

# PERSPECTIVAS

# 2023



Dirección de **Investigación y Evaluación Económica y Sectorial**

## Contenido <sup>1</sup>

Resumen Ejecutivo .....	3
Cuadros Resumen.....	5
Balanzas Disponibilidad - Consumo .....	5
Precios.....	7
Perspectivas económicas.....	9
Clima .....	19
Mercados Agrícolas .....	21
Trigo .....	21
Maíz.....	27
Sorgo .....	33
Frijol.....	38
Soya .....	40
Algodón .....	43
Café .....	49
Azúcar.....	55
Mercados Pecuarios .....	59
Carne de bovino.....	59
Carne de pollo.....	64
Carne de cerdo .....	68
Huevo .....	72
Mercados pesqueros .....	76
<b>CAMARÓN</b> .....	76
<b>TILAPIA</b> .....	79
<b>ATÚN</b> .....	82
Fuentes de Información.....	85

---

<sup>1</sup> Documento elaborado con la información disponible al 24 de febrero de 2023. 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](mailto:diees@fira.gob.mx)

## Resumen Ejecutivo

La economía mundial mostró una ralentización durante 2022, afectada por el conflicto en Europa del Este, los rebrotes de COVID-19 en China, algunas reminiscencias de la crisis de 2020 (como la persistencia de cuellos de botella), inflación históricamente alta, y otros factores internos de cada país. Pese al riesgo de recesión registrado a mediados del año, se cerró con una recuperación de la actividad económica.

Las expectativas para 2023 apuntan a un crecimiento de entre 1.7% y 2.9%, muy por debajo de todas las expectativas del principio del año pasado. Ello sería reflejo de una generalizada aplicación de políticas monetarias restrictivas adoptadas como medida para contener la inflación y los riesgos de una escalada en el conflicto en Europa del Este. Dicho conflicto no solo dificulta el combate a la inflación, a través de las restricciones en la oferta de materias primas, sino directamente en el precio de los energéticos. El efecto rezagado de políticas expansivas y problemas en las cadenas de suministro también ejercen presión sobre los precios. Las cotizaciones de los principales granos e hidrocarburos se han reducido a niveles comparables a los registrados previo al inicio del conflicto militar, debido en parte a la reducción del crecimiento de la economía mundial y a las preocupaciones sobre una posible recesión. Considerando una perspectiva de largo plazo, los precios de los *commodities* se mantienen elevados, lo que implica un desafío en materia energética y seguridad alimentaria. En este contexto es poco probable que la convergencia hacia las metas de inflación ocurra antes de finales de 2024.

De acuerdo con la Estimación Oportuna del INEGI, la economía mexicana creció 2.99% en 2022, superando las expectativas de mediados de año de los especialistas, que proyectaban un crecimiento menor a 2%. De acuerdo a la última encuesta publicada por el Banco de México, para 2023 se espera una disminución del crecimiento

económico a 1.0%, y una recuperación parcial para 2024 de 1.68%, cifras similares a las proyecciones del Banco Mundial. El entorno internacional adverso es el factor de mayor peso en dichas expectativas. No obstante, se considera que la economía mexicana se encuentra mejor posicionada que otras economías gracias a la solidez de sus fundamentos macroeconómicos: cuentas externas sostenibles, un sistema bancario bien capitalizado, disciplina fiscal y una estructura de deuda pública denominada primordialmente en moneda nacional y a largo plazo; niveles adecuados de reservas internacionales; y un mercado desarrollado de derivado que permite a los agentes económico cubrirse ante riesgos cambiarios. Aunado a lo anterior, el Banco de México ha seguido una política monetaria prudente enfocada en la estabilidad de precios bajo un régimen de flexibilidad cambiaria.

La situación en Ucrania fue determinante en la evolución del mercado internacional de granos, los precios se dispararon a partir de febrero, pero retrocedieron a los niveles previos en los meses de junio-julio, debido a los acuerdos para la exportación desde los puertos de la zona en conflicto, cosechas favorables y una demanda menor a la esperada. El precio del algodón también fue afectado por el conflicto y siguió una trayectoria similar a los granos, con una tendencia a la baja desde mayo, sólo que, a diferencia de los granos, el precio se ubicó en niveles muy por debajo a los de principios de 2022 debido a las expectativas sobre la demanda. El mercado de café, en cambio, estuvo determinado principalmente por los movimientos de su oferta con lo que el precio de las distintas variedades se mantuvo alto hasta septiembre y cayó en los últimos meses ante la expectativa de mayor producción. El azúcar se mantuvo relativamente estable pero en niveles altos a lo largo de 2022, situación que podría mantenerse debido a las restricciones a la exportación en la India, la incertidumbre sobre el

conflicto en Ucrania y la volatilidad del precio de los energéticos.

Los precios de los productos pecuarios mantuvieron una tendencia al alza, alcanzando récord históricos, en un entorno de mayores costos de los granos forrajeros y de la energía. Sin embargo, la evolución de la oferta, junto con el crecimiento de la demanda por la reactivación económica (una vez levantadas las medidas de cero COVID en China), motivaron el incremento en precios. Un caso particular es la carne de pollo,

cuya demanda es impulsada por un efecto sustitución: es previsible que los consumidores busquen proteínas animales más baratas en un momento donde se ha presentado un aumento generalizado en el precio de los alimentos.

Finalmente, para los productos pesqueros como camarón, tilapia y atún, se espera que la producción se mantenga al alza con la recuperación de la industria turística y la reactivación de grandes consumidores como China, la Unión Europea y Estados Unidos.

## Cuadros Resumen

### Balanzas Disponibilidad - Consumo

#### Mundial

Tabla 1. Balanza Disponibilidad Consumo Mundial de los principales granos  
(Millones de toneladas)

Concepto	Trigo		Maíz		Sorgo		Soya	
	2022/23	Variación anual (%)						
Producción	783.8	↑ 0.3%	1151.4	↓ -5.3%	58.5	↓ -5.7%	383.0	↑ 7.0%
Exportaciones	212.9	↑ 0.3%	181.1	↓ -11.6%	7.1	↓ -39.9%	167.5	↑ 8.8%
Importaciones	207.1	↑ 1.6%	177.0	↓ -4.1%	6.4	↓ -49.3%	164.1	↑ 4.5%
Consumo	785.3	↓ -0.1%	1158.3	↓ -2.0%	58.5	↓ -6.3%	376.4	↑ 4.0%
Inventarios finales	269.3	↑ 0.6%	295.3	↓ -3.6%	3.7	↓ -15.3%	102.0	↑ 3.2%

Fuente: USDA, WASDE

Tabla 2. Balanza Disponibilidad Consumo Mundial de carne  
(Millones de toneladas)

Concepto	Bovino		Pollo		Cerdo	
	2023	Variación anual (%)	2023	Variación anual (%)	2023	Variación anual (%)
Producción	59.2	↓ -0.3%	102.9	↑ 1.8%	114.1	↑ 0.3%
Exportaciones	12.2	↑ 0.2%	14	↑ 3.3%	10.7	↓ -1.6%
Importaciones	10.3	↑ 1.5%	11.4	↑ 2.1%	9.8	↑ 0.4%
Consumo	57.4	→ 0.0%	100.3	↑ 1.7%	113.2	↑ 0.6%
Inventarios finales	0.5	↓ -8.0%	0.7	↓ -0.4%	0.8	↓ -1.0%

Fuente: USDA, WASDE

## Nacional

Tabla 3. Balanza Disponibilidad en México de los principales granos  
(Millones de toneladas)

Concepto	Trigo		Maíz		Sorgo		Soya		Frijol	
	2022/23	Variación anual (%)								
Producción	3.57	↑ 8.8%	27.60	↑ 3.1%	4.85	↑ 0.2%	0.19	→ 0.0%	1.04	↓ -12.5%
Exportaciones	0.95	↑ 2.8%	0.60	↑ 140.0%	0.00	→ 0.0%	0.00	→ 0.0%	0.04	↓ -39.7%
Importaciones	17.20	↓ -2.1%	17.20	↓ -2.1%	0.20	↓ -44.8%	6.40	↑ 7.5%	0.13	↑ 104.6%
Consumo	7.60	↑ 2.4%	44.20	↑ 0.5%	5.10	↑ 2.0%	6.55	↑ 2.3%	1.03	→ 0.0%
Inventarios finales	0.00	→ 0.0%	3.16	→ 0.0%	0.25	↓ -16.8%	0.00	→ 0.0%	0.09	↓ -28.7%

Fuente: SADER – Números del Campo

Tabla 4. Balanza Disponibilidad de carne en México  
(Millones de toneladas)

Concepto	Bovino		Pollo		Cerdo	
	2022	Variación anual (%)	2022	Variación anual (%)	2022	Variación anual (%)
Producción	2.08	↑ 4.7%	3.79	↑ 3.3%	1.74	↑ 3.3%
Exportaciones	0.32	↑ 10.7%	0.01	↓ -16.7%	0.22	↓ -16.9%
Importaciones	0.12	↓ -4.0%	0.89	↓ -1.0%	1.18	↑ 6.1%
Consumo	1.88	↓ -11.0%	4.68	↑ 2.5%	2.71	↑ 6.6%

Fuente: SADER – Números del Campo

## Precios

### Internacional

Tabla 5. Precios internacionales productos agropecuarios  
(Dólares por tonelada)

Spot			
Referencia	dic-21	dic-22	dic-22 vs dic-21
Trigo (Wheat Cash)	281.6	269.3	↓ -4.4%
Maíz amarillo (Corn Cash)	264.8	256.2	↓ -3.3%
Sorgo amarillo #2	205.6	243.0	↑ 18.2%
Frijol Pinto No 1 US	992.1	782.6	↓ -21.1%
Soya (Soybean Cash)	469.0	535.8	↑ 14.3%
Algodón #2 en Estados Unidos (Cash)	2,373.0	1,856.0	↓ -21.8%
Azúcar #11 (Cash)	422.6	441.4	↑ 4.4%
Café arábica - Coffee Cash	5,718.6	3,725.0	↓ -34.9%
Ganado bovino en pie (feeder cattle cash)	3,614.2	3,940.9	↑ 9.0%
Ganado bovino en pie (live cattle cash)	3,019.2	3,416.8	↑ 13.2%
Carne de cerdo (lean hogs cash)	1,580.7	1,794.5	↑ 13.5%
Pollo	2,740.0	3,310.0	↑ 20.8%
Huevo *	4,790.0	1,570.3	↓ -67.2%

Futuros		
Referencia	Venc.	24 de febrero de 2023
Trigo Rojo suave	jul-23	268.1
Maíz amarillo #2 en el Golfo	jul-23	252.0
Soya #2 en el Golfo	jul-23	554.1
Algodón #2 en Estados Unidos	jul-23	1,926.8
Azúcar estándar, contrato 11	jul-23	424.2
Café arábica	jul-23	4,094.0
Ganado bovino en pie (feeder cattle)	may-23	4,365.1
Ganado bovino en pie (live cattle)	jun-23	3,553.3
Carne de cerdo	may-23	2,101.6

Fuente: CME Group y Fondo Monetario Internacional en el caso de sorgo amarillo #2.

\* Miles de dólares por docena

## Nacional

Tabla 6. Precios nacionales de productos agropecuarios  
(Pesos por tonelada)

	Producto	dic-21	dic-22	dic-22 vs dic-21
Precio medio rural	Trigo cristalino	4,450	6,900	↑ 55.1%
	Trigo panificable	4,390	5,610	↑ 27.8%
	Maíz blanco	5,520	6,630	↑ 20.1%
	Maíz amarillo	5,520	6,740	↑ 22.1%
	Sorgo	5,030	6,090	↑ 21.1%
Precio al mayoreo	Frijol pinto	26,724	29,469	↑ 10.3%
	Pasta de soya	10,675	11,630	↑ 8.9%
	Bovino en pie	52,324	52,992	↑ 1.3%
	Bovino en canal	76,546	83,246	↑ 8.8%
	Cerdo en pie	38,231	47,154	↑ 23.3%
	Cerdo en canal	51,874	62,461	↑ 20.4%
	Huevo	30,825	39,274	↑ 27.4%
	Ave en canal	55,539	60,391	↑ 8.7%

Fuente: SIAP-SADER para el precio medio rural y SNIIM para precios al mayoreo.

## Perspectivas económicas

### *Economía mundial*

El conflicto en Europa del Este, a lo largo de 2022, fue un factor que afectó negativamente el desempeño de los mercados globales de energía y de materias primas, así como a la economía europea. La rápida propagación de COVID-19 en China frenó el crecimiento en 2022, pero la reciente reapertura allanó el camino para una recuperación más rápida de lo esperado.

A pesar de estos obstáculos, la economía mostró señales de fortalecimiento a partir del tercer trimestre de 2022 en numerosas economías, incluidos Estados Unidos, la zona del euro y las principales economías de mercados emergentes y en desarrollo. En muchos casos los factores

internos jugaron un papel relevante: inesperado repunte del consumo privado, inversión en medio de mercados laborales ajustados, y apoyos fiscales mayores de lo previsto. La inversión empresarial aumentó para satisfacer la creciente demanda. Por el lado de la oferta, la reducción de los cuellos de botella y la disminución de los costos de transporte redujeron las presiones en los precios de los insumos y permitió un repunte en sectores previamente restringidos, como los vehículos de motor. Además, Los mercados energéticos se ajustaron más rápido de lo esperado al impacto del conflicto en Europa del Este.

*Tabla 7. Crecimiento económico 2020 - 2024 (variación porcentual anual)*

Región / País	2020		2021		2022 <sup>/e</sup>		2023 <sup>/p</sup>		2024 <sup>/p</sup>	
	BM	FMI	BM	FMI	BM	FMI	BM	FMI	BM	FMI
<b>Mundial</b>	<b>-3.4</b>	<b>-3.1</b>	<b>5.9</b>	<b>6.2</b>	<b>2.9</b>	<b>3.4</b>	<b>1.7</b>	<b>2.9</b>	<b>2.7</b>	<b>3.1</b>
<b>Países desarrollados</b>	<b>-4.6</b>	<b>-4.5</b>	<b>5.3</b>	<b>5.4</b>	<b>2.5</b>	<b>2.7</b>	<b>0.5</b>	<b>1.2</b>	<b>1.6</b>	<b>1.4</b>
Estados Unidos	-3.4	-3.4	5.9	5.9	1.9	2.0	0.5	1.4	1.6	1.0
Zona Euro	-6.4	-6.4	5.3	5.3	3.3	3.5	-	0.7	1.6	1.6
Japón	-4.5	-4.5	2.2	2.1	1.2	1.4	1.0	1.8	0.7	0.9
<b>Economías emergentes</b>	<b>-1.7</b>	<b>-2.0</b>	<b>6.7</b>	<b>6.7</b>	<b>3.4</b>	<b>3.9</b>	<b>3.4</b>	<b>4.0</b>	<b>4.1</b>	<b>4.2</b>
China	2.2	2.3	8.1	8.4	2.7	3.0	4.3	5.2	5.0	4.5
Latinoamérica	-6.4	-6.9	6.8	7.0	3.6	3.9	1.3	1.8	2.4	2.1
Brasil	-3.9	-3.9	5.0	5.0	3.0	3.1	0.8	1.2	2.0	1.5
México	- 8.2	- 8.2	4.7	4.7	2.6	3.1	0.9	1.7	2.3	1.6

/e: estimación. /p pronosticado.

Fuente: Banco Mundial (*Global Economic Prospects*) y Fondo Monetario Internacional (*World Economic Outlook*)

El crecimiento económico, si bien positivo, se ha ralentizado a niveles que rozan la categorización de recesión, definida como una contracción en el ingreso per cápita anual,<sup>2</sup> sólo tres años después de superar la recesión causada por la pandemia en 2020.

Las previsiones del crecimiento económico mundial de los organismos internacionales son a la baja: 2.9% en 2022, 1.7% en 2023 y 2.7% en 2024, por parte del BM; y de 3.4%, 2.9% y 3.1% respectivamente, por parte del FMI. En todos los casos presentados en Tabla 7, los pronósticos para 2023 son menores a lo proyectado hace 12

<sup>2</sup> Fondo Monetario Internacional, *Global Economic Perspectives 2023*.

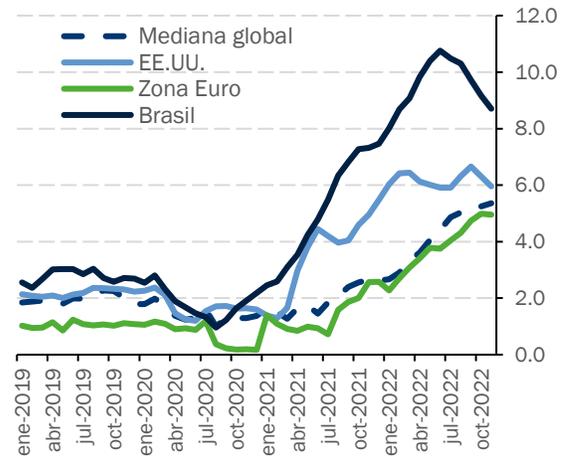
meses, debido al incremento de las tasas de referencia de los bancos centrales en su intento por contener la inflación, así como los riesgos del conflicto en Europa del Este. Aunado a la fortaleza del dólar y a las tensiones geopolíticas, los agentes han adoptado posiciones más conservadoras generando salidas de capitales y disminuyendo la emisión de bonos en las economías emergentes, complicando aún más el acceso al financiamiento en esas regiones.

Las principales economías están atravesando un período de debilitamiento, trayendo consigo a las economías emergentes. Sin embargo, se espera que el crecimiento repunte en China, con la reapertura total y superada la aplicación de las políticas de “tolerancia cero” al COVID 19. Por su parte se estima que el crecimiento de las economías emergentes habría tocado fondo en 2022, por lo que su desempeño en los próximos meses sea positivo.

Entre los principales retos que enfrenta la economía global se encuentran los niveles históricos de inflación, los cuales se explican en parte por el conflicto en Europa del Este, y su efecto en los energéticos y granos; presiones del lado de la demanda, incluyendo el efecto rezagado de las políticas expansivas anteriores; y el que aún no se hayan reestablecido completamente las cadenas de suministro globales.

La inflación aumentó a lo largo de 2022 en casi todas las economías. La mediana de la inflación general global superó 9% en la segunda mitad del año, su nivel más alto desde 1995. La inflación alcanzó casi 10 % en las economías emergentes, su nivel más alto desde 2008 y, en las economías avanzadas, poco más de 9%, el valor más alto desde 1982. La inflación estuvo por encima de la meta en prácticamente todos los países que han adoptado metas de inflación.

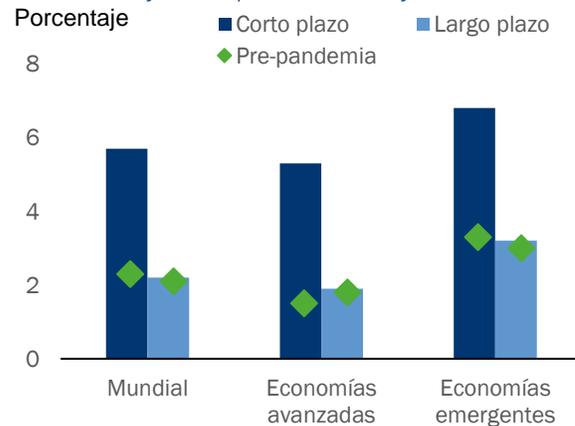
Gráfica 1. Inflación Subyacente (países seleccionados)



Fuente: Banco Mundial

Por el lado de la demanda, la aceleración del crecimiento durante el repunte inicial de la recesión mundial de 2020, así como los efectos rezagados del apoyo macroeconómico anterior, generaron presiones sobre los precios. Por el lado de la oferta, la escasez de materias primas clave, exacerbada por el conflicto en Europa del Este, contribuyó sustancialmente al aumento de los precios de la energía y los alimentos. Finalmente, varios países experimentaron importantes depreciaciones en su moneda, efecto que se transfirió directamente a los precios de las importaciones, productores y consumidores.

Gráfica 2. Expectativas de inflación



Fuente: Fondo Monetario internacional.

Con el pico de la inflación general de EE. UU. y una aceleración de las subidas de tipos por parte de varios bancos centrales fuera de EE. UU., el dólar se ha debilitado desde septiembre, pero sigue

siendo significativamente más fuerte que hace un año.

Los precios de las materias primas combustibles y no combustibles han disminuido, lo que ha reducido la inflación general, sobre todo en Estados Unidos, la zona del euro y América Latina. Pero la inflación subyacente aún no ha alcanzado su punto máximo en la mayoría de las economías y se mantiene muy por encima de los niveles previos a la pandemia (Gráfica 1). Además las tensiones geopolíticas siguen representando un riesgo muy importante de una nueva escalada de precios de los energéticos y eventuales interrupciones en las cadenas de suministro.

Como resultado, las expectativas de inflación en el corto plazo (12 meses) se han incrementado en la mayoría de las economías. En contraste, las expectativas en el largo plazo se han mantenido relativamente estables, tanto en economías avanzadas como emergentes, muy cercanas a los niveles pre pandemia.

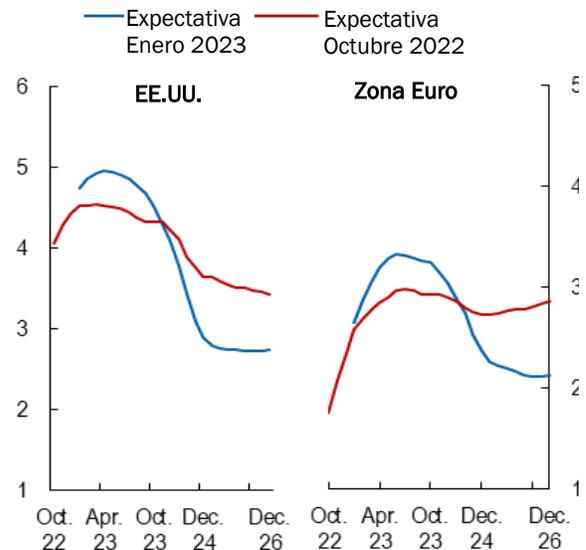
**Hay señales evidentes de que el endurecimiento de la política monetaria está comenzando a enfriar la demanda y la inflación, pero es poco probable que el impacto total se materialice antes de 2024.**

Las condiciones financieras globales se han apretado pese a que los mercados financieros están mostrando una alta sensibilidad a las noticias sobre la inflación, lo que se puede constatar con los mercados de acciones subiendo tras la reciente publicación de datos de inflación menores a los esperados en anticipación de recortes de las tasas de interés.<sup>3</sup>

No obstante de acuerdo al Fondo Monetario Internacional, las expectativas de los mercados sobre las tasas de referencia en EEUU y la Unión Europea, entre octubre de 2022 y enero de 2023,<sup>4</sup> se incrementaron para 2023 y disminuyeron para el mediano plazo. La mayoría de bancos centrales ha dado señales de su determinación de endurecer aún más la política

monetaria, por lo que las preocupaciones de que la política monetaria restrictiva lleve a la economía a una recesión siguen presentes.

Gráfica 3. Expectativas de las tasas de referencia



Fuente: Fondo Monetario internacional.

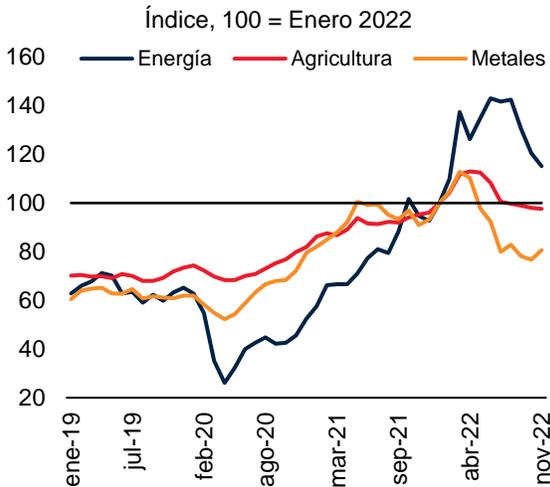
Esta tensión entre riesgos de recesión e incertidumbre en la política monetaria ha generado mucha volatilidad en los mercados. Por su parte, en EE.UU. y Alemania los rendimientos de bonos de largo plazo se han ido incrementando a una velocidad no vista desde hace tres décadas y cerca de los máximos históricos de 2007 a 2011.

**La mayoría de los precios de las *commodities* se han reducido a niveles comparables a los registrados previo al inicio del conflicto en Europa del Este el 24 de febrero de 2022, debido en parte a la reducción del crecimiento de la economía mundial y a las preocupaciones de una posible recesión. Sin embargo, tomando en cuenta una perspectiva de largo plazo de las series, continúan siendo elevados por lo que se mantienen los desafíos en materia energética y seguridad alimentaria.**

Gráfica 4. Índice de precios de los *commodities*

<sup>3</sup> Fondo Monetario Internacional, *World Economic Outlook Update*. Enero 2023

<sup>4</sup> Fondo Monetario Internacional, *2022 Global Financial Stability Report*.



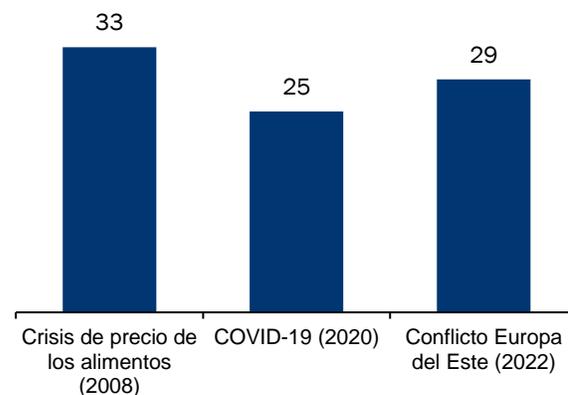
Fuente: Banco Mundial.

Los precios del petróleo disminuyeron desde mediados de 2022 debido a la incertidumbre en la demanda. El precio promedio del año pasado del petróleo crudo Brent fue de 100 dólares por barril, 43% mayor al promedio de 2021 que fue de poco más de 70 dólares por barril. El precio del gas natural en Europa alcanzó su máximo histórico desde que se tiene registro, en agosto pasado, pero desde entonces ha caído a niveles previos a febrero de 2022 en la medida en que se han ido llenando los inventarios y el clima templado ha reducido la demanda para calentar los hogares. Análogamente, el precio del carbón alcanzó su máximo en el tercer trimestre y desde entonces ha mostrado una tendencia descendente. Por su parte, la reducción de la demanda, principalmente de China, ha conducido a una contracción en los precios de los metales.

Los precios agrícolas siguen siendo altos pero, desde mediados del año pasado, también han ido disminuyendo, particularmente para el trigo y oleaginosas, derivado de rendimientos mayores a los esperados así como la reanudación de exportaciones una vez alcanzados acuerdos para la habilitación de envíos desde puertos ucranianos. Las preocupaciones por la

disponibilidad de alimento debido al conflicto militar impulsaron a muchos países a imponer barreras a las exportaciones y otras medidas para limitar el comercio. El alcance de dichas restricciones, tanto en números absolutos, como por el porcentaje de calorías que implican para la alimentación de la población mundial, son comparables a las registradas con el repunte en precios de los alimentos en 2008. A diferencia de la situación actual, en el que afecta a gran diversidad de productos, en dicho año las medidas fueron aplicadas principalmente a arroz y trigo, pero, al igual que en la coyuntura presente, el comercio mundial también se caracterizó por grandes volúmenes de compra por parte de los principales importadores.

Gráfica 5. Número de países que implementaron restricciones a la exportación de alimentos



Fuente: Banco Mundial.

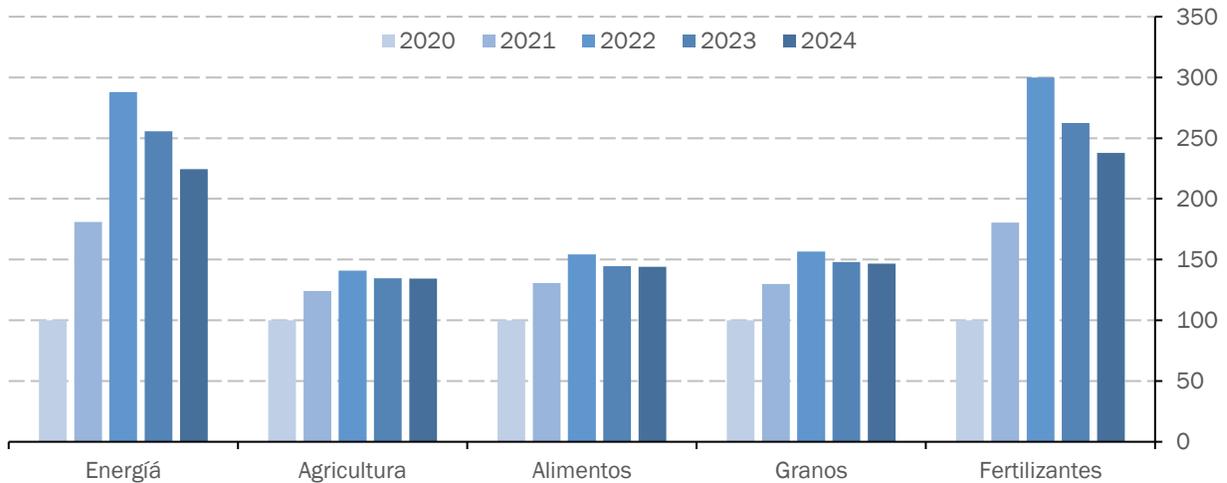
De acuerdo a los pronósticos del BM,<sup>5</sup> los precios de la energía continuarán con su tendencia a la baja en los próximos años, no obstante, se mantendrán por arriba de la estimación de abril de 2022. Los precios del petróleo crudo se estabilizarían en torno a los 88 dólares por barril, debido a dos supuestos: la demanda débil, particularmente en Europa y al éxito de las medidas del G7 para imponer un precio tope al petróleo importado desde Rusia. El precio del gas natural en cambio se mantendrá moderado. Por un lado, se espera un menor consumo por parte

<sup>5</sup> Banco Mundial, *Commodity Markets*, <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets->

de los hogares e industria gracias al crecimiento de la generación eléctrica renovable. Los precios agrícolas por su parte, disminuirían alrededor de 5% después de un incremento de 13% en 2022, como reflejo de favorables expectativas sobre la producción global y del abaratamiento de insumos, principalmente los fertilizantes. No obstante, los precios permanecerán por arriba de los niveles observados antes de la pandemia. Los

riesgos de un nuevo incremento generalizado de precios se encuentran en la posibilidad de que no se cumpla alguno de los supuestos citados en el párrafo anterior o se complique la situación en Europa del Este, y ello dispare las cotizaciones de gas natural y, consecuentemente, las de los fertilizantes. Un riesgo adicional para el precio de los alimentos es que por tercer año consecutivo persistan los efectos de “La Niña”.

Gráfica 6. Índice de precios de commodities (2020=100)



Nota: Para 2022 son estimaciones y para 2023 y 2024 son pronósticos.  
Fuente: Banco Mundial.

**Los precios de los fertilizantes han disminuido en más del 40% desde que alcanzaron máximos históricos la primavera pasada, especialmente debido a las caídas en los precios del gas natural y la reapertura de las plantas de fertilizantes en Europa ocurridas a mediados de año.**

No obstante persisten algunos factores que presionan los precios de los fertilizantes al alza, como los riesgos presentes sobre el mercado energético europeo. Por otro lado, los países con una marcada política de autosuficiencia alimentaria han implementado restricciones a las exportaciones ante la incertidumbre de la coyuntura actual, el caso más relevante es China, donde se han implementado medidas que restringen las exportaciones con el propósito de favorecer la oferta interna de nitrógeno y fosfatos. Finalmente, si bien las sanciones de Estados Unidos y la Unión Europea buscan no

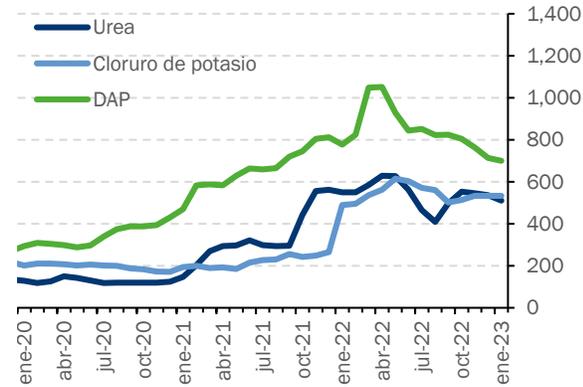
afectar el flujo de alimentos y fertilizantes hacia el mercado internacional, en la práctica las barreras logísticas y financieras terminan disminuyendo ese flujo.

Por esta razón los precios siguen siendo casi el doble del nivel de hace dos años, no obstante, la caída observada es una buena noticia para los productores que compran insumos esta primavera y debería mejorar los márgenes de rentabilidad de muchos cultivos.

En específico, con la caída de precios de los fertilizantes nitrogenados como la urea esto podría hacer que los cultivos intensivos en nitrógeno, como el trigo y el maíz, sean opciones más atractivas de lo que eran la primavera pasada. Los precios más bajos también podrían alentar tasas de aplicación más altas, particularmente en los países en desarrollo donde el uso de fertilizantes es relativamente

bajo y donde los altos precios recientes han reducido aún más las tasas de aplicación.

Gráfica 7. Precios de fertilizantes (Dólares por tonelada)



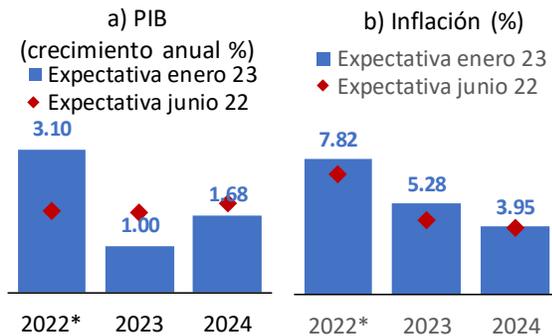
Fuente: Fondo Monetario Internacional.

En este contexto, la seguridad alimentaria continuará siendo un tema crítico en los países emergentes, particularmente en los estratos de la población de menores ingresos. Se estima que cerca de 220 millones de personas enfrentaron dificultades para adquirir alimentos en 2022, cifra que podría incrementarse en el presente año de materializarse los riesgos que presionarían al alza el precio de los alimentos.

## Economía Nacional

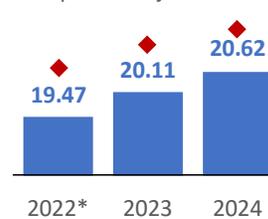
De acuerdo a lo informado por INEGI en su comunicado de prensa 131/23<sup>6</sup> la economía en 2022 creció 3.1%, en tanto que el crecimiento desagregado por actividad habría sido de 2.7%, 3.3%, y 2.8% para las actividades primarias, secundarias y terciarias, respectivamente. Por su parte el BM estimaron un crecimiento de la economía mexicana de 2.6% y el FMI de 3.1%, a pesar del entorno de incertidumbre a lo largo del año pasado.

Gráfica 8. Expectativas de los Especialistas



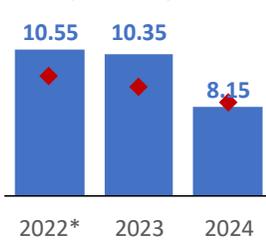
c) Tipo de cambio (MXN/USD)

■ Expectativa enero 23  
◆ Expectativa junio 22



d) Tasa de Fondo (%)

■ Expectativa enero 23  
◆ Expectativa junio 22



\*Los valores de las columnas para 2022 corresponden a valores observados, en el caso del PIB a las Cifras Oportunas.

Fuente: Banxico e INEGI.

Cabe resaltar el desempeño notable de la economía mexicana durante 2022, que superó las expectativas la EEESP en junio de 2022. La inflación cerró en 7.82%, la más alta en 22 años, y, aunque se espera que vaya disminuyendo en los próximos años, no alcanzaría la meta de inflación de 3%. Dada la fortaleza mostrada por el peso mexicano, que cerró el año en 19.47 pesos por dólar, se espera que continúe su apreciación durante el siguiente bienio, para cerrar 2023 en 20.11 pesos por dólar, y 2024 en 20.62. Finalmente, la tasa de fondeo se mantendría

<sup>6</sup> INEGI, *Producto Interno Bruto Cuarto Trimestre de 2022*, 24 de febrero de 2023.

elevada todo lo que resta del presente año, y mostraría una tendencia a la baja hasta 2024.

