

PERSPECTIVAS

2021



Contenido ¹

RESUMEN EJECUTIVO	3
PERSPECTIVAS ECONÓMICAS.....	5
CLIMA.....	11
MERCADOS AGROPECUARIOS Y PESQUEROS	13
TRIGO	13
MAÍZ	18
SORGO	25
FRIJOL.....	29
SOYA	31
ALGODÓN	34
CAFÉ	40
AZÚCAR.....	46
CARNE DE BOVINO.....	49
CARNE DE POLLO	56
CARNE DE CERDO.....	60
HUEVO.....	64
CAMARÓN	67
TILAPIA.....	71
ATÚN.....	73
FUENTES DE INFORMACIÓN	76

¹ Documento elaborado con la información disponible a enero de 2021. Las opiniones aquí expresadas son responsabilidad de los autores y no necesariamente reflejan los puntos de vista o políticas de FIRA. Comentarios o sugerencias: diees@fira.gob.mx

RESUMEN EJECUTIVO

El año 2020 será recordado por el impacto social y económico que tuvo la pandemia de COVID-19 en el mundo. Si bien la pandemia ha sido un evento extraordinario, podría tener consecuencias económicas significativas en el mediano y largo plazo.

En el ámbito económico, la economía mundial es, al menos, 7% menor a lo que hubiera sido en un escenario sin pandemia, de acuerdo con las estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) publicadas antes de la pandemia. Hacía casi setenta y cinco años que no se observaba una contracción económica mundial de una magnitud similar.

Para 2021, se prevé un mayor crecimiento económico global dado el inicio de los programas de vacunación y la efectividad probada de algunas vacunas. De acuerdo con el FMI, la economía mundial crecerá en 5.5% en 2021 y 4.2% en 2022. Estas estimaciones se han revisado al alza continuamente, lo que sugiere una perspectiva más clara y positiva para el panorama mundial. Es importante señalar que diversas instituciones internacionales, como el FMI y el Banco Mundial, señalan que, para el cumplimiento de estos escenarios, es clave la distribución efectiva de las vacunas y las inversiones. La recuperación se irá fortaleciendo a medida que la confianza, consumo y el comercio mejoren gradualmente, lo cual se basa en la vacunación en curso.

En cuanto a las condiciones financieras globales, durante 2020 varios bancos centrales implementaron políticas monetarias más laxas y las autoridades monetarias, en varios países, bajaron las tasas de interés. Se espera que las tasas de interés se mantengan en niveles históricamente bajos durante 2021, a fin de que se promueva la actividad económica.

En el caso de México, al igual que muchos otros países, la pandemia ocasionó cierres temporales en sectores considerados como no esenciales, fundamentalmente comercio y servicios, lo que tuvo un impacto importante en el crecimiento económico de 2020 y en otras variables, como el

empleo, el ingreso familiar y en la inversión. De acuerdo con la estimación oportuna del PIB, durante 2020 la economía mexicana disminuyó 8.5% en comparación con 2019. En diciembre de 2020, en la Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado (EEEESP) se prevé un aumento del PIB total de 3.54% en 2021 y de 2.59% en 2022.

A pesar de las circunstancias adversas, el sector primario y agroindustrial en México mantuvo la solidez de los últimos años. El sector primario fue el único sector de la economía con crecimiento, al registrar una tasa anual de 2%. Para 2021, se espera que el sector agropecuario mexicano mantenga la tendencia al alza, impulsada por una mayor actividad económica global.

En el caso de mercados agrícolas internacionales, se observó una tendencia a la baja en el primer semestre del año, ante la caída en la actividad económica, misma que correspondió con una caída importante en los precios del petróleo. En general, el mercado de biocombustibles incidió en los precios de los granos y del azúcar; sin embargo, en la segunda mitad de 2020, los precios tuvieron un importante impulso al alza debido a la reactivación económica en China y a su renovada demanda de productos agrícolas. Así, cerró 2020 con un alza generalizada en los precios, con niveles que no se habían observado desde hace seis años.

Además, existen eventos que podrían tener un efecto negativo sobre la oferta global, los cuales serán necesarios monitorear a lo largo de 2021. En particular, en enero, el gobierno de Argentina intentó, sin conseguirlo, imponer limitaciones a las exportaciones de maíz para poder garantizar el abastecimiento del mercado interno. En el caso de Rusia, el mayor exportador de trigo, empezará a gravar las exportaciones del grano a partir del 15 de febrero. Durante 2021, será importante llevar un seguimiento de este tipo de políticas proteccionistas por parte de países exportadores, ya que la disrupción en los precios internacionales podría ser mayor.

En cuanto a los productos agroindustriales, los mercados internacionales se han beneficiado por el alza generalizada en precios. Si bien en el caso del café se esperaba que los precios internacionales sufrieran debido a las estrategias de confinamiento, éstos cerraron 2020 con un claro comportamiento alcista. Un caso similar se observa en el caso del algodón y de la soya, donde la caída inicial en precios durante la primera mitad del año fue compensada por un alza generalizada en la segunda mitad.

En el caso de los productos pecuarios, destaca el caso de la carne de cerdo. Se estima que el

impacto de la fiebre porcina africana en Asia llegó a su límite durante 2020, por lo que las importaciones de carne de cerdo por parte de China han tenido un fuerte incremento. Se espera que para 2021 continúe esta tendencia en los mercados internacionales, lo que mantendría los precios internacionales relativamente altos a lo largo del año.

Finalmente, para los productos pesqueros como camarón, tilapia y atún, se espera que la producción se mantenga al alza a pesar de las interrupciones que tuvieron lugar durante 2020.

PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

Economía mundial

En 2020, la pandemia del COVID-19 y las medidas adoptadas para evitar su propagación afectaron en alta medida la actividad económica mundial. Después de la severa contracción observada en el segundo trimestre de 2020, en el tercero empezó una recuperación que se mantuvo el resto del año. La recuperación económica fue posible por la reapertura de diversas actividades productivas, y a los programas de apoyo a los hogares y empresas. No obstante, la recuperación ha sido moderada y heterogénea entre países y sectores.²

La implementación de nuevas medidas de confinamiento, ante una nueva ola de contagios a final de 2020, así como variantes del virus en varios países, apuntan a una nueva revisión a la baja en los pronósticos de crecimiento esperado en el cuarto trimestre de 2020 y el primer trimestre de 2021. Por otra parte, las perspectivas de crecimiento para la segunda mitad de 2021 se prevén al alza, debido a los avances en la aprobación, producción y distribución de las vacunas.³

En opinión de los organismos internacionales, se prevé que la economía mundial se recupere moderadamente en 2021 y 2022, luego de la profunda recesión ocasionada por el COVID-19 en 2020. No obstante, prevalece un entorno de incertidumbre sobre los pronósticos por los nuevos contagios y variantes del virus.

La pérdida acumulada del producto, proyectada en el periodo de 2020-2025, se estima en 22 billones de dólares, con respecto a los niveles proyectados antes de la pandemia.⁴

El Fondo Monetario Internacional (FMI) estima que la contracción de la economía mundial en 2020 fue de -3.5%, estimación que mejoró en 0.9 puntos porcentuales en comparación con la estimación de octubre de 2020. Por su parte, el Banco Mundial estima que el retroceso de la actividad económica será de -4.3%, pronóstico que también presenta una mejora de 0.9 puntos porcentuales desde su reporte en junio. Dicha mejora se explica por el mayor dinamismo durante el segundo semestre de 2020, tanto en las economías avanzadas, como en China. Esta última con una recuperación más sólida de los que se había anticipado. Por el contrario, las afectaciones en los mercados emergentes y economías en desarrollo fue más grave de lo esperado.⁵

El FMI pronostica que la economía mundial crecerá en 5.5% en 2021 y 4.2% en 2022. La estimación de 2021 se ha revisado al alza en 0.3 puntos porcentuales con respecto al pronóstico anterior. Lo anterior se explica por el fortalecimiento de la actividad, gracias a las vacunas y al respaldo en las políticas que promueven la actividad en algunas de las principales economías.⁶ Por su parte, el Banco Mundial prevé que la expansión de la actividad económica en 2021 será 4.0% y 3.8% en 2022. Para el cumplimiento de estos escenarios, el Banco Mundial considera clave la distribución efectiva de las vacunas y las inversiones. La recuperación se irá fortaleciendo a medida que la confianza, consumo y el comercio mejoren gradualmente, lo cual se soporta por la vacunación en curso.⁷

² Banco de México. Enero 2021. Minuta número 81. Reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México.

³ Ídem.

⁴ Las vacunas combaten el virus en medio de recuperaciones divergentes. FMI, Dialogo a fondo. 26 de enero de 2021. <https://bit.ly/2Ykpdvtv>

⁵ FMI. January 2021. World Economic Outlook Update. Policy Support and Vaccines Expected to Lift Activity.

⁶ Ídem.

⁷ World Bank. January 2021. Global Economic Prospects. Subdued Global Economic Recovery

La recuperación prevista en los próximos años varía considerablemente entre países. No obstante, dichas proyecciones favorecen al grupo de las economías avanzadas, por el apoyo fiscal adicional en Estados Unidos y Japón, principalmente. Además, se espera que las economías avanzadas tengan una disponibilidad generalizada de vacunas, en comparación con el grupo de economías de mercados emergentes y en desarrollo.⁸

En las economías avanzadas, después de la contracción estimada para 2020 en -4.9%, el FMI prevé que el aumento del PIB será 4.3% en 2021 y de 3.1% en 2022. En este grupo, la recuperación varía entre los países. Se prevé que Estados Unidos y Japón se lleguen a los niveles de actividad de 2019 a mediados de 2021. Mientras que, la Zona del Euro y Reino Unido, se ubicarían a niveles inferiores de 2019 hasta 2022.⁹ El Banco Mundial, pronostica una caída de -5.4% en 2020, y una recuperación de 3.3% en 2021 y 3.5% en 2022. Este pronóstico considera la contención de la pandemia por la vacunación generalizada, y el soporte de una política monetaria favorable, que compense la reversión del apoyo de la política fiscal.¹⁰

En particular, con lo publicado por FMI, en Estados Unidos se estima una reducción del PIB de -3.4% en 2020. Posteriormente, el aumento pronosticado del PIB sería 5.1% en 2021 y 2.5% en 2022. La proyección de 2021 se ajustó al alza en 2.0 puntos porcentuales con relación a la estimación de octubre de 2020, lo cual se explica por el impulso de la actividad económica en el segundo semestre de 2020, y por el apoyo adicional del paquete fiscal en diciembre de 2020.¹¹ Por su parte, el Banco Mundial estima la caída del PIB en -3.6% en 2020; y para 2021 y

2022 un aumento de 3.5 y 3.3%, respectivamente.

En Japón las perspectivas de crecimiento para 2021 (3.1%) también se ajustaron al alza en 0.8 puntos porcentuales, lo cual se debe al impulso adicional de las medidas fiscales de finales de 2020.¹²

En la Zona del Euro, se estima una disminución del PIB en -7.2% en 2020 (-7.4% de acuerdo Banco Mundial). La recuperación de este grupo de economías se pronostica con un aumento de la actividad económica de 4.2% en 2021 y 3.6% en 2022. Con respecto a la estimación de octubre, la proyección de crecimiento para 2021 se ajustó a la baja en un punto porcentual. Lo anterior, por el debilitamiento de la actividad económica desde finales de 2020, y se prevé continúe a inicios de 2021. En estas economías, los contagios han estado al alza, y se han implementado nuevos y estrictos confinamientos.¹³

En los países emergentes y en desarrollo se prevé que la recuperación también sea divergente. El FMI estima que la contracción en 2020 en estas economías fue de -2.4%. Por su parte, la estimación del Banco Mundial es -2.6% (excluyendo a China, el cálculo es de -5.0%). En cuanto a la recuperación, el FMI pronostica un crecimiento de la actividad de 6.3% en 2021 y 5.0% en 2022. Por su parte, el Banco Mundial prevé que sea de 5.0 y 4.2%, en el mismo orden. Si se excluye a China el crecimiento previsto sería de 3.4% en 2021 y 3.6% en 2022.

En 2020, la economía China creció en 2.3% (2.0% BM). Para 2021 el crecimiento económico previsto en este país es 8.1% (7.9% BM), y 5.6% (5.2% BM) en 2022. Lo anterior se respalda en la efectividad de las medidas de contención de la pandemia, la respuesta de la inversión pública, y

⁸ FMI. January 2021. World Economic Outlook Update. Policy Support and Vaccines Expected to Lift Activity.

⁹ Ídem.

¹⁰ World Bank. January 2021. Global Economic Prospects. Subdued Global Economic Recovery

¹¹ FMI. January 2021. World Economic Outlook Update. Policy Support and Vaccines Expected to Lift Activity.

¹² Ídem.

¹³ Ídem.

el respaldo de liquidez de su banco central. En contraste, en países exportadores del petróleo o economías dependientes del turismo, enfrentan

perspectivas difíciles ante la lenta normalización de los viajes transfronterizos y las perspectivas moderadas de los precios del petróleo.¹⁴

Crecimiento económico, 2019-2022 (Variación porcentual real anual del PIB)								
País/Región	2019		2020*		2021**		2022**	
	Banco Mundial	FMI	Banco Mundial	FMI	Banco Mundial	FMI	Banco Mundial	FMI
Mundial	2.3	2.8	-4.3	-3.5	4.0	5.5	3.8	4.2
Países desarrollados	1.6	1.6	-5.4	-4.9	3.3	4.3	3.5	3.1
Estados Unidos	2.2	2.2	-3.6	-3.4	3.5	5.1	3.3	2.5
Zona del Euro	1.3	1.3	-7.4	-7.2	3.6	4.2	4.0	3.6
Japón	0.3	0.3	-5.3	-5.1	2.5	3.1	2.3	2.4
Países en desarrollo	3.6	3.6	-2.6	-2.4	5.0	6.3	4.2	5.0
China	6.1	6.0	2.0	2.3	7.9	8.1	5.2	5.6
India	4.2	4.2	-9.6	-8.0	5.4	11.5	5.2	6.8
Brasil	1.4	1.4	-4.5	-4.5	3.0	3.6	2.5	2.6
México	-0.1	-0.1	-9.0	-8.5	3.7	4.3	2.6	2.5

* Estimado. **Proyectado.

Fuente: El Banco Mundial y World Economic Outlook (FMI). Enero de 2021.

Con el cierre de las fronteras y las interrupciones de suministros internacionales de bienes y servicios el comercio mundial colapso en 2020. De acuerdo con el Banco Mundial se estima una contracción de -9.5% en 2020, con una afectación de más economías en comparación con la recesión mundial de 2009. Posteriormente, el comercio se estabilizaría con un crecimiento promedio de 5.1% en 2021-2022.¹⁵ Por su parte, el FMI, con base en la recuperación económica mundial, pronostica que los volúmenes del comercio crezcan en 8% en 2021, para luego moderarse al 6% en 2022. No obstante, se espera que la recuperación del comercio de los servicios sea más lenta que los volúmenes de mercancías.¹⁶

Los precios de las materias primas sufrieron una fuerte caída a inicios de 2020 debido a la pandemia del COVID-19. No obstante, desde mediados de 2020, la mayoría de estos precios empezaron a recuperarse. Así, los pronósticos para 2021 y 2022, de acuerdo con el Banco

Mundial, plantean un ajuste al alza en la mayoría de los precios de las materias primas.

En 2020, los precios del petróleo se cotizaron en 41 USD/barril, lo que representó una caída de 34% con respecto a 2019. Lo anterior, debido a la disminución de la demanda mundial en -9.0%, que significó la mayor caída en un año. Las expectativas para el precio del petróleo son ligeramente al alza, 44 USD/barril en 2021 y 50 USD/barril en 2022. Entre los factores que pudieran influir en los precios, es la evolución de la pandemia y la demanda mundial del petróleo. En contraste, las noticias positivas recientes sobre las vacunas han reducido el riesgo de estos factores.¹⁷

De acuerdo con el Banco Mundial los precios agrícolas crecieron en 4.0% en 2020. Lo anterior, ante una menor oferta y una demanda mayor a la esperada, principalmente de aceites y harinas

¹⁴ Ídem.

¹⁵ World Bank. January 2021. Global Economic Prospects. Subdued Global Economic Recovery

¹⁶ Ídem.

¹⁷ Ídem.

comestibles. Para 2021 se prevé que los precios agrícolas exhiban un crecimiento más moderado.

*Economía nacional*¹⁸

En el reporte de enero de 2021, el Banco Mundial estima que la economía mexicana tendrá una contracción de -9.0% en 2020. Lo cual presenta una mejora de 1.5 puntos porcentuales con relación a la estimación de junio. Las proyecciones de crecimiento para 2021 y 2022 son de 3.7% y 2.6%, respectivamente. La recuperación prevista en 2021 presupone que las exportaciones aumentarán a medida que la economía de Estados Unidos se recupera, y la incertidumbre de la política comercial disminuye con la entrada en vigor del T-MEC (Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá) desde julio de 2020. No obstante, el aumento estimado para 2021 será insuficiente para revertir la caída del PIB en 2020. Además, otros factores que podrían incidir negativamente en el pronóstico es la consolidación fiscal planificada y el menor dinamismo de la inversión.

Por su parte, el FMI señala que la reducción del Producto Interno Bruto (PIB) en México será de -8.5%, estimación que presenta una mejora de 0.5 puntos en comparación con la estimación de octubre de 2020. Mientras que, prevé una recuperación de 4.3% en 2021 y 2.5% en 2022.

De acuerdo con la Estimación Oportuna del PIB, publicada por Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), en 2020 la economía mexicana se contrajo en -8.5% a tasa anual. En el primer trimestre de 2020, el PIB se redujo en -2.2% tasa anual, mientras que en el segundo descendió hasta -18.7%. En el tercer trimestre la reducción fue -8.6% y, con cifras oportunas, para el cuarto trimestre se estima una caída -4.6% a tasa anual.

A partir del tercer trimestre de 2020, la actividad económica mostró señales de recuperación, debido al fortalecimiento de la demanda externa, la reapertura de diversas actividades y una mayor movilidad de la población. Dicha recuperación continuó a inicios del cuarto trimestre, no obstante, por debajo de los niveles previos a la pandemia.¹⁹

En el cuarto trimestre las exportaciones continuaron presentando un desempeño favorable, debido al aumento de exportaciones automotrices y del resto de las exportaciones manufactureras, alcanzando un nivel superior al registrado antes de la pandemia.

En el tercer trimestre, el consumo registró un débil dinamismo, que se explica por la lenta reactivación del consumo de bienes y servicios de origen nacional, y el freno del avance que venía presentando del rubro de origen importado. En el cuarto trimestre se registró una mejoría en el consumo, por las ventas de vehículos ligeros y al desempeño favorable de las ventas en los negocios asociados a la ANTAD.

La inversión, registró una mejoría entre junio y agosto, no obstante, en septiembre revertió esa tendencia, a niveles inferiores a los registrados antes de la pandemia. No obstante, la inversión podría reportar una mejora moderada a inicios cuarto trimestre.

Por el lado de la producción, en los dos últimos trimestres la actividad productiva continuó exhibiendo cierta recuperación. En septiembre, las actividades terciarias siguieron recuperándose. En octubre, la actividad industrial

¹⁸ Sección con información de Banco de México. Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado, diciembre de 2020; y, Banco de México. Enero 2021. Reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México.

¹⁹ Banco de México. Enero 2021. Minuta número 81. Reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México

continuó mejorando, por la reactivación de las manufacturas y la minería, ésta última a un ritmo más moderado. En tanto que la construcción permanece en niveles bajos.²⁰

Por grupos de actividades, con base en la estimación oportuna del PIB, en 2020 el sector primario creció en 2.0%, el secundario se contrajo en -10.2% y el terciario en -7.9%, todos en su comparación anual.

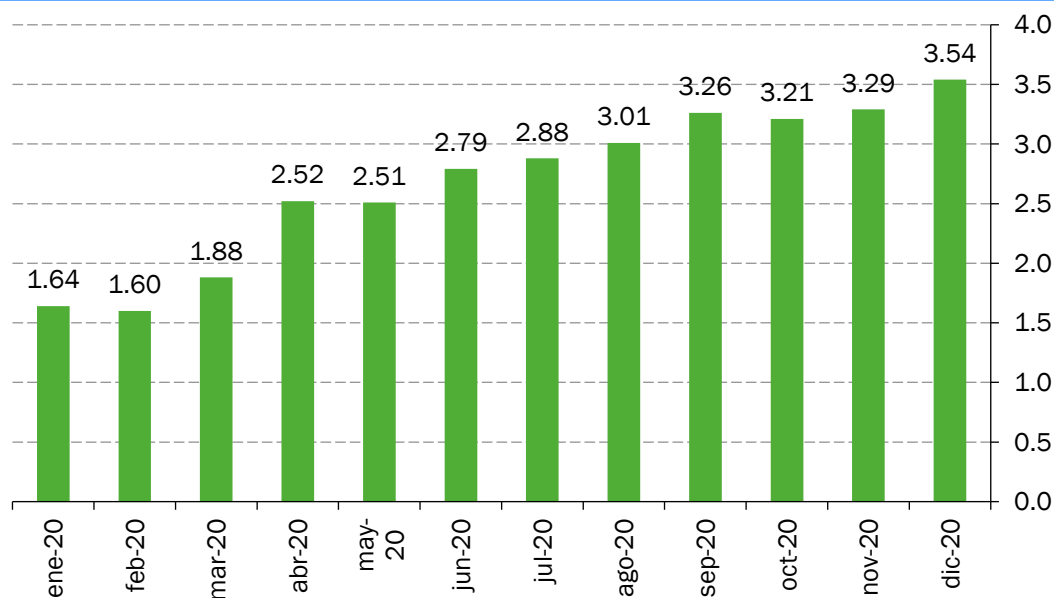
Durante 2020, el sector primario fue el único sector que reportó variaciones positivas en su comparación anual, y registró la menor afectación en el segundo trimestre de 2020. En el primero y segundo trimestre de 2020, las actividades primarias se redujeron en -2.84 y -0.93% a tasa anual. En cambio, el sector secundario se contrajo en -3.25 y -25.47% a tasa anual, y el terciario en -1.16 y -16.27%, respectivamente. Al tercer trimestre de 2020, las

actividades secundarias todavía presentaban una disminución del PIB de -8.84%, similar al de las actividades terciarias que fue -8.89%. En contraste, las actividades primarias registraron un aumento anual de 7.37%. Con la estimación oportuna de INEGI, en el último trimestre de 2020, el sector primario creció en 4.9% a tasa anual. En contraste, el sector secundario retrocedió en -3.4% y el terciario en -5.3%.

En diciembre de 2020, en la Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado (EEEESP) se prevé un aumento del PIB de 3.54% en 2021 y de 2.59% en 2022.²¹

Por trimestre de 2021, se estima una disminución del PIB de -4.15% en el primer trimestre del año, posteriormente, se prevé un aumento de 12.92% en el segundo trimestre y, de 3.79 y 3.09% para el tercer y cuarto trimestre, respectivamente.

Evolución de las expectativas de crecimiento económico en México para 2021
(Variación porcentual anual del PIB*)



Fuente: Banco de México. Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado.
*Se refiere al promedio de las estimaciones.

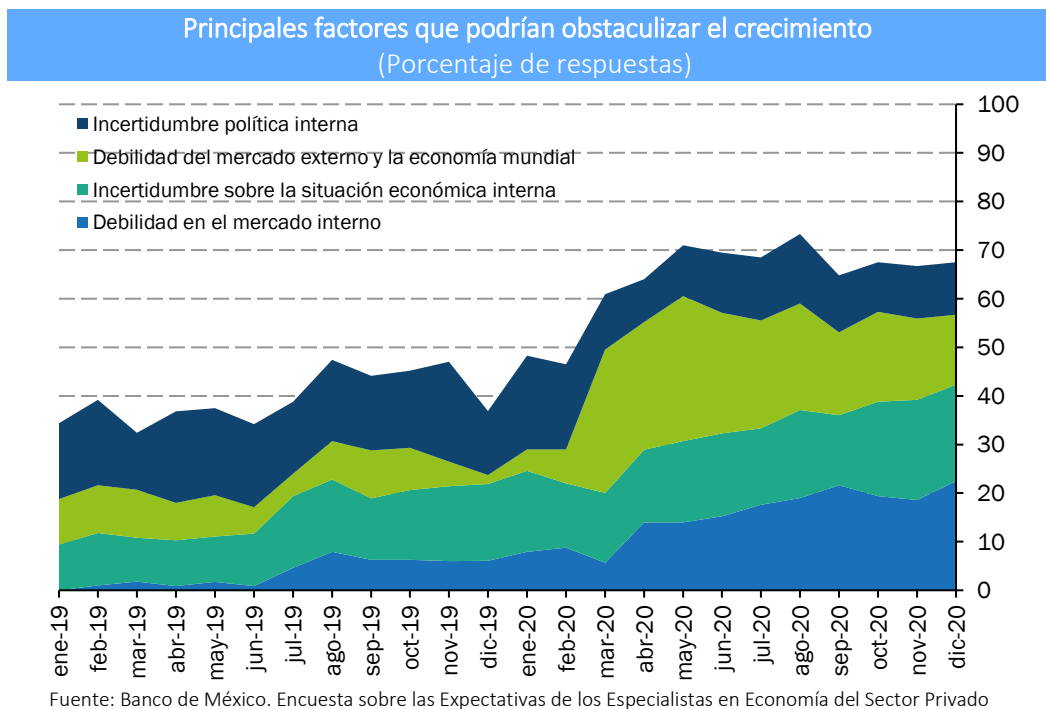
²⁰ Ídem.

²¹ Fecha de encuesta.

De acuerdo con los especialistas del Sector Privado encuestados por el Banco de México, los principales factores que podrían obstaculizar el crecimiento en México en los próximos seis meses, son: la debilidad en el mercado interno; la incertidumbre sobre la situación económica interna; la debilidad del mercado externo y la economía mundial, y la incertidumbre de la política interna. Dichos factores representaron el 67.5 por ciento de las respuestas en la encuesta de diciembre de 2020.

La mayoría de los integrantes de la Junta de Gobierno del Banco de México, en diciembre de 2020, señaló que en el país prevalece un entorno

de incertidumbre y persisten los riesgos a la baja para la actividad económica. De continuar con el aumento de los contagios puede haber un reforzamiento de medidas de distanciamiento que afectarían la recuperación; hay incertidumbre entre el proceso de adquisición y distribución de las vacunas, y su eficiencia. Entre los riesgos para actividad productiva, se señalan: i) volatilidad en los mercados financieros, por disminución del apetito de riegos o factores idiosincráticos; ii) mayores problemas de solvencia en hogares y empresas, y iii) afectación a las finanzas públicas y su impacto en las condiciones de acceso a los mercados financieros.²²



Las expectativas de la inflación general, en el corto plazo, se encuentran en un nivel cercano al objetivo del Banco de México. De acuerdo con los especialistas del sector privado, la inflación general se prevé en 3.57% al cierre de 2021, y en

3.53% en 2022. Lo anterior es ligeramente mayor a lo que se estimó al cierre de 2020 que fue de 3.38%. En los tres casos, se ubica en el rango objetivo (entre 2 y 4 por ciento).

²² Banco de México. Enero 2021. Minuta número 81. Reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México

En diciembre de 2020, la inflación general en México se ubicó en 3.15%, lo cual fue resultado del incremento de la inflación subyacente en 3.8% y de 1.18% la inflación no subyacente. La inflación no subyacente disminuyó por la menor variación en los precios de las frutas y verduras (0.10%) que fue menor que en los meses previos.

La evolución de la inflación, en el corto y largo plazo, está expuesta a varios riesgos. La Junta de gobierno señala los siguientes: a la baja: i) un efecto mayor al esperado por la brecha negativa del producto, mayores medidas de distanciamiento social o persistencia en las reducciones de precios por el Buen Fin, ii) menores presiones inflacionarias globales; y iii) una mayor apreciación cambiaria. Al alza: i) presiones en la inflación subyacente; ii) eventos de depreciación cambiaria; y iii) presiones en los costos de las empresas.²³

CLIMA

Durante el invierno de 2020/21, el sistema oceánico y atmosférico combinado indican la presencia del fenómeno meteorológico conocido como “La Niña”²⁴. Según el Centro de Predicción Climática, existe un 95% de probabilidad de que este fenómeno perdure durante el primer cuatrimestre del 2021. Para abril-junio 2021, se estima que la probabilidad de transición a “El Niño”²⁵, también conocido como Oscilación del Sur, es de 55 por ciento²⁶. Las condiciones de La Niña suelen reducir las precipitaciones de diciembre a febrero/mayo en África oriental, el

La expectativa para la Tasa de Fondo Interbancario al cierre de 2021 se prevé en 3.96%. Para 2022 se pronostica un ligero ajuste al alza en este indicador, en un nivel de 4.28%. Lo anterior con los resultados de la EEEESP de diciembre de 2020.

La cotización promedio del tipo de cambio FIX en 2020 fue de 21.50 pesos por dólar (\$/USD), lo que representa una depreciación de -4.3% a tasa anual. No obstante, en diciembre el tipo de cambio promedió 19.96 \$/USD, lo que significó una apreciación acumulada de 21.5% en relación a su máxima cotización en abril (24.27 \$/USD).

En cuanto las expectativas para el tipo de cambio se prevé que se ubique en 20.65 \$/USD al cierre de 2021 y en 21.07 \$/USD en 2022.

sur de EE. UU., el norte de Oriente Medio, el sur de Asia central y otros países. En enero, la reducción de las lluvias se acentúa en el sur de Brasil, el norte de Argentina, el este de China, la península de Corea y el sur de Japón. Por otro lado, las condiciones de La Niña suelen aumentar las precipitaciones de diciembre a febrero/mayo en el sudeste de Asia, el sur de África, el sur de Centroamérica, el norte de Sudamérica y en el extremo sur de India y Sri Lanka²⁷.

A finales de 2020, las temperaturas de Estados Unidos estuvieron por encima de lo normal en

²³ Banco de México. Enero 2021. Minuta número 81. Reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México

²⁴ Se considera que existen las condiciones de “La Niña” se observa una anomalía negativa en la temperatura de la superficie del mar de -0.5 C o menos en un período de un mes en la región del Niño-3.4 del Océano Pacífico ecuatorial y existe la probabilidad de que se alcance el umbral de El Índice Oceánico de 3-meses de El Niño y se observa una respuesta atmosférica asociada típicamente con La Niña sobre el Océano Pacífico ecuatorial.

²⁵ Se considera que existen las condiciones de “El Niño” cuando se observa una anomalía positiva en la

temperatura de la superficie del mar de 0.5 C o más en un período de un mes en la región de El Niño-3.4 del Océano Pacífico ecuatorial y existe la probabilidad de que se alcance el umbral de El Índice Oceánico de 3-meses de El Niño y se observe una respuesta atmosférica asociada típicamente con El Niño sobre el Océano Pacífico ecuatorial.

²⁶ NOAA. ENSO: Discusión Diagnosticada. 14 de enero de 2021.

²⁷ AMIS, Market Monitor, Diciembre de 2020.

diversas regiones. La sequedad afectó el trigo de invierno y obstaculizó el establecimiento de cultivos, principalmente en Colorado, Texas, Nebraska y Kansas. En los estados del Atlántico medio y sur, los períodos de fuertes lluvias, incluida la interacción entre la tormenta tropical Eta y un frente frío, obstaculizaron las actividades de cosecha de una variedad de cultivos de verano, incluidos el algodón y la soya²⁸.

Tras un prolongado período de sequía, oportunas precipitaciones a finales de año mejoraron las perspectivas de siembra de cereales de verano, semillas oleaginosas y algodón en Argentina. El sur de Brasil, en donde también se observó un largo periodo de sequía, se recibieron lluvias necesarias para el buen desarrollo de maíz y soya. Sin embargo, las lluvias se mantuvieron intermitentes en regiones clave de soya del centro de Brasil, alimentando las preocupaciones sobre el rendimiento esperado²⁹.

