# PERSPECTIVAS 2022

FIRA

FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACIÓN CON LA AGRICULTURA

Contenido [1]

Resumen Ejecutivo ..... 3

Perspectivas económicas ..... 5

Clima ..... 14

Mercados Agrícolas ..... 16

Trigo ..... 16
Maíz ..... 22
Sorgo ..... 28
Frijol ..... 33
Soya ..... 35
Algodón ..... 38
Café ..... 44
Azúcar ..... 50

Mercados Pecuarios ..... 55

Carne de bovino ..... 55
Carne de pollo ..... 59
Carne de cerdo ..... 63
Huevo ..... 68

Mercados pesqueros ..... 72

Camarón ..... 72
Tilapia ..... 75
Atún ..... 78

Fuentes de Información ..... 81

[1] Documento elaborado con la información disponible al 15 de febrero de 2022. Las opiniones aquí expresadas son responsabilidad de los autores y no necesariamente reflejan los puntos de vista o políticas de FIRA.
Comentarios o sugerencias: diees@fira.gob.mx

## Resumen Ejecutivo

Durante 2021 la economía mundial mostró un fuerte repunte, después de la pronunciada contracción de 2020. Las previsiones del Banco Mundial (BM) y del Fondo Monetario Internacional (FMI) apuntan a un crecimiento de la economía mundial de entre 5.5% y 5.9%, lo que significaría la mayor tasa de recuperación posterior a una recesión en 80 años. Entre los factores que contribuyeron a este dinamismo destacan la tasa de vacunación en las economías desarrolladas y países de ingreso medio[2] y el repunte del comercio internacional, con un importante incremento en la demanda de las materias primas cuyos altos precios benefician a varios países en vías de desarrollo.

El repunte en la demanda, aunado al estrés en los cuellos de botella de las cadenas de suministro derivado de las medidas adoptadas para contener la propagación de la pandemia, generaron una caída en los inventarios de materias primas, tanto energéticos como productos agropecuarios, y un consecuente incremento en sus precios. Las condiciones climáticas adversas, que por un lado elevaron la demanda y por otra redujeron la generación de energía eléctrica, fueron un factor adicional que presionó al alza el precio del gas natural. Estos factores contribuyeron al alza generalizada de precios, que, en muchas economías, alcanzó niveles no vistos desde hace décadas.

Para 2022 la recuperación global se desacelerará notablemente en medio de los continuos brotes de COVID-19, los cuellos de botella persistentes en el suministro, los riesgos de inflación y la consecuente adopción de políticas monetarias más restrictivas. A diferencia de lo que ocurre en los países desarrollados, las economías de mercados emergentes se mantendrán sustancialmente por debajo de la tendencia previa a la pandemia durante los próximos dos años. La tasa de crecimiento anual de la economía mundial será de entre 4.1% y 4.4%, de alrededor de 3.9% y 4.7% para los países desarrollados y economías emergentes, respectivamente. Estas estimaciones se han estado revisando a la baja consistentemente en el los últimos meses, lo que sugiere una mayor incertidumbre para el panorama mundial.

En Estados unidos, la inflación ha sido más alta y de base más amplia de lo anticipado, mientras que, en China, la reducción del sector inmobiliario parece ser más prolongada y la recuperación del consumo privado es más débil.

Las condiciones monetarias se han endurecido a nivel mundial. En Estados Unidos, ante el aumento de las presiones sobre los precios y los salarios, la Reserva Federal decidió acelerar su reducción gradual de las compras de activos y señaló que aumentará las tasas en 2022 más de lo esperado. El Banco Central Europeo (BCE) ha anunciado que pondrá fin a las compras netas de activos en el marco del Programa de Compra de Emergencia ante la Pandemia en marzo de 2022. En las economías emergentes las condiciones financieras se han tornado más restrictivas, con alzas en las tasas de interés de referencia, incluyendo Brasil, México y Rusia, en un intento de los bancos centrales por contener la inflación. El flujo de cartera hacia estas economías ha disminuido en 2021, lo que refleja un deterioro en la percepción del riesgo, así como incertidumbre acerca de las perspectivas de política monetaria de sus bancos centrales.

De acuerdo a las cifras preliminares publicadas el pasado 24 de febrero, el PIB de México reportó un crecimiento real anual de 4.8% en 2021. Lo anterior, luego de la contracción del PIB en 2020 que fue de 8.4%, debido la suspensión de las actividades económicas no esenciales y por el confinamiento de la población a causa de la pandemia del COVID-19 y sus variantes. La

[2] Organización Mundial de la Salud. WHO Coronavirus (COVID-19) Dashboard. Consultado el 13 de enero de 2022. https://covid19.who.int.

recuperación del PIB en sector secundario fue de 6.8%, mientras que el del sector terciario de 4.2%. Cabe recordar que en 2020 dichos sectores reportaron una contracción de 10.0% y 7.6%, en el mismo orden. El único sector que registró crecimiento a tasa anual fue el de las actividades primarias, con una variación real anual de 2.7% en 2021 y 0.4% en 2020

De acuerdo a la última Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado publicada por el Banco de México, las expectativas de crecimiento real del PIB para los próximos dos años muestran una tendencia decreciente, similar a lo proyectado por el BM y el FMI: el promedio de las estimaciones de los especialistas es de 2.79% para 2022 y 2.21% para 2023. La tasa de inflación anual también irá disminuyendo, el peso se depreciará alrededor de un 2.5% a lo largo de 2022, y la tasa de fondeo interbancario aumentaría alrededor de 70 puntos base.

Respecto al entorno internacional del sector agropecuario, el comercio internacional de granos y cereales se reactivó, por lo que los precios de exportación del trigo, el maíz, el sorgo y el arroz aumentaron. Los factores que han contribuido a ello son el crecimiento del consumo y las afectaciones en la producción mundial por factores climáticos, además las tensiones en el este de Europa. El azúcar alcanzó en abril de 2020 el menor precio de los últimos 13 años ante el incremento en la producción derivado de una menor demanda de caña para la producción de etanol, no obstante, se recuperó posteriormente ante el aumento de las importaciones por parte de China.

Las perturbaciones del mercado relacionadas con la pandemia redujeron los ingresos en los países importadores netos de carne y de bajos ingresos, erosionaron en gran medida el poder de compra de los hogares y obligaron a los consumidores a sustituir la ingesta de productos cárnicos con alternativas más baratas. No obstante. en 2021 la carne de bovino, pollo y cerdo mostraron una variación positiva, si bien moderada, y se espere que continúe a lo largo de 2022.

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.

## Perspectivas económicas

### *Economía mundial*

Durante 2021, después de la pronunciada contracción de 2020, la economía mundial mostró un fuerte repunte. Las previsiones del Banco Mundial (BM) y del Fondo Monetario Internacional (FMI) apuntan a un crecimiento anual de alrededor de entre 5.5% y 5.9%, lo que significaría la mayor tasa de recuperación posterior a una recesión en 80 años. [3] Entre los factores que contribuyeron a este dinamismo destacan la tasa de vacunación en las economías desarrolladas y países de ingreso medio[4] y el repunte del comercio internacional, con un importante incremento en la demanda de las materias primas cuyos altos precios benefician a varios países en vías de desarrollo.

No obstante, las perspectivas para 2022 son menos favorables de lo que eran hasta hace unos meses derivado del inesperado brote de la variante Ómicron y de que el impacto de los cuellos de botella en las cadenas de suministro resultó ser mayor a lo esperado. La economía está entrando en un periodo de desaceleración, a medida que el efecto de la reactivación de la demanda se disipa y disminuyen las políticas contra cíclicas, en medio de la rápida propagación de las variantes de la COVID 19, el aumento de la inflación, y la volatilidad del sector financiero. Estos factores negativos serían compensados, al menos parcialmente, por la relajación de medidas de control de la pandemia, el incremento en el consumo de los hogares, y, el restablecimiento de las cadenas de suministro.

Las previsiones del crecimiento económico mundial, de los organismos internacionales, son a la baja: 5.5 % en 2021, 4.1 % en 2022 y 3.2 % en 2023, por parte del BM; y de 5.9%, 4.4% y 3.8% respectivamente, por parte del FMI. Las economías emergentes enfrentarán dos retos adicionales: las restricciones fiscales y el endurecimiento de las condiciones financieras.

*Tabla 1. Crecimiento económico 2019 - 2023 (variación porcentual anual)*

| Región / País | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | | 2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | BM | FMI | BM | FMI | BM | FMI | BM | FMI | BM | FMI |
| **Mundial** | **2.6** | **2.8** | **3.4** | **3.1** | **5.5** | **5.9** | **4.1** | **4.4** | **3.2** | **3.8** |
| **Países desarrollados** | **1.7** | **1.6** | **4.6** | **4.5** | **5.0** | **5.0** | **3.8** | **3.9** | **2.3** | **2.6** |
| Estados Unidos | 2.3 | 2.2 | 3.4 | 3.4 | 5.6 | 5.6 | 3.7 | 4.0 | 2.6 | 2.6 |
| Zona Euro | 1.6 | 1.3 | 6.4 | 6.4 | 5.2 | 5.2 | 4.2 | 3.9 | 2.1 | 2.5 |
| Japón | 0.2 | 0.3 | 4.5 | 4.5 | 1.7 | 1.6 | 2.9 | 3.3 | 1.2 | 1.8 |
| **Economías emergentes** | **3.8** | **3.6** | **1.7** | **2.0** | **6.3** | **6.5** | **4.6** | **4.8** | **4.4** | **4.7** |
| China | 6.0 | 6.0 | 2.2 | 2.3 | 8.0 | 8.1 | 5.1 | 4.8 | 5.3 | 5.2 |
| India | 4.0 | 4.2 | 7.3 | 7.3 | 8.3 | 9.0 | 8.7 | 9.0 | 6.8 | 7.1 |
| Latinoamérica | 0.8 | 0.2 | 6.4 | 6.9 | 6.7 | 6.8 | 2.6 | 2.4 | 2.7 | 2.6 |
| Brasil | 1.2 | 1.4 | 3.9 | 3.9 | 4.9 | 4.7 | 1.4 | 0.3 | 2.7 | 1.6 |
| *México* | *- 0.2* | *- 0.1* | *- 8.2* | *- 8.2* | *5.7* | *5.3* | *3.0* | *2.8* | *2.2* | *2.7* |

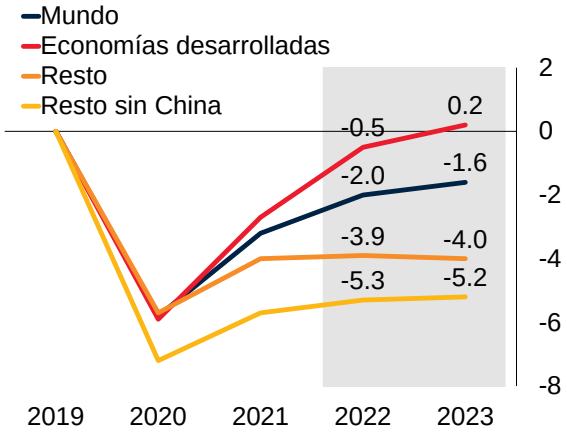
Fuente: Banco Mundial (*Global Economic Prospects*) y Fondo Monetario Internacional (*World Economic Outlook*)

[3] Banco Mundial (2022, enero). Global Economic Prospects. Washington, DC.

[4] Organización Mundial de la Salud. WHO Coronavirus (COVID-19) Dashboard. Consultado el 13 de enero de 2022. https://covid19.who.int.

**En los países en vías de desarrollo, excluyendo a China, los efectos de la pandemia perdurarán más allá de 2023.** El BM pronostica que para ese año su economía se encontrará 5.2% por debajo de la tendencia que registraba hasta 2019 (ver Gráfica 1). Lo anterior, a pesar de que se estima un crecimiento de 6.3% para 2021, 4.6% para 2022 y 4.4% para 2023. La demanda se verá limitada por un entorno macroeconómico restrictivo y brotes de COVID-19 en medio de obstáculos para alcanzar altos porcentajes de vacunación entre la población. En el largo plazo este grupo de economías resentirá los efectos adversos del confinamiento sobre la formación de capital humano y físico.

*Gráfica 1. Evolución de la economía respecto a la tendencia pre-pandemia*




Fuente: Banco Mundial
Nota: La gráfica muestra las diferencias porcentuales entre las proyecciones hechas en enero de 2020 y enero de 2022 por el Banco Mundial.

Las economías desarrolladas se desacelerarán de un crecimiento anual de 5% en 2021 a 3.8% en 2022, debido a que la reactivación de la demanda no será lo suficiente para compensar el fin de políticas fiscales expansivas. Una vez que el efecto de la reactivación de la demanda se diluya hacia 2023, su crecimiento se reducirá a 2.3%. A pesar la desaceleración, el crecimiento durante el siguiente trienio permitirá al conjunto de economías desarrolladas retomar la tendencia observada antes de la pandemia, gracias a un repunte en la inversión.

Si bien China continuará mostrando tasas de crecimiento por encima de la economía mundial, también registrará una desaceleración como resultado del endurecimiento de algunas medidas regulatorias y la persistencia de la pandemia.

**La rápida propagación de la variante Ómicron indica que la pandemia continuará representando un riesgo en el corto plazo,[5] si bien con un impacto menor que en las anteriores olas.** Al 23 de diciembre dicha variante había sido detectada en más de 110 países, y los casos confirmados se duplicaban cada dos o tres días en muchos de ellos. La variante Ómicron ha resultado ser 50% más contagiosa que la Delta y parece ser capaz de vencer los anticuerpos generados por vacunación o infecciones previas.[6] Esta situación ha puesto bajo presión incluso a países con altas tasas de vacunación, por lo que resulta un mayor riesgo para aquellos con baja tasas de vacunación, que suelen ser los países más pobres.

Aparentemente el Ómicron constituye una variante menos letal que las anteriores, particularmente entre poblaciones vacunadas. No obstante, aún si un porcentaje pequeño de la población infectada requiere hospitalización, dado que es mucho más transmisible, el número de infecciones podría ser tal, que se lleguen a saturar los sistemas de salud pública y los gobiernos se vean obligados a extender medidas de control. Si bien dichas medidas podrían no ser tan duraderas como las anteriores, su introducción simultánea en las principales

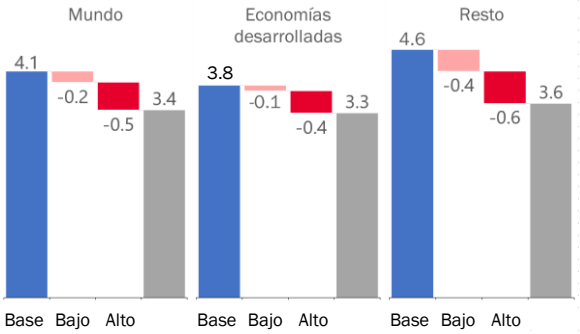
[5] Van Kerkhove, Maria D (2021, 14 de diciembre). COVID-19 in 2022: controlling the pandemics is within our grasp. Nature Medicine 27, 2070.

[6] Technical Advisory Group on SARS-CoC-2 (2022, 23 de diciembre). Virus Evoluton. Enhancing readiness for Omicron (B.1.1.529): Technical brief and priority actions for Member States. Consultado el 13 de enero de 2022. https://www.who.int/

economías podría tener un impacto significativo en la economía mundial. Los principales afectados serían aquellos países con menos recursos para hacer frente a una nueva cuarentena y aquellos cuya economía dependa del turismo.