**De acuerdo a la última *Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado (EEESP)*<sup>7</sup> publicado por el Banco de México, se espera una ralentización del PIB real en 2023 y mayor crecimiento para 2024, aunque sin alcanzar el nivel registrado en 2022. Dichas expectativas son similares a lo proyectado por el Banco Mundial, 0.9% para 2023 y 2.3% para 2024. En cambio, el FMI no espera ni una contracción tan alta en 2022, 1.7%, ni una recuperación en 2024, 1.6%.**

Para 2023, se anticipa que México enfrente una menor demanda externa, lo que contrarrestaría la trayectoria al alza observado hasta el cuarto trimestre de 2022. Este factor no es exclusivo de México sino de toda la economía mundial, para la que se prevé una contracción, incluyendo al principal socio comercial de nuestro país, EE.UU. y su sector industrial, con el cual nuestro país se encuentra estrechamente relacionado. Con base en las expectativas de analistas encuestados por Blue Chip,<sup>8</sup> las previsiones de crecimiento para la producción industrial en EE.UU. para 2023 se revisaron de 1.0% a 0.2% en el mes de noviembre respecto a su anterior reporte. El deterioro del entorno global se debe principalmente a las condiciones financieras más estrechas y a las tensiones geopolíticas. Finalmente hay que destacar que la evolución de la economía norteamericana también disminuiría el monto de flujo de remesas hacia nuestro país, una importante fuente de divisas.

En vista de las persistentes presiones sobre los precios, se anticipa que la política monetaria seguirá siendo estricta, con una tasa de fondeo interbancario de dos dígitos durante 2023, lo cual

impactará sobre los componentes cíclicos del crecimiento, con una inversión estancada por debajo de su nivel de 2019.<sup>9</sup> Se espera que el crecimiento del consumo y las exportaciones se recuperen en 2024, a medida que la inflación disminuya y mejoren las condiciones externas.

La demanda interna de servicio es un factor que continuará impulsando la actividad económica en 2023 y contrarrestaría parcialmente el contexto adverso. La expectativa para 2024 supone una recuperación de la demanda externa, en línea con el mejor desempeño esperado para la economía global en ese año, y el crecimiento de la interna.

Dado el complejo entorno por el que atraviesa la economía global, se considera que el balance de riesgos para las previsiones de actividad económica mexicana se mantiene sesgado a la baja (ver Tabla 8).

La economía mexicana actualmente se encuentra mejor posicionada que en el pasado para hacer frente a los riesgos y retos asociados a la coyuntura actual. Además se ha distinguido de otras economías en lo relativo a sus fundamentos macroeconómicos: cuentas externas sostenibles con un moderado déficit en cuenta corriente; un sistema bancario bien capitalizado y sin descalces cambiarios en sus hojas de balance, disciplina fiscal y una estructura de deuda pública denominada primordialmente en moneda nacional y a largo plazo; niveles adecuados de reservas internacionales; y un mercado desarrollado de derivado que permite a los agentes económico cubrirse ante riesgos cambiarios. Aunado a lo anterior, el Banco de México ha seguido una política monetaria prudente enfocada en la estabilidad de precios bajo un régimen de flexibilidad cambiaria.

<sup>7</sup> Banco de México (1 de febrero de 2023). Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado. Ciudad de México.

<sup>8</sup> Citado por Banxico en su *Informe Trimestral Julio – Septiembre 2022*.

<sup>9</sup> Banco Mundial, *World Economic Perspectives 2023*.

Tabla 8. Balance de riesgos de la economía 2023

Riesgos a la baja	Oportunidades al alza
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Menor inversión a la esperada. Las controversias asociadas al T-MEC contribuyan a incrementar la incertidumbre, en detrimento de la inversión.</li> <li>• Condiciones financieras más astringentes a lo esperado y/o episodios de volatilidad en los mercados financieros internacionales que afecten los flujos de financiamiento para las economías emergentes.</li> <li>• Nuevas olas de la pandemia de COVID-19.</li> <li>• Prolongación o intensificación de las afectaciones al comercio y los problemas de cuello de botella en las cadenas globales de suministro.</li> <li>• Una demanda externa menor a la esperada, particularmente en caso de una recesión profunda y duradera en EE.UU.</li> <li>• Disrupciones en los mercados de energéticos, particularmente en Europa.</li> <li>• Fenómenos meteorológicos extremos que afecten las condiciones de oferta y demanda de la economía.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• En el marco del T-MEC, México podría ser atractivo para las inversiones ante una reconfiguración global en los procesos productivos.</li> <li>• Condiciones financieras globales más conducentes al crecimiento económico a lo esperado.</li> <li>• Que la adaptación de la economía a las condiciones impuestas por la pandemia impulse una recuperación más vigorosa, particularmente en aquellos sectores cuya reactivación ha sido más rezagada</li> </ul>

Fuente: Banxico

**Las trayectorias decrecientes en las previsiones de inflación para los próximos años son reflejo de las acciones de política monetaria y el supuesto de que los efectos aún perceptibles de la pandemia y del conflicto bélico en Europa del Este se vayan desvaneciendo, resolviendo el desbalance entre oferta y demanda que ha sustentado a los elevados niveles de inflación que se observaron durante 2022, principalmente en alimentos y servicios.**

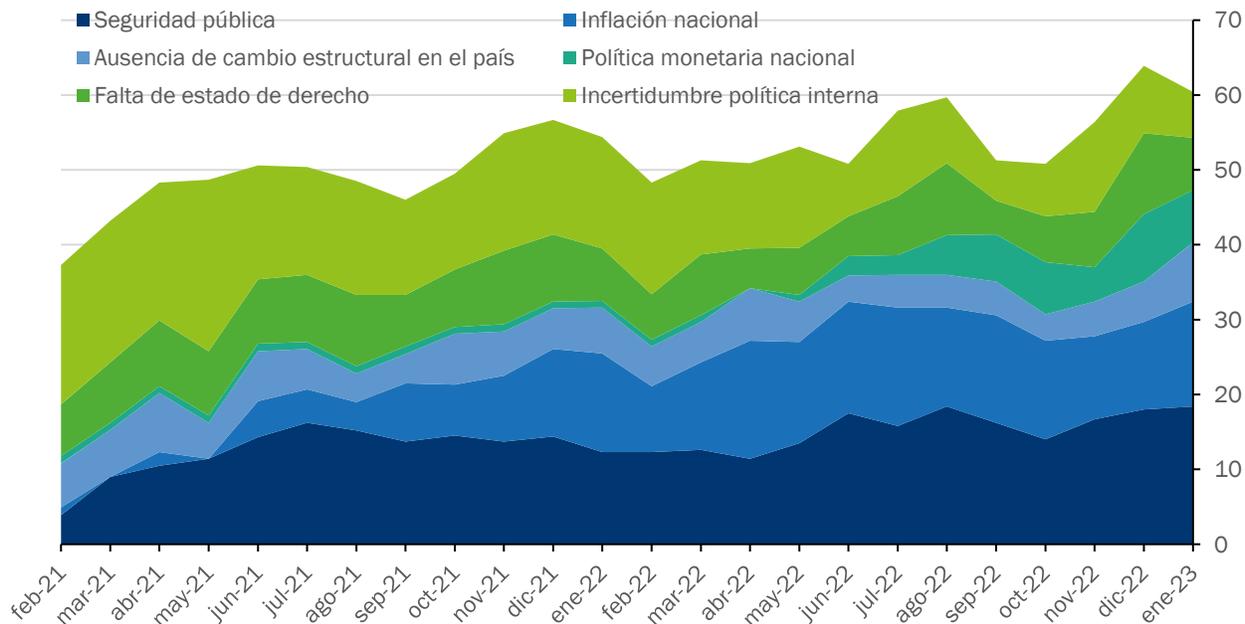
La inflación general ha disminuido en diversas economías ante menores presiones en los precios de los alimentos y energéticos, incluso en algunos casos ya se podría haber superado el pico de inflación. Se han comenzado a observar algunos signos que sugieren mejoría en el funcionamiento de las cadenas de producción y distribución, con un desempeño similar al observado antes de la pandemia. Además, los precios de algunas

materias primas han mostrado cierta reducción, si bien con volatilidad y permaneciendo aún en niveles elevados. Por otro lado, aunque la demanda global se mantiene elevada, los estímulos económicos otorgados en economías avanzadas ya han comenzado a ser retirados.

No obstante, en un entorno de elevada incertidumbre como el actual, no puede descartarse la posibilidad de que los efectos de los choques sobre la inflación continúen por un período mayor al esperado, de que se agudicen o de que se presenten choques adicionales que presionen al alza.

Además, la inflación global continúa elevada y por encima de los objetivos de los bancos centrales, de hecho, el componente subyacente cerró el 2022 con una tendencia creciente en varias economías, debido principalmente al comportamiento del componente de servicios.

Gráfica 9. Factores que podrían obstaculizar el crecimiento (% de respuestas)



Fuente: Banco de México. Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado.

Nota: La gráfica muestra los principales factores de acuerdo al porcentaje que ocupan dentro de las respuestas de los especialistas del sector privado.

La incertidumbre sobre la inflación ha motivado a un amplio número de bancos centrales a continuar incrementando sus tasas de referencia, si bien se espera que algunos comiencen a moderar la magnitud de sus aumentos, como lo sería el caso mexicano.

En opinión de algunos miembros de la Junta de Gobierno del Banco de México<sup>10</sup> ciertas economías están próximas al fin del ciclo alcista o ya lo han concluido, de hecho se prevén recortes desde el primer trimestre de 2023.

Las condiciones financieras a nivel internacional permanecen apretadas, a pesar de que las tasas de interés de mediano y largo plazos disminuyeron, debido a la perspectiva de una moderación en la restricción monetaria de la Reserva Federal de EE.UU. Otro factor que también está jugando en las expectativas de las tasas de interés es la perspectiva de una

desaceleración económica aún más pronunciada que la observada a mediados de 2022.

La inflación nacional, dentro de la opinión de los especialistas del sector privado sobre las perspectivas de la economía nacional, era considerada irrelevante hace 18 meses, pero actualmente es considerada el segundo tema más preocupante sólo por detrás de la seguridad pública.

Otro problema, relacionado con la inflación y que tampoco era relevante, es el manejo de la política monetaria. Actualmente ocupa la cuarta posición con el 7% de las respuestas, pero antes de junio de 2022 sólo alcanzaba el 0.2%.

La seguridad tiene el 18.4% de las respuestas en la encuesta de enero, ocupando como ya se dijo, el primer lugar, no obstante, bien siempre fue una preocupación importante, sólo a partir de julio de 2021 se ha mantenido como una de las

<sup>10</sup> Banco de México, *Minuta número 97 con motivo de la decisión de política monetaria anunciada el 15 de diciembre de 2022.*

dos mayores preocupaciones. La incertidumbre de la política interna era considerada como el mayor problema, pero su relevancia ha ido disminuyendo, especialmente desde mediados del año pasado. Los otros dos factores que fueron considerados entre los más importantes en la encuesta de enero son la ausencia de cambio estructural en el país y la falta de estado de derecho.

Dentro de los factores que disminuyeron sustancialmente su participación se encuentran la debilidad en el mercado interno y la incertidumbre sobre la situación económica interna. Ambos tuvieron el 22.5% y 17.6% de las respuestas hace dos años y en la última encuesta obtuvieron el 2.6% de las respuestas.

## Clima

El 2023 podría convertirse en uno de los años más cálidos, de acuerdo al pronóstico anual de temperatura global del servicio meteorológico de Reino Unido (Met Office),<sup>11</sup> convirtiéndose en el décimo año consecutivo que supera en 1°C la temperatura promedio del período pre-industrial (1850 - 1900).

El Niño-Oscilación del Sur (ENSO, por sus siglas en inglés) se encuentra en su fase “La Niña” desde hace tres años.<sup>12</sup> La temperatura global durante este periodo estuvo influenciada por esta fase del ENSO, que disminuyó de manera temporal el clima a través de una superficie oceánica más fría. Las estimaciones del Met Office indican que el período de “La Niña” termina en 2022, por lo que regresaremos a condiciones relativamente más calurosas.

Gráfica 10. Diferencia de la temperatura global con relación al período preindustrial (°C)



Fuente: Met Office.

<sup>11</sup> Met Office, <https://www.metoffice.gov.uk/about-us/press-office/news/weather-and-climate/2022/2023-global-temperature-forecast>.

<sup>12</sup> Se considera que existen las condiciones de “La Niña” cuando el índice de ENSO registra una anomalía negativa de -0.5 o menos en un período de al menos tres meses consecutivos, y se considera “El Niño” cuando la anomalía es positiva superior a 0.5. El ENSO es un patrón climático que consiste en la oscilación de los parámetros meteorológicos del Pacífico ecuatorial cada cierto número de años. Esta oscilación de la temperatura es oceánica y atmosférica, y está a su vez relacionada con el fenómeno atmosférico

Existe una probabilidad de 73% de observar una transición a fase neutral entre febrero y abril de acuerdo a el Climate Prediction Center<sup>13</sup>, que permanecería hasta de julio. La fase “El Niño” entraría en agosto – octubre con una probabilidad de 51%.

Las condiciones de “La Niña” suelen reducir las precipitaciones en el noroeste de México y sur de Estados Unidos, y aumentarlas en el sureste mexicano durante la temporada invernal. En la temporada cálida en México, de mayo a octubre, “El Niño” se refleja como déficit de precipitación en la mayor parte del territorio nacional.<sup>14</sup> En el invierno 2020/21 el norte del país fue afectado como resultado de la presencia de “La Niña”, y aunque en los últimos meses hay indicios de que el fenómeno se vuelve a repetir, sus efectos son más débiles.

El *National Weather Service* de EE.UU. coincide con el Met Office, en que los efectos de “La Niña” desaparecerán para lo que resta de 2023. Lo más probable es que los próximos meses sean normales, sin embargo no se descarta la posibilidad de que durante el verano se presente “El Niño”<sup>15</sup> lo que generaría una sequía acentuada en todo el país.

A principios de 2023 en la región sureste de EE.UU., desde el noreste de Texas a Carolina del Sur, se registraron intensas lluvias con acumulación de aguanieve. Sin embargo el resto del país se mantiene con clima seco, incluyendo Florida y la mayor parte de Texas. En las grandes

denominado Oscilación del Sur, el cual consiste en una oscilación de la presión atmosférica en el Pacífico occidental.

<sup>13</sup> <https://www.cpc.ncep.noaa.gov/>.

<sup>14</sup> José Luis Bravo-Cabrera, Enrique Azpra-Romero, Víctor Zarraluqui-Such y Carlos Gay-García. Effects of El Niño in Mexico during rainy and dry seasons: an extended treatment. Centro de Ciencias de la Atmósfera – UNAM (2017).

<sup>15</sup> National Weather Service, *Enso: Recent Evolution, Current Status and Predictions*, 13 de febrero de 2023.

planicies del noroeste y en el “cinturón de maíz” el clima se mantiene frío pero seco con acumulación de nieve, lo que ayudaría a aislar los granos de invierno de temperaturas bajo cero y proveer humedad al suelo.

La lluvia y la nieve en Europa central y oriental contrastaron con el clima seco en el oeste y el sur. Se informó poca o ninguna precipitación, 5 milímetros (mm) o menos en gran parte de las partes occidental y meridional del continente, lo que permitió que las labores de campo estacional y el desarrollo de los cultivos de invierno avanzaran después de las precipitaciones moderadas a intensas a principios del invierno. Sin embargo, la sequía para los próximos meses sigue siendo una preocupación en partes de Portugal, España e Italia, aunque la humedad del suelo siguió siendo favorable en general para los cereales.

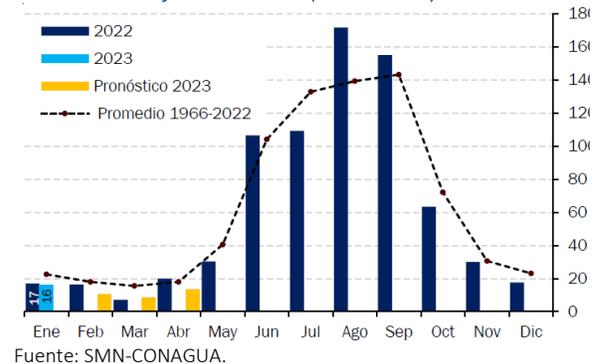
Las fuertes lluvias en Brasil mantuvieron las perspectivas de cosecha de verano favorables, aunque algunos lugares están luchando contra la sequía o experimentando retrasos en las labores agrícolas debido a la humedad acumulada de períodos anteriores. En el sur de Brasil, Rio Grande do Sul, las lluvias continuaron siendo inusualmente escasas (menos de 25 mm). Un patrón más húmedo continuó en otras partes del sur de Brasil, aunque se registraron algunos focos de sequía en Mato Grosso do Sul y Paraná. Las temperaturas diurnas más altas que alcanzaron los 30°C a 35°C fomentaron la maduración de la soja, así como el rápido desarrollo del maíz y el algodón.

El Monitor de sequía de México<sup>16</sup>, publicado por CONAGUA el 31 de enero pasado, reporta clima

con algún grado de sequía en el 81.9% de la superficie nacional. Este porcentaje es mayor en 27.5 puntos respecto a enero de 2022. Las mayores anomalías se ubican en el oriente de Tamaulipas, sur de Michoacán y sureste de Hidalgo, con áreas afectadas con sequía severa y extrema. La región del Bajío, Norte y Occidente está afectada en su mayor parte con sequía moderada y en menor medida severa. Las regiones sin sequía son el sureste, Baja California y el noroeste de Sonora.

La precipitación acumulada al mes de enero de 2023, salvo en la región Noroeste, es menor que la registrada en enero de 2022. Mientras que la precipitación acumulada a enero en todo el país alcanza los 16 mm, el promedio histórico 1966-2022 es de alrededor de 22 mm. En relación con el agua almacenada para riego, se tiene un 59.2% de la capacidad total de almacenamiento, mayor al 57.4% de enero del año pasado, pero esto se explica por los niveles de las regiones Noroeste y Norte, puesto que en el resto del país los porcentajes son inferiores al año pasado. En los próximos meses se espera que la precipitación se mantenga por debajo de lo registrado en 2022.

Gráfica 11. Pronóstico de precipitación mensual febrero-abril (milímetros)



<sup>16</sup> Monitor de Sequía en México, CONAGUA.

## Mercados Agrícolas

## Trigo

*Mercado mundial*

El Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) estima que la producción mundial de trigo durante el ciclo comercial 2021/22 alcanzó las 783.8 millones de toneladas. Este volumen representaría un incremento anual de 0.6% y se convertiría en la máxima cosecha histórica del grano. Destacan los casos de Rusia y Canadá, los cuales registran cosechas récord.

Para 2022/23 China se mantendría en la posición número uno en la producción de trigo, con una participación del 17.6%. A tasa anual, se prevé un incremento de 0.6% y un rendimiento promedio de 5.8 toneladas por hectárea para dicho país. El segundo y tercer lugar lo ocuparían la Unión Europea e India, con una participación sobre el total mundial de 17.2% y 13.1%, respectivamente. Ambos países tendrán una disminución, de 2.5%, para el caso de la Unión Europea, y 6.0%, para India.

El consumo mundial ascendería a 785.3 millones de toneladas, 0.5% menos que el ciclo comercial anterior. Este valor está compuesto por el consumo forrajero, 20.1%, y consumo humano e industrial, 79.9%.

El primer lugar de consumo del cereal a nivel mundial lo tiene China, con una participación de 18.3%. Le sigue la Unión Europea con una

participación sobre el total mundial del 13.9%. Para esta región, el consumo humano e industrial se mantuvo en la última proyección. Los altos precios del trigo han hecho que el maíz sea más competitivo y, para la Unión Europea, se ha convertido en una buena opción para usos industriales, como la producción de biocombustibles, lo que resultó en menos consumo de trigo.<sup>17</sup>

El inventario final durante 2022/23, se espera que sea menor al del ciclo previo, con 269.3 millones de toneladas, lo que implicaría una reducción de 2.7%. La relación inventario/consumo se reduce también, de 35.1% a 34.3%.

Con relación al comercio internacional, para el ciclo 2022/23, se esperan incrementos de 5.0% en las exportaciones y de 3.9% en las importaciones. El leve incremento en las exportaciones se debe a que éstas se aumentarán para Rusia, la Unión Europea y Canadá. Desde marzo del año pasado, las exportaciones de trigo se vieron afectadas por la guerra entre Ucrania y Rusia, las cuales afectaron sustancialmente la dinámica de las exportaciones de Ucrania. Esto ha tenido efectos de gran alcance en el comercio mundial, ya que los principales importadores se ven obligados a cambiar de proveedor y ajustarse a niveles de precios más altos.<sup>18</sup>

<sup>17</sup> USDA Wheat Outlook: January 13, 2023.

<sup>18</sup> Idem.

Tabla 9. Mercado mundial de trigo (millones de toneladas)

Concepto	2020/21	2022/22	2022/23*	Variación anual (%)
Producción	774.5	779.3	783.8	0.6
Exportaciones	203.3	202.9	212.9	5.0
Importaciones	194.8	199.2	207.1	3.9
Consumo	774.2	789.1	785.3	-0.5
Consumo forrajero	157.9	160.3	157.8	-1.6
Consumo humano e industrial	616.3	628.8	627.5	-0.2
Inventarios finales	290.1	276.7	269.3	-2.7
Inventarios/Consumo (%)	37.5%	35.1%	34.3%	

Fuente: USDA.

\*Estimado en febrero de 2023.

### Precios internacionales

Para el cierre del año 2022, las cotizaciones promedio mensuales del trigo rojo suave en el mercado de Chicago ascendieron a 323.9 dólares por tonelada, 28.3% superior a las de 2021. En diciembre, el precio spot se ubicó en 269.3 dólares por tonelada, 4.4% menor que el cierre del 2021. La cotización del precio del futuro se pronostica para julio de 2023 en 287.0 dólares por tonelada anunciando una tendencia alcista.

Antes del conflicto entre Ucrania y Rusia, la pandemia del COVID-19 y los fenómenos meteorológicos fueron algunos de los factores que mantuvieron la volatilidad en los mercados de los cereales. Desde finales de febrero, cuando inició el conflicto, los precios del trigo experimentaron un aumento repentino. Sin embargo, en junio los precios habían retrocedido

a niveles iguales o inferiores a los observados justo antes de la guerra<sup>19</sup>.

Si bien Ucrania no pudo realizar envíos por mar durante el período inicial, el transporte se realizó por medios terrestre. La Iniciativa de Granos del Mar Negro<sup>20</sup> estabilizó los precios. Cuando se restringieron los puertos, el precio del trigo de Ucrania se disparó, pero luego retrocedió rápidamente debido a la falta de demanda y las existencias abundantes. Tras la reapertura de los puertos, el precio se recuperó un poco, pero aún mostró una tendencia alcista.

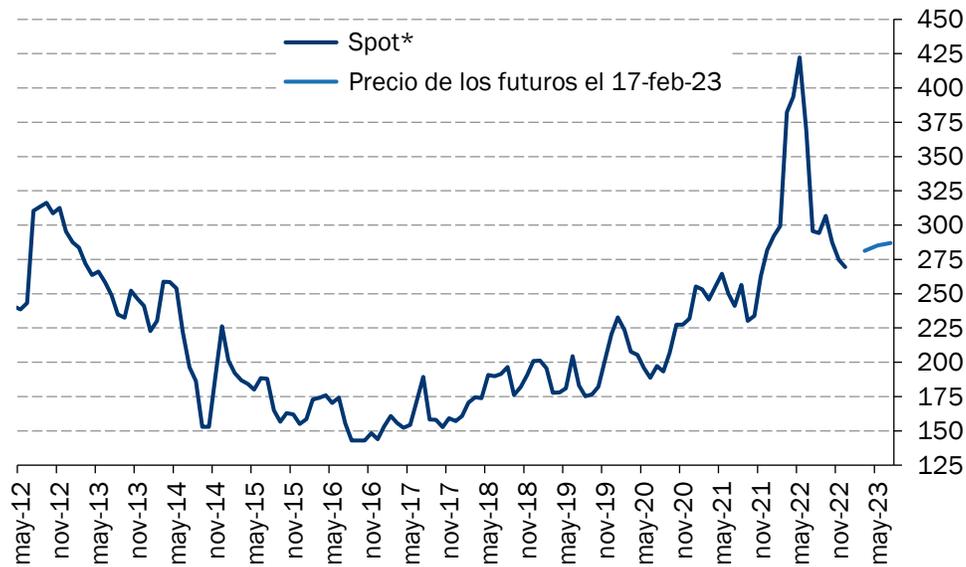
Los precios mundiales del trigo han disminuido en todos los mercados desde el mes de diciembre, lo que refleja abundantes exportaciones de cereales del Mar Negro y cosechas del hemisferio sur a punto de finalizar<sup>21</sup>.

<sup>19</sup> USDA Wheat Outlook: January 13, 2023.

<sup>20</sup> Es un acuerdo entre Rusia y Ucrania hecho con Turquía y las Naciones Unidas (ONU) durante la invasión rusa de Ucrania en 2022.

<sup>21</sup> USDA Grain: World Markets and Trade: January, 2023

Gráfica 12. Precio spot y futuros del trigo rojo suave de invierno (Dólares por tonelada)



Fuente: CME GROUP / CME Group.  
\*Precio promedio mensual.

## Mercado nacional

Para el ciclo comercial 2022/23, la producción en México se estima que será de 3.57 millones de toneladas. Este valor representaría un incremento de 8.8% con relación al ciclo previo, con lo que se lograrían tres años consecutivos de incrementos en la producción nacional de trigo.

El pronóstico de producción de trigo de México para el año comercial 2022/23 no ha variado en los últimos meses, con base en los datos más recientes presentados por la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural Desarrollo (SADER), debido a que a los favorables precios internacionales de futuros de trigo durante la temporada de siembra, ha alentado a los productores a aumentar su superficie sembrada,

la cual es ligeramente superior a la estimada inicialmente.<sup>22</sup>

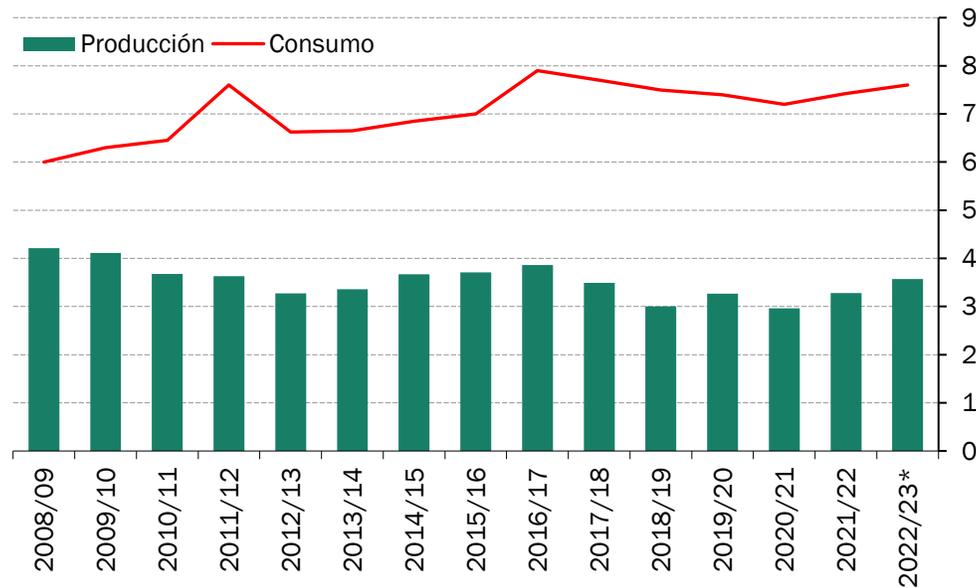
A pesar de un aumento sustancial en el costo de insumos tales como fertilizantes y combustibles, y la contracción del precio en el segundo semestre del año, éste sigue siendo el factor determinante para las decisiones de siembra de los productores de trigo.

Los principales estados productores de trigo fueron: Sonora, Baja California y Guanajuato, que en conjunto representan aproximadamente el 73 por ciento de la producción de trigo en el actual ciclo de siembra de primavera/verano de 2023.<sup>23</sup>

<sup>22</sup> USDA Mexico: Grain and Feed Update. Diciembre de 2022.

<sup>23</sup> Ídem.

Gráfica 13. Producción y consumo de trigo en México\*  
(Millones de toneladas)



Fuente: USDA.

\*Estimado de enero de 2023.

Los dos principales usos de este grano son la preparación de pan, galletas o pasteles (trigo panificable o harinero) y la producción de pastas para consumo humano (trigo cristalino).

De acuerdo a la última estimación reportada por el Grupo de Trabajo de Balanzas Disponibilidad-Consumo, la oferta total de trigo panificable en 2022/23 será de 7.8 millones de toneladas, 2.3% mayor a la oferta del ciclo anterior. La oferta en este ciclo estaría compuesta por 1.1 millones de toneladas de inventario inicial, 1.5 millones de toneladas de producción nacional y 5.2 millones de toneladas provenientes de importaciones.

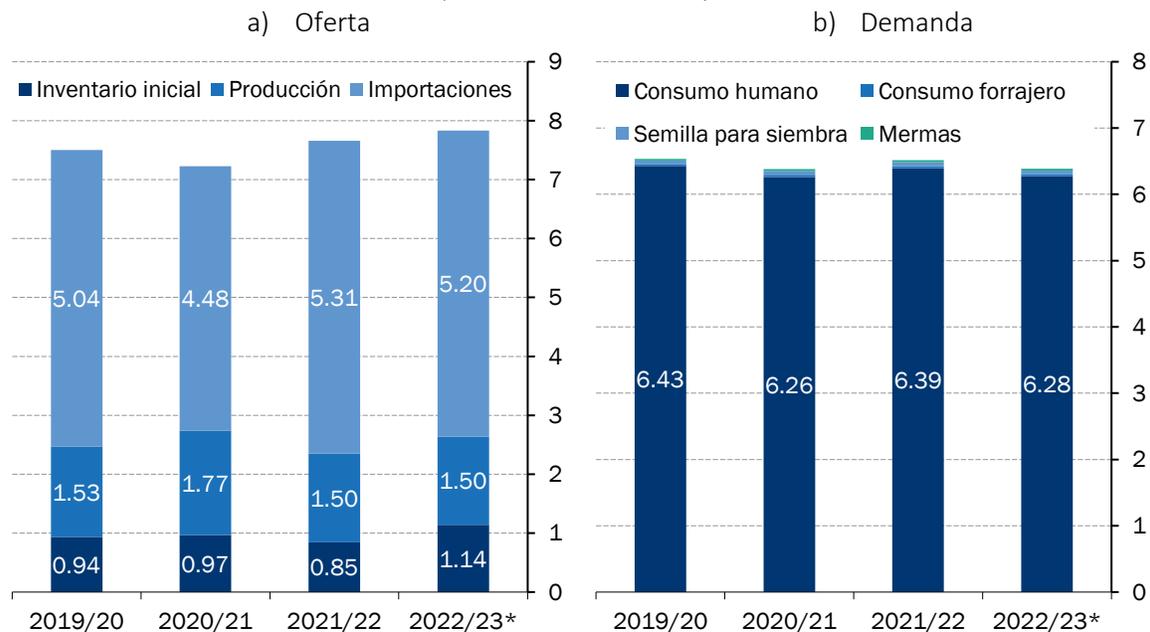
En relación a la demanda interna de trigo panificable, se estima que para 2022/23 sería de 6.4 millones de toneladas, 1.9% menor a la observada en el ciclo comercial previo. El consumo humano concentraría cerca del 98.2% de la demanda total y el resto se distribuiría entre

consumo forrajero, semillas para siembra y mermas.

La oferta nacional de trigo cristalino durante 2022/23 se estima cercana a 2.2 millones de toneladas, lo que representaría un incremento de 15.8% respecto a lo registrada durante el ciclo anterior. La oferta estaría compuesta por 7.0% del inventario inicial y 92.9% de producción doméstica. Las importaciones se mantienen casi nulas ya que México se mantiene como país autosuficiente en este tipo de cereal.

La demanda de esta variedad de trigo durante 2022/23 estaría compuesta por: 763 mil toneladas para consumo humano, 931 mil toneladas para exportaciones, 288 mil toneladas para consumo pecuario, 51 mil toneladas de semillas para siembra y 11 mil toneladas de mermas. La demanda nacional estaría pronosticada en 2.0 millones de toneladas y sería 22.0% mayor a la cifra del ciclo 2021/22.

Gráfica 14. Oferta y demanda de trigo panificable en México (Millones de toneladas)

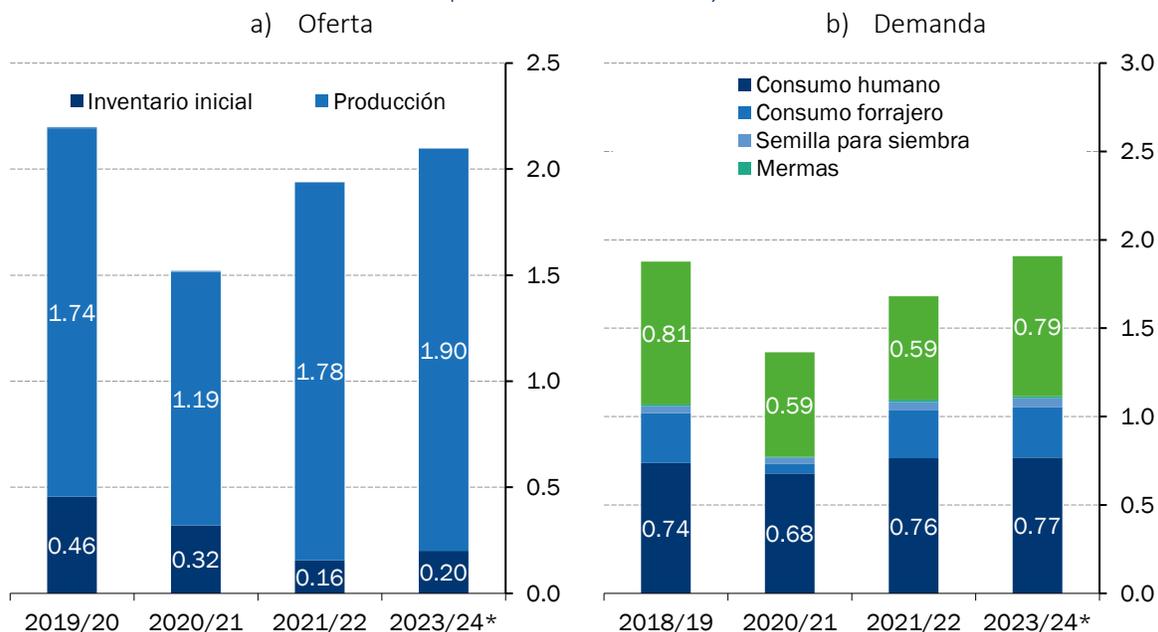


Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

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

\*Datos estimados para el cierre el periodo, con información disponible en enero de 2023.

Gráfica 15. Oferta y demanda de trigo cristalino en México (Millones de toneladas)



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 disponible en enero de 2023.

## Precios nacionales

Para diciembre de 2022, el precio al productor del trigo cristalino fue de 6,900.0 pesos por tonelada. Con respecto al precio del mismo mes del 2021, se presentó una variación positiva de 55.1%.