En Europa, la humedad facilitó la siembra y desarrollo de cultivos a fines del invierno, especialmente en Europa oriental. En otras regiones, el clima seco y cálido permitió que los cultivos de invierno se desarrollaran favorablemente. En la Península Ibérica, La temporada fresca y húmeda tuvo un comienzo favorable, lo que proporcionó buenas perspectivas para la siembra y el establecimiento de cereales de invierno a principios de temporada.

El Monitor de sequía de México³⁰, publicado por CONAGUA a inicios de 2021, reporta clima anormalmente seco para el 79.9% de la superficie nacional. Este porcentaje se convierte en el mayor registro desde septiembre de 2011. Las mayores anomalías se ubican en la región noreste, en donde 56% de la superficie se encuentra en sequía extrema. Por otro lado, durante la primera quincena de enero se observaron lluvias por arriba del promedio sobre la vertiente del Golfo de México, Chiapas y la Península de Yucatán.

Precipitaciones registradas a finales de 2020 mejoraron los niveles de reservorios en las cuencas del noreste. Asimismo, fuertes lluvias beneficiaron la agricultura de invierno en Nayarit. En el norte de Tamaulipas y Coahuila se mejoraron las perspectivas de germinación y establecimiento de sorgo de invierno gracias a lluvias dispersas. Finalmente, la sequía estacional favoreció la cosecha de maíz y otros cultivos de verano en la meseta sur³¹.

En enero de 2021, la disponibilidad de agua en presas de almacenamiento para riego se ubica en 47,632.5 hm³, lo que representa una caída de 25% a tasa anual. Se reporta que 82 presas contienen niveles por arriba del 50% de su capacidad, 38 presas contienen entre el 20 y 50% y 18 registran niveles por debajo del 20 por ciento³².

²⁸ USDA, World Agricultural Weather Highlights, 10 de diciembre de 2020.

²⁹ USDA, World Agricultural Weather Highlights, 10 de diciembre de 2020.

³⁰ Monitor de Sequía en México, CONAGUA.

³¹ USDA, Weekly weather and crop bulletin, 21 de enero de 2021.

³² Almacenamiento en presas de uso agrícola, SIAP SADER.

MERCADOS AGROPECUARIOS Y PESQUEROS

TRIGO

Mercado mundial

Durante el ciclo comercial 2020/21, la producción mundial de trigo alcanzaría el máximo histórico de 772.6 millones de toneladas (mdt), según estimaciones del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA).³³ Esta cosecha representaría un incremento anual de 1.1 por ciento. El nuevo récord de producción estaría impulsado por el incremento anual de 2.3% en la superficie cosechada, lo cual compensa la caída de 1.2% en el rendimiento promedio.

Los principales productores de trigo serían la Unión Europea, China e India, con participaciones de 18, 17 y 14 por ciento, respectivamente. En la Unión Europea, se prevé que la producción caiga cerca de 12%, debido a reducciones importantes en la superficie cosechada y en el rendimiento. En China, la producción se mantendría en el mismo nivel del ciclo comercial anterior, mientras que en la India se prevé un incremento del 4 por ciento.

Se destaca el incremento de 16% en la producción esperada en Rusia, quien se convertiría en el cuarto productor a nivel mundial.

El consumo mundial del grano se prevé en 755 mdt, superando en 1.9% el máximo histórico observado durante el ciclo 2019/20. El principal uso del grano será el consumo humano e industrial, el cual representa el 81% del consumo total. El 19% restante se destinaría al consumo forrajero, el cual crecería 2.5% a tasa anual. China se mantiene como el principal país consumidor a nivel mundial con 135 mdt (crecimiento anual de 7%), seguido por la Unión Europea con 118.5 mdt (caída de 3 por ciento). Tales países concentrarían un tercio del consumo a nivel mundial, seguidos por India, Rusia y Estados Unidos.

Mercado mundial de trigo, 2018/19-2020/21*
(Millones de toneladas)

Concepto	2018/19	2019/20	2020/21*	Variación anual (%)
Producción	730.9	763.9	772.6	1.1
Exportaciones	173.7	191.5	193.8	1.2
Importaciones	171.2	185.3	189.3	2.2
Consumo	732.2	740.8	755.0	1.9
Consumo forrajero	139.2	139.0	142.4	2.5
Consumo humano e industrial	593.0	601.8	612.7	1.8
Inventarios finales	283.2	300.1	313.2	4.4
Inventarios/Consumo (%)	38.7%	40.5%	41.5%	

Fuente: USDA.

* Estimado en enero de 2021.

³³ Ciclo comercial julio/junio.

Por el lado del comercio internacional, las importaciones y exportaciones mantendrían la dinámica de crecimiento observada recientemente. Los principales importadores a nivel mundial serían Egipto, Indonesia y China. Se destaca el incremento de 68% en las importaciones esperadas en China, las cuales ascenderían a 9,000 mdt impulsadas por el incremento en la demanda doméstica de dicho país asiático. Por su parte, las exportaciones estarían lideradas por Rusia, con envíos de 39 mdt y crecimiento anual de 13 por ciento. En segundo lugar, se encuentra Estados Unidos (26.8 mdt y crecimiento de 2 por ciento), seguido por Canadá

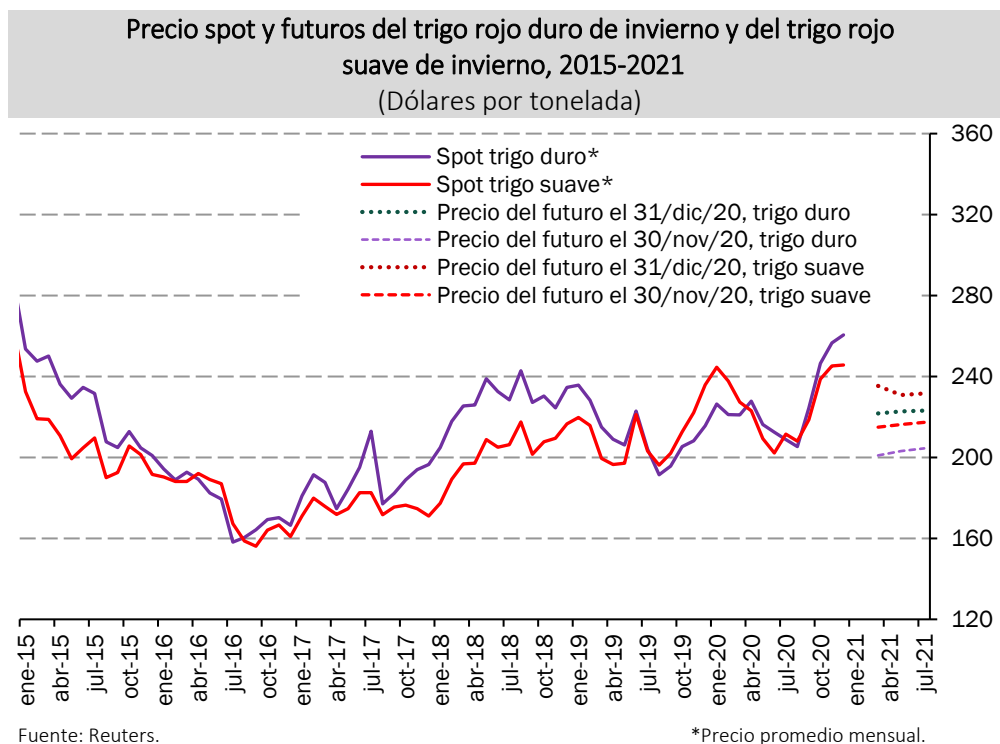
Precios internacionales

Durante la primera mitad de 2020, la cotización internacional del trigo rojo suave de invierno mostró una tendencia a la baja, llegando a 202 dólares por tonelada en junio. Por el contrario, durante la segunda mitad el precio se incrementó y cerró el año en 246 dólares por tonelada, el mayor valor desde inicios de 2015. El precio del trigo rojo duro de invierno mostró un comportamiento similar y cerró el año en 260 dólares por tonelada. La apreciación del trigo fue resultado de una sólida actividad comercial internacional y ajustes a la baja en las estimaciones de producción.

y la Unión Europea con 26.5 mdt. Las exportaciones de la Unión Europea caerían en 31% a tasa anual, debido a la caída en su producción y menores precios de sus principales competidores.

El inventario final se estima en 313.2 mdt, nuevo máximo histórico. Este valor supera en 4.4% lo registrado el ciclo anterior. En la última década, se observa una tasa media de crecimiento anual de 5 por ciento en el inventario final de trigo, resultado de mayor dinamismo en la oferta que en la demanda del grano.

En el mercado de futuros, de octubre a diciembre de 2020, ajustó al alza las cotizaciones de ambas variedades para la primera mitad de 2021, las cuales actualmente se encuentran alrededor de 223 dólares por tonelada (trigo duro) y 232 dólares por tonelada (trigo suave). Dependiendo de las lluvias en las Grandes Planicies de EEUU, así como de las exportaciones de Rusia, los precios podrían ajustarse en la primera mitad del año.



Mercado nacional

La producción nacional proyectada para el ciclo comercial 2020/21 es de 3.05 mdt, lo cual representaría una caída de 6.7 por ciento a tasa anual. Esta caída es debido a que se espera menor superficie cosechada. El consumo se estima cercano a 7.4 mdt, mismo nivel registrado en el ciclo comercial anterior. Así, el déficit entre producción y consumo ascendería a 4.35 mdt,

superando en 5.3% el déficit del ciclo comercial anterior.

Sonora participó con 55% de la producción nacional del grano durante el año agrícola 2019³⁴, aportando cerca de 1.8 mdt. Otros estados con contribuciones relevantes son Guanajuato, Baja California y Sinaloa, con participaciones de 11, 8 y 6 por ciento respectivamente.

³⁴ El año agrícola del año *t* comprende el ciclo Otoño-Invierno que inicia en *t-1* y el ciclo Primavera-Verano del año *t*.



En nuestro país, el trigo es utilizado para la preparación de pan, galletas o pasteles (trigo panificable o harinero) y para la producción de pastas para consumo humano (trigo cristalino).

La oferta total de **trigo panificable** en 2020/21, reportada en el Boletín trimestral Balanza disponibilidad-consumo³⁵, sería cercana a 7.3 millones de toneladas. Esta oferta estaría 2.7% por debajo de la oferta de trigo panificable del ciclo inmediato anterior. La oferta en 2020/21 estaría compuesta por 968,000 toneladas de inventario inicial, 1.8 mdt de producción nacional y 4.6 mdt de importaciones. Por su parte, la demanda de trigo panificable en 2019/20 ascendería a 6.5 mdt, lo que representa una caída de 1.3% a tasa anual. El consumo humano concentraría el 98 por ciento de la demanda total, mientras que el resto de la demanda se destina a

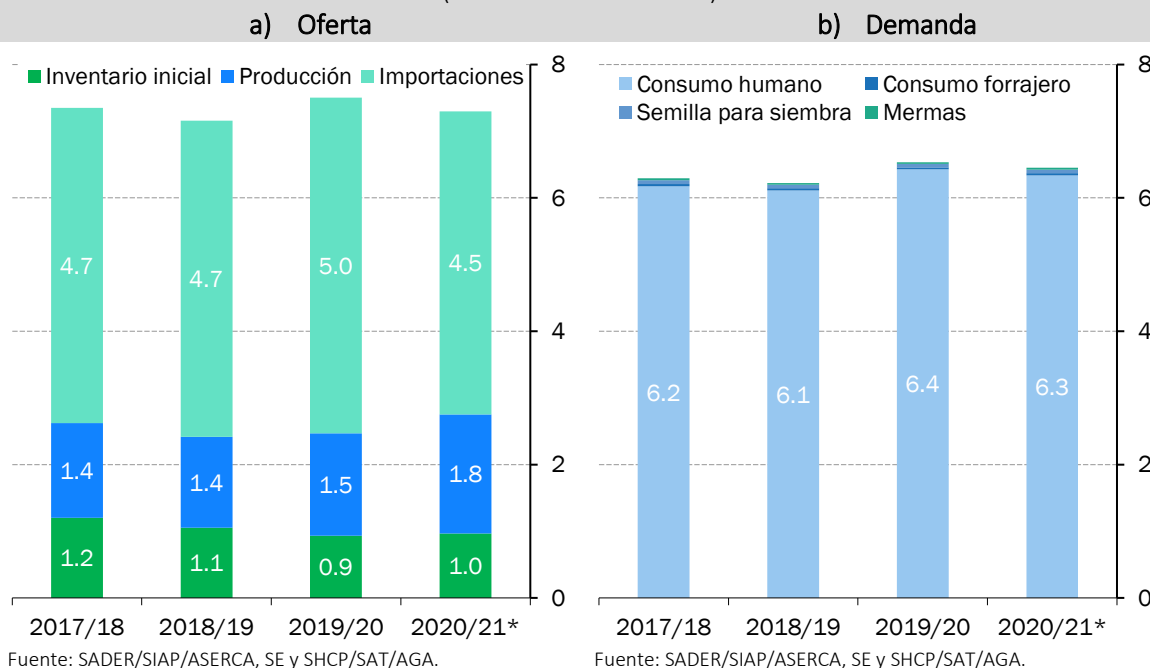
consumo forrajero, semillas para siembra y mermas.

Por su parte, la oferta de **trigo cristalino** se estima en 1.5 mdt, casi 31% por debajo de la oferta del ciclo 2019/20. Esta baja en la superficie sembrada de trigo cristalino se debe a que los apoyos de precios de garantía favorecen la siembra de maíz y trigo panificable. La producción nacional aportaría el 79% de la oferta, seguido por 21% de inventario inicial. La demanda total de esta variedad de trigo durante 2020/21 se prevé en 1.4 mdt, y estaría compuesta por: 708 mil toneladas para consumo humano, 529 mil toneladas para exportaciones, 59 mil toneladas para consumo forrajero, 34 mil toneladas de semillas para siembra y 7 mil toneladas de mermas.

³⁵ Grupo de Trabajo de Balanzas de Disponibilidad-Consumo, con información de

SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA. Se considera ciclo comercial abril/marzo.

Oferta y demanda de trigo panificable en México, 2017/18-2020/21* (Millones de toneladas)



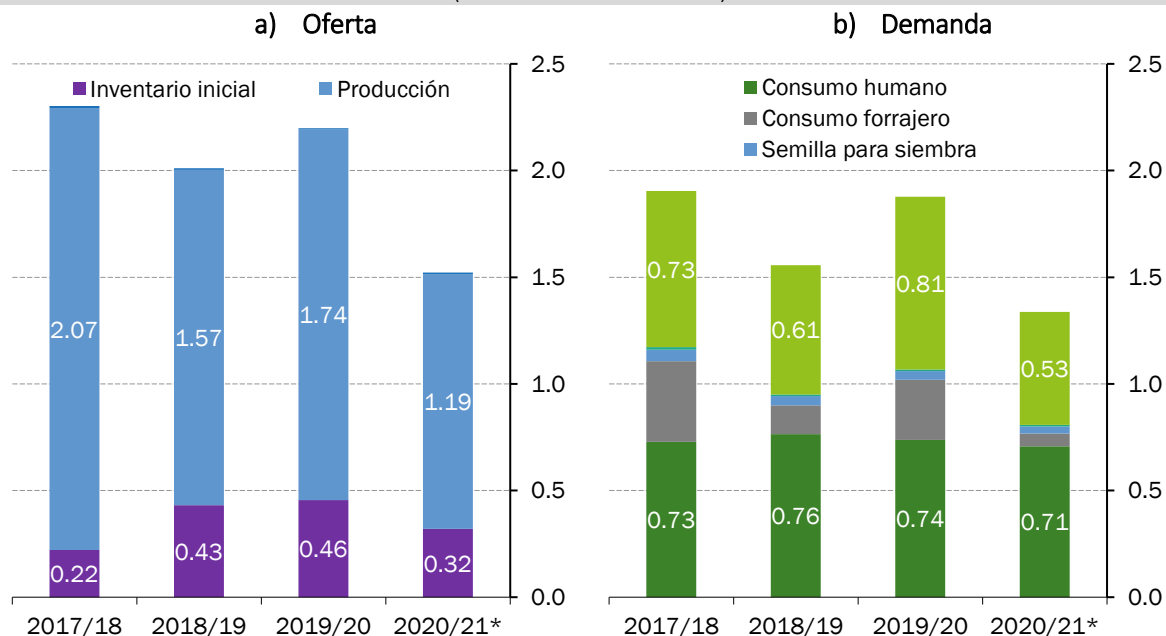
Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

Nota: El ciclo comercial se considera como el periodo abril/marzo.

*Datos estimados para el cierre el periodo, con información publicada en octubre de 2020. Para el ciclo 2021/22 no se publicó información al mes de enero de 2021.

Oferta y demanda trigo cristalino en México, 2017/18-2020/21* (Millones de toneladas)



Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

Nota: El ciclo comercial se considera como abril/marzo.

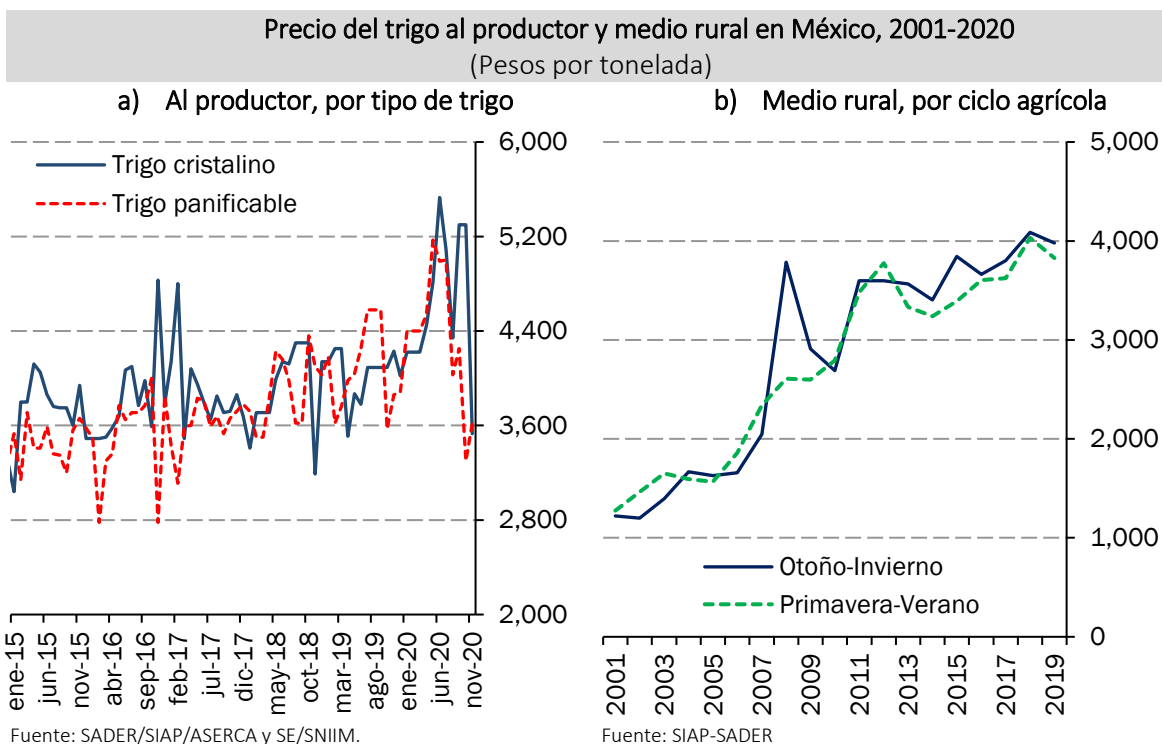
*Datos estimados para el cierre el periodo, con información en enero de 2020.

Precios nacionales

El precio promedio en el medio rural durante 2019 del trigo OI fue de 3,977 pesos por tonelada. Este valor fue 2.6% menor que el precio del ciclo anterior. Por su parte, el precio del trigo PV fue de 3,836 pesos por tonelada, lo que representó una caída anual de 6.8 por ciento.

El precio al productor del trigo cristalino promedió 4,637 pesos por tonelada durante 2020. Al inicio del año, el precio de esta variedad

mostró tendencia alcista y en junio llegó al máximo histórico de 5,530 pesos por tonelada. Durante el último trimestre de 2020 el precio se ha ajustado a la baja y cerró el año alrededor de 3,530 pesos por tonelada. Por su parte, en mayo de 2020 el precio al productor del trigo panificable llegó al récord de 5,170 pesos por tonelada. A partir de ese mes, la tendencia en el precio ha sido a la baja, cotizándose en noviembre en 3,620 pesos por tonelada.



Maíz

Mercado mundial

La producción mundial de maíz durante el ciclo comercial 2020/21³⁶, según estimaciones de USDA, sería cercana a 1,134 millones de toneladas (mdt). Con respecto al ciclo comercial anterior, este volumen representaría un

incremento de 1.6 por ciento. Este mismo aumento se prevé para la variación anual de la superficie cosechada, mientras que el

³⁶ El ciclo comercial comprende el periodo octubre/septiembre.

rendimiento promedio mundial se mantendría en 5.77 toneladas por hectárea.

Estados Unidos, Brasil y China liderarían la producción del grano, con participaciones esperadas de 32, 23 y 10 por ciento, respectivamente. La producción estadounidense superaría en 4.1% lo registrado el ciclo anterior, impulsada por un aumento anual de 1.4% en la superficie cosechada y de 2.7% en el rendimiento. La producción de China se mantendría en el mismo nivel del ciclo comercial anterior, mientras que para Brasil se proyecta un incremento de 7 por ciento.

El consumo mundial se mantendría al alza por octavo ciclo consecutivo. En 2020/21 se alcanzaría el récord de 1,146 mdt, superando en

1.5% el récord anterior. El consumo forrajero ascendería a 725 mdt, mientras que el consumo humano e industrial se estima en 420.7 millones de toneladas. Los principales países consumidores serían Estados Unidos, China y la Unión Europea, concentrando cerca del 59% del consumo mundial.

El comercio internacional de maíz se proyecta en crecimiento, con un volumen exportado de 183.6 mdt, lo que representaría una variación de 8% a tasa anual. El incremento en la demanda reduciría el inventario final en 6.3%, el cual se ubicaría cercano a 284 mdt, el menor valor de los últimos seis ciclos comerciales.

Mercado mundial de maíz, 2018/19-2020/21*
(Millones de toneladas)

Concepto	2018/19	2019/20	2020/21*	Variación anual (%)
Producción	1,123.8	1,116.4	1,133.9	1.6
Exportaciones	181.7	170.0	183.6	8.0
Importaciones	164.4	165.2	176.3	6.7
Consumo	1,127.2	1,128.6	1,145.7	1.5
Consumo forrajero	703.6	714.8	725.0	1.4
Consumo humano e industrial	423.6	413.8	420.7	1.7
Inventarios finales	320.0	303.0	283.8	-6.3
Inventarios/Consumo (%)	28.4%	26.8%	24.8%	

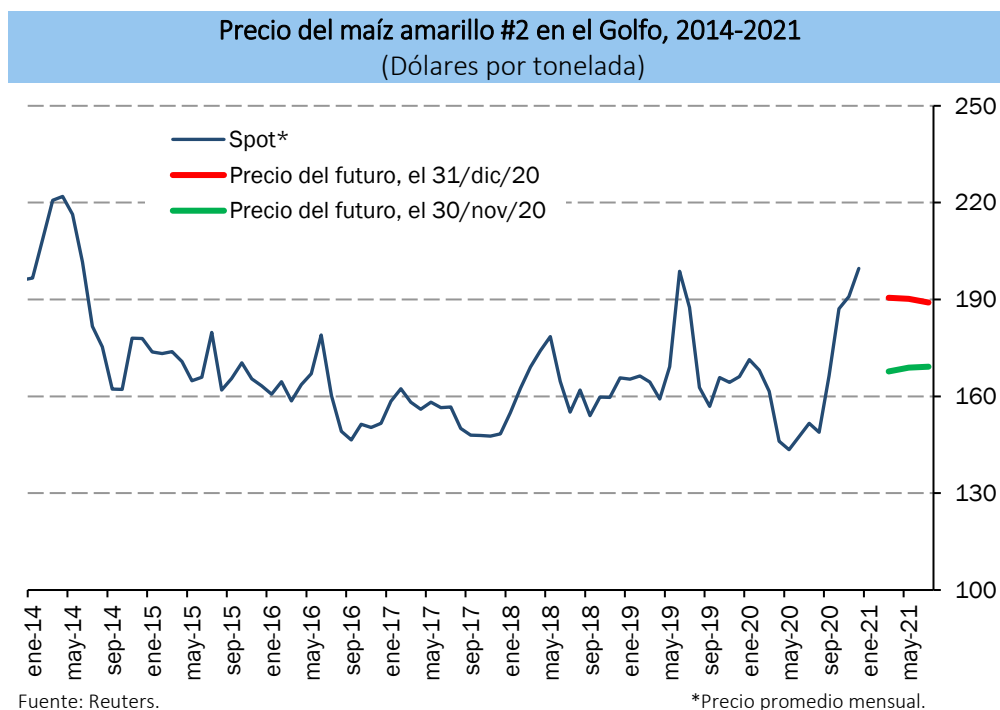
Fuente: USDA.

* Estimado en enero de 2021.

Precio internacional de referencia

Durante los primeros meses de 2020, la tendencia en el precio fue a la baja. En mayo, la cotización promedio fue de 143.5 dólares por tonelada, el menor valor desde finales de 2006. La caída en el precio reflejaba las expectativas de altos suministros e inventarios, reportadas en las estimaciones iniciales de oferta y demanda para el ciclo 2020/21. Sin embargo, a partir de mayo, las expectativas de inventario final del grano se fueron ajustando a la baja, pasando de un escenario inicial de 340 mdt al valor más reciente

de 284 mdt. Aunado a esto, la demanda proyectada también se ajustó al alza, por lo se observó una tendencia alcista en el precio durante la segunda mitad del año, cerrando el 2020 en 199.6 dólares por tonelada. La reducción del inventario final esperado también se ha visto reflejada en el comportamiento del mercado de futuros. De noviembre a diciembre, los contratos con vencimiento en julio de 2021 pasaron de 169 a 189 dólares por tonelada, es decir, una apreciación de casi el 12 por ciento.



Mercado nacional

Para el próximo ciclo comercial, USDA estima que la producción de maíz en México sería cercana a 28 millones de toneladas, lo cual se convertiría en el máximo histórico. Este volumen superaría en 5.7% la producción del ciclo 2019/20. El aumento de la producción estaría impulsado por un incremento en la superficie cosechada, la cual se prevé que crezca en casi 10 por ciento y contrarreste la reducción esperada en el rendimiento promedio.

El consumo nacional durante 2020/21 se estima en 43.9 mdt, ligeramente superior al consumo del ciclo anterior y segundo máximo histórico. De esta manera, la diferencia entre consumo y producción nacional sería cercana a 15.85%, cifra

8.4% menor que el déficit registrado durante el ciclo 2019/20. Por componentes, el consumo forrajero participaría con el 58%, mientras que 42% restante se destinaría al consumo humano e industrial.

El inventario final se prevé en 3.0 mdt, lo cual representaría una reducción de 7.6% a tasa anual. Este valor sería el menor de los últimos siete ciclos comerciales. Asimismo, se prevé una caída en la relación inventario/consumo, la cual pasaría a 6.9 por ciento.

Mercado de maíz en México, 2018/19-2020/21*
(Millones de toneladas)

Concepto	2018/19	2019/20	2020/21*	Variación anual (%)
Producción	27.6	26.5	28.0	5.7
Exportaciones	0.7	1.0	0.9	-12.5
Importaciones	16.7	16.5	16.5	-0.2
Consumo	44.1	43.8	43.9	0.1
Consumo forrajero	25.9	25.6	25.6	0.0
Consumo humano e industrial	18.2	18.2	18.3	0.3
Inventarios finales	5.1	3.3	3.0	-7.6
Inventarios/Consumo (%)	11.5%	7.5%	6.9%	

Fuente: USDA.

* Estimado en enero de 2021.

Con relación a las principales variedades de maíz, se estima que la oferta de **maíz amarillo** durante el ciclo 2020/21 sea cercana a 21.7 millones de toneladas, 3.0% menor que la oferta del ciclo inmediato anterior³⁷. La oferta nacional estaría compuesta por: 3.2 mdt de inventario inicial, 3.5 mdt de producción doméstica y 15.0 mdt importadas. Por su parte, el principal componente de la demanda de maíz amarillo seguiría siendo el consumo pecuario, el cual se proyecta cercano a 14.9 millones de toneladas y en el mismo nivel que el estimado para el ciclo 2019/20. La industria almidonera participaría con 3.0 mdt de la demanda total, mientras que otros usos (exportaciones, consumo humano, autoconsumo, semilla para siembra y mermas) demandarían 1.3 millones de toneladas. Con respecto al ciclo comercial anterior, la demanda nacional de esta variedad del grano crecería en 0.8 por ciento.

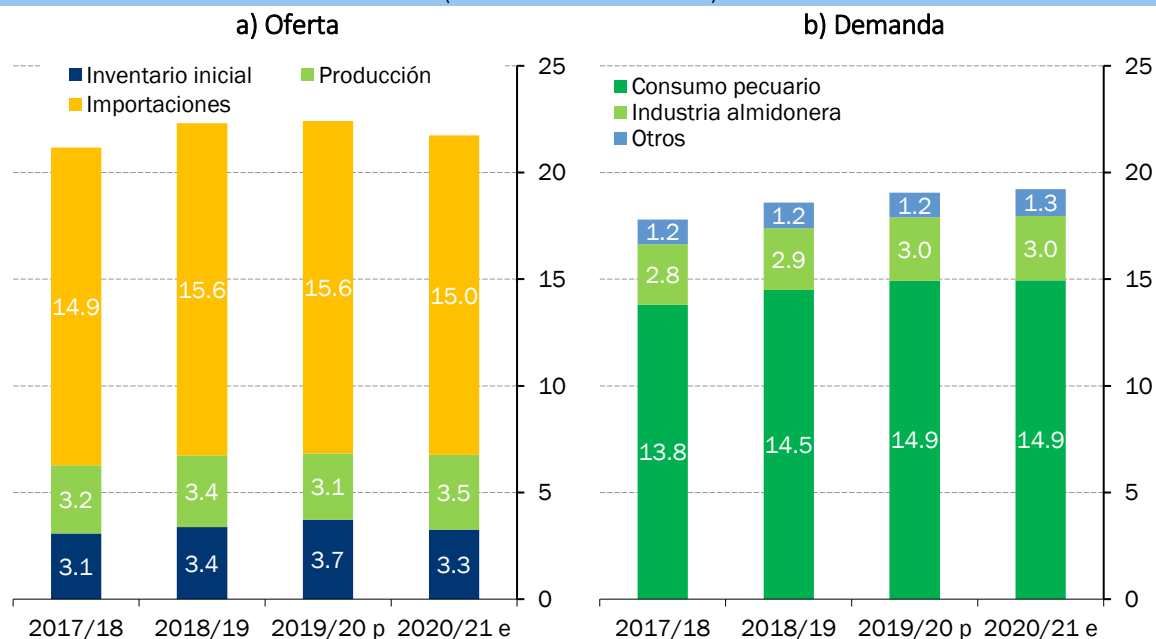
La oferta total de **maíz blanco** durante el ciclo comercial 2020/21 ascendería a 27.5 mdt,

prácticamente en el mismo nivel que la demanda estimada durante el ciclo 2019/20. Por componentes, la producción nacional se mantendría alrededor de 23.6 mdt y aportaría cerca del 86% de la oferta total. El inventario inicial se estima en 3.3 mdt, mientras que las importaciones aumentarían ligeramente para ubicarse cercanas a 680,000 toneladas. Con relación a la demanda de maíz blanco, se estima que durante 2020/21 esta llegue a 25.6 mdt, lo que representaría una caída de 0.5% a tasa anual. Los principales componentes de la demanda se mantendrían sin cambios significativos, con 13.5 mdt para consumo humano, 5.1 mdt de consumo pecuario y 5.0 mdt de autoconsumo. El resto de la demanda estaría compuesta por: exportaciones (856,000 toneladas, caída de 13%), semillas para siembra (157,000 toneladas y sin variación anual) y mermas (983,000 toneladas e incremento anual de 1,000 toneladas).