El BM estimó escenarios de la economía internacional para 2022 en caso de que se adoptaran simultáneamente medidas de aislamiento social en distintos países para controlar la propagación de la variante Ómicron (ver Gráfica 2). En el escenario de bajo impacto, la economía mundial disminuiría 0.2% respecto al escenario base; en el de alto impacto se reduciría un 0.5% adicional, es decir que la economía en vez de crecer 4.1%, conforme al escenario base, podría crecer 3.4% en el peor de los casos. El impacto sobre los países desarrollados podría significar una contracción de entre 0.1% y 0.5% respecto al escenario base, pero en el resto del mundo sería de entre 0.4% y hasta 1% debido al menor margen de maniobra para implementar políticas públicas que sostengan la demanda. El efecto de la variante Ómicron se reflejaría en el primer trimestre de 2022, seguido de un rebote en el segundo trimestre.[7]

*Gráfica 2. Escenarios de impacto de la variante Ómicron en la economía por región para 2022 (%)*




Fuente: elaboración propia con datos del Banco Mundial

**Las medidas adoptadas por los gobiernos para contener la propagación del virus agravaron los cuellos de botella en el comercio internacional** derivados de complicaciones logísticas en la cadena de suministro: retrasos en el despacho de embarcaciones, restricciones en la operación de puertos, o contenedores varados en los puertos "equivocados". [8] Esta situación ha conducido a una acumulación de pedidos en el comercio internacional y un incremento exorbitante en los precios por los servicios de transporte. Por ejemplo, el índice de tarifas de contenedores, estimado por la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD) para la ruta de Shanghái hacia la costa oeste de Estados Unidos, pasó de menos de mil dólares por Unidad Equivalente a Veinte Pies (TEU por sus siglas en inglés, una unidad de volumen de capacidad de los contenedores) a cerca de nueve mil dólares[9]. Al mismo tiempo los inventarios se han agotado debido a que las empresas que buscan satisfacer el repunte en la demanda. Esto afecta principalmente a los países en vías de desarrollo, usualmente los últimos en el orden de prelación, superados por los países con mayores recursos financieros y pedidos más grandes.

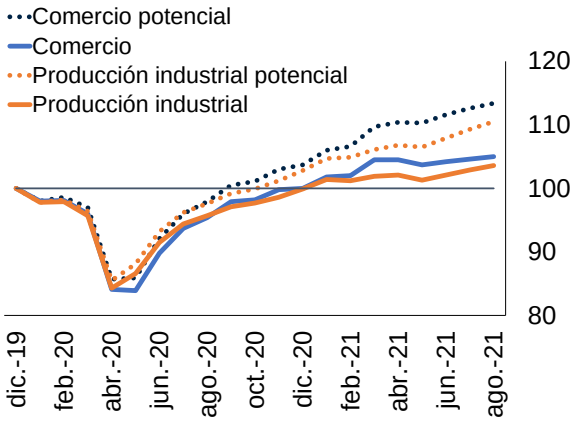
El impacto de los cuellos de botella sobre el comercio internacional y la producción industrial durante 2021 pudo haber significado una reducción del 6% y 5%, respectivamente, de acuerdo a estimaciones del BM (ver Gráfica 3).

[7] Banco Mundial, op. cit.

[8] Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (2021, 21 de abril). Shipping during COVID-19: Why container freight rates have surged. Consultado el 13 de enero de 2022. https://unctad.org

[9] Idem.

*Gráfica 3. Impacto de los cuellos de botella en el comercio internacional y la producción industrial (índice = 100 para diciembre de 2019)*




Fuente: Banco Mundial.
Nota: Los valores "potenciales" son resultado de un modelo de mínimos cuadrados que supone que los tiempos de entrega del Índice de Gestión de Compras (PMI por sus siglas en inglés) se mantienen en el promedio observado durante 2019.

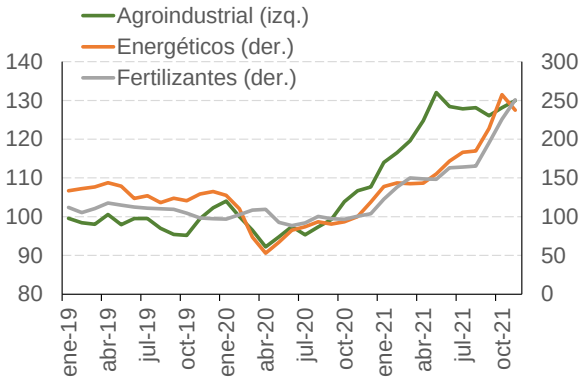
Probablemente para 2022, los cuellos de botella dejarían de ser un problema mayor, como sugieren la reducción en los tiempos de entrega, y la reducción en los precios de transporte de mercancías observados en el último trimestre de 2021.

*Gráfica 4. Índices de comercio internacional*

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco Mundial.
Nota: La gráfica muestra las órdenes de exportación del sub componente de manufacturas y los tiempos de entrega del PMI.

**El mercado de materias primas ha experimentado en el último año un incremento generalizado en sus precios, tanto energéticos como productos agropecuarios.** Se espera que durante 2022 el precio de los energéticos sea aún más alto de lo observado en .2021, por lo que probablemente los efectos negativos sobre la producción de metales y fertilizantes continúe. Respecto a las materias primas no energéticas, sus precios se estabilizaron desde mediados del año pasado

*Gráfica 5. Índices de precio de materias primas*




Fuente: Fondo Monetario Internacional.
Nota: Agroindustria incluye alimentos, bebidas y materias primas agrícolas. Energéticos incluye petróleo crudo, gas natural, carbono y propano. Fertilizantes incluye DAP, potasa y urea.

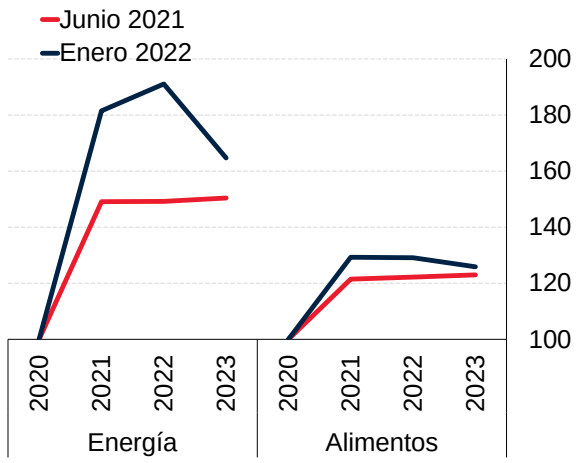
El precio del gas natural se incrementó sustancialmente en 2021, particularmente hacía en el último trimestre. La demanda de este combustible ha sido impulsada tanto por la reactivación económica como por condiciones climáticas inusualmente adversas, lo que ha llevado en algunos países a elevar su consumo para calentar los hogares (Europa) y en otros para hacer frente a las altas temperaturas (Asia).[10] Aunado a ello, su demanda para generar electricidad se elevó, derivado a una generación eólica menor a la esperada en el norte de Europa, interrupciones en la producción de carbón, y sequias en EEUU, China y Brasil, los países con mayor capacidad instalada de generación hidroeléctrica.[11]

[10] Banco Mundial. (octubre de 2021). *Commodity Markets Outlook*. Washington, DC.

[11] Bernstein, S., Spring, J., y Stanway D. (12 de Agosto de 2021). *Droughts shrink hydropower, pose risk to global push*

El precio promedio del petróleo en 2021 fue 67% mayor al precio promedio de 2020, impulsado por los altos precios de gas natural que incentivaron el uso de los petrolíferos como sustituto. Uno de los riesgos para la oferta de petróleo se encuentra en la baja inversión en nueva capacidad de producción, lo que puede resultan insuficiente para satisfacer a la demanda.

*Gráfica 6. Pronóstico de cambios en precios de materias primas*




Fuente: Banco Mundial.
Nota: La línea roja se refiere a las expectativas que se tenían en junio de 2021. La azul corresponden a las expectativas de enero 2022.

Los precios agrícolas se incrementaron un promedio de 23% durante 2021. El precio de algunos alimentos fue estimulado por importaciones récord de parte de China, incluyendo granos y aceites vegetales, en tanto que, en el caso de trigo, cacao y café, se debió a reducciones en la oferta por un clima desfavorable. El precio de los fertilizantes se mantuvo alto como resultado del alto precio de los energéticos. Se espera que los precios agrícolas y los alimentos presenten una reducción moderada en los siguientes dos años, no obstante, el nivel de precios resultaría mayor a la prevista hace tres meses. El mayor riesgo actual de una nueva escalada de precios reside en la posibilidad de que el incremento en el costo de insumos agrícolas, principalmente energía y fertilizantes, no disminuya en 2022.

**La escalada en la inflación a nivel mundial ha provocado que varias autoridades den señales de adoptar políticas monetarias más conservadoras (elevando tasas de interés), lo que, junto con la reducción de compra de activos por parte de los países desarrollados, pronostica condiciones financieras más restringidas durante 2022 para las economías emergentes.** [12]

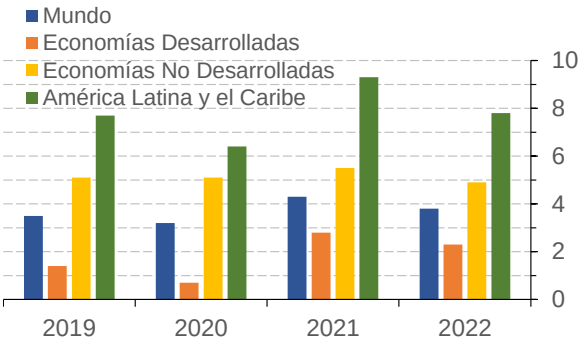
La reactivación mundial de la demanda desde mediados de 2020, junto con las afectaciones sobre la oferta y los precios de la energía y los alimentos, han provocado que en algunos países la inflación alcance niveles no vistos desde hace décadas. Si bien es un fenómeno que afecta a todos los países, hay heterogeneidad en la gravedad del problema, en algunos países en vías de desarrollado la inflación ha alcanzado los dos dígitos. En promedio, la región de América Latina y el Caribe presentó una inflación en 2021 mayor al del promedio de las economías no desarrolladas. Otro factor que afecta a algunas economías emergentes y en la mayoría de las desarrolladas ha jugado un papel importante, es el salario.

Se espera que la inflación de los precios al consumidor alcance un pico máximo en la primera mitad de 2022. Las presiones inflacionarias derivadas de la escasez de insumos clave (como los semiconductores para automóviles) y el aumento de los precios de materias primas se relajarán a medida que se reactivan las cadenas de suministro.

*to clean energy*. Consultado el 16 de enero de 2022 en www.reuters.com/.

[12] Banco de México (2021, enero). *Minuta número 89. Reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México*. Consultado el 12 de enero de 2022. https://www.banxico.org.mx/

*Gráfica 7. Inflación*



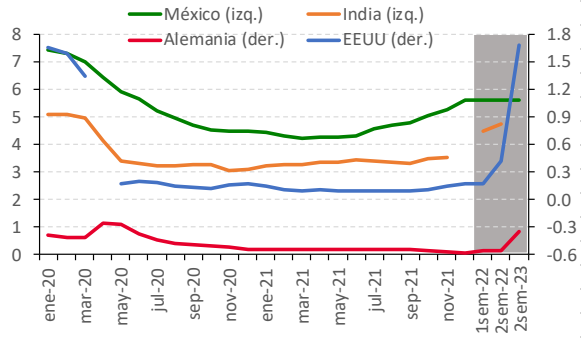

Fuente: Fondo Monetario Internacional.
Nota: Estimado a partir del promedio del índice de precios del consumidor.

En general, las autoridades enfrentan la disyuntiva entre mantener en el corto plazo el apoyo al crecimiento económico o evitar riesgos en la estabilidad financiera de mediano plazo. Un período prolongado de relajación financiera, si bien contribuye a sostener la recuperación económica, puede afectar el valor de los activos e incrementar la vulnerabilidad financiera.[13]

En las economías desarrolladas las políticas económicas continúan siendo flexibles, si bien algunos bancos centrales, como el europeo, han reducido las compras de activos y dado señales de que elevarán sus tasas de interés. Los valores bursátiles lograron estabilizarse después del período de volatilidad desatada por la nueva variante Ómicron, gracias a los robustos ingresos corporativos. Los rendimientos de los bonos gubernamentales se han mantenido moderados al inicio de 2022 después de los aumentos de mediados de 2021.

En contraste, en el resto de economía las condiciones financieras se han tornado más restrictivas, con alzas en las tasas de interés de referencia, incluyendo Brasil, México y Rusia, en un intento de los bancos centrales por contener la inflación. Además, los rendimientos gubernamentales de varios países se han incrementado y los diferenciales de sus créditos soberanos frente a los índices de referencia de las economías desarrolladas se ha ampliado ligeramente. El flujo de cartera hacia países emergentes ha disminuido en 2021, lo que refleja un deterioro en la percepción del riesgo, así como incertidumbre acerca de las perspectivas de política monetaria de sus bancos centrales.[14]

*Gráfica 8. Tasa de interés de corto plazo (%)*




Fuente: OCDE.
Nota: Las tasas de interés de corto plazo, son aquellas correspondientes a préstamos entre instituciones financieras o bonos de gobierno para un período de tres meses. u

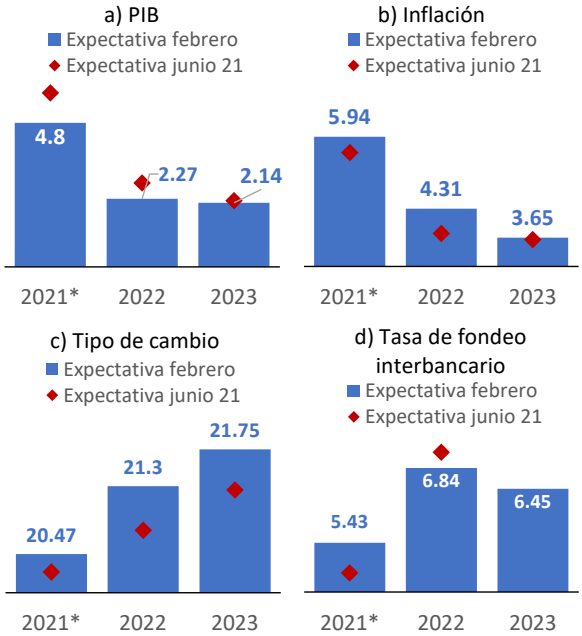
## *Economía Nacional*

Con cifras preliminares y desestacionalizadas, el PIB de México disminuyó 0.1% real en el cuarto trimestres respecto al trimestre anterior, lo que significa un crecimiento real anual de 4.8% durante 2021. De acuerdo a la última *Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado*[15] publicado por el Banco de México, las expectativas de crecimiento real del PIB para los próximos dos años muestran una tendencia decreciente, similar a lo proyectado por el BM y el FMI: el promedio de las estimaciones de los especialistas es de 2.27% para 2022 y 2.14% para 2023. La tasa de inflación anual también irá disminuyendo, el peso se depreciará alrededor de un 3.9% a lo largo de 2022 (el promedio de las estimaciones e 21.75 al

[13] Fondo Monetario Internacional (octubre de 2021). Global Financial Stability Report. Washington, D.C.
[14] Banco Mundial. op. cit.
[15] Banco de México (XX de febrero de 2022). Encuesta sobre las Expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado. Ciudad de México.

cierre de 2022), y la tasa de fondeo interbancario aumentaría alrededor de 141 puntos base.

*Gráfica 9. Expectativas de los Especialistas*




*La columna azul corresponde a la cifra observada al 31 de diciembre de 2021.
Fuente: Banxico.

**Las expectativas sobre el crecimiento del PIB de los documentos consultados de Banxico, BM, FMI y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) [16] coinciden en una importante reducción en la tasa de crecimiento para 2022, entre 2.79% (promedio de la encuesta de Banxico) y 3.3% (OCDE), y para 2023, sería menor a 2.5%.** Lo que contrasta con las estimaciones de más de 5.6% para 2021.

La información a noviembre muestra una reactivación de la actividad económica, luego de la contracción del tercer trimestre. En los últimos meses la llegada de viajeros internacionales se ha recuperado casi a los niveles de 2019. Las exportaciones han mostrado cierta recuperación y continuarán acompañando la trayectoria ascendente de la economía de Estados Unidos, recibiendo un impulso adicional por el probable restablecimiento de las cadenas internacionales de suministro en la primera mitad de 2022, principalmente el automotriz. El precio del petróleo y el volumen de remesas se mantendrán elevados, lo que fortalecerá los ingresos del país. El consumo mostró un ligero repunte en octubre, aunque se mantiene débil, no obstante, se espera una variación positiva en los próximos meses por el aumento de la proporción de población vacunada, y la mejora gradual del mercado de trabajo. Respecto a este elemento, el laboral, se han observado indicios de recuperación si bien aún presenta afectaciones respecto de los niveles previos a la pandemia. Las contrataciones y separaciones, como consecuencia de la nueva regulación en materia de subcontratación, parecen haberse compensado entre sí, manteniendo el nivel de empleo estable.