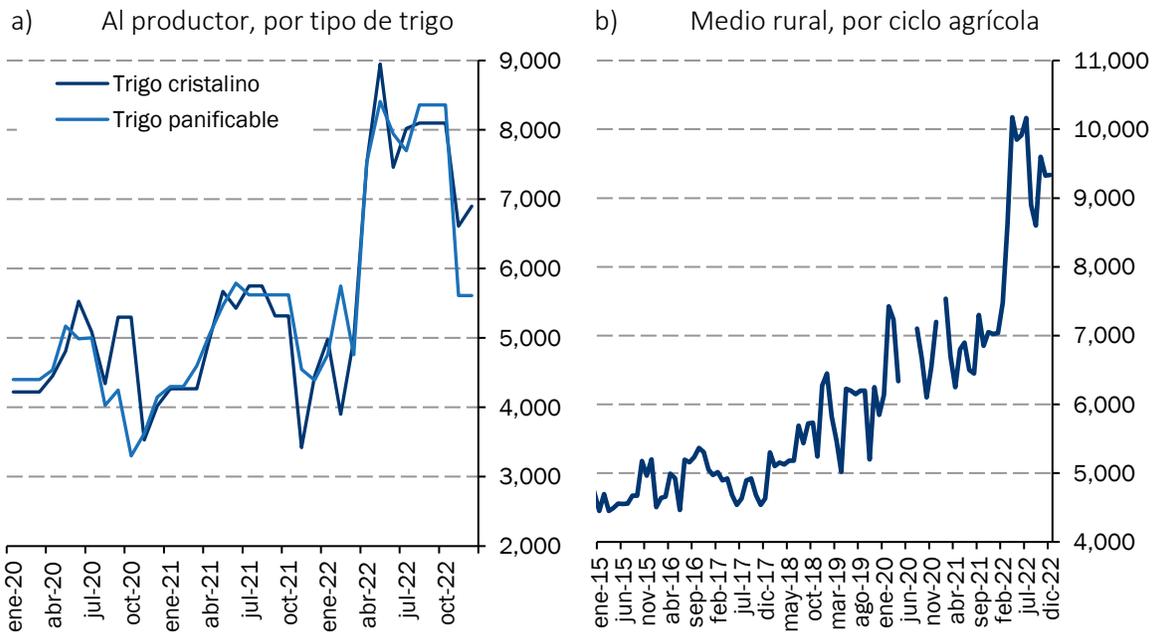
Por su parte, el precio al productor del trigo panificable cerró en 2022 en 5,610.0 pesos por tonelada. Dicho valor fue mayor en 27.8 % con relación a la cotización de diciembre de 2021.

Para estos productos es importante mencionar que se mantiene el programa federal de precios de garantía. Además, durante octubre del 2021, la SADER informó que los precios de garantía para el trigo se incrementarán para el año 2022. De acuerdo con información del sitio, para el trigo

panificable, el precio de garantía será de 6,938.0 pesos por tonelada, hasta 200 toneladas por productor; mientras que para los agricultores de pequeña escala, que disponen de hasta ocho hectáreas, el precio será de 7,480.0 pesos por tonelada. En el caso del trigo cristalino, se seguirán otorgando incentivos para la compra de coberturas y se apoyará hasta 150 toneladas por productor.

Con relación al precio al mayoreo, el valor de la cotización para diciembre 2022 fue de 9,337.0 pesos por tonelada. Comparado con el valor de cierre de 2021, se generó un aumento de 32.9%.

Gráfica 16. Precio del trigo en el mercado nacional  
(Pesos por tonelada)



Fuente: SADER/SIAP/ASERCA y SE/SNIIM.

Fuente: SIAP – SADER.

## Maíz

**Mercado mundial**

Para el ciclo comercial 2022/23<sup>24</sup>, de acuerdo con estimaciones más recientes del USDA, la producción mundial de maíz sería de 1,151.4 millones de toneladas (mdt). Con dicho volumen se obtendría un decremento de 5.3% con respecto al ciclo comercial anterior. Este mismo decremento se estima con una variación anual de 2.4% de la superficie cosechada y un decremento del rendimiento promedio mundial en 2.8%, al ubicarse en 5.73 toneladas por hectárea.

Los principales productores participarían con 65.2% de la producción mundial de maíz: Estados Unidos con 30.3%, China 24.1% y Brasil 10.9%, respectivamente. En Estados Unidos se prevé que

la producción disminuya en 8.9% con relación a lo registrado en el ciclo anterior, con lo que se producirían 349 mdt. Lo anterior impulsado por una disminución de 7.2% a tasa anual en la superficie cosechada y de 1.9% en los rendimientos. La producción de China se incrementaría en 1.7% con relación al ciclo comercial anterior, mientras que para Brasil se proyecta un incremento de 7.8%. Para Ucrania, también se prevé una disminución significativa en la producción de 35.9% con relación al ciclo previo, lo cual equivale a una disminución de 15.1 mdt. Su producción alcanzaría las 27 mdt y tendría una participación mundial de 2.3%.

*Tabla 10. Mercado mundial de maíz (Millones de toneladas)*

Concepto	2019/20	2020/21	2022/23*	Variación anual (%)
Producción	1,129.5	1,216.0	1,151.4	-5.3
Exportaciones	182.7	204.7	181.1	-11.6
Importaciones	184.9	184.5	177.0	-4.1
Consumo	1,146.3	1,182.3	1,158.3	-2.0
Consumo forrajero	724.0	749.8	729.1	-2.8
Consumo humano e industrial	422.3	432.5	429.2	-0.8
Inventarios finales	292.8	306.3	295.3	-3.6
Inventarios/Consumo (%)	25.5%	25.9%	25.5%	

Fuente: USDA.

\* Estimado en febrero de 2023.

El consumo mundial rompería su tendencia alcista observada durante nueve ciclos consecutivos. En 2022/23 se alcanzaría un consumo de 1,158.3 mdt, disminuyendo en 2.0% el récord registrado en el ciclo anterior. El consumo forrajero ascendería a 729 mdt, mientras que el consumo humano e industrial se estima en 429 mdt. Los principales países consumidores serían Estados Unidos con el 26% de total y China con 26%. Le siguen la Unión Europea, Brasil y México con 6.7%, 6.3% y 3.8%,

respectivamente. Los países en donde se prevé un aumento del consumo con relación al ciclo anterior son: China con 2.1%, Brasil con 3.5% y México con 0.5%. Mientras que los que para los que se prevé una disminución son Estados Unidos con 4.2% y la Unión Europea con 5.6%.

El comercio internacional de maíz se contraerá en el ciclo 2022/23 rompiendo una tendencia alcista de tres ciclos comerciales consecutivos. El volumen de exportaciones sería 181.1 mdt, lo que representaría una variación anual de 11.6%. Los

<sup>24</sup> El ciclo comercial comprende el periodo octubre/septiembre.

principales países que contribuirían con el 86.4% de las exportaciones serían Estados Unidos, Brasil, Argentina y Ucrania. Cabe recordar que estas expectativas están sujetas a que en Ucrania el conflicto no tome causas adversas que impidan o restrinjan las actividades productivas y el comercio en ese país.

### *Precio internacional de referencia*

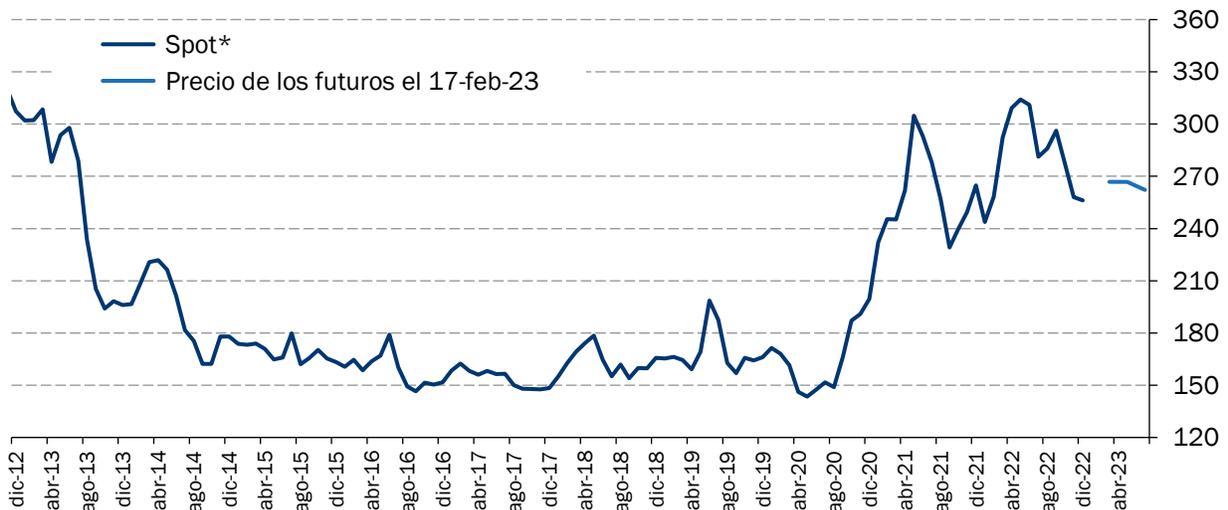
En 2022, el precio internacional del maíz amarillo #2 en el Golfo se cotizó en promedio a 282.0 dólares por tonelada (USD/ton), lo que significó un aumento de 9.1% con relación a 2021. Dicho precio se ubicó ligeramente por debajo del precio promedio anual más alto de la historia, registrado en 2012, que fue 296.6 USD/ton. En diciembre, el precio spot se ubicó en 256.2 dólares por tonelada, 3.3% menor que el cierre del 2021.

Con excepción del mes de diciembre, el precio se mantuvo por arriba de sus homólogos en el año previo. En la primera mitad de 2022 el precio registró un comportamiento al alza. Entre enero a mayo pasó de 244 a 314 USD/ton, después, entre mayo a julio, se ajustó ligeramente a la baja al pasar de 314 a 281 USD/ton. En el último

El balance de la producción y consumo previsto llevaría al inventario final a un volumen de 295.3 mdt, lo que significaría un decremento anual de 3.6%. Ello sería el resultado de la caída en la producción, efecto que no quedaría compensado por la contracción de las exportaciones y el consumo.

trimestre de 2022, nuevamente mostró un comportamiento alcista, pasó de 277 a 256 USD/ton. Lo anterior, ante una menor producción y un aumento de la demanda mayor al esperado, que derivó en un menor nivel de inventarios al finalizar el ciclo comercial 2021/22. Los movimientos de los precios, aparte de los factores de mercado propios del maíz, también pudieron estar influenciados por las preocupaciones sobre presión inflacionaria en el mundo, así como por las condiciones climáticas y los problemas geopolíticos generados por el conflicto, así como en las cadenas de suministros.<sup>25</sup>

*Gráfica 17. Precio del maíz amarillo #2 en el Golfo (Dólares por tonelada)*



Fuente: CME Group.

<sup>25</sup> USDA. Feed Outlook: December 2022. U.S. Feed grain market prices remain firm trough fall harvest season. December 13, 2022.

Durante el ciclo comercial 2022/23 se prevé que el precio se mantenga en niveles elevados no obstante con algunos ligeros ajustes a la baja. Los precios futuros, con vencimientos en marzo, mayo y julio de 2023 señalan un precio promedio de 262.2 USD/ton, lo que representaría un ajuste

al alza alrededor del 2.4% con respecto al precio observado en diciembre de 2022. Este ajuste a la baja se explica por el balance de la producción y consumo previsto para el ciclo 2022/23, que llevaría los inventarios a un nivel menor en 3.6% con relación al ciclo anterior

### *Mercado nacional*

La producción de maíz en México sería de 27.6 mdt en el ciclo comercial 2022/23, lo que significaría un aumento de 3.1% con relación al ciclo comercial previo. Dicho aumento estaría respaldado por el incremento en la superficie cosechada, la cual se prevé que crezca en un 1.5%, mientras que los rendimientos se prevén que incrementen en 1.6%. Lo anterior de acuerdo con las estimaciones de febrero del USDA.

El consumo nacional de maíz se estima en 44.2 mdt, lo que significa un incremento de 0.5% con relación al consumo del ciclo anterior, cifra que se posicionaría como el máximo histórico. Por los componentes de este indicador, el consumo forrajero participaría con el 59% y el consumo humano e industrial con 41%. Para el consumo forrajero se prevé un aumento de 0.8% con relación al ciclo 2021/22, mientras que para el

consumo humano e industrial se mantiene en el mismo nivel que en el ciclo previo. La producción prevista para el ciclo 2022/23 abarca el 62.4% del consumo nacional, mayor a el ciclo anterior, lo restante provendría de las importaciones.

En relación con lo anterior, se prevé que las importaciones sean de 17.2 mdt, volumen que representa una disminución de 2.1% con relación a 2021/22. Por su parte, exportaciones serían 0.6 mdt, lo cual es superior en casi el doble a lo exportado en el ciclo anterior.

El inventario final se estima en 3.2 mdt, el mismo nivel que el obtenido al cierre del ciclo anterior. Al mismo tiempo, la relación inventario/consumo mantendría el mismo nivel de 7.2% entre el ciclo 2021/22 y 2022/23.

*Tabla 11. Mercado de maíz en México (Millones de toneladas)*

Concepto	2020/21	2021/22	2022/23*	Variación anual (%)
Producción	27.3	26.8	27.6	3.1
Exportaciones	0.5	0.3	0.6	140.0
Importaciones	16.5	17.6	17.2	-2.1
Consumo	43.8	44.0	44.2	0.5
Consumo forrajero	25.6	25.8	26.0	0.8
Consumo humano e industrial	18.2	18.2	18.2	0.0
Inventarios finales	3.1	3.2	3.2	0.0
Inventarios/Consumo (%)	7.0%	7.2%	7.2%	

Fuente: USDA.

\* Estimado en febrero de 2023.

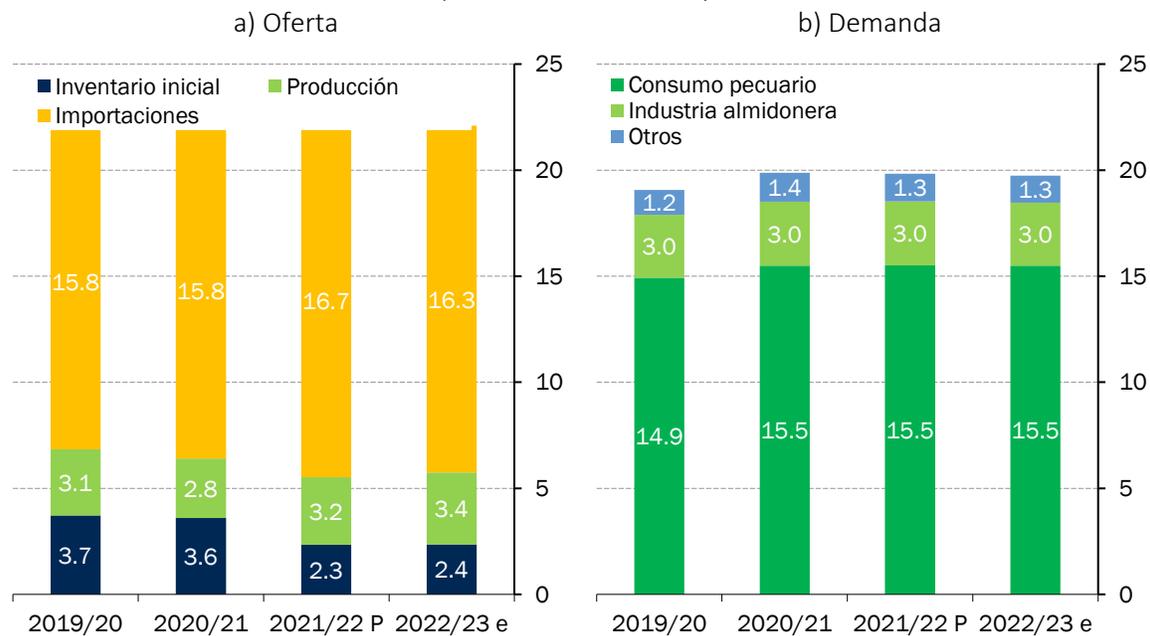
Con respecto a las principales variedades de maíz, se estima que la oferta de **maíz amarillo** en el ciclo

2022/23 sean 22.1 millones de toneladas, lo que significaría una disminución de 0.4% respecto a la

oferta del ciclo inmediato anterior<sup>26</sup>. En el ciclo referido, la oferta nacional estaría compuesta por: 2.4 mdt de inventario inicial, 3.4 mdt de producción doméstica y 16.3 mdt importadas. Por el lado de la demanda, se estima un volumen de 19.7 mdt, en el que destaca como principal componente el consumo pecuario, que representa el 78% y equivale a 15.5 mdt. Dicho volumen es similar a lo consumido por este sector en el ciclo previo. Otro destino sería hacia la industria almidonera que participaría con 3.0 mdt

y representa el 15%. El resto de la demanda, 1.3 mdt, tendría otros usos como, en orden de importancia: autoconsumo, consumo humano, semilla para siembra, exportaciones y las mermas. Con base a la estimación del SIAP de diciembre de 2022, la demanda de este tipo de grano se estima con una reducción de 0.4% (-86 mil toneladas) con respecto al ciclo 2021/22.

Gráfica 18. Oferta y demanda de maíz amarillo en México (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 del ciclo con información de diciembre de 2022. Información publicada en diciembre de 2022.

En el caso del **maíz blanco** la oferta total en el ciclo comercial 2021/22 serían 26.0 mdt, lo que significaría una disminución de 1.3% con relación al ciclo previo. Por componentes, la producción nacional sería alrededor de 23.3 mdt, es decir,

aportaría el 90% de la oferta total. El inventario inicial se estima en 1.9 mdt, mientras que las importaciones aumentarían en 15.4% al ubicarse en un volumen de 763 mil toneladas. En el caso de la demanda de maíz blanco se estima en 24.1

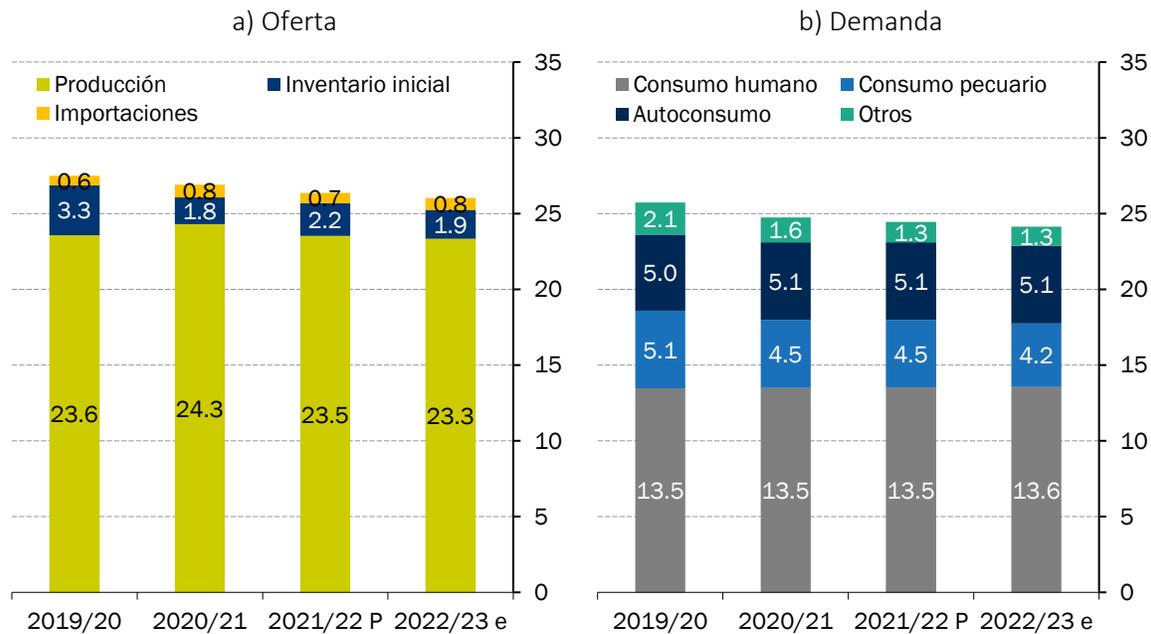
<sup>26</sup> Boletín bimestral de la Balanza disponibilidad consumo. Emitido en enero de 2023. SIAP con datos propios e información de la SHCP/SAT/AGA. Se considera ciclo comercial octubre/septiembre.

mdt en el ciclo 2022/23, lo que representa una disminución de 1.3% en su comparativo anual. Entre los principales componentes de la demanda, para el consumo humano se destinarían 13.6 mdt que representa el 56% de total; para consumo pecuario 4.2 mdt y 5.1 mdt para autoconsumo. El resto de la demanda estaría compuesta por: exportaciones (208 mil toneladas, una disminución de 11.9%), semillas

para siembra (160 mil toneladas, una disminución anual de 1.2%) y mermas (895 mil toneladas, una reducción anual de 4.1%).

El balance de oferta y demanda del maíz amarillo llevaría a una reducción de los inventarios finales en 22.9% (-536 mil toneladas), mientras que en maíz blanco se obtendría una reducción de 1.5% (28 mil toneladas adicionales).

*Gráfica 19. Oferta y demanda de maíz amarillo en México (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 del ciclo con información de diciembre de 2022. Información publicada en diciembre de 2022.

## Precios nacionales

En 2022 el precio al productor del maíz blanco registró precios históricos, en promedio se cotizó en 5,619 \$/ton, lo que significó un aumento anual de 11.4%. Sin embargo, en junio llegó a su valor máximo de 6,670 pesos por tonelada, mientras que su mínimo se registró en septiembre con un precio de 4,540 \$/ton, terminando en diciembre con un precio de 6,630 \$/ton, significando un aumento anual de 20.1%. Por su parte, el precio al productor del maíz amarillo en promedio fue

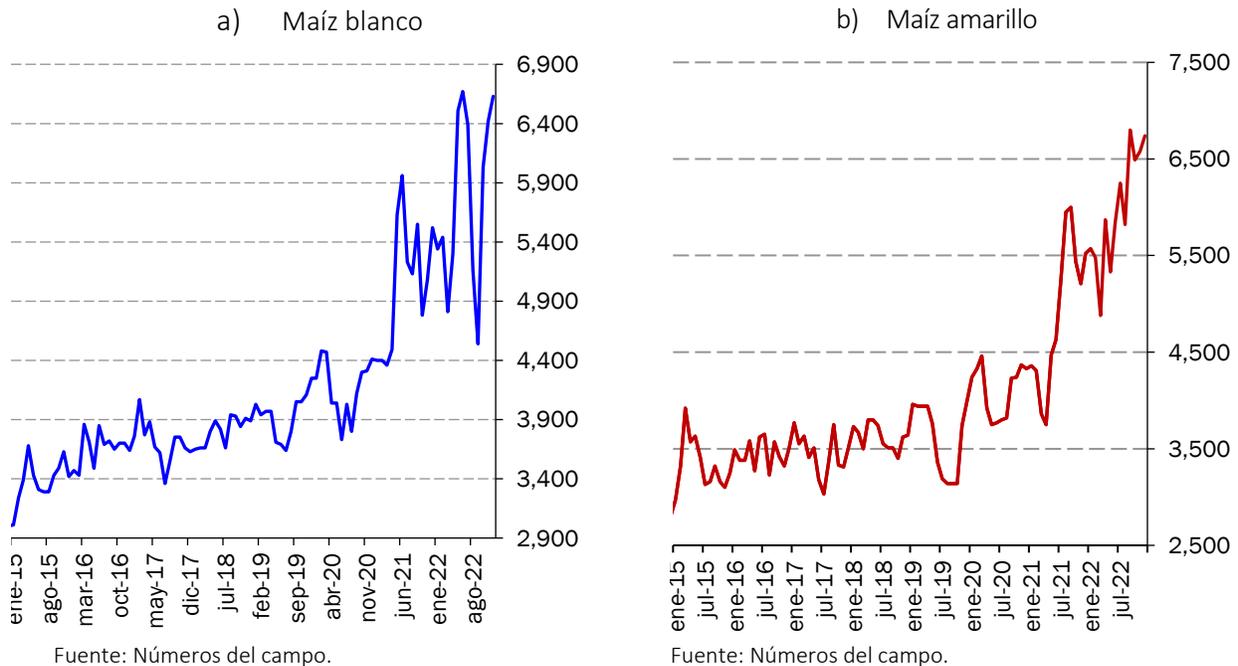
de 5,833 pesos por toneladas, registrando con ello un aumento anual de 19.1%. En el año el precio osciló entre 4,880 a 6,800 pesos por tonelada. Este último valor, que corresponde a septiembre, se convirtió en el máximo histórico de la serie, con base en los precios mensuales al productor reportados por el SIAP en números del campo. Finalmente, en diciembre registró un precio de 6,740 \$/ton, registrando un incremento anual de 22.1%.

Otro indicativo para el precio del maíz blanco es el comercializado al mayoreo en centrales de abasto reportados por el Sistema Nacional de Información e Integración de Mercados (SNIIM) de la Secretaría de Economía. Al respecto, el precio inició en 10,090 pesos por tonelada en enero y terminó en 13,673 pesos por toneladas en diciembre. En promedio se ubicó alrededor de 12,273 pesos por tonelada, lo que representó un aumento de 34% con relación a 2021. Dicho precio se mantuvo en niveles elevados y con un comportamiento al alza. A inicios de 2022 registró un aumento de 1.6% con relación al precio de diciembre de 2021. Por su relación con el precio

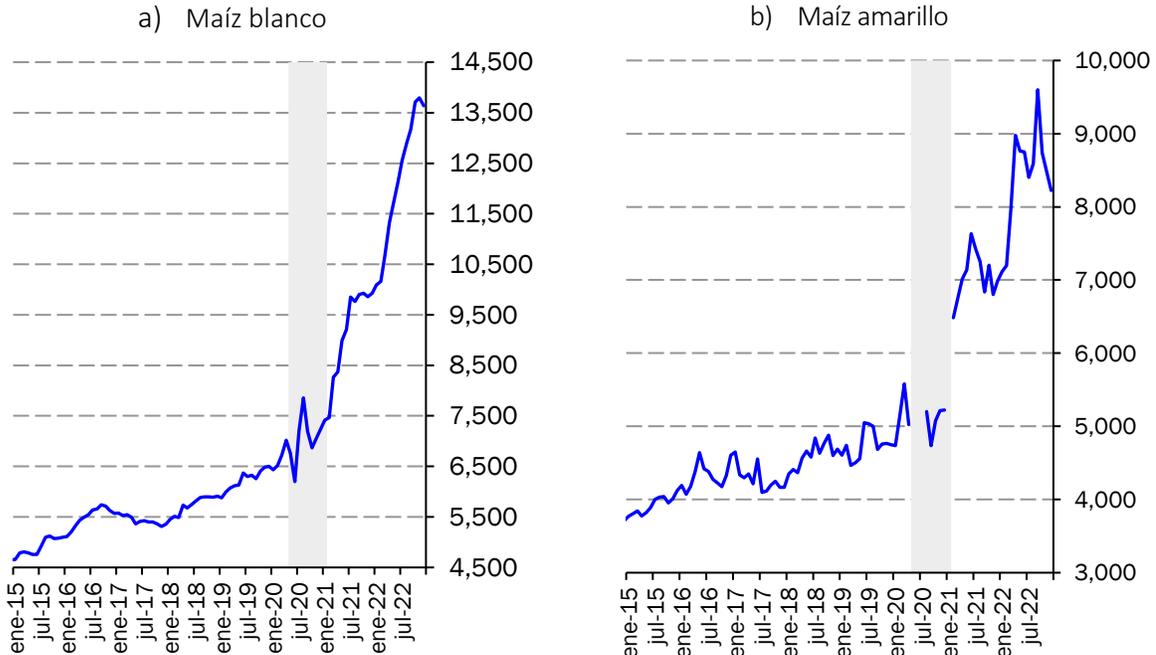
de referencia internacional, en 2022 el precio al mayoreo del maíz blanco podría presentar un ligero ajuste a la baja, aunque se mantendría en un nivel elevado con relación a 2021.

El precio del maíz amarillo utilizado para la formulación de raciones de alimentos balanceados de uso pecuario fluctuó alrededor de los 8,402 pesos por toneladas en el 2022. Lo anterior representaría aproximadamente un incremento anual de hasta un 19%. En enero de 2022, al igual que el precio del maíz blanco, reportó un incremento de 1.8% con respecto al precio de diciembre de 2021.

*Gráfica 20. Precio promedio al productor de maíz blanco y amarillo en México (Pesos por tonelada)*



Gráfica 21. Precio promedio de maíz blanco y amarillo en centros de distribución en México (Pesos por tonelada)



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

Nota: Los valores señalados en gris, correspondientes al periodo mayo – enero de 2021, 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

De acuerdo con el USDA, la producción de sorgo prevista a nivel mundial en el ciclo comercial 2022/23 será de 58.5 mdt, lo cual significaría un retroceso en 5.7% respecto a la producción obtenida en el ciclo anterior. Dicho decremento sería explicado por una caída, con relación a 2021/22, de 4.7% en el rendimiento, al pasar de 1.50 a 1.43 toneladas por hectáreas. La superficie cosechada se reducirá 1.3% al ubicarse en 40.9 millones de hectáreas.

Los principales países productores participarían con 44.6% del total mundial, a saber: Nigeria 12.0%, Sudán 8.5%, México con 8.3%, Estados Unidos con 8.1% y Etiopía 7.7%. El principal incremento de la producción se prevé en Sudan, el cual estima un aumento de 41.6% con relación a 2021/22, al ubicarse en 5.0 mdt. Otros

aumentos importantes de la producción se prevén en Australia (9.5%, 2.9 mdt), Nigeria (4.1%, 7 mdt), e India (3.5%, 4.4 mdt).

El consumo mundial de este grano se prevé en 58.5 mdt, lo que representa una disminución anual de 6.3%. Alrededor del 63% del consumo se destinaría al consumo humano e industrial, mientras que el resto sería para consumo forrajero. Para el ciclo 2022/23 se estima una disminución de 21.2% en el consumo forrajero y un aumento de 5.3% en el consumo humano e industrial.

Los tres principales países consumidores de sorgo concentrarían el 34.2% del consumo mundial; China (13.9%), Nigeria (11.6%) y México (8.7%). De los anteriores destaca el consumo en China,

para el cual se estima un decremento de 42.1% (5.9 mdt) con relación al ciclo previo. Mientras que en Nigeria y México registran un aumento de 2.3% (150 mil toneladas) y 2.0% (100 mil toneladas), respectivamente. En Estados Unidos, con una participación de 5.2%, disminuiría el consumo en 5.2% que equivale a 166 mil toneladas menos, para llegar a 3.0 mdt.

El comercio internacional se prevé al alza, principalmente por una demanda mundial sólida.

Así, para el ciclo comercial 2022/23 las exportaciones se proyectan en 7.1 mdt, lo que significaría un decremento de 39.9% en su comparativo anual. Lo anterior luego de haber crecido en 4.5% en el ciclo previo.

Al final de ciclo comercial 2022/23, el inventario final disminuiría en 15.3% a tasa anual al ubicarse en 3.7 mdt, mientras que la relación inventario/consumo sería de 6.4%, menor a lo observado en el ciclo previo que fue de 7.1%.

*Tabla 12. Mercado mundial de sorgo (Millones de toneladas)*

Concepto	2020/21	2021/22	2022/23*	Variación anual (%)
Producción	62.6	62.1	58.5	-5.7
Exportaciones	11.4	11.8	7.1	-39.9
Importaciones	9.9	12.6	6.4	-49.3
Consumo	61.0	62.4	58.5	-6.3
Consumo forrajero	24.2	27.3	21.5	-21.2
Consumo humano e industrial	36.8	35.1	37.0	5.3
Inventarios finales	4.0	4.4	3.7	-15.3
Inventarios/Consumo (%)	6.5%	7.1%	6.4%	

Fuente: USDA.

\* Estimado en febrero de 2023.

## **Precios internacionales**

En 2022, el precio internacional del sorgo amarillo #2 se cotizó en 243 dólares por tonelada (USD/ton) en promedio, lo que representa un aumento 16.9% con relación a 2021. Durante el último año, el precio registró una variación entre 211 y 269 USD/ton. Desde septiembre de 2021 a abril de 2022 presentó un comportamiento al alza de forma ininterrumpida, pasó de 183 a 269 USD/ton, mes en que se registró su máximo histórico. De mayo a julio revirtió su tendencia creciente, disminuyendo a 220 USD/ton. Posteriormente, debido incremento de la demanda en el mercado mundial retomo su comportamiento alcista hasta el mes de noviembre, para cerrar en 243 USD/ton en diciembre de 2022.

La causa principal de esta disminución en el precio, fue una débil demanda, que contrajo las exportaciones.<sup>27</sup>

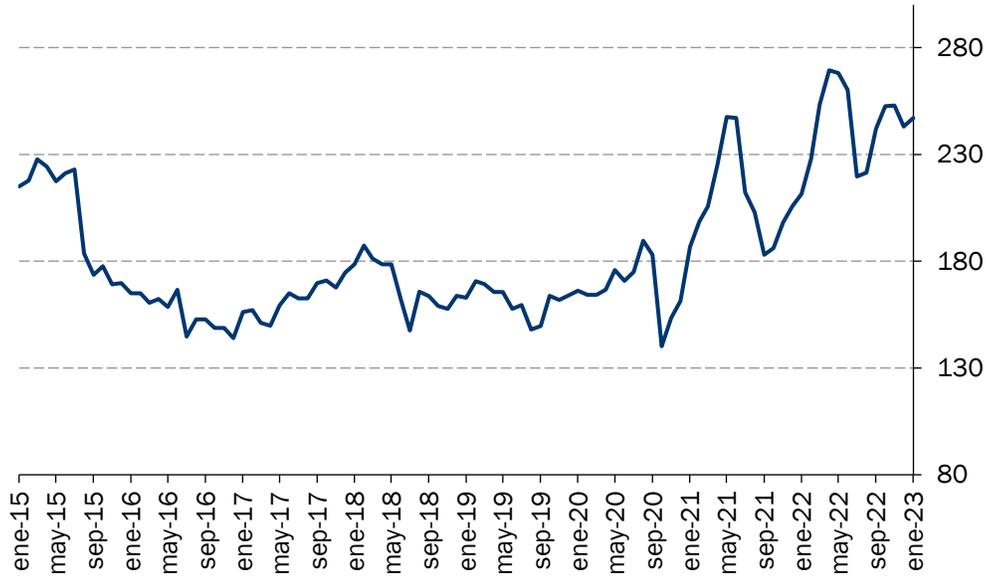
El precio en enero de 2023 se cotizó en 247 USD/ton, lo que ha significado un pequeño fortalecimiento, debido a un repunte en la demanda mundial de cereales forrajeros.<sup>28</sup>

El comportamiento del precio de referencia del sorgo acompañó la tendencia observada en otros granos, principalmente el maíz con quien guarda una correlación casi perfecta (0.87), por lo que se esperaría que para 2023 el precio del sorgo amarillo no presente incrementos importantes.

<sup>27</sup> USDA. Grain: World Markets and Trade November 2022

<sup>28</sup> USDA. Grain: World Markets and Trade: February 2023.

Gráfica 22. Precio del sorgo amarillo #2 en el Golfo (Dólares por tonelada)



Fuente: FMI.

\*Precio promedio mensual.

**Mercado nacional**

El USDA pronostica para México una producción de sorgo de 4.9 mdt en el ciclo comercial 2022/23, lo cual significaría un incremento de 0.2% con relación al ciclo inmediato anterior. Dicho aumento sería impulsado por una mayor superficie a cosechar que alcanzaría unos 1.42 millones de hectáreas, lo que representa una variación anual de 1.8% con relación a lo cosechado en el ciclo 2021/22.

Por el lado del consumo, se proyecta un volumen de 5.10 mdt, 2.0% más que el consumo reportado en el ciclo comercial anterior. Este incremento obedece a que se espera que el consumo para uso forrajero crezca en 2.0% a un total de 5.00 mdt. Por su parte, la demanda para consumo humano e industrial se mantendría en el mismo nivel de 100 mil toneladas.

Las importaciones del grano ascenderían a 200 mil toneladas, es decir, menos de 45% de lo importado en 2021/22. Por su parte, el inventario final disminuiría a un nivel de 252 mil toneladas, un 16.8% menos que lo observado en el ciclo previo.

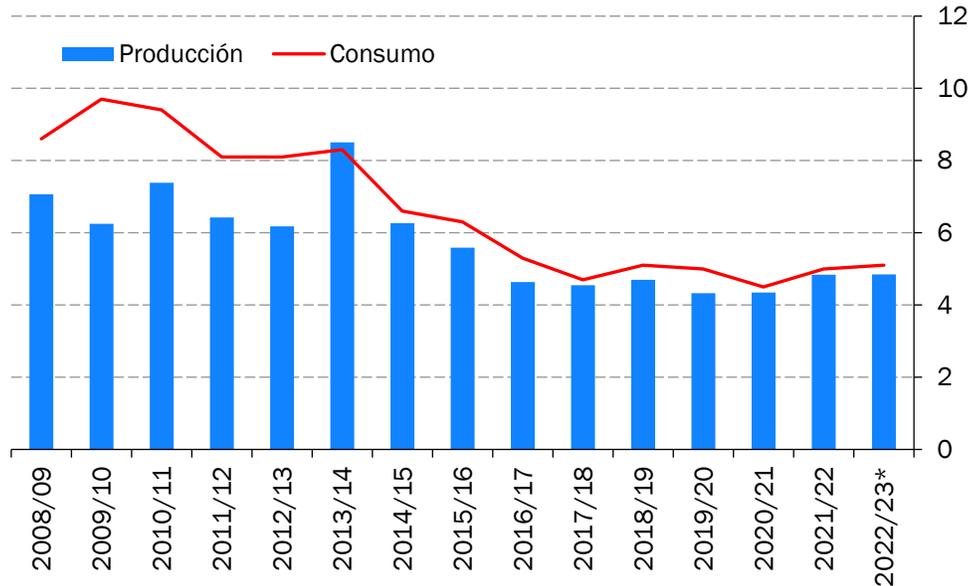
Las estimaciones del SIAP reportadas en el Boletín Bimestral Balanza disponibilidad-consumo<sup>29</sup>, el ciclo agrícola 2022/23 serían: 5.98 mdt de producción nacional, 984 mil toneladas de inventario inicial y 228 mil toneladas importadas. En el ciclo referido, se estima que la producción nacional disminuya en 3.1%, las importaciones disminuyan 37.7%, es decir, de 366 a 228 mil toneladas; por el contrario, se espera un ajuste a la baja en el nivel de inventarios iniciales de 35.7%. Así, la oferta total serían 5.99 mdt, 12.3% menos que en el ciclo 2021/22.