³⁷ Boletín trimestral Balanza disponibilidad-consumo. Grupo de Trabajo de Balanzas de Disponibilidad-Consumo, con información de

SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA. Se considera ciclo comercial octubre/septiembre.

Oferta y demanda de maíz amarillo en México, 2017/18-2020/21* (Millones de toneladas)



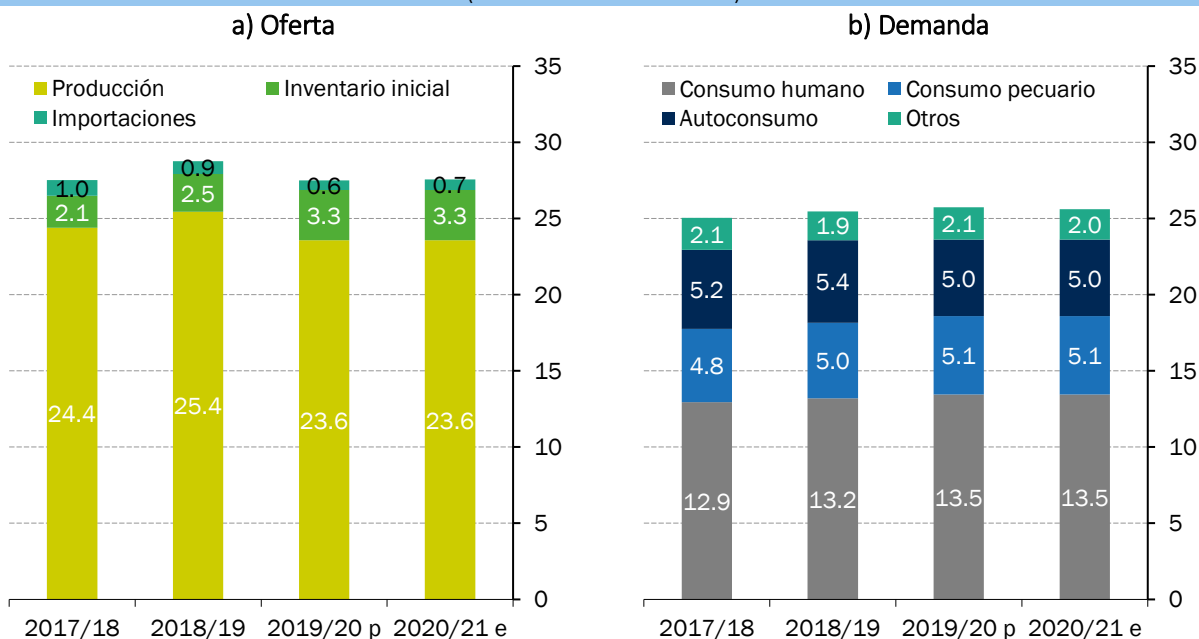
Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

Nota: El ciclo comercial octubre/septiembre comprende el ciclo primavera-verano más el ciclo otoño-invierno siguiente.

*Datos estimados para el cierre el periodo, con información publicada en octubre de 2020.

Oferta y demanda de maíz blanco en México, 2017/18-2020/21* (Millones de toneladas)



Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

Nota: El ciclo comercial octubre/septiembre comprende el ciclo primavera-verano más el ciclo otoño-invierno siguiente.

p Datos preliminares, e Datos estimados de cierre del periodo, con información publicada en octubre de 2020.

Precios nacionales

En febrero de 2020, el precio al productor del maíz blanco registró al máximo histórico de 4,480 pesos por tonelada. Este valor culminó la tendencia alcista observada desde mediados del 2019. A partir de marzo de 2020, el precio de esta variedad bajó hasta llegar a 3,730 pesos por tonelada en junio. A partir de esa fecha, el precio comenzó a incrementarse para cerrar el año en 4,310 pesos por tonelada.

El precio al productor del maíz amarillo durante 2020 osciló entre 3,750 y 4,460 pesos por tonelada. Este último valor se convirtió en la máxima cotización histórica. Durante la segunda mitad del año, el precio al productor del maíz amarillo en México acompañó la tendencia alcista observada en el mercado internacional, llegando a noviembre de 2020 a 4,370 pesos por tonelada.

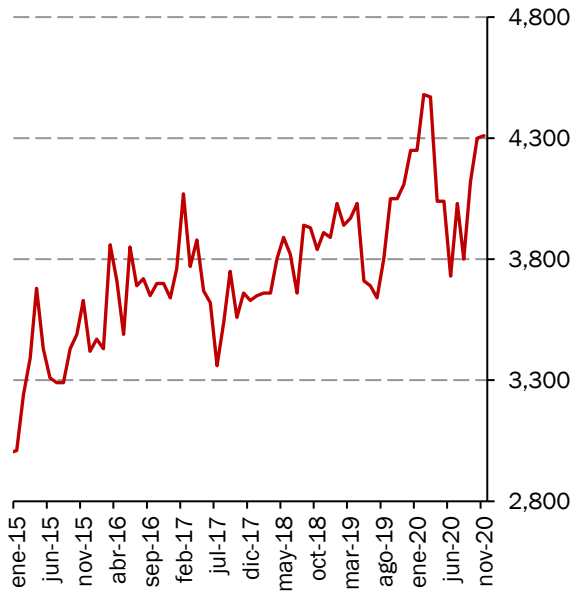
El precio del maíz blanco comercializado al mayoreo en centrales de abasto inició el 2020 en 6,436 por tonelada. Durante los primeros meses del año, la cotización promedio nacional se incrementó, llegando al máximo histórico de 7,019 pesos por tonelada en abril. A partir de esa fecha, los datos oficiales reportados por el Sistema Nacional de Información e Integración de Mercados (SNIIM) de la Secretaría de Economía muestran alta volatilidad y grandes fluctuaciones

en los datos reportados. Esta variabilidad es resultado de la dificultad por parte del SNIIM para recopilar los datos de manera presencial en las centrales de abasto nacionales, debido a la pandemia por COVID-19, por lo que las fluctuaciones no parecen ser debidas a movimientos de mercado. El último dato disponible, reportado en diciembre de 2020, es de 7,237, lo que representaría un nuevo récord y crecimiento anual de 11 por ciento. Para el 2021, no se descarta que el precio al mayoreo del maíz blanco mantenga la tendencia al alza observada en los años recientes.

El maíz amarillo utilizado para la formulación de raciones de alimentos balanceados de uso pecuario arrancó el 2020 con una cotización promedio mensual de 4,735 pesos por tonelada. El precio en marzo alcanzó el récord de 5,578 pesos por tonelada. A partir de mayo, los datos publicados por el SNIIM para esta variedad de maíz también presentaron intermitencias, debido a la pandemia por COVID-19. En diciembre de 2020, se reporta un precio de 5,225 pesos por tonelada, es decir, un incremento anual de 10 por ciento.

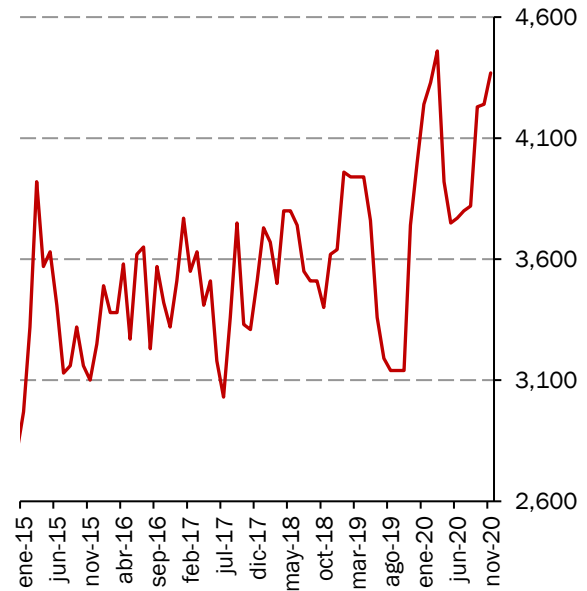
Precio promedio al productor de maíz blanco y amarillo en México, 2015-2020*
(Pesos por tonelada)

a) Maíz blanco



Fuente: Números del campo.

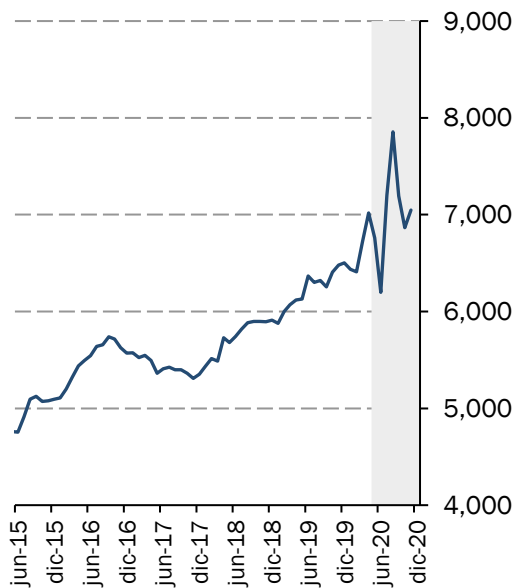
b) Maíz amarillo



*Se presenta la información disponible.

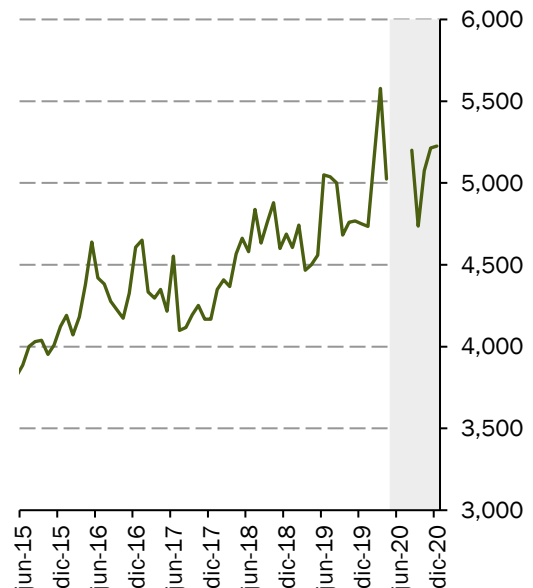
Precio promedio de maíz blanco y amarillo en centros de distribución en México, 2013-2020
(Pesos por tonelada)

c) Maíz blanco



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

d) Maíz amarillo



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

Nota: Los valores señalados en gris, correspondientes al periodo mayo – diciembre de 2020, incluyen el periodo de confinamiento de la población por la pandemia por COVID-19 en diversas entidades. Durante dicho periodo, el levantamiento de datos en diversas centrales de abasto del país por parte del SNIIM se vio interrumpido, por lo que los valores mostrados pueden contener información parcial o incompleta.

SORGO

Mercado mundial

La producción esperada durante el ciclo comercial 2020/21 es de 61.6 mdt, superando en 6.3% la producción del ciclo anterior. Este crecimiento sería el resultado de mayor superficie cosechada y mayor rendimiento, los cuales crecerían en 3.0 y 3.2 por ciento respectivamente.

Estados Unidos, Nigeria y Etiopía se mantendrían como los principales productores a nivel mundial. En Estados Unidos, se espera una producción de 9.5 mdt y crecimiento anual de 9 por ciento. En Nigeria, se pronostica una producción de 6.9 mdt (crecimiento anual de 4%), mientras que la producción de Etiopía se mantendría en 5.2 millones de toneladas. Se destaca el crecimiento de 25% en la producción esperada en Sudán, país que desplazaría a México como el cuarto principal productor a nivel mundial.

El consumo mundial del grano se prevé en 61.2 mdt, lo que representa un incremento anual de 4.2 por ciento. Aproximadamente el 60% del consumo total se destinaría al consumo humano e industrial, mientras que el consumo forrajero participaría con el 40% y crecería en 14.6 por

ciento. El consumo industrial bajaría ya que se prevé menor volumen de grano para la producción de etanol, debido a menor demanda de combustibles por las restricciones de movilidad implementadas en diversas naciones. Los principales países consumidores del grano serían China, Nigeria y Etiopía, concentrando alrededor de 37% del consumo mundial. Se destaca el crecimiento esperado de 49% en el consumo esperado de China, impulsado por el incremento de 3.5 mdt en el consumo forrajero esperado.

El comercio internacional se prevé en expansión, gracias a que se reactivarían las relaciones comerciales entre China y Estados Unidos. Las exportaciones se proyectan en 9.3 mdt, 44.8% por encima de las exportaciones del ciclo comercial anterior y el mejor registro de los últimos cinco años. El inventario final crecería ligeramente y se ubicaría en 4.1 mdt, por lo que la relación inventario/consumo se mantendría en 6.7 por ciento.

Mercado mundial de sorgo, 2018/19-2020/21*

(Millones de toneladas)

Concepto	2018/19	2019/20	2020/21*	Variación anual (%)
Producción	59.2	58.0	61.6	6.3
Exportaciones	3.4	6.4	9.3	44.8
Importaciones	3.3	5.6	9.0	60.6
Consumo	58.3	58.7	61.2	4.2
Consumo forrajero	20.8	21.1	24.2	14.6
Consumo humano e industrial	37.5	37.6	36.9	-1.7
Inventarios finales	5.5	4.0	4.1	3.5
Inventarios/Consumo (%)	9.5%	6.7%	6.7%	

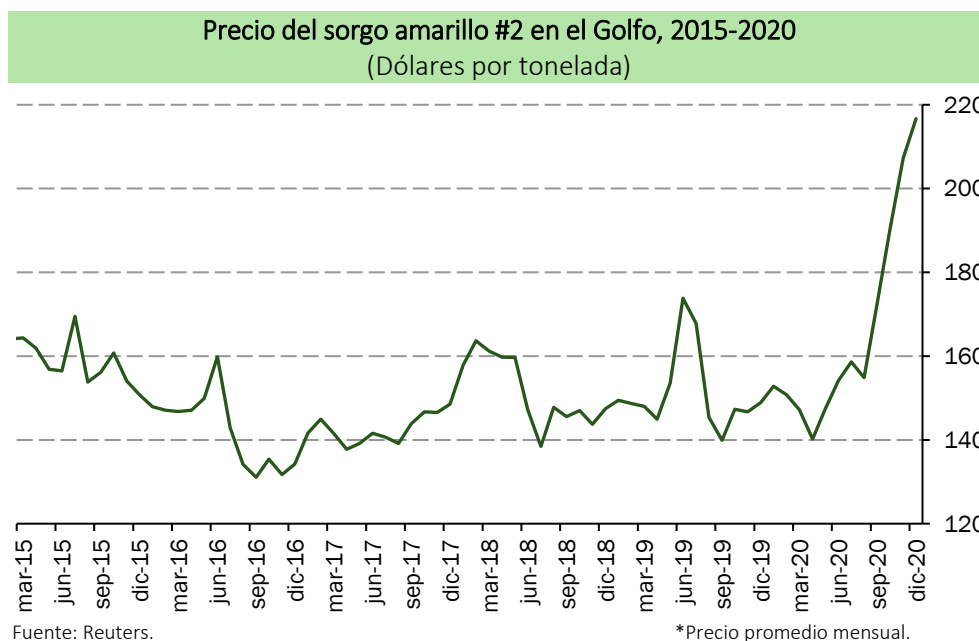
Fuente: USDA.

* Estimado en enero de 2021.

Precios internacionales

Durante el primer trimestre de 2020, el precio del sorgo amarillo #2 en el Golfo se ajustó a la baja, pasando de 153 a 140 dólares por tonelada. Sin embargo, durante el resto del año el precio promedio mensual mostró tendencia alcista, llegando a 217 dólares por tonelada en diciembre. Este valor representó un incremento de 46% con respecto a la cotización de diciembre de 2019 y se convirtió en el mayor registro desde

mediados de 2013. El incremento en el precio de referencia del grano acompañó la tendencia observada en otros granos, como maíz y trigo. Ajustes a la baja en el inventario final esperado, mayor dinamismo en el intercambio internacional del grano e incremento en la demanda fueron algunos de los factores que impulsaron el precio. Para los primeros meses del 2021, no se descarta que la tendencia alcista se mantenga.



Mercado nacional

El Departamento de Agricultura de Estados Unidos pronostica para México una producción de 4.5 mdt durante 2020/21, lo que representaría un crecimiento anual de 4.7 por ciento. Mayor superficie cosechada y mejor rendimiento impulsarían el crecimiento esperado en la producción nacional.

El consumo se proyecta en 4.6 mdt, 8% por debajo del consumo registrado el ciclo comercial anterior. La caída en el consumo total es debido a que se espera menor uso forrajero del grano, el

cual demandaría alrededor de 4.5 millones de toneladas. Las importaciones ascenderían a 100,000 toneladas, mientras que el inventario final se mantendría en 120,000 toneladas.

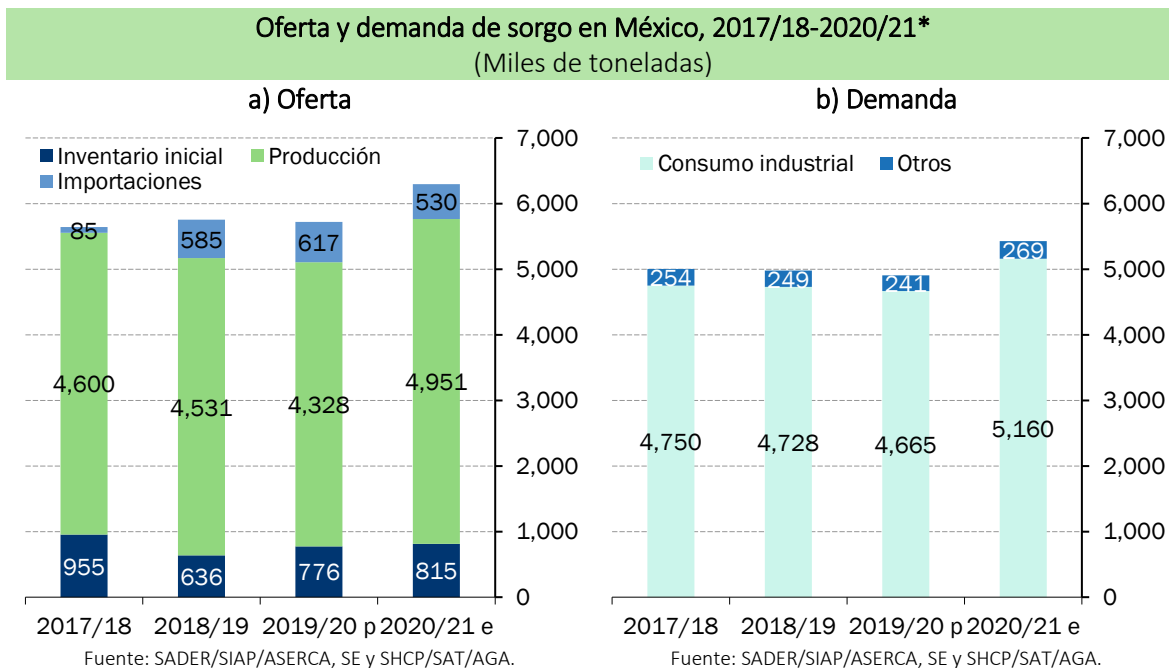
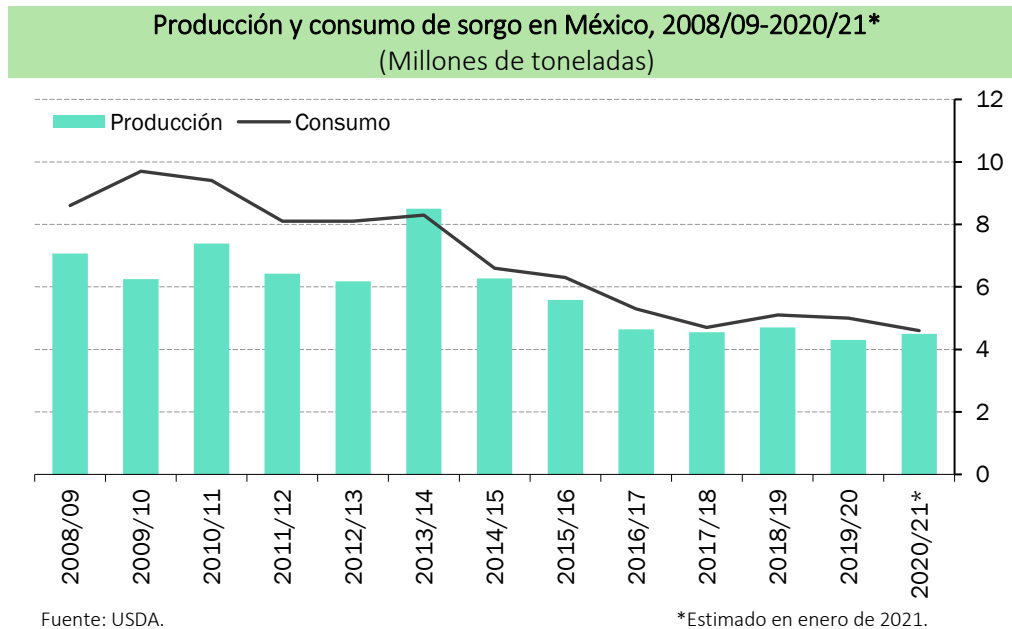
Además, los componentes de la oferta nacional de sorgo durante 2020/21, según el Boletín trimestral Balanza disponibilidad-consumo³⁸, serían: 4,950 miles de toneladas de producción nacional (crecimiento anual de 14.4%), 815 mil de inventario inicial (incremento anual de 5.0%) y

³⁸ Boletín trimestral Balanza disponibilidad-consumo. Grupo de Trabajo de Balanzas de Disponibilidad-Consumo, con información de

SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA. Se considera ciclo comercial octubre/septiembre.

530 mil toneladas importadas (contracción de 14.1 por ciento). En conjunto, la oferta total se proyecta en 6,296 miles de toneladas. Por otro lado, la demanda total sería de 5,429 miles de toneladas, es decir, 10.7% superior a la demanda del ciclo comercial anterior. El consumo industrial demandaría cerca del 95% del total,

mientras que el resto se distribuiría entre semilla para siembra y mermas.



Nota: El ciclo comercial octubre/septiembre comprende el ciclo primavera-verano más el ciclo otoño-invierno subsecuente.
p Datos preliminares, e Datos estimados de cierre del periodo, con información publicada en octubre de 2020.

Precios nacionales

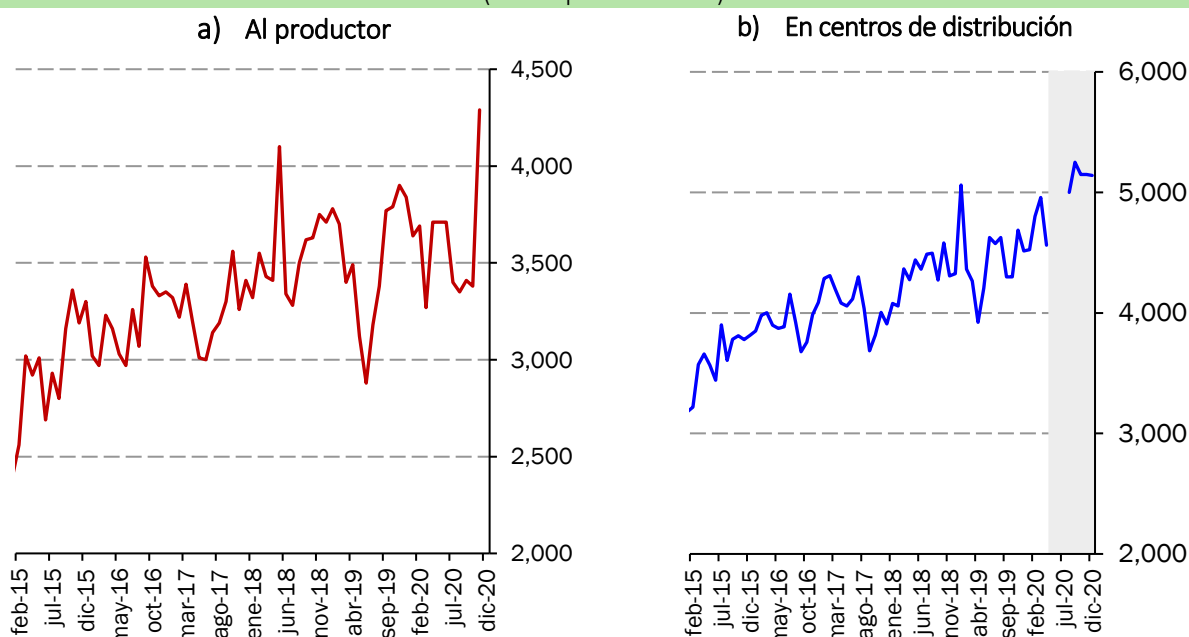
De enero a octubre de 2020, el precio pagado al productor en el medio rural nacional se mantuvo relativamente estable, oscilando entre 3,270 y 3,710 pesos por tonelada. Si bien se registraron variaciones durante el citado periodo, las fluctuaciones fueron menores que las observadas en años anteriores para la evolución de este precio. Sin embargo, a finales del año se observó un repunte importante en el precio medio rural del sorgo, el cual llegó al récord de 4,290 pesos por tonelada.

En enero de 2020, el precio al mayoreo en centros de distribución reportado por el SNIIM

fue de 4,525 pesos por tonelada. Durante el primer trimestre del año, el precio al mayoreo se incrementó, regresando en abril a valores cercanos a los de inicio del año. A partir de mayo, la información sobre este precio es limitada, ya que la recopilación de datos por parte del SNIIM se vio interrumpida debido a la pandemia por COVID-19. El último dato disponible, reportado para diciembre de 2020, es de 5,140 pesos por tonelada, lo que representaría un incremento a tasa anual de 14 por ciento.

Precio promedio de sorgo al productor y al mayoreo en México, 2015-2020

(Pesos por tonelada)



Fuente: Números del campo.

Fuente: SNIIM-SE.

Nota: Los valores señalados en gris, correspondientes al periodo mayo – diciembre de 2020, incluyen el periodo de confinamiento de la población por la pandemia por COVID-19 en diversas entidades. Durante dicho periodo, el levantamiento de datos en diversas centrales de abasto del país por parte del SNIIM se vio interrumpido, por lo que los valores mostrados pueden contener información parcial o incompleta.

FRIJOL

Mercado mundial

De acuerdo a datos de la FAO, en 2019 México fue el noveno productor mundial con un total de 879,404.00 toneladas al año. Esto representa alrededor del 3.0 por ciento de la producción mundial. Los cinco países con mayor producción en el mundo son Myanmar (5.8 millones de toneladas), India (5.3 millones de toneladas), Brasil (2.9 millones de toneladas), China (1.3 millones de toneladas) y Tanzania (1.2 millones de toneladas). A nivel mundial, se observa un

decremento en la producción mundial de 3.6 por ciento con respecto a 2018.

En relación a los precios internacionales, durante 2020, el precio internacional del frijol pinto no. 1 al mayoreo en Estados Unidos alcanzó su nivel más alto en julio mostrando un valor de 859.80 dólares por tonelada. Este valor representó un cambio de 37.6 por ciento anual con relación al mismo mes de 2019.

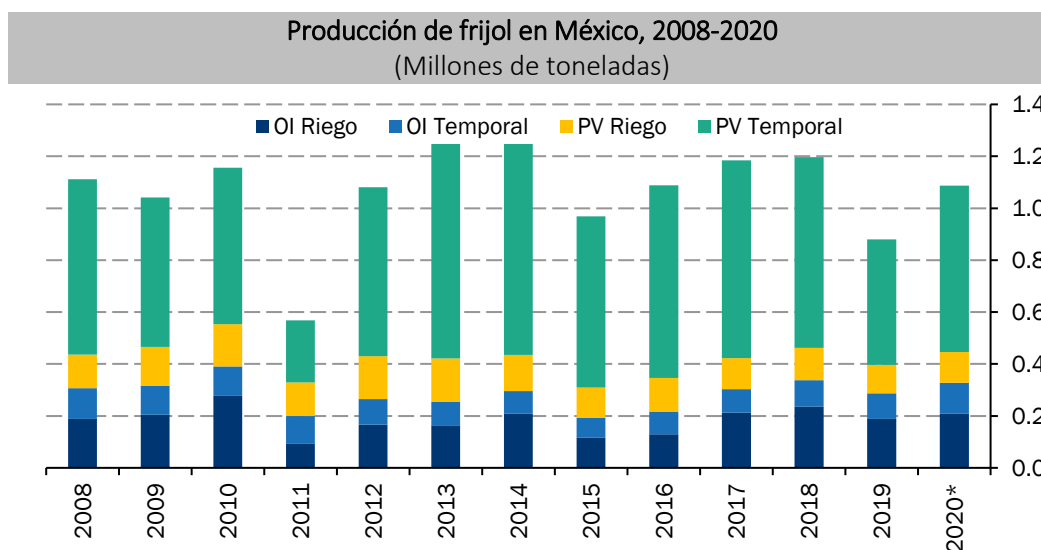
Mercado nacional

El frijol es un cultivo importante en México. En términos del valor de la producción primaria, y de acuerdo a las cifras de cierre de producción pecuaria de 2019, este grano ocupa la posición número veinte, considerando cultivos cíclicos y perennes. La leguminosa se cultiva prácticamente en todo el país, debido a la adaptabilidad y el número de variedades que existen para su cultivo.

y comercialización del frijol son favorables, toda vez que las lluvias registradas durante el año anterior no provocaron daños de consideración a las zonas de cultivo.

Se estima que la cosecha de frijol en México al cierre del año agrícola 2020 ascienda a 1,086.7 mil toneladas. Las expectativas para la producción

De acuerdo con la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural, ésta se dedicará a impulsar la producción de tres nuevas variedades de frijol de tipo Jamapa, que desarrolló el INIFAP y cuyos resultados han mostrado mayor productividad y adaptación a suelos de baja y alta fertilidad, así como resistencia a plagas y enfermedades.



Fuente: SIAP-SADER.

*Estimado con base en el avance de siembras y cosechas a diciembre de 2020 del SIAP-SADER.

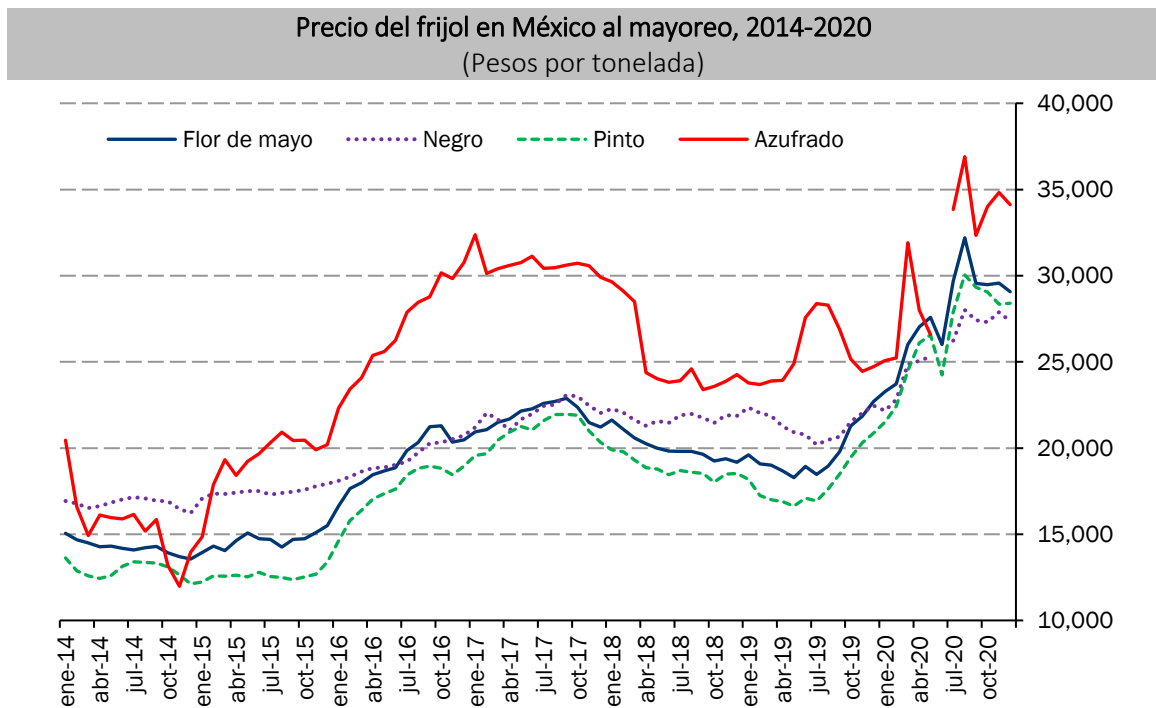
Precios nacionales

En relación a precios nacionales, durante todo el año de 2020 se observó tendencia volátil en relación a las cotizaciones al mayoreo del frijol flor de mayo, frijol negro y frijol pinto, debido a una menor producción nacional de la leguminosa.