Entre los factores que representan un riesgo para la economía se encuentran las presiones inflacionarias y el entorno financiero internacional adverso. Si bien lo más probable es que disminuyan respecto a lo observado en 2021, de continuar, podrían llevar al banco central a incrementar aún más el objetivo de la tasa de interés de referencia. Episodios de volatilidad financiera en otras economías de mercados emergentes podrían elevar la aversión al riesgo, reducir la llegada de flujos financieros netos y contribuir a encarecer el financiamiento de México. Estas condiciones complican el escenario para 2022, particularmente para alentar la inversión en construcción y maquinaria y equipo, la cual mostró en el mes de septiembre una contracción, y se estima que durante el último trimestre continuará en ese nivel. Finalmente, si bien la austeridad fiscal programada para 2022, es un elemento que favorece la confianza de los inversionistas, limita el margen de acción para apoyar la reactivación económica.

**Se prevé que la inflación se reduzca gradualmente en 2022 y 2023, no obstante, las perspectivas de inflación siguen siendo muy inciertas y no están**

[16] Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (diciembre de 2021). OECD Economic Outlook, Volume 2 Issue 2. Consultado el 21 de enero de 2022 en http://oecd.org.

**exentas de riesgos.** A medida que cambios recientes en la política monetaria surtan efecto, disminuyan las perturbaciones en las cadenas de suministro y la amplia capacidad ociosa limite las presiones salariales, la inflación iría reduciéndose en el transcurso del próximo año.

Sin embargo, podría mantenerse en cotas más altas durante más tiempo del previsto y esto erosionaría el poder adquisitivo, sobre todo de las familias vulnerables, y, como se mencionó líneas arriba, exigiría un endurecimiento de la política monetaria mayor del previsto, lo que debilitaría la recuperación. Todos los componentes del INPC muestran claras tendencia al alza, lo que sugiere que todavía no se ha alcanzado el pico. En línea con lo observado en el entorno internacional, cuyo comportamiento no parece cambiar a la baja en el corto plazo, aumentaron las presiones sobre la inflación no subyacente, principalmente los precios de los productos agropecuarios y de los energéticos Debido a la profunda integración económica con Estados Unidos, la mayor inflación en este país ha contribuido al repunte de la inflación en México. Dada la inflación elevada que se mantendrá en Estados Unidos durante 2022, pudiera haber más inflación importada. Además, por un lado, el reciente aumento del salario mínimo podría generar presiones en los costos laborales, y por el otro se observa una tendencia ascendente del costo unitario de la mano de obra como resultado de un incremento en las remuneraciones medias reales y de una caída en la productividad. Ambos factores, podrían detonar una espiral salarios-precios.

**Los mercados financieros nacionales presentan volatilidad ocasionada tanto por factores internos como externos.** Dentro de los factores externos, se encuentra la postura menos acomodaticia de la Reserva Federal de Estados Unidos, que impacto negativamente el tipo de cambio. También se encuentran las fluctuaciones de los mercados financieros globales, especialmente de otras economías emergentes, que han generado variaciones negativas en la posición de inversionistas extranjeros en activos denominados en pesos. La tenencia de bonos de largo plazo, que se había mantenido relativamente estable, también se ha visto afectada, dado que el flujo de capitales es más sensible a diferenciales de tasas, por lo que las tasas de interés de mediano y largo plazos han presentado ajustes al alza.

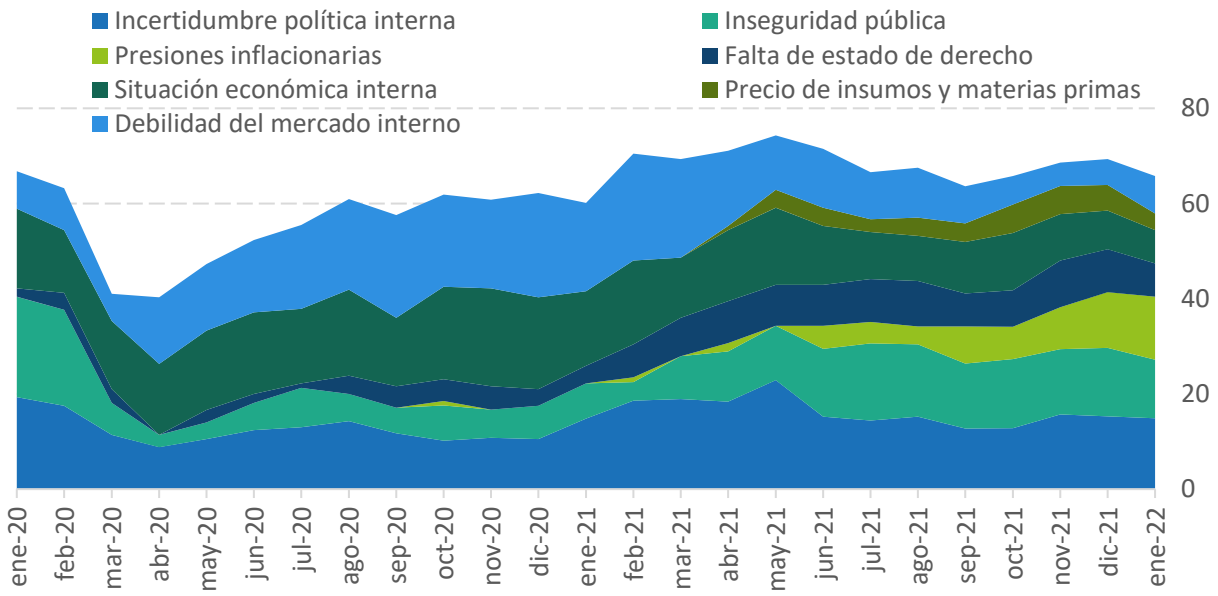
En cuanto a los factores internos se puede mencionar el deterioro de la balanza comercial y a la mayor incertidumbre local. Los indicadores de riesgo soberano se incrementaron y se observa un aumento en la aversión al riesgo por parte del sector privado, al mostrar una preferencia por activos altamente líquidos sobre instrumentos de corto plazo. Ello ha afectado el desempeño del mercado accionario mexicano, que ha sido negativo. El crédito a empresas y hogares continúa deteriorado y el dirigido a PyMES continúa más de 12% por debajo del que prevalecía previo a la pandemia. La cartera de crédito a empresas se incrementó ligeramente durante octubre, lo que contribuyó a moderar su contracción anual.

**En los últimos meses, dentro de la opinión de los especialistas del sector privado sobre las perspectivas de la economía nacional, surgieron nuevas preocupaciones respecto a factores externos como el precio de insumos y materias primas, y presiones inflacionarias, e internas como la falta de estado de derecho.** La incertidumbre política es la mayor preocupación, con el 15.3% de las respuestas en la encuesta de diciembre, y se ha mantenido entre las principales causas desde antes de la pandemia. Sin embargo, ha habido cambios importantes en la opinión respecto al resto de factores. Destaca el caso de las presiones inflacionarias y el precio de los insumos y las materias primas, cuya participación era marginal hasta abril de 2021, sin embargo, ahora ocupan el tercer y sexto puesto respectivamente. Algo similar ocurre con la falta de estado de derecho, antes de febrero de 2021 fue de apenas 3%. Desde mediados de 2021 la inseguridad pública ha vuelto a figurar entre los principales factores, ya que a partir de la

pandemia y hasta principios de 2021, su participación promedió 5.8%, en tanto que en diciembre de 2021 fue de14.4%.

Dentro de los factores que disminuyeron sustancialmente su participación se encuentra un factor externo y dos internos. Por razones vinculadas a la pandemia, durante todo 2020 el principal riesgo fue la debilidad del mercado externo, pero actualmente su participación es marginal. La incertidumbre sobre la situación económica interna y la debilidad económica interna ocuparon a lo largo de 2021, respectivamente, el segundo y tercer lugar dentro del ranking de mayores riesgos con un promedio de 18.6% y 16.8%. Aunque siguen figurando entre los principales riesgos ahora la debilidad del mercado interno ocupa el séptimo puesto, con una participación de 5.4%, y la situación económica interna el quinto, con 8.1%.

*Gráfica 10. 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.

## Clima

Durante el invierno de 2021/22, el sistema oceánico y atmosférico combinado indican la presencia del fenómeno meteorológico conocido como "La Niña" [17]. Para mayo-julio 2022, se estima que la probabilidad de transición a "El Niño", también conocido como Oscilación del Sur, es de 56%. 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.[18]

A finales de 2021, las condiciones de tormenta en la parte occidental de Estados Unidos propiciaron un alivio generalizado de la sequía en forma de precipitaciones y un incremento en la caída de nieve, un desarrollo prometedor cuando del fenómeno de la Niña durante el invierno. Por otro lado, temperaturas cálidas, secas y ventosas cubrieron parte de la sección media del territorio estadounidense, perpetuando las preocupaciones por la sequía del trigo de invierno en las planicies centrales y del sur[19]. Así mismo, las condiciones generalmente secas persistieron en las planicies altas y a lo largo de la costa atlántica media y sur, lo que redujo aún más la humedad del suelo para los cereales de invierno y los cultivos de cobertura[20].

El calor y la sequedad no estacionales redujeron la humedad para los cultivos de verano emergentes y reproductivos en las zonas agrícolas de alto rendimiento del centro de Argentina. A pesar de ello, lluvias moderadas a intensas mantenidas en general fueron favorables perspectivas de cereales de verano, semillas oleaginosas y algodón. En el sur de Brasil, la intensificación de la sequía aumentó el estrés en los cultivos de verano en áreas agrícolas clave del sur. En marcado contraste con la sequía del sur, las condiciones se mantuvieron en general favorables para la soya más al norte.

En Europa, las fuertes lluvias bien ubicadas aliviaron las preocupaciones por la sequía en la Península Ibérica, mientras que el clima frío con lluvia y nieve favoreció a los cultivos de invierno inactivos en gran parte del centro, norte y noreste. Lluvias ligeras a moderadas en gran parte de Italia también fueron beneficiosos para el desarrollo de trigo y la cebada.

El Monitor de sequía de México[21], publicado por CONAGUA al inicio de 2022, reporta clima anormalmente seco para el 54.4% de la superficie nacional. Este porcentaje es menor en 24.7 puntos respecto a 2021. Las mayores anomalías se ubican en la región pacífico norte, en donde 67.5% de la superficie se encuentra anormalmente seco y 28.6% en sequía moderada. Por otro lado, durante la segunda quincena de enero se observaron lluvias por arriba del promedio sobre la vertiente del Golfo de México, concentrándose principalmente al sur del país, al sur de la costa del Golfo de México, la Península

[17] Se considera que existen las condiciones de "La Niña" cuando el índice de El Niño-Oscilación del Sur (ENSO, por sus siglas en inglés) 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 denominado Oscilación del Sur, el cual consiste en una oscilación de la presión atmosférica en el Pacífico occidental.

[18] 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).

[19] USDA, Weekly Wheather and Crop Bulletin, 28 de diciembre de 2021.

[20] USDA, Weekly Wheather and Crop Bulletin, 21 de diciembre de 2021.

[21] Monitor de Sequía en México, CONAGUA.

de Yucatán y regiones puntuales al norte de Tamaulipas y el noreste de Nuevo León.

Las precipitaciones registradas al inicio de 2021 mejoraron los niveles de reservas en las cuencas del noreste y sureste del país. Asimismo, fuertes lluvias beneficiaron la agricultura de invierno en Nayarit.

En enero de 2022, la disponibilidad de agua en presas de almacenamiento para riego se ubica en 47,632.5 $hm^3$, lo que representa un aumento del 7% a tasa anual. Se reporta que 109 presas contienen niveles por arriba del 50% de su capacidad, 22 presas contienen entre el 20 y 50% y 7 registran niveles por debajo del 20 % [22].

[22] Almacenamiento en presas de uso agrícola, SIAP SADER.

# 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 será de alrededor de 778.6 millones de toneladas. Este volumen representaría un incremento anual de 0.4% y se convertiría en la máxima cosecha histórica del grano. Destacan los casos de Argentina y la Unión Europea, los cuales tendrán cosechas récord.

De manera más específica, la Unión Europea se mantendría en la posición número uno en la producción de trigo, con una participación del 17.8% durante 2021/22. A tasa anual, se prevé un incremento de 9.4% y un rendimiento promedio de 5.8 toneladas por hectárea. Nuevamente, el segundo y tercer lugar lo ocuparían China e India, con una participación sobre el total mundial de 17.6% y 14.1%, respectivamente. Ambos países mantendrán un crecimiento positivo de 2.0%, para el caso de China, y 1.5%, para India.

Es importante mencionar que las cifras reportadas para la producción mundial han crecido principalmente debido a un mayor pronóstico para Argentina, en donde se espera una cosecha récord.[23] Este país producirá una cantidad de 20.5 millones de toneladas y tendrá un incremento con respecto al ciclo anterior de 16.2%.

El consumo mundial ascendería a 785.6 millones de toneladas, 1.4% más que el ciclo comercial anterior, además de un nuevo máximo histórico. Este valor está compuesto por el consumo forrajero, 20.3%, y consumo humano e industrial, 79.7%.

El primer lugar de consumo del cereal a nivel mundial lo tiene China, con una participación de 18.9%. Le sigue la Unión Europea con una participación sobre el total mundial del 13.7%. Para esta región, el consumo humano e industrial se redujo 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. [24]

El inventario final durante 2021/22, se espera que sea menor al del ciclo previo, el cual se prevé en 279.9 millones de toneladas. Con respecto al ciclo anterior, el inventario sería 3.1% inferior. La relación inventario/consumo se reduce también a 35.6%.

Con relación al comercio internacional, para el ciclo 2021/22, se esperan incrementos de 0.9% en las exportaciones y de 4.4% en las importaciones. El leve incremento en las exportaciones se debe a que éstas se reducen para Rusia y Estados Unidos, y se compensan parcialmente por un pronóstico más alto para Argentina. Desde octubre del año pasado, las exportaciones de trigo de Estados Unidos cayeron casi a la mitad con respecto al mes anterior, el total mensual más bajo en más de 30 años. Además, los datos del servicio de ventas de exportación de USDA muestran una desaceleración en las ventas y los envíos a lo largo de noviembre del año previo, lo que sugiere que es poco probable un cambio rápido en el ritmo de exportación.[25]

[23] USDA Grains: World Markets and Trade, January 12, 2022.

[24] USDA Wheat Outlook: December 13, 2021.

[25] Idem.

*Tabla 2. Mercado mundial de trigo (millones de toneladas)*

| Concepto | 2019/20 | 2020/21 | 2021/22* | Variación anual (%) |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 762.2 | 775.9 | 778.6 | 0.4 |
| Exportaciones | 194.4 | 202.5 | 204.4 | 0.9 |
| Importaciones | 188.2 | 194.0 | 202.6 | 4.4 |
| Consumo | 740.7 | 774.6 | 785.6 | 1.4 |
| Consumo forrajero | 139.2 | 157.7 | 159.6 | 1.2 |
| Consumo humano e industrial | 601.5 | 616.9 | 626.1 | 1.5 |
| Inventarios finales | 296.0 | 288.8 | 279.9 | -3.1 |
| Inventarios/Consumo (%) | 40.0% | 37.3% | 35.6% | |

Fuente: USDA.
*Estimado en enero de 2022.

### *Precios internacionales*

Para el cierre del año 2021, las cotizaciones promedio mensuales del trigo rojo duro y suave en el mercado de Chicago cerraron en 359.1 y 326.9 dólares por tonelada, respectivamente. Estos valores fueron superiores en 37.8%, para el caso del trigo rojo duro de invierno, y de 33.0% para el trigo suave.

