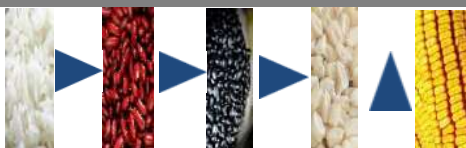


Boletín Mensual No. 93



*Tendencia de los precios
en abril con relación a
marzo 2021.*

I. Mensajes Clave

Los precios internacionales de maíz de referencia (US No.2 Amarillo) subieron en ocho por ciento intermensual y casi un 83 por ciento interanual. La escasez de suministro, la sostenida y fuerte demanda y unas intenciones de siembra inferiores a las previstas, respecto a la producción de 2021 en los Estados Unidos de América, contribuyeron a la renovada firmeza de los precios. El maíz de Argentina también subió en siete por ciento intermensual; ya que el avance de la recolección se retrasó respecto al ritmo del año pasado. Las condiciones desfavorables de la cosecha hicieron subir igualmente los valores del maíz en Brasil en 6 por ciento. Además, los altos precios internos provocaron la suspensión de los derechos de exportación para no encarecer más el precio interno de maíz hasta finales de 2021.

En general, los precios aumentaron en consonancia con las tendencias estacionales en El Salvador, Honduras y Nicaragua, pero eran inferiores más de un 15 por ciento con respecto al año anterior, lo que refleja las abundantes cosechas de 2021. Los precios también subieron estacionalmente en Guatemala por tercer mes consecutivo y eran ligeramente superiores en términos interanuales.

En los próximos tres meses se espera estabilidad en el precio del arroz e incrementos para el maíz blanco y amarillo, mientras que para el frijol es posible que se vean incrementos determinados por la reducción del flujo estacional de cosecha y el efecto rebote de la reactivación económica en la región.

2. Situación actual del mercado internacional y nacionales

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

En la mayoría de los países de la subregión Centroamericana, las labores de preparación de la tierra o de siembra de la cosecha de maíz de la temporada principal de 2021 estaban en curso tras el inicio de las lluvias estacionales en abril. Los mercados de México, con la siembra de la cosecha de maíz de la temporada principal de 2021 en curso, y se situaron en general por encima de los valores de un año antes, debido a los elevados costes de producción por el debilitamiento de la moneda local, que perdió alrededor del 8 por ciento de su valor en los últimos 12 meses. Los precios del maíz amarillo también subieron interanualmente por lo general en toda la subregión.

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

En Brasil, los precios del maíz amarillo siguieron subiendo en abril, apuntalados por la preocupación por el impacto de las condiciones de sequía en los rendimientos de la cosecha principal. La tendencia alcista del mercado internacional ejerció presión adicional sobre los precios, que se situaron muy por encima de los niveles de un año antes. En cuanto al arroz, en Brasil, donde la recolección de la cosecha de 2021 está a punto de terminar, los precios bajaron en abril, ya que la menor demanda de la industria molinera compensó con creces el ritmo lento de las ventas de los agricultores, pero se mantuvieron muy por encima de sus niveles del año anterior.

Según el informe de la FAO, los precios de los frijoles rojos estaban considerablemente más bajos que en abril del año pasado, cuando alcanzaron niveles atípicamente altos tras el aumento de la demanda minorista en medio de la pandemia de COVID-19. Sin embargo, los precios estaban por encima de los niveles de hace dos y tres años, especialmente en Honduras y Nicaragua, donde los huracanes de noviembre afectaron a la cosecha de la segunda temporada de 2020. En Nicaragua - el principal productor y exportador de frijoles rojos-, los precios siguieron debilitándose en abril de 2021, aunque en menor medida que en los dos últimos meses, ya que la recién terminada cosecha de la temporada “apante” mejoró las disponibilidades del mercado. Asimismo, en El Salvador, los precios disminuyeron por segundo mes consecutivo, gracias a las mayores importaciones interanuales del primer trimestre de 2021, combinadas con los precios más bajos de su principal proveedor -Nicaragua-, siguieron ejerciendo presión a la baja. En cambio, en Honduras, los precios subieron ligeramente, aunque se situaron alrededor de un 25 por ciento por debajo de sus niveles elevados de un año antes. En lo que respecta a los frijoles negros, los precios se fortalecieron en Guatemala, reflejando unos suministros reducidos en el mercado -en consonancia con las tendencias estacionales, agravadas por el aumento de los costos de transporte-, y fueron alrededor de un 7 por ciento más altos que un año antes. Por el contrario, los precios de los frijoles negros bajaron en México, con una mayor disponibilidad en el mercado con la cosecha en curso de la temporada menor de 2021, que se espera sea ligeramente inferior en términos interanuales.