Durante la mitad del año anterior, los precios del frijol aumentaron fuertemente, reflejando el aumento de la demanda interna y una significativa depreciación de la moneda nacional

en medio de la pandemia de COVID-19. No obstante, para el cierre del 2020, las cotizaciones empezaron a bajar.

Se estima que para el año 2021, los precios presenten una tendencia alcista debido a que hubo una baja en la producción del ciclo primavera-verano anterior, lo que provocó la disminución en los inventarios.



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

Nota: Algunos valores correspondientes al periodo mayo – diciembre de 2020 no se presentan. Durante dicho periodo, el levantamiento de datos en diversas centrales de abasto del país por parte del SNIIM se vio interrumpido.

SOYA

Mercado mundial

La producción mundial de soya durante el ciclo comercial 2020/21³⁹ se estima cercana a 361 mdt, un nivel casi similar al récord de producción registrado durante el ciclo 2018/19. La producción esperada representaría un incremento anual de 7.3% y se daría como resultado del crecimiento de 4.1% en la superficie cosechada y de 3.1% en el rendimiento promedio a nivel mundial.

Por segundo ciclo consecutivo, Brasil se mantendría como el principal productor de la oleaginosa a nivel mundial, con un volumen proyectado de 133 millones de toneladas y crecimiento anual de 6 por ciento. El segundo lugar lo ocuparía Estados Unidos, con una producción esperada de 113 mdt y crecimiento de 16 por ciento. El incremento de la producción estadounidense estaría impulsado por el crecimiento estimado de 6% en su rendimiento. El tercer mayor productor sería Argentina, con un volumen 48 mdt y contracción de 2% a tasa anual. Se destaca el crecimiento esperado de 8% en la producción de China, así como el aumento de 13% en la producción esperada de la India.

El consumo mundial de soya se proyecta en 369.8 mdt, nuevo máximo histórico y 4.3% superior al consumo del ciclo comercial anterior. Por componentes, la fabricación de aceites representaría el 87% del consumo total, el consumo pecuario participaría con 7% y el 6% restante se destinaría a consumo humano. Los mayores consumidores a nivel mundial serían China, Estados Unidos y Brasil, países que concentrarían el 62% del consumo total.

El comercio internacional se proyecta en crecimiento, en gran medida por que se espera que las relaciones comerciales entre China y Estados Unidos se normalicen. Las exportaciones totales se pronostican cercanas a 169 mdt, 2.7% superiores a las del ciclo comercial anterior y nuevo máximo histórico. Las importaciones en China ascenderían a 100 mdt, mientras que para Estados Unidos se prevé un aumento de 33% en sus exportaciones. El mayor dinamismo de la demanda con respecto a la oferta provocaría por segundo año consecutivo un descenso en el inventario final. El inventario se ubicaría en 84.3 mdt, lo que representaría una contracción de 11.6 por ciento.

Mercado mundial de soya, 2018/19-2020/21*
(Millones de toneladas)

Concepto	2018/19	2019/20	2020/21*	Variación anual (%)
Producción	361.0	336.5	361.0	7.3
Exportaciones	148.8	164.7	169.1	2.7
Importaciones	145.5	165.4	166.8	0.9
Consumo	343.8	354.6	369.8	4.3
Para extracción de aceite	298.1	309.4	321.8	4.0
Consumo humano	19.7	20.3	21.4	5.3
Consumo pecuario	26.0	24.9	26.6	7.0
Inventarios finales	112.8	95.4	84.3	-11.6
Inventarios/Consumo (%)	32.8%	26.9%	22.8%	

Fuente: USDA.

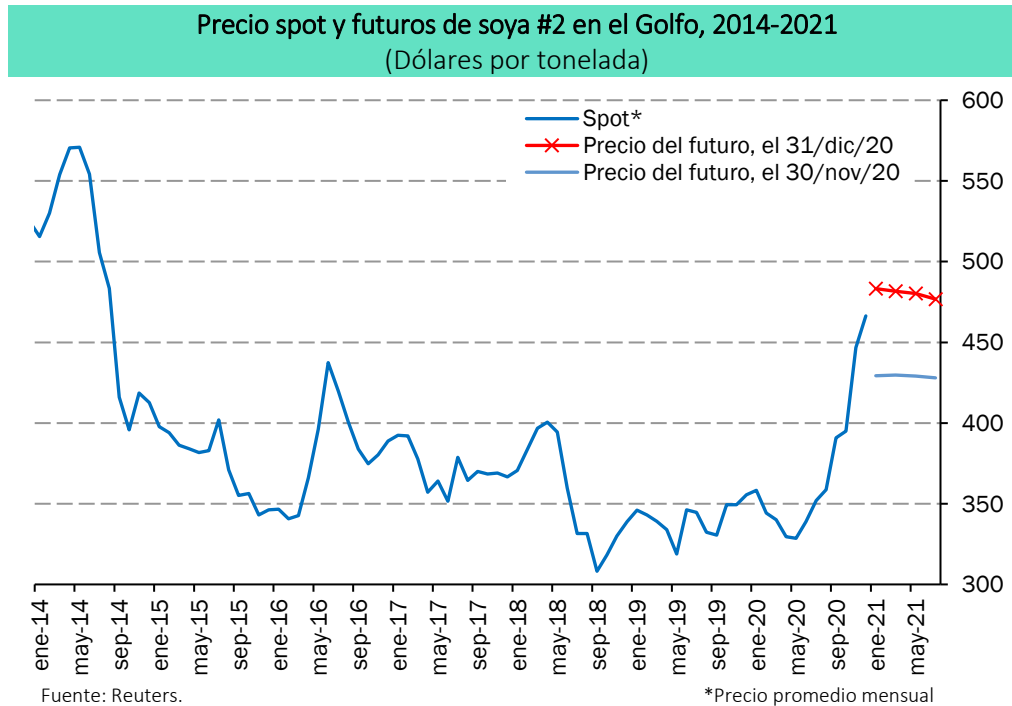
*Estimado en enero de 2020.

³⁹ Octubre de 2020/septiembre de 2021.
Estimado en enero de 2021.

Precio internacional

El precio internacional de referencia de la soya acompaño la tendencia alcista observada en las cotizaciones de los principales granos (maíz, trigo, sorgo). Los ajustes a la baja en el inventario mundial esperado, así como la mayor demanda internacional de la oleaginosa, impulsaron el precio de referencia a partir de mayo de 2020. En

diciembre, el precio promedio mensual fue de 466.4 dólares por tonelada, lo que representa un incremento a tasa anual de 31% y el mayor valor desde mediados de 2014. El mercado de futuros ubica el precio en julio de 2021 en 476.7 dólares por tonelada, por lo que no se descarta que al inicio de 2021 la tendencia alcista se mantenga.

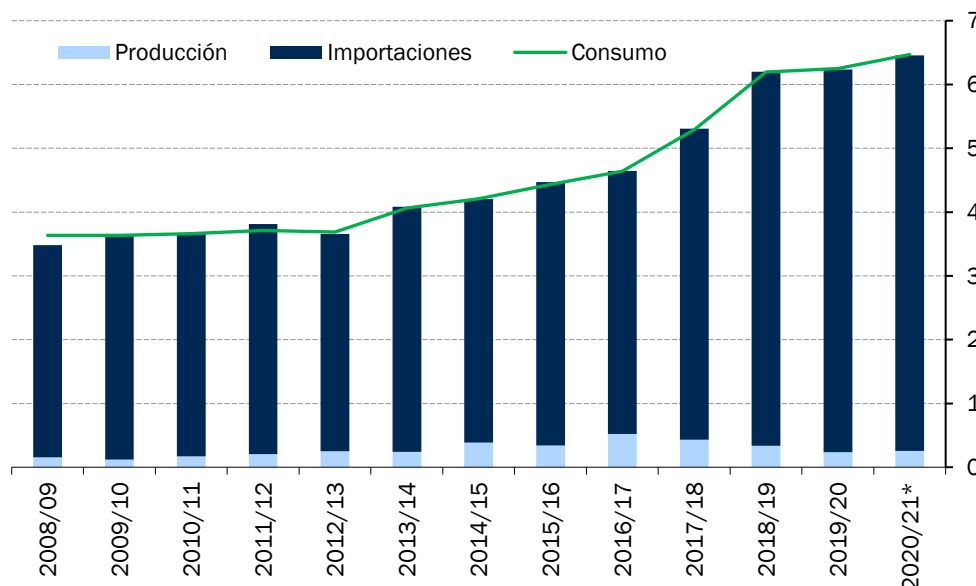


Mercado nacional

La producción nacional de soya durante 2020/21 se pronostica en 255,000 toneladas, superando en 20,000 toneladas la producción del ciclo comercial anterior. A mediados del año anterior, la producción pronosticada era de 400,000 toneladas, sin embargo, a lo largo del año se registraron eventos meteorológicos que derivaron en afectaciones de cultivos en importantes zonas productoras. La producción

nacional representaría el 4% del consumo esperado, el cual se estima en 6.47 millones de toneladas. El principal componente de la oferta nacional son las importaciones, las cuales llegarían al récord de 6.2 mdt. Finalmente, el inventario final se pronostica en 144,000 toneladas, el menor valor de los últimos seis ciclos comerciales.

Producción, consumo e importación de soya en México, 2008/09-2020/21*
(Millones de toneladas)



Fuente: USDA.

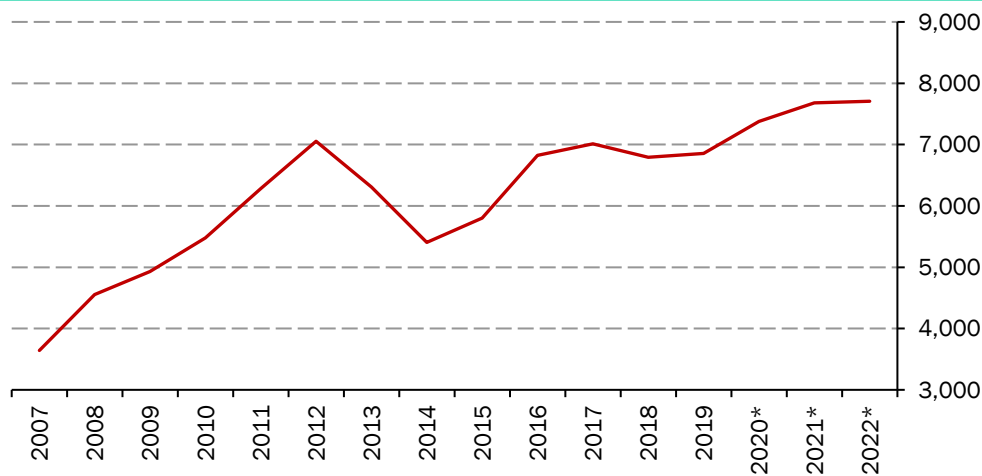
*Estimado en enero de 2020.

Precio nacional

El precio al productor durante 2019 promedió 6,855 pesos por tonelada, ligeramente por encima de los 6,795 pagados en 2018. Estimaciones de la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO, por sus siglas en inglés) ubican el precio al productor durante 2020 en 7,376 pesos por tonelada, lo que representaría un incremento

anual de 7.6 por ciento. Las estimaciones de largo plazo de la FAO ubican el precio al productor de la soya alrededor de 7,692 pesos por tonelada, cifra que podría modificarse en función del desempeño de la oferta y la demanda nacional y a nivel mundial.

Precio de soya al productor en México, 2007-2022*
(Pesos por tonelada)



Fuente: SIAP-SADER y OCDE-FAO

*Estimación consultada en enero de 2020.

ALGODÓN

Mercado mundial

Para el ciclo comercial 2020/21, la producción mundial de algodón se prevé a la baja. En la estimación de enero de 2021, el Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) pronostica una reducción de la producción de 7.6% con respecto al ciclo 2019/20, al ubicarse en 112.9 millones de pacas.⁴⁰

Los principales países productores: India, China, Estados Unidos y Brasil, en el ciclo 2020/21 aportarían el 74.4% de la producción mundial. En **India**, la producción estimada para 2020/21 se mantiene en mismo nivel que el ciclo previo, en alrededor de 29.5 millones de pacas. De igual manera, en **China** se prevé un incremento de la producción de 1.0%, al pasar de 27.3 a 27.5 millones de pacas. Por el contrario, en **Estados Unidos** se pronostica una reducción de alrededor de 25%, al pasar de 19.9 a 15.0 millones de pacas. En el caso de **Brasil**, el ajuste a la baja en la producción es de 13%, de 13.8 a 12 millones de pacas.

En otros países, Paquistán y Malí, se pronostican reducciones significativas en la producción de algodón en el ciclo 2020/21. En **Paquistán**, se prevé una reducción de 31%, que representa 1.9 millones de pacas. Mientras que, en **Malí** la reducción es de 78.9%, alrededor de 1.1 millones de pacas.

La producción estimada para 2020/21 es la más baja desde el ciclo 2016/17. La disminución de la producción se explica por la estimación de una superficie cosechada más baja nivel mundial, así como a una ligera reducción en los rendimientos.⁴¹ La superficie a cosechar en el ciclo 2020/21 es de 32.4 millones de hectáreas, que representa una disminución de 7.1%, alrededor de 2.46 millones de hectáreas, con

respecto al ciclo previo. En el caso del rendimiento mundial se estima una reducción de 0.6%.

En **Estados Unidos** se prevé la mayor reducción esperada en la superficie cosechada en el ciclo 2020/21, una disminución del 25%, que equivale a un recorte de 1.18 millones de hectáreas. La reducción de la superficie cosechada es prevista en las cuatro regiones algodonerías de Estados Unidos. Lo cual se explica, entre otros factores, por las lluvias limitadas en la etapa de crecimiento del cultivo que incidieron en el abandono del mismo.⁴²

El consumo mundial de algodón pluma se prevé al alza en el ciclo 2020/21. Se pronostica un aumento de 12.9% (13.2 millones de pacas), al ubicarse en 115.8 millones de pacas. El incremento del consumo es más significativo en los principales países consumidores. En China el aumento se estima en 16.7% (5.5 millones de pacas), y en India en 20% (4.0 millones de pacas), principalmente. Lo anterior se explica por la expectativa de una recuperación de la demanda de los textiles y prendas de vestir en China y a nivel mundial. Si bien, el consumo en 2019/20 fue afectado por los impactos del COVID-19, se prevé que en 2020/21 el consumo se recupere a medida que la confianza del consumidor mejore.⁴³

A medida que la economía mundial se recupera, se estima que el crecimiento de la demanda de productos de algodón respalde un mayor uso industrial mundial en 2020/21, no obstante, en niveles inferiores antes de la pandemia reciente. Se pronostica que el uso industrial del algodón aumente en los principales hilanderos del mundo.⁴⁴

⁴⁰ Pacas de 480 libras de algodón pluma.

⁴¹ USDA, FAS. Cotton and Wool Outlook - December 2020.

⁴² Idem.

⁴³ USDA, FAS. China – Peoples Republic of Beijing. Cotton and Products Update. November 30, 2020.

⁴⁴ USDA, FAS. Cotton and Wool Outlook - December 2020.

Mercado mundial de algodón, 2018/19-2020/21*

(Millones de pacas de 480 libras)

Concepto	2018/19	2019/20	2020/21*	Variación anual (%)
Producción	118.6	122.1	112.9	-7.6
Exportaciones	41.6	41.2	43.6	5.6
Importaciones	42.4	40.7	43.5	7.0
Consumo total	120.2	102.6	115.8	12.9
Inventarios finales	80.3	99.3	96.3	-3.0
Inventarios/Consumo (por ciento)	66.8	96.8	83.2	

Fuente: USDA.

*Estimado en enero de 2021.

Para el ciclo 2020/21, el comercio mundial de algodón se prevé al alza. Se pronostica que las exportaciones mundiales de algodón sean 43.6 millones de pacas en el ciclo 2020/21, lo que implica un incremento de 5.6% con respecto a 2019/20.

El aumento de las exportaciones proviene de Brasil e India, principalmente. En el caso de **Brasil**, se espera que las exportaciones de algodón aumenten en 11.9%, alrededor de 1.1 millones de pacas, para alcanzar una cifra récord de 10 millones de pacas. Para **India**, se espera un incremento de 56.3%, que equivale a 1.8 millones de pacas, para llegar a 5.0 millones de pacas. Por el contrario, se estiman ajustes a la baja en las exportaciones de **Malí** (-48.9%, -575 mil pacas) y en **Estados Unidos** (-1.8%, -277 mil pacas), principalmente.

En el caso de las importaciones, se prevé un incremento anual de 7.0% para el ciclo 2020/21, para ubicarse en 43.5 millones de pacas. El volumen más alto no registrado desde 2012/13 (47.6 millones de pacas). En China se prevé el mayor aumento de las importaciones durante el ciclo 2020/21. En éste país, se estima un incremento de 47.1% (aumento de 3.4 millones

de pacas) con respecto al ciclo previo, para ubicarse a un volumen importado de 10.5 millones de pacas. En Paquistán, también se prevé un aumento de sus importaciones en 925 mil pacas, que representa un aumento anual de 23.3%. En contraste, en India se estima la reducción más importante en las importaciones, en alrededor de 1.3 millones de pacas (-56.1%) con respecto a 2019/20.

Al finalizar el ciclo 2020/21, se estima que el nivel de inventarios se ajuste a la baja en 3.0% con respecto al ciclo 2018/19, al pasar de 99.3 a 96.3 millones de pacas. Los principales países con disminución en los inventarios serían: Estados Unidos (-36.6%, -2.6 millones de pacas), Brasil (-6.8%, -1.0 millones de pacas) y Paquistán (-25.8%, -0.9 millones de pacas). Por el contrario, se prevén aumentos de los inventarios en India (8.4%, 1.5 millones de pacas) y Australia (120.3%, 1.0 millones de pacas), principalmente.

En el ciclo 2020/21, derivado del incremento del consumo y la disminución de los inventarios, se obtendría una relación de Inventarios/consumo menor a la del ciclo previo, en un nivel de 83.2%, contra 96.8% en 2019/20.

Precio internacional

En 2019, el precio internacional de referencia del algodón #2 en Estados Unidos se ajustó ligeramente a la baja. El precio promedio se

cotizó en 1,417.3 dólares por tonelada, lo que representa una disminución en 4.4% con respecto a lo observado en 2019. De enero a abril, el precio presentó una tendencia bajista, pasó de

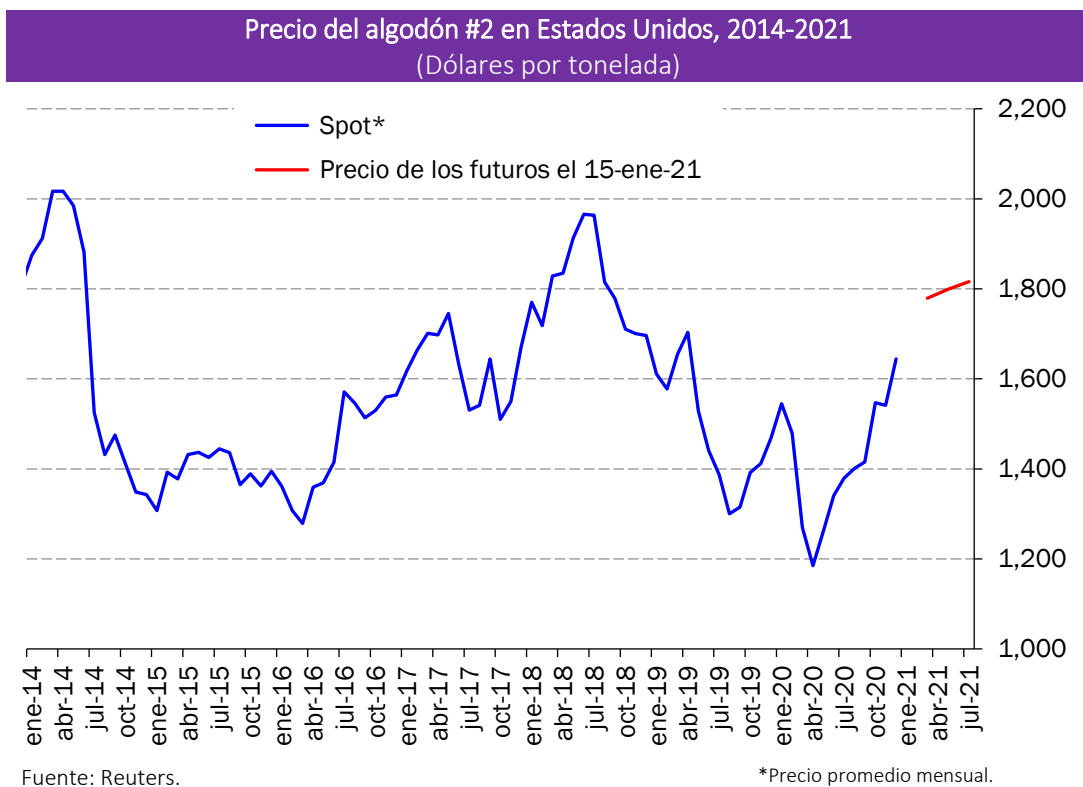
1,544.6 a 1,185.0 dólares por tonelada. En abril se registró la menor cotización, la cual descendió hasta un 30% en su comparación anual. Posteriormente, el precio se ha venido recuperado, con variaciones anuales positivas a partir de agosto de 2020. Para diciembre de 2020, la cotización promedio fue de 1,644.2 dólares por toneladas, que representa un incremento anual de 12.0%.

Con relación a los precios futuros del algodón, al 15 de enero de 2021, se estiman en alrededor de 1,800 dólares por tonelada, esto representa un incremento de 13.2% con respecto al mismo

periodo de 2020. Con respecto a lo previsto al cierre de 2020, presenta una mejora de 3.7%.

Los vencimientos en marzo, mayo y julio de 2021, presentan una ligera tendencia alcista: 1,779.1 en marzo, 1,799.4 en mayo y 1,815.9 en julio. Es decir, se ubican en un precio promedio de 82 centavos de dólar por libra.

La perspectiva de menores suministros e inventarios a nivel mundial, así como la relación de inventarios/consumo, respaldan los precios altos observados en el índice A de Cotlook y el precio spot en Estados Unidos, que incluso se ubican en niveles mayores a los observados en los dos ciclos previos.^{45 46}



⁴⁵ USDA, FAS. Cotton and Wool Outlook - December 2020.

⁴⁶ USDA, FAS. Cotton and Wool Outlook - January 2021.

Mercado nacional

Después del incremento observado en el ciclo comercial 2018/19, la producción de algodón pluma en México presentó un comportamiento a la baja. En el ciclo comercial 2019/20, la producción obtenida fue de 1.57 millones de pacas. No obstante, para el ciclo 2020/21 se prevé una reducción de 33.1%, al ubicarse en 1.05 millones de pacas. Lo anterior, debido principalmente a la disminución de la superficie estimada a cosechar, que pasó de 225 a 150 mil hectáreas entre los ciclos 2019/20 y 2020/21.

La disminución de la producción en México en el ciclo 2020/21, se atribuye al limitado acceso de los insumos y a la falta de apoyo gubernamental en el sector. Además, debido a que algunos productores sembraron otros cultivos, en lugar de la siembra tradicional del algodón, derivado de los efectos económicos del COVID-19 sobre la demanda de textiles y prendas de vestir, y los precios bajos a inicios de la temporada.⁴⁷

En el ciclo 2020/21, el consumo de algodón pluma en México se prevé en 1.63 millones de pacas, lo que implica un aumento de 6.6% con respecto a 2019/20. La producción nacional abastecería el 64.6% de la demanda de algodón pluma, por lo

que el resto se obtendría de las importaciones y de la desacumulación de inventarios, principalmente.

A partir de junio de 2020, la industria textil en México se recupera tras la reapertura parcial de las actividades textiles. Por lo que, se prevé que las importaciones provenientes de Estados Unidos aumenten en los próximos meses. no obstante, la recuperación de la industria se prevé que sea hasta inicios de 2022.⁴⁸

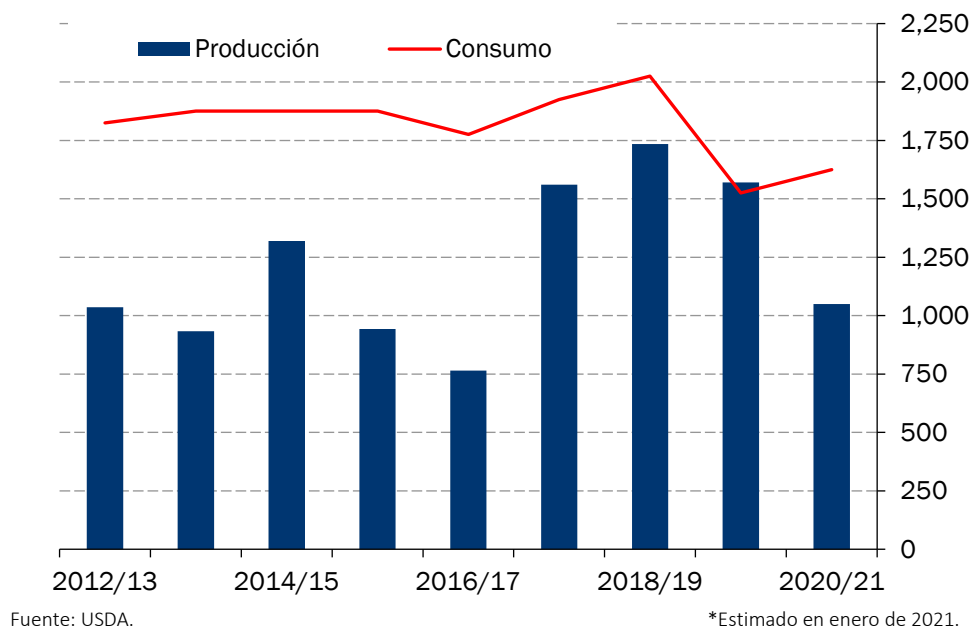
Por lo anterior, se prevé que las importaciones aumenten en un 27.1% con respecto al ciclo previo, para ubicarse en un nivel de 750 mil pacas. En el caso de las exportaciones, se estima una reducción del 54.5% en el ciclo 2020/21, previendo un volumen a exportar de 300 mil pacas.

Al final del ciclo 2020/21, se estima que el nivel de inventarios sea de 554 mil pacas, lo que implica una reducción de 18.7% con relación a 2019/20. Dicho inventario sería el menor registrado durante los últimos tres ciclos comerciales.

⁴⁷ USDA, FAS. México: Cotton and Products Update. November 30, 2020.

⁴⁸ Ídem.

Producción y consumo de algodón en México, 2012/13 - 2020/21*
(Miles de pacas de 480 libras)



En 2019, con cifras del Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera (SIAP), la producción de algodón hueso en México fue de 917 mil toneladas, lo que representó una disminución de 21.1% con relación al año agrícola 2018.

Para el año agrícola 2020, de acuerdo con los reportes de intensión de siembra y cosecha del SIAP, se estimó que la producción serían 1.06 millones de toneladas, lo que implica un aumento anual de 15.2%. No obstante, el avance de la cosecha de algodón a diciembre de 2020, reporta una producción de 596 mil toneladas, que representa el 56.4% del volumen previsto para 2020.

Lo anterior se explica por la reducción drástica de la superficie sembrada y cosechada. En la intensión de siembra de algodón, se estimó una superficie a sembrar de 240 mil hectáreas, sin embargo, el avance a diciembre de 2020 reporta una disminución de 30% en la superficie sembrada, al ubicarse en 168.5 miles de hectáreas. De las cuales, la superficie cosechada representa el 78% (131 mil hectáreas) y la siniestrada el 13% (17 mil hectáreas); el resto, el 9% (20 mil hectáreas) queda pendiente de

reportar. Con lo anterior se podría prever que la producción al cierre del año agrícola 2020 sería cerca de 687 mil toneladas, al considerar el rendimiento nacional.

En todos los estados productores del país se registraron reducciones en la superficie sembrada. En Chihuahua, se registró la mayor reducción en alrededor de 44 mil hectáreas, lo que implica una disminución de 26% con respecto a lo previsto en la intensión de siembra y cosechas del SIAP. Lo cual se atribuye a la falta de semillas transgénicas para siembra, bajo nivel de inventarios de glifosato y el aumento de los costos de producción para combatir plagas y malezas. Además, el menor dinamismo de la demanda mundial de textiles y prendas de vestir a causa de la pandemia del COVID-19, así como precios bajos en comparación con otras

temporadas, llevaron a muchos productores a plantar otros cultivos.⁴⁹

A diciembre de 2020, el 94.6% de la producción de algodón en México fue resultado de la

Precio nacional

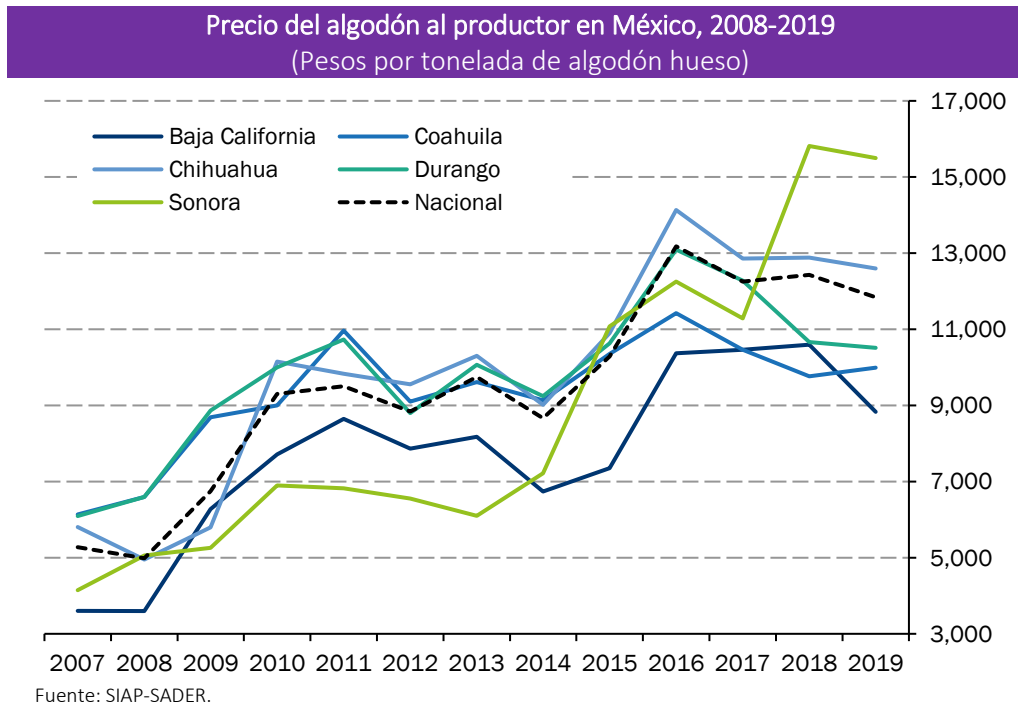
En el año agrícola 2019, el precio medio rural (PMR) de algodón hueso en México se ajustó a la baja.⁵⁰ El precio promedio pagado al productor en 2019 fue 11,837 pesos por tonelada (\$/ton), lo que representa una disminución anual de 4.8%.