La pandemia del COVID-19, y los fenómenos meteorológicos, son algunos de los factores que se presentaron en el año anterior y que mantuvieron la volatilidad en los mercados de los cereales. Durante diciembre del 2021, los precios del trigo en Estados Unidos registraron incrementos anuales debido a que se presentaron fuertes restricciones de demanda y oferta en algunas áreas clave de producción del mundo.

Dentro de las zonas de producción estadounidense, los precios del trigo cedían, presionados por pronósticos de lluvia y nieve que ayudaron a aumentar la humedad del suelo en las llanuras, situación que benefició en su momento a la inactiva cosecha. Por otro lado, los problemas climáticos en Australia desalentaron la producción. De igual forma, las preocupaciones sobre las restricciones a las exportaciones en Rusia estuvieron latentes en el mercado de trigo estadounidense a lo largo de 2021.[26]

Para inicios del año 2022, los precios del cereal en Estados Unidos se mantuvieron al alza. El conflicto que se vive actualmente entre Rusia y Ucrania han mantenido cierta tensión en el mercado de Chicago, lo que ha generado movimientos en los precios del trigo rojo duro y suave de invierno.

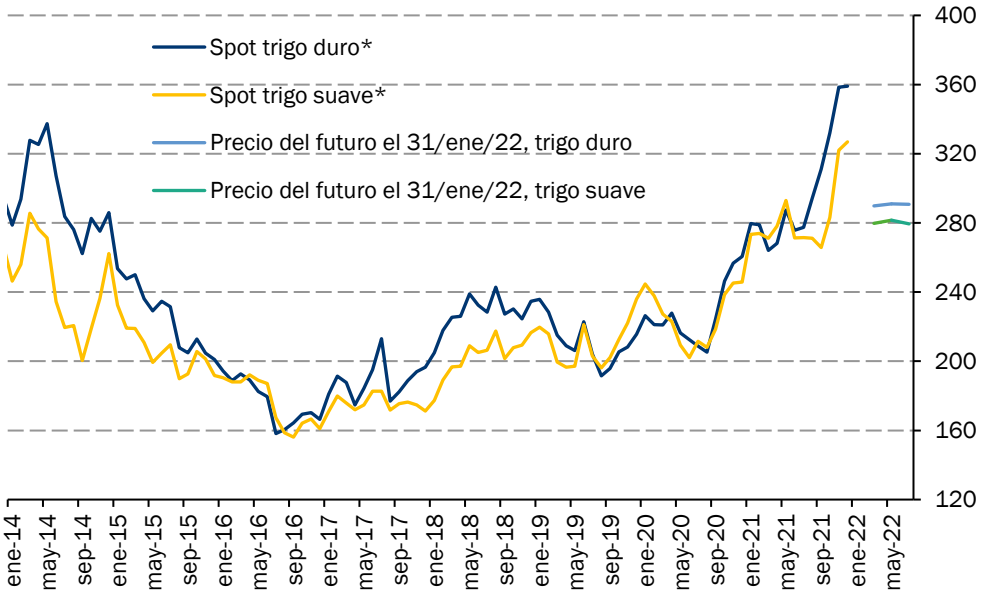
Así, las cotizaciones de los futuros del trigo estadounidense subieron en el arranque del año por el temor a que Rusia invada Ucrania y se interrumpan los envíos de granos desde esa región. Este conflicto ha mantenido la atención en Rusia porque es el principal exportador del mundo de trigo, mientras que se prevé que Ucrania sea el cuarto. [27]

No obstante, la tensión sobre el posible conflicto entre estos dos países se redujo para los últimos días de enero de 2022. Esta situación hizo que los precios comenzaran a bajar en el mercado de

[26] Reuters News. Trigo y maíz suben más de 20% en 2021; soja marca tercer año seguido de alzas. Diciembre 31, 2021.
[27] Reuters News. Futuros del trigo en Chicago suben por temor a un conflicto entre Rusia y Ucrania. Enero 24, 2022.

Chicago. Además, se pronosticó un mejor clima en el cinturón de trigo de las llanuras de Estados Unidos, lo que mejoraría las expectativas de cosechas para el país estadounidense.[28]

*Gráfica 11. Precio spot y futuros del trigo rojo duro de invierno y del trigo rojo suave de invierno (Dólares por tonelada)*




Fuente: Reuters.
*Precio promedio mensual.

## *Mercado nacional*

Para el ciclo comercial 2021/22, la producción en México se estima que será de 3.2 millones de toneladas. Este valor representaría un incremento de 10.5% con relación al ciclo previo.

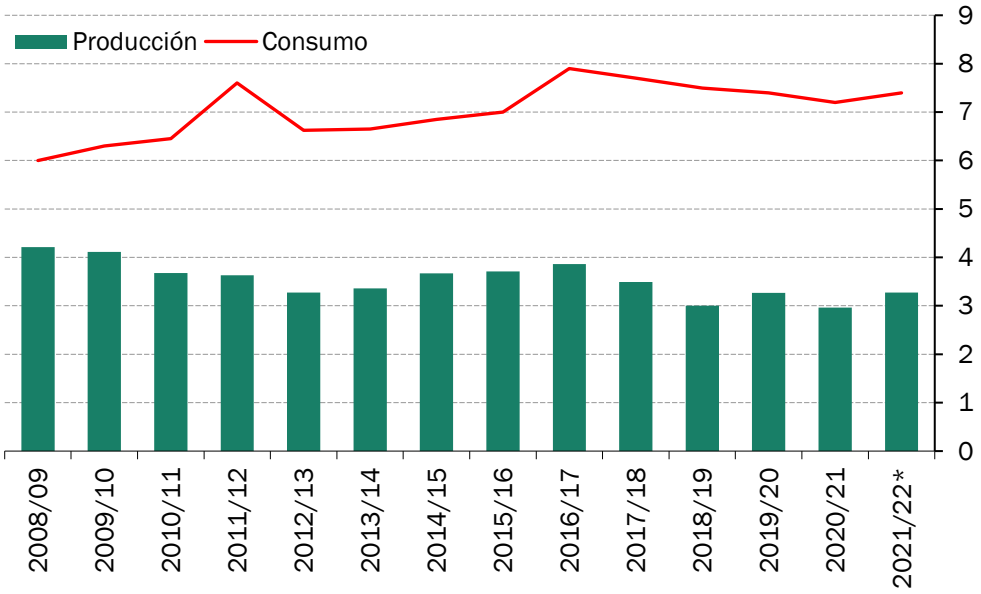
El pronóstico de producción de trigo de México para el año comercial 2021/22 se mantuvo al alza con base en los datos más recientes presentador por la Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural Desarrollo (SADER) y debido a que se han presentado condiciones climáticas favorables en el campo mexicano, lo que se traduce en rendimientos más altos de lo que se esperaba inicialmente.[29]

De manera más específica, la cosecha de trigo del ciclo otoño-invierno 2020-2021 registró un rendimiento promedio de 6.54 toneladas métricas por año por hectárea (TM/Ha), lo que representa un aumento de alrededor de 0.6 TM/Ha, en comparación con la producción obtenido en el mismo ciclo de cultivo el año pasado.[30]

Para el caso de Baja California, que es uno de los principales estados productores de trigo, la SADER informó que en el ciclo de cultivo otoño-invierno 2020-2021, los rendimientos promedio alcanzaron un valor de 6.6 TM/Ha, la estimación original era de 5.9 TM/Ha. El incremento se debió principalmente a las condiciones de clima favorable durante el proceso de siembra, el desarrollo fenológico del cultivo, además del uso de semillas mejoradas.[31]

[28] Reuters News. Trigo cae por el clima en EEUU y menor temor por Ucrania; soja sube. Enero 31, 2022.
[29] USDA Mexico: Grain and Feed Update. December 23, 2021.
[30] USDA Mexico: Grain and Feed Update. December 23, 2021.
[31] USDA Mexico: Grain and Feed Update. December 23, 2021.

*Gráfica 12. Producción y consumo de trigo en México**
*(Millones de toneladas)*




Fuente: USDA.
*Estimado de enero de 2022.

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).

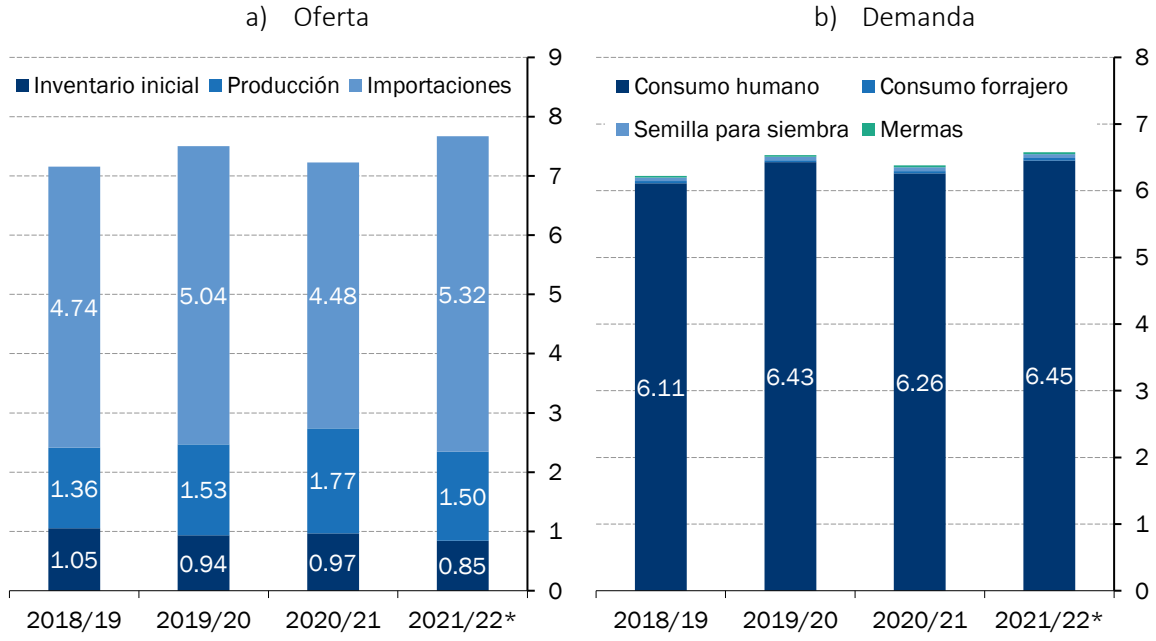
De acuerdo a la última estimación reportada por el Grupo de Trabajo de Balanzas Disponibilidad-Consumo para la oferta total de trigo panificable en 2021/22 de 7.7 millones de toneladas, 6.1% superior a la oferta del ciclo anterior. La oferta en este ciclo estaría compuesta por 846,000 toneladas de inventario inicial, 1.5 millones de toneladas de producción nacional y 5.3 millones de toneladas de las importaciones.

En relación a la demanda interna de trigo panificable, se estima que para 2021/22 sería de 6.6 millones de toneladas, 3.7% superior a la observada en el ciclo comercial previo. El consumo humano concentraría cerca del 97.5% de la demanda total y el resto se distribuiría entre consumo forrajero, semillas para siembra y mermas.

La oferta nacional de trigo cristalino durante 2021/22 se estima cercana a 1.9 millones de toneladas, lo que representaría un incremento de 27.9% a lo registrada durante el ciclo anterior. La oferta estaría compuesta por 21.1% del inventario inicial y 78.4% de producción doméstica. Las importaciones se mantienen casi nulas ya que México se mantiene como país autosuficiente en este tipo de cereal.

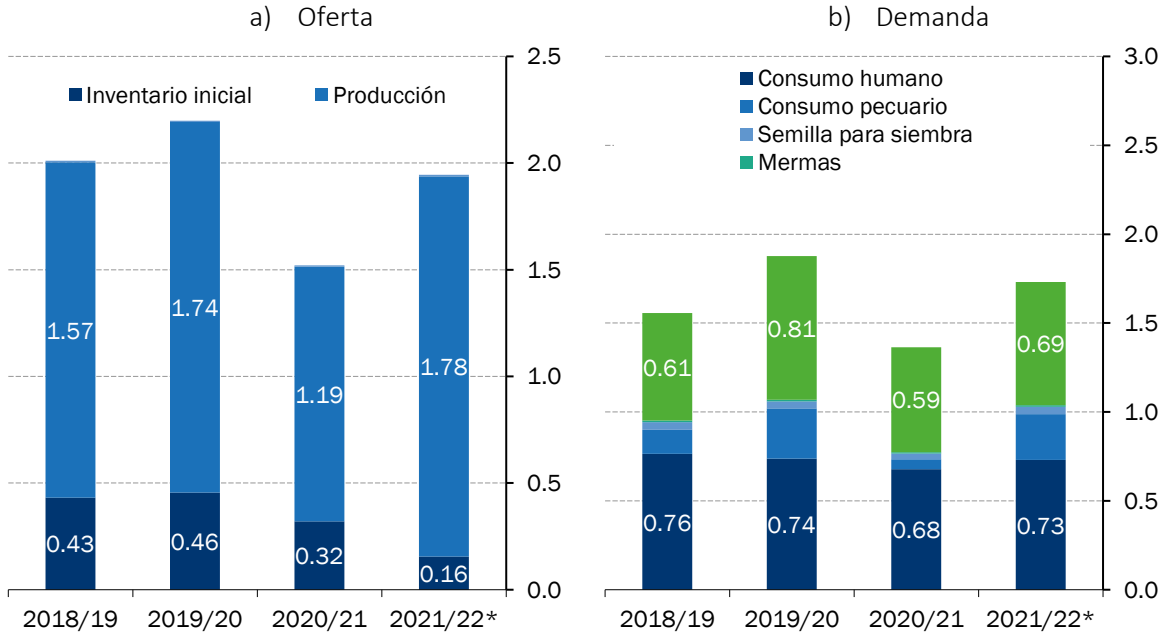
La demanda de esta variedad de trigo durante 2021/22 estaría compuesta por: 730 mil toneladas para consumo humano, 693 mil toneladas para exportaciones, 258 mil toneladas para consumo pecuario, 41 mil toneladas de semillas para siembra y 9 mil toneladas de mermas. La demanda nacional estaría pronosticada en 1.7 millones de toneladas y sería 26.9% mayor a la cifra del ciclo 2020/21.

*Gráfica 13. 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 2022.

*Gráfica 14. 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 2022.

*Precios nacionales*

Para diciembre de 2021, el precio al productor del trigo cristalino fue de 4,450.0 pesos por tonelada. Con respecto al precio del mismo mes del 2020, se presentó una variación positiva de 10.7 % .

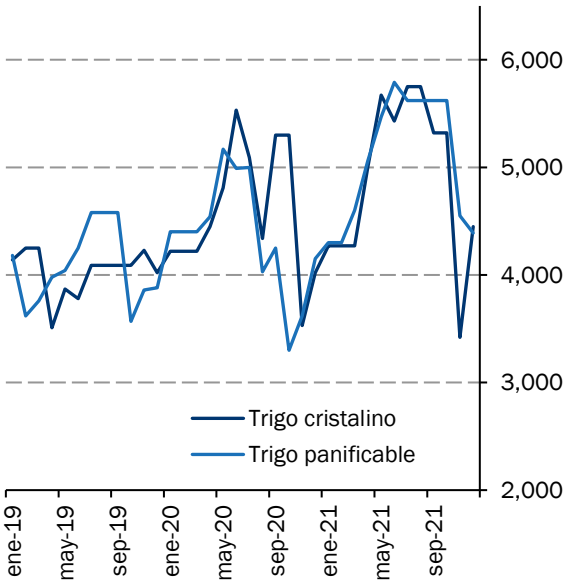
Por su parte, el precio al productor del trigo panificable cerró en 2021 en 4,390.0 pesos por tonelada. Dicho valor fue mayor en 5.8 % con relación a la cotización de diciembre de 2020.