En el Caribe, los precios al por menor de los frijoles negros y rojos se fortalecieron en la República Dominicana, donde la siembra de la temporada menor de 2021 estaba en curso bajo condiciones meteorológicas secas en abril. Los precios eran más altos que los de un año antes debido a la reducida cosecha de 2020. Los precios del arroz se debilitaron con el inicio de la recolección de la cosecha de la temporada principal, prevista a un nivel superior a la media gracias a las extensas plantaciones.

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. En el mes de abril 2021 los precios de los granos pagados al mayorista en el mercado La Terminal Ciudad de Guatemala, en comparación con el mes anterior presentaron el siguiente comportamiento:

El maíz blanco incremento en seis por ciento, acorde a la estacionalidad del cultivo, continuó la disminución de la oferta de grano; tanto nacional como, de otros orígenes. Los mercados mayoristas fueron abastecidos de grano almacenado procedente del oriente y norte del país ya que, actualmente no es época de cosecha en ninguna región, sumado el ingreso de maíz mexicano. Es importante señalar que se ha observado un alza anticipada del precio respecto al índice estacional, entre los factores que,

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.

comentan pueden están influenciando este comportamiento son: precio de transporte; tanto interno como externo, alza en los precios internacionales del grano y alta demanda.

Estabilidad en arroz, por abastecimiento al mercado de grano importado y poco volumen de arroz nacional, lo cual ha influido en la estabilidad del precio. El frijol negro se mantuvo estable con una variación del uno por ciento, mientras que el precio del frijol rojo no presentó cambios. Se registró disminución de la oferta; sin embargo, se mantuvo estabilidad en el precio a consecuencia del grano almacenado que fluyó a los mercados mayoristas procedente de los departamentos de Petén, Alta Verapaz, Jutiapa y Chiquimula. El maíz amarillo incrementó en cuatro por ciento, el abastecimiento fue de grano almacenado procedente de áreas productoras de norte y oriente del país, sumado grano de origen mexicano.

En comparación con abril de 2020, el frijol negro aumentó en siete por ciento y el frijol rojo en diez por ciento; el principal factor identificado por los vendedores mayoristas desde el 2020, es el incremento en la demanda.

En el caso del arroz oro se observa estabilidad con variación de uno por ciento; por la estabilidad en el precio del arroz en Guatemala el cual depende directamente del comportamiento de los precios internacionales; ya que el mayor abastecimiento que se da en los mercados es de producto importado. El maíz blanco disminuyó en uno por ciento, se considera en rango estable respecto al año 2020 el cual fue atípico por el COVID-19, pero cabe señalar que el precio es alto.

Los precios de maíz amarillo disminuyeron en nueve por ciento, la variación interanual fue a la baja; esto debido a que el año 2020 en el mismo mes el precio del maíz fue afectado a consecuencia de los cambios en las condiciones de mercado por la presencia del COVID-19.

Con relación a los último cinco años, los productos que experimentaron alzas fueron: arroz oro, 13 por ciento, frijol negro 19 por ciento, frijol rojo siete por ciento, maíz amarillo siete por ciento y blanco 17 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 los vendedores de mercados mayoristas, principalmente al incremento de la demanda, adicional se han ido sumando factores continuos como; la pandemia, las condiciones climáticas de finales del 2020 presentadas en Guatemala, el incremento de los precios

Costa Rica. Durante abril 2021, los precios del arroz 80/20 y maíz blanco marcaron estabilidad con respecto a marzo; mientras que el precio del frijol negro y frijol rojo a la baja en cinco y seis por ciento, atribuible a suministros suficientes producto de importaciones y producto nacional que en conjunto crean un mix de precio competitivo para la industria, dado que las importaciones de graneles no pagan arancel gracias a la activación de mecanismos de exoneración; mientras que la producción nacional es adquirida por la industria para recibir dicho beneficio al amparo de la normativa de comercio internacional con los socios comerciales que abastecen estos granos básicos.