En Chihuahua, el ajuste en el PMR fue de -2.3%, para ubicarse en 12,593 \$/ton. En el segundo estado productor, Baja California, se registró una caída de 16.6%, al promediar 8,832\$/ton. Por el contrario, en Coahuila el precio se ajustó al alza

producción de Chihuahua (73.5%), Coahuila (11.5%) y Baja California (9.6%). El resto (5.4%), de las aportaciones de Tamaulipas (3.2%), Sonora (1.6%) y Durango (0.6%).

en 2.2%, al promediar 9,987 \$/ton. En Tamaulipas, Sonora y Durango, el PMR también registró variaciones anuales negativas de -17.0, -2.0 y -1.4%, respectivamente.

El algodón es un commodity que está sujeto a las variaciones del comercio internacional. Por lo que, las expectativas de los precios internacionales, los precios futuros y, por ende, los precios al productor para 2020 podrían ajustarse al alza.



⁴⁹ USDA, FAS. México: Cotton and Products Update. November 30, 2020.

⁵⁰ A la fecha de elaboración de este reporte, no se tiene información sobre el precio medio rural de 2020.

CAFÉ

Mercado mundial

Con cifras a diciembre de 2020, el USDA estimó que la producción mundial de café verde en el ciclo cafetalero 2019/20⁵¹ fue de 10.1 millones de toneladas (mdt), lo cual representó una disminución de 4.7% con respecto al ciclo previo. No obstante, para el ciclo comercial 2020/21 prevé un crecimiento 4.1%, al ubicarse en 10.5 mdt. Dicha producción para 2020/21 representaría la segunda cifra récord desde que se tiene registro, después de lo obtenido en el ciclo 2018/19 (10.6 mdt).

En el ciclo 2020/21, los 10.5 mdt de café verde, equivalen a 175.5 millones de sacos de 60 kg de café verde, los cuales se integrarían en un 58% de café Arábica y 42% de café Robusta. La producción de los dos tipos de café, aumentaron con respecto al ciclo 2019/20. La producción de café Arábica aumentó en 7.0%, y llegó a 6.1 mdt, mientras que la producción del café Robusta creció 0.4%, y alcanzó un nivel de 4.4 mdt.

El ajuste al alza en la producción mundial de café se debe principalmente al incremento estimado en Brasil, principal productor del aromático. En 2020/21 se estima que el aumento de la producción en Brasil sea de 12.2% con respecto a 2019/20, para ubicarse en 4.1 mdt. Lo anterior representa 7.4 millones de sacos de 60 kg de café verde, o bien, 0.4 mdt adicionales.

En 2020/21, el aumento de la producción de café arábica en Brasil se estima en 13.8%, al ubicarse en 2.87 mdt. En el caso del café robusta, el aumento esperado es 8.6%, con un nivel de producción de 1.21 mdt. Tanto en la producción de café arábica como robusta, las condiciones climáticas favorables en las principales regiones cafetaleras favorecieron el desarrollo y llenado de

los frutos, lo que resultó en mayores rendimientos y, por ende, en la producción. Además, la cosecha del café arábica entra en el año del ciclo productivo bienal. En el caso del café robusta, la propagación de plántulas y técnicas mejoradas ayudaron el impulso reportado durante este ciclo.⁵²

En Vietnam, segundo productor mundial de café (más del 96% de café Robusta), se pronostica una producción de 1.74 mdt (29 millones de sacos de 60 kg) en el ciclo 2020/21. Lo cual, implica una reducción de 7.3% (-0.14 mdt) con respecto la cosecha record obtenida en 2019/20. Si bien, no se prevén cambios en la superficie a cosechar, lo que explica la producción a la baja son las caídas de los rendimientos, debido a las escasas lluvias a inicios de la temporada, y a las precipitaciones por debajo del promedio en algunas de las principales zonas productoras. Además, de que los productores evitaron incurrir en costos adicionales de riego, desincentivados por los bajos precios del café a inicios de la temporada. Próximamente, el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural de Vietnam platear promover una política para la reducción de la superficie de café en algunas áreas no aptas para el cultivo, para cambiar a otro cultivo. Dicha reducción podría ser de 20,000 a 800 mil hectáreas.⁵³

En Colombia la producción del aromático se prevé sin cambios con respecto al ciclo previo. Así, para 2020/21 se pronostica que la producción de café (arábica) sea 0.85 mdt (14.1 millones de sacos de 60 kg). Con condiciones de crecimiento favorables para el cultivo y con mayores rendimientos.⁵⁴

⁵¹ Ciclo comercial octubre-septiembre.

⁵² USDA, FAS. Coffee: World Markets and Trade. December 2020.

⁵³ Ídem.

⁵⁴ Ídem.

Mercado mundial de café 2018/19 - 2020/21*

(Millones de toneladas, café verde)

Concepto	2018/19	2019/20	2020/21*	Variación anual (%)
Producción	10.6	10.1	10.5	4.1
Importaciones	8.1	7.7	8.0	4.2
Exportaciones	8.5	8.1	8.3	2.4
Consumo	9.9	9.8	9.9	1.6
Inventarios finales	2.3	2.2	2.5	12.8
Inventarios/Consumo (por ciento)	23.4	22.5	25.0	

Fuente: USDA.

*Estimado en diciembre de 2020.

En el ciclo 2020/21, el **consumo mundial** de café se prevé ligeramente al alza, a un nivel máximo histórico. En 2019/20 el consumo se redujo en 1.3% a tasa anual. No obstante, en 2020/21 se pronostica un consumo de 9.9 mdt, que implica un crecimiento de 1.6% con respecto al ciclo anterior.

Los inventarios al final del ciclo 2020/21 se incrementaría en un 12.8%, a un nivel de 2.5 mdt (41 millones de sacos), el mayor volumen no registrado desde 2014/15 (2.6 mdt o 43 millones de sacos). Lo anterior, derivado del incremento de la producción que supera el consumo.

El comercio mundial del café se estima al alza. En 2020/21, las exportaciones mundiales de café se prevén al alza en 2.4%, en un nivel de 8.3 mdt. Se

Precios internacionales

Con datos de la Organización Internacional del Café (ICO por sus siglas en inglés), en 2020 el precio indicativo compuesto del café verde fue de 2,380 dólares por tonelada (USD/ton) en promedio, cotización que representa un aumento de 7.4% con respecto a 2019.

En general, durante 2020 el precio indicativo compuesto ICO del café presentó variaciones anuales positivas. Las mayores variaciones se observaron en marzo (11.8%), abril (15.3%), mayo (11.95%), agosto (19.5%), septiembre

pronostican aumentos en las exportaciones en Brasil (1.9%, 780 mil sacos), Honduras (13.8%, 675 mil sacos) y Colombia (4.5%, 585 mil sacos), principalmente. Por el lado de las importaciones, se estima un incremento de 4.2% con respecto a 2019/20, a un nivel de 8.0 mdt.

En 2020/21, se estiman los mayores incrementos de las importaciones de los principales países importadores. Las importaciones de café, en Estados Unidos es de 1.63 mdt, lo que representa un incremento de 8.4% (0.13 mdt ó 2.1 millones de sacos) con respecto al ciclo previo. En el caso de la Unión Europea, la importación se estima en 2.94 mdt, que incluye un incremento a tasa anual de 3.9% (0.11 mdt o 1.85 millones de sacos).

(18.9%) y octubre (8.7%). Por el contrario, en junio y diciembre se registraron variaciones negativas: -0.9 y -2.2%, respectivamente.

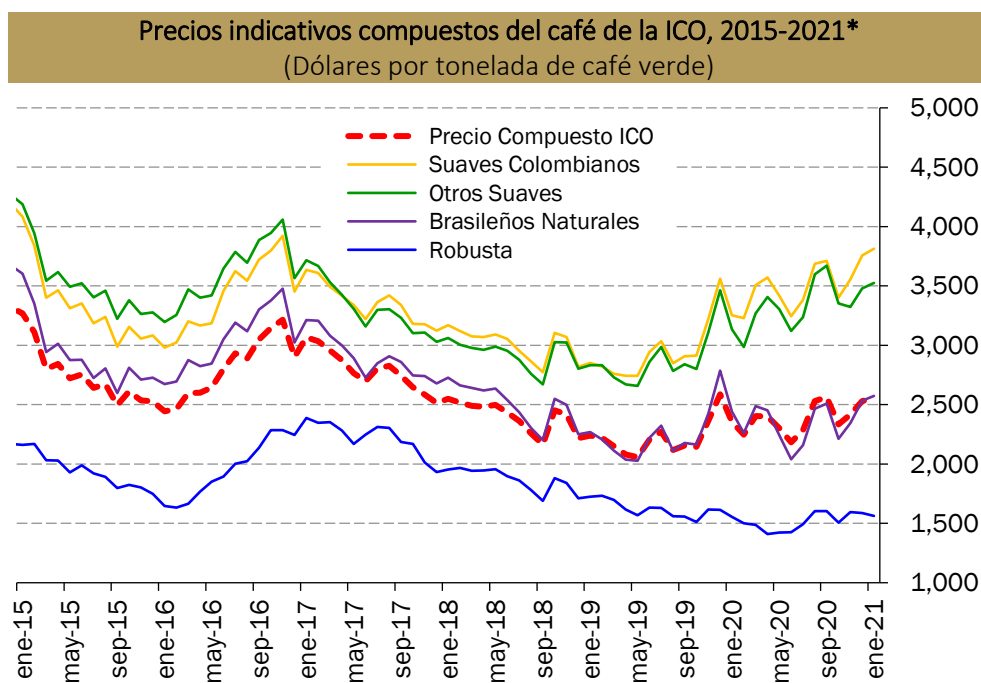
En 2020, los precios indicativos de la mayoría de los grupos de café que reporta el ICO presentaron un comportamiento al alza. Los mayores aumentos anuales se observan en los precios promedios de los indicativos de café suaves colombianos (18%) y otros suaves (15.4%). En el caso de los Brasileños Naturales, el aumento fue

de 4.8%. Por el contrario, el indicativo del café Robusta decreció en 6.5% a tasa anual.

En diciembre de 2020, el precio compuesto ICO, así como el grupo de los arábica, aumentaron con respecto al mes previo. El promedio mensual del precio compuesto ICO fue de 2,530 USD/ton, el cual aumentó en 4.6% con respecto a noviembre. Lo anterior, se debe a la estabilidad de la demanda, lo cual se intuye por la reducción de los inventarios-existencias en los países importadores como Estados Unidos. Las exportaciones de Brasil aumentaron considerablemente por la cosecha de 2020/21, no obstante, fue contrarrestado con la disminución de las exportaciones de café arábica de otros países productores, y puso freno a la presión de los precios a la baja.⁵⁵

Así, al 19 de enero de 2021, el precio indicativo compuesto ICO ha seguido un comportamiento al alza. Con respecto al mismo periodo de 2020, presenta un crecimiento alrededor de 5.0%, y con respecto a diciembre un avance de 1.7%.

De igual manera, en todos los grupos de café se observa un comportamiento alcista a inicios de 2021. El grupo de los Suaves Colombianos presenta un incremento anual de 14.1% y un aumento mensual de 2.4%. Aumentos ligeramente mayores a los reportados para los Otros Suaves (8.9% anual y 2.3% mensual), Brasileños Naturales (1.0% anual, y 2.8% mensual) y Robusta (0.2% anual y -0.9% mensual).



* Promedio al 15 de enero de 2021.

Fuente: International Coffee Organization (ICO).

⁵⁵ Organización Internacional del Café. Informe del mercado de café. Diciembre 2020.

Mercado nacional

En el ciclo 2020/21, se estima que la producción de café cereza en México continué recuperándose moderadamente.⁵⁶ Con cifras preliminares del SIAP, en el ciclo 2019/20 la producción de café cereza fue de 958 mil toneladas, que representa un aumento de 6.5% con respecto a 2018/19.⁵⁷ Lo anterior, debido a la continua promoción de programas para reemplazar árboles con variedades resistentes a la roya.⁵⁸ Para el ciclo 2020/21, con la información disponible se estima que la producción crezca en alrededor de 1.0% a tasa anual.⁵⁹

De acuerdo con el USDA, en su estimación de enero de 2021, se pronostica que la producción de café verde en México sean 234 mil toneladas (3.9 millones de sacos de 60 kg) el ciclo cafetalero 2020/21, lo que implica un incremento de 5.4% con respecto a 2019/20. Cabe comentar que, de acuerdo con la fuente citada, para el ciclo 2020/21 la superficie plantada se estima en un nivel mejor en relación con el ciclo previo. No obstante, la mayor densidad de siembra (de 3,330 a 3,500 plantas por hectárea) y variedades resistentes a enfermedades soportan el incremento de la producción.

Durante el ciclo 2019/20, las medidas sanitarias implementadas como respuesta al COVID-19,

interrumpieron los trabajos relacionados con la rehabilitación y expansión de la superficie plantada. Por lo que, es de esperar que en el ciclo 2020/21 la producción se vea mermada.⁶⁰

Las perspectivas para el consumo de café verde en México se prevén al alza. En el ciclo 2020/21 se pronostica un incremento de 3.0% a tasa anual, para ubicarse en 163.8 miles de toneladas. De concretarse dicho consumo, se obtendría cifra récord histórica, similar a lo reportado en el ciclo 2013/14.

El consumo de café en México se divide en dos tipos: un 60% para café soluble y 40% para café tostado y molido. En 2020/21 se prevé un incremento anual de 3.1% en el consumo de café soluble, y un aumento de 2.9% de café tostado y molido.

Con respecto al comercio de café, de México al mundo, se estima al alza. Así, la balanza comercial de café se mantiene superavitaria en 2020/21. Se prevé que las exportaciones crezcan en 8.3% con respecto al ciclo 2019/20, para ubicarse en 180 mil toneladas. En el caso de las importaciones, se prevé un incremento anual de 2.7%, para llegar a 116 mil toneladas.

⁵⁶ El ciclo cafetalero para México inicia en octubre y termina en septiembre. La cosecha del café se realiza principalmente de noviembre a marzo.

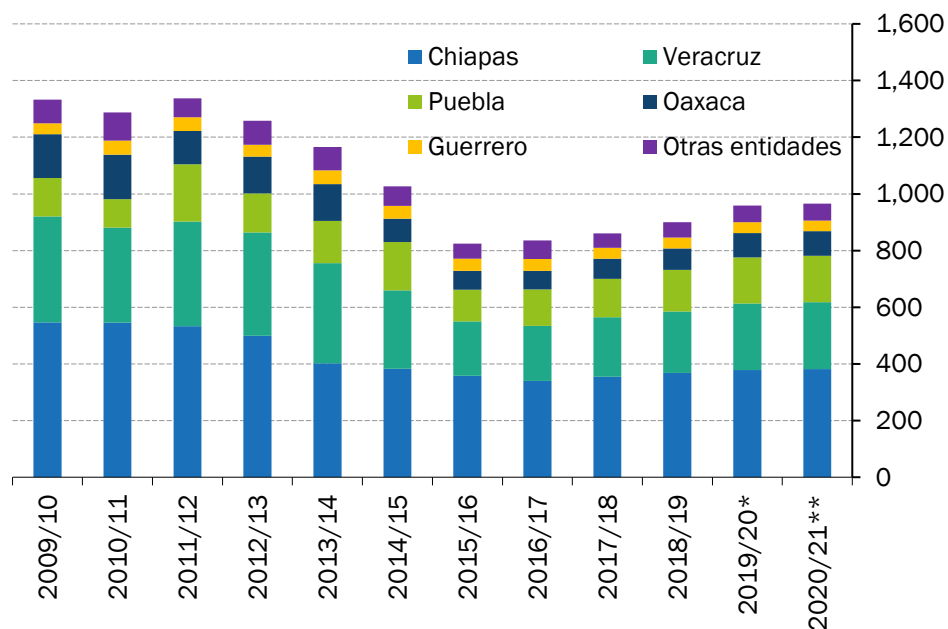
⁵⁷ El café cereza es el grano antes del proceso de beneficio.

⁵⁸ USDA, FAS. Coffee: World Markets and Trade. December 2020.

⁵⁹ Se consideró la superficie sembrada en el ciclo 2020/21, el porcentaje de superficie cosecha en 2019/20 y los rendimientos promedios de 2019/20.

⁶⁰ USDA, FAS. México: Coffee Annual. May 2020.

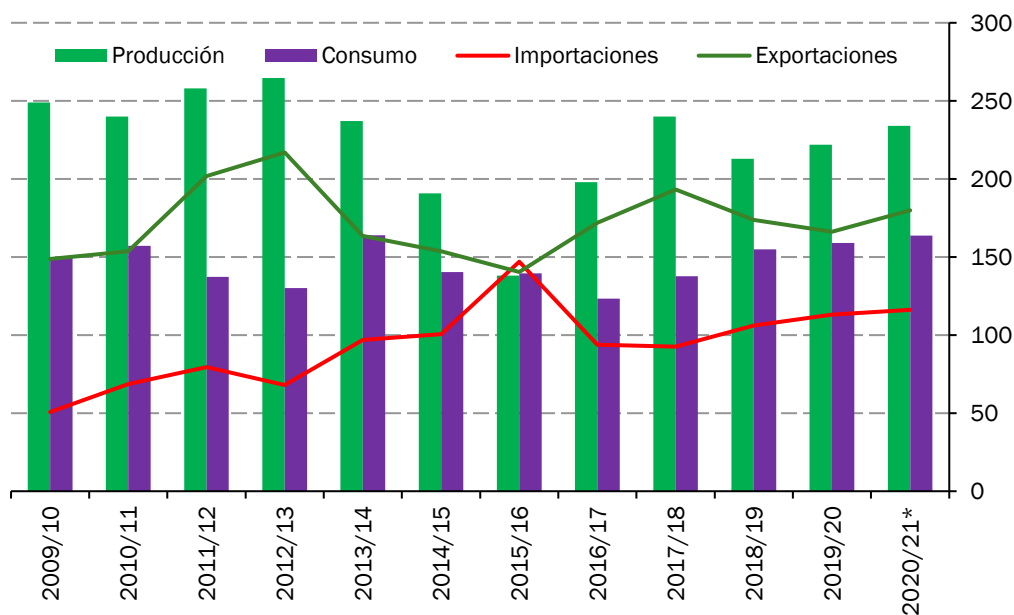
Producción de café cereza en México, 2009/10 - 2020/21**
(Miles de toneladas)



Fuente: SIAP-SADER.

* Preliminar. ** Estimado

Producción, consumo y comercio exterior de café en México, 2009/10-2020/21*
(Miles de toneladas, equivalente en café verde)



Fuente: USDA.

*Estimado en diciembre de 2020.

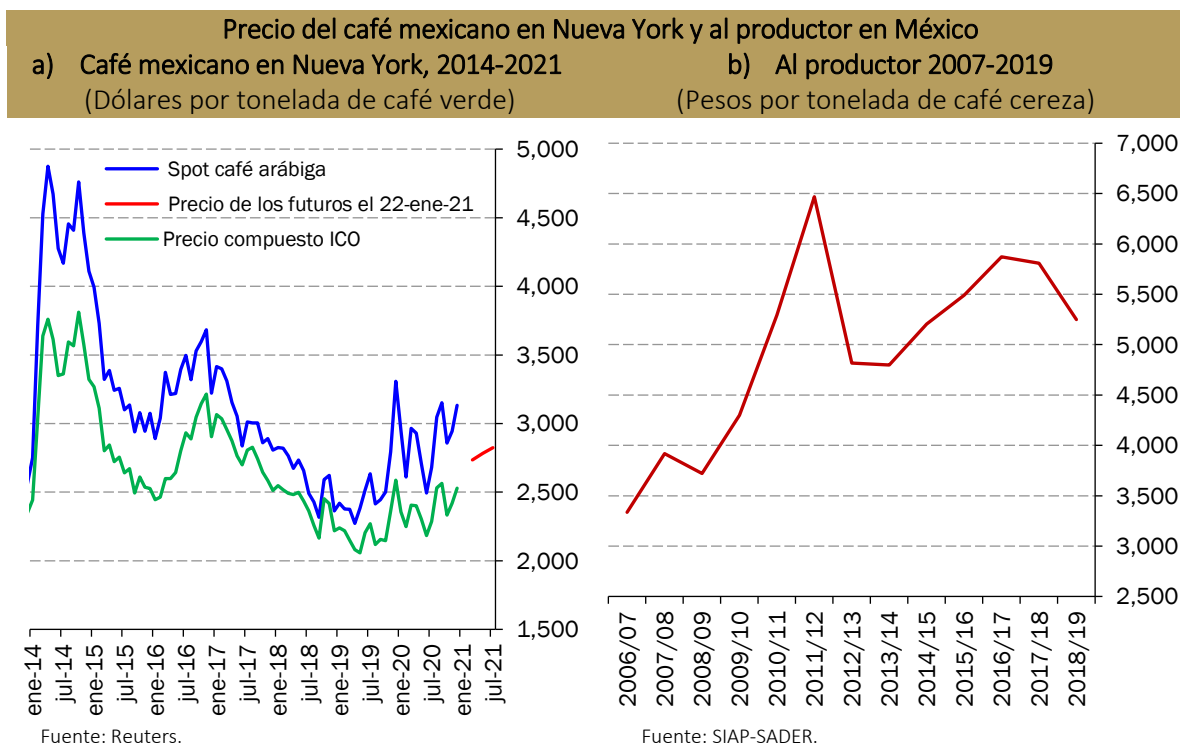
Precios nacionales

En el ciclo comercial 2019/20, el precio del café arábica mexicano, el cual se rige con base en el contrato "C" en la bolsa de Nueva York (ICE), se cotizó en 2,872 dólares por tonelada (USD/ton) en promedio, lo que significó un aumento anual de 13.2%. En general, durante 2020 el precio presentó una variación de 199 USD/ton con respecto al promedio.

En su comparación anual, en la mayoría de los meses de 2020, el precio promedio del café arábica mexicano registró variaciones positivas de dos dígitos, con excepción de junio y diciembre, cuando retrocedió ligeramente. En diciembre de 2020, la cotización del café fue de 3,134 USD/ton, lo que presenta una disminución anual de 5.2%. No obstante, fue el segundo valor mayor en 2020 después de la cotización de septiembre (3,152 USD/ton).

Los precios futuros del café, después del primer trimestre de 2021, se prevén ligeramente al alza en su comparación anual. Al 22 de enero de 2021, los precios con vencimientos marzo se estiman en 2,735 USD/ton, lo que implica un retroceso de 7.7% con respecto a lo registrado en marzo de 2020. No obstante, los precios con vencimiento a mayo y julio se estiman con un ajuste al alza de 2.8 y 5.4% a tasa anual, al ubicarse en 2,782 y 2,824 USD/ton, respectivamente.

Los precios del café arábica y robusta se han mantenido firmes, y se prevé que continúen así. Lo cual se explica, entre otros factores, debido a que la pandemia del COVID-19 ha provocado problemas en las entregas y limitaciones de envío en todo el mundo. Además, ante las expectativas iniciales de que el clima seco y las altas temperaturas en Brasil podrían afectar negativamente en las cosechas en 2020/21.⁶¹



⁶¹ USDA, FAS. Brazil: Coffee Semi-annual. November 16, 2020.

AZÚCAR

Mercado mundial

De acuerdo a datos de la USDA, se espera que la producción mundial de azúcar continúe con la tendencia a la baja mostrada en años anteriores, con 174.1 millones de toneladas (mdt). Esto representaría un decremento del 10% en comparación con el ciclo anterior.

En el caso de Brasil, la cosecha de este año tendrá un número de interrupciones muy bajo. Si bien este país ha sido uno de los más afectados por la actual pandemia, la cosecha de caña no tuvo afectaciones importantes. Aunque existen condiciones de sequía en la región, estas ayudan a los temas operativos durante la cosecha.

En lo que va de la temporada, la producción de 38.2 millones de toneladas de azúcar ya supera el récord de la zafra 2017/18 de 36.1 millones de toneladas, así como los 26.7 millones de toneladas totales de la temporada pasada. De igual manera, las exportaciones brasileñas

alcanzaron 26.9 millones de toneladas. Esto es un 83% más alto con El total de envíos actual está muy por encima de la cifra del año pasado de 14.7 millones de toneladas, para el mismo período.⁶²

En el caso de Tailandia, el ciclo de cosecha actual comenzó más tarde que el año pasado. La molienda de caña total hasta fines de diciembre de 2020 muestra solo 10.2 millones de toneladas, en comparación con 23 millones de toneladas en la misma época del año anterior.

De acuerdo a la USDA, el consumo se incrementará en 2.1% para el ciclo 2020/21. Existe incertidumbre sobre el impacto que puede tener la pandemia actual en el consumo internacional. Es posible que grandes productores como Brasil destinen más caña a la producción de etanol, sobre todo considerando el incremento en el precio de los energéticos observado en los últimos meses.

Mercado mundial de azúcar, 2018/19 - 2020/21*

(Millones de toneladas)

Concepto	2018/19	2019/20	2020/21	Variación 20/21 vs 19/20 (%)
Producción	179.3	165.5	181.9	9.9%
Exportaciones	57.1	53.3	65.3	22.6%
Importaciones	52.0	51.7	54.5	5.5%
Consumo total	172.4	170.2	173.8	2.1%
Inventarios finales	53.2	46.2	42.8	-7.4%
Inventarios/Consumo (%)	30.9	27.2	24.6	

Fuente: USDA-FAS.

*Estimado en noviembre de 2020.

⁶² USDA-FAS. Brasil, Sugar Semi-annual

Precio internacional

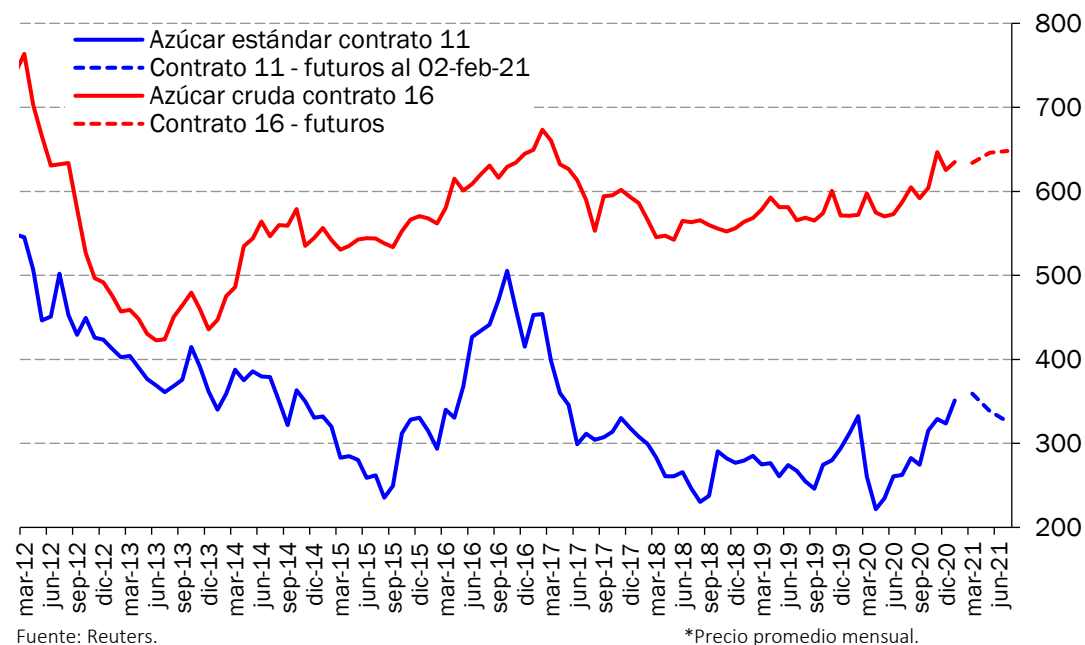
Durante el año 2020, los precios internacionales de azúcar se vieron afectados por la pandemia actual. En particular, los precios indicativos de biocombustibles fueron los principales afectados justo después del inicio de la pandemia. La demanda de etanol y otros combustibles se vio afectada debido a una menor actividad económica.

Sin embargo, en la segunda parte del 2020, los precios han mostrado una importante recuperación. Los precios se han visto presionados al alza debido a preocupaciones por menor producción en la Unión Europea, Rusia y Tailandia. Además, las condiciones climáticas en

Sudamérica han sido más secas de lo esperado, por lo que podría impactar el rendimiento de la producción en Brasil.

De acuerdo al más reciente pronóstico por parte de la International Sugar Organization (ISO), se espera un déficit en la producción en el ciclo 2020/21. Los precios seguirán siendo presionados al alza por incrementos en el precio internacional del petróleo. Además, el fortalecimiento del real brasileño frente al dólar ha sido un factor que favorece la cotización del precio internacional de referencia del azúcar, mismo que se ubicó en el nivel más elevado desde abril de 2017.

Precio spot y futuros del azúcar estándar, contrato 11 en Nueva York, 2015-2021
(Dólares por tonelada)



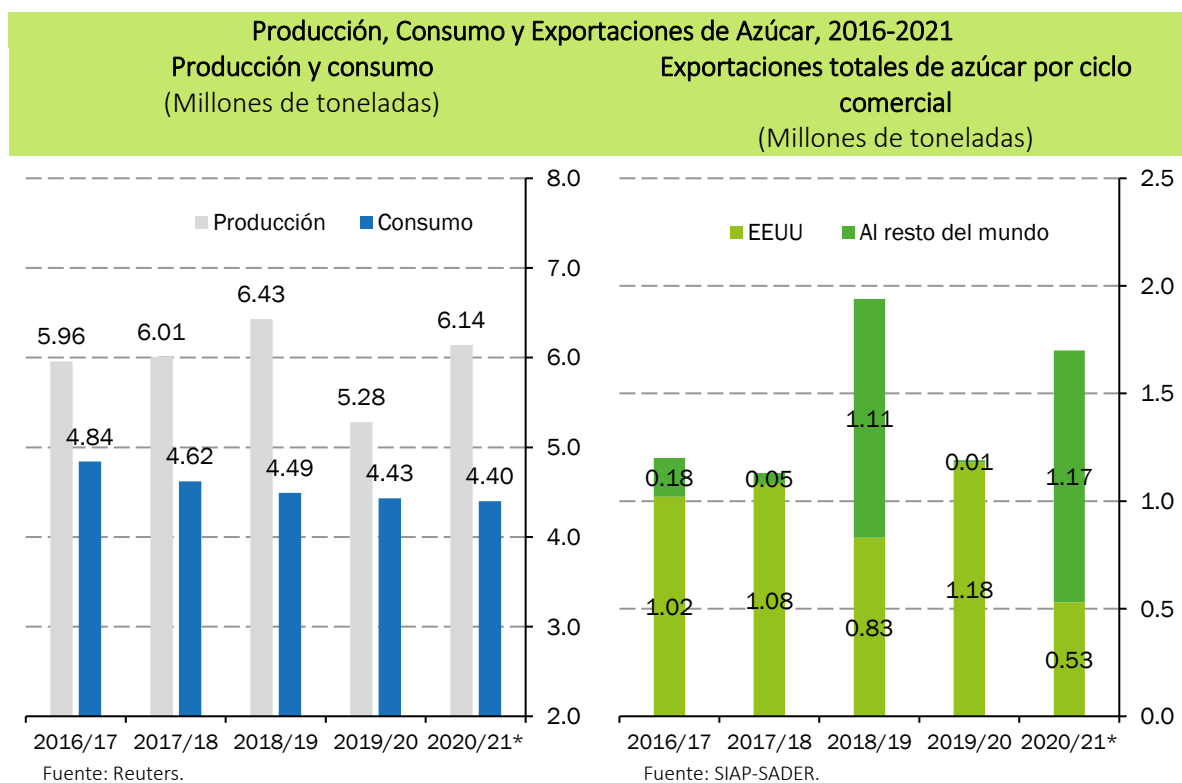
Mercado nacional

La zafra 2019/20 se vio afectada como consecuencia de la sequía en la zona Sur del país. El mayor impacto fue para los productores de caña de azúcar. En el caso de los ingenios azucareros, sus ingresos se vieron beneficiados por un incremento importante en las

exportaciones a EEUU, cuyos precios fueron superiores a los del mercado internacional. Las exportaciones hacia EEUU crecieron 42% en la zafra 2019/20.