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 6,400.0 pesos por tonelada, hasta 100 toneladas por productor, mientras que, para los agricultores de pequeña escala del grano, que disponen de hasta ocho hectáreas, el precio será de 6,900.0 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 del año anterior fue de 7,025.0 pesos por tonelada. Comparado con el valor de cierre de 2020, se generó una ligera reducción de 2.4 % .

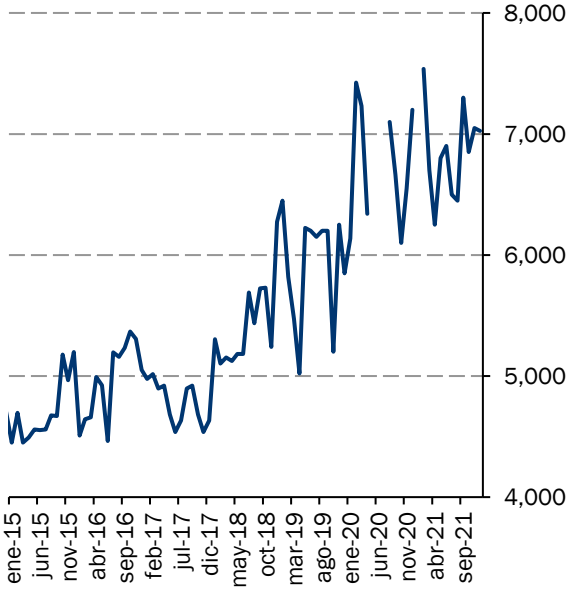
*Gráfica 15. Oferta y demanda de trigo cristalino en México (Millones de toneladas)*

a) Al productor, por tipo de trigo




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

b) Medio rural, por ciclo agrícola




Fuente: SIAP – SADER.

## *Maíz*

### *Mercado mundial*

Para el ciclo comercial 2021/22[32], de acuerdo con estimaciones de febrero del USDA, la producción mundial de maíz sería de 1,205.3 millones de toneladas (mdt). Con dicho volumen se obtendría un incremento de 7.3% con respecto al ciclo comercial anterior. Este mismo aumento se estima con una variación anual de 2.0% de la superficie cosechada y un incremento del rendimiento promedio mundial en 5.3%, al ubicarse en 5.95 toneladas por hectárea.

Los principales productores participarían con 64% de la producción mundial de maíz: Estados Unidos con 32%, China 23% y Brasil 9.0%, respectivamente. En Estados Unidos se prevé que la producción aumente en 7.1% con relación a lo registrado en el ciclo anterior, al obtener cerca de 384 mdt. Lo anterior impulsado por un aumento de 1.4% a tasa anual en la superficie cosechada y de 2.7% en los rendimientos. La producción de China se incrementaría en 4.5% con relación al ciclo comercial anterior, mientras que para Brasil se proyecta un incremento de 31%. En Ucrania, también se prevé un incremento significativo en la producción de 38.6% con relación al ciclo previo, lo cual equivale a un aumento de 11.7 mdt. Su producción serían 42 mdt y tendría una participación mundial de 3.5%.

El consumo mundial se mantendría al alza por noveno ciclo consecutivo. En 2021/22 se alcanzaría un consumo récord de 1,180 mdt, superando en 3.3% lo registrado en el ciclo anterior. El consumo forrajero ascendería a 752 mdt, mientras que el consumo humano e industrial se estima en 428 mdt. Los principales países consumidores serían Estados Unidos con el 27% de total y China con 25%. Le siguen la Unión Europea, Brasil y México con 6.8 y 6.1 y 3.7%, respectivamente. En dichos países, se prevé un aumento del consumo con relación al ciclo anterior: en Estados Unidos 2.8%, China 3.2%, Unión Europea 3.0%, Brasil 3.6% y México 0.9%.

El comercio internacional de maíz se prevé al alza por tercer ciclo comercial consecutivo. En el ciclo 2021/22 el volumen a exportar serían 203.7 mdt, lo que representaría una variación anual de 12.7%. Los principales países que contribuirían con el 87% de las exportaciones serían Estados Unidos, Brasil, Argentina y Ucrania.

El balance de la producción y consumo previsto llevaría al inventario final a un volumen de 302.2 mdt, lo que significaría un incremento anual de 3.5%.

*Tabla 3. Mercado mundial de maíz (Millones de toneladas)*

| Concepto | 2019/20 | 2020/21 | 2021/22* | Variación anual (%) |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 1,119.6 | 1,123.1 | 1,205.3 | 7.3 |
| Exportaciones | 172.2 | 180.8 | 203.7 | 12.7 |
| Importaciones | 167.8 | 185.8 | 188.2 | 1.3 |
| Consumo | 1,131.1 | 1,142.4 | 1,179.7 | 3.3 |
| Consumo forrajero | 715.7 | 721.5 | 751.9 | 4.2 |
| Consumo humano e industrial | 415.5 | 420.9 | 427.8 | 1.6 |
| Inventarios finales | 306.3 | 292.0 | 302.2 | 3.5 |
| Inventarios/Consumo (%) | 27.1% | 25.6% | 25.6% | |

Fuente: USDA.
* Estimado en febrero de 2021.

[32] El ciclo comercial comprende el periodo octubre/septiembre.

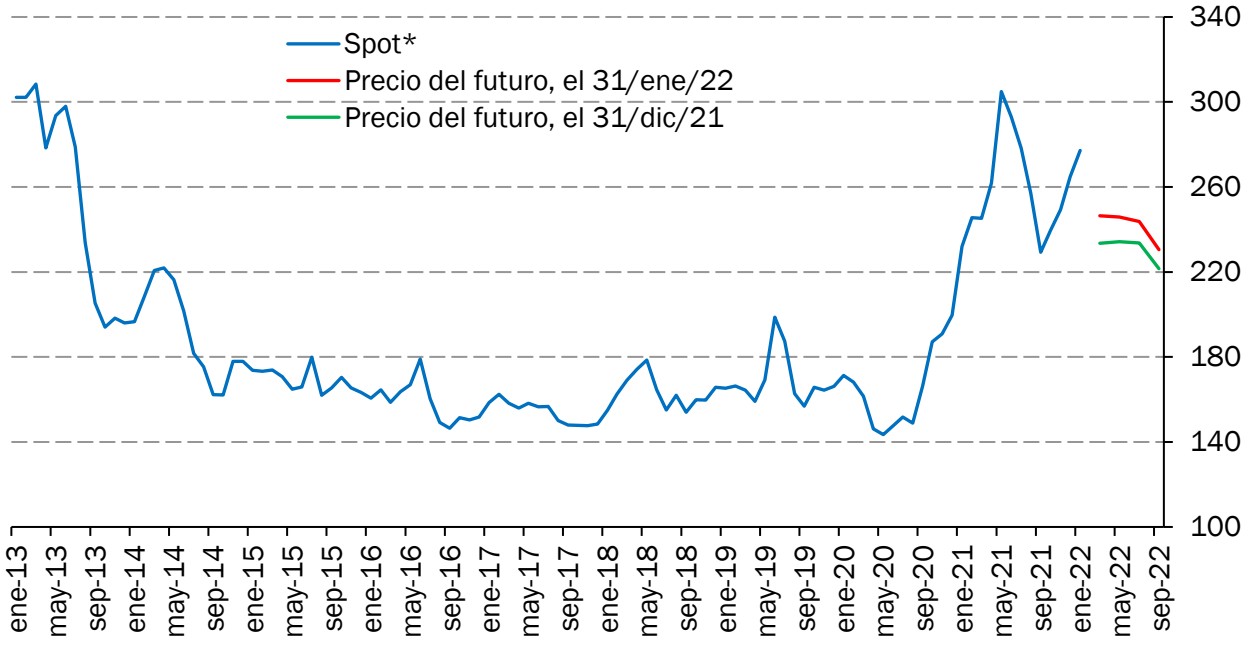
*Precio internacional de referencia*

En 2021, el precio internacional del amarillo #2 en el Golfo se cotizó en 258.4 dólares por tonelada (USD/ton), lo que significó un aumento de 56.4% con relación a 2020. Dicho precio se ubicó ligeramente por encima del promedio observado en 2013 que fue 257.4 USD/ton.

En todos los meses de año, el precio se mantuvo por arriba de sus homólogos en el año previo. En la primera mitad de 2021 el precio registró un comportamiento al alza. Entre enero y mayo pasó de 232 a 305 USD/ton, después, entre julio a septiembre, se ajustó ligeramente a la baja al pasar de 293 a 229 USD/ton. En el último trimestre de 2021, nuevamente mostró un comportamiento alcista, pasó de 240 a 265 USD/ton. Lo anterior, ante una menor producción y un aumento de la demanda en mayor medida, que derivó en un menor nivel de inventarios al finalizar el ciclo comercial 2020/21. 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 los problemas en las cadenas de suministros.[33]

Durante el ciclo comercial 2021/22 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 2022 señalan un precio promedio de 245 USD/ton, lo que representaría un ajuste a la baja entre 7 y 8% con respecto al precio observado en diciembre de 2021. El precio futuro con vencimiento a septiembre de 2022 prevé una mayor disminución de 13%; es decir, la tonelada de maíz se cotizaría en alrededor de 230 USD/ton. Este ajuste a la baja se explica por el balance de la producción y consumo previsto para el ciclo 2021/22, que llevaría los inventarios a un nivel mayor en 3.5% con relación al ciclo anterior.

*Gráfica 16. Precio del maíz amarillo #2 en el Golfo (Dólares por tonelada)*




Fuente: Reuters.

[33] USDA. Feed Outlook: December 2021. U.S. Feed grain market prices remain firm trough fall harvest season. December 13, 2021.

*Mercado nacional*

La producción de maíz en México sería de 27.6 millones de toneladas en el ciclo comercial 2021/22, lo que significaría un aumento de 0.9% 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 0.8%, mientras que los rendimientos permanecerían en el mismo nivel. Lo anterior de acuerdo con las estimaciones de enero y febrero del USDA.

El consumo nacional de maíz se estima en 44.2 mdt, lo que significa un incremento de 0.9% con relación al consumo del ciclo anterior, volumen que se posicionaría como el máximo histórico. Por componentes, el consumo forrajero participaría con el 59% y el consumo humano e industrial con 41%. Para el consumo forrajero se prevé un aumento de 1.6% con relación a 2020/21, 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 2021/22 abarca el 62.4% del consumo nacional, igual que en el ciclo anterior, lo restante provendría de las importaciones.

Con relación a lo anterior, se prevé que las importaciones sea 17.3 mdt, monto que representa un aumento de 4.9% con relación a 2020/21. Por su parte, exportaciones serían 0.6 mdt, lo cual es superior en 25% a lo exportado en el ciclo anterior.

El inventario final se estima en 3.2 mdt, lo cual significaría un aumento de 3.2% en su comparativo anual. Por su parte, la relación inventario/consumo pasaría de 7.0 a 7.2% entre el ciclo 2020/21 y 2021/22.

*Tabla 4. Mercado de maíz en México (Millones de toneladas)*

| Concepto | 2019/20 | 2020/21 | 2021/22* | Variación anual (%) |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 26.7 | 27.3 | 27.6 | 0.9 |
| Exportaciones | 1.0 | 0.5 | 0.6 | 25.0 |
| Importaciones | 16.5 | 16.5 | 17.3 | 4.9 |
| Consumo | 43.8 | 43.8 | 44.2 | 0.9 |
| Consumo forrajero | 25.6 | 25.6 | 26.0 | 1.6 |
| Consumo humano e industrial | 18.2 | 18.2 | 18.2 | 0.0 |
| Inventarios finales | 3.5 | 3.1 | 3.2 | 3.2 |
| Inventarios/Consumo (%) | 8.0% | 7.0% | 7.2% | |

Fuente: USDA.
* Estimado en febrero de 2022.

Con respecto a las principales variedades de maíz, se estima que la oferta de **maíz amarillo** en el ciclo 2021/22 sean 21.6 millones de toneladas, lo que significaría una disminución de 2.6% a la oferta del ciclo inmediato anterior[34]. En el ciclo referido, la oferta nacional estaría compuesta por: 2.3 mdt de inventario inicial, 3.2 mdt de producción doméstica y 16.1 mdt importadas. Por el lado de

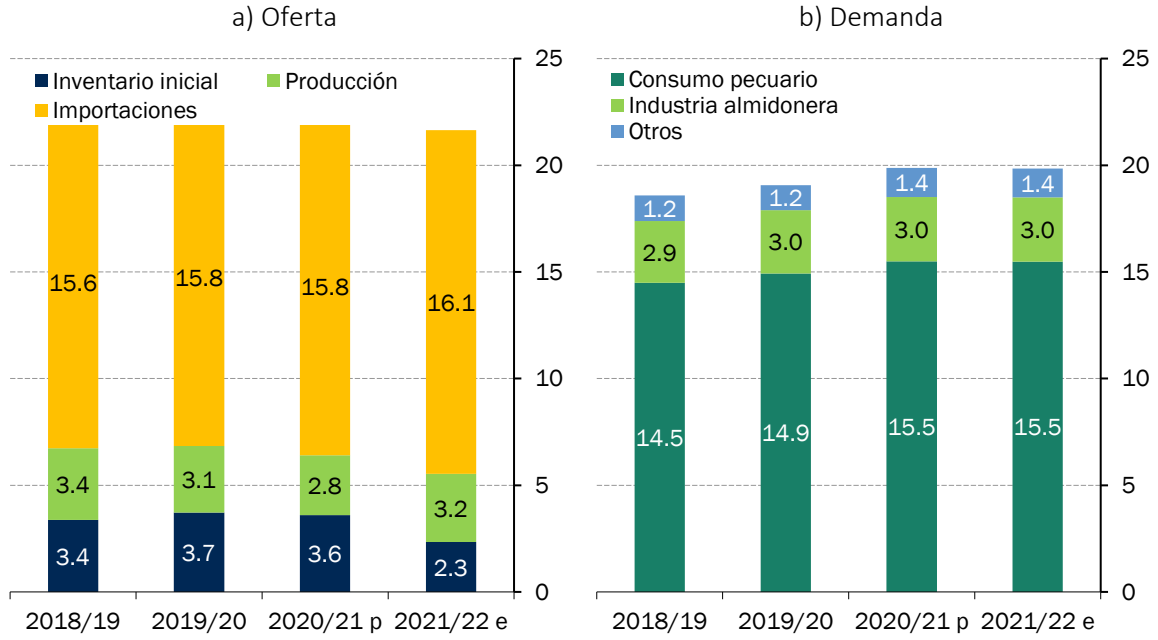
[34] Boletín bimestral de la Balanza disponibilidad consumo. Emitido en enero de 2022. SIAP con datos propios e información de la SHCP/SAT/AGA. Se considera ciclo comercial octubre/septiembre.

la demanda, se estima un volumen de 19.8 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, 1.35 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 2021, la demanda de este tipo de grano se estima con una reducción de 0.2% (-32 mil toneladas) con respecto al ciclo 2020/21.

En el caso del **maíz blanco** la oferta total en el ciclo comercial 2021/22 serían 27.5 mdt, lo que significaría un aumento de 2.3% con relación al ciclo previo. Por componentes, la producción nacional sería alrededor de 24.6 mdt, es decir, aportaría el 89% de la oferta total. El inventario inicial se estima en 2.2 mdt, mientras que las importaciones disminuirían en 6.6% al ubicarse en un volumen de 783 mil toneladas. En el caso de la demanda de maíz blanco se estima en 24.8 mdt en el ciclo 2021/22, lo que representa un aumento de 0.1% en su comparativo anual. Entre los principales componentes de la demanda, para el consumo humano se destinarían 13.5 mdt que representa el 55% de total; para consumo pecuario 4.5 mdt y 5.1 mdt para autoconsumo. El resto de la demanda estaría compuesta por: exportaciones (508 mil toneladas, un aumento de 12.9%), semillas para siembra (168 mil toneladas, una disminución anual de 1.2%) y mermas (969 mil toneladas, una reducción anual de 4.0%).

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 acumulación de 27.1% (586 mil toneladas adicionales).