En el comparativo interanual de abril, los precios de los granos básicos permanecen estables, dado que el mercado interno tanto de oferta como demanda encontraron el equilibrio en el abastecimiento evitando el temor a que los anaqueles se vaciaran visto meses atrás y reforzado por políticas públicas que privilegiaron el abastecimiento de la canasta básica en medio de medidas de contención para controlar el contagio del virus, así como la apertura gradual del comercio para que permitiera mayor circulación de los habitantes para fortalecer el consumo de bienes y servicios en general.

Respecto al promedio de los últimos cinco años, disminuyen el precio del arroz 80/20 en ocho por ciento y del maíz blanco en 23 por ciento. Por otro lado, lucen estables el precio del frijol rojo y frijol negro, atribuible a mercados bien abastecidos y expectantes de acontecimientos que inyecten dinamismo a la economía en medio de una tercera oleada de contagios que están incidiendo en nuevos cierres parciales del comercio para limitar los nuevos contagios.

Panamá. En el mes de abril 2021, se presenta estabilidad de precios para el arroz pilado de primera, el frijol rojo (Vigna) y el poroto nacional (Red Kidney). El maíz amarillo presentó una tendencia de precio a la baja de forma leve, Esto en el contexto de precios mayoristas monitoreados en el principal centro de comercialización agropecuaria del país, Merca Panamá.

El arroz pilado de primera mantuvo estabilidad de precios en relación con el mes anterior. Se registró una entrada aproximada de 10,592 quintales del grano por importación de arroz pilado y en cáscara, teniendo como origen principalmente Estados Unidos, seguido por cantidades puntuales de Tailandia e Italia. Una existencia de inventario nacional estable, sumando importaciones puntuales de meses anteriores y el control de precios de canasta básica familiar, mantienen sin cambios el precio de este producto. Se siguen abasteciendo programas de solidaridad alimentaria con arroz nacional en bolsas de comida.

El frijol rojo (Vigna) llega a estabilizar su precio para este mes, teniendo una tendencia de precio a la baja respecto al mes anterior. Se registró para este mes una entrada aproximada por importación de 1,402 quintales, en gran parte variedades sustitutas, con origen desde Estados Unidos, Nicaragua y Perú. El flujo de inventario del mercado internacional, una demanda reducida y los remanentes de inventario nacional mantienen el precio sin cambios.

El precio del poroto nacional (Red Kidney) se mantuvo estable, manteniendo la tendencia del mes anterior. Se tuvo una entrada aproximada del grano por importación de 21,895 quintales del grano, procedente de Estados Unidos, Canadá y Argentina. La reactivación económica del país poco a poco trata de normalizar la demanda estacional del grano; se ha requerido abastecer el mercado de oferta internacional, duplicando la entrada del mes anterior, a esto se suma la existencia de inventario nacional que queda.

El maíz amarillo disminuyó su precio en un cinco por ciento, lo que se considera dentro del rango un comportamiento estable. Se registró para este mes una entrada aproximada de 706,990 quintales del grano por importación, procedente de los Estados Unidos. La demanda de la agroindustria se mantiene, lo que requiere abastecer a los principales productores de oferta internacional, a esto se suma la inclusión del grano en bolsas de comida de programas de solidaridad alimentaria que ejecuta el gobierno actualmente, lo que da como resultado una baja en la compra por parte de los consumidores.

En comparación a los últimos cinco años, el arroz pilado de primera se mantuvo estable en su precio, como resultado de la estacionalidad del grano, el aumento de hectáreas sembradas y cosechadas para este ciclo agrícola. Adicionalmente, el control de precios de la canasta básica familiar se mantiene para el grano. Se ha priorizado el grano nacional por parte del gobierno para abastecer los programas solidarios de alimentos para poblaciones afectadas por afectaciones de COVID.

El precio del frijol rojo disminuyó cinco por ciento, debido a la baja de consumo comparado al año anterior por efectos de las medidas restrictivas, sumando la existencia actual de inventario de original nacional e importado.

El poroto se estabilizó su precio con respecto al año anterior, como consecuencia de la importación sostenida del grano y una baja demanda de consumo por las medidas restrictivas.

Para el maíz amarillo el precio se mantuvo estable, de acuerdo con el comportamiento estacional esperado, dadas las existencias de inventario nacional, la adquisición del grano para abastecer programas de ayuda nacional y la existencia latente de oferta internacional que surte principalmente la agroindustria del país.