<sup>29</sup> Boletín bimestral de la Balanza disponibilidad consumo. Emitido en enero de 2023. SIAP con datos propios e información de la SHCP/SAT/AGA. Se considera ciclo comercial octubre/septiembre.

Por otro lado, la demanda total sería 5.1 mdt, esto es, 13.4% menor a la demanda del ciclo comercial anterior. Lo anterior debido al decremento previsto en el consumo industrial de

14.1%, este uso con una participación de 94.7% de la demanda total. El resto de la demanda se distribuiría para semilla para siembra (25 mil toneladas) y mermas (244 mil toneladas).

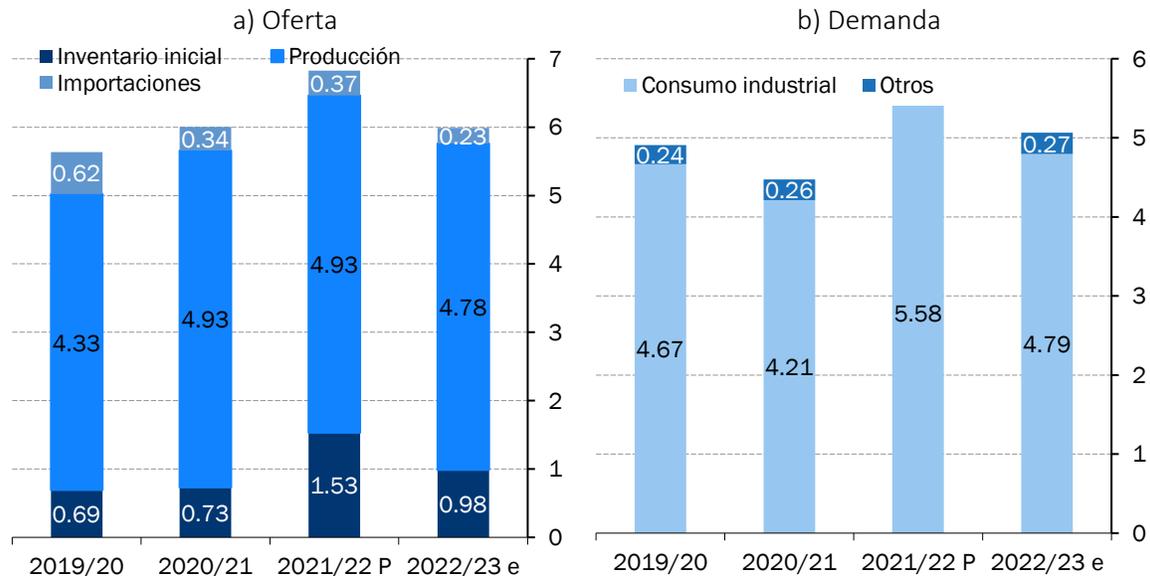
Gráfica 23. Producción y consumo de sorgo en México (Millones de toneladas)



Fuente: USDA.

\*Estimado en enero de 2023.

Gráfica 24. Oferta y demanda de sorgo en México (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 subsecuente. p/ Datos preliminares, e/ Datos estimados del ciclo con información de diciembre de 2021. Información publicada en enero de 2023.

## Precios nacionales

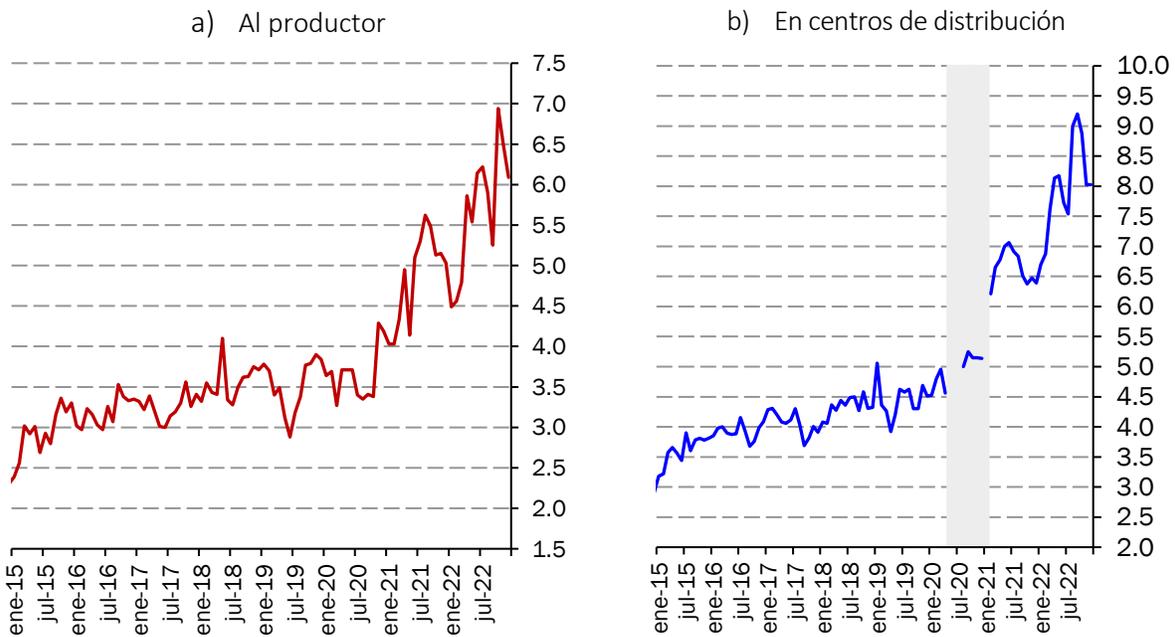
El precio del sorgo en el mercado nacional es influenciado por la oferta y la demanda en el mercado, pero también de manera importante por los precios internacionales.

El precio del sorgo, al productor y al mayoreo, conservó la tendencia al alza observada desde finales de 2020. En 2022, el precio promedio del sorgo pagado al productor en el medio rural fue de 5,569 pesos por toneladas. Lo que representa un incremento de 14.6% con relación al promedio de 2021 que fue de 4,858 pesos por tonelada. Durante 2022 el precio fluctuó entre 4,490 y 6,940 pesos por tonelada. La cotización más elevada se registró en octubre cuando presentó una variación a tasa anual de 35%. A partir de abril de 2022 el precio medio rural superó los 5,800

pesos por tonelada, donde más adelante, en diciembre cerraría con un precio de 6,090 pesos por tonelada, significando un incremento del 21.1% con relación al cierre del año anterior.

Por su parte, el precio al mayoreo en centros de distribución en México reportado por el SNIIM fluctuó alrededor de 6,700 y 9,200 pesos por toneladas. Registrando con ello un incremento interanual de hasta un 41% en los meses de los que se cuenta con información. En promedio, en 2022 el sorgo se vendió al mayoreo en 7,989 pesos por tonelada. Entre julio y septiembre de 2022, el precio aumentó 22%, pasando de 7,537 a 9,200 pesos por tonelada, para posteriormente disminuir mes con mes hasta cerrar el año en 8,025.

Gráfica 25. Precio promedio de sorgo al productor y al mayoreo en México (Miles de pesos por tonelada)



Fuente: Números del campo.

Fuente: SNIIM-SE.

Nota: Los valores señalados en gris, correspondientes al periodo mayo – enero de 2021, 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*

En 2021, de acuerdo con cifras de la FAO, a nivel mundial se produjeron 27.7 millones de toneladas (mdt) de frijol, lo que significó un aumento anual de 1.1%. Lo anterior, como resultado de la cosecha de 35.9 millones de hectáreas, la cual también registró un alza anual de 4.2%. En ese año, los principales aumentos de la producción provinieron de India, México y Argentina, principalmente.

Los cinco principales productores contribuyeron con el 51.0% de la producción mundial; India, 6.12 millones de toneladas (mdt) (22.1%); Brasil, 2.90 mdt (10.5%); Birmania, 2.48 mdt (9.0%); Tanzania, 1.33 mdt (4.8%); y China, 1.29 mdt (4.7%).

De acuerdo con la FAO, México fue el sexto productor mundial de frijol con 1.29 millones de toneladas, es decir, contribuyó con 4.7% de la producción mundial, similar a China. En el caso de Estados Unidos su producción se redujo significativamente en 30.4%, de 1.47 mdt en 2020 a 1.02 mdt en 2021, ubicándolo en el séptimo productor de frijol en el mundo.

Las cifras de la FAO señalan que en 2020 el consumo de frijol fue de 19.7 millones de toneladas, es decir, 6.9% más que en el año previo. Similar a la producción, el consumo de frijol está altamente concentrado en un reducido número de países, los principales cinco países consumieron el 56% del total mundial: India (26%), Brasil (14%), Estados Unidos (6%), México y Tanzania, 5% cada uno.

El comercio mundial de frijol se ajustó al alza en 2021, se exportaron 4.78 mdt, lo que significó un aumento de 5.1%. De igual manera las

importaciones aumentaron en 5.1% y llegaron hasta 4.18 mdt.

Para el frijol no existe un precio de referencia en el mercado internacional. Sin embargo, Estados Unidos es el principal abastecedor de este grano en el país, en particular de las variedades pinto y negro. Para esos productos, desde 2019 el precio en Estados Unidos registró una tendencia alcista, debido a la disminución de la producción.

En 2021, con datos de FAO, en Estados Unidos, después del importante incremento de la producción registrado en 2020, se redujo en un 30.4%, a un nivel de 1.01 millones de toneladas. Lo anterior principalmente debido a la disminución de la superficie sembrada en 20% y los rendimientos en un 13%. De acuerdo con el USDA, en 2022 la superficie sembrada de frijol en Estados Unidos disminuyó en un 10%, sin embargo, la producción registró una recuperación de 11% con relación a 2021, principalmente por el aumento de los rendimientos en un 23%.<sup>30</sup>

Ante lo anterior, se espera que para los ciclos 2022/23 y 2023/24, el precio se modere a un menor nivel en comparación con los precios observados en 2021/22.

A partir de julio de 2021, el precio del frijol pinto #1 al mayoreo en Estados Unidos mostró una tendencia creciente (ante la baja en la producción); se cotizó alrededor de 1,000 dólares por tonelada hasta agosto de 2022. Sin embargo, a partir de septiembre de 2022 se reversionó hacia una tendencia a la baja, hasta los 782 dólares por toneladas en diciembre del mismo año. A inicios de 2023, el precio se mantiene ligeramente por arriba del promedio de los últimos 3 años.

<sup>30</sup> USDA-ERS. Economic Research Service. Vegetables and Pulses Outlook. December 2022.

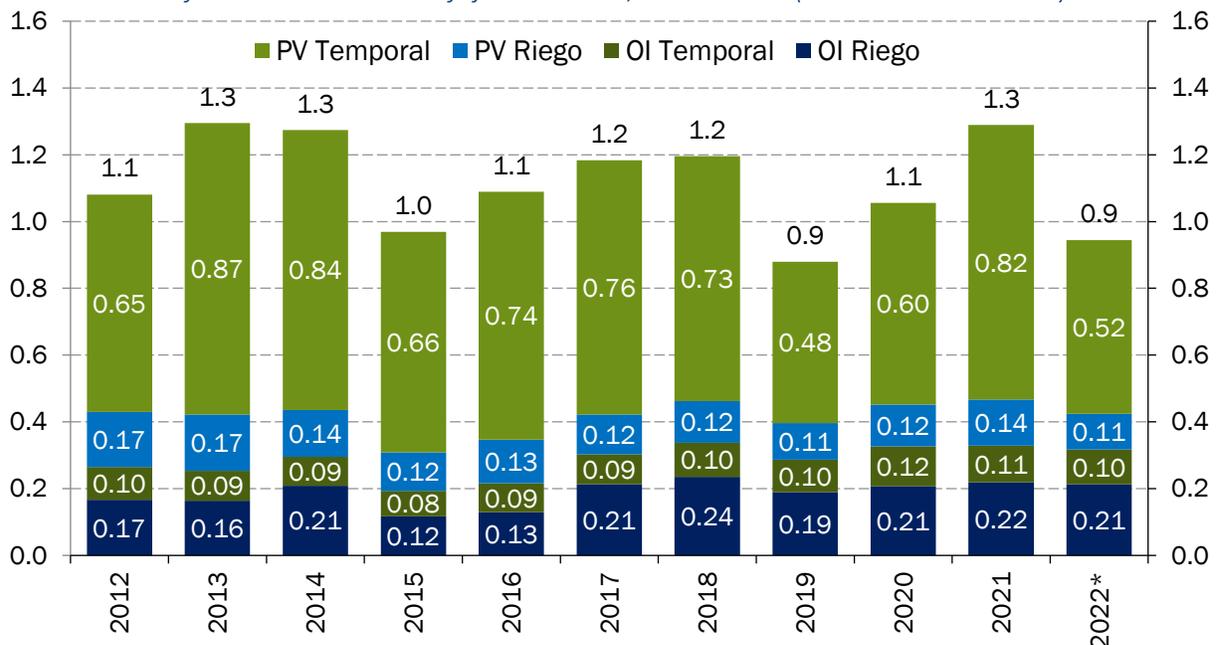
## Mercado nacional

En el país, el frijol es uno de los productos alimenticios más importante. En el año agrícola 2021, el valor de la producción del frijol fue de 20,515 millones de pesos, con lo cual contribuyó el 2.7% del valor total de los cultivos cíclicos y perennes. En el mismo año, participó con 7.8% de la superficie agrícola nacional sembrada (1.69 millones de hectáreas), ubicándose en tercer

lugar después del maíz grano (33.7%) y los pastos y praderas (12.7%).

En 2021, la producción nacional creció en 22%, debido a que la superficie cosechada aumentó en 6.5% y los rendimientos en 14.9%; de esta manera, el valor de la producción reportó un alza anual de 21.3%.

Gráfica 26. Producción de frijol en México, 2012 – 2022 (Millones de toneladas)



Fuente: SIAP-SADER.

\*Avances a diciembre de 2022.

Esta leguminosa se siembra, prácticamente, en todos los estados del país; sin embargo, el 74% DE 2021 se sembró en Zacatecas (40%), Durango (13%), San Luis Potosí (8%), Chiapas (7%) y Sinaloa (7%), principalmente. Los principales productores fueron: Zacatecas (35%), Sinaloa (12%), Durango (10%), Chihuahua (8%) y Nayarit (7%).

De acuerdo con la clasificación del SIAP, las principales variedades de frijol que se producen en el país son: pinto saltillo (24.6%), negro San Luis (17%), la categoría de otros negros (8.8%), negro jamapa (7.9%), flor de mayo (6.5%) y flor de

junio (4.8%). Los meses de mayor producción son: octubre, noviembre, diciembre, febrero y marzo.

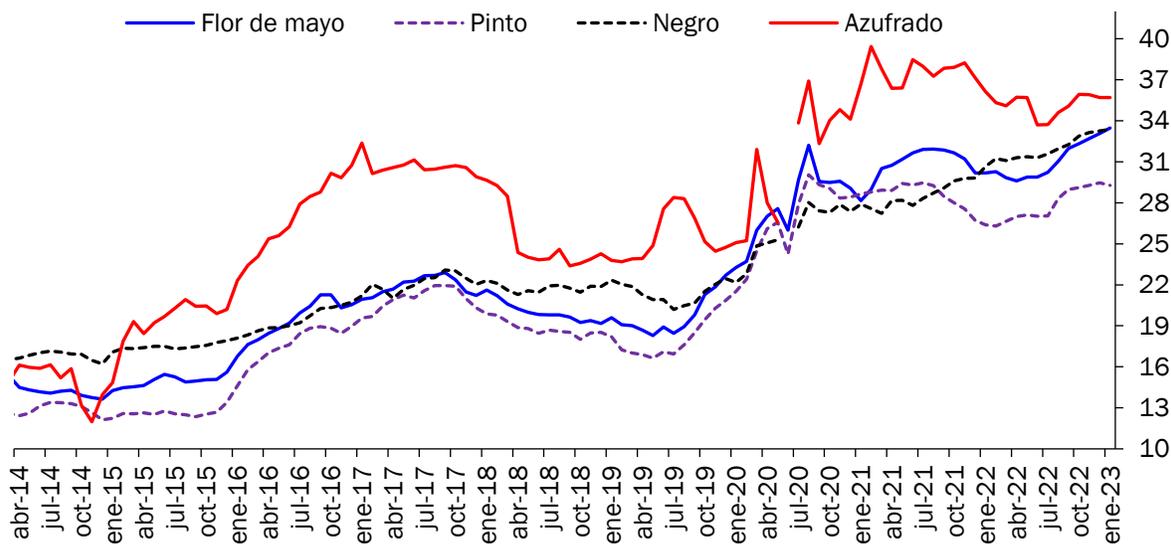
Para el año agrícola 2022 se espera que la producción disminuya. De acuerdo con el SIAP, los avances a diciembre de 2022 sugieren una disminución de 26.7% con relación al mismo periodo de 2021; sin embargo, con base en las expectativas de producción de diciembre de 2022, la reducción de la producción de frijol sería de 18%.

Con relación al nivel de precios en el mercado nacional, en 2022 se mantuvieron en niveles ligeramente menores a los observados en 2021,

con excepción del frijol negro que reportó un aumento anual de 11.6%; por su parte, el precio del frijol pinto disminuyó en 3.1% y el del frijol azufrado en 6.4%. El precio del frijol de mayo fue similar al de 2021.

En enero de 2023, el precio promedio al mayoreo en los centros de distribución en México se ajustó al alza, en el caso del frijol flor de mayo, 10.9%, pinto, 11.0%, y el negro, 8.9%; por su parte, el precio del azufrado se redujo en 1.3%.

Gráfica 27. Precios de frijol al mayoreo en México (Miles de pesos por tonelada)



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

## Soya

### Mercado mundial

La producción mundial de soya durante el ciclo comercial 2022/23 se estima cercana a 383 mdt, un incremento similar a la producción del ciclo 2021/22 respecto al ciclo anterior. La producción esperada representaría un aumento anual de 7.0% y daría como resultado de un incremento de 3.3% en el rendimiento promedio a nivel mundial.

Por tercer ciclo consecutivo, Brasil se mantendría como el principal productor de la oleaginosa a nivel mundial, con un volumen proyectado de 153 mdt e incremento anual del 18%. El segundo lugar lo ocuparía Estados Unidos, con una producción esperada de 116 mdt y disminución de 4%. La disminución de la producción estadounidense estaría originada por el decremento estimado de 4% en su rendimiento. Se destaca un incremento esperado de 15% en la producción de Rusia, así

como el aumento de 24% en la producción esperada de la China y 134% en la producción de Paraguay.

El consumo mundial de soya se proyecta en 376.4 mdt, nuevo máximo histórico y 4.0% superior al consumo del ciclo comercial anterior. Por componentes, la fabricación de aceites representaría el 86% del consumo total, el consumo pecuario participaría con 8% 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 63% del consumo total.

En el comercio internacional se prevé un mayor dinamismo tanto en exportaciones como en importaciones. Las exportaciones totales se pronostican cercanas a 167.5 mdt, 8.8%

superiores a las del ciclo comercial anterior y nuevo máximo histórico. Por su parte las importaciones se pronostican en 164.1, 4.5% mayores al ciclo comercial anterior. Las importaciones en China aumentarían a 96 mdt, mientras que para Brasil se prevé un aumento de

16.3% en sus exportaciones. El menor dinamismo de la demanda con respecto a la oferta provocaría un aumento en el inventario final, el cual se ubicaría en 102.0 mdt, lo que representaría una expansión de 3.2%.

*Tabla 13. Mercado mundial de soya (Millones de toneladas)*

Concepto	2020/21	2021/22	2022/23*	Variación anual (%)
Producción	368.5	358.0	383.0	7.0
Exportaciones	165.0	153.9	167.5	8.8
Importaciones	165.5	157.1	164.1	4.5
Consumo	363.9	362.1	376.4	4.0
Para extracción de aceite	315.9	312.9	323.9	3.5
Consumo humano	21.5	21.7	23.0	6.2
Consumo pecuario	26.4	27.5	29.5	7.1
Inventarios finales	99.8	98.8	102.0	3.2
Inventarios/Consumo (%)	27.4%	27.3%	27.1%	

Fuente: USDA.

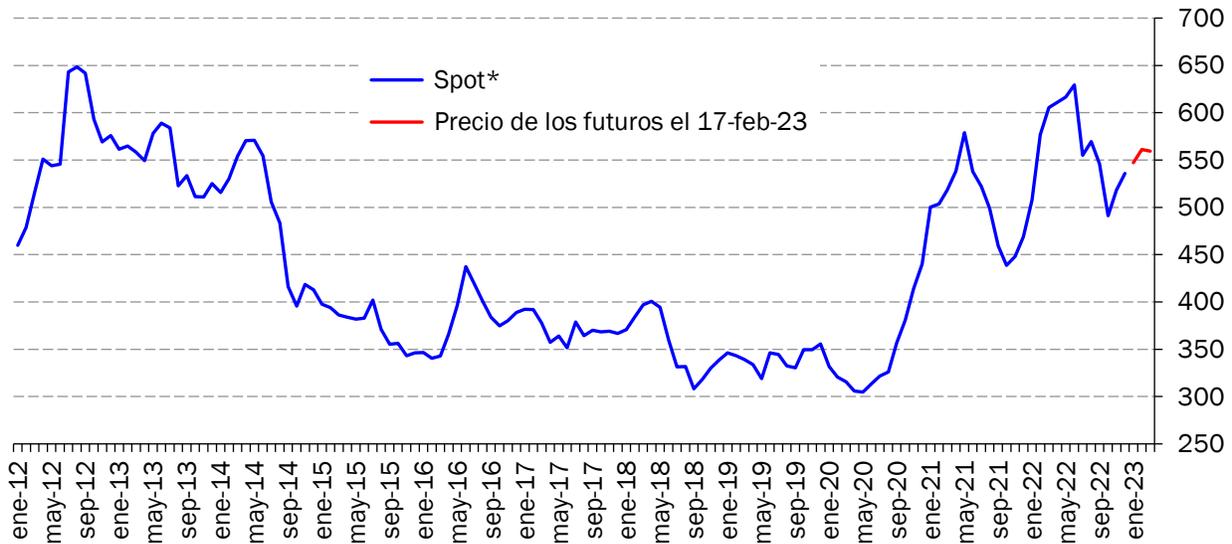
\*Estimado en febrero de 2023

### ***Precio internacional***

El precio internacional de referencia de la soya acompañó la tendencia alcista observada en las cotizaciones de los principales granos (maíz, trigo, sorgo). Los ajustes al alza en el inventario mundial esperado, así como a mayor consumo internacional de la oleaginosa, impulsaron el precio de referencia a partir de octubre de 2021.

En diciembre, el precio promedio mensual fue de 535.8 dólares por tonelada, lo que representa un incremento a tasa anual de 14.3%. El mercado de futuros ubica el precio en mayo de 2023 en 559.3 dólares por tonelada, por lo que no se descarta que al inicio de 2023 la tendencia alcista se mantenga.

Gráfica 28. Precio spot y futuros de soya #2 en el Golfo (Dólares por tonelada)



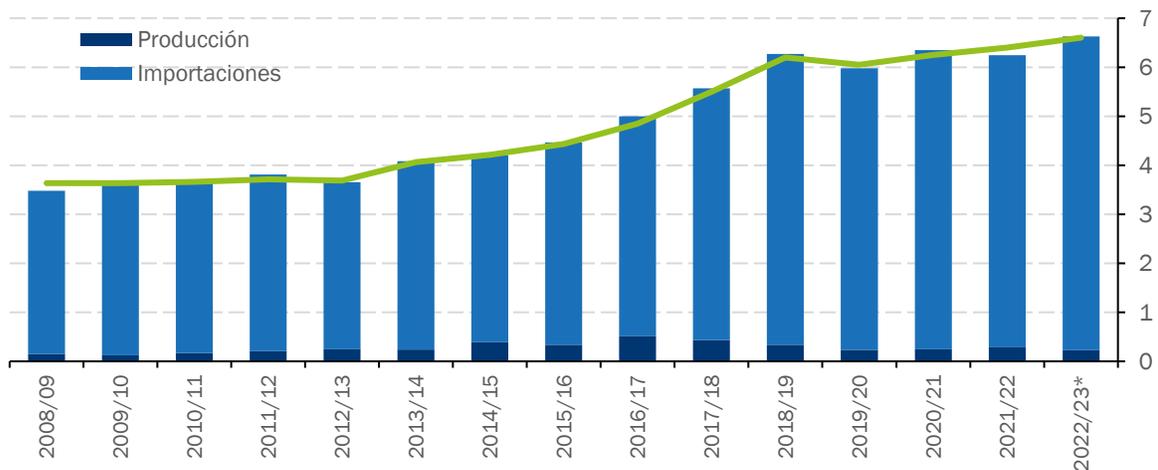
\*Precio promedio mensual. Fuente: CME Group.

## Mercado nacional

La producción nacional de soya durante 2022/23 se pronostica en 225,000 toneladas, cifra menor en 63,000 toneladas a la producción del ciclo comercial anterior. Dichos pronósticos no se han modificado desde mediados del año anterior, dado que las estimaciones del área cultivada de este producto se mantienen en 150 mil hectáreas, a pesar de la incertidumbre sobre los eventos meteorológicos que podrían afectar los

cultivos en importantes zonas productoras. La producción nacional representaría el 3.4% del consumo esperado, el cual se estima en 6.55 millones de toneladas. El principal componente de la oferta nacional son las importaciones, las cuales llegarían al récord de 6.4 mdt. Finalmente, el inventario final se pronostica en 327,000 toneladas, un incremento de 7.6% respecto al ciclo 2021/22.

Gráfica 29. Producción, consumo e importación de soya en México (Millones de tonelada)



Fuente: USDA.

\*Estimado en enero de 2023.

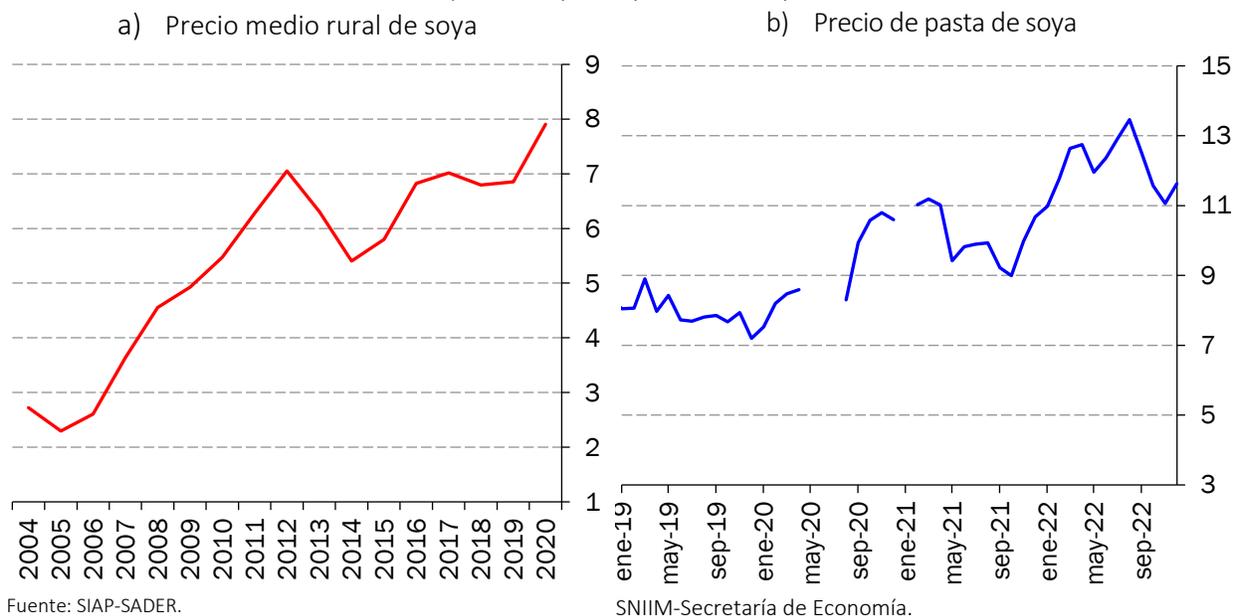
## Precio nacional

El precio al productor durante 2020 promedió 7,905 pesos por tonelada, 15% por arriba de los 6,854 pagados en 20 y alcanzando un máximo histórico. Estos precios no han recibido una actualización en el Sistema de Información Agroalimentaria de Consulta (SIACON-AG) de la SADER.

Por otro lado, las cotizaciones de la pasta de soya al mayoreo en 2022 en centros de distribución también alcanzaron su nivel histórico más alto. El

precio inició en 10,975 pesos por tonelada en enero y terminó en 11,630 pesos por toneladas en diciembre. Durante el año el precio osciló entre 10,975 a 13,460 pesos por tonelada, máximo registrado en agosto, con un promedio anual de 12,131 pesos por tonelada. En comparación con 2021, cuyo promedio ascendió a 10,104 pesos por tonelada, ello significó un aumento de 20.1%. Si bien en la mayor parte del año mostro una tendencia al alza, en los últimos meses mostró una caída pronunciada.

Gráfica 30. Precio de soya y pasta de soya en México  
(Miles de pesos por tonelada)



## Algodón

### Mercado mundial

La producción mundial de algodón se prevé ligeramente a la baja para el ciclo comercial 2022/23. De acuerdo con el USDA se pronostica que la producción mundial de algodón sean 114.4 millones de pacas, lo que representaría una disminución de 1.2% con respecto a 2021/22.<sup>31</sup>

El 71.7% de la producción mundial en 2022/23 sería aportada por los principales países productores, a saber: China 24.9%, India 22.3%, Estados Unidos 12.8% y Brasil 11.6%. En estos países, con excepción de Estados Unidos, se estiman aumentos anuales de la producción.

<sup>31</sup> Pacas de 480 libras de algodón pluma.

En China, la producción estimada es de 28.5 millones de pacas, volumen que incluye un aumento de 6.3% (1.7 millones de pacas) con relación a 2021/22. Para India se prevé que la producción aumente en 4.5% (1.1 millones de pacas), para ubicarse en 25.5 millones de pacas. De igual manera, para Brasil se proyecta un aumento de 13%, al pasar de 11.72 a 13.3 millones de pacas. Otro aumento relevante, sería para Turquía que proyecta un crecimiento de su producción en 29% al pasar de 3.8 a 4.9 millones de pacas para el ciclo 2022/23.

Por el contrario, los principales ajustes a la baja en la producción se pronostican para Estados Unidos y Paquistán. Para Estados Unidos la disminución prevista es de 16%, que equivale a 2.84 millones de pacas, para situarse en 14.68 millones de pacas. En Paquistán, la producción pasaría de 6.0 a 3.9 millones de pacas para 2022/23, esta disminución representa el 35% (2.1 millones de pacas) a lo obtenido en 2021/22.

La disminución proyectada sobre la producción mundial para 2022/23 se debe, principalmente, al ajuste a la baja en superficie a cosechar, para la cual se estima una reducción de 2.9% con relación al ciclo previo. La superficie a cosechar serían 31.38 millones de hectáreas (ha), es decir, alrededor de 932 mil hectáreas menos que en el ciclo 2021/22. Por su parte los rendimientos mundiales se estiman al alza en 1.8%.

La principal reducción de la superficie a cosechar sería para Estados Unidos, al pasar de 4,157 a 3,011 miles de hectáreas, lo cual significaría una reducción de 27.6% (alrededor de 1.15 millones de hectáreas). También se prevén reducciones relevantes en Paquistán (10%, 200 mil hectáreas) y China (3.2%, 100 mil hectáreas). Estas reducciones serían compensadas con aumentos de la superficie a cosechar en India en 4.5%, que representan cerca de 550 mil hectáreas. Además de ligeros aumentos en otros países como Turquía, Tanzania, México y Egipto.

**El consumo mundial** de algodón pluma se prevé a la baja en el ciclo comercial 2022/23. Se estima un consumo de 110.58 millones de pacas, es decir, 5.5% menos que en el ciclo 2021/22. Lo anterior debido al menor uso en India, Paquistán, Turquía e Indonesia, principalmente. Para India, segundo consumidor mundial, se pronostica consumir 22.5 millones de pacas, es decir, 10% (2.5 millones) menos que en el ciclo previo. Para Paquistán la disminución prevista es de 17.7% (1.9 millones de pacas), logrando un consumo de 8.825 millones de pacas; en Turquía la disminución sería de 8.0%, al pasar de 8.7 a 8.0 millones de pacas. En contraste, para China, se obtendría el principal aumento del consumo, en 2.9% (un millón de pacas), logrando con lo ello un volumen de 36.0 millones de pacas, que representaría el 32.6% del total mundial.

*Tabla 14. Mercado mundial de algodón (Millones de pacas de 480 libras)*

Concepto	2020/21	2021/22	2022/23*	Variación anual (%)
Producción	111.5	115.7	114.4	-1.2%
Exportaciones	48.8	42.9	40.4	-5.8%
Importaciones	48.7	42.7	40.4	-5.2%
Consumo total	123.1	117.0	110.6	-5.5%
Inventarios finales	86.7	85.2	89.1	4.5%
Inventarios/Consumo (%)	70.4	72.9	80.6	

Fuente: USDA.

\*Estimado de febrero de 2023.

De igual manera, el **comercio mundial** de algodón se pronostica a la baja. Para 2022/23 se prevé que las exportaciones mundiales disminuyan en 5.8%,

para llegar a un volumen de 40.4 millones de pacas. Los principales ajustes a la baja son en las exportaciones provenientes de Estados Unidos

(principal exportador mundial), para el cual se estima una reducción de 17.9%, que equivale a 2.62 millones de pacas. Lo anterior debido a las expectativas de una menor demanda de productos de algodón a nivel mundial.<sup>32</sup> Así, el volumen a exportar por dicho país sería cercano a 12 millones de pacas. Otros países que contemplan reducciones en sus exportaciones son India, Malí y Grecia, en orden de importancia.

En contraste, las exportaciones al alza se pronostican para Australia en 70.5% (2.52 millones de pacas), para el cual se estima un volumen de 6.1 millones de pacas de exportación. También se plantean aumentos relevantes de las exportaciones en Brasil (3.5%, 273 mil pacas.) y Turquía (23.5%, 133 mil pacas).

Al igual que las exportaciones, **las importaciones** para 2022/23 se estima a la baja. El volumen a importar es de 40.4 millones de pacas, lo que

representaría una disminución de 5.2% con relación a 2021/22. Los cinco principales países importarían el 76%: Bangladesh 19.5%, China 19.2%, Vietnam 15.6%, Paquistán 11.1% y Turquía 10.6%.

De los países anteriores, la principal disminución de las importaciones se proyecta para Turquía, con una reducción de 22.2% y equivale a 1.22 millones de pacas. Así, sus importaciones serían alrededor de 4.3 millones de pacas. También, debido a un menor consumo interno, se prevén disminuciones de las importaciones en Indonesia, Vietnam, Bangladesh y China.<sup>33</sup>

Al finalizar el ciclo comercial 2022/23, se estima que el nivel de **inventarios aumente** en 4.5% con respecto al ciclo 2021/22; pasaría de 85.2 a 89.1 millones de pacas. De igual manera, la relación de inventarios/consumo sería mayor, al pasar de 72.9% a 80.6%.

### ***Precio internacional***

Durante 2022, el precio internacional de referencia del algodón #2 en Estados Unidos continuó con la tendencia al alza observada desde 2021. Su cotización fue 2,512.6 dólares por toneladas (114 centavos de dólar por libra), lo que significó un aumento anual de 24.6%. En 2021 el incremento obtenido fue de 50% por arriba de lo obtenido en 2020.