*Gráfica 17. Oferta y demanda de maíz amarillo en México (Millones de toneladas)*

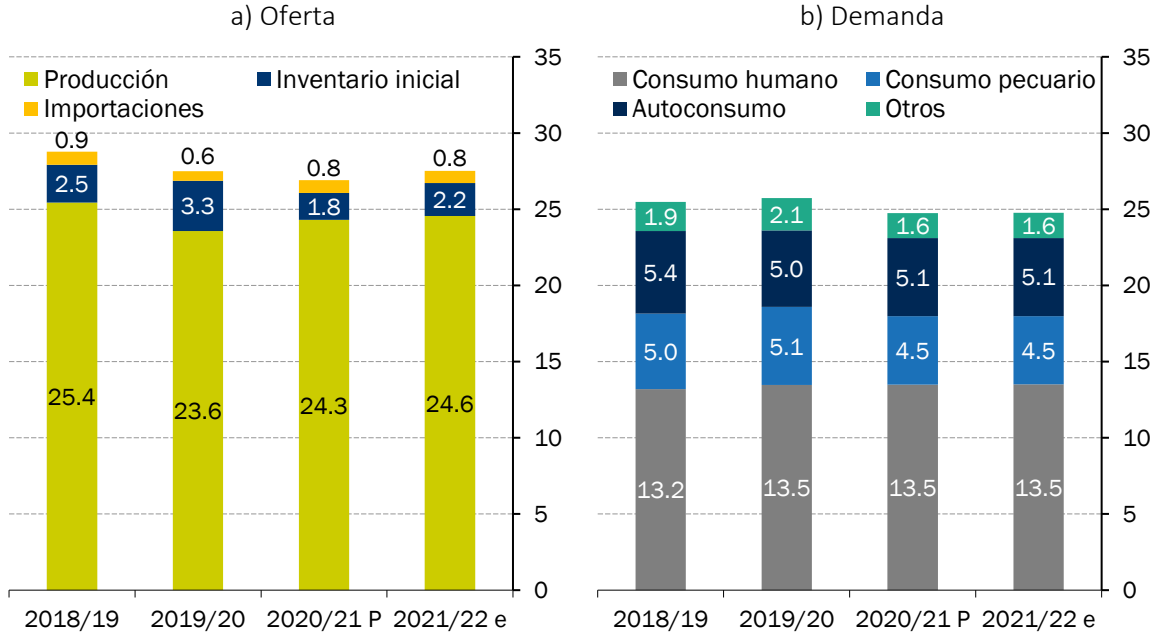



Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA. Fuente: SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

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 2021. Información publicada en enero de 2022.

*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 2021. Información publicada en enero de 2022.

## *Precios nacionales*

En 2021 el precio al productor del maíz blanco registró precios históricos, en promedio se cotizó en 5,044 dólares por tonelada, lo que significó un aumento anual de 21.1%. Sin embargo, en junio llegó a su valor máximo de 5,960 pesos por tonelada, mientras que su mínimo se registró en marzo en alrededor de 4,360 $/ton. Los meses que el precio superó el promedio anual fue de mayo a diciembre, con excepción de octubre. Por su parte, el precio al productor del maíz amarillo en promedio fue de 4,898 pesos por toneladas, registrando con ello un aumento anual de 19.3%. En el año el precio osciló entre 3,750 a 6,000 pesos por tonelada. Este último valor se convirtió en la máxima cotización histórica registrada en septiembre. Lo anterior con base en los precios mensuales al productor reportados por el SIAP en números del campo.

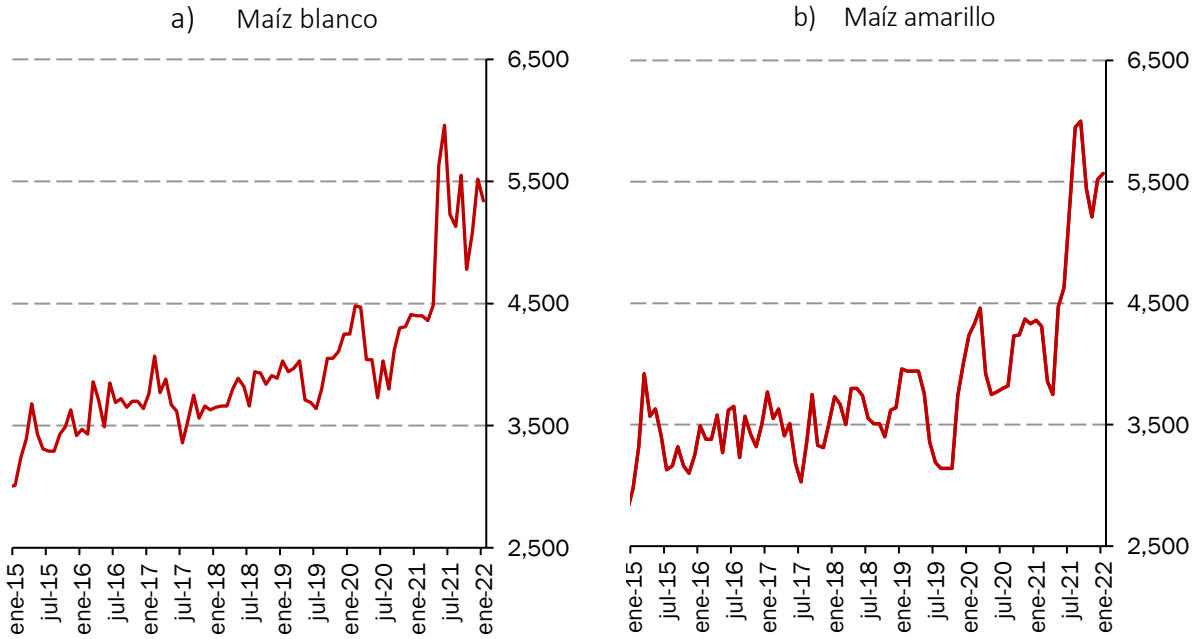
Otro indicativo para el precio del maíz blanco es el comercializado al mayoreo en centrales de abasto reportados por el Sistema Nacional de Información e Integración de Mercados (SNIIM) de la Secretaría de Economía, Al respecto, el preció inició en 7,415 pesos por tonelada en enero y terminó en 9,930 pesos por toneladas en diciembre. En promedio se ubicó alrededor de 9,000 pesos por tonelada, lo que representó un aumento de 31% con relación a 2020. Dicho precio se mantuvo en niveles elevados y con un comportamiento al alza. A inicios de 2022 continuó con un comportamiento al alza, 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 2020.

El precio del maíz amarillo utilizado para la formulación de raciones de alimentos balanceados de uso pecuario fluctuó alrededor

de los 7,000 pesos por toneladas entre febrero y diciembre de 2021. Lo anterior representaría aproximadamente un incremento anual de hasta un 38%. 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.

En general, al finalizar 2021 y al iniciar 2022 los mercados internacionales volvieron a reportar incrementos en los precios debido al nerviosismo causado por las tensiones generadas por el conflicto bélico entre Estados Unidos y Rusia, relacionado con la situación acerca a la probabilidad de una invasión de Rusia en Ucrania.[35].

*Gráfica 19. Precio promedio al productor de maíz blanco y amarillo en México (Pesos por tonelada)*

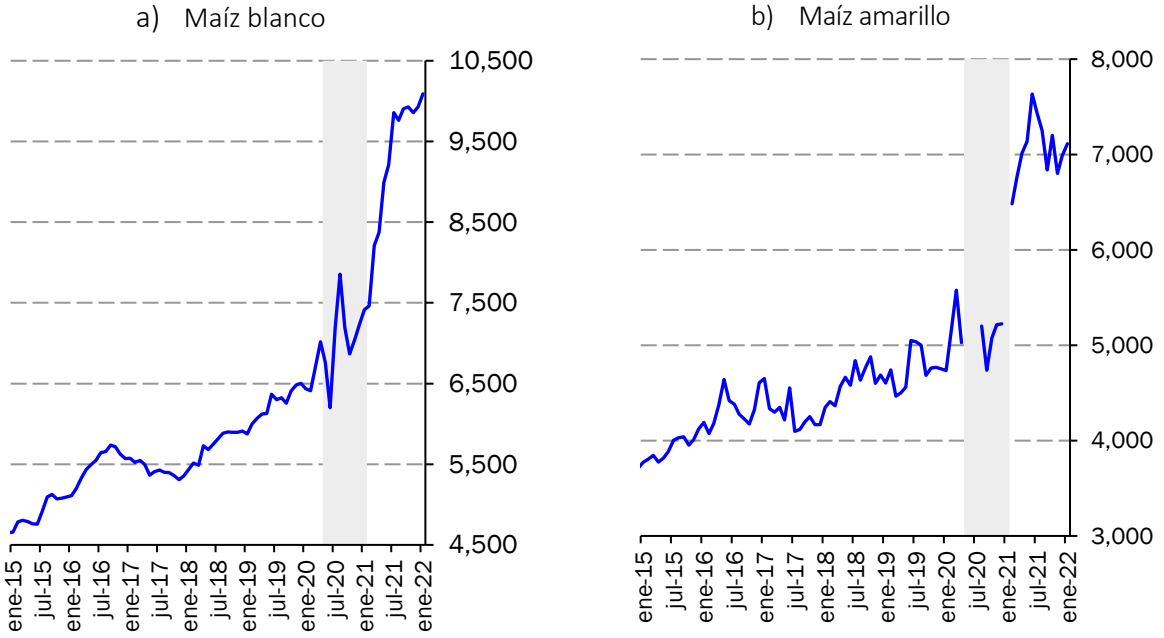



Fuente: Números del campo.

Fuente: Números del campo.

[35] SIAP-SADER. Expectativas agroalimentarias, enero 2022. 16 de febrero de 2022. https://bit.ly/3JSeM6v

*Gráfica 20. 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 poblacion 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 informacion parcial o incompleta.

## *Sorgo*

### *Mercado mundial*

De acuerdo con el USDA, la producción de sorgo prevista en México en el ciclo comercial 2021/22 será de 65.3 mdt, lo cual superaría en 5.4% la producción obtenida en el ciclo anterior. Dicho incremento sería soportado por un mayor rendimiento, el cual se estima crezca en 8.3% con relación a 2020/21, al pasar de 1.45 a 1.57 toneladas por hectáreas. En el caso de la superficie cosechada se estima una reducción de 2.2% al ubicarse en 41.7 millones de hectáreas.

Los principales países productores participarían con 50.6% del total mundial, a saber: Estados Unidos con 17.4%, Nigeria 10.4%, Etiopía 8.0%, Sudán 7.7% y México con 7.2%. El principal incremento de la producción se prevé en Estados Unidos, el cual estima un aumento de 20.1% con relación a 2020/21, al ubicarse en 11.4 mdt. Otros aumentos importantes de la producción se prevén en Etiopía (15.1%, 683 mil toneladas), Argentina (13.0%, 430 mil toneladas) y México (8.1% 352 mil toneladas).

El consumo mundial de este grano se prevé en 64.5 mdt, lo que representa un incremento anual de 5.9%. Alrededor del 60% del consumo se destinaría al consumo humano e industrial, mientras que el resto sería para consumo forrajero. Para el ciclo 2021/22 se estima un incremento de 11.7% en el consumo forrajero y de 2.0% en el consumo humano e industrial.

Los tres principales países consumidores de sorgo concentrarían el 39% del consumo mundial; China (20.6%), Nigeria (10.3%) y Etiopía (8.1%).

De los anteriores destaca el consumo en China, en el cual se estima un crecimiento de 16.7% (1.9 mdt) con relación al ciclo previo. Mientras que en Nigeria y Etiopía el aumento sería de 1.5% (100 mil toneladas) y 6.1% (300 mil toneladas), respectivamente. En Estados Unidos, con una participación de 4.9%, incrementaría su consumo en 26.3% que equivale a 661 mil toneladas adicionales, para llegar a 3.175 mdt.

El comercio internacional se prevé al alza, principalmente por una demanda mundial sólida. Así, para el ciclo comercial 2021/22 las exportaciones se proyectan en 12.1 mdt, lo que significaría un aumento de 6.2% en su comparativo anual. Lo anterior luego de haber crecido en 75.1% en el ciclo previo.

Al final de ciclo comercial 2021/22, el inventario final aumentaría en 16.5% a tasa anual al ubicarse en 4.0 mdt, mientras que la relación inventario/consumo sería de 6.2%, mayor a lo observado en el ciclo previo que fue de 5.6%.

*Tabla 5.* Mercado mundial de sorgo (Millones de toneladas)

| Concepto | 2019/20 | 2020/21 | 2021/22* | Variación anual (%) |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 57.9 | 61.9 | 65.3 | 5.4 |
| Exportaciones | 6.5 | 11.4 | 12.1 | 6.2 |
| Importaciones | 5.6 | 9.9 | 11.9 | 19.7 |
| Consumo | 58.6 | 60.9 | 64.5 | 5.9 |
| Consumo forrajero | 21.3 | 24.4 | 27.2 | 11.7 |
| Consumo humano e industrial | 37.3 | 36.5 | 37.3 | 2.0 |
| Inventarios finales | 3.9 | 3.4 | 4.0 | 16.5 |
| Inventarios/Consumo (%) | 6.6% | 5.6% | 6.2% | |

Fuente: USDA.
* Estimado en febrero de 2022.

### *Precios internacionales*

En 2021, el precio internacional del sorgo amarillo #2 se cotizó en 272 dólares por tonelada (USD/ton) en promedio, lo que representa un aumento 64% con relación a 2020. Durante el último año, el precio registró una variación entre 240 y 312 USD/ton. Desde agosto de 2020 a mayo de 2021 presentó un comportamiento al alza de forma ininterrumpida, pasó de 155 a 312 USD/ton. En este último mes se registró la mayor cotización en los últimos 20 años. De junio a octubre revertió la tendencia creciente, disminuyó a 241 USD/ton. Posteriormente, debido incremento de la demanda en el mercado mundial demanda retomo su comportamiento alcista para cerrar en 266 USD/ton en diciembre de 2021.

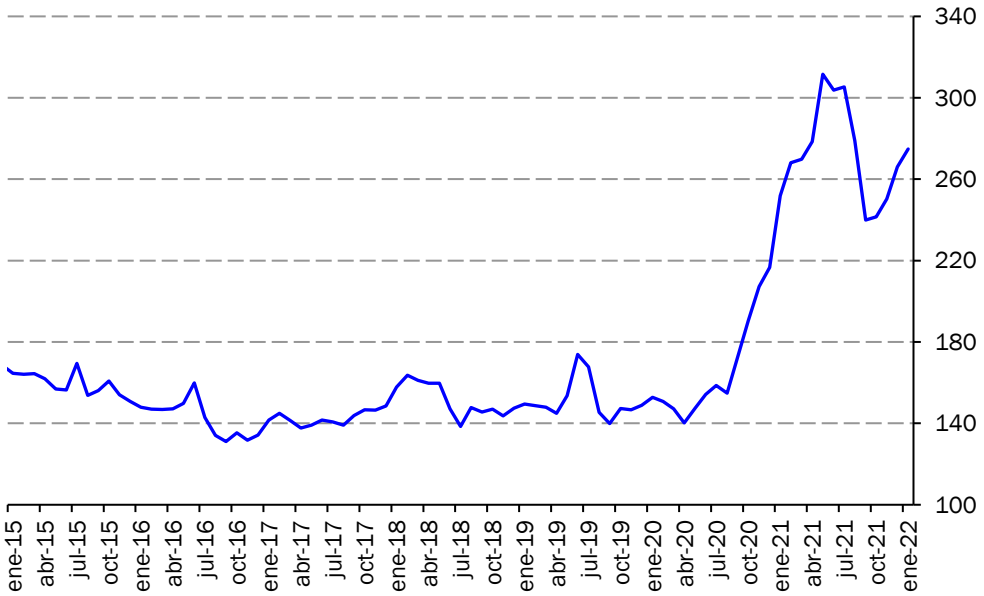
El precio internacional del sorgo amarillo #2, desde el cierre de la última cosecha, en septiembre de 2021, se ha fortalecido por la fuerte demanda de cereales forrajeros en el mundo. En enero de 2022 la tonelada de sorgo grano se cotizó en 275 USD/ton, lo que significó un incremento mensual de 3.3% y de 9.2% en su comparativo anual.[36]

El comportamiento del precio de referencia del sorgo acompañó la tendencia observada en otros granos, como maíz y trigo. Lo anterior, debido a que existe una correlación casi perfecta (0.97)

[36] USDA. Feed Outlook: January 2022. U.S. Corn Supplies Boosted by Record Yield Reported for 2021/22. January 14, 2022.

entre el precio internacional del sorgo y del maíz, por lo que se esperaría que para 2022 el precio del sorgo amarillo registré una moderación a un menor nivel, siguiendo la tendencia observada en el maíz amarillo.