Con respecto a los últimos cinco años, el precio del arroz pilado de primera se mantuvo estable para este periodo, debido a los avances en materia de tecnología de cultivo, incentivos por parte del gobierno, dada la gran importancia alimentaria que representa el grano, han generado que poco a poco más productores se vuelquen a cultivar el grano. Asimismo, el control de precios de canasta básica familiar, se indican como factores que mantienen el precio sin cambios.

El frijol rojo (Vigna) disminuyó ocho por ciento su precio. La baja demanda para este periodo por los efectos de pandemia en el mercado, dan como resultado que el precio se haya reducido, a esto se suma una existencia latente del grano que pese ha estado reducida, surte la necesidad actual junto al producto importado.

Para el poroto, el precio se mantuvo estable para este periodo. Un aumento en los volúmenes de importación de este periodo versus años anteriores, indica una dependencia puntual del mercado internacional para abastecer el mercado nacional, a esto se suma una demanda de mercado reducida por efectos de COVID.

Finalmente, el maíz amarillo disminuyó once por ciento debido a la existencia del grano que abastece los programas de apoyo solidario del estado, la existencia de oferta internacional competitiva, y la estacionalidad del grano, factores que dan como resultado una baja del grano en este periodo.

Honduras. Para el mes de abril 2021 con respecto a marzo, el precio del arroz clasificado 96/4 en el principal mercado de Tegucigalpa, Zonal Belén, presenta estabilidad, en vista del convenio que se establece el gobierno y el productor y las importaciones se condicionan de acuerdo con las compras a productores nacionales.

En comparación al año anterior, se presenta precios estables y en relación con cinco años se presenta incremento de cinco por ciento.

El precio del frijol rojo carga de 200 lb., en el principal mercado de Tegucigalpa Zonal Belén presenta estabilidad en los precios, en vista que ingresó productos nuevos de la cosecha a base de riego en la zona de Jamastrán y Oropoli manteniéndose la oferta en los mercados.

En comparación al año anterior presenta incremento de precios del 25 por ciento y en relación con los últimos cinco años se presenta precios estables.

La carga de 200 lb de maíz blanco en el principal mercado de Tegucigalpa Zonal Belén presenta incremento de precios en relación con el mes anterior de seis por ciento; debido a una baja en la oferta. En comparación al año anterior, se presenta una disminución de 31 por ciento y para los últimos cinco años se presenta disminución de 16 por ciento.

República Dominicana. En el mes de abril con relación a marzo 2021, se puede observar que los precios del arroz y frijoles (rojos y negros) permanecen estables, mientras que los precios del maíz amarillo aumentaron en seis por ciento, debido a la influencia en el aumento de los precios a nivel internacional. En comparación al año pasado, se observa estabilidad en los precios del arroz y frijol negro. El maíz amarillo, por el contrario, aumentó en cinco por ciento, motivado por el incremento de los precios internacionales y la disminución en la cosecha internacional. Los frijoles rojos, aumentaron en 42 por ciento; a consecuencia del aumento en los costos de producción asociado con el alza en algunos insumos y además, al factor especulativo del sector comercial relacionado con el aumento de precios de otros rubros agroalimenticios.

Para los últimos cinco años, los precios del maíz amarillo, arroz y frijol negro permanecieron estables; mientras que, los frijoles rojos aumentaron en 31.32 por ciento; motivado a la reducción en los volúmenes importados de cuatro por ciento.

El Salvador. Durante el mes de abril 2021 el comportamiento en relación con el mes anterior, se observa una baja de cinco por ciento en el precio del frijol rojo. De la misma manera se mostró una baja de 21 por ciento respecto a abril 2020, lo que comprueba los precios más altos el año pasado en este producto. 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.

En el maíz blanco, los precios se mostraron estables. En relación con el mismo período de 2020, se observa una baja de 16 por ciento. Cabe 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}

Los pronósticos de precios mayoristas para los productos monitoreados en Centroamérica y República Dominicana para el periodo mayo/julio 2021 se espera estabilidad para el arroz e incrementos para el maíz blanco y amarillo, mientras que para el frijol es posible que se vean incrementos determinados por la reducción del flujo estacional de cosecha y el efecto rebote de la reactivación económica en la región.