De enero a mayo de 2022 su comportamiento fue al alza, pasó de 2,623.1 a 3,180.1 dólares por tonelada. Lo que influyó al alza en el valor de este *commodity* fue la preocupación que había en torno a la oferta, derivado a los eventos que se materializaron con el conflicto en Europa del Este.

Además, por los precios elevados del petróleo, que podía afectar en el costo de los productos sustitutos como el poliéster.<sup>34</sup> Posteriormente, se revertió esa tendencia y pasó de 2,894 a 1,856 dólares por tonelada en diciembre de 2022.

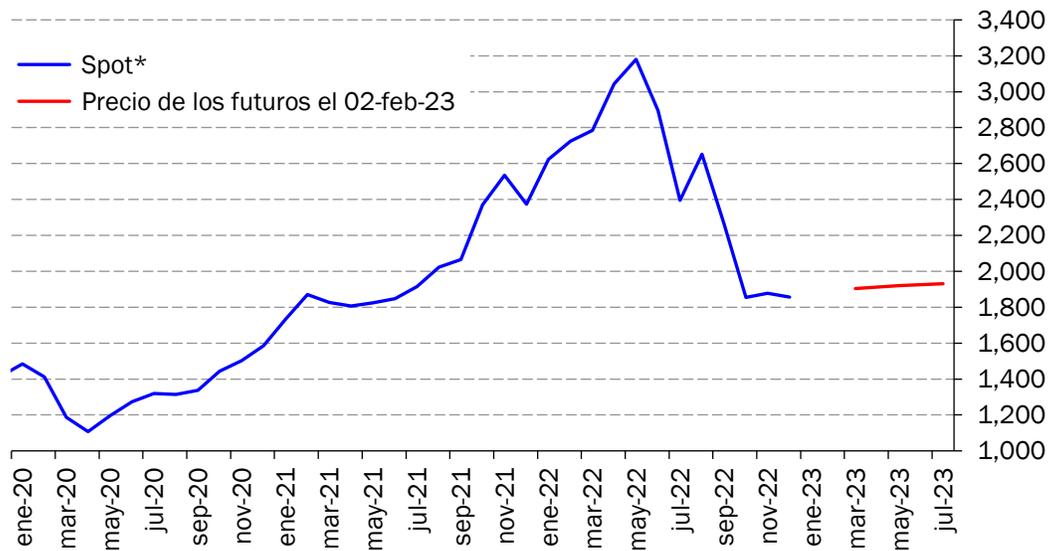
Los precios futuros con vencimientos en marzo, mayo y julio de 2023 se prevén en niveles ligeramente por arriba de los observado en el último trimestre de 2022. Su cotización es alrededor de 1,920 dólares por tonelada (87 centavos de dólar por libra). La anterior representaría una disminución del precio en un 39% con respecto a lo observado en los mismos meses de 2022.

<sup>32</sup> USDA, FAS. Cotton: World Markets and Trade - January 2023.

<sup>33</sup> USDA, FAS. Cotton and Wool Outlook - January 2023.

<sup>34</sup> Cotton futures hit over a decade high on supply concerns, demand prospects - Reuters News. March 21, 2022.

Gráfica 31. Precio del algodón #2 en Estados Unidos (Dólares por tonelada)



\*Precio promedio mensual. Fuente: CME Group.

## Mercado Nacional

En el contexto nacional, para el ciclo comercial 2022/23 se prevé una producción de algodón pluma cercana a 1.4 millones de pacas de 480 libras, lo que representaría un incremento de 14.8% con relación al ciclo 2021/22. Con dicha producción se llegaría a un 81% de lo producido en el ciclo 2018/19, que fue el más elevado desde 1975/76.

En el último ciclo productivo, el aumento de la producción nacional se debe al incremento de la superficie sembrada y de los rendimientos. Además, ese incremento es respaldado por el dinamismo de la demanda de hilados y telas en el área del Tratado de Libre Comercio de América Central (CAFTA, por sus siglas en inglés), para la exportación de productos finales hacia Estados Unidos. También han sido incentivo los precios elevados en el mercado internacional en los periodos de siembra, en comparación con otros cultivos. Por otra parte, las condiciones climáticas han sido favorables para el desarrollo del cultivo.<sup>35</sup>

Con cifras del USDA, la superficie cosechada en 2021/22 fue de 154 mil hectáreas, lo que significó un aumento de 6.2%. Para 2022/23 se estima que la superficie a cosechar sea alrededor de 200 mil hectáreas, es decir, 30% más que en el ciclo anterior. Se prevé que el incremento de la superficie sea respaldado por aumentos previstos para Chihuahua y La región Lagunera.

No obstante, el aumento de la producción y la superficie sembrada, los rendimientos parecen estancarse (o la productividad parece estancada), debido a las limitaciones de acceso a semillas con mejor potencial productivo, así como a los altos costos de los insumos. Por lo que, el USDA pronostica que esa falta de acceso a innovaciones biotecnológicas podría tener un impacto en el volumen de producción durante el ciclo 2023/24.

Por su parte, el **consumo** de algodón pluma nacional se ajustó ligeramente a la baja. Lo anterior luego de empezar a recuperarse desde 2020/21. Así, para 2022/23 se proyecta una disminución de 2.7% con relación a lo consumido

<sup>35</sup> USDA, FAS. México: Cotton and Products Update. November 28, 2022. <https://bit.ly/3HUGyAO>

en 2021/22, para ubicarse en 1.81 millones de pacas.

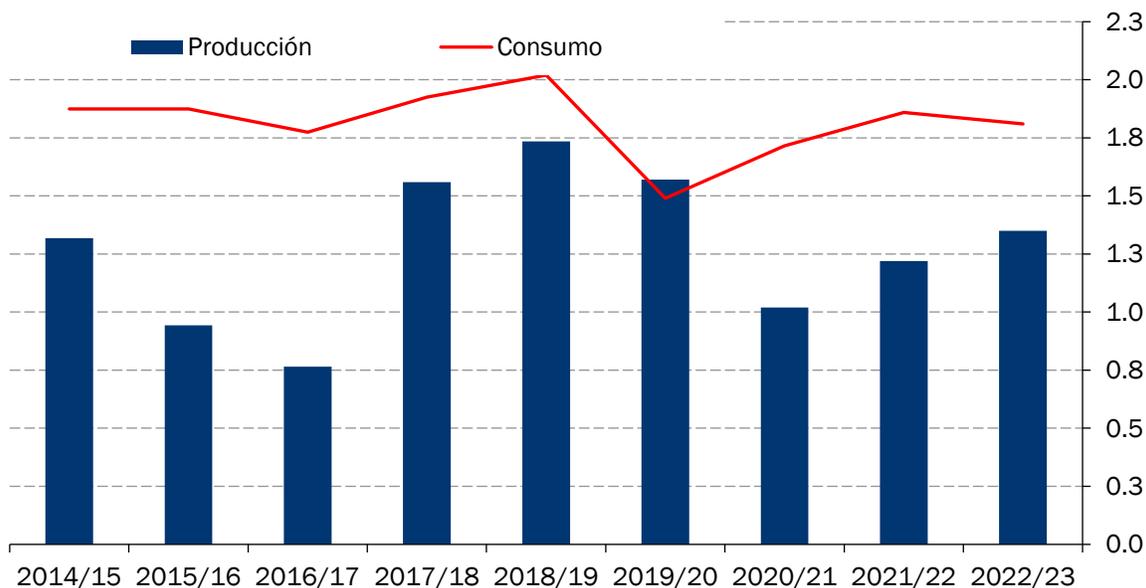
Con la producción nacional se abastecería el 74.6% de la demanda de algodón pluma en el país; el resto se obtendría de las importaciones.

En algodón, la balanza comercial seguirá deficitaria. Las **importaciones** se estiman en 950

mil pacas, 0.9% menos que en 2021/22. Por su parte, las exportaciones serían alrededor de 500 mil pacas, lo que implica un aumento de 24.1%.

Al finalizar del ciclo comercial 2022/23, los inventarios disminuirían en un 2.7%, a un nivel de 360 mil pacas, similar a lo obtenido en el ciclo previo.

*Gráfica 32. Producción y consumo de algodón en México  
(Millones de pacas de 480 libras)*



Fuente: USDA.

\*Estimado en febrero de 2023.

Con la estadística nacional, cifras del Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera (SIAP), en el año agrícola 2021 la producción de algodón hueso en México fueron cerca de 813 mil toneladas, volumen que significó un aumento de 20.5% con relación a 2020. Lo anterior como resultado de la cosecha de 158,716 hectáreas, 10% más que en 2020. Además de un incremento de los rendimientos en 9.2%.

Para el año agrícola 2022, se estima que la superficie sembrada creció en un 26%, de acuerdo con los avances de producción y cosecha

de diciembre de 2022. Y un estimado para el aumento de la producción entre el 8 y 10%. Es decir, alrededor de 890 mil toneladas de algodón hueso.

En todos los estados productores se estiman aumentos en la superficie sembrada en 2022. No obstante, los principales aumentos corresponden a Chihuahua (25.6%, 30,718 ha), Baja California (27.4%, 3,701 ha) y Coahuila (28%, 3,191 ha). Por su parte, para Tamaulipas, Sonora y Durango se estima un aumento de 3,730 ha en su conjunto.

## Precio Nacional

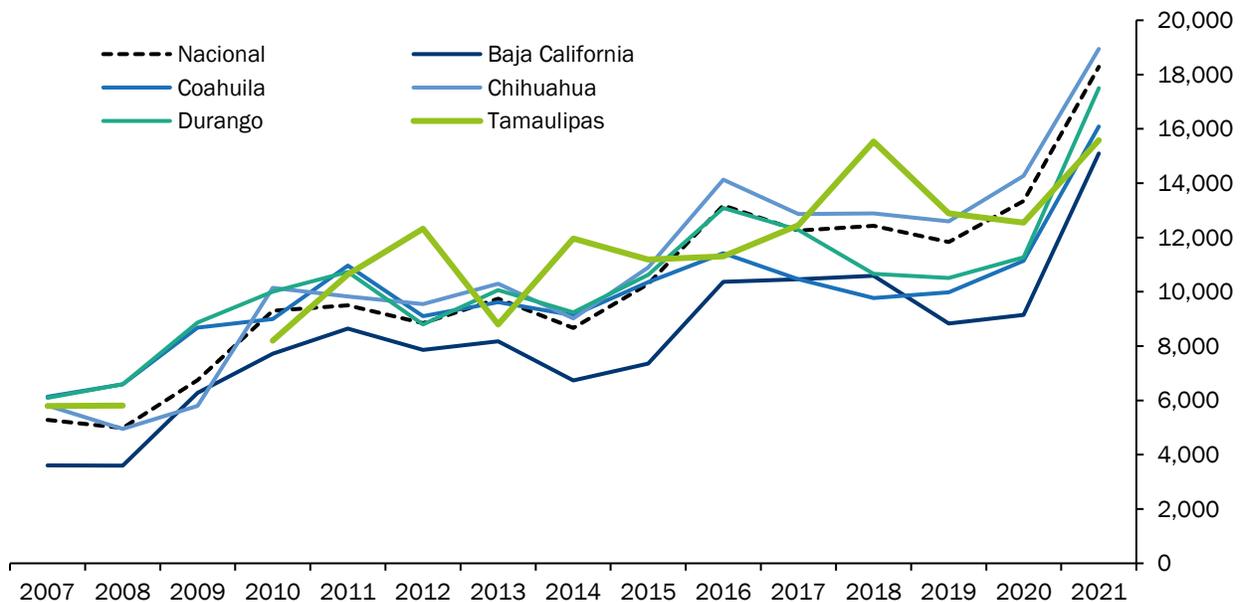
En el año agrícola 2021, el Precio Medio Rural (PMR) del algodón hueso en México se ajustó al alza. En ese año, el PMR fue de 18,286 pesos por tonelada (\$/ton), lo cual fue 37% mayor a registrado en el año previo.<sup>36</sup>

En todos los estados productores de algodón el precio al productor mejoró con relación al año previo. En Chihuahua, el precio al productor aumentó en 32.7% en 2021, al ubicarse en 18,945 \$/ton. En Baja California se obtuvo un aumento de 64.9%, al pasar de 9,155 a 15,095 \$/ton. En Coahuila el aumento fue de 44.4% y se ubicó en 16,088 \$/ton. En otras entidades, con menor

participación en la producción nacional, también se observaron mejoras similares. En Tamaulipas el precio creció 24.2% y promedió 15,583 \$/ton; en Sonora 40% y se ubicó en 16,606 \$/ton; y, por último, en Durango, la tonelada se vendió en 17,500 pesos, lo que significó un aumento de 55.3%. Sin embargo, su participación en la producción fue de 0.9% del total nacional.

La referencia para el precio del algodón en el país es el precio internacional, por lo que se esperaría que en 2022 el precio promedio se haya ajustado al alza; mientras que, para 2023 se prevé un ajuste moderado a la baja.

Gráfica 33. Precio del algodón al productor en México (Miles de pesos por tonelada de algodón hueso)



Fuente: SIAP – SADER.

<sup>36</sup> A la fecha de elaboración de este reporte, no se tiene información sobre el precio medio rural de 2022.

*Café**Mercado mundial*

En el ciclo cafetalero 2021/22<sup>37</sup> la producción mundial de café verde fue de 10.0 millones de toneladas (mdt), volumen que significó una disminución de 5.9% con respecto al ciclo previo. No obstante, para el ciclo 2022/23 se estima que la producción mundial aumente en 4.0%, al ubicarse en 10.4 mdt, lo anterior de acuerdo con la estimación de diciembre de 2022 por parte del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA, por sus siglas en inglés).

Para el ciclo 2022/23 la producción de café verde estaría integrada en un 53.6% de café Arábica, que equivale a 5.6 millones de toneladas; y el resto de la producción sería de café robusta, cercano a 4.8 millones de toneladas. Para el ciclo referido, para la producción de arábica se prevé un incremento de 6.0% con respecto a 2021/22; mientras que para el robusta sería de 1.7%.

El aumento de la producción se ampara en las estimaciones de los principales países productores. Entre los cuales, destaca el incremento esperado en **Brasil**, país que prevé aumentar la producción en 7.7% con relación al ciclo pasado, y equivale a un aumento de 4.5 millones de sacos de 60 kilogramos de café verde, para ubicarse en 62.6 millones de sacos. Dicho incremento debido a que la cosecha de café arábica entra en el mejor año del ciclo bienal en ese país. Además de que las regiones productoras continúan recuperándose de las fuertes heladas de mediados de 2021, así como de las altas temperaturas y bajas precipitaciones que prevalecieron hasta septiembre de 2021. En el caso del café robusta las condiciones climáticas favorables, el buen manejo del cultivo y el aumento marginal de la superficie cosechada esperada explican el aumento previsto para el ciclo 2022/23.<sup>38</sup>

Con lo anterior, para el ciclo 2022/23 la producción en Brasil se integraría en un 63.6% de café arábica y 36.4% de robusta, lo que representaría un aumento de 9.3% en la producción de café arábica y 5.1% en la robusta.

Con el 36.2%, Brasil lidera la producción mundial del aromático, le sigue Vietnam con 17.5%, Colombia con 7.3%, Indonesia con 6.6% y Etiopía con 4.8%, principalmente. Con excepción a Vietnam, en la mayoría de los principales países productores se estiman aumentos de la producción; destacan Colombia (6.8%, 800 mil sacos), Indonesia (7.3%, 770 mil sacos) y, en particular, una recuperación de 25% en Honduras (1.2 millones de sacos).

Para Vietnam se estima un volumen de producción de 1.81 mdt (30.22 millones de sacos de 60 kg) para el ciclo 2022/23, lo cual es menor en 1.36 millones de sacos a lo obtenido en la cosecha récord del ciclo previo. Esta reducción se debe a los menores rendimientos, ya que se mantiene misma superficie cultivada del ciclo pasado, con más del 95% de café robusta. En el ciclo referido se presentaron condiciones favorables que permitieron una buena floración y desarrollo del fruto. Por otra parte, las condiciones de humedad, mayores a lo normal, redujeron la necesidad y costos de riego. Sin embargo, se enfrentaron con precios de fertilizantes elevados que afectó en el uso de los mismos, por lo que se espera que se reduzcan los rendimientos y producción con respecto al ciclo anterior.

Para Colombia se prevé que la producción de café arábica sean 0.76 mdt (12.6 millones de sacos de 60 kg), lo que significaría un aumento de 6.8% con relación a 2021/22, lo cual equivale a un adicional de 800 mil sacos. Dicho incremento se explicaría por las mejores condiciones climáticas, luego que

<sup>37</sup> Ciclo comercial octubre-septiembre.

<sup>38</sup> USDA, FAS. Coffee: World Markets and Trade. December 2022.

en el ciclo pasado la producción se vio obstaculizada por las lluvias excesivas y la nubosidad que obstaculizaron la floración.

Para Indonesia también se estiman buenas condiciones de crecimiento para el producto, por lo que se esperaría cumplir con su proyección de crecimiento en 7.3%, que equivale a 770 mil sacos de 60 kg, para llegar a un volumen de 8.25 millones de sacos (0.5 mdt).

En el caso de Honduras se plantea un incremento de la producción de café en un 25% (1.2 millones de sacos), para llegar a un volumen de 6 millones de sacos. Lo anterior luego de que en el ciclo pasado debido a las condiciones climáticas adversas generaron una mayor incidencia de la roya, afectando significativamente con ello la producción.

*Tabla 15. Mercado mundial de café (Millones de toneladas, café verde)*

Concepto	2020/21	2021/22	2022/23*	Variación anual (%)
Producción	10.6	10.0	10.4	4.0%
Importaciones	7.9	8.4	8.2	-2.5%
Exportaciones	8.7	8.6	8.4	-3.3%
Consumo	9.7	10.0	10.1	0.5%
Inventarios finales	2.3	2.0	2.0	4.8%
Inventarios/Consumo (%)	23.5	19.5	20.3	

Fuente: USDA.

\*Estimado en diciembre de 2022.

Para el ciclo 2022/23, el consumo mundial de café verde se proyecta ligeramente al alza para alcanzar una cifra récord. Se prevé que sean 10.1 mdt (167.95 millones de sacos de 60 kg), lo que significaría un incremento de 0.5% con relación al ciclo 2021/22.

Los principales países consumidores de café participarían con el 55.6% del total mundial; la Unión Europea con 25.6%, Estados Unidos 16.4% y Brasil con 13.7%. Para estos países se prevén moderados aumentos en 2022/23 con relación al ciclo previo; la Unión Europea registraría un incremento de 0.7%, Estados Unidos de 0.9% y Brasil de 0.5%. Con lo anterior, el volumen a consumir en estos países sería de 5.5 mdt; 2.5 mdt en la Unión Europea, 1.6 en Estados Unidos y 1.3 en Brasil.

Por el contrario, el comercio mundial del aromático se prevé a la baja para el ciclo comercial 2022/23. Las exportaciones se proyectan en 8.4 mdt (139.3 millones de sacos de 60 kg), lo que significa una disminución de 3.3%

con relación a 2021/22. Los principales ajustes a la baja serían en Brasil (-7.7%), Vietnam (-4.7%) e India (-14.0%), en orden de importancia; en contraste, los principales aumentos de las exportaciones se proyectan para Honduras (21.7%), Colombia (3.1%), Indonesia (5.6%) y Uganda (4.7%).

Por su parte, las importaciones mundiales se estiman en 136 millones de sacos (8.2 mdt), volumen menor en 2.5% a la del ciclo comercial 2021/22. La principal disminución está proyectada en las importaciones de la Unión Europea en 4.5%, para obtener un volumen a importar de 44.5 millones de sacos (2.67 mdt). Con dicho volumen tendría una participación de 32.7% del total mundial. De igual manera, en Estados Unidos se prevé que las importaciones sean 26.7 millones de sacos (1.6 mdt), lo que significaría una disminución de 1.4% con relación al ciclo previo. Su participación en las importaciones mundiales sería alrededor del 20%.

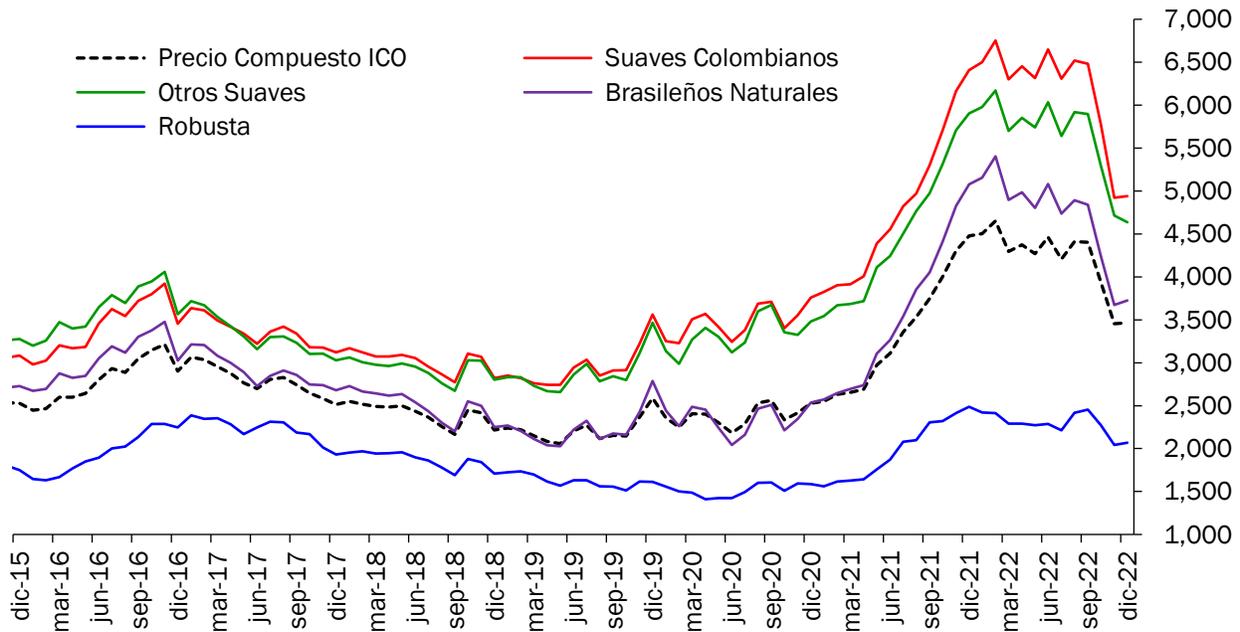
Al final del ciclo 2022/23, se prevé que los inventarios aumenten en 4.8%, al pasar de 1.95 a 2.05 mdt (1.55 millones de sacos).

## Precios internacionales<sup>39</sup>

Con información de la Organización Internacional del Café (ICO por sus siglas en inglés), en 2022 el precio indicativo compuesto ICO del café verde fue de 4,202 dólares por tonelada (USD/ton),

cotización que significó un aumento de 26.0% con respecto a 2021. Durante 2022 el nivel de precios fluctuó entre 3,454 y 4,649 USD/ton.

Gráfica 34. Precios indicativos compuestos del café de la ICO (Dólares por tonelada de café verde)



Fuente: Organización Internacional del Café (ICO).

Entre enero y octubre de 2022, el precio se mantuvo por arriba de 4,200 USD/ton, con un máximo de 4,649 USD/ton durante febrero; sin embargo, el precio disminuyó hasta alrededor de 3,500 USD/ton en los últimos dos meses de ese año. De enero a septiembre las variaciones anuales fueron disminuyendo desde 76.5% hasta 17.4%; y a partir de octubre se obtuvieron variaciones anuales negativa: -1.7% en octubre, -19.7% en noviembre y -22.6% en diciembre. Dicho comportamiento a la baja del precio, observado desde febrero de 2022, ha sido

resultado de una mayor oferta del producto a nivel mundial.<sup>40</sup>

En el mismo año, el resto de los precios del café que integran el precio indicativo ICO, también exhibieron aumentos anuales de dos dígitos. Los suaves colombianos presentaron un incremento de 27.6%, otros suaves 24.8%, los brasileños naturales 31.9% y el robusta de 15.4%, respectivamente.

En cuanto a las expectativas para 2023, luego de los niveles elevados de los precios observados en 2022, de acuerdo con el Banco Mundial se prevé

<sup>39</sup> Organización Internacional del Café. Informe del mercado del café. Diciembre 2022.

<sup>40</sup> USDA, FAS. Coffee: World Markets and Trade. December 2022.

una disminución de 7% para el precio del café arábica y de 11% para el robusta, respectivamente, a medida que se repongan los suministros. Sin embargo, factores como los efectos o intensificaciones del fenómeno de La

Niña, así como una recesión más severa de la economía mundial presentan riesgos al alza, en el primer caso, y, en el segundo caso, riesgos a la baja en el nivel de precios.<sup>41</sup>

### *Mercado nacional*

La producción de **café cereza** en México para el ciclo cafetalero 2022/23 se estima ligeramente a la baja, luego del incremento observado en el ciclo previo. Con cifras preliminares del Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera (SIAP), en el ciclo 2021/22 se obtuvieron 987 mil toneladas, lo que significó un aumento anual de 4.5%; ese volumen ha sido el mayor desde 2015/16. No obstante, para el ciclo 2022/23 se estima que la producción se reduzca en un 0.5%.

Los estados que contribuirían con alrededor del 81% de la producción nacional serían Chiapas (39%), Veracruz (25%) y Puebla (17%). El resto provendría de Oaxaca (9%), Guerrero (4%) y otras entidades (6%).

De igual manera, con estimaciones del USDA, las proyecciones de producción de **café verde** en México para el ciclo cafetalero 2022/23 se estiman a la baja en 8.2% con relación al ciclo pasado. De esta manera la producción a obtener serían 230.7 miles de toneladas (3.85 millones de sacos de 60 kg).

Para el ciclo 2022/23, de acuerdo con el reporte del USDA para México, las condiciones climáticas han sido óptimas en la etapa de desarrollo del producto en los principales estados productores, por lo que se esperan mayores rendimientos y

precios mundiales favorables como incentivo para la cosecha. Aunque también señala que los productores no han podido aprovechar al máximo los precios elevados del mercado debido al aumento constante de los precios de los insumos, incluidos los fertilizantes, los fungicidas, y por la menor disponibilidad de mano de obra. Por otra parte, debido al aumento de los productos alimenticios básicos, así como la incertidumbre económica se esperaría que los esfuerzos para aumentar el consumo interno presenten una ligera afectación.

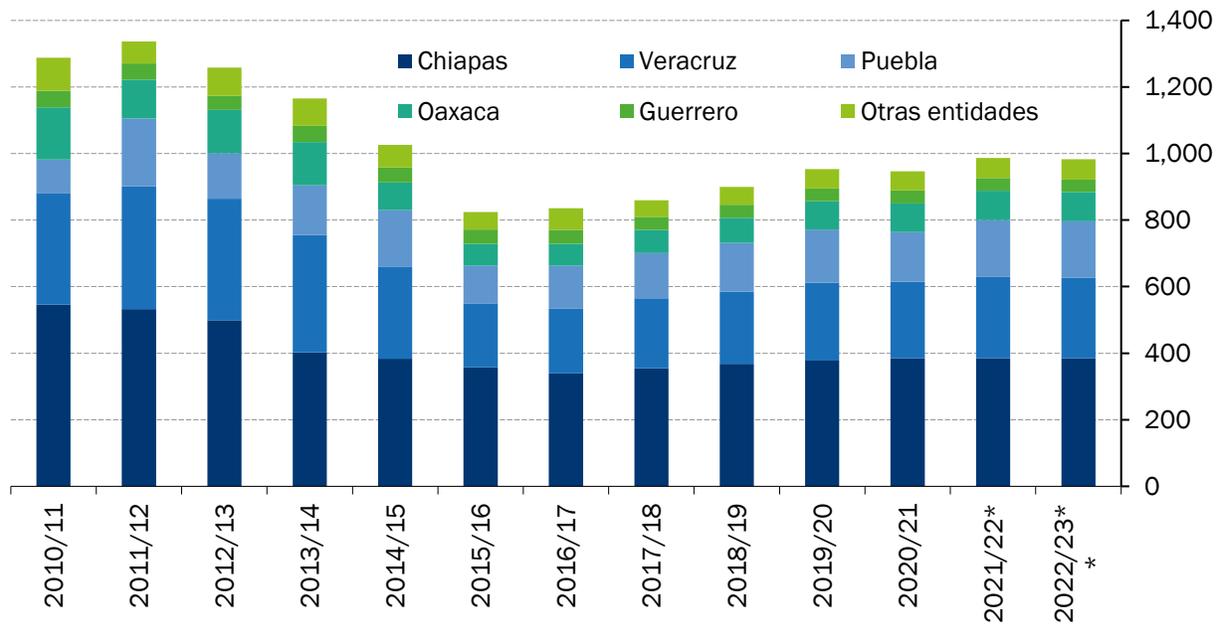
En dicho contexto, el USDA prevé que el consumo en el país sean 162 mil toneladas (2.7 millones de sacos de 60 kg), lo que significaría una reducción de 0.4% (12 mil sacos) con respecto al consumo de 2021/22. El consumo se divide en un 63% para café soluble y 37% café tostado y molido.

Para el ciclo 2022/23 el comercio nacional del aromático se prevé a la baja. Se proyecta un ajuste de 6.9% a la baja en las exportaciones de México, para ubicarse en 193.8 miles de toneladas. En contraste, las importaciones se estiman al alza en 1.0%, con un volumen de 123 mil toneladas. Aun así, la balanza comercial de café verde sería superavitaria en 71 mil toneladas.

---

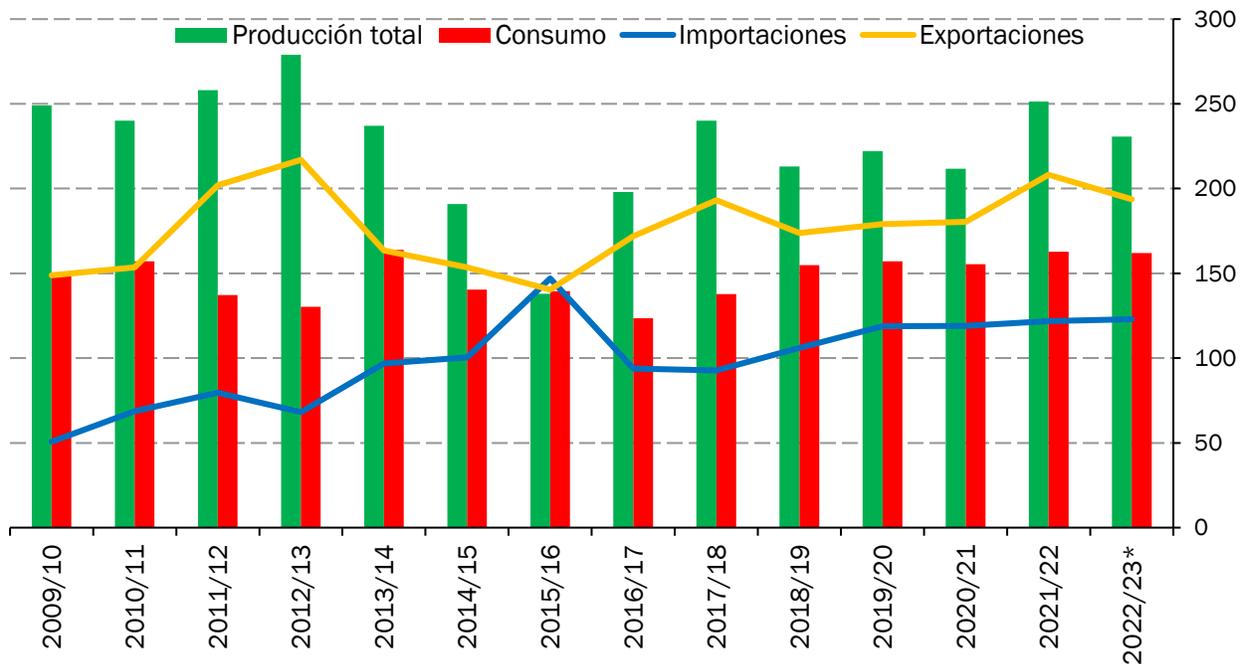
<sup>41</sup> World Bank. Commodity Market Outlook. Pandemic, war, recession: Drivers of aluminum and copper prices. October de 2022.

Gráfica 35. Producción de café cereza en México (Miles de toneladas)



\* Preliminar. \*\* Estimado. Fuente: SIAP-SADER.

Gráfica 36. Producción, consumo y comercio exterior de café en México (Miles de toneladas, equivalente en café verde)



\*Estimado en diciembre de 2021. Fuente: USDA.

## Precios nacionales

En 2022, el precio del café arábica<sup>42</sup> (coffee cash) se cotizó en promedio en 5,104.4 dólares por tonelada de café verde, lo que significó un aumento de 20.6% con respecto a 2021. No obstante, de enero a julio su cotización varió entre 5,500 y 6,000 USD/ton, con variaciones anuales de dos dígitos desde 31% a 80%. Posteriormente, en agosto y septiembre promedió cerca de 4,900 USD/ton, precio ligeramente mayor a sus homólogos en 2021.

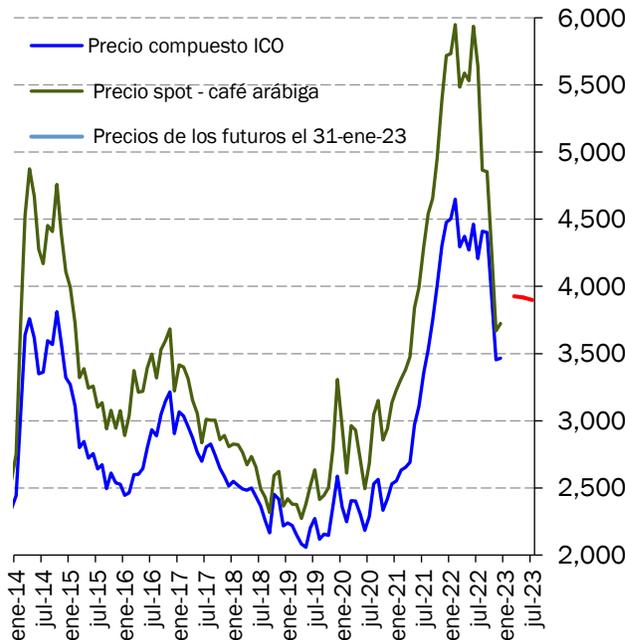
A partir de octubre de 2022, la cotización del café presentó variación negativa en su comparativo

anual. En noviembre se llegó hasta 3,670.2 USD/ton, su menor valor en el año. Posteriormente, mejoró a un promedio de 3,725 USD/ton en el último mes de 2022. En esta última cotización se reportó una disminución anual de 35% con respecto a diciembre de 2021.

Con relación a los precios futuros, consulta del 31 de enero de 2023, la cotización del café arábica con vencimientos de marzo, mayo y julio de 2023 se ubican en un nivel cercano a 4,000 USD/ton, lo que representaría una disminución de un 30%.

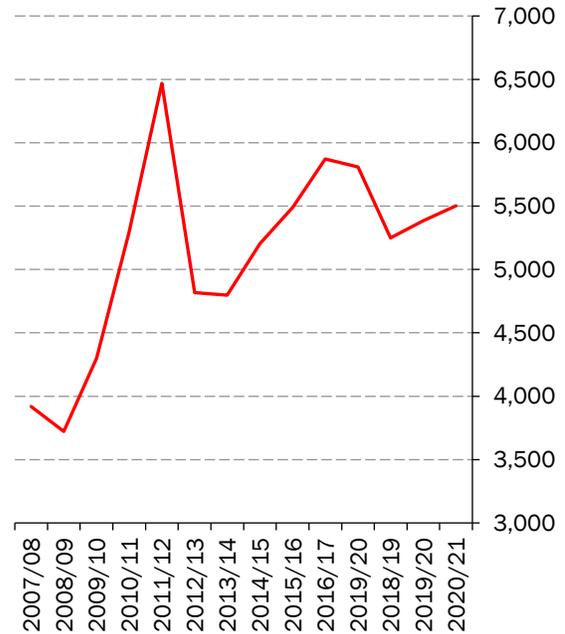
Gráfica 37. Precio del café mexicano en Nueva York y al productor en México

a) Café mexicano en Nueva York, 2014-2023  
(Dólares por tonelada de café verde)



Fuente: CME Group e ICO. \*Precio promedio mensual

b) Al productor 2008-2021  
(Pesos por tonelada de café cereza)



Fuente: SIAP-SADER.

