailandia. Un abastecimiento estable de parte de la producción nacional, aunado al control de precios mantuvo el precio sin cambios.

El Frijol Rojo (Vigna) mantuvo su precio estable. Se registró una entrada aproximada de importación de 1,924 quintales, procedente de Estados Unidos, Nicaragua y Perú, siendo en su mayoría variedades sustitutas. La estacionalidad del grano, su baja disponibilidad de origen nacional, con la próxima temporada de cosecha del grano y baja de consumo por preferencia de otros alimentos para final de año, son algunas de las razones que justifican su comportamiento.

El precio de Poroto nacional (Red Kidney bean) se mantuvo estable. Se registró una importación aproximada de 1,980 quintales, procedente de Canadá, Estados Unidos y Argentina. Se redujo el volumen de entrada del exterior para este mes comparando al mes anterior, lo que se relaciona con la estacionalidad del grano y su pronta entrada a su temporada de cosecha.

El precio del maíz amarillo se mantuvo estable. En noviembre se registró una entrada por importación que rondó los 1,089,634 quintales, procedente de Estados Unidos y Argentina. La agroindustria no se detiene en la producción para satisfacer las demandas de producto vacuno, avícola y porcino de fin de año, lo que mantuvo la entrada constante de oferta del exterior. La estacionalidad, sumando la demanda de consumo humano por fiestas de fin de año, con el abastecimiento constante generó un precio estable.

En comparación al año pasado, el arroz pilado de primera, su precio se mantuvo estable. Amplia disponibilidad del grano por parte del programa de solidaridad alimentaria que ejecuta el estado que entrega bolsas de comida incluyendo este rubro a población en situación de pobreza (Panamá Solidario), sumando la oferta estable de cadenas comerciales privadas, usando como materia prima principalmente grano de origen nacional; incentivos del estado en la producción del grano han hecho que se mantenga la producción al alza año a año.

El Frijol Rojo se mantuvo estable. Este comportamiento se deriva de una disponibilidad del grano estable, con una demanda reducida por no ser un producto de temporada, con la existencia de otros granos como poroto y la salida de granos sustitutos, para el periodo noviembre-diciembre, como lo es el Guandú (Frijol de Palo). Para el Poroto se registró un aumento de precio de once por ciento. El incremento del precio internacional, aunado a la baja disponibilidad comparada a años anteriores y la producción irregular al grano se traducen en una tendencia alcista, comparada al año anterior. El maíz amarillo aumentó su precio en un diecisiete por ciento. Los precios internacionales al alza y el aumento en los costos logísticos se tradujeron en un precio alcista. La superficie sembrada de maíz en Panamá fue de 57,370 hectáreas, durante el periodo de cosecha 2020-2021; La cifra significó un aumento de 1,650 hectáreas más que en el año anterior o 3.0%, según cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC). Durante este periodo, la cosecha de maíz en grano seco rindió 2,708,500

quintales, lo que representó 1.7% de crecimiento con relación al año pasado. Pese a este se depende de la oferta internacional para el resto del año, que se estima sea un promedio de 9 millones de quintales de maíz al año.

En Comparación a 5 años, el Arroz pilado de primera: su precio se mantuvo estable. la estabilidad del grano no ha sido afectada gracias a factores que se relacionan con un aumento en la producción el grano gracias entre los principales factores a programas de incentivos que brinda el estado a productores, quienes año a año han aumentado las hectáreas sembradas, y aplicación de tecnología en la siembra y cosecha del rubro por parte de los mismos; la diversificación de la producción en nuevas zonas como lo es el área de Panamá este, Norte y Darién, sumando las provincias productoras de este rubro han generado un aumento de cosecha año tras año. Se suma el control de precios de canasta básica en la que aún se mantiene este rubro. El Frijol Rojo (Vigna) disminuyó su precio en un doce por ciento. El consumo comparado a años anteriores se ha reducido lo que se traduce en una baja demanda. La estacionalidad y preferencia de otros granos para consumir al final del año por parte de la población se relacionan a este comportamiento; se suma las afectaciones al mercado por medidas de restricción del COVID-19. El poroto aumentó su precio once por ciento; sus altos costos de producción se suman como uno de los factores para que productores se vuelquen a otros rubros más rentables, dejando de generar inventario de origen nacional para el consumo de la población; se ha requerido adquirir oferta del mercado internacional, el cual ha mantenido precios altos por demanda por otros países, aumentando su cotización.