Guatemala: El comportamiento esperado para los granos básicos arroz oro, frijol negro, frijol rojo, maíz blanco y maíz amarillo, se espera para el período que los precios tiendan al alza por la reducción del abastecimiento al mercado.

Costa Rica: Para el periodo mayo/julio se espera ligeros incrementos en los granos básicos arroz, maíz y frijol; debido a que los mercados internacionales están experimentando algún estrés producto de bajas reservas exportables y sequías en puntos clave de producción de granos como el maíz y la soya, reforzado por la especulación en las bolsas de materias primas producto de los excesos de capitales atraídos por mejores rendimientos en la inversión comparado con otros instrumentos financieros, lo cual ha promovido un rally de precios no visto en años. Por otro lado, la demanda interna parece repuntar gracias a medidas de estímulo para que la población adquiera bienes y servicios en una economía que necesita algún alivio a un año de crisis sanitaria.

Panamá: Arroz de 1era se pronostica un precio sin cambios para este periodo, dado el control de precios de canasta básica familiar que se mantendrá (no hay pronunciamiento de que no será así), sumando a una sana existencia al momento de grano de origen nacional, que podrá ser reforzado en caso tal con oferta internacional de grandes productores del continente, a precios competitivos.

Frijol rojo y poroto: se estimaría estabilidad del grano, dada la baja demanda del mercado que se reactiva poco a poco, en medida que se levanten acciones restrictivas para la reactivación económica; el poroto podría presentar un aumento, ya que se depende del comportamiento del mercado internacional para los próximos meses.

Maíz amarillo: se prevé un comportamiento estable para los próximos meses, relacionado a la estacionalidad del grano, donde generalmente la segunda parte del año se depende de la oferta internacional, donde el estado normalmente ha tomado medidas en años anteriores como la aplicación de 0% de arancel para la entrada del grano. A esto se suma la existencia de remanente de inventario de la producción nacional, que se utiliza para abastecer la agroindustria y los programas de ayuda alimentaria que ejecuta el gobierno.

Honduras. Se espera para el periodo estabilidad en el precio del arroz clasificado 96/4 y maíz blanco, ligera alza en su precio, por la baja en su oferta. Mientras que, el frijol rojo se espera estabilidad; debido a que se mantiene buena reserva de granos a través de IHMA.

República Dominicana. Se espera estabilidad en los precios del arroz y frijoles (Rojo y Negro), por la entrada de la cosecha y abastecimiento en los mercados. Mientras que, en el maíz amarillo se espera que en el corto plazo aumento en sus precios, por la disminución de la oferta de los países productores, como consecuencia del cambio climático e incremento de la demanda en los países asiáticos. Ante esta

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.

situación el Ministerio de Agricultura del país, ha dispuesto conceder facilidades y apoyo para la siembra de este cereal, por lo que en el mediano plazo se podrían esperar precios más estables del mismo.

El Salvador. Se estima estabilidad en los precios de los granos básicos, partiendo de la combinación favorable si las medidas sanitarias, las condiciones climáticas, la salida de cosecha nacional y las importaciones se mantienen constantes para el periodo mayo/julio 2021.

Cuadro 1. Comportamiento esperado de precios regionales para los próximos tres meses (Mayo/julio 2021):

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	0.51	▲			2.10	▲	1.85	▲	0.94	▶
El Salvador	0.35	▶			1.10	▲			0.86	▶
Guatemala	0.46	▲	0.43	▲	1.44	▶	1.34	▲	1.02	▶
Honduras	0.32	▲			1.05	▲			0.86	▶
Nicaragua	0.30	▲			0.99	▲			0.94	▶
Mexico	0.42	▲			1.35	▶	1.01	▶	1.09	▲
Panamá			0.45	▶	2.04	▶			0.85	▶
Republica Dominicana			0.54	▶	2.04	▲	1.42	▲	0.83	▲

Fuente: Red Regional de Mercados, 2021.