<sup>42</sup> El precio de referencia para la principal variedad que se produce en México.

## Azúcar

**Mercado mundial**

De acuerdo con datos del USDA, se estima que la producción mundial de azúcar durante el ciclo 2022/23 registre un incremento anual de 1.6%, para ubicarse en 183.1 millones de toneladas (mdt).

En el caso de Brasil, se estima que la cosecha de caña del ciclo 2022/23 se recuperará luego de que en el ciclo previo disminuyó, debido a factores climáticos adversos que afectaron el desarrollo y rendimiento del cultivo. Derivado de lo anterior, el volumen de azúcar producida se redujo en 6.6 mdt. De esta manera, el principal productor a nivel mundial podría producir un volumen de 38.0 mdt de azúcar.

A diciembre de 2022, en la principal región productora de Brasil se reporta la producción de 33.4 mdt de azúcar, volumen 4.37% mayor que el avance registrado a la misma fecha de la temporada 2021/22. Las precipitaciones registradas a finales de 2021 contribuyeron a la obtención de mejores cosechas durante el ciclo 2022/23.

Debido al incremento en su producción, se estima que sus exportaciones también se incrementen en 8.7% de manera anual, con lo cual sus envíos al exterior podrían ubicarse en 28.2 mdt.

Australia (cuarto exportador a nivel mundial) también podría incrementar sus exportaciones de manera sobresaliente a una tasa anual de 14.4%, con lo cual sus envíos principalmente a mercados de Asia (Japón, Indonesia y Corea del Sur), podrían ubicarse en 3.6 mdt, volumen que representa un 5.1% del comercio mundial.

Las exportaciones mundiales podrían incrementarse en 2.1% de manera anual para ubicarse en 69.2 mdt. El mayor nivel de exportaciones de Brasil podría compensar la expectativa de una menor oferta de India, país que podría limitar sus exportaciones para garantizar su consumo doméstico.

La reactivación de las actividades económicas luego de las restricciones sanitarias motivadas por la pandemia del COVID-19 ha permitido la recuperación de la demanda mundial.

Aunque durante el ciclo 2021/22 el consumo mundial creció marginalmente en 0.7%, se estima que durante 2022/23 el consumo de azúcar se ubique en 177.2 mdt, es decir, registre un crecimiento anual de 1.7%, debido a una mayor demanda en los mercados de China e Indonesia

*Tabla 16. Mercado mundial de azúcar (Millones de toneladas)*

Concepto	2020/21	2021/22	2022/23*	Variación 22/23 vs 21/22
Producción	180.2	180.3	183.1	1.6%
Importaciones	58.8	55.8	57.4	2.8%
Exportaciones	63.5	67.8	69.2	2.1%
Consumo total	172.9	174.2	177.2	1.7%
Inventarios finales	50.3	44.4	38.5	-13.3%
Inventarios/Consumo (%)	29.1%	25.5%	21.8%	

\*Estimado en noviembre de 2022.

Fuente: USDA-FAS.

## Precio internacional

Durante 2022 el precio internacional de referencia del azúcar, contrato 11 en Nueva York, siguió mostrando una tendencia alcista, misma que se observó desde el segundo semestre del 2020, cuando la recuperación en la demanda mundial contribuyó a la recuperación del precio internacional.

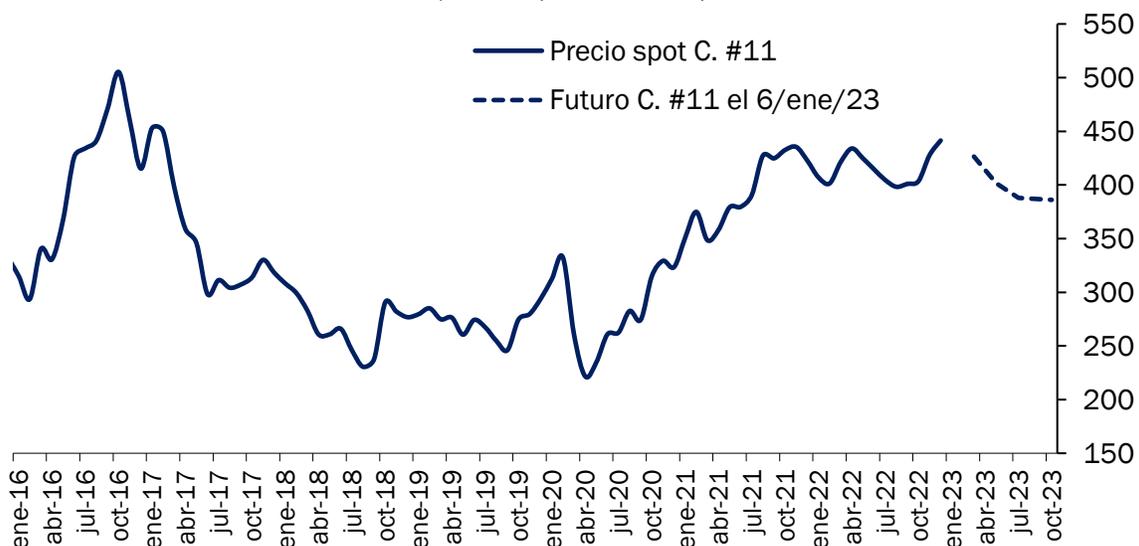
El precio promedio anual del contrato 11 durante 2022 se ubicó en 415.0 dólares por tonelada, lo que significó un incremento anual de 5.4% con relación a los precios observados en 2021.

Otro factor que contribuyó al incremento en los precios del azúcar fue el incremento en los precios internacionales del petróleo durante

2022, situación que favoreció que un mayor volumen de caña en Brasil fuera destinado a la producción de etanol. A diciembre de 2022, el volumen de etanol producido en Brasil presentó un incremento anual del 3.0%.

En el mediano plazo, los precios internacionales del azúcar podrían mantenerse en niveles relativamente altos, alentados por factores como la política proteccionista de India para limitar el volumen de exportaciones, la incertidumbre sobre el conflicto entre Rusia y Ucrania, así como la volatilidad en el precio internacional de los energéticos.

Gráfica 38. Precio spot y futuros del azúcar contrato 11 en Nueva York (Dólares por toneladas)



Fuente: CME Group.  
\*Precio promedio mensual.

## Mercado nacional

Durante la zafra 2021/22 se registró por segundo ciclo consecutivo una recuperación en la producción nacional de azúcar. El volumen producido fue de 6.18 mdt, cifra que representó un incremento anual de 8.2%. Mejores condiciones de humedad en los principales

estados productores permitieron una mejora en los indicadores de campo y de fábrica; en el caso del rendimiento de campo, éste pasó de 64.9 a 68.3 toneladas por hectárea.

De acuerdo con el segundo estimado de producción de caña y azúcar para la zafra

2022/23, la producción durante dicho ciclo podría ubicarse en 5.79 mdt, lo cual podría significar una reducción anual de 6.3% debido a la expectativa de una reducción en los rendimientos de campo.

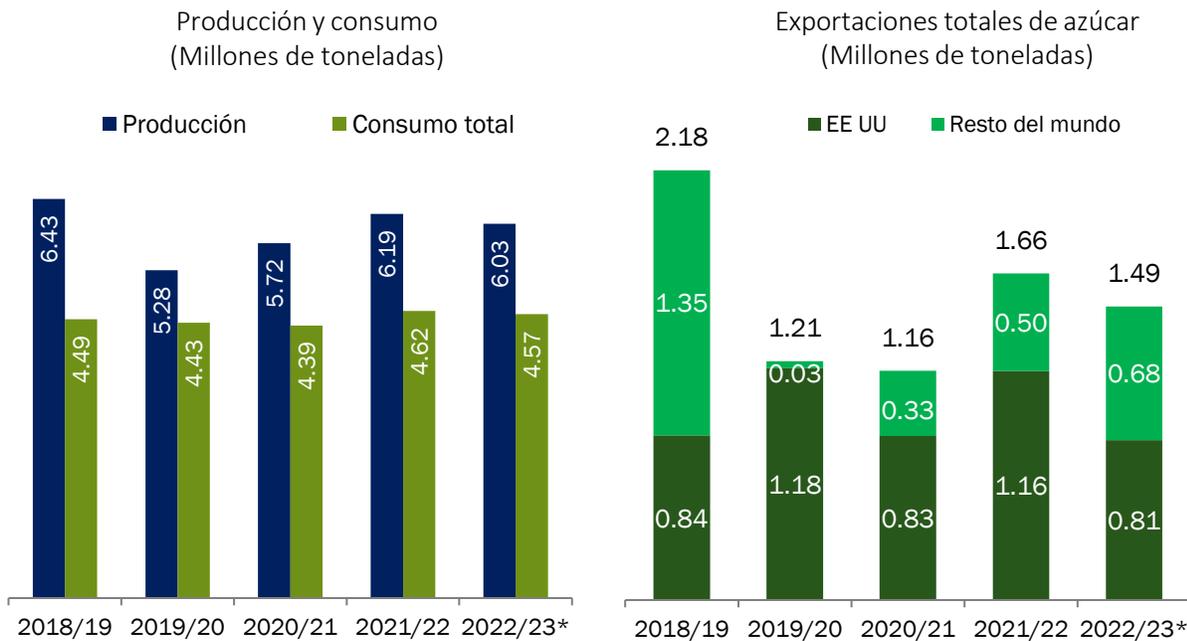
Los avances de producción de la zafra 2022/23 a la semana 15, con fecha de corte al 7 de enero de 2023, reportan un volumen de azúcar de 1.06 mdt, cifra 16.1% menor que el comparado a la misma fecha de la zafra previa.

De acuerdo con datos del USDA, el consumo de azúcar en México durante el ciclo 2022/23 podría

incrementarse marginalmente en 0.7% debido a la complicada situación económica caracterizada por una elevada inflación, con lo cual la demanda de edulcorante podría ubicarse en 4.14 mdt.

Cifras del CONADESUCA indican que el cupo preliminar de exportaciones a Estados Unidos se ubica en 813.4 miles de toneladas, volumen 29.0% menor que el cupo definitivo de la zafra previa. Sin embargo, dicho cupo podría ajustarse al alza en marzo de 2023, cuando se considera el 100% de las necesidades de azúcar de Estados Unidos.

Gráfica 39. Producción, Consumo y Exportaciones de Azúcar



Fuente: CONADESUCA. En el consumo total se incluyen las ventas a empresas IMMEX.

\* Proyectado noviembre 2022.

Fuente: CONADESUCA

## Precios nacionales

Durante el ciclo 2021/22, los precios del azúcar tanto al mayoreo como al consumidor se mantuvieron relativamente altos con relación a los precios observados en la zafra previa.

De esta manera, el azúcar estándar al mayoreo se ubicó en un promedio de 16,819 pesos por

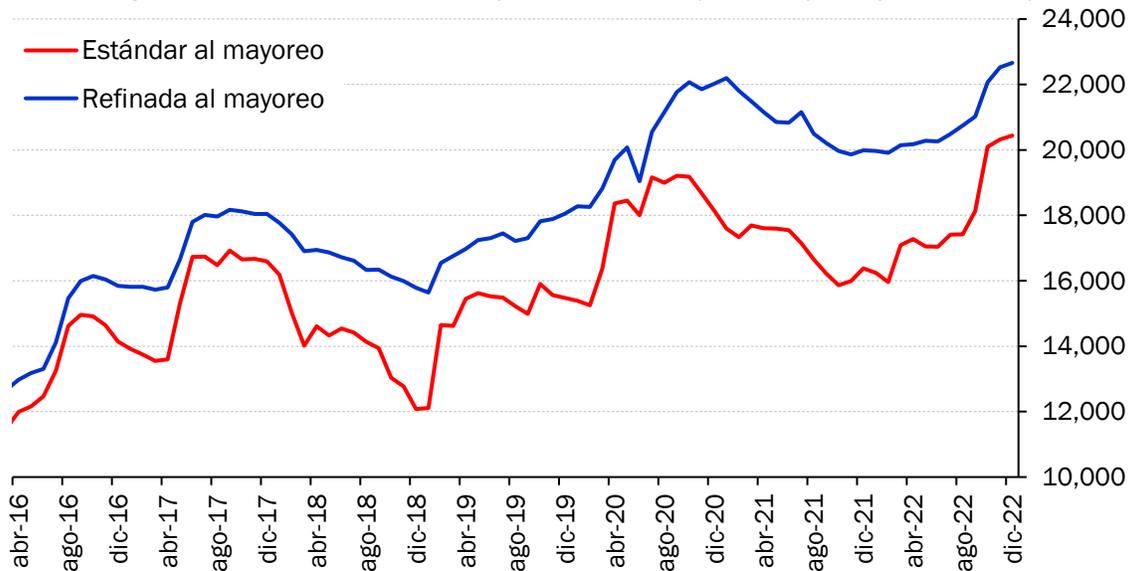
tonelada, precio 4.5% menor a tasa anual. Sin embargo, en diciembre de 2022, la cotización alcanzó un promedio mensual de 20,437 pesos por tonelada, el mayor precio histórico del que se tenga registro. Dicha cotización es 24.8% mayor que el precio observado en igual mes de 2021,

mientras que la cotización de la azúcar refinada al mayoreo también registró un aumento anual de 13.4%.

La expectativa de un mayor volumen de exportación de azúcar mexicana al mercado de

Estados Unidos, así como la posibilidad de una disminución en la producción nacional con relación a la zafra previa, son factores que podrían dar sostenibilidad en el mediano plazo a los precios del edulcorante en el mercado nacional durante la zafra 2022/23.

Gráfica 40. Precio del azúcar al mayoreo en México (miles de pesos por tonelada)



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

## Mercados Pecuarios

### Carne de bovino

#### Mercado mundial

Según las estimaciones más recientes publicadas por USDA la producción mundial de carne de bovino en 2023 llegará a un valor de 59.2 millones de toneladas.<sup>43</sup> Esta cifra representaría un ligero decremento en 0.3% con respecto a la cifra registrada durante 2022. Se prevé que la producción mundial sea ligeramente inferior durante este año debido a la caída de la producción en América del Norte y en la Unión Europea, aunque con una compensación con incrementos en Brasil, China y Australia.<sup>44</sup>

Para 2023, el principal productor de carne de bovino será nuevamente Estados Unidos, con un volumen estimado aproximado de 12.1 millones de toneladas. Este valor será 6.5% menor a lo producido en 2022, con inventarios de ganado menores. Durante el año anterior, las condiciones de sequía en gran parte de los Estados Unidos dieron como resultado altas tasas de sacrificio y colocación del ganado antes de lo normal.<sup>45</sup>

De los 10 principales países productores, los que esperan incrementos anuales en su producción son: Brasil (2.0%), China (3.2%), India (1.7%), México (2.1%) y Australia (16.6%). Nuevamente, destaca Australia, país en el que han mejorado las condiciones de los pastos y praderas. Para el caso de China, los mayores inventarios de ganado harán que aumente su producción para 2023.<sup>46</sup>

Los países que reducen su producción son: la Unión Europea, Argentina, Canadá y Rusia en 1.3, 3.5, 1.4% y 0.7%, respectivamente. En conjunto, estos diez países aportan el 86.6% de la producción mundial de carne de bovino.

Con relación a los inventarios iniciales mundiales, para 2023, se espera que vayan al alza, de tal manera que habría un incremento anual del 0.1%. Para finales del mismo año, se prevé un hato ganadero de alrededor de 943.1 millones de cabezas, el cual sería mayor en 0.2% con respecto al 2022. India, Brasil, China y Estados Unidos se mantienen como los cuatro países con mayor número de inventario final de cabezas, concentrando alrededor del 73.7% del total mundial, esperando incrementos anuales de acuerdo a lo siguiente: 0.1% en India, 0.2% en Brasil, 2.6% en China. Para el caso de Estados Unidos, este país tendría un decremento anual de 1.0%.

En 2023, el consumo mundial de carne de bovino llegaría a un valor de 57.4 millones de toneladas, lo que significaría que no habrá variaciones con respecto a la cifra reportada en 2022. La ingesta de carne de bovino en Estados Unidos, principal consumidor a nivel mundial, se reduciría en 4.6% con respecto a lo observado en el año anterior. Destacan los incrementos en el consumo de carne de res de China y Brasil, los cuales se esperan de 2.8 y 1.5%, respectivamente.

Para el caso del comercio mundial de la carne de bovino, se prevé que éste llegue a niveles históricos, con incrementos anuales de 0.2% y 1.5% para las exportaciones e importaciones, respectivamente. Los países que se mantienen como líderes en las exportaciones son Brasil, Australia, India y Estados Unidos. Los primeros dos países con incrementos en 3.5% y 21.0%, respectivamente. India se mantiene sin variaciones, con respecto a la cifra reportada en

<sup>43</sup> Equivalente a carne en canal.

<sup>44</sup> USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2022.

<sup>45</sup> USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2022.

<sup>46</sup> USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2022.

2022. Finalmente, en Estados Unidos, se muestra una reducción de 12.8%, con relación a lo reportado en el año previo.

Destaca el incremento para Australia, el cual será de 21.0%, debido a que se espera sea el país que compense la reducción de exportaciones de países Estados Unidos y Canadá, con relación a las cifras informadas el año pasado. Además, se pronostica que las exportaciones de Brasil se convertirán en cifra récord ya que la demanda sigue creciendo, así como también se espera una reducción para sus principales competidores en este mercado (Argentina, Paraguay y Uruguay).<sup>47</sup>

Por otro lado, China, Estados Unidos y Japón serán los principales importadores para 2023, debido al fuerte consumo interno dentro de esos mercados. Destaca el caso de China, ya que a pesar de los desafíos de la ola actual de infecciones por COVID-19 en el país asiático, los pronósticos de importación de carne de res para 2023 son de un incremento de 2.2% por arriba del 2022, además de que año tras año también se han mantenido al alza. De igual manera, para este 2023 se estima una recuperación económica, así como la reactivación de los servicios asociados al turismo, lo que apoyaría el incremento en el consumo y las importaciones de carne roja para China.<sup>48</sup>

*Tabla 17. Mercado mundial de carne de bovino  
(Millones de toneladas, equivalente en carne en canal)*

Concepto	2020	2022	2023*	Variación anual (%)
Producción	58.4	59.4	59.2	-0.3
Exportaciones	11.4	12.2	12.2	0.2
Importaciones	9.9	10.2	10.3	1.5
Consumo total	56.9	57.4	57.4	0.0
Inventarios finales (carne)	0.5	0.6	0.5	-8.0
Inventarios/Consumo (%)	1.0	1.0	0.9	

Fuente: USDA.

\*Estimado en enero de 2023.

### **Precio internacional**

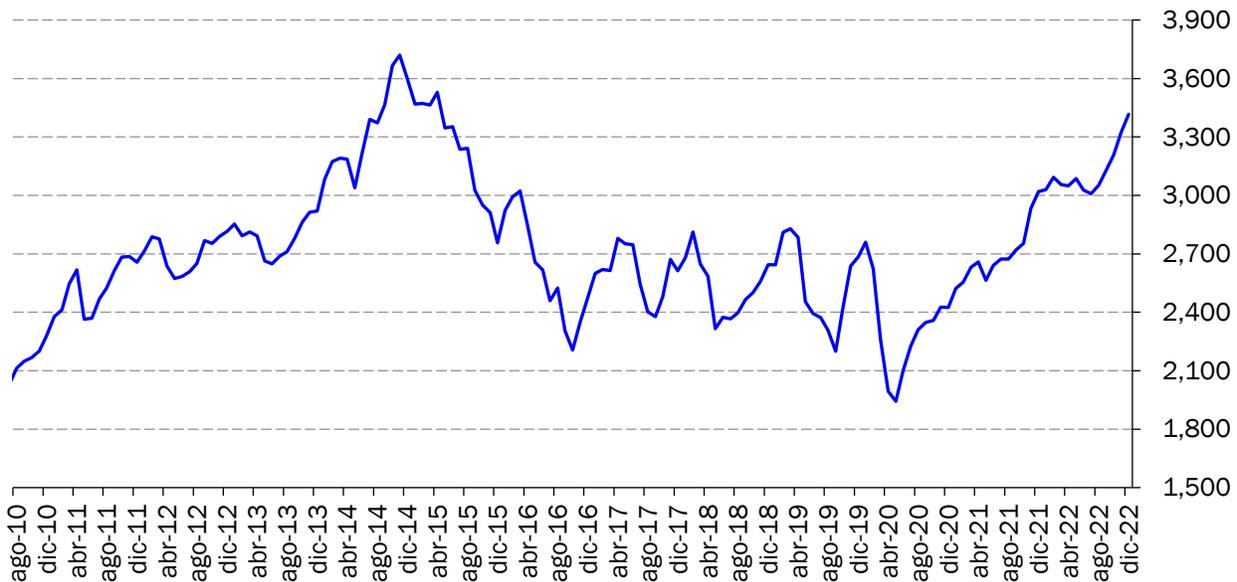
Durante el segundo semestre del 2022, la cotización del bovino en pie mostró una tendencia al alza. El precio más alto se registró en diciembre con 3,416.8 dólares por tonelada promedio mensual. En comparación con el precio

promedio del mismo mes de 2021, se observó una variación positiva del 13.2%. Por otro lado, el precio más bajo se dio durante julio, el cual fue de 3,008.2 dólares por tonelada.

<sup>47</sup> USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2022.

<sup>48</sup> USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, January 12, 2023.

Gráfica 41. Precio del ganado bovino en pie en Estados Unidos (Dólares por tonelada)



Fuente: CME Group.  
\*Precio promedio mensual

### Mercado nacional

Para México, el desafío latente serán los cuellos de botella que se pudieran presentar en los suministros de algunos de los insumos básicos de la producción, como puede ser el alimento para el ganado, así como en los medios de transportación. No obstante, la industria mantiene la expectativa de que esta situación mejorará gradualmente. Por otro lado, algunos analistas prevén un riesgo importante y prolongado para la cadena de suministro, además de que pronostican que continuará una alta inflación, ya que la percepción es que la economía de México no cumplirá con las expectativas de crecimiento esperado.<sup>49</sup>

En temas más específicos, para el 2023, el USDA estima que la producción de carne de bovino en México será de 2.2 millones de toneladas, lo que significaría la mayor producción desde 1990. A tasa anual, el incremento sería de 2.1%. Así, por décimo año consecutivo la producción nacional de carne de bovino mantendría un constante

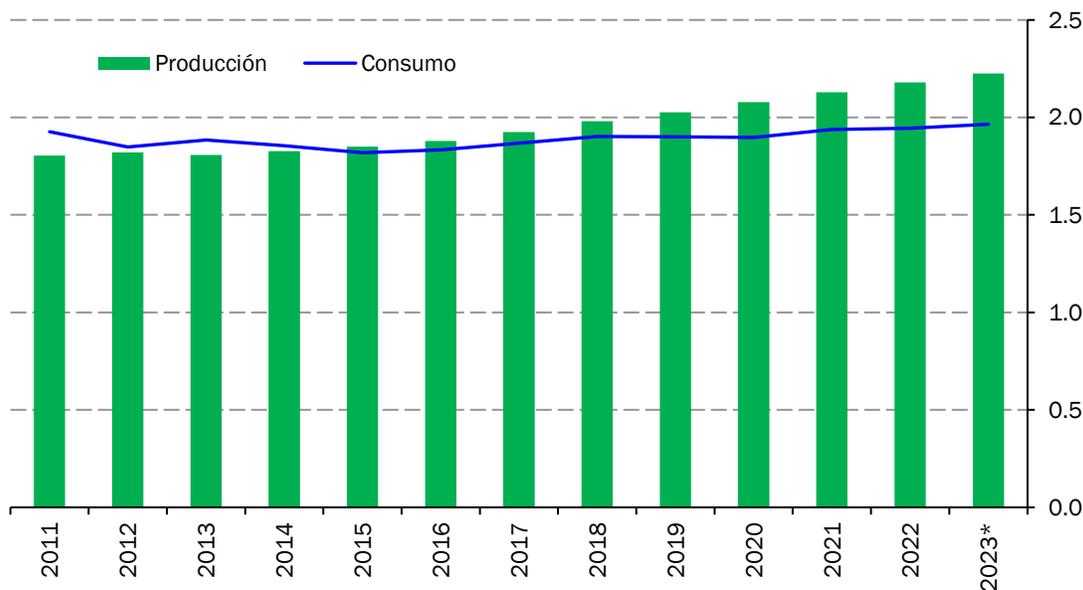
crecimiento. De acuerdo a lo informado por el USDA, éste se ha dado a pesar de los altos precios en la alimentación ya que los productores de carne de bovino y ganado en pie han sido capaces de incrementar la productividad a través varios factores, entre los que se encuentran la integración vertical de corrales de engorda para la distribución de carne, así como también el desarrollo y mejoramiento en la genética (embriones y semen). Por otro lado, actualmente no existen incentivos o programas gubernamentales para promover la producción. Sin embargo, el aumento en el valor de las exportaciones del ganado y la carne sirve como incentivo para que los productores mexicanos aumenten el hato ganadero.<sup>50</sup>

En relación al consumo de carne de bovino durante este año, se pronostica que será de 2.0 millones de toneladas de carne en canal, lo que representaría un incremento anual de 1.0%.

<sup>49</sup> USDA Mexico, Livestock and products Annual. September 06, 2022.

<sup>50</sup> USDA Mexico, Livestock and products Annual. September 06, 2022.

Gráfica 42. Producción y consumo de carne de bovino en México  
(Millones de toneladas, carne equivalente en canal)



Fuente: USDA.  
\*Estimado.

Históricamente, en México la oferta total de carne de bovino está compuesta en su mayor parte por la producción nacional. Las condiciones climáticas no son un factor que limite la producción ganadera, ya que la mayor parte de México tiene buenas condiciones de precipitación y humedad. La cría de becerros domésticos se desarrolla principalmente en el centro y sur de México, zonas que cuentan con buenos suministros de pasto y agua. Si bien la sequía afecta grandes áreas del norte del país, con condiciones más duras en los estados de Chihuahua y Coahuila, los corrales de engorda en los estados del norte tienen los recursos para proporcionar alimento y agua al ganado, incluso bajo estas severas condiciones de sequía.<sup>51</sup>

Para el 2023, el USDA estima que la oferta total de carne será de alrededor de 2.4 millones de toneladas, de las cuales el 92.5% tendría como origen la producción doméstica. El 7.5% restante provendría de importaciones, las cuales podrían

ascender a 180,000 toneladas. En comparación con las cifras observadas en 2022, la oferta interna total de carne de bovino para México se incrementaría en 2.6%.

Con relación a la demanda de carne de bovino en nuestro país, ésta tendría como principal componente el consumo doméstico, con una participación del 81.7% de la demanda total. Las exportaciones serían de alrededor de 440,000 toneladas, lo que representaría el 18.3% de la demanda total de este cárnico.

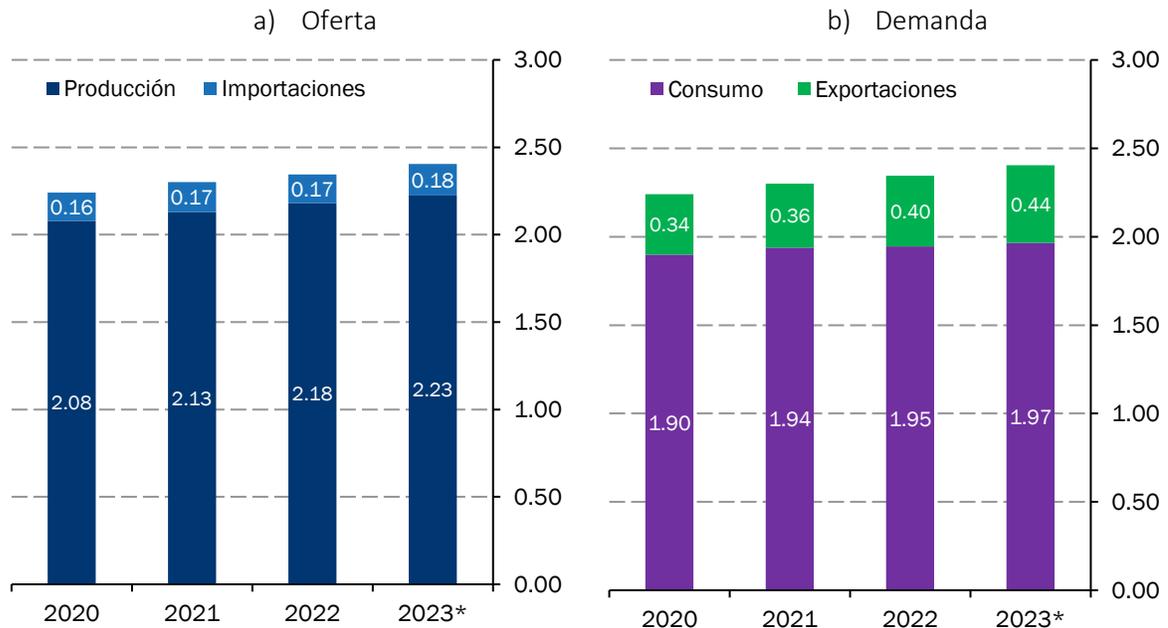
Se presenta un crecimiento importante para las exportaciones, las cuales muestran una variación positiva de 10.0% a tasa anual. Anteriormente, las importaciones de ganado se hacían principalmente con fines genéticos. Sin embargo, durante los últimos tres años (2020-2022), las importaciones desde Estados Unidos han aumentado de manera significativa. En los años previos, los ganaderos estadounidenses encontraron en el mercado mexicano una válvula

<sup>51</sup> USDA Mexico, Livestock and products Annual. September 06, 2022.

de escape para distribuir y colocar sus productos debido a que, durante la pandemia, se cerraron muchos lugares de sacrificio en el país del norte,

además de la falta de personal en varios establecimientos y de que se mantuvo una continua producción.<sup>52</sup>

Gráfica 43. Oferta y demanda de carne de bovino en México (Millones de toneladas)



Fuente: USDA.

\*Estimado.

Nota: No considera inventarios de carne ni comercio de ganado en pie.

## Precios nacionales

En 2022, el precio promedio mensual al productor con el que se cerró el año fue de 39,090.0 pesos por tonelada. En comparación con el mes homólogo de 2022, se observó un incremento del 5.7%.

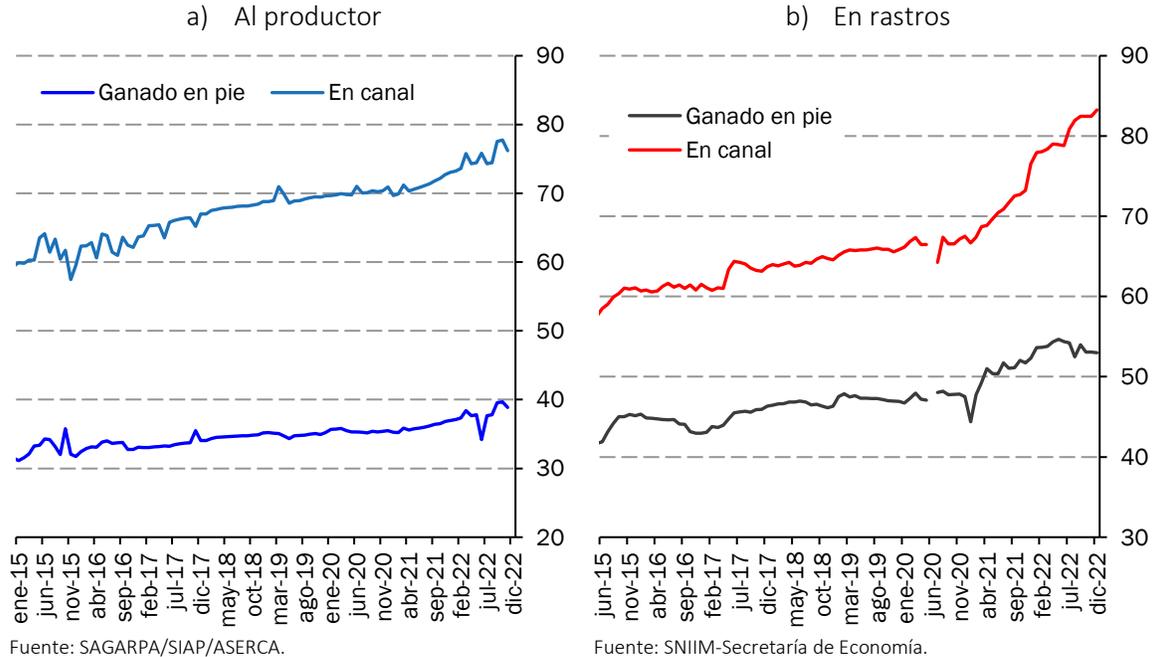
De igual forma, durante el año anterior, el precio promedio de la carne en pie en rastros nacionales también se mantuvo con cierta volatilidad. Para diciembre del año anterior, el precio promedio mensual fue de 52,991.9 pesos por tonelada. Así, la cotización promedio mensual del ganado en pie en rastros del país mostró un ligero incremento anual del 1.3%.

Cabe señalar que los precios relacionados con este sector se han visto afectados por distintas variables, tales como los incrementos de la inflación, además del aumento en el costo de los alimentos e insumos para el desarrollo del ganado. A pesar del incremento en los precios, los consumidores aún demandan carne de res, especialmente en los sectores hoteleros y restaurantes, los cuales se han recuperado casi en su totalidad tras el paso de la pandemia. Asimismo, la carne de res seguirá siendo la tercera proteína animal más consumida en México.<sup>53</sup>

<sup>52</sup> USDA Mexico, Livestock and products Annual. September 06, 2022.

<sup>53</sup> USDA Mexico, Livestock and products Annual. September 06, 2022.

Gráfica 44. Precio del ganado bovino en pie y de carne en canal en México (Miles de pesos por tonelada)



## Carne de pollo

### Mercado mundial

Los precios altos de los alimentos para animales, además de los aumentos en los costos de la energía han disminuido la rentabilidad a nivel mundial. No obstante, la expansión en la producción es impulsada por una fuerte demanda, ya que se espera que los consumidores busquen proteínas animales más baratas en un momento donde se han presentado aumentos en los costos de los alimentos.

Las estimaciones más recientes del USDA prevén que para este 2023 la producción mundial de carne de pollo registrará un nuevo récord histórico, con un valor esperado de 102.9 millones de toneladas. Esta cifra sería mayor en 1.8% a la producción obtenida en el año anterior, la cual se espera que ascienda a 101.1 millones de toneladas.

Los tres principales productores de esta proteína animal son Estados Unidos, Brasil y China. Los primeros dos países esperan crecimientos de

1.3% y 3.5%, respectivamente. Para el caso de China, se pronostica que se mantendrá sin variaciones con respecto a la cifra esperada para 2022. Todos los principales productores de este cárnico, excepto China, tendrán incrementos en sus producciones para 2023, con el crecimiento más significativo para Brasil. Los precios altos de los alimentos para animales, además de los aumentos en los costos de la energía han disminuido la rentabilidad a nivel mundial. No obstante, la expansión en la producción es impulsada por una fuerte demanda, ya que se espera que los consumidores busquen proteínas animales más baratas en un momento donde se han presentado aumentos en los costos de los alimentos.

El crecimiento en la producción brasileña está impulsado por varios factores, entre los que destacan la firme demanda interna y mundial, a medida que consolida su posición como uno de

los principales productores mundiales, superando a China este año. La producción de China se mantendría sin variaciones debido a que el crecimiento en la producción de pollos de plumas blancas se compensará con una disminución en la producción de pollos de plumas amarillas.<sup>54</sup>

Al igual que en la producción, se estima que el consumo mundial de pollo alcance un máximo histórico durante 2023. El pronóstico del USDA es de 100.3 millones de toneladas, es decir, un ligero incremento a tasa anual del 1.7%. Los 3 principales consumidores de este producto serán: Estados Unidos, China y Brasil.

México ocupará el quinto lugar en el consumo de carne de pollo. Para nuestro país se pronostica de 5.0 millones de toneladas, lo que representa un

crecimiento para 2023 de 2.5%, impulsado por una mayor producción doméstica.