El maíz amarillo aumentó su precio catorce por ciento. La expectativa de cosecha del grano para Estados Unidos, nuestro principal socio comercial en este rubro se mantuvo a la baja para este año, lo que, sumando la demanda sostenida de otros países, se tradujo en un aumento de precio para adquirir el rubro, teniendo como destino principalmente el consumo de la agroindustria.

República Dominicana. Durante el mes de noviembre con respecto al mes de octubre 2021 los precios de los granos básicos continuaron su tendencia a la estabilidad, por la existencia en almacén suficiente para suplir la demanda en los mercados.

En el mes de noviembre 2021, con respecto al mismo mes del año pasado, los precios del maíz y frijol negro mantuvieron estabilidad; mientras que los precios del arroz y frijol rojo, aumentaron en 12 y 13 por ciento, respectivamente. Estos aumentos en estos productos, se debe a la reducción ocasionada en los volúmenes de producción, en el arroz de 13 por ciento y frijol rojo, en 44 por ciento.

Para los últimos cinco años, los precios del maíz, arroz y frijol negro se mantuvieron estables; en cambio los frijoles rojos incrementaron sus precios en 27 por ciento, lo que se atribuye a los efectos de la pandemia en la inflación de los dos últimos años que ha impactado negativamente la disponibilidad de productos de primera necesidad.

Honduras. Comportamiento de precios granos básicos en Honduras para los meses de noviembre 2021, el precio de arroz blanco clasificado 96/4, quintal de 100 lb, en el principal mercado de Tegucigalpa Zonal Belén ha presentado el siguiente comportamiento octubre Lps.906.25 y noviembre Lps.985.00. Se presenta incremento de precios de ocho por ciento, debido al aumento del flete de transporte. En comparación al año anterior se presenta incremento de precios de ocho por ciento y en relación con el promedio quinquenal se presenta un aumento del catorce por ciento.

Frijol rojo, carga de 200 lb., en el principal mercado de Tegucigalpa Zonal Belén ha presentado el siguiente comportamiento: octubre Lps. 2,175.63 y noviembre Lps. 2,377.27. Se reporta un incremento de precios de nueve por ciento debido a una baja en la oferta. En comparación al año anterior y últimos cinco años se presenta incremento de precios del diez y ocho por ciento.

El precio de maíz blanco carga de 200 lb., en el principal mercado de Tegucigalpa Zonal Belén ha presentado el siguiente comportamiento: octubre Lps.849.38 y noviembre Lps.837.65; presentando estabilidad de precios en relación al mes anterior. Esto debido a que se mantiene su oferta de las cosechas de primera en las zonas de producción. En comparación al año anterior se presenta un incremento del veinte y cuatro por ciento y en relación a los cinco años se presenta un incremento del veinte y ocho por ciento.

El Salvador. Durante Noviembre 2021 el precio del frijol rojo, en relación con el mes anterior, se observa un estable en el precio al mismo período de 2020 esto debido a la salida de producto de la primera siembra 2021 /2022, la estabilidad también se relaciona con los elevados niveles de precio observados en 2020. El flujo constante de producto proveniente de Nicaragua se mantiene, y también a la salida de grano de la segunda siembra del ciclo agrícola 2020/ 2021.

Maíz Blanco, Noviembre 2021 con respecto al mes anterior, los precios se mostraron estables en el precio con relación al mismo período de 2020, se observa una alza de 35.41% en comparación con el precio, es de destacar que el flujo constante de producto proveniente de Estados Unidos y México, solventa la oferta de este grano y también a la salida de grano de la primera siembra del ciclo agrícola 2020/ 2021.

3. Perspectiva de precios Nacionales^{4,5}

Guatemala: Maíz blanco y amarillo, así como frijol negro y rojo se espera que los precios tiendan al alza durante diciembre 2021, apoyados por incremento de la demanda y en enero/febrero 2022, se mantengan estables. Arroz oro se espera se mantengan estables.

Costa Rica: Para los siguientes tres meses (diciembre/febrero) se espera incrementos en el precio de los granos básicos, esto influenciado por el reporte de dificultades logísticas en el transporte marítimo, situación que está dificultando la concreción de pedidos debido a la escasez de espacio en barcos mercantes y se vislumbra continúe durante el año 2022, mismo que estaría influyendo en el encarecimiento de otros insumos relacionados con el proceso de producción y comercialización en los mercados mayoristas, mientras que la revaluación de la moneda nacional estaría influyendo para contrarrestar este comportamiento inflacionario.