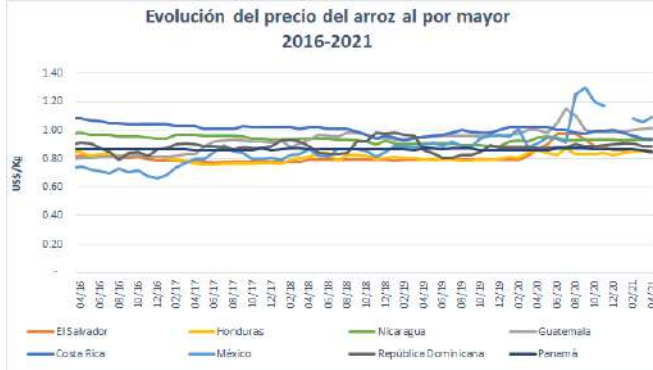
Notas:

1/Los precios corresponden a enero de 2021.

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

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

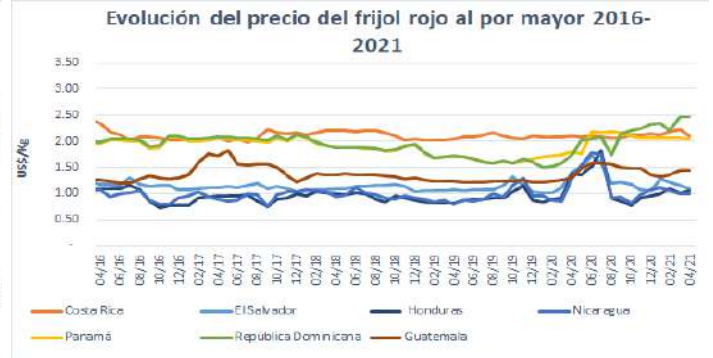
Gráfica 1. Evolución del precio del arroz al por mayor (US\$/Kg)



Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados en 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)

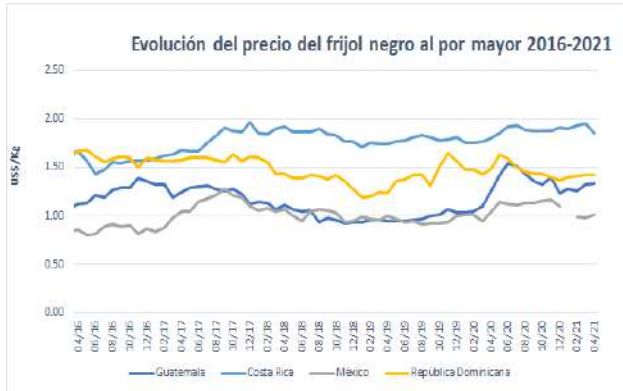


Fuente: *Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.*

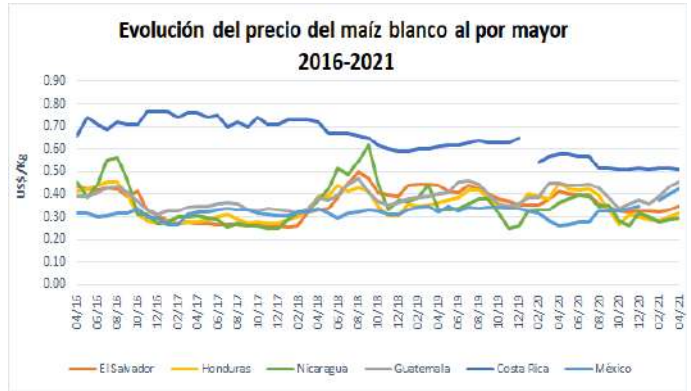
Nota: 1/Frijol rojo. ES, GT, NC, RD y PN en QQ (100 Libras); MX y CR en Kg. En HN sacos de 200 libras

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

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

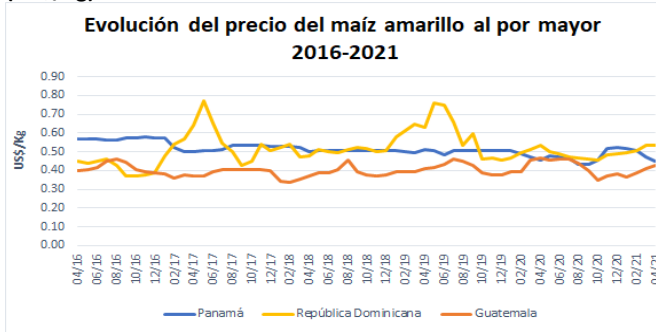


Fuente: Sistemas de Información de Mercados, asociados a la OIMA.
 Nota: 1/Frijol negro. CR en 1KG.; GT y RD en QQ (100 Libras); MX en KG.;
 2/MX variedad bola



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