Las exportaciones crecerán a nivel mundial en 3.3%, debido al aumento en la producción de los principales competidores. En específico, se pronostica que las exportaciones de carne de pollo de Brasil aumentarán en 2023 debido a la firme demanda en los mercados clave. Este país se verá beneficiado de los brotes de influenza aviar sucedidos en América del Norte y Europa, además de las interrupciones en la producción en Ucrania, factores que redujeron los suministros exportables de los competidores y perjudicaron su competitividad en precios. Los consumidores buscan los precios más bajos de la proteína animal en medio de un incremento en los precios de los alimentos, lo que los hará voltear a Brasil.<sup>55</sup>

*Tabla 18. Mercado mundial de carne de pollo  
(Millones de toneladas)*

Concepto	2021	2022	2023*	Variación anual (%)
Producción	100.5	101.1	102.9	1.8
Exportaciones	13.3	13.6	14.0	3.3
Importaciones	10.8	11.2	11.4	2.1
Consumo total	98.1	98.6	100.3	1.7
Inventarios finales (carne)	0.7	0.7	0.7	-0.4
Inventarios/Consumo (%)	0.7	0.8	0.7	

Fuente: USDA. \*Estimado en enero de 2023.

## ***Precio internacional***

Durante el último trimestre de 2022, no se observaron variaciones en el precio de la carne de pollo al mayoreo<sup>56</sup> en Estados Unidos. Para diciembre del año pasado, el precio promedio mensual alcanzó los 3,310.0 dólares por tonelada, lo cual significó una variación positiva de 20.8% a

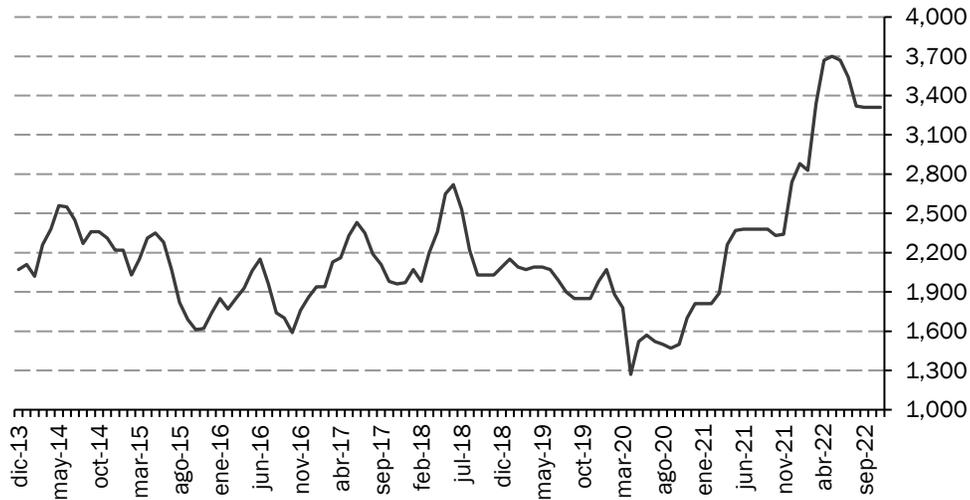
tasa anual. El aumento en la producción en Estados Unidos, ha generado mayor oferta en el mercado interno. Esta situación, entre otros factores, ha hecho que los precios se hayan mantenido relativamente estables para el cierre del año anterior

<sup>54</sup> USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2022.

<sup>55</sup> USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2022.

<sup>56</sup> Meat, chicken (US), broiler/fryer, whole birds, 2-1/2 to 3 pounds, USDA grade "A", ice-packed, Georgia Dock preliminary weighted average, wholesale.

Gráfica 45. Precio de la carne de pollo al mayoreo en Estados Unidos\* (Dólares por tonelada)



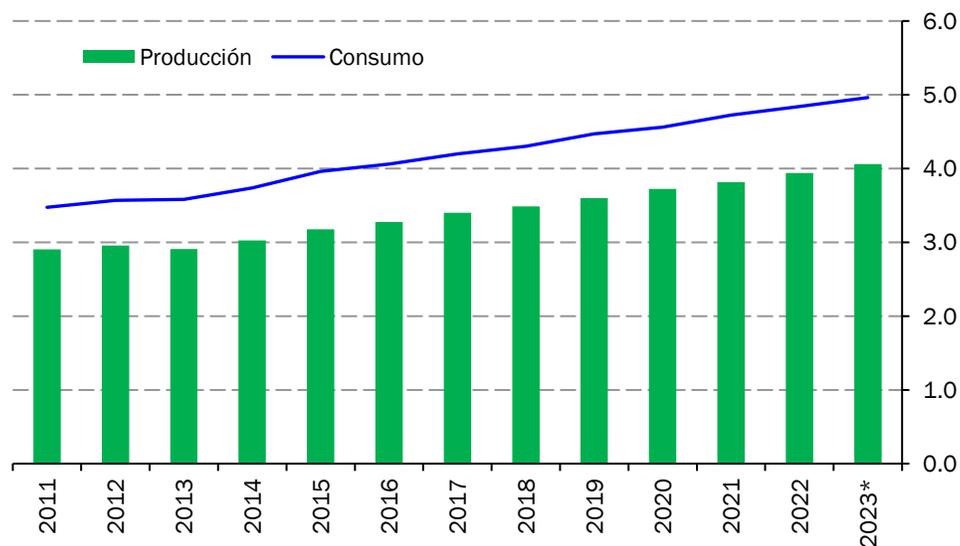
Fuente: USDA.  
\*Precio promedio mensual.

### Mercado nacional

La producción local de carne de pollo durante este año sería de 4.1 millones de toneladas, alcanzando un máximo histórico y en medio de una fuerte demanda interna.<sup>57</sup> De esta manera,

se espera un incremento anual del 3.0%. Se prevé que el aumento de la demanda interna, además de las mejoras tecnológicas respalden el crecimiento continuo de la producción avícola nacional.<sup>58</sup>

Gráfica 46. Producción y consumo de carne de pollo en México (Millones de toneladas)



Fuente: USDA. \*Estimado.

<sup>57</sup> USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2022.

<sup>58</sup> USDA Mexico, Poultry and Products Annual, September 06, 2022.

Para México, algunos de los factores que han ayudado a mantener el crecimiento constante de la producción en la industria avícola son la integración vertical, el aumento de la bioseguridad, mayor uso de genética de alta calidad, además de la fuerte demanda interna del cárnico, entre otros.<sup>59</sup>

Con relación a la oferta total de carne de pollo en México, compuesta por la producción nacional y las importaciones, para 2023, se estima que sería de 5.0 millones de toneladas, con una variación anual positiva de 2.5%.

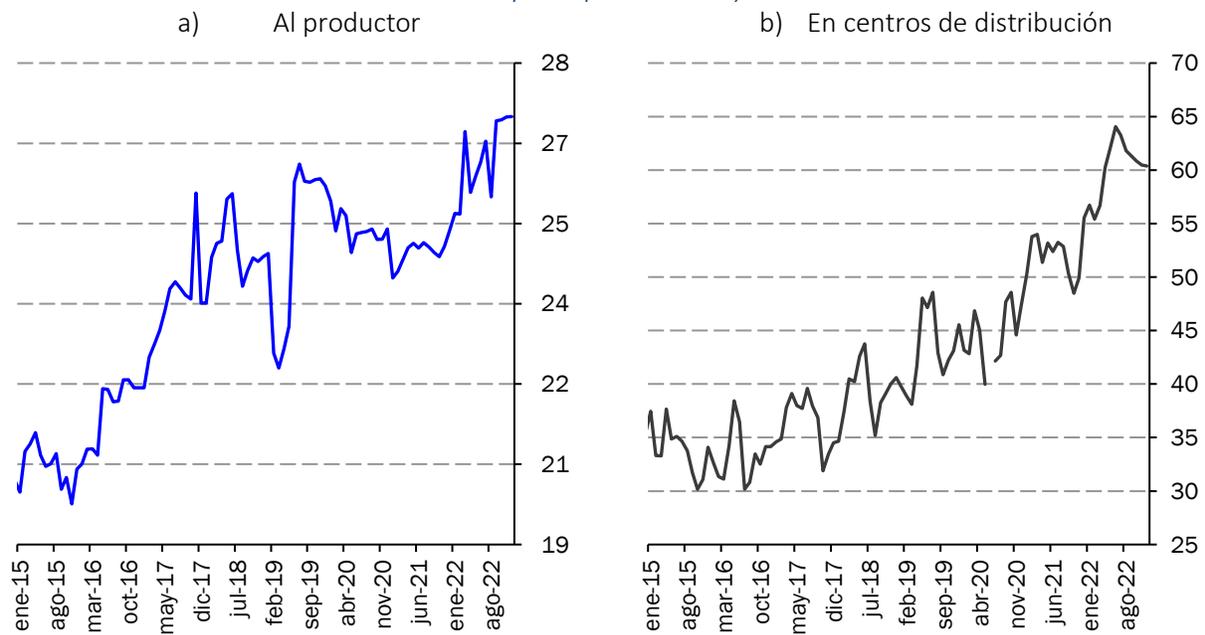
La demanda nacional de la carne de pollo para 2023 se estima en 5.0 millones de toneladas, con un incremento anual del 5.0%. El consumo sigue manteniendo una trayectoria ascendente a pesar de los aumentos por la inflación, lo que ha afectado el poder adquisitivo de los hogares mexicanos de forma negativa. No obstante, la carne de pollo sigue siendo la proteína animal más asequible, además de que, su reputación

como producto saludable, también hace que se estimule su consumo. Sin embargo, a medida que las presiones inflacionarias hacen subir los precios de este producto, es probable que algunos consumidores comiencen a sustituirla por otras proteínas animales menos costosas (por ejemplo, huevos) o simplemente reduzcan el consumo de proteínas de origen animal.<sup>60</sup>

En el rubro de las exportaciones, éstas siguen siendo casi nulas, dado que México se ha caracterizado por ser un país importador de carne de pollo.

En México se ha observado un déficit entre la producción y el consumo de carne de pollo. En 2023 se estima que el déficit sea de alrededor de 915,000 toneladas. A pesar que el consumo nacional se ha mantenido al alza durante los años más recientes, dicho déficit se mantiene relativamente estable, gracias al incremento de la producción nacional.

Gráfica 47. Precio del pollo entero en México (Miles de pesos por tonelada)



Fuente: SAGARPA/SIAP/ASERCA y SE/SNIIM.

Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía

<sup>59</sup> USDA Mexico, Poultry and Products Annual, September 06, 2022.

<sup>60</sup> USDA Mexico, Poultry and Products Annual, September 06, 2022.

## Carne de cerdo

### Mercado mundial

El Departamento de Agricultura de Estados Unidos estima una producción mundial de 114.1 millones de toneladas de carne de cerdo equivalente en canal durante 2023. Esta cantidad sería ligeramente mayor en 0.3% con respecto a la producción del año anterior. El incremento se debe a que China producirá más que el año previo. Además, las expectativas de producción para otros países se mantienen prácticamente sin cambios.<sup>61</sup>

Los 3 principales países productores de este cárnico son: China, la Unión Europea y Estados Unidos. En conjunto, estas naciones contribuyen con el 78.9% de la producción mundial.

Para el caso de China, se esperaría que la cifra reportada para 2023 sea similar a lo reportado en 2022, a medida que el sector continúa recuperándose de los impactos de Peste porcina africana (PPA).<sup>62</sup>

En la Unión Europea, segundo productor a nivel mundial, se prevé un ligero decremento en la producción del 0.4%. Los aumentos a los costos de energía y la alimentación para el ganado, además de las restricciones ambientales, han frenado la producción de carne. El Reino Unido también disminuirá su producción debido a altos costos de alimentación y una menor demanda interna de carne de cerdo.<sup>63</sup>

El tercer productor a nivel mundial es Estados Unidos, en donde se prevé una variación positiva de 1.8%. Este incremento, además de los que se tienen previstos para México y Brasil, compensarían las reducciones de otros principales productores, como la Unión Europea y el Reino Unido.

La oferta mundial de carne de cerdo se incrementaría ligeramente para 2023 en 0.4%. Como ya se mencionó China se mantiene en el primer lugar, con una oferta esperada de 57.1 millones de toneladas. Dicho valor representaría el 45.8% de la oferta total global. Para el caso del país asiático, se espera que, las importaciones totales de carne de cerdo se mantengan en casi los mismos niveles que los presentados en 2022, debido al aumento de la oferta interna.<sup>64</sup>

Las exportaciones mundiales de este cárnico para 2023 se prevén 1.6% menores que las registradas durante el año previo. El principal exportador es la Unión Europea y se espera que éstas bajen ligeramente en 4.8%.

Destaca el caso de Brasil. Se pronostica que, para este año, este país mantenga su posición como el cuarto mayor exportador de carne de cerdo del mundo en 2023 con aproximadamente 12.8 por ciento del total de las exportaciones a nivel mundial. Asimismo, se prevé que sus exportaciones aumenten en 3.9 por ciento debido a la demanda de sus vecinos de América del Sur y al Sudeste de Asia, incluido Filipinas, donde la peste porcina africana limita la producción.<sup>65</sup>

Por otro lado, las importaciones internacionales suben ligeramente, con una variación positiva a tasa anual del 0.4%.

Con relación al consumo mundial de carne de cerdo, para 2023, se estima que será de 113.2 millones de toneladas. A tasa anual, el incremento en este rubro sería de 0.6%. A nivel mundial, el principal consumidor de carne de cerdo sigue siendo China. En dicho país asiático se

<sup>61</sup> Livestock and products Annual: World Markets and Trade. January 12, 2023.

<sup>62</sup> Livestock and products Annual: World Markets and Trade. October 12, 2022.

<sup>63</sup> Livestock and products Annual: World Markets and Trade. October 12, 2022.

<sup>64</sup> Livestock and products Annual: World Markets and Trade. October 12, 2022.

<sup>65</sup> USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2022.

prevé un ligero incremento de 0.1% a tasa anual. Le siguen la Unión Europea y Estados Unidos, en

donde se esperan aumentos del 0.7% y 0.8% respectivamente.

*Tabla 19. Mercado mundial de carne de cerdo  
(Millones de toneladas, equivalente en carne en canal)*

Concepto	2021	2022	2023*	Variación anual (%)
Producción	107.6	113.8	114.1	0.3
Exportaciones	12.2	10.9	10.7	-1.6
Importaciones	11.5	9.8	9.8	0.4
Consumo total	107.0	112.5	113.2	0.6
Inventarios finales (carne)	0.7	0.8	0.8	-1.0
Inventarios/Consumo (%)	0.6	0.7	0.7	

Fuente: USDA.

\*Estimado en enero de 2023.

### ***Precio internacional***

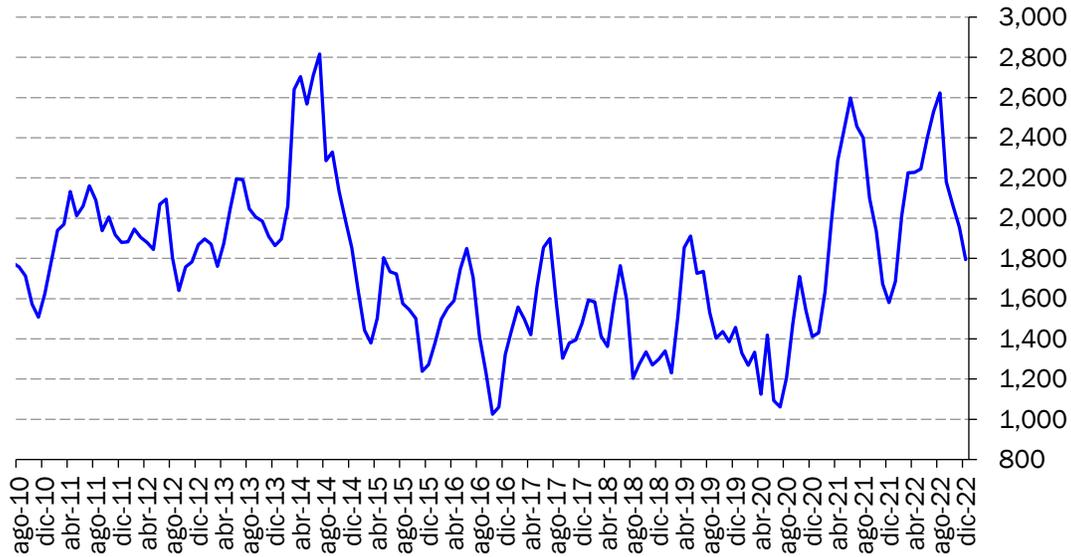
Durante 2022, en el mes de enero, se ubicó el precio más bajo, 1,684.28 dólares por tonelada, en tanto que en agosto se observó el precio promedio mensual más alto, con 2,623.38 dólares por tonelada. Para el cierre del año, es decir en diciembre, la cotización fue de 1,794.55 dólares por tonelada. Comparada con el mismo precio del mes homólogo del año anterior, se observa una variación positiva de 13.5%.

En específico, de agosto a diciembre, los precios de la carne de cerdo en Estados Unidos mantuvieron una tendencia a la baja debido a la preocupación sobre la posible reducción de la demanda del cárnico. Las preocupaciones tanto

en Estados Unidos, como en el mundo sobre la demanda general de productos básicos aunado a los obstáculos económicos, entre los que se incluirían el aumento de los casos de COVID-19 en China, influyeron en la reducción de los precios del ganado. Además, Un aumento en el peso de los cerdos también generaron cierta influencia sobre las cotizaciones que se dieron en el mercado para el segundo semestre del 2022. Finalmente, las tormentas de invierno que se presentaron a finales del año en Estados Unidos retrasaron el procesamiento de la carne de cerdo, además de la acumulación de ganado vivo en las granjas.<sup>66</sup>

<sup>66</sup> LIVESTOCK-CME lean hogs extend slide to three-month low – January 6, 2023. <https://reut.rs/40nOli0>

Gráfica 48. Precio de la carne de cerdo en Estados Unidos (Dólares por tonelada)



Fuente: CME Group.  
\*Precio promedio mensual.

## Mercado nacional

El sector porcino de México se caracteriza porque está concentrado en unas pocas empresas, con diferentes unidades de negocio, y que tienden a integrar toda la producción, desde la cría hasta la distribución de la carne y sus derivados o subproductos. Estas grandes corporaciones, que pueden importar animales del exterior para utilizarlos con fines genéticos, representan casi la mitad de la producción interna.

Aunque el sector porcino representa cerca del 22.0% de la industria cárnica mexicana en volumen de producción, no es suficiente para cubrir la demanda nacional, por lo que las importaciones juegan un papel importante para satisfacer el creciente consumo en México.<sup>67</sup>

Para 2023, las estimaciones más recientes de USDA sitúan la producción de carne de cerdo en

México en 1.6 millones de toneladas. Dicho valor significaría un incremento anual del 4.6% y nuevo récord nacional.

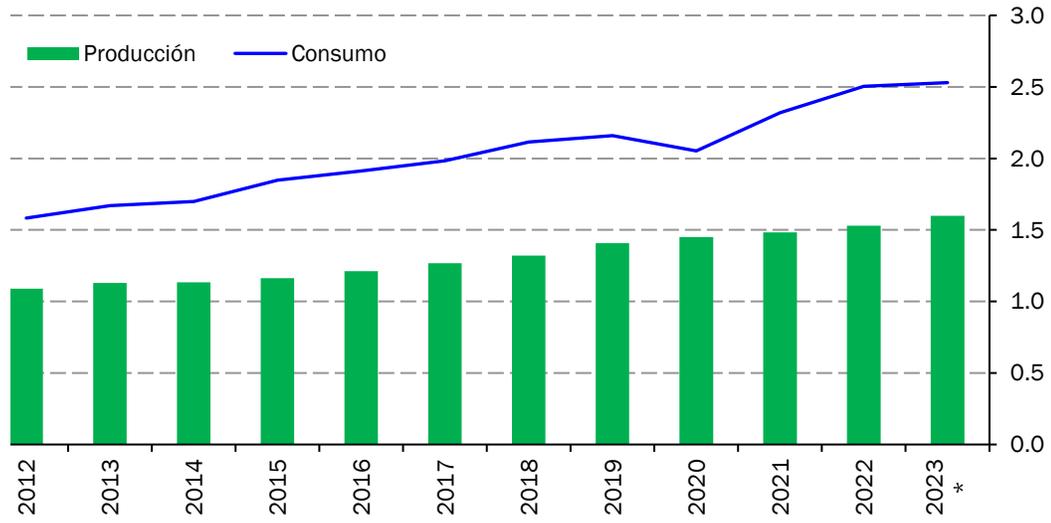
Se espera que la producción de carne de cerdo en México continúe creciendo gracias a la fuerte demanda interna y al continuo crecimiento de las exportaciones. Además, para México, la carne de cerdo sigue siendo la segunda carne que más se consume.<sup>68</sup>

Por su parte, el consumo nacional durante este año se pronostica en alrededor de 2.5 millones de toneladas, es decir, un incremento anual de 1.0%. A pesar de que se han presentado incrementos en los precios durante el año anterior, la demanda se mantiene con una trayectoria ascendente.

<sup>67</sup> USDA Mexico, Livestock and Products Annual: September 06, 2022.

<sup>68</sup> USDA Mexico, Livestock and Products Annual: September 06, 2022.

Gráfica 49. Producción y consumo de carne de cerdo en México (Millones de toneladas, equivalente en carne en canal)



Fuente: USDA  
\*Estimado.

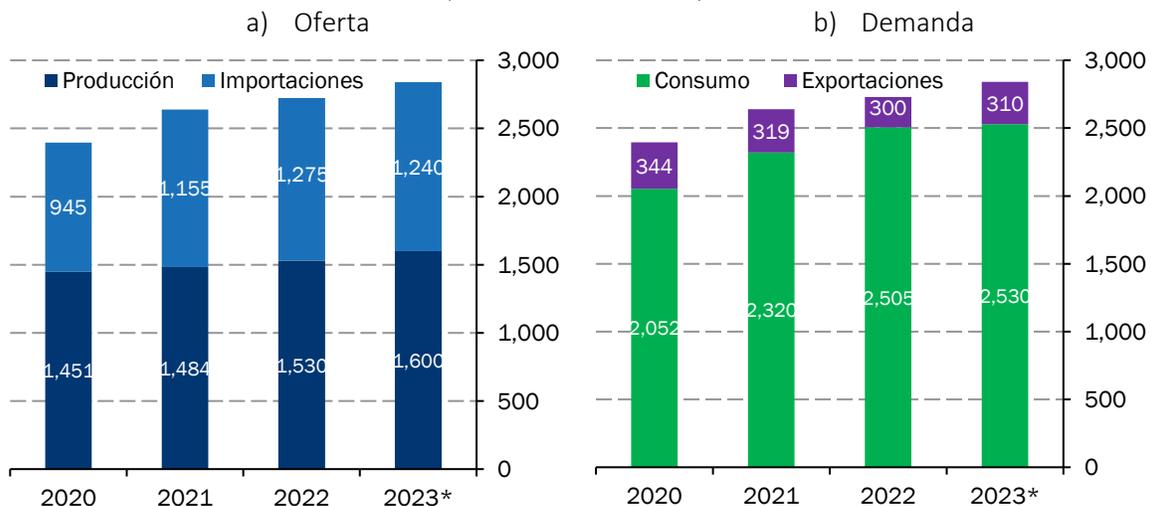
La oferta total de carne de porcino en México durante 2023 sería de 2.8 millones de toneladas. Dicha oferta estaría compuesta por la producción nacional (56.3%) e importaciones (43.7%). En comparación con los datos de 2022, la oferta total de este cárnico tendría un incremento de 1.2%.

Las importaciones esperadas durante 2023 serían de 1.2 millones de toneladas, lo cual representa

un decremento a tasa anual de 2.7%. Nuestro país se mantiene en el lugar número 3 dentro de los mayores importadores de carne de cerdo en el mundo.

Por otro lado, USDA prevé que la demanda total de la carne de cerdo estará compuesta por la producción nacional y las exportaciones, con una participación de 89.1 y 10.9%, respectivamente.

Gráfica 50. Oferta y demanda de carne de cerdo en México (Millones de toneladas)



Fuente: USDA.  
\*Estimado

Fuente: USDA.  
\*Estimado

## Precios nacionales

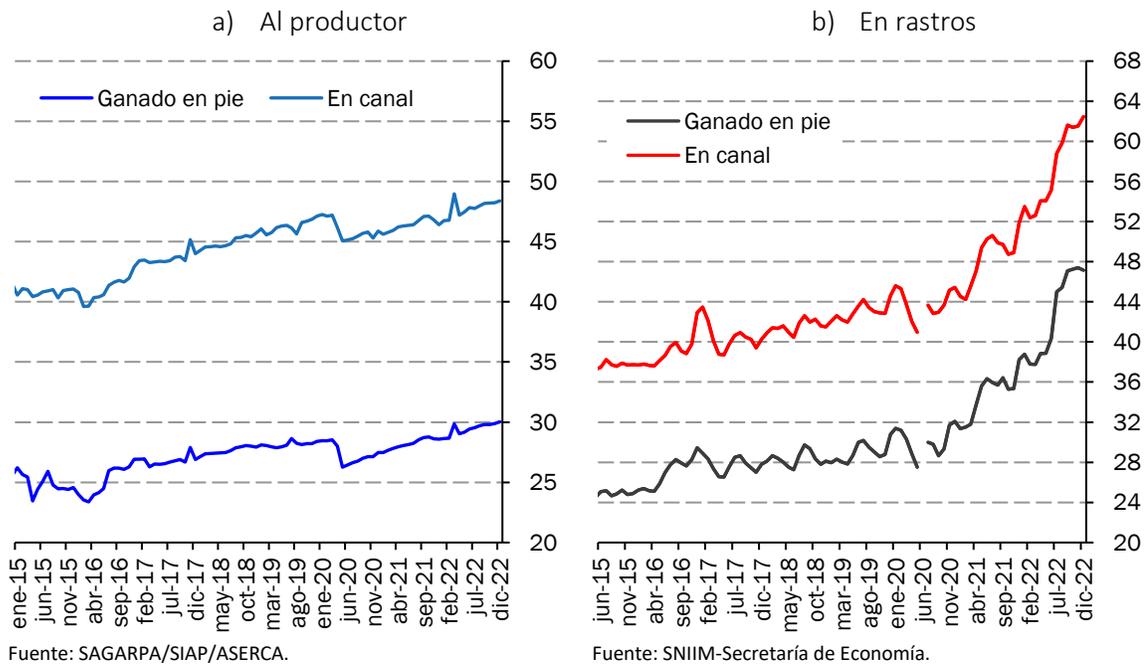
El precio al productor del ganado porcino en pie durante 2022 se mantuvo sin cambios relevantes. Haciendo un comparativo anual de diciembre del año anterior al mismo mes del 2021, el precio se incrementó en 5.0%. Para el caso del precio en canal, éste se incrementó en 4.3% a tasa anual.

De igual forma, revisando el comportamiento durante el año previo del precio del cerdo en rastros, tanto en pie como en canal, se observó una tendencia al alza.

Para el año en curso, se espera que los precios se sigan incrementando ya que éstos se encuentran muy vinculados a la trayectoria del mercado externo.

Es importante mencionar que, para este año, el mayor desafío para los productores nacionales de carne de cerdo será tratar de no transmitir los incrementos de los costos de los insumos a los consumidores, para no desalentar la demanda.<sup>69</sup>

Gráfica 51. Precios de cerdo en pie y de carne de cerdo en México (Miles de pesos por tonelada)



## Huevo

### Mercado mundial

Los datos más recientes de la FAO ubican la producción mundial de huevo de gallina durante 2021 en 86.4 millones de toneladas. El ligero decremento con respecto a la producción de

2020 fue de 0.8%. Para dicho año, FAO menciona que los tres principales productores de huevo a nivel mundial fueron China, India e Indonesia con una participación conjunta del 49.4% de la

<sup>69</sup> USDA Mexico, Livestock and Products Annual: September 06, 2022.

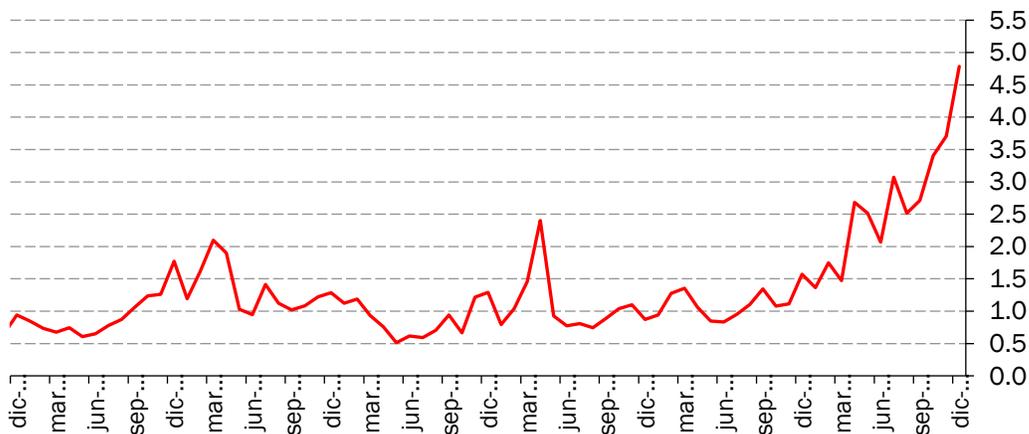
producción en el mundo. Para el caso de China, este país mostró una variación negativa de 1.7% con respecto al año 2020. Durante los últimos años, este país asiático ha sido el mayor productor a nivel mundial de huevo.

Para los años 2022 y 2023, USDA determinó que las proyecciones de producción de huevos de mesa se revisan a la baja debido a que el actual brote de influenza aviar altamente patógena (IAAP) continúa afectando al sector.<sup>70</sup>

En relación a los precios internacionales, y durante 2022, en el mes de enero se registró el

precio más bajo, con un valor de 1.37 dólares por docena. Para el mes de diciembre, la cotización internacional del huevo grande al mayoreo en Estados Unidos alcanzó su nivel más alto mostrando un valor de 4.79 dólares por docena. Este valor representó un cambio de 204.7% anual con relación al mismo mes de 2021. De acuerdo con los datos publicados por el USDA en su reporte del mercado de huevo en la última semana del año anterior, la oferta se mantuvo moderada y la demanda se incrementó.<sup>71</sup>

Gráfica 52. Precio del huevo grande al mayoreo en Estados Unidos (Dólares por docena)



Fuente: USDA-Agricultural Marketing Service  
\*Precio promedio mensual

## Mercado nacional

Para el año 2023, el sector avícola mexicano espera un nuevo incremento en la producción de huevo con un estimado de 3.24 millones de toneladas, lo que representaría un incremento de 3.8% a tasa anual. Para nuestro país, la producción nacional sigue creciendo a medida que el sector ha invertido en mejorar la genética y la bioseguridad de las gallinas ponedoras. Además, ha habido una continua inversión en la

tecnología para la producción de huevos y mejores prácticas para aumentar la eficiencia.<sup>72</sup>

De acuerdo a las estimaciones del SIAP para 2022, la producción nacional cerraría con un valor cercano a los 3.12 millones de toneladas. Los principales estados productores de huevo en nuestro país son Jalisco y Puebla, con una participación en conjunto cercano al 70.0% por ciento.<sup>73</sup>

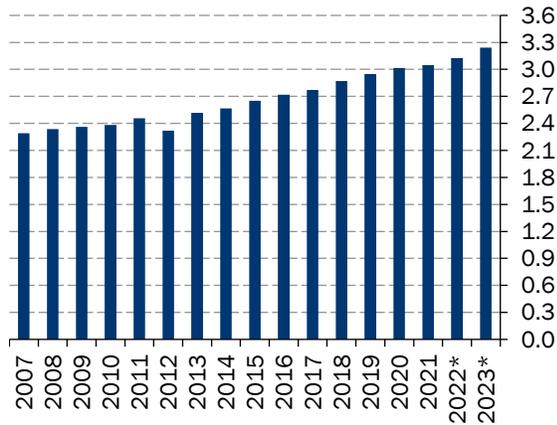
<sup>70</sup> USDA. Livestock, Dairy, and Poultry Outlook. November 16, 2022.

<sup>71</sup> USDA Egg Market News Report, December 27, 2022.

<sup>72</sup> USDA Mexico, Poultry and Products Annual, March 09, 2021.

<sup>73</sup> SIAP Avance mensual de la producción pecuaria - [http://infosiap.siap.gob.mx/repoAvance\\_siap\\_gb/pecAvanceProd.jsp](http://infosiap.siap.gob.mx/repoAvance_siap_gb/pecAvanceProd.jsp).

Gráfica 53. Producción de huevo en México (Millones de toneladas)



Fuente: SIAP-SADER, Trade Data Monitor y UNA.  
\*Estimado.

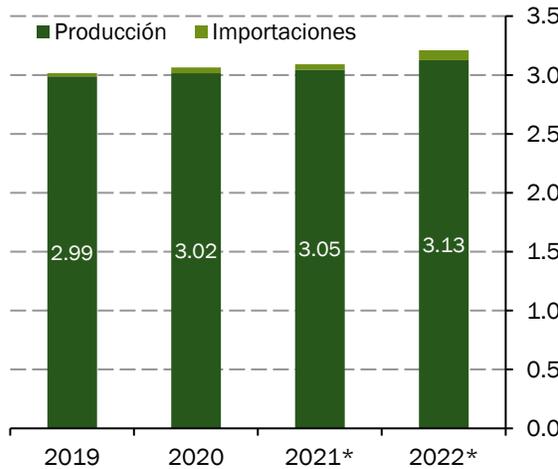
Para los productores nacionales, si bien las granjas avícolas se encuentran entre las más vigorosas del mundo, uno de los mayores desafíos es aumentar el número de gallinas ponedoras. El aumento de la parvada se reflejaría

en altos volúmenes de huevos, mejores rendimientos y mayor rentabilidad. El contexto de altos costos de los insumos y de los alimentos, además de la amenaza de un brote de influenza aviar complica las expectativas para 2023.<sup>74</sup>

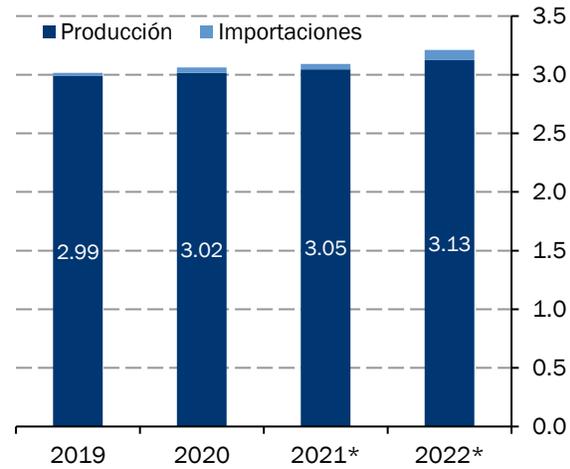
En relación a la demanda local, las estimaciones oficiales muestran que, durante 2022, ésta fue de 3.210 millones de toneladas, la cual estaría compuesta por 2.931 millones de toneladas para el consumo humano y 255 miles de toneladas para el industrial. Por su parte, la oferta total resulta de 3.125 millones de toneladas de producción doméstica y 85,000 toneladas de huevo importadas.<sup>75</sup>

USDA pronostica para México que éste continuaría posicionándose como el consumidor número uno de huevo en el mundo, superando a Japón. El huevo sigue siendo la fuente de proteína animal más asequible además de que es un alimento con mucha versatilidad, por lo que continuará jugando un papel muy importante en la dieta del consumidor mexicano.<sup>76</sup>

Gráfica 54. Oferta y demanda de huevo en México (Millones de toneladas)



Fuente: SAGARPA/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.  
\* Estimado



Fuente: SAGARPA/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.  
\*Estimado.

<sup>74</sup> USDA Mexico, Poultry and Products Annual, September 06, 2022.