Finalmente, reportes del servicio meteorológico para las siguientes dos semanas, indican la influencia de sistemas de alta presión asociados a empujes fríos por el Mar Caribe y como es usual de este mes, la posibilidad de lluvias y aguaceros en el Caribe y Zona Norte, así como lloviznas en las cordilleras en general. Asimismo, quedamos a la espera de la evolución de las siembras y cosecha en la región Norte y Sur del país a efectuarse en el periodo diciembre/marzo para arroz, frijol y maíz en las distintas zonas de producción.

⁴ Se examina precios al por mayor del principal mercado de cada país (la capital). La información se presenta y analiza en dólares de Estados Unidos/kilogramo

⁵En la región de Centroamérica reportan Guatemala, El Salvador, Honduras, Costa Rica y Panamá.

Panamá. El precop del arroz de primera se mantendría estable, dadas las condiciones extendidas de control de precio en la que se mantiene el rubro, una amplia disponibilidad del grano y la entrada de la temporada de cosecha alta del grano.

Frijol Rojo y Poroto: se presentaría un aumento de precio si las expectativas de cosecha no se ven reflejadas en la realidad; se toma en cuenta que el fuerte de cosecha para estos rubros comienza desde diciembre, para extenderse hasta febrero; en caso tal existieran números positivos para el rubro el precio se mantendría a la baja.

Maíz Amarillo: se podría observar un leve aumento de precio por la demanda de consumo de fiestas de fin de año, para estabilizarse los primeros meses del año 2022, dada la entrada de la 2da parte de cosecha para el ciclo agrícola 21-22, siendo el fuerte de volumen de cosecha del grano.

República Dominicana. Para los próximos tres meses, se espera estabilidad en los precios del arroz, maíz y frijol negro; debido a la entrada de la cosecha y la vigencia a las medidas de monitoreo de precios que establece el gobierno para garantizar el abastecimiento de los mercados. En el caso de los frijoles (Rojo), se espera aumento debido a que ya finalizó la época de cosecha

Honduras. El precio del arroz blanco se prevé que continúen al alza, al igual que el valor del frijol rojo, mientras tanto se espera que el precio del maíz blanco se mantenga estable.

El Salvador. Si las medidas sanitarias, la salida de la producción de la segunda siembra, las condiciones climáticas y las importaciones se mantienen constantes, se espera que el precio en maíz blanco y frijol rojo se mantengan estables para los siguientes tres meses.

Cuadro 1. Comportamiento esperado de precios regionales para los próximos tres meses (diciembre 2021/ febrero 2022):

País	Maíz Blanco		Maíz Amarillo		Frijol rojo		Frijol Negro		Arroz	
	2021 ^{1/}	Estimado	2021 ^{1/}	Estimado	2021 ^{1/}	Estimado	2021 ^{1/}	Estimado	2021 ^{1/}	Estimado
Costa Rica	0.63	▲			1.95	▲	1.79	▲	0.99	▶
El Salvador	0.44	▲			1.10	▲			0.86	▶
Guatemala	0.44	▲	0.45	▶	1.48	▶	1.44	▶	1.06	▶
Honduras	0.39	▲			1.12	▲			0.92	▲
Nicaragua	0.44	▲			0.92	▲			0.99	▲
Mexico	0.43	▲			1.14		1.04			
Panamá			0.60	▲	2.27	▲			0.88	▶
Republica Dominicana			0.47	▶	2.27	▲	1.47	▶	0.90	▶

*Datos Preliminares

Fuente: Red Regional de Mercados, 2021.

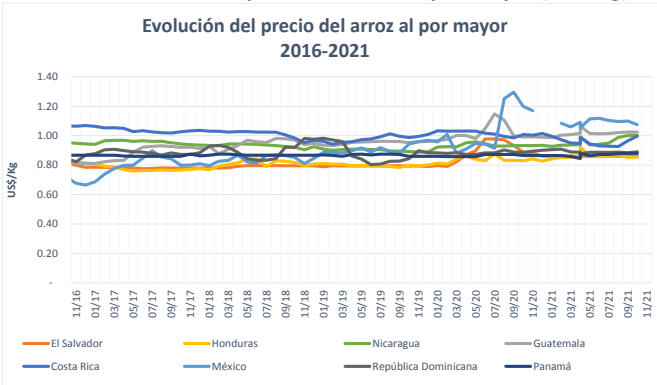
Notas:

1/Los precios corresponden a noviembre de 2021.