Las expectativas para la zafra 2020/21, de acuerdo a datos del Comité Nacional para el Desarrollo Sustentable de la Caña de Azúcar (CONADESUCA), es de 6.14 millones de toneladas (mdt). Esto representa un incremento de 16.3% respecto a lo que se obtuvo en el ciclo 2019/20. Debido a una mejora en las condiciones climáticas, se espera que tanto los niveles de producción como el rendimiento en campo sea superior a la zafra anterior. A pesar de una disminución importante en el inventario nacional de azúcar, por los daños ocasionados por las sequías, el incremento en la producción compensará más que proporcionalmente la disminución en inventarios.

De acuerdo a los datos publicados en el Segundo Estimado de Producción de Caña y Azúcar, el avance de producción de la zafra 2020/21 es superior a la zafra 2019/20. En particular, con fecha de corte al 30 de enero de 2021, la superficie industrializada es 14.5% superior a lo observado en la zafra pasada. De igual manera, la caña molida tiene un incremento de 17.4%, colocándose en 19.5 mdt. Es importante señalar que esto representa ya un 36% de avance respecto a la caña que se espera industrializar al final de la zafra.



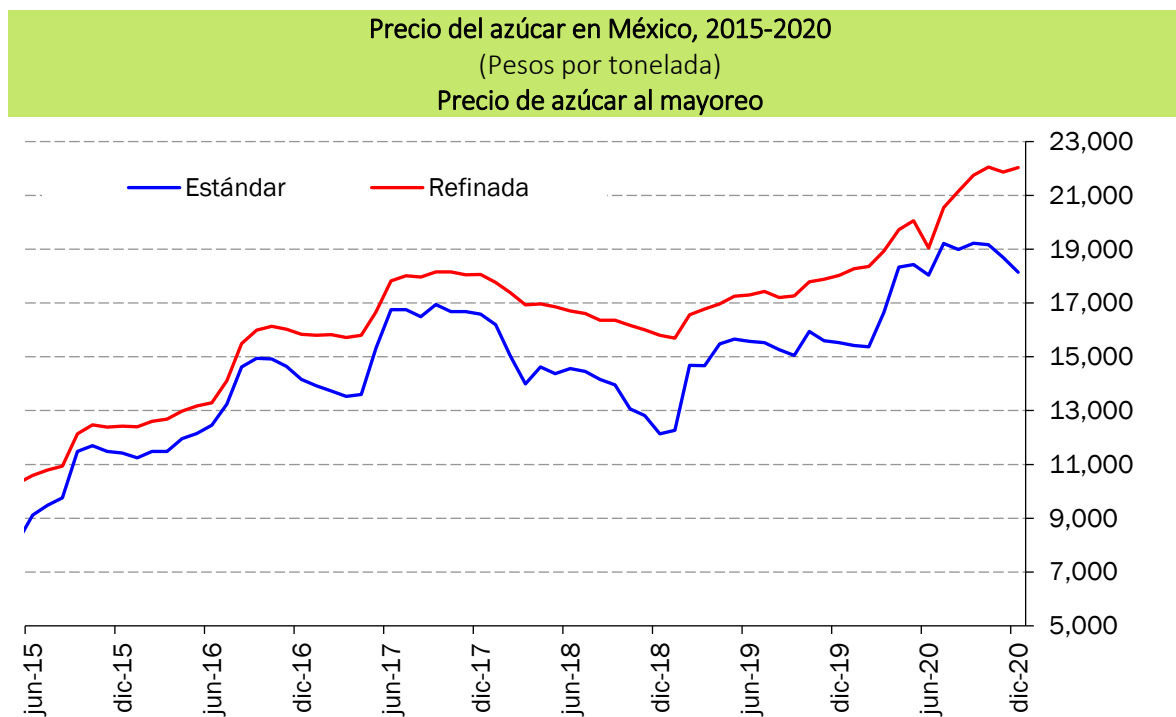
Precios nacionales

Durante el 2020, los precios promedio del azúcar (tanto refinada como estándar) se han mantenido al alza. Si bien durante el primer semestre del año existió incertidumbre debido a la pandemia, la sequía constante en algunas zonas productoras

durante buena parte del año tuvo afectaciones en la disponibilidad del producto. Debido a lo anterior, y aunado a la pandemia, los precios nacionales de se vieron presionados al alza.

Tomando en cuenta que la disponibilidad del producto será mayor a la del año pasado, es posible que los precios se puedan revertir, como ya se observa en los últimos meses del año para azúcar estándar.

Sin embargo, será importante dar seguimiento a los precios internacionales, ya que los mercados internacionales continúan presionados al alza. A su vez, será importante dar seguimiento a eventos climatológicos, ya que se observan sequías en varios estados del país.



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

CARNE DE BOVINO

Mercado mundial

La carne es un producto básico en muchos lugares de todo el mundo. El factor más importante que enfrenta este mercado actualmente es el de la pandemia, además de las reducciones en la oferta en muchos países. Las medidas de distanciamiento social han provocado escasez de mano de obra en mataderos, plantas procesadoras y envasadoras de carne.

De acuerdo a los datos presentados por USDA para el año 2020, ésta se encontraría en niveles de 60.3 millones de toneladas, la cual se espera

que se mantenga en el largo plazo en esos niveles o se incremente ligeramente.

Para el año 2021, y de acuerdo a las estimaciones más recientes publicadas por USDA, la producción mundial de carne de bovino llegaría a 61.2 millones de toneladas, Esta cifra representaría un incremento en 1.5 por ciento con respecto a la cifra informada durante el año anterior. Lo anterior, ya que el mercado ha demandado más carne de res y dejó de consumir menos carne de cerdo debido a que el precio de esta proteína subió de valor por la reducción de

suministros como consecuencia a la peste porcina africana (PPA).

El ritmo de expansión para todos los sectores cárnicos se ha visto afectado por las interrupciones en el mercado como consecuencia del COVID-19. No obstante, y revisando a nivel más detallado, el principal productor a nivel mundial sigue siendo Estados Unidos, con un volumen estimado de 12.4 millones de toneladas durante 2021. Esta cifra representaría para el vecino país del norte un incremento de 0.1 por ciento con relación a la cifra del 2020.

De los 10 principales países productores, 7 esperan incrementos anuales en su producción doméstica, dentro de los cuales destacan India (incremento de 8.2 por ciento), Brasil (3.7 por ciento), China (2.1 por ciento) y México (1.9 por ciento). En conjunto, estos cuatro países aportan el 38.0 por ciento de la producción global de carne de bovino.

Destaca el caso de China, en donde se pronostica que la producción de carne de bovino se expanda en el corto plazo respaldada por el aumento de los rebaños de ganado, especialmente en granjas a gran escala y una sólida demanda interna dirigida para compensar el continuo déficit de carne de cerdo.⁶³

En relación al inventario ganadero mundial, se pronostica que para el 2021 éste iría al alza. Con datos del USDA, se espera un incremento anual del 1.4 por ciento. Así, a finales del mismo año, se prevé un hato ganadero de alrededor de 1,013.2 millones de cabezas, el cual sería mayor en 1.1 por ciento con respecto al del año anterior.

India, Brasil, China y Estados Unidos se mantendrían como los cuatro países con mayor número de cabezas, concentrando alrededor del 75.1 por ciento del inventario mundial,

esperando incrementos anuales de acuerdo a lo siguiente: 0.3 por ciento en India, 3.2 por ciento en Brasil, 3.4 por ciento en China y 0.3 por ciento en Estados Unidos.

De manera detallada, se puede observar que, para Estados Unidos, éste país tendrá un incremento de 0.3 por ciento. Así, en 2021 el inventario final sería de 95.1 millones de cabezas. Para el caso de China, se espera un incremento del 3.4 por ciento del inventario final de ganado. Finalmente, para India, principal país con el mayor número de cabezas de ganado, se pronostica un aumento de 0.3 por ciento con respecto al año anterior.

En 2021, el consumo mundial de carne de bovino tendría un crecimiento del 1.3 por ciento a tasa anual, llegando a un valor de 59.7 millones de toneladas, apoyado por el incremento en la demanda de carne vacuna en países como China y Brasil.

Observando de manera detallada, para el año 2021, la demanda de carne de bovino en Estados Unidos, principal consumidor a nivel mundial, se reduciría en 1.0 por ciento con respecto a lo observado en 2020. Aunque en este país hubo esfuerzos para sostener las actividades de procesamiento de carne, es poco probable que las medidas que se tomaron hayan sido suficientes para contrarrestar la contracción de la demanda de carne tanto de manera local, como hacia el exterior. De hecho, se espera la desaceleración económica en este país frene las compras directas de carne por parte de los consumidores, mientras que los cierres temporales de restaurantes y las medidas de distanciamiento físico también son han causado que las ventas de servicios de comida hayan caído.⁶⁴

⁶³ FAO, Food Outlook, Biannual Report on Global Food Markets, June 2020.

⁶⁴ FAO, Food Outlook, Biannual Report on Global Food Markets, June 2020.

En temas de comercio internacional, este mercado se ha visto afectado principalmente por la recesión económica generalizada, la que ha reducido el consumo en hogares de ingresos medios y bajos. Además, los cierres y el distanciamiento físico en restaurantes han reducido la rotación de los insumos y una menor demanda de productos Premium.⁶⁵

No obstante, a nivel mundial, dentro de este mercado se estima que la carne de bovino llegue a récords históricos, con ligeros incrementos de anuales de 2.5 y 0.8 por ciento para las exportaciones e importaciones, respectivamente.

Los países que aportaron la mayor parte del crecimiento en las exportaciones fueron Brasil, Estados Unidos, Australia e India. Por otro lado, China, Estados Unidos y Japón serán los

principales importadores para 2021 debido a la fuerte demanda interna en esos mercados.

Para China, en específico, las importaciones de carne de bovino han aumentado en los últimos años para compensar el continuo déficit de suministros locales de carne de cerdo. La importación se ha visto facilitada por nuevas acreditaciones otorgadas a plantas empacadoras de carne de Brasil, Argentina y Uruguay, además de los nuevos acuerdos firmados con la Unión Europea y el Reino Unido, Rusia, Sudáfrica, Bielorrusia, Namibia y Japón. El acuerdo comercial entre Estados Unidos y China también puede impulsar las importaciones, pero la pandemia podría estar afectando el comercio entre las dos naciones.⁶⁶

Mercado mundial de carne de bovino, 2019-2021*				
(Millones de toneladas, equivalente en carne en canal)				
Concepto	2019	2020	2021*	Variación anual (%)
Producción	61.6	60.3	61.2	1.5
Exportaciones	10.9	10.5	10.8	2.5
Importaciones	8.8	9.2	9.3	0.8
Consumo total	59.6	59.0	59.7	1.3
Inventarios finales (carne)	0.5	0.5	0.5	-3.7
Inventarios/Consumo (%)	0.8	0.9	0.9	

Fuente: USDA.

*Estimado en enero de 2020.

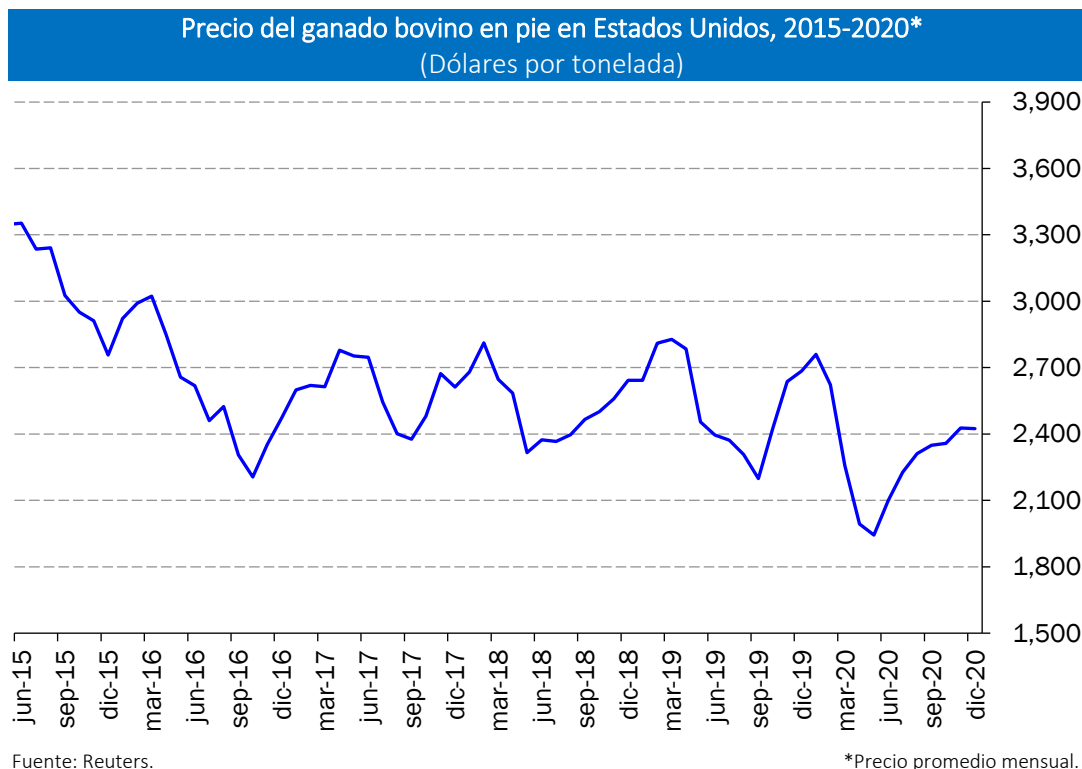
Precio internacional

A lo largo del año anterior, la cotización del bovino en pie mostró una estabilidad relativa. Arrancando el 2020, es decir en enero, se presentó el precio más alto y, en mayo, este producto mostró su cotización más baja. A partir de ese mes, el precio del ganado bovino en pie se

mantuvo al alza. Durante diciembre de 2020, el precio promedio mensual en Estados Unidos fue de 2,424.8 dólares por tonelada. En comparación con el precio promedio del mismo mes de 2019, se observó una reducción del 9.7 por ciento.

⁶⁵ FAO, Food Outlook, Biannual Report on Global Food Markets, June 2020.

⁶⁶ FAO, Food Outlook, Biannual Report on Global Food Markets, June 2020.



Mercado nacional

Tomando los datos más recientes presentados por USDA, se estima que, para 2021, la producción de carne de bovino en México crezca en 1.9 por ciento, y sería de 2.1 millones de toneladas. Este valor se convertiría en la cifra de mayor producción desde 1990. Así, el sector ganadero en México continuaría creciendo, además de que ha demostrado ser resistente frente a la recesión económica y a los esfuerzos de mitigación de la pandemia del COVID-19 en México.⁶⁷

El consumo de carne de bovino durante 2021 se estima en 1.9 millones de toneladas de carne en canal, es decir, un incremento anual de 1.3 por ciento. El ligero incremento puede atribuirse principalmente al precio, ya que esta proteína tiene el precio más elevado entre los principales cárnicos. Por tal motivo, los consumidores finales

optan por buscar en el mercado productos sustitutos con un menor valor.

Para México, la oferta total de carne de bovino se compone en su mayor parte por la producción nacional. De acuerdo con datos de USDA, para el año 2021, se estima que la oferta total estaría en alrededor de 2.3 millones de toneladas. Esta cifra se compone básicamente por la producción local, la cual es del 94.2 por ciento y de un 5.8 por ciento restante, que derivaría de las importaciones. En contraste con las cifras revisadas en 2020, la oferta interna total de carne de bovino se incrementaría en 1.6 por ciento.

Por otro lado, la demanda de carne de res interna tendría como principal componente el consumo doméstico. Tomando como fuente USDA, este valor representaría 1.9 millones de toneladas con una participación del 83.8 por ciento de la

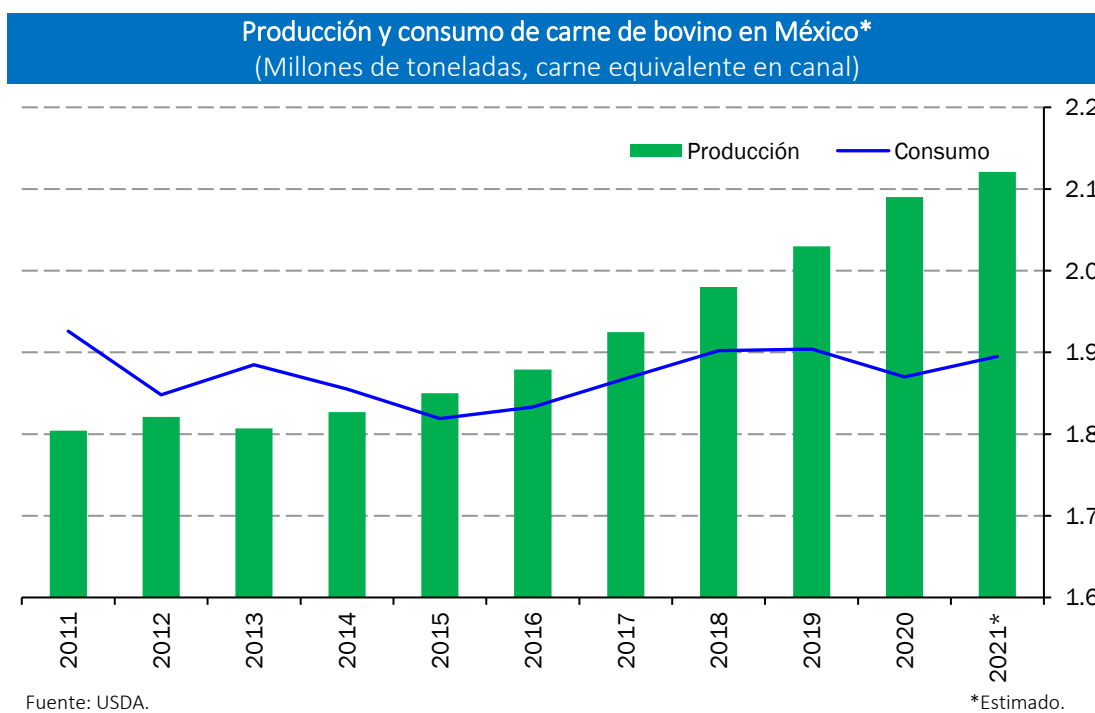
⁶⁷ USDA Mexico, Livestock and products Annual, July 2020.

demanda total. Las exportaciones serían de alrededor de 365,000 toneladas, es decir, el 16.2 de la demanda total de este cárnico.

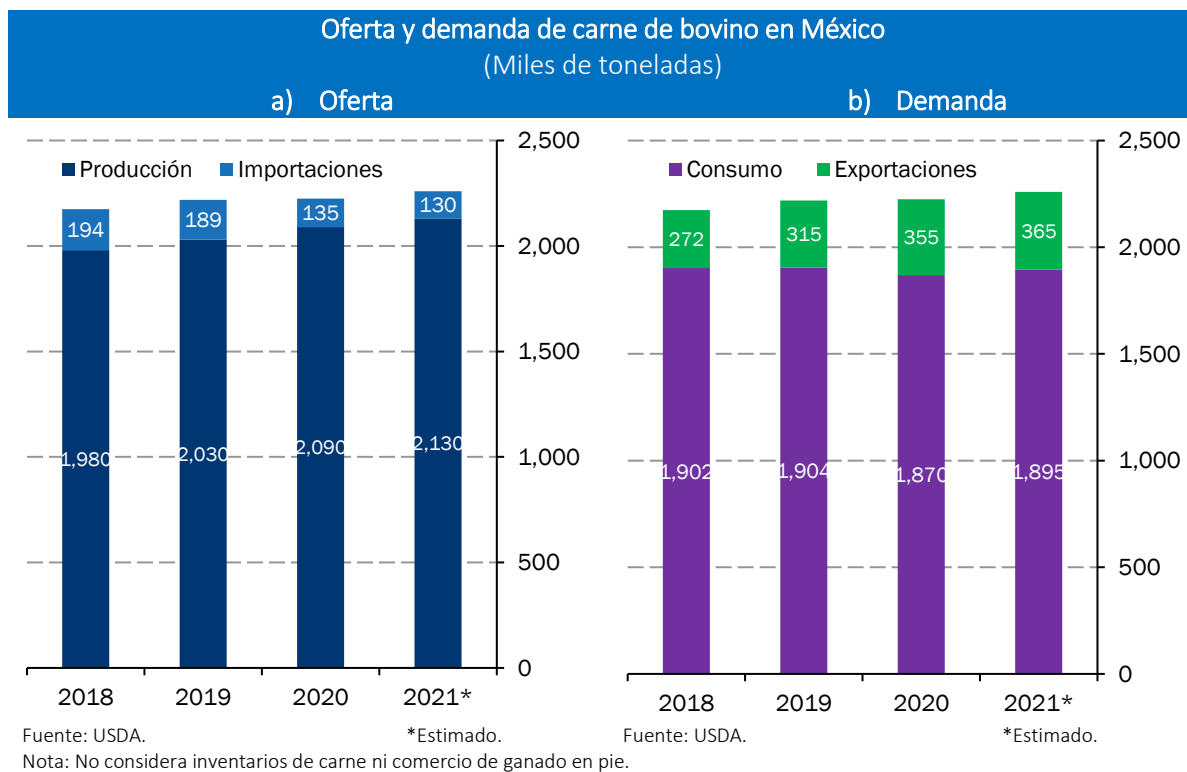
Haciendo recuento del 2020, durante los 2 primeros trimestres fueron demasiado volátiles para los exportadores mexicanos, ya que la demanda y los precios en Estados Unidos, estuvieron fluctuando drásticamente debido a la pandemia del COVID-19. El primer trimestre de 2020 fue excepcionalmente bueno para los exportadores de ganado mexicanos. Pero cuando el mercado de ganado de los Estados Unidos se desbordó debido a una acumulación de ganado

esperando ser sacrificado, los precios disminuyeron y el atractivo exportar no fue tan bueno para los ganaderos mexicanos. Para el cierre del año anterior, las exportaciones por parte de la industria ganadera en México se mantuvieron estables. Es importante recalcar que los exportadores de carne vacuna de México están pasando por una etapa de creciente demanda de carne roja debido a la situación actual que aqueja al mundo.⁶⁸

Cabe señalar que se prevé que, durante el 2021, las exportaciones crecerían en 2.8 por ciento a tasa anual.



⁶⁸ USDA Mexico, Livestock and products Annual, July 2020.



Precios nacionales

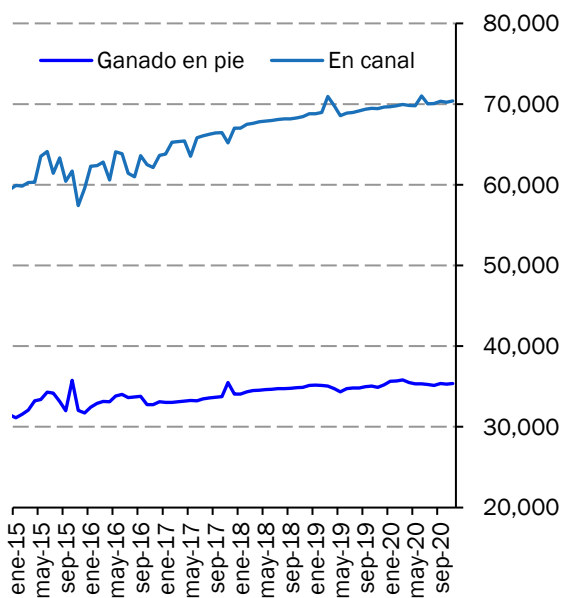
Durante todo el año 2020, el precio del ganado vivo, pagado al productor a pie de granja o rancho, se mantuvo sin cambios relevantes. Un factor que ayudo a que esto sucediera fue que los precios de los insumos para alimento animal se mantuvieron estables. Además, la oferta ha ido aumentando en el mercado interno por diversos factores, entre los que se encuentran las acciones emprendidas en los últimos años enfocadas al repoblamiento ganadero, al mejoramiento genético y mejores sistemas de trazabilidad, mediante incentivos productivos gubernamentales. Para el cierre del año pasado, es decir en diciembre, el precio promedio mensual fue de 35,500.0 pesos por tonelada. En comparación con el mes homólogo de 2019, se observó un ligero incremento del 0.9 por ciento.

De igual forma, y manteniendo la tendencia del precio del ganado vivo pagado al productor, el precio promedio de la carne en pie en rastros nacionales también mantuvo estabilidad durante todo el 2020. En diciembre del año anterior, el precio promedio mensual fue de 47,500.6 pesos por tonelada. Así, la cotización promedio mensual del ganado en pie en rastros del país mostró un incremento anual del 1.2 por ciento.

Es importante mencionar que, en el mes de junio de 2020 y debido a la contingencia sanitaria, el SNIIM levantó pocas encuestas de precios en las centrales de abasto del país (en algunos casos, ninguna). Por lo anterior, no se reportan los precios de esa fecha en las siguientes gráficas.

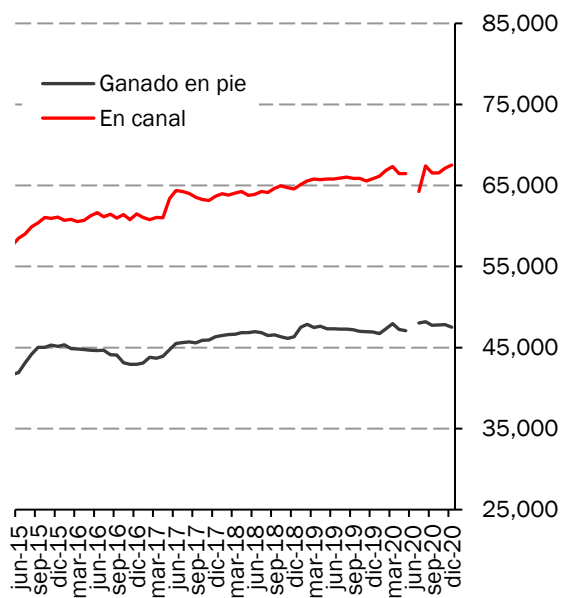
Precio del ganado bovino en pie y de carne en canal en México (Pesos por tonelada)

c) Al productor



Fuente: SAGARPA/SIAP/ASERCA.

d) En rastros



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

CARNE DE POLLO

Mercado mundial

La pandemia actual del COVID-19 puede desacelerar ligeramente el consumo mundial de carne de ave, pero no detendrán el aumento mundial en el consumo de carnes en la próxima década.

De acuerdo con los datos de USDA, las estimaciones más recientes prevén que, en 2021, la producción mundial de carne de pollo sea de 101.8 millones de toneladas, lo que representaría un nuevo valor histórico. Esta cifra superaría en 1.4 por ciento la producción obtenida en 2020, la cual ascendió a 100.4 millones de toneladas. No obstante, las perspectivas positivas en este mercado se podrían volver negativas si continúan los movimientos en los precios internacionales, los cuales están directamente afectados por la pandemia del COVID-19.

Los tres principales productores de esta carne, que son Estados, China y Brasil, esperan crecimientos anuales de 0.7, 2.1 y 1.7 por ciento, respectivamente. En tales naciones, los principales factores que impulsarán la producción de carne de pollo son el aumento en el consumo doméstico, entre otros factores. En el caso

específico de China, la producción aumentará lentamente apoyada por una demanda relativamente firme y debido a los altos precios que se han presentado para la carne de cerdo en ese país asiático. Para el caso de la Unión Europea, su producción decrecerá ligeramente en 0.8 por ciento. No obstante, se espera que con las nuevas inversiones en instalaciones de procesamiento se impulse la producción avícola en esa parte del mundo.⁶⁹

Para el año en curso, se está pronosticando que el consumo mundial de la carne de pollo alcance un valor máximo histórico. Sin embargo, si bien el consumo mundial de carne aumentará, crecerá a un ritmo mucho más lento que en el pasado. El pronóstico de USDA ubica la ingesta global de esta fuente de proteína animal en 99.7 millones de toneladas. Es decir, un incremento a tasa anual del 1.3 por ciento. Estados Unidos y China, los principales consumidores de esta carne, esperan incrementos anuales en el consumo de 0.4 y 1.3 por ciento, respectivamente.

Mercado mundial de carne de pollo (Millones de toneladas)				
Concepto	2019	2020	2021*	Variación anual (%)
Producción	99.3	100.4	101.8	1.4
Exportaciones	11.8	11.9	12.1	1.7
Importaciones	9.7	9.8	10.0	2.0
Consumo total	97.2	98.4	99.7	1.3
Inventarios finales (carne)	0.7	0.7	0.7	4.5
Inventarios/Consumo (%)	0.8	0.7	0.7	

Fuente: USDA.

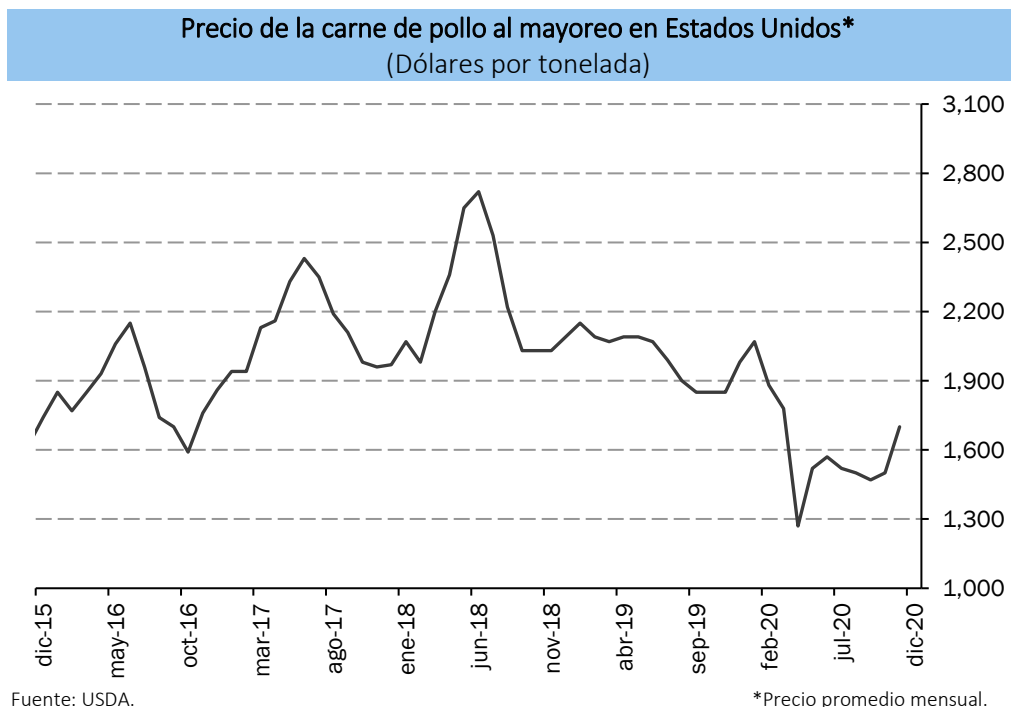
*Estimado en enero de 2020.

⁶⁹ FAO, Food Outlook, Biannual Report on Global Food Markets, June 2020.