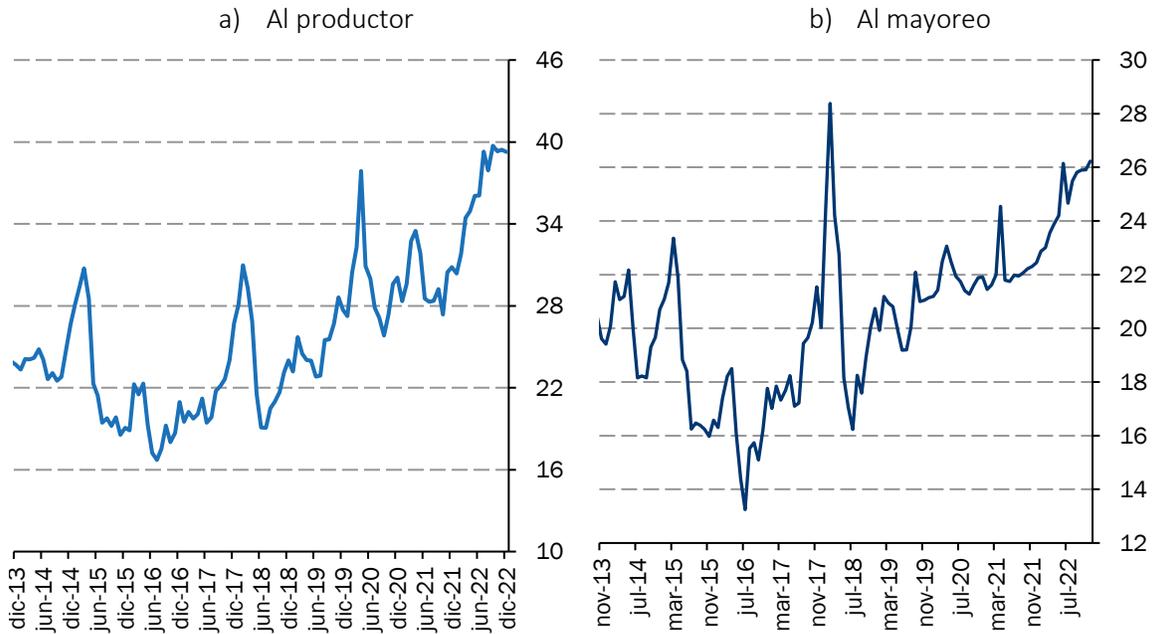
<sup>75</sup> Cosechando números del campo, SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

<sup>76</sup> USDA Mexico, Poultry and Products Annual, September 06, 2022.

El precio al productor para el mes de diciembre de 2022 fue de 26.23 pesos por kilogramo, es decir, un incremento de 16.8% con respecto al mes homólogo de 2021. Por su parte, el precio al mayoreo, para el cierre del año anterior fue de

39.28 pesos por kilogramo, lo que representó una variación positiva del 27.4% a tasa anual.

Gráfica 55. Precio del huevo en México  
(Miles de pesos por tonelada)



Fuente: SIAP-SAGARPA. Se presenta la información disponible.

Fuente: SNIIM-SE e INEGI.

## Mercados pesqueros

### CAMARÓN <sup>77</sup>

#### *Mercado mundial*

La Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO) reporta que en el mundo se produjeron 9.2 millones de toneladas de camarón en 2020, de las cuales México participa con el 2.9%, mientras que China destaca con una producción anual de 3.6 millones de toneladas. Se espera que la actividad acuícola supere la producción de pesca de captura en 2025 y represente 52% de toda la producción pesquera para 2030.

El comercio internacional de camarón mostró una fuerte recuperación en 2021 luego de la reapertura del sector de restaurantes y hotelería en América del Norte y Europa. Alentados por este desarrollo del mercado, la oferta de camarones de acuicultura aumentó en América Latina y Asia en comparación con 2020. Las importaciones en China y Japón, los dos mercados más grandes de Asia, aumentaron marginalmente. En general, la ingesta de pescados y mariscos per cápita descendió cerca de 0.5 kg en 2020, situándose en 20.2 kg.

De acuerdo con la FAO, los costos de producción de camarón de acuicultura aumentaron entre un 10 a un 14% en 2021, sin mucha compensación en los precios fuera de la granja. No obstante, el sector produjo 4.5 millones de toneladas de camarón, un 12.5% más que en 2020. Ecuador es el principal productor, con 1 millón de toneladas de camarón en 2021. La producción también aumentó en China, India, Vietnam e Indonesia. Mientras que la nueva dinámica de mercado en el comercio minorista, a partir de las restricciones relacionadas con COVID-19, también continuó en 2021 para los grandes mercados, provocando que

el comercio de restaurantes generará una demanda adicional.

En China, la política nacional “cero COVID-19” y la estricta inspección alimentaria de productos del mar importados mantuvieron las importaciones trimestrales de camarón en el rango de 146 mil toneladas durante los primeros nueve meses de 2021. Las importaciones se dispararon durante el último trimestre de 2021, a 211 mil toneladas, lo que contribuyó a un aumento del 7.4% en las importaciones anuales, a 658 mil toneladas. Ecuador, como principal proveedor, se benefició mucho ya que su participación de mercado aumentó al 58% en 2021 en comparación con el 45% en 2019 y el 52% en 2020.

A inicios del 2022, China inició con un aumento del 30% en las importaciones trimestrales, ya que las existencias nacionales de camarones congelados se redujeron durante la celebración del año nuevo chino en enero-febrero. Desafortunadamente, el mercado se ve eclipsado tras el brote de COVID-19 en Shanghái desde finales de marzo, donde se implementó un bloqueo total siguiendo la política de “cero COVID-19”.

Analistas del sector prevén un aumento del 10% en la producción de camarón cultivado en 2022. Sin embargo, la perspectiva del mercado sigue siendo incierta en todo el mundo en vista de los problemas geopolíticos y financieros actuales como el conflicto en Ucrania, el aumento del costo del combustible, las altas tarifas de flete y la logística. Por otro lado, la OCDE/FAO pronostica un incremento en la producción mundial de camarón del 32% para 2030, con un crecimiento anual del 3.2%.

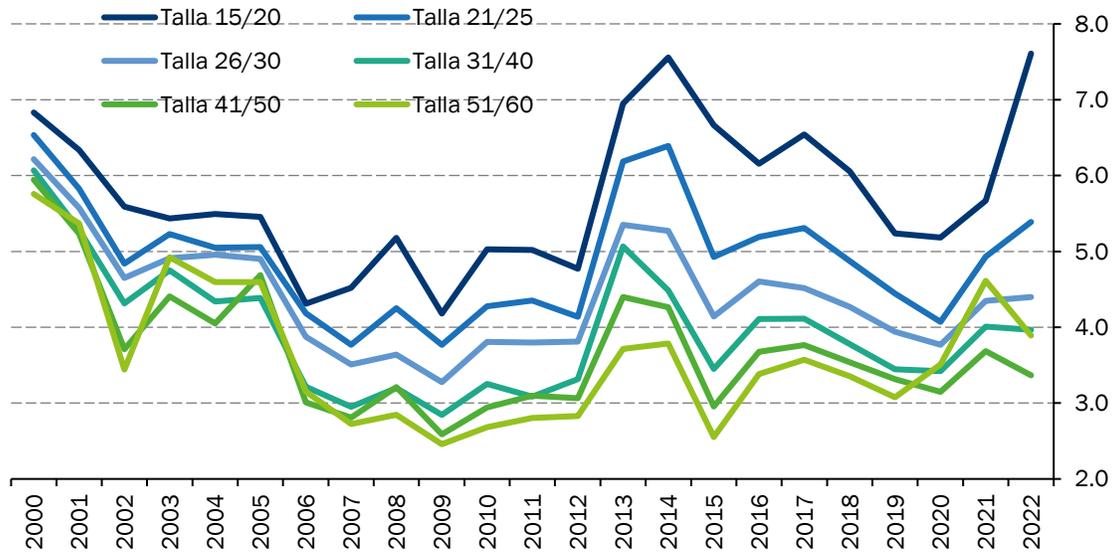
<sup>77</sup> Las secciones de las cadenas pesqueras se elaboraron con información proporcionada por personal de la Subdirección de Pesca, Forestal y Redes de Valor de FIRA.

En cuanto al comercio de Estados Unidos, el Servicio Nacional de Pesca Marina de la Agencia de Administración Nacional Oceánica y Atmosférica del Departamento de Comercio registra al mes de noviembre de 2022, que sus importaciones de camarón disminuyeron 3.6% al pasar de 809 mil toneladas a 780 mil toneladas de 2021 a 2022. El 36% de las importaciones de camarón provienen de la India presentando un decremento del 9.3%; por su parte Ecuador abastece el 24%, con un crecimiento del 12%; Indonesia el 20% del mercado con un decremento del 2%; Vietnam aportó el 9% con un decremento del 15%. A pesar de la disminución en el volumen de las importaciones, el valor de éstas fueron mayores en 2022, un 1.7%, pasando

de 7,170 a 7,294 millones de dólares. Por su parte el precio implícito de las importaciones en general de camarón tuvo un aumento del 6%.

México participa con el 2.4% de las importaciones de camarón hacia los Estados Unidos. El aumento en el precio implícito de las importaciones de camarón mexicano fue del 22%, lo cual se atribuye a un aumento en la exportación de tallas grandes (21/25 y 15/20) de mayor valor. En 2022 los precios continuaron con ajustes al alza, ubicándose por encima del promedio de los precios registrados en los últimos diez años, por lo tanto, se prevé que se mantenga el mismo panorama para 2023.

Gráfica 56. Precio del camarón mexicano de exportación (Dólares por libra)



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.

## Mercado nacional

La producción de camarón en México presenta una tasa media de crecimiento anual de 3.1% entre 2011 y 2021, al pasar de 184 a 250 mil toneladas respectivamente. Esta cifra, representa un buen avance para la producción de camarón

en México; el 73% proveniente de la acuicultura y el 27% restantes se obtuvo mediante captura.

El SIAP menciona que en 2021 se registró una producción de 250 mil toneladas, esto es una disminución del 7.7% respecto a las 271 mil toneladas reportadas para 2020. Esta

disminución se puede atribuir a que a inicios del 2021 se presentó una segunda ola de contagios por COVID-19, lo que pudo ocasionar algunos problemas con el personal en las granjas acuícolas, adicionalmente, el inicio de temporada de captura arrancó con pocos empleos al operar solo el 50% de la flota pesquera del país. A este diagnóstico habría que adicionar la falta de apoyos económicos y el alto costo de los insumos.

Por otro lado, las autoridades no han reportado avance de la producción para la temporada de captura nacional de camarón 2021-2022, pero se hizo el anuncio del levantamiento de la veda un poco antes de lo esperado, según informa el líder de la Unión de Armadores de Pacífico, explicando que la veda se trata de una medida de manejo que favorece los máximos periodos de reproducción y reclutamiento de los organismos y con ello mantener los niveles de producción. Esto permite concluir que la temporada no fue extraordinaria para el sector, sin embargo, el

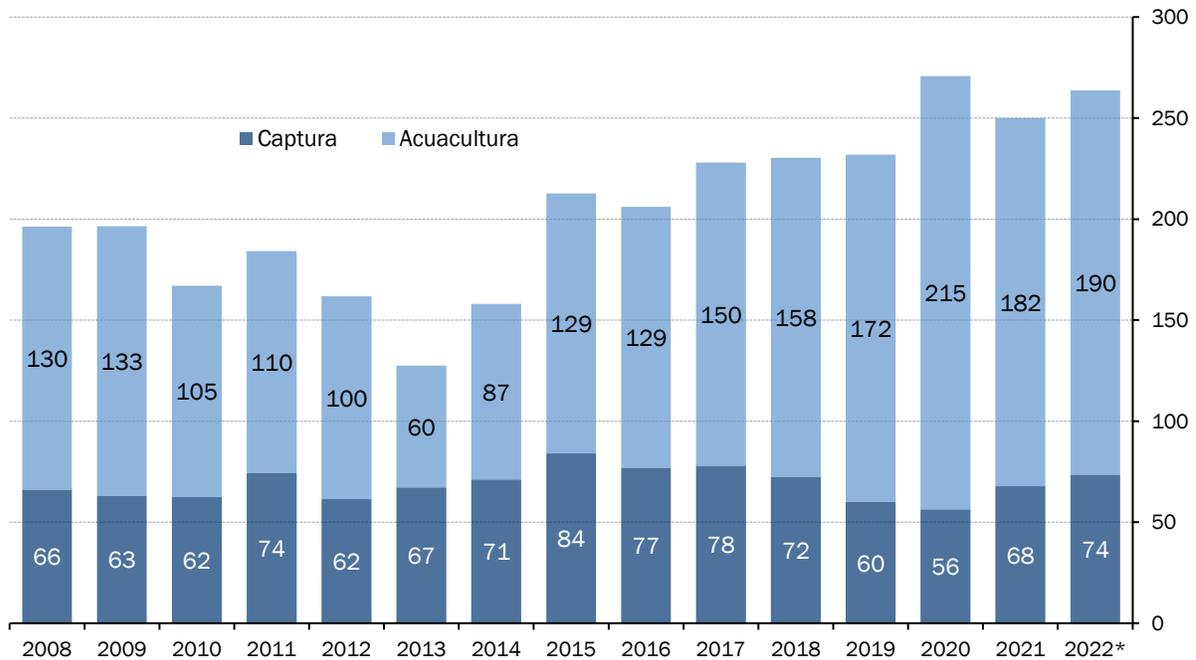
precio de exportación fue mejor que el año anterior.

En cuanto, a la producción de camarón por acuicultura, continúa con una dinámica al alza, con una tasa media de crecimiento anual entre 2011 al 2021 del 5.2%. Sin embargo, la producción de 2021 fue menor en un 15.1% con respecto a lo reportado en 2020.

Las exportaciones de camarón en 2021 para México disminuyeron a 8 mil 356 toneladas, a pesar de eso fue uno de los productos pesqueros que más divisas genero por la venta, alcanzando los 277 millones de dólares. Por segundo año consecutivo las exportaciones del crustáceo mostraron un descenso significativo, debido a las restricciones que EU impuso al camarón procedente de México del mes de abril a octubre.

Se estima que la producción total de camarón en México aumente en un 5.5%, alcanzando 264 mil toneladas, y que la producción proveniente de la acuicultura aporte el 72% del total.

Gráfica 57. Producción de camarón en México (Miles de toneladas en peso vivo)



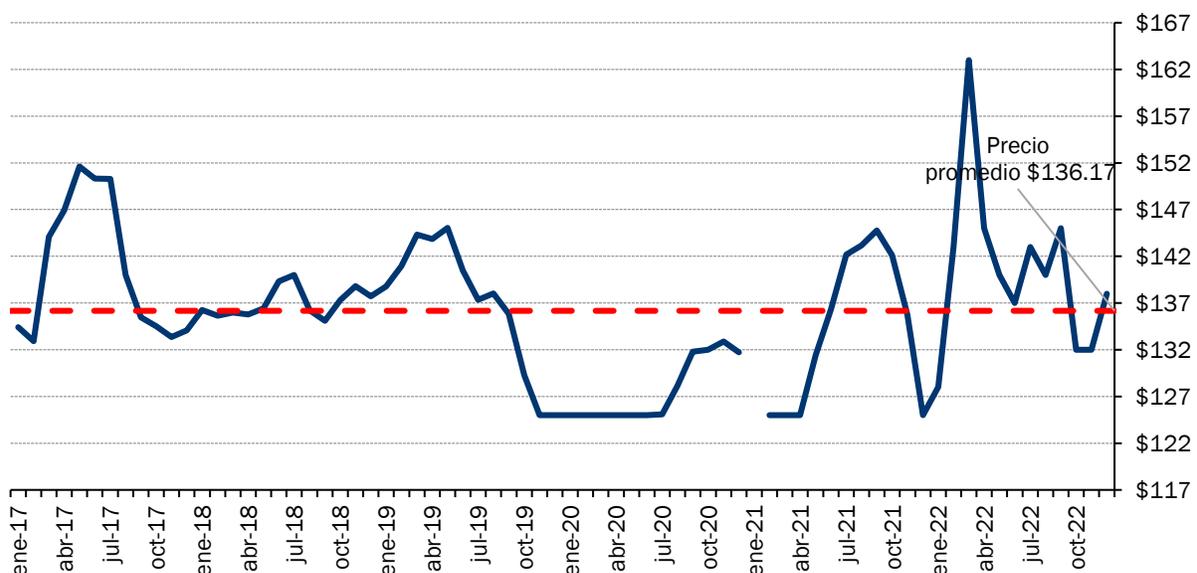
\*Proyectado.

Fuente: Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera SIAP-SADER y CONAPESCA.

De acuerdo con el Servicio Nacional de Pesca Marina de la Agencia de Administración Nacional Oceánica y Atmosférica del Departamento de Comercio de los Estados Unidos, las exportaciones de camarón en 2022 de México a los Estados Unidos, con información al mes de noviembre, aumentaron en 934 toneladas; un 5.2%, al pasar de 18 a 19 mil toneladas en el mismo periodo de 2021 a 2022. Por su parte, el valor de las exportaciones pasó de 204 a 248 millones de dólares de 2021 a 2022, lo que representó un aumento del 21.6%.

En lo que respecta a los precios al mayoreo en territorio nacional, el camarón mediano con cabeza se comercializó a finales de 2022 en 138 pesos por kilogramo. Mientras que el comportamiento durante el 2022 para el mercado nacional inicio con un alza en el primer trimestre del año que no se había visto en los últimos 10 años, manteniéndose estable y con buen precio para el resto del año, muy parecido a lo observado en 2017.

Gráfica 58. Precio del camarón en el mercado de la Nueva Viga\* (Pesos por kilogramo)



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

\* Ante la contingencia sanitaria, el SNIIM levantó pocas encuestas de precios en las centrales de abasto del país (en algunos casos, ninguna). Por lo anterior, solamente se reportan los disponibles a la fecha.

## TILAPIA

### Mercado mundial

La En los últimos años, el crecimiento de la producción mundial de tilapia se ha desacelerado en relación con la tendencia a largo plazo. La *Global Aquaculture Alliance* (GAA) estima un aumento anual promedio del 2% por año desde 2018. En 2021, esta tasa cayó alrededor del 1.2%. Esto se ha atribuido a la maduración de la

industria y una serie de limitaciones al crecimiento en China. Adicionalmente, los desafíos relacionados con la pandemia que afectan la mano de obra y la logística, las tarifas estadounidenses, el aumento de los costos de los insumos y la reutilización de la tierra en las regiones acuícolas. Por último, le sumamos que

en 2021 un verano excepcionalmente caluroso provocó la muerte de peces y la escasez de alevines en la región agrícola China de Guangdong, lo que contribuyó a una reducción adicional de la participación en la oferta mundial.

La tilapia fue una categoría de productos que resistió la pandemia particularmente bien, beneficiándose de su posición como una opción de pescados más barata y vendida al por menor ampliamente disponible en forma congelada. Aunque se espera que el crecimiento de la producción acuícola repunte este año, el rápido fortalecimiento de la demanda ha disparado los precios.

Con información de la FAO, en América Latina la expansión excepcionalmente rápida de la industria brasileña en el cultivo de tilapia ha estado atrayendo la atención de los analistas, por ejemplo, en 2021 se produjeron 534 mil toneladas de tilapia, un aumento del 9,8 % con respecto al año anterior. Por otro lado, en México continúan buscando el crecimiento a través de una combinación de consumo interno, ventas de restaurantes a turistas y exportaciones al mercado estadounidense.

Según las últimas proyecciones del Instituto Nacional de Pesca (NFI) de Estados Unidos, se pronostica que la producción mundial de tilapia

augmente un 3% en 2022. Esta cifra de crecimiento relativamente alta refleja la recuperación posterior a la pandemia y la reanudación de las operaciones comerciales normales en la mayoría de los países productores. Sin embargo, se espera que la fuerte demanda y los altos costos de fletes e insumos sigan elevando los precios, a pesar del aumento de la oferta.

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 se observa que las importaciones de tilapia al mes de noviembre de 2022 fueron de 165 mil toneladas, 1.7% menor a las 168 mil toneladas del mismo periodo en 2021. Por su valor, las importaciones de productos de tilapia pasaron de 576 a 683 millones de dólares de 2021 a 2022. Ocho países abastecen el 97% del volumen de las importaciones de los E.U., destacando China que aporta el 63%, Colombia con el 9%, Taiwán con el 8%, Honduras el 6%, Indonesia con el 4%, Brasil con el 3%, Costa Rica con el 2% y Tailandia con el 1%. México tuvo una participación del 0.5% con 849 toneladas. El mercado de tilapia cuenta con tres segmentos, predominando los filetes congelados, tilapia entera congelada y filetes frescos.

### ***Mercado nacional***

El SIAP en su informe Panorama Agroalimentaria 2022, reporta que la producción de tilapia en 2021 tanto de acuicultura como de captura fue de 102 mil toneladas, un 1% menor a las 103 mil toneladas de 2020, con una tasa media de crecimiento anual entre 2011 al 2021 del 2.7%.

La producción mexicana no ha podido recuperar los niveles que registró en 2016 con 183 mil toneladas, aunado a la pandemia de COVID-19 la cual hizo que varios pequeños productores cerraran sus sistemas de producción, una mayor demanda en crecimiento y la presencia de enfermedades en los cultivos de tilapia son las razones por las en México ha disminuido su

producción, aunque, para cubrir el déficit se tiene que importar tilapia de Asia, principalmente de China, el cual registró una producción en 2020 de 1.8 millones de toneladas.

Para 2022 se estima una producción de 102.7 mil toneladas, lo que significa un incremento del 1%, debido a que el sector está experimentando una etapa crítica de reordenamiento en todos los eslabones de producción. Los principales estados productores de tilapia en México en 2021 son: Chiapas con el 31% del total nacional, Jalisco con el 15%, Sinaloa con el 14%, Nayarit con el 11%, Tabasco con el 9% y Veracruz con el 7%, estas seis

entidades concentran 88% de la producción nacional.

El constante descenso en la producción nacional de tilapia ha sido un factor determinante en el incremento de las importaciones, que, en 2021 alcanzaron un máximo histórico rebasando las

110 mil toneladas siendo China el principal proveedor con el 99%, es decir, 109 mil toneladas. El valor de las importaciones alcanzó un monto de 275 millones de dólares, un 62% más que en 2020.

Gráfica 59. Producción de tilapia en México (Miles de toneladas en peso vivo)

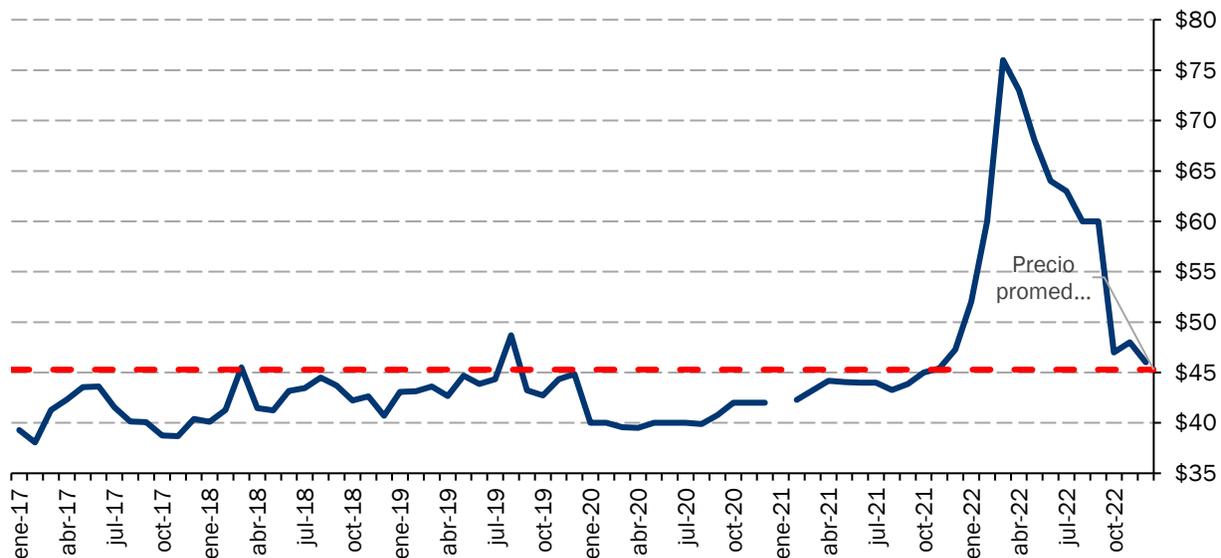


Fuente: Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera SIAP-SADER y CONAPESCA.  
\*Proyectado.

El precio de tilapia al mayoreo durante el 2022, se ubicó en promedio 59.7 pesos por kilogramo, un precio superior al 2021 el cual promedió 44.2 pesos por kilogramo. Dicho sea de paso, el precio y consumo de la tilapia van en aumento, sin embargo, la industria no ha podido recuperarse no solo por el confinamiento por COVID-19 iniciado en 2020, sino que las enfermedades virales y bacterianas que se han presentado en los peces producidos en sistemas controlados, así como, la falta de proveedores de alevines de

calidad ha mermado la producción nacional entre un 40 y un 45%. Por último, la ausencia de una industria de procesamiento que de valor agregado al producto final, por ejemplo, una presentación en filete y empacado al vacío, ha obstaculizado el acceso a mercados más atractivos siendo que es un producto muy valorado en el mercado nacional e internacional.

Gráfica 60. Precio de tilapia en el mercado de la Nueva Viga, CDMX (Pesos por kilogramo)



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

\* Ante la contingencia sanitaria, el SNIIM levantó pocas encuestas de precios en las centrales de abasto del país (en algunos casos, ninguna). Por lo anterior, solamente se reportan los disponibles a la fecha.

## 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, bonito, entre otras especies.

Se estima que poco más de 4 mil toneladas de atún rojo fresco, 10 mil toneladas de atún aleta amarilla fresco/refrigerado y 172 mil toneladas de filetes de atún congelado entraron en el comercio internacional en 2021. Los tres principales mercados fueron Japón, Estados Unidos y la Unión Europea. El crecimiento de la demanda también se recuperó en muchos mercados emergentes.

Después de mantenerse débil durante un año, el comercio internacional de atún fresco se recuperó sólidamente en 2021. Mientras tanto, la demanda de atún enlatado se debilitó en el comercio minorista de todo el mundo y experimentó una disminución en las importaciones en muchos mercados.

La demanda mundial de atún enlatado y procesado se desaceleró en 2021, lo que dio la oportunidad para que las personas salgan a cenar y consumir productos frescos. Mientras que las cadenas de distribución en muchos mercados aún cuentan con existencias de atún enlatado sin vender asociadas a las fuertes importaciones del año anterior.

Para América Latina, las importaciones anuales en 2021 fueron menores en Colombia, Chile y Perú en comparación con 2020, pero aumentaron en Argentina y México con mayores exportaciones del Ecuador.

Por otra parte, el reporte de *European Price Report* de GLOBEFISH-FAO de diciembre de 2022, señala que el precio internacional del atún aleta amarilla en España para enlatado aumento 12% a pesar que la demanda de atún para enlatado disminuyó, no obstante, los precios aumentaron debido al incremento de los costos operativos, el combustible y las tarifas de flete marítimo.

Gráfica 61. Precio internacional de atún aleta amarilla para enlatado en España (Dólares por tonelada)



Fuente: Fuente: FAO European Price Report diciembre 2022.

## Mercado nacional

La Comisión Interamericana del Atún Tropical (CIAT) registra una captura en la temporada de atún en 2022, para los países que la integran, una producción de 649 mil toneladas, cifra superior en un 0.2% a las 647 mil toneladas de 2021. México, como segundo mayor productor, participa con el 22%, es decir, 140 mil toneladas, cifra mayor en un 9.4% a las 128 mil toneladas registradas en el mismo periodo de 2021. De las capturas en 2022, 117.5 mil toneladas corresponden a atún aleta amarilla; 12.1 mil toneladas de barrilete; 3.2 mil toneladas de atún aleta azul; 3.1 mil toneladas de bonito; 3.7 mil toneladas de barrilete negro y 534 toneladas de otras especies.

De acuerdo a la información que brinda la Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca (CONAPESCA), en 2021 la producción de captura fue de 138 mil toneladas, más una producción acuícola de 6 mil toneladas, dando un total 144 mil toneladas de tónidos. Los principales estados productores de atún en México son: Sinaloa con el 63%; Colima con el 17%, Chiapas con el 11% y Baja California con el 6%, en dichos estados se

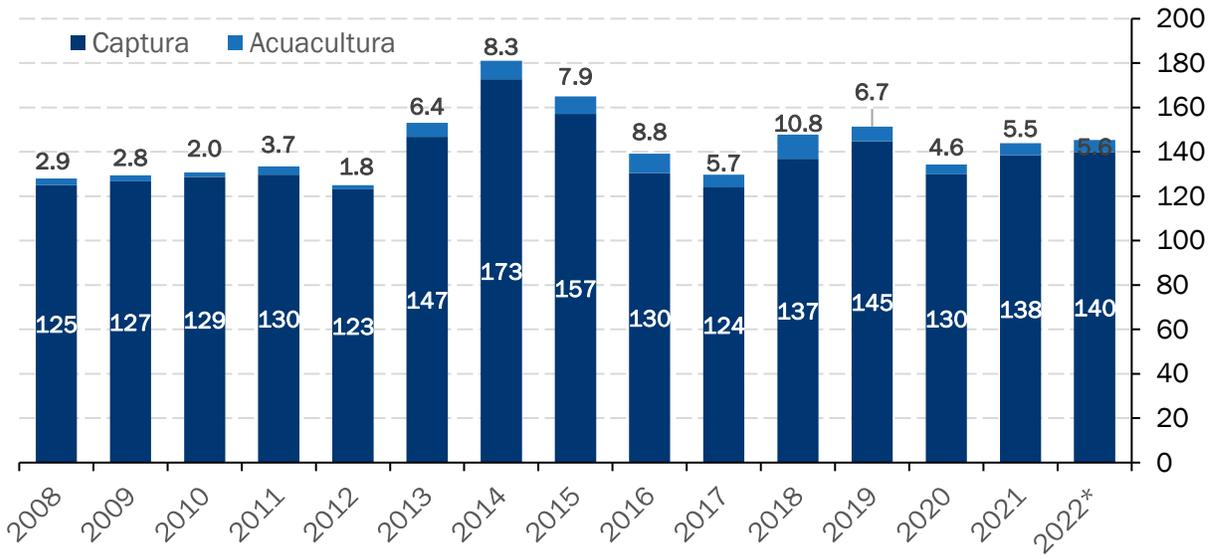
obtienen el 96% de la producción nacional. Es importante destacar que el estado de Baja California es el único que participa con la producción de atún por medio de acuicultura, con un volumen de 6 mil toneladas, lo que representa el 4% de la producción total.

Por su parte el SIAP en su informe Expectativas Agroalimentarias del mes de diciembre 2022 estima un crecimiento en la producción de atún para 2022 del 1%, lo que correspondería a 145 mil toneladas.

El volumen de las exportaciones de atún en 2021 fue de 47 mil toneladas, una disminución del 5.5% del volumen registrado en 2020, por el contrario, el valor de las exportaciones en 2021 fue de 281 millones de dólares, un 26.9% más que en 2020, conservando un superávit comercial. México realiza exportaciones a poco más de 30 países, de los cuales los mercados de España y Estados Unidos adquirieron el 86% del volumen que México ofertó.

..

Gráfica 62. Producción de atún en México (Miles de toneladas en peso vivo)

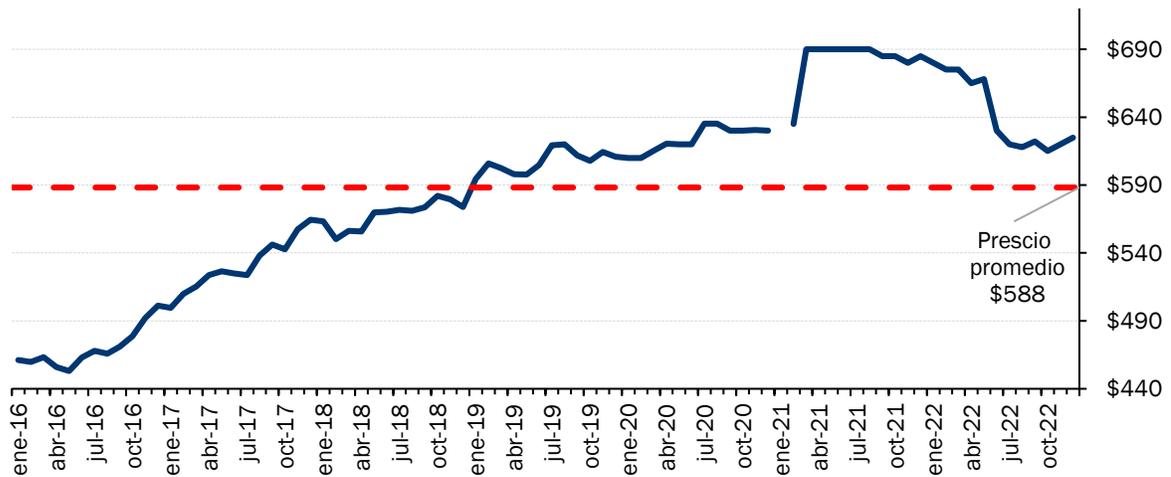


Fuente: Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera SIAP-SADER y CONAPESCA.  
\*Proyectado.

Respecto al precio de la caja con 48 latas de atún en aceite, se observa un ligero decremento durante 2022, el cual fue de 625 pesos reportado en diciembre, esto representa una disminución del 8.8% comparado con el precio de diciembre de 2021 que fue de 685 pesos. El precio promedio de los últimos doce meses se mantiene por arriba del precio promedio de los últimos 6 años. La

tendencia del atún enlatado para 2023 es que el precio continúe con una ligera disminución, a consecuencia de la reapertura de las actividades que ocasionaba el COVID-19, las cuales hacen que la gente salga a restaurantes a consumir pescado fresco incluido el atún, sin embargo, se puede ver afectado por el aumento en el costo en los insumos y combustibles.

Gráfica 63. Precio de una caja con 48 latas de atún en aceite (Pesos)



Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

\* Ante la contingencia sanitaria, el SNIIM levantó pocas encuestas de precios en las centrales de abasto del país (en algunos casos, ninguna). Por lo anterior, solamente se reportan los disponibles a la fecha.

## Fuentes de Información

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

Banco de México. *Reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México*. Diversas minutas.

Banco Mundial. *Commodity Markets*. <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

Banco Mundial. *Global Economic Perspectives*. 2023.

Claessens, S., & Ayhan Kose, M. (2009, marzo). *Finance and Development*. *Finance and Development*, 46(1), 52-53.

CME Group. [www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com).

Comisión Interamericana del Atún Tropical – CIAT. <https://www.iattc.org/es-ES>

FAO. 2022. *El estado mundial de la pesca y la acuicultura 2022. Hacia la transformación azul*. <https://doi.org/10.4060/cc0461es>.

FAO. *European Price Report, 2022*. [www.fao.org/in-action/globefish](http://www.fao.org/in-action/globefish).

FAO. GLOBEFISH. *International markets for fisheries and aquaculture products*. 2022.

FAO. GLOBEFISH. *European Price Report*. Diciembre de 2022.

Fondo Monetario Internacional. *World Economic Outlook*. 2022

International Egg Commission, Annual Review 2021.

INFOPECA Internacional No. 70 / mayo 2022.

LIVESTOCK-CME lean hogs extend slide to three-month low – January 6, 2023. <https://reut.rs/40nOli0>

National Oceanic and Atmospheric Administration – Fisheries (NOAA). <https://www.fisheries.noaa.gov/>

Organización Internacional del Café. Informe del mercado de café. Varias ediciones.

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

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

SADER – CONAPESCA. Anuario Estadístico de Acuicultura y Pesca 2020.

SADER - SIAP. Expectativas Agroalimentarias, diciembre 2022.

SADER – SIAP. Panorama Agroalimentario 2022.

SADER – SIAP. *Boletín bimestral de la Balanza disponibilidad consumo*. Varias ediciones.

SADER – SIAP. *Cosechando números del campo*. <https://www.gob.mx/siap/cosechando-numeros-del-campo/>.

SNIIM – Secretaría de Economía. <http://www.economia-sniim.gob.mx/nuevo/>

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

USDA Mexico, Livestock and products Annual. September 06, 2022.

USDA Mexico, Poultry and Products Annual, September 06, 2022.

USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2022.

USDA. Livestock, Dairy, and Poultry Outlook. November 16, 2022.

USDA. Grain: World Markets and Trade November 2022.

USDA, FAS. México: Cotton and Products Update. November 28, 2022. <https://bit.ly/3HUGyAO>

USDA, FAS. Coffee: World Markets and Trade. December 2022.

USDA, FAS. Coffee: World Markets and Trade. December 2022.

USDA Mexico: Grain and Feed Update. Diciembre de 2022.

USDA Egg Market News Report, December 27, 2022.

USDA. Feed Outlook: December 2021. U.S. Feed grain market prices remain firm through fall harvest season. December 13, 2022.

USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, January 12, 2023.

USDA Wheat Outlook: January 13, 2023.

USDA, FAS. Cotton: World Markets and Trade - January 2023.

USDA, FAS. Cotton and Wool Outlook - January 2023.

USDA. Grain: World Markets and Trade: February 2023.

World Bank. Global Economic Prospects. Enero de 2023.

World Bank. Commodity Market Outlook. Pandemic, war, recession: Drivers of aluminum and copper prices. Octubre de 2022.