*Gráfica 21. Precio del sorgo amarillo #2 en el Golfo (Dólares por tonelada)*




Fuente: Reuters.
*Precio promedio mensual.

## *Mercado nacional*

El USDA pronostica para México una producción de sorgo de 4.7 mdt en el ciclo comercial 2021/22, lo cual significaría un incremento de 8.1% con relación al ciclo inmediato anterior. Dicho aumento sería impulsado por el alza de la superficie a cosechar que sería alrededor de 1.42 millones de hectáreas, cifra que contempla una variación anual de 10.2% con relación a lo cosechado en el ciclo 2020/21.

Por el lado del consumo, se proyecta un volumen de 4.75 mdt, 5.6% más que el consumo reportado en el ciclo comercial anterior. El aumento del consumo se debe a que se espera que el consumo para uso forrajero crezca en 5.7% a un total de 4.65 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, más de 50% de lo importado en 2020/21. Por su parte, el inventario final aumentaría a un nivel de 251 mil toneladas, a más del doble que lo observado en el ciclo previo.

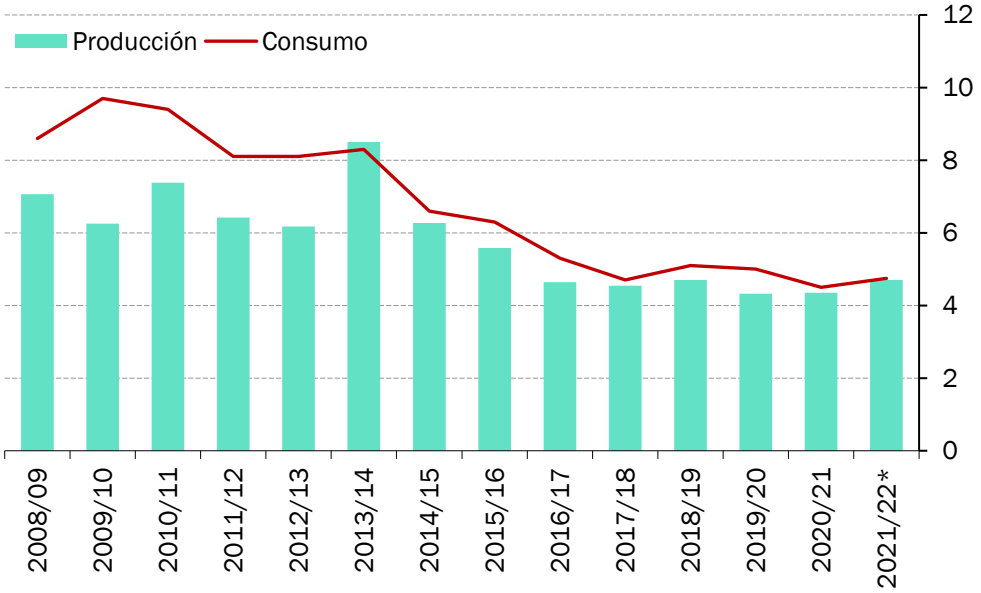
Con cifras del SIAP, estimadas en diciembre de 2021 y reportadas en el Boletín Bimestral Balanza disponibilidad-consumo[37] los componentes de la oferta nacional de sorgo en 2021/22 serían: 4.95 mdt de producción nacional, 710 mil toneladas de inventario inicial y 450 mil toneladas importadas. En el ciclo referido, se estima que la producción

[37] Boletín bimestral de la Balanza disponibilidad consumo. Emitido en enero de 2022. SIAP con datos propios e información de la SHCP/SAT/AGA. Se considera ciclo comercial octubre/septiembre.

nacional crezca en 13.3%, las importaciones de 295%, es decir, de 114 a 450 mil toneladas; por el contrario, se espera un ajuste a la baja en el nivel de inventarios iniciales de 2.7%. Así, la oferta total serían 6.11 mdt, 17.2% más que en el ciclo 2020/21.

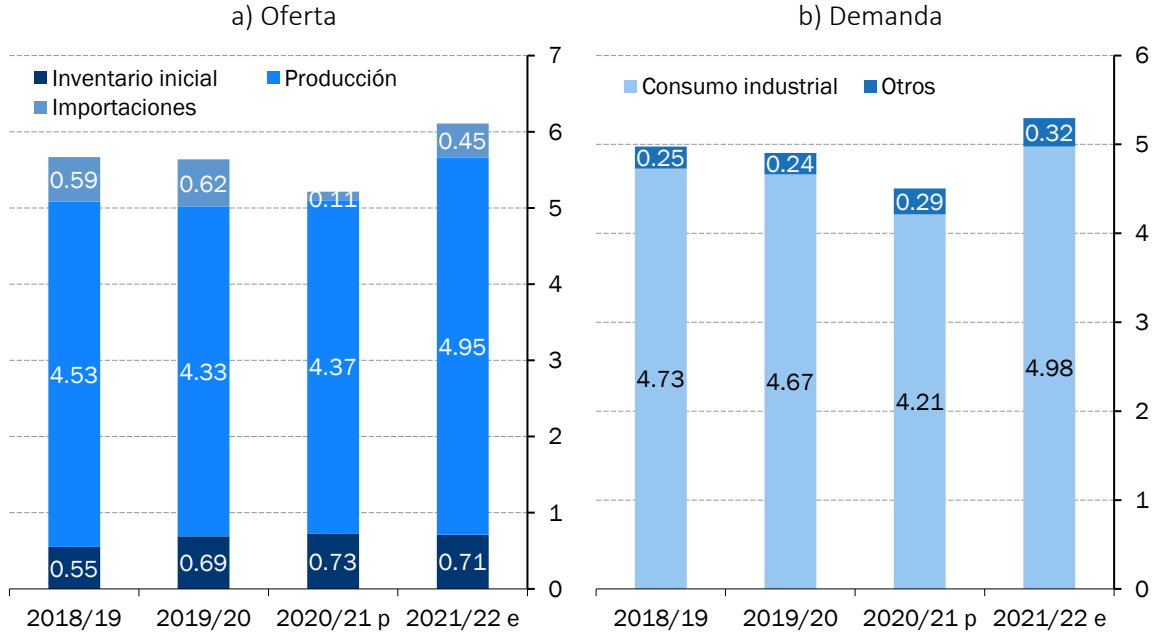
Por otro lado, la demanda total serían 5.30 mdt, esto es, 17.6% mayor a la demanda del ciclo comercial anterior. Lo anterior debido al crecimiento previsto en el consumo industrial de 18.1%, este uso con una participación de 94% de la demanda total. El resto de la demanda se distribuiría para semilla para siembra (26 mil toneladas), mermas (287 mil toneladas) y exportaciones (8 mil toneladas).

*Gráfica 22. Producción y consumo de sorgo en México (Millones de toneladas)*




Fuente: USDA.
*Estimado en febrero de 2022.

*Gráfica 23. 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 2022.

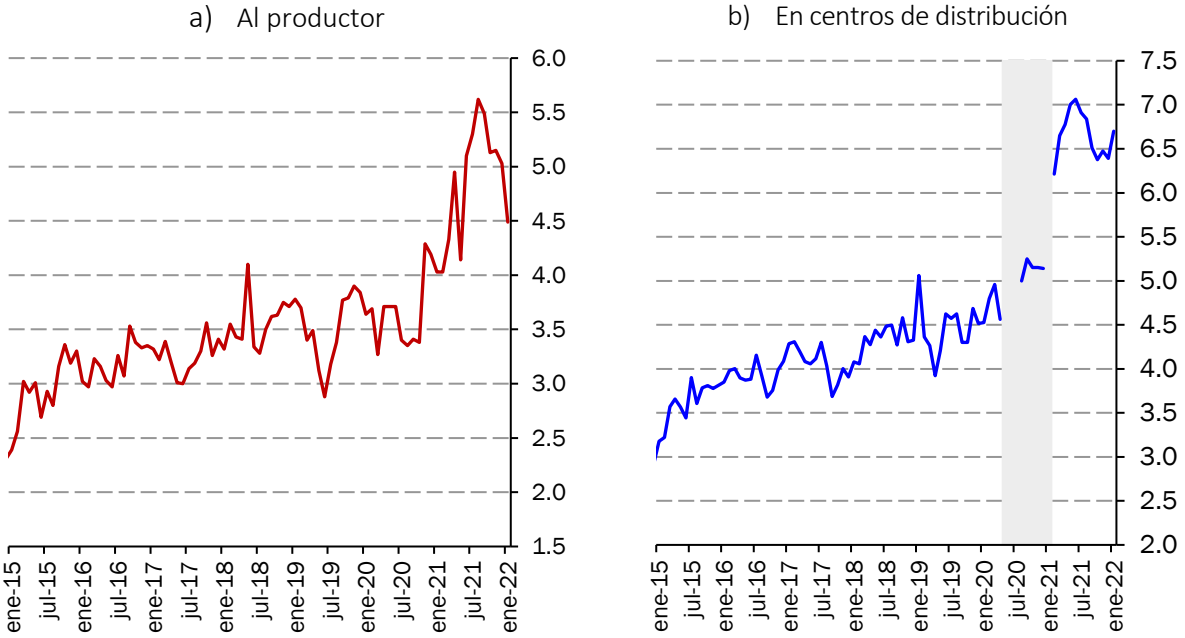
## *Precios nacionales*

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 2021, el precio del sorgo pagado al productor en el medio rural fue de 4,858 pesos por toneladas. Lo que representa un incremento de 33% con relación al promedio de 2020. Durante 2021 el precio fluctuó entre 4,030 y 5,620 pesos por tonelada. La cotización más elevada se registró en agosto cuando presentó una variación a tasa anual de 68%. A partir de octubre de 2020 el precio medio rural superó los 4,000 pesos por tonelada, pero es partir de junio de 2021 cuando sobre pasó los 5,000 mil pesos, manteniéndose así hasta diciembre de 2021. En 2020 el precio en promedio fue de 3,645 pesos por tonelada.

Por su parte, el precio al mayoreo en centros de distribución en México reportado por el SNIIM fluctuó alrededor de 6,200 y 7,000 pesos por toneladas. Registrando con ello un incremento interanual de hasta un 30% en los meses con lo que se cuenta con información. En promedio, en 2021 el sorgo de vendió al mayoreo en 6,655 pesos por tonelada. Para enero de 2022, el precio aumentó 4.8% a tasa mensual, se vendió en 6,700 pesos por tonelada, registrando con ello el mismo comportamiento de la referencia internacional.

*Gráfica 24. 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*

De acuerdo a datos de la FAO, en 2020 México fue el octavo productor mundial de frijol con 1.06 millones de toneladas, es decir, 3.7% de la producción mundial. Los cinco países con mayor producción en el mundo concentraron 49.7% de la producción en el año: India, 5.5 millones de toneladas(mdt); Myanmar, 3.1 mdt; Brasil 3.0 mdt; Estados Unidos, 1.5 mdt; China, 1.3 mdt; y Tanzania, 1.2 mdt. En los últimos cinco años la producción mundial creció a una tasa promedio anual de 0.5%.

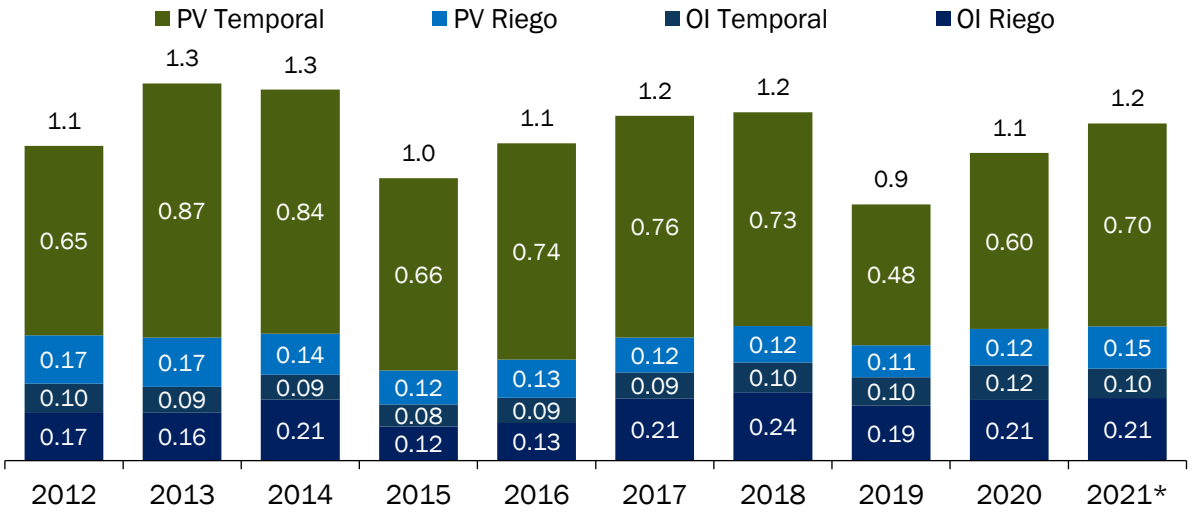
Al igual que la producción, el consumo de frijol está altamente concentrado en un reducido número de países, que en conjunto participaron el 54.5% del total mundial: India, Brasil, México, Tanzania y Kenia.

Para el frijol no existe un precio de referencia en el mercado internacional. Para el caso de México, Estados Unidos es el principal origen de las importaciones de este grano, en particular de las variedades pinto y negro. El precio del frijol pinto #1 al mayoreo en Estados Unidos muestra una tendencia decreciente en los últimos cinco años, debido principalmente a la recuperación en la producción de frijol en ese país.

*Mercado nacional*

El frijol es importante en la alimentación de la población en México. Por el valor de la producción nacional, participó con 2.4% de los cultivos cíclicos y perennes en el año agrícola 2020. En este año, la leguminosa se cultivó en 31 entidades y 527 municipios del país, dada su importancia en la alimentación, por la adaptabilidad del cultivo y el abundante número de variedades disponibles.

*Gráfica 25. Producción de frijol en México, 2012 – 2021 (Millones de toneladas)*

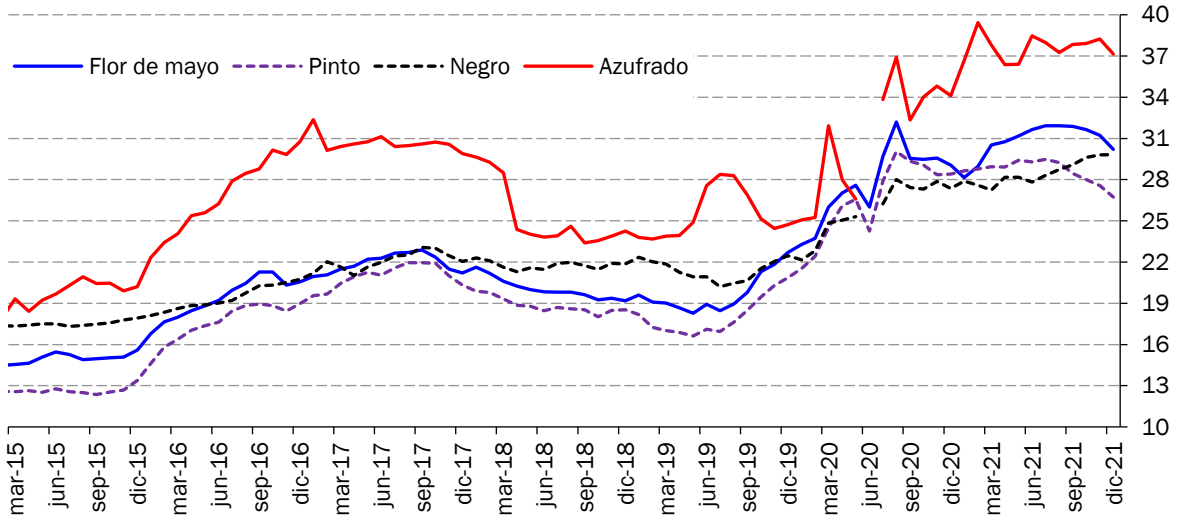



Fuente: SIAP-SADER.
*Avances a diciembre de 2021.