Precio internacional

En Estados Unidos, para noviembre del año pasado, el precio promedio mensual fue de alrededor de 1,700.0 dólares por tonelada, lo cual

significó una reducción de 8.1 por ciento a tasa anual.



Mercado nacional

Según la OCDE-FAO, la proteína avícola, que consiste en carne de ave y huevos, son las mejores opciones para los consumidores de los países en desarrollo, debido a que en estos productos están los precios más bajos comparados con otras fuentes de proteína.

En relación al tema de la producción de carne de pollo durante 2021, para México se estima que ésta sería de alrededor de 3.8 millones de toneladas, de acuerdo a los datos publicados por USDA. De esta manera, se espera un incremento anual del 1.5 por ciento. Asimismo, la producción nacional de carne de pollo se consolidaría como la séptima más importante a nivel mundial. De acuerdo a la FAO, el crecimiento se debería principalmente al relativo abaratamiento del alimento balanceado para las aves y a los

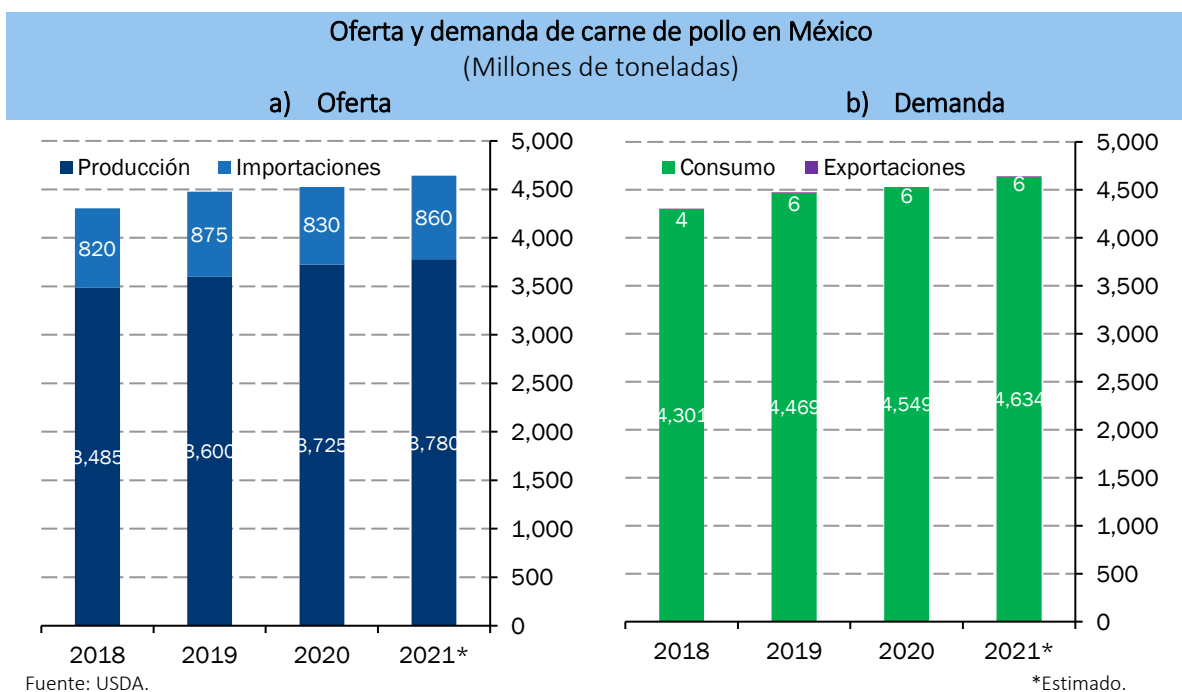
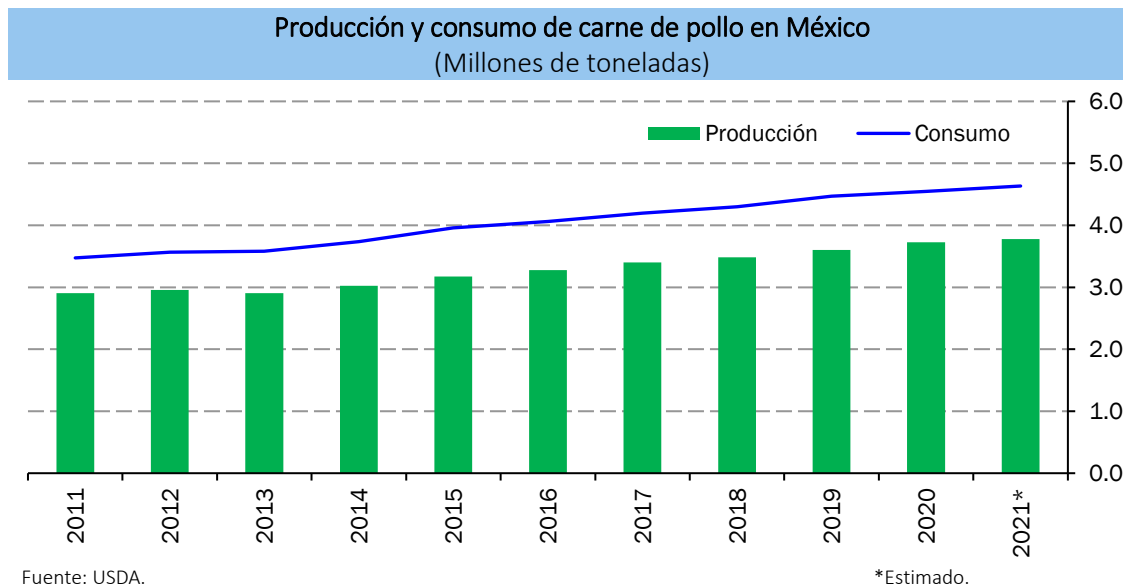
esfuerzos fructíferos de la industria para mejorar la genética avícola.

Para 2021, México ocupará el sexto lugar a nivel mundial en el consumo. De acuerdo con datos de USDA, para nuestro país se estima que este indicador llegaría a 4.6 millones de toneladas, lo que generaría un incremento de 1.9 por ciento. El consumo interno está impulsado por una mayor disponibilidad de este producto, además de que es una proteína de origen animal que es asequible al bolsillo mexicano.

De acuerdo con cifras oficiales de USDA, la oferta total de carne de pollo en México, compuesta por la producción nacional y las importaciones, para 2021 se estima en 4.6 millones de toneladas. Para el caso de las exportaciones de carne de pollo,

éstas son insignificantes ya que nuestro país se caracteriza por ser un país importador de este producto. En comparación con las cifras

registradas durante 2020, la oferta y la demanda nacional crecerían a un ritmo de 1.9 por ciento anual.⁷⁰



⁷⁰ USDA Mexico, Livestock and products Annual, July 2020.

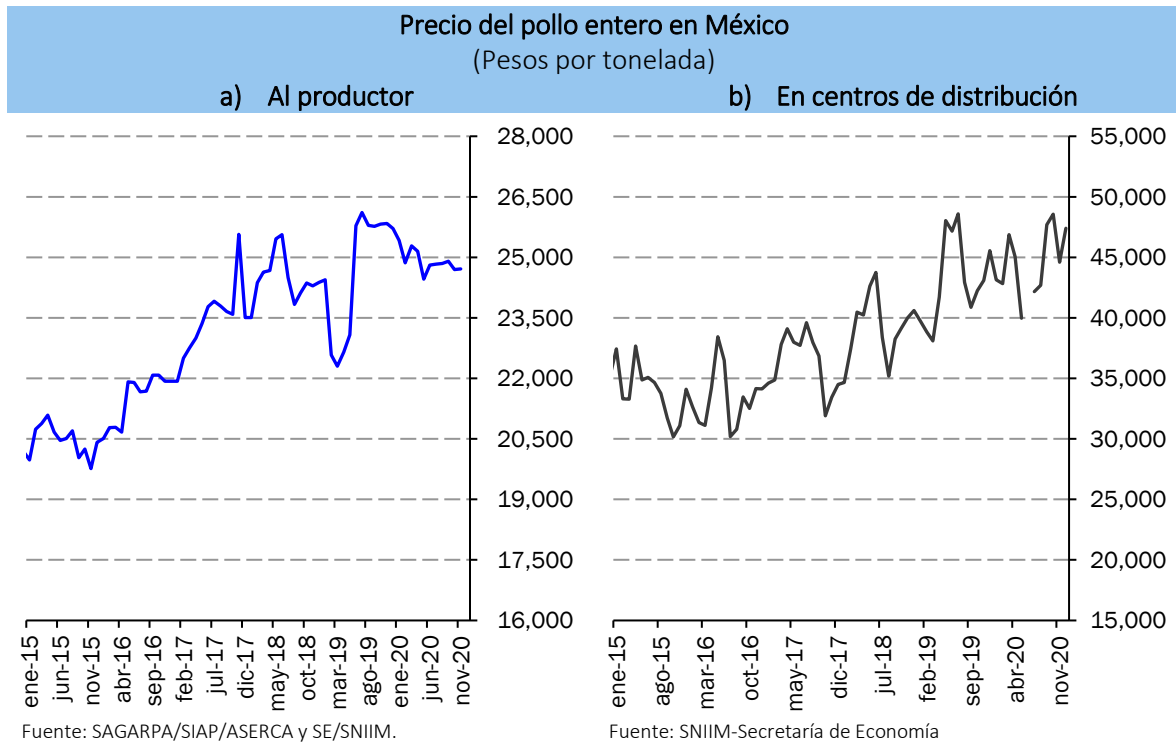
Precio nacional

Para el precio al productor del pollo entero, durante el año 2020, se registró el valor más alto al iniciar el año (enero), según datos oficiales de SADER. Para diciembre del año pasado, el precio pagado por el ave en pie llegó a 24.90 pesos por kilogramo. En comparación con el mismo mes de 2019, el precio promedio mensual del pollo en pie se redujo en 3.2 por ciento.

Por su parte, el precio al mayoreo del pollo entero en centros de distribución nacionales, al cierre de diciembre de 2020, fue de 47.40 pesos por kilogramo. A tasa anual, esto representó un

incrementó en 4.1 por ciento. Este efecto positivo podría estar dado al momento de realizarse la comercialización al mayoreo en los centros de distribución.

Es importante mencionar que, en el mes de junio de 2020 y debido a la contingencia sanitaria, el SNIIM levantó pocas encuestas de precios en las centrales de abasto del país (en algunos casos, ninguna). Por lo anterior, no se reportan los de esa fecha.



CARNE DE CERDO

Mercado mundial

Para el año 2020 que acaba de terminar, el Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) estimó que se espera que la producción mundial de carne de cerdo cerraría en 97.8 millones de toneladas de carne de cerdo equivalente en canal. Esto debido a las disminuciones de producción de Filipinas (29.7 por ciento), China (10.7 por ciento), y Vietnam (5.9 por ciento) Dichos países redujeron considerablemente su producción de 2020 contra lo obtenido en 2019, debido a la peste porcina africana (PPA).

De acuerdo al reporte Livestock and Poultry del USDA, se espera también que el impacto de esta enfermedad en los animales haya alcanzado su punto más alto durante el 2020.⁷¹

La Unión Europea (segundo país productor en 2020), mostró un ligero aumento de 0.2 por ciento con relación a lo producido en 2019. Esta situación fue generada principalmente debido a los casos notificados de PPA, además de las restricciones de exportación, especialmente en mercados asiáticos.

Para las perspectivas del año en curso, el USDA está pronosticando una producción mundial para 2021 de 103.8 millones de toneladas de carne de cerdo equivalente en canal, lo que representaría que este indicador sea mayor en 6.1 por ciento en comparación a la producción del año anterior.

Entrando al detalle de cada nación líder en la producción de carne de cerdo, se espera un incremento del 14.5 por ciento a tasa anual para el caso de China. Este país asiático contribuiría para el 2021 con el 41.9 por ciento de la producción mundial de carne de porcino. En la Unión Europea, segundo productor a nivel

mundial, se prevé nuevamente un ligero incremento del 0.2 por ciento, crecimiento muy similar a lo obtenido en el cierre de 2020 contra el 2019. El tercer lugar de esta cadena a nivel mundial lo ocupa Estados Unidos, en donde se prevé un aumento anual en la producción de 1.0 por ciento dado el incremento tanto de la demanda interna, como la externa. Además, se espera que el aumento del inventario porcino genere mayores cantidades de producción de cárnico.

En relación al consumo de esta carne, para el 2020, y a pesar del elevado ritmo de comercio, éste cayó a su nivel más bajo en más de una década, cerrando en niveles de 97.2 millones de toneladas. El pronóstico para el corto plazo es que el consumo total de carne esté por debajo de los niveles previos a la PPA.⁷²

Así, para el 2021, el USDA pronostica que el consumo mundial de carne de cerdo ronde en alrededor de 103.0 millones de toneladas. A tasa anual, el incremento sería de 6.0 por ciento. China se mantiene como el principal consumidor de carne de cerdo a nivel mundial. Este país asiático tiene una participación de casi la mitad del consumo mundial, es decir, del 46.6 por ciento. La estimación para el país líder en consumo es que se prevé un incremento del 11.5 por ciento a tasa anual, apoyado en el incremento de su producción local, así como manteniendo los niveles de las importaciones de dicha carne, ya que se espera que los países productores en todo el mundo encuentren un mercado accesible y logren colocar este producto en China.

En la Unión Europea, segundo consumidor a nivel mundial, se espera una variación positiva del 1.5 por ciento a tasa anual. El tercer lugar lo ocupa

⁷¹ USDA Mexico, Livestock and products Annual, January 2021.

⁷² USDA Mexico, Livestock and products Annual, January 2021.

Estados Unidos y se espera un incremento del 0.8 por ciento en el consumo doméstico de este producto.

Entrando al tema del comercio internacional, las exportaciones mundiales para 2021 se prevén que se reducirán en 2.1 por ciento, comparadas con las realizadas durante 2020. La unión Europea se sigue manteniendo como el principal exportador de carne de cerdo a nivel mundial. No obstante, para el 2021, se espera que sus exportaciones se reduzcan en 5.7 por ciento.

Cabe hacer una importante mención para el caso de México, ya que, durante 2020, se exportó una gran cantidad de carne, específicamente a China.

En ese año, las exportaciones aumentaron en 47.4 por ciento. Para 2021, la estimación es que sigan aumentando, aunque en menor medida (4.3 por ciento).

De igual manera, las importaciones internacionales irían a la baja, con un decremento a tasa anual del 2.8 por ciento. El principal importador de carne de cerdo sigue siendo China. Para el caso de México, la debilidad del peso y la desaceleración de la economía nacional conducen a menores expectativas de importación.⁷³

Mercado mundial de carne de cerdo				
(Millones de toneladas, equivalente en carne en canal)				
Concepto	2019	2020	2021*	Variación anual (%)
Producción	102.0	97.8	103.8	6.1
Exportaciones	9.3	11.3	11.1	-2.1
Importaciones	8.5	10.7	10.4	-2.8
Consumo total	100.9	97.2	103.0	6.0
Inventarios finales (carne)	0.9	0.8	0.8	3.9
Inventarios/Consumo (por ciento)	0.9	0.8	0.8	

Fuente: USDA.

*Estimado en enero de 2021.

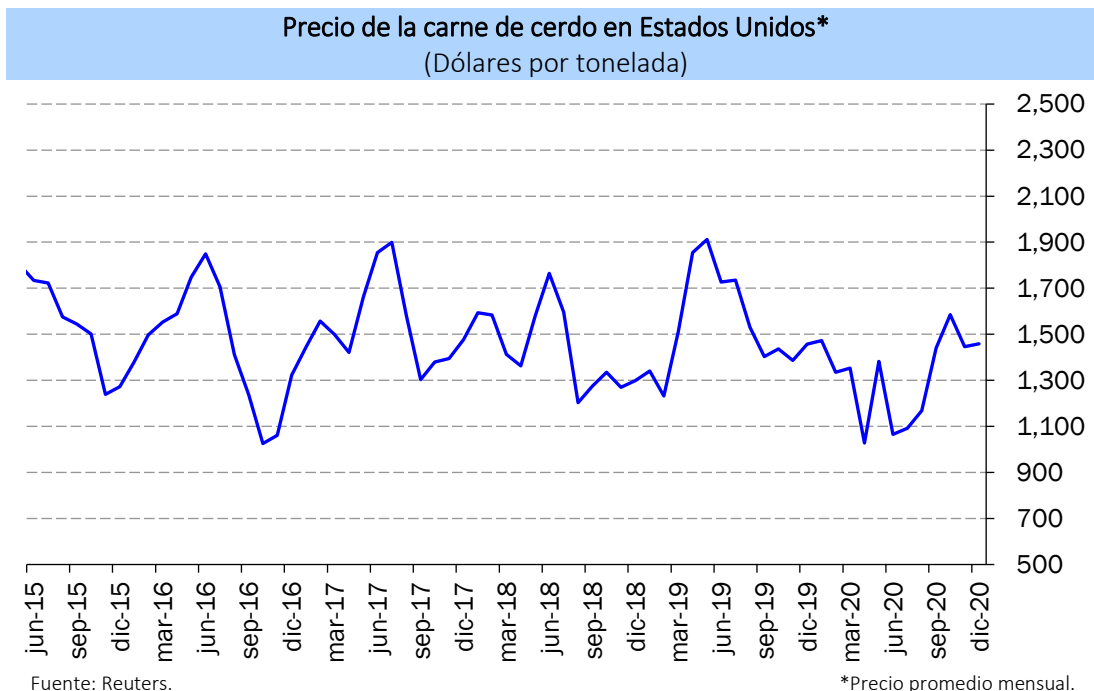
Precio internacional

Durante el año 2020, el precio del cerdo magro en Estados Unidos (lean hogs) en el mercado de Chicago se mantuvo al alza de junio a octubre. Fue en este mes en donde se observó el precio promedio mensual más alto. Por otro lado, durante abril, se ubicó el precio promedio mensual más bajo. Para diciembre, la cotización fue de 1,458.7 dólares por tonelada, lo cual

significó un ligero incremento a tasa anual del 0.1 por ciento. Los incrementos recientes en los precios que se han presentado en el mercado de Estados Unidos, continúan incentivando a los productores para expandir sus rebaños.⁷⁴

⁷³ USDA Mexico, Livestock and products Annual, January 2021.

⁷⁴ USDA Mexico, Livestock and products Annual, January 2021.

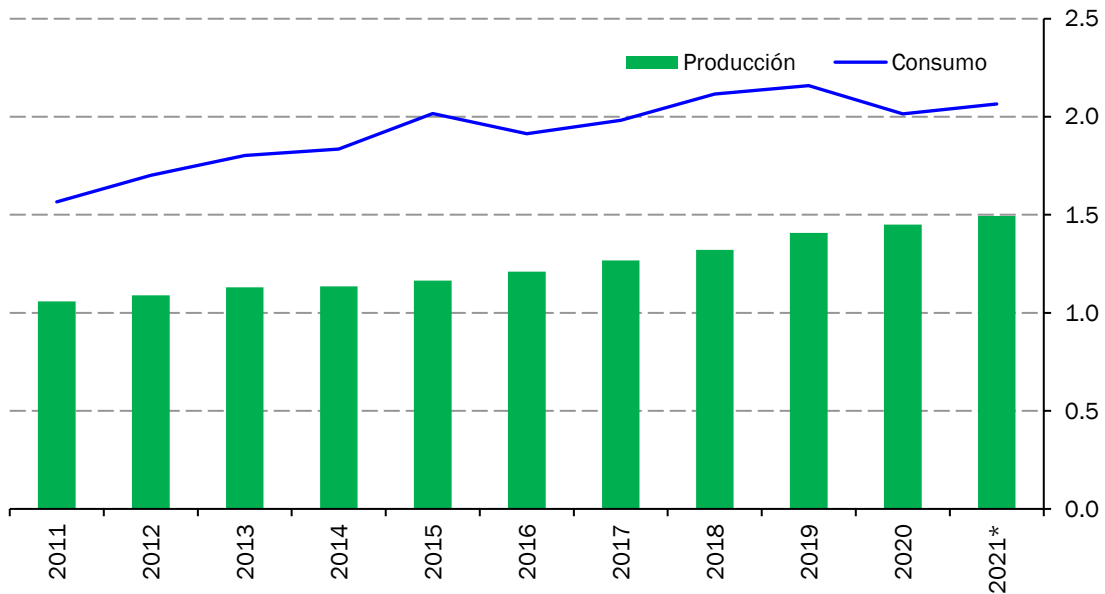


Mercado nacional

Las estimaciones más recientes de USDA sitúan la producción de carne de cerdo en México durante 2021 en 1.5 millones de toneladas. Dicha producción significaría un incremento anual del 3.1 por ciento y el récord nacional de producción de carne de cerdo. El incremento en la producción de carne de cerdo en México va acompañado de la creciente demanda, así como de los esfuerzos realizados por la industria comercial dentro de los cuales se encuentran la mejora genética.

Por su parte, el consumo nacional durante 2021 se pronostica que sería de alrededor de 2.1 millones de toneladas, es decir, un incremento anual de 2.5 por ciento y el máximo consumo histórico. El buen desempeño del consumo de esta carne se debe principalmente a precios asequibles, tanto para el consumidor final como para la industria procesadora, así como la reciente difusión de los beneficios del consumo de esta carne.

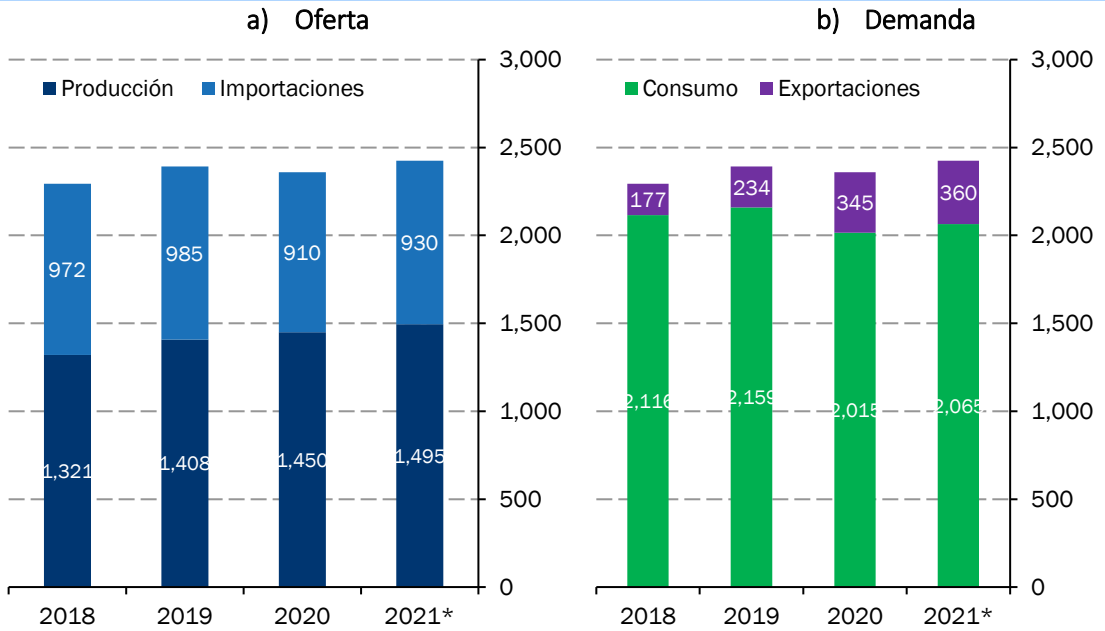
Producción y consumo de carne de cerdo en México (Millones de toneladas, equivalente en carne en canal)



Fuente: USDA.

*Estimado.

Oferta y demanda de carne de cerdo en México (Miles de toneladas)



Fuente: USDA.

*Estimado

Fuente: USDA.

*Estimado

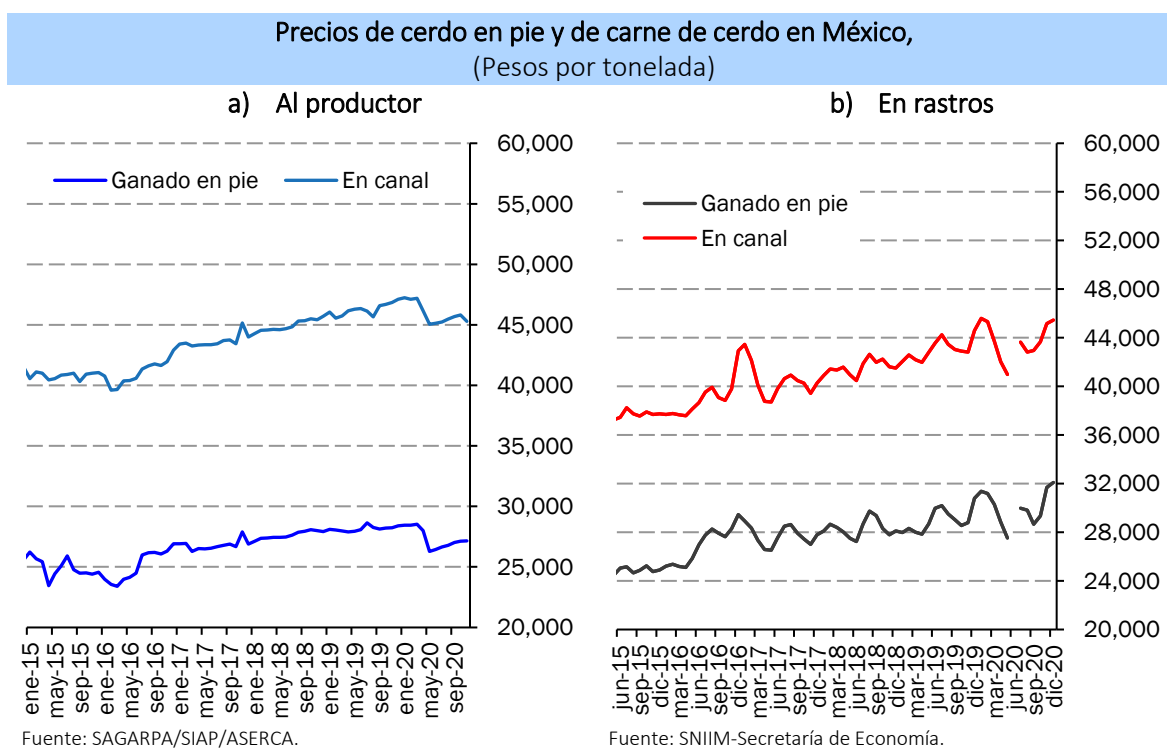
Precios nacionales

Siguiendo la tendencia estable observada durante 2019, el precio al productor del ganado porcino en pie durante 2020 se mantuvo sin cambios relevantes. Así, haciendo un comparativo anual de noviembre de 2020 al mismo mes del 2019, el precio se redujo ligeramente en 3.9 por ciento.

Analizando su comportamiento durante el año de 2020, el precio del cerdo en rastros, tanto en pie como en canal, mostró poca volatilidad.

Para 2021 se prevé que el precio al mayoreo de la carne de cerdo se mantenga en niveles similares a los observados recientemente, dada la amplia disponibilidad esperada en el mercado de este cárnico.

Es importante mencionar que, en el mes de junio de 2020 y debido a la contingencia sanitaria, el SNIIM levantó pocas encuestas de precios en las centrales de abasto del país (en algunos casos, ninguna). Por lo anterior, no se reportan los de esa fecha.



HUEVO

Mercado mundial

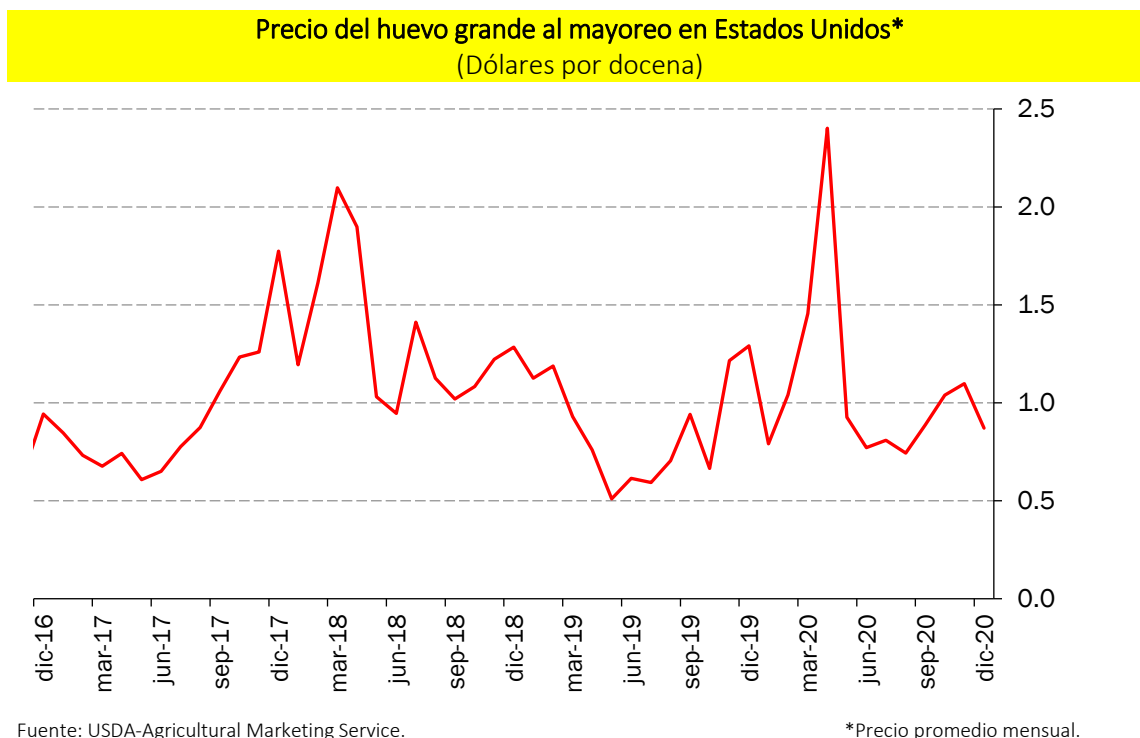
Los datos más recientes de la FAO ubican la producción mundial de huevo de gallina durante 2019 en 80.1 millones de toneladas. Así, en las décadas más recientes la producción mundial de este producto avícola mantiene una marcada tendencia alcista. El incremento con respecto a la

producción de 2018 fue de 4.1 por ciento. Los tres principales productores de huevo a nivel mundial son China, Estados Unidos e India, con una participación combinada de más del 56.0 por ciento de la producción mundial. Las variaciones anuales durante 2019 para los principales

productores de huevo fueron de 5.8 por ciento en China, 2.9 por ciento en Estados Unidos y 10.3 por ciento en India.

Durante el año anterior, específicamente desde marzo de 2019, se empezó a reducir la producción. Podría atribuirse en gran medida a la disminución de la demanda de productos de huevo en la industria de los alimentos, en la hostelería y en los restaurantes, causada por la pandemia del COVID-19.⁷⁵

Por otro lado, durante 2020, el precio internacional del huevo grande al mayoreo en Estados Unidos alcanzó su nivel más alto en abril mostrando un valor de 2.40 dólares por docena. Al cierre del año, este producto tuvo un valor de 0.87 dólares por docena. Este valor representó un cambio de 32.6 por ciento anual con relación al mismo mes de 2019.



⁷⁵ USDA. Livestock, Dairy, and Poultry Outlook. January 19, 2021.