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

3/ ND= No disponible; NA= No aplica (Los precios no son monitoreados).

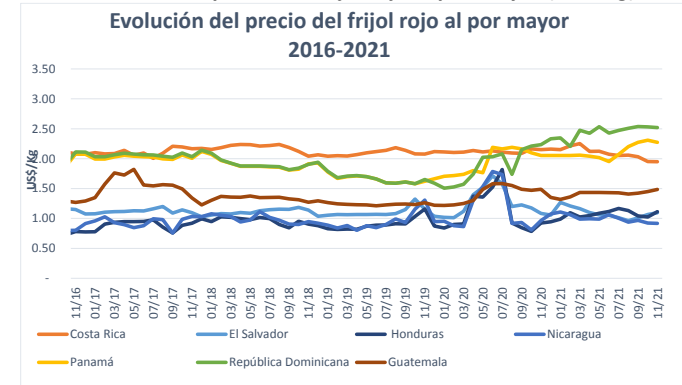
Gráfica 1. Evolución del precio del arroz al por mayor (US\$/Kg)



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

Nota: 1/Arroz. ES, GT, HD, NC, PN en QQ (100 Libras); 2/ CR pulido 80/20; GT/NC/PN 90/10; HD 96/4; MX pulido tipo Morelos.

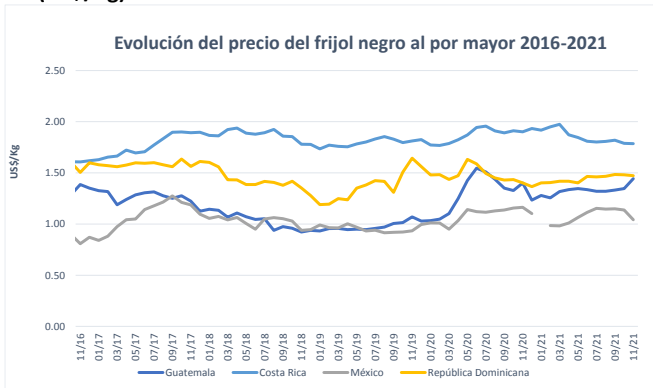
Gráfica 2. Evolución precio del frijol rojo al por mayor (US\$/Kg)



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

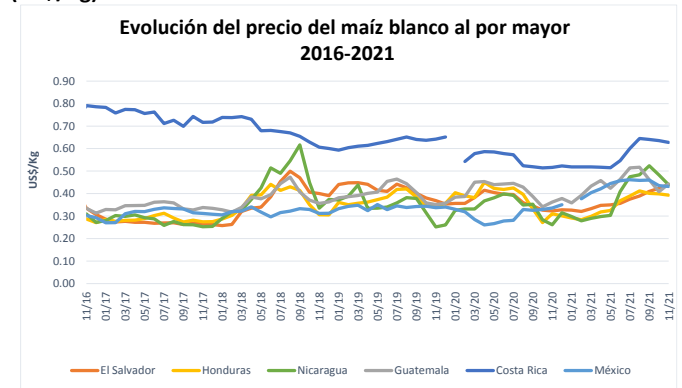
Gráfica 3. Evolución del precio del frijol negro al por mayor (US\$/Kg)



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.; 2/MX variedad bola

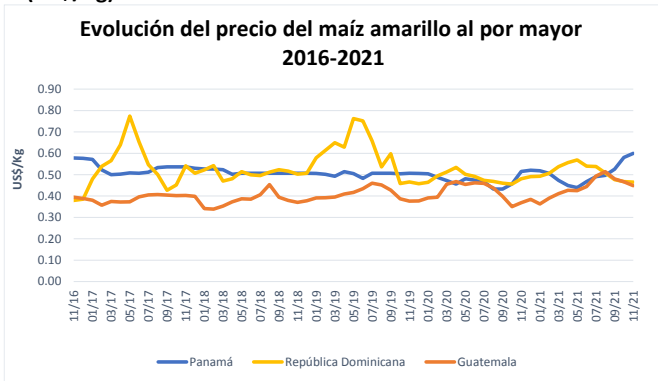
Gráfica 4. Evolución del precio del maíz blanco al por mayor (US\$/Kg)



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 5. Evolución del precio del maíz amarillo al por mayor (US\$/kg)



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