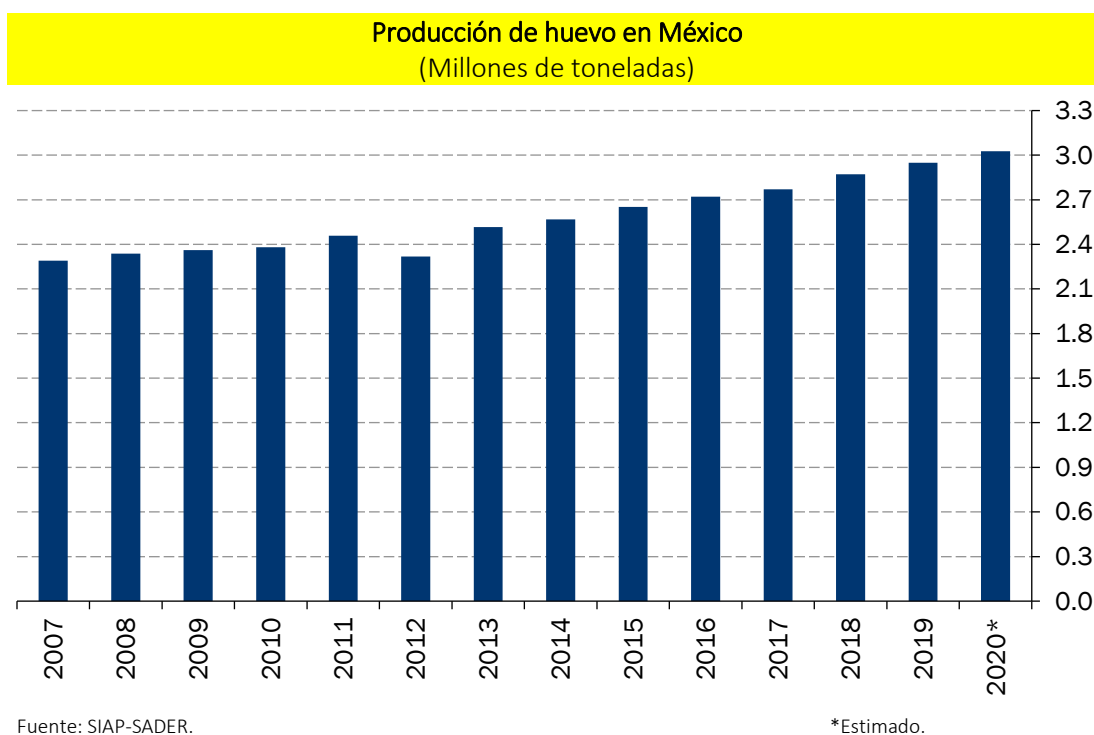
Mercado nacional

Últimamente, la producción de huevo en México se ha visto afectada tanto por la emergencia sanitaria pandémica y la desaceleración económica, con un crecimiento inferior al esperado durante la primera mitad de 2020. Sin embargo, la resiliencia de la industria avícola ha permitido una leve tendencia positiva en 2020 y se espera que mejore ligeramente para este año 2021.⁷⁶ Destaca que México domina Latinoamérica en producción de huevo con cinco de las 10 empresas más grandes.

Un dato importante a recalcar es que México es autosuficiente en la producción de huevo y que, desde 2013, ésta ha ido al alza. De acuerdo con datos estimado de SADER, en 2020, la producción se pronostica que cerraría en 3.03 millones de toneladas. Las cifras definitivas revelan que la producción durante 2019 fue de 2.95 millones de toneladas. Así, se contemplaría un crecimiento anual de 2.6 por ciento.

Durante el 2020, los estados que son líderes en la producción de huevo son: Jalisco (participación del 53.9 por ciento) y Puebla (participación de 15.9 por ciento).

De acuerdo con la Unión Nacional de Avicultores (UNA), México es el primer lugar en consumo per cápita de huevo fresco a nivel mundial. Para el año 2019 se registró un consumo de 22.95 kg. y para 2020 se estima que llegue a 23.30 kg. per cápita. La UNA también menciona que la comercialización del huevo para plato, suele hacerse a través de tres vías principales: el 77 por ciento se comercializa a granel en los mercados tradicionales y centrales de abasto, el 15 por ciento en tiendas de autoservicio en envases cerrados y el 8 por ciento restante, se destina al uso industrial.

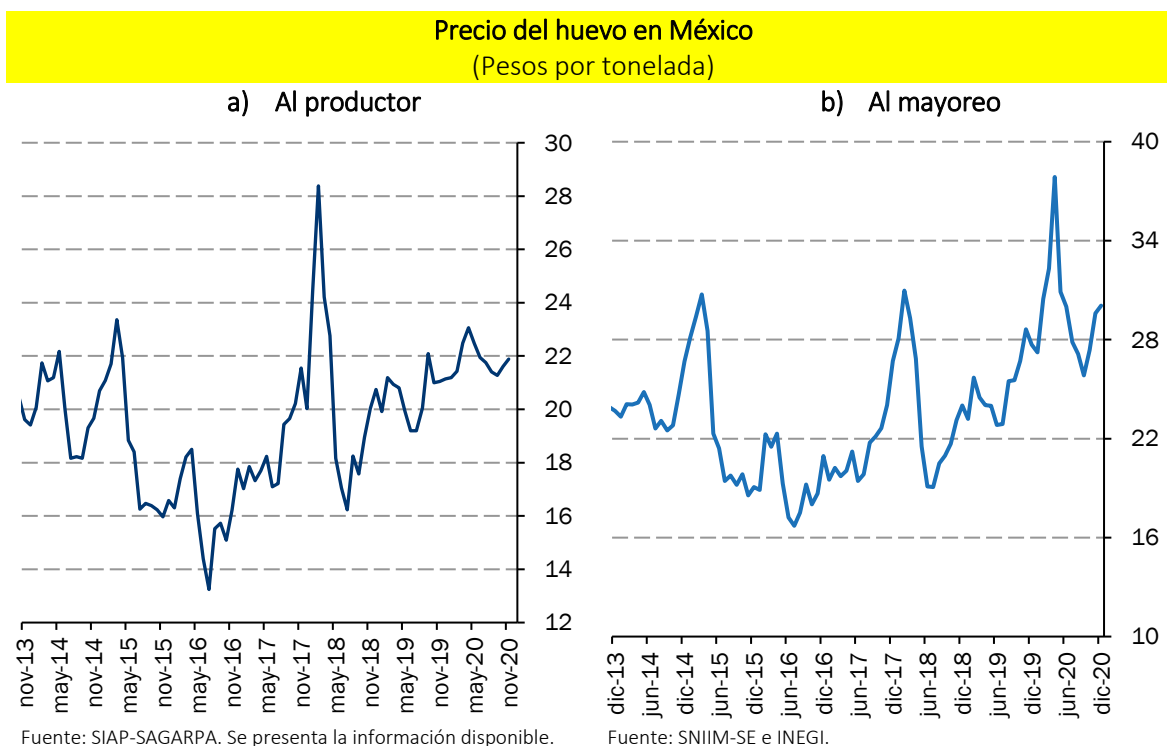


⁷⁶ USDA Mexico, Poultry and Products Annual, August 15, 2020.

Precios nacionales

En relación a precios nacionales, el precio al productor para el mes de noviembre de 2019 fue de 21.05 pesos por kilogramo, es decir, un incremento de 5.1 por ciento con respecto al mes homólogo de 2018. Por su parte, el precio al mayoreo, para el mes de diciembre de 2019, fue de 27.70 pesos por kilogramo, lo cual se tradujo en una variación positiva del 15.4 por ciento a tasa anual.

Estudios realizados por la Unión Nacional de Avicultores señalan que la depreciación de la moneda nacional ha impactado la competitividad de la industria avícola nacional. Dado que alrededor de una tercera parte de los costos de producción de huevo están dolarizados, el incremento en el tipo de cambio peso-dólar se habría trasladado al precio de venta al consumidor.⁷⁷



CAMARÓN ⁷⁸

Mercado mundial

El anuario estadístico 2018 de la Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca (CONAPESCA) reporta que la producción mundial de camarón en 2017 fue de 11.5 millones de toneladas, expresado en peso

vivo. La producción de acuacultura representa el 49.7 por ciento de la producción mundial con 5.7 millones de toneladas. Y representa la única opción sostenible de crecimiento para incrementar

⁷⁷ "Preocupa a los avicultores comportamiento del peso frente al dólar", Unión Nacional de Avicultores, septiembre 2016.

⁷⁸ Las secciones de cadenas pesqueras se elaboraron con información proporcionada por personal de la Subdirección de Pesca, Forestal y Medio Ambiente de FIRA.

la oferta del producto, a diferencia de la producción de camarón de captura.

La pandemia por COVID-19 ha afectado a las economías y empresas a nivel mundial, particularmente a la demanda de camarón en el comercio nacional e internacional desde principios de 2020. En particular, después de las medidas de cierre de actividades en las industrias de restaurantes y hotelería los daños en su economía son severos, aunque ha habido aumentos significativos en las ventas minoristas de alimentos y en la entrega de comida para llevar. Esto ha ocasionado que las cifras de producción 2020, así como las expectativas para 2021, aún no se hayan publicado.

En comparación con 2018, la producción mundial estimada de camarón de acuicultura aumentó hasta 4.45 millones de toneladas, un 17 por ciento, en 2019. Casi el 85 por ciento de las cosechas mundiales de camarón de acuicultura se produjo en la región de Asia y el Pacífico, con un aumento de la producción en China, India e Indonesia. Ecuador fue el principal productor de América Latina, con una cosecha de más de 600 mil toneladas de camarón en 2019, que fue de 13 a 15 por ciento superior a la de 2018.

Por otra parte, durante la Conferencia Mundial del Mercado de Pescado (GSMC, por sus siglas en inglés), se pronosticó que la producción mundial de camarón continuaría aumentando hacia 4 millones de toneladas durante 2020, a pesar de las previsiones de que la producción en la India disminuiría levemente.

La expectativa del Global Outlook for Aquaculture Leadership (GOAL) para la producción mundial de camarón para 2020 es

superior a los 5 millones de toneladas, siendo más optimista que la GSMC.

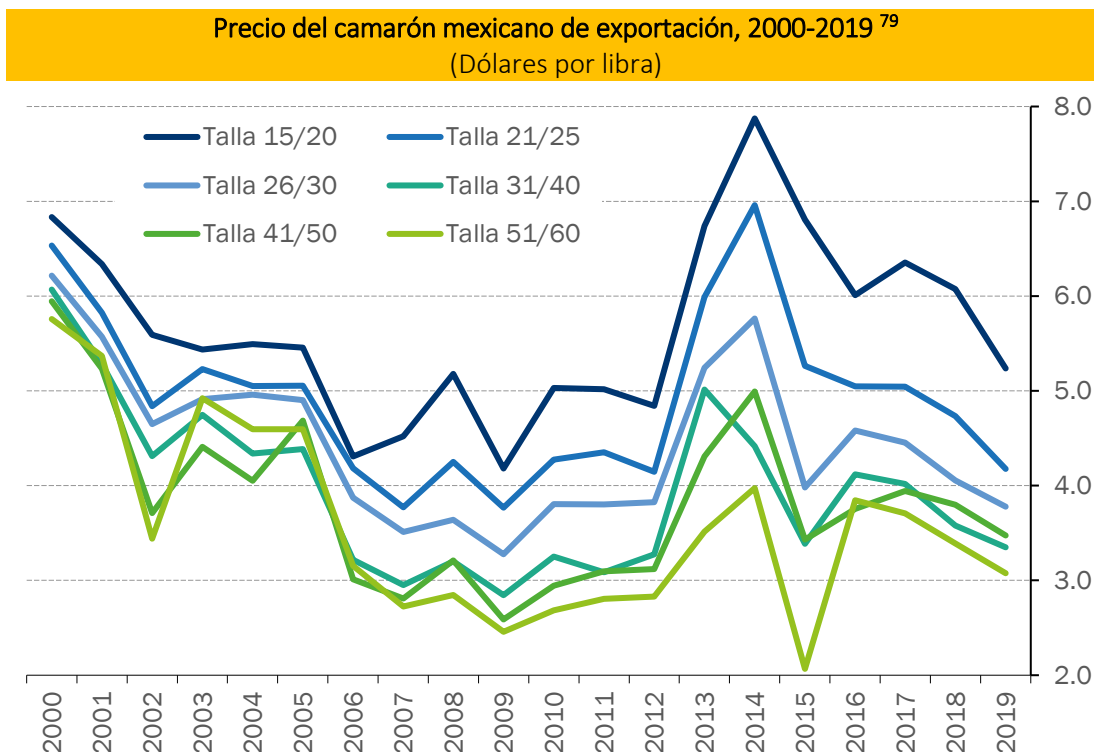
En América Latina, se espera un crecimiento en la producción en 2021 para los principales países productores de camarón cultivado. Para Ecuador se espera un crecimiento de alrededor de las 700 mil toneladas, México 180 mil toneladas y Brasil 110 mil toneladas.

De acuerdo con la información disponible al mes de diciembre de 2020 del Servicio Nacional de Pesca Marina de la Agencia de Administración Nacional Oceánica y Atmosférica del Departamento de Comercio de los Estados Unidos, las importaciones de camarón decrecieron 2.7 por ciento al pasar de 699.9 mil toneladas a 681.3 mil toneladas de 2019 a 2020. En 2020 el 36.2 por ciento de las importaciones de camarón corresponden a la India quien decreció un 14.1 por ciento; por su parte Indonesia abastece el 21.7 por ciento del mercado con un crecimiento del 10.9 por ciento; Ecuador aporta el 17.0 por ciento de las importaciones y presentó un crecimiento del 39.5 por ciento, por su parte Vietnam aportó el 8.8 por ciento y creció un 6.1 por ciento. Estados Unidos de Norteamérica disminuyó el crecimiento de sus importaciones en un 2.7 por ciento, derivado por la contingencia por COVID-19. La India sigue siendo el principal proveedor de camarón. Por su parte el precio implícito de las importaciones en general de camarón disminuyó un 12.3 por ciento.

México abasteció el 3.4 por ciento del mercado de los Estados Unidos de Norteamérica, la reducción en el precio implícito de las importaciones de camarón de México fue de 9.4 por ciento. Lo cual puede atribuirse a un aumento en la exportación de tallas medianas de menor valor.

En un panorama similar al de 2020, para 2021 se prevé una afectación importante, derivado del cierre de actividades no esenciales por COVID-19.

En 2020 los precios continuaron con ajustes ligeramente a la baja, ubicándose por debajo del promedio de los precios registrados en lo que va de este siglo.



Fuente: Elaborado con datos del Servicio Nacional de Pesca Marina de la Agencia de Administración Nacional Oceánica y Atmosférica del Departamento de Comercio de los Estados Unidos.

Debido a la pandemia, los datos de 2020 no fueron actualizados.

Mercado nacional

La producción de camarón en México presenta una tasa media de crecimiento anual de 1.79 por ciento entre 2010 y 2019, al pasar de las 167 a las 237.7 mil toneladas respectivamente.

La temporada de captura nacional de camarón 2019-2020 registró un volumen de producción de 47 mil 664 toneladas de crustáceo, los Estados con la mayor producción fueron: Sinaloa con 19,551

toneladas; Sonora, con 12,579 y Nayarit, 2,844 toneladas. En cuanto a la temporada 2020-2021 la CONAPESCA informa que en los primeros 15 días que se abrió la veda se registró una producción de altamar de 439 toneladas de camarón, siendo el Estado de Sonora el de mayor participación con 290 toneladas, seguido de Sinaloa con 139 toneladas y Baja California Sur con cinco toneladas.

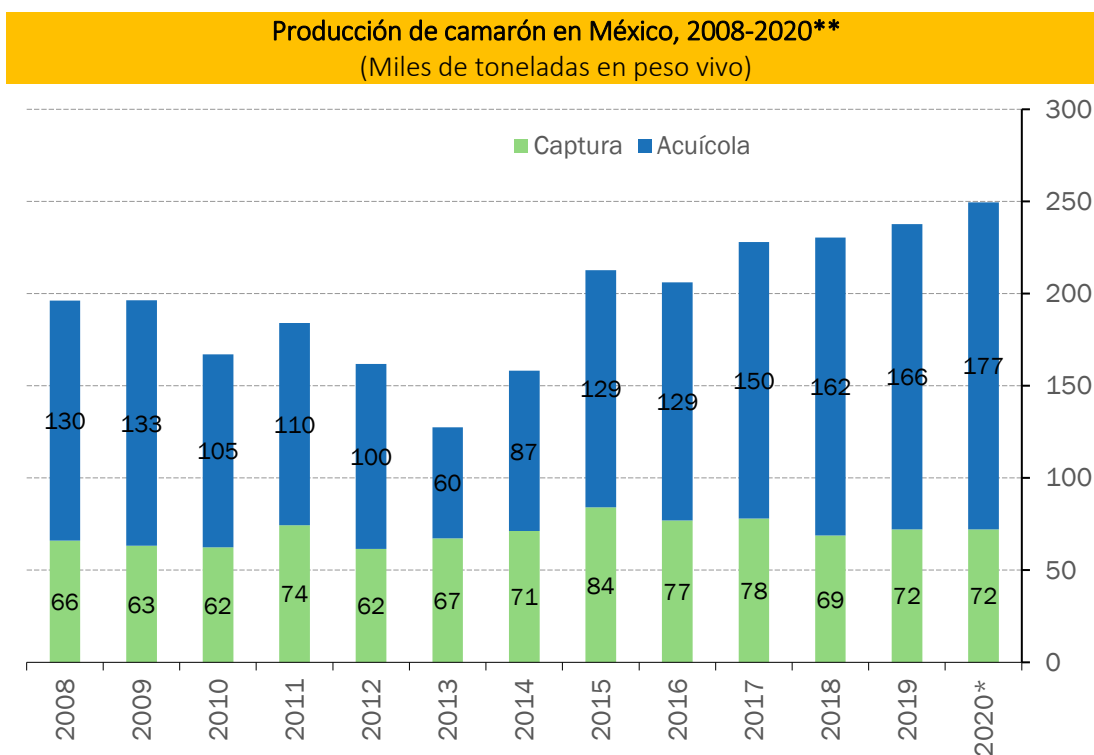
⁷⁹ Los precios corresponden a camarón con cascara y sin cabeza. Los precios se clasifican por tallas, por ejemplo, la talla 15/20 indica que en una libra hay entre 15 y 20 camarones.

Con el inicio de la pandemia por COVID-19 se espera que disminuya la producción de camarón a nivel mundial y nacional debido a una reducción significativa en la demanda de camarón fresco y congelado, además de que se cuenta con inventario del ciclo pasado.

Pese a esta importante recuperación en la producción acuícola, la participación de México en el contexto mundial continúa siendo modesta con el 5.3 por ciento de la producción mundial registrada por FAO en 2019. Considerando el gran potencial para la

producción acuícola con el que cuenta nuestro país, aunado a la cercanía y preferencia y diferenciación del camarón mexicano en el mercado de los Estados Unidos de Norteamérica y más aun con el muy importante y creciente mercado interno de con un consumo aparente de 206.9 mil toneladas y un consumo per cápita de 1.7 kilogramos.

Para 2021 se prevé una fuerte afectación en la producción derivado de los cierres de actividades no esenciales.



Fuente: CONAPESCA y SIAP-SAGARPA.

*Estimado. Debido a la pandemia, no hubo actualización para 2021.

Precio del camarón en el mercado de La Nueva Viga, D. F., 2016-2020
(Pesos por kilogramo)



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

TILAPIA

Mercado mundial

El reporte Highlighths de junio de 2020 de GLOBEFISH de la Organización de las Naciones Unidas para la alimentación y la agricultura (FAO, por sus siglas en inglés), reporta para 2020 un crecimiento preliminar en la producción mundial de tilapia del 8.7 por ciento para ubicarla en 6.9 millones de toneladas. Si consideramos que en 2006 la producción era de 2.26 millones de toneladas, en tan solo 13 años la producción casi se triplica con un crecimiento sostenido, difícilmente otras líneas de los agro alimentos pueden hacer esto y continuar creciendo.

La producción acuícola mundial se concentra en siete países; resaltando China con 1.7 millones de toneladas, Indonesia con 1.1

millones de toneladas y Egipto con 900 mil toneladas.

Datos del Servicio Nacional de Pesca Marina de la Agencia de Administración Nacional Oceánica y Atmosférica del Departamento de Comercio de los Estados Unidos indican que las importaciones de tilapia en 2020 fueron 175.9 mil toneladas, 1.2 por ciento mayor a las 173.8 mil toneladas del mismo periodo en 2019. Por su valor, las importaciones de productos de tilapia pasaron de 601.0 a 565.4 millones de dólares de 2019 a 2020. Siete países abastecen el 97.2 por ciento del volumen de las importaciones de los EE.UU., destacando China que aporta el 69.7 por ciento, Taiwán con el 8.5 por ciento, Colombia con el 6.3 por ciento, Honduras 5.3

por ciento, Indonesia con el 3.3 por ciento, México con el 2.3 por ciento y Costa Rica con el 1.7 por ciento. El Mercado de tilapia cuenta

con tres segmentos, predominando los filetes congelados, tilapia entera congelada y filetes frescos.

Mercado nacional

Para el año 2017 los principales productores de tilapia fueron Jalisco con 34,011 toneladas, seguido por Chiapas con 26,620 toneladas y Michoacán con 23,954 toneladas. En 2019 Chiapas lidera la producción superando las 35 mil toneladas anuales.

Debido a la contingencia sanitaria que actualmente persiste, los datos estadísticos de las fuentes oficiales no encuentran actualizadas.



Debido a la pandemia, no hay proyección para 2021.

En 2020 México importó de China y Vietnam 38,500 toneladas de pescado fresco del que predomina la tilapia, el acuerdo fue tomado por el gobierno mexicano una vez analizada las condiciones actuales de los productores nacionales, la demanda del consumo interno y la situación económica del país derivada por la contingencia sanitaria del COVID-19.

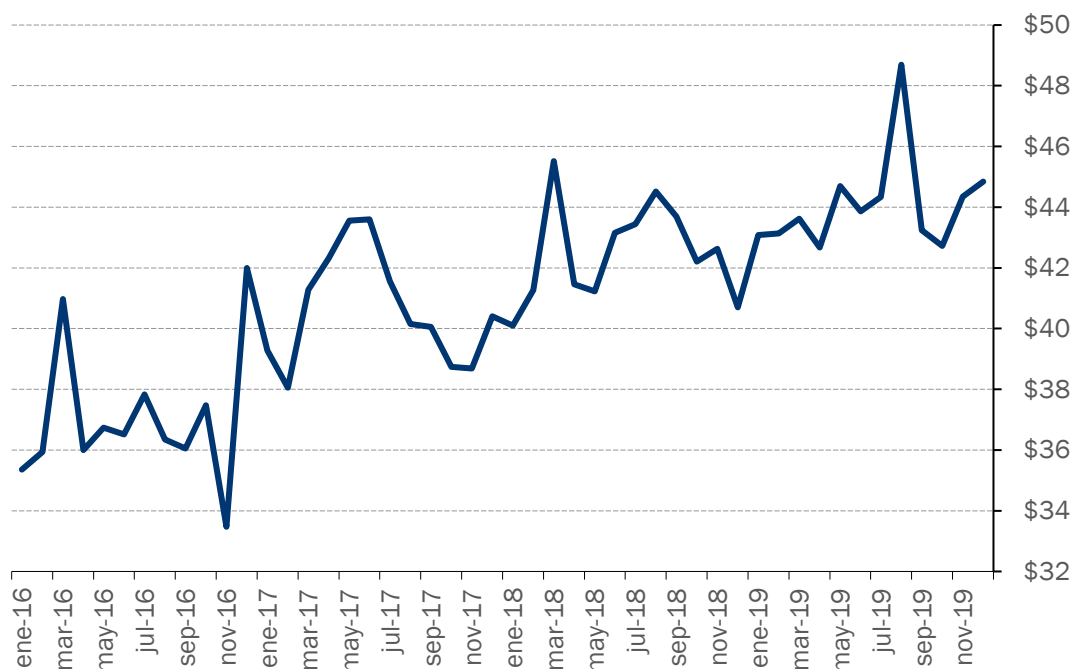
Es de suma importancia para México consolidar la producción de tilapia para no depender de productos congelados en la que la calidad del producto está de por medio.

Respecto al precio de la tilapia al mayoreo durante el 2020, se ubicó en los 40.48 pesos por kilogramo, precio inferior al 2019 el cual

promedió 44.10 pesos por kilogramo. los precios de la tilapia presentan una tendencia a la baja desde que dio comienzo a la

contingencia por COVID-19, alcanzándose a recuperar en el último trimestre del año.

Precio de tilapia en el mercado de La Nueva Viga, D. F., 2016-2019
(Pesos por tonelada)



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

ATÚN

Mercado mundial

El atún es un producto que se clasifica dentro de los túnidos, los cuales incluyen: atún aleta amarilla, atún aleta azul, barrilete y bonito entre otras especies.

Por su parte el reporte de European Price Report de GLOBEFISH FAO de diciembre de 2020, señala que el precio internacional del atún aleta amarilla para enlatado disminuyó 11.7 por ciento dado que existe una

reducción de barcos pesqueros. Adicionalmente, la pesca en el Océano Atlántico es escasa y los inventarios han caído de moderados a bajos, al pasar de 2,560 a 2,260 dólares por tonelada de diciembre de 2019 a diciembre de 2020. El precio de diciembre 2020 se encuentra por abajo del precio promedio del año de 2,484 dólares por tonelada.

Precio internacional de atún aleta amarilla para enlatado en España, 2008-2019
(Dólares por tonelada)



Fuente: Fuente: FAO European Price Report octubre 2018.

Mercado nacional

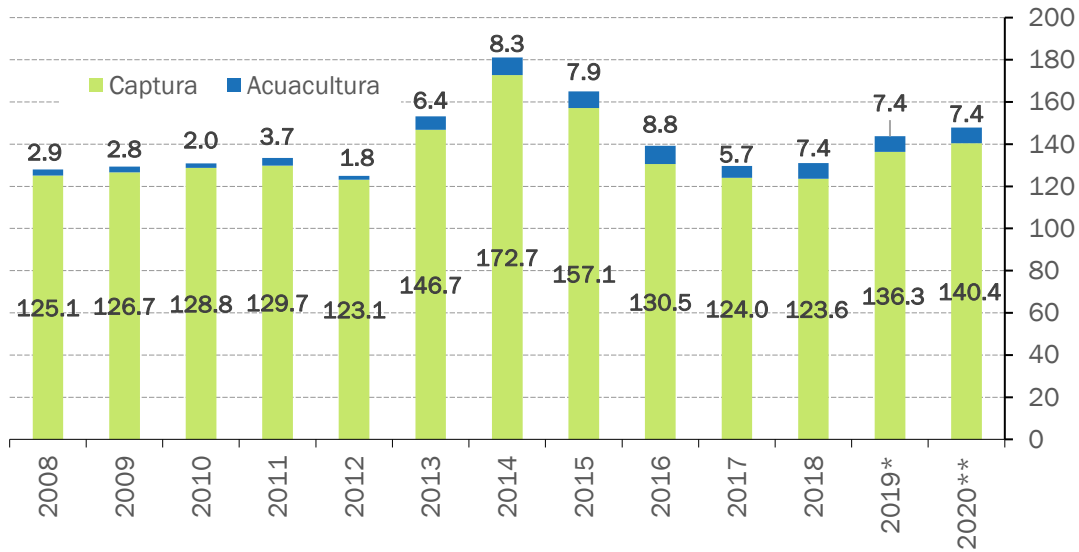
La Comisión Interamericana del Atún Tropical (CIAT) registra para la temporada de captura de atún del 2020, con datos al 29 de noviembre, para los países que la integran, una producción de 568.1 mil toneladas, cifra inferior en un 8.2 por ciento a las 618.6 mil toneladas de 2019. México participa con el 20.3 por ciento, es decir, 115.5 mil toneladas, cifra menor en un 15.2 por ciento a las 136.3 mil toneladas registradas en 2019. De las capturas en 2020, 99.5 mil toneladas son de atún Aleta Amarilla; 7.1 mil toneladas corresponden a Barrilete; 3.2 mil toneladas de atún Aleta Azul; 3.0 mil toneladas de Bonito; 2.0 mil toneladas de Barrilete Negro y 27 toneladas de otras especies.

En 2018 la producción de captura reportada es de 123.6 mil toneladas, más un estimado de producción acuícola de 7.4 mil toneladas, dando un total de 131.0 mil toneladas de túnidos.

Para 2019 se proyecta una producción de atún en México del orden de las 143.7 mil toneladas, y para 2020 de 147.8 mil toneladas, impulsada por el aumento en la demanda de atún enlatado.

Los principales estados productores de atún en México son: Sinaloa con el 50 por ciento; Colima y Chipas con el 16 por ciento cada uno; Baja California con el 8 por ciento, en los cuales se obtienen más de 90 por ciento de la producción nacional.

Producción de atún en México, 2008-2020 (Miles de toneladas en peso vivo)



Fuente: CONAPESCA - SAGARPA.

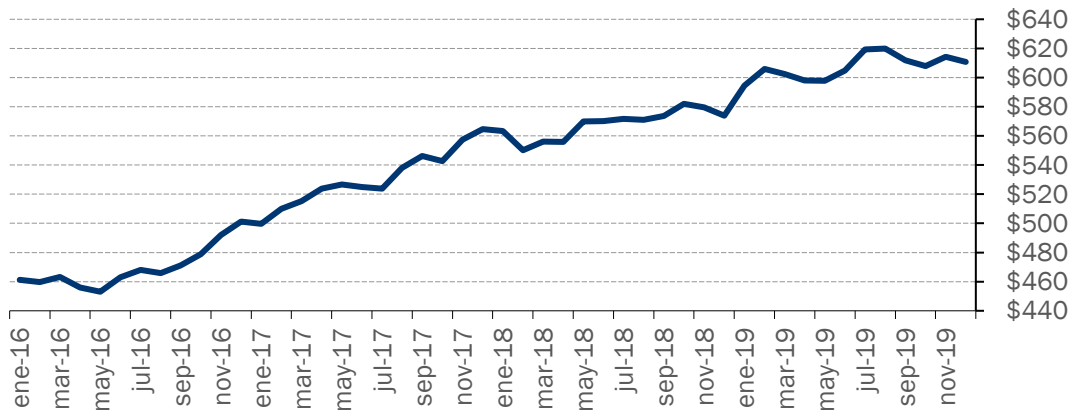
*Estimado. ** Proyectado.

Debido a la pandemia, no hay proyección para 2021.

Respecto al precio de la caja con 48 latas de atún en aceite, se observa una tendencia al alza durante 2020, el precio en diciembre fue de 630.0 pesos esto es un aumento del 3.1 por ciento comparado con el precio de

diciembre de 2019 de 610.78 pesos, el precio se mantiene por arriba del precio promedio de los últimos doce meses de 623.91 pesos. La tendencia al alza en el atún enlatado continuará en 2021.

Precio de una caja con 48 latas atún en aceite 2016-2018 (Pesos)



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

FUENTES DE INFORMACIÓN

Agricultural Market Information System (AMIS). "Market Monitor."

Banco de México. Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado. Diversas ediciones.

Banco de México. Reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México. Diciembre 2020.

Cosechando números del campo, SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

Fondo Monetario Internacional. 2020. "Perspectivas de la economía mundial".

Grupo de Trabajo de Balanzas Disponibilidad-Consumo, con información de la SADER/SIAP, SADER/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

ICO. Organización Internacional del Café.

International Egg Commission, Annual Review 2020.

Organización Internacional del Café. Informe del mercado de café. Diciembre 2020.

Reuters. Precio del café arábica mexicano.

SADER. Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera (SIAP).

SADER. Sistema de Información Agroalimentaria de Consulta (SIACON-NG).

USDA. Cotton and Wool Outlook - December 2020.

USDA FAS. Coffee: World Markets and Trade. December 2020.

USDA. Foreign Agricultural Service's Production, Supply and Distribution (PSD) Online Database.

USDA Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 2020.

USDA Livestock, Dairy, and Poultry Outlook, December 2020.

USDA Mexico Livestock and Products Annual, December 2020.

USDA Mexico, Poultry and Products Annual, September 2020.

USDA. World Markets and Trade - December 2020.

USDA. World Markets and Trade - January 2021.

World Bank, Commodity Markets Outlook. Octubre de 2020.

World Bank. Global Economic Prospects. January 2020.