La producción de frijol en México para el año agrícola 2021, con avance a diciembre, asciende a 1,157.6 miles de toneladas, representando un incremento de 9.6% respecto a 2020. Esto, a pesar de que la superficie sembrada en 2021 fue 5.6% menor al año previo, pero la superficie siniestrada a la fecha ha sido 86.4% menor y el rendimiento promedio 10.4% mayor que en el año 2020, como resultado de condiciones climáticas más favorables para su desarrollo.

Si bien el cultivo de frijol se realiza en la mayor parte del país, su producción está concentrada de manera importante. En el año agrícola 2021, al mes de diciembre, con 98.5% de avance en la cosecha de la superficie sembrada, el 52.7% de la producción nacional se concentró, en conjunto, en los estados de Zacatecas y Durango, con una participación de 38.6 y 14.1% respectivamente.

*Gráfica 26. 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 2021/22[38] se estima cercana a 364 mdt, un nivel similar al récord de producción registrado durante el ciclo 2018/19. La producción esperada representaría una disminución anual de 0.6% y se daría como resultado de un decremento de 1.7% en el rendimiento promedio a nivel mundial y de 7.5% en la reducción del inventario final.

Por segundo ciclo consecutivo, Brasil se mantendría como el principal productor de la oleaginosa a nivel mundial, con un volumen proyectado de 134 mdt y disminución anual de 3%. El segundo lugar lo ocuparía Estados Unidos, con una producción esperada de 121 mdt y crecimiento de 5%. El incremento de la producción estadounidense estaría impulsado por el crecimiento estimado de 1% en su rendimiento. Se destaca un decremento esperado de 16% en la producción de China, así como el aumento de 14% en la producción esperada de la India.

El consumo mundial de soya se proyecta en 369.2 mdt, nuevo máximo histórico y 1.8% superior al consumo del ciclo comercial anterior. Por componentes, la fabricación de aceites representaría el 87% del consumo total, el consumo pecuario participaría con 7% y el 6% restante se destinaría a consumo humano. Los mayores consumidores a nivel mundial serían China, Estados Unidos y Brasil, países que concentrarían el 61% del consumo total.

Las exportaciones totales se pronostican cercanas a 165 mdt, 0.4% superiores a las del ciclo comercial anterior y nuevo máximo histórico. Las importaciones en China descenderían a 97 mdt, mientras que para Brasil se prevé un aumento de 10.8% en sus exportaciones. El mayor dinamismo de la demanda con respecto a la oferta provocaría por segundo año consecutivo un descenso en el inventario final. El inventario se ubicaría en 92.8 mdt, lo que representaría una contracción de 7.5%.

[38] Octubre de 2020/septiembre de 2021. Estimado en enero de 2021.

*Tabla 6. Mercado mundial de soya (Millones de toneladas)*

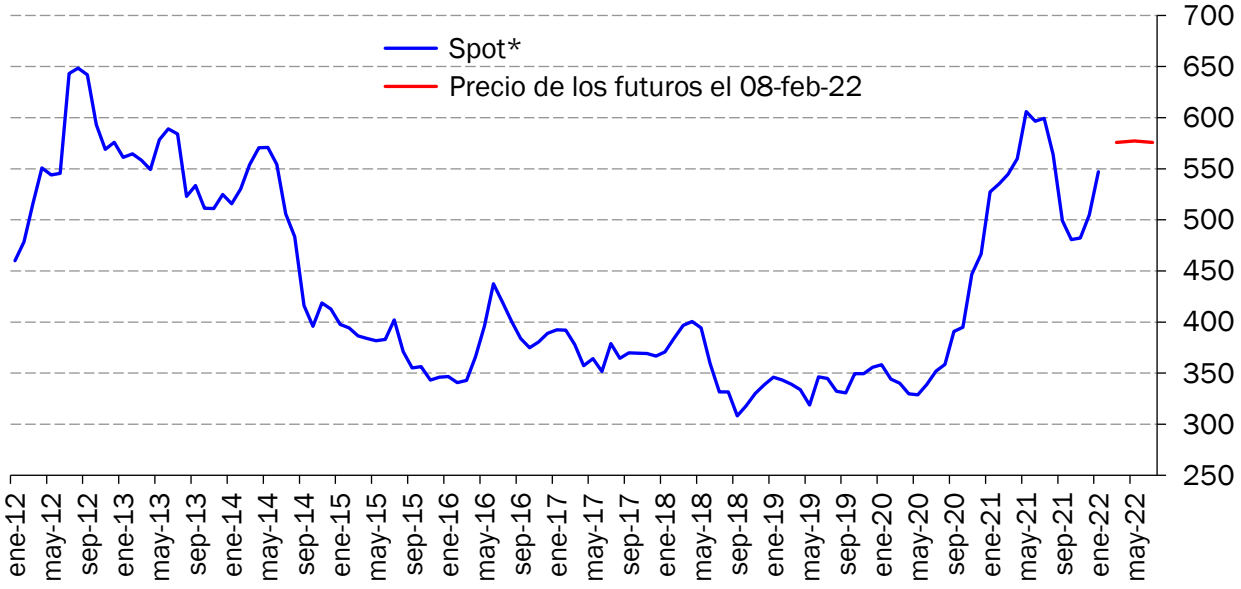
| Concepto | 2019/20 | 2020/21 | 2021/22* | Variación anual (%) |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 339.9 | 366.2 | 363.9 | -0.6 |
| Exportaciones | 165.1 | 164.3 | 165.0 | 0.4 |
| Importaciones | 165.0 | 165.6 | 162.8 | -1.7 |
| Consumo | 358.4 | 362.7 | 369.2 | 1.8 |
| Para extracción de aceite | 312.4 | 315.3 | 320.2 | 1.6 |
| Consumo humano | 20.3 | 21.1 | 21.9 | 3.8 |
| Consumo pecuario | 25.6 | 26.3 | 27.0 | 2.8 |
| Inventarios finales | 95.6 | 100.4 | 92.8 | -7.5 |
| Inventarios/Consumo (%) | 26.7% | 27.7% | 25.1% | |

Fuente: USDA.
*Estimado en enero de 2020

## *Precio internacional*

El precio internacional de referencia de la soya acompaño la tendencia alcista observada en las cotizaciones de los principales granos (maíz, trigo, sorgo). Los ajustes a la baja en el inventario mundial esperado, así como la mayor demanda internacional de la oleaginosa, impulsaron el precio de referencia a partir de mayo de 2020. En diciembre, el precio promedio mensual fue de 504.7 dólares por tonelada, lo que representa un incremento a tasa anual de 8.2%. El mercado de futuros ubica el precio en julio de 2022 en 575.7 dólares por tonelada, por lo que no se descarta que al inicio de 2022 la tendencia alcista se mantenga.

*Gráfica 27. Precio spot y futuros de soya #2 en el Golfo (Dólares por tonelada)*

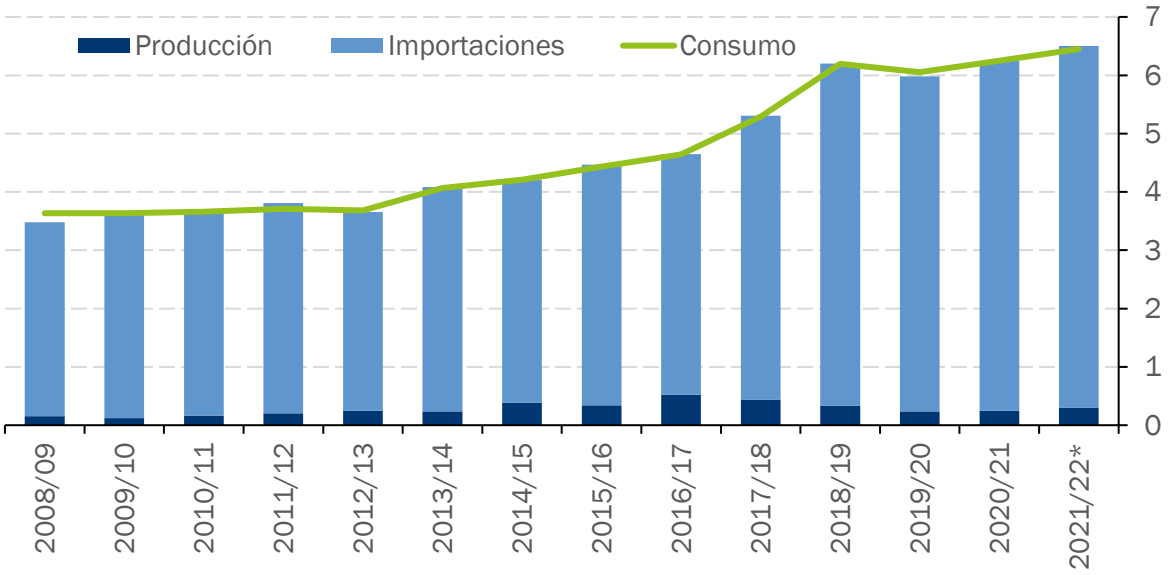



*Precio promedio mensual.
Fuente: Reuters.

### *Mercado nacional*

La producción nacional de soya durante 2021/22 se pronostica en 300,000 toneladas, superando en 54,000 toneladas 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 185 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 4.7% del consumo esperado, el cual se estima en 6.45 millones de toneladas. El principal componente de la oferta nacional son las importaciones, las cuales llegarían al récord de 6.2 mdt. Finalmente, el inventario final se pronostica en 152,000 toneladas, un incremento de 49% respecto al ciclo 2020/21.

*Gráfica 28. Producción, consumo e importación de soya en México (Millones de tonelada)*

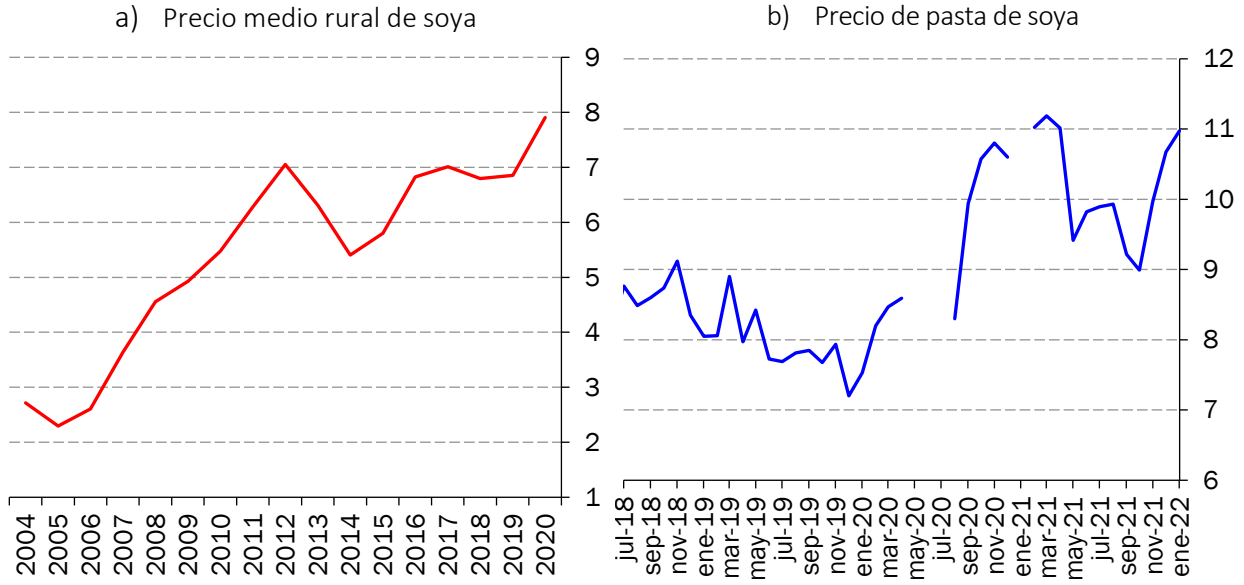



Fuente: USDA.
*Estimado en febrero de 2020.

### *Precio nacional*

El precio al productor durante 2020 promedió 7,905 pesos por tonelada, 15% por arriba de los 6,854 pagados en 2019 y alcanzando un máximo histórico. El precio de la pasta de soya sigue la trayectoria del precio al productor, en 2020 el precio al mayoreo en centros de distribución también alcanzó su nivel más alto registrado hasta entonces, con un promedio anual de 9,223 pesos por tonelada. Sin embargo, en 2021 el precio promedio anual fue de 10,104 pesos por tonelada, es decir, aumentó 9.6%. Desde el mes de octubre de 2021 el precio de la pasta de soya se ha mantenido al alza.

*Gráfica 29. Precio de soya y pasta de soya en México*
*(Miles de pesos por tonelada)*




Fuente: SIAP-SADER. SNIIM-Secretaría de Economía.

## *Algodón*

### *Mercado mundial*

Para el ciclo comercial 2021/22, la producción mundial de algodón se prevé ligeramente al alza. En la estimación de enero de 2022, el Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) pronostica un aumento de la producción de 8.3 % con respecto al ciclo 2020/21, al ubicarse en 121.0 millones de pacas.[39] Los principales productores aportarían 70.5 % de la producción mundial: India 22.7%, China 22.3%, Estados Unidos 14.6% y Brasil 10.9%.

En China, la producción estimada para 2021/22 contempla una reducción de 8.5 % con relación al ciclo previo, que equivale a 2.5 millones de pacas; su aporte a la producción total serían 27 millones de pacas. En India no se prevén cambios significativos con relación al ciclo previo, participaría con 27.5 millones de pacas, lo que significaría una disminución de 0.4 % (100 mil pacas). Por el contrario, los países con pronósticos de aumentos en la producción con relación al ciclo previo serían: Estados Unidos, Australia, Brasil y Paquistán. En Estados Unidos la producción estimada es de 17.6 millones de pacas, lo que representa un incremento anual de 21 % y equivale a 3.02 millones de pacas. En Brasil, el aumento estimado es de 22%, al ubicarse en 13.2 millones de pacas. El quinto productor mundial sería Paquistán, en el cual se prevé una producción de 5.8 millones de pacas, que incluye un aumento de 29% con relación al ciclo previo. Y, por último, Australia que participaría con 4.5% de la producción mundial, cuyo volumen es 5.5 millones de pacas, lo que significa un aumento anual de 96%.

Para 2021/22 se estima que la producción mundial sea similar a la registrada en el ciclo 2019/20, la segunda más alta en los últimos cuatro ciclos comerciales. Este incremento de la

[39] Pacas de 480 libras de algodón pluma.

producción es explicado por el ajuste al alza de la superficie sembrada en 4.1 % y los rendimientos en 4.0 %.[40] La superficie a cosechar serían 32.7 millones de hectáreas, lo que representa un aumento de 1.3 millones de hectáreas (ha) con respecto al ciclo previo.

El incremento de la superficie a cosechar se prevé en Estados Unidos (20.5 %, 685 mil ha), Mali (336 %, 555 mil ha), Australia (127 %, 350 mil ha), Brasil (16.8 %, 230 mil ha), Tanzania (33.3 %, 150 mil ha) y Turquía (28.6 %, 100 mil ha), principalmente. Lo anterior sería parcialmente contrarrestado con los pronósticos de disminución registrado en India (-4.6 %, 600 mil ha), Paquistán (-9.1 %, 200 mil ha) y China (-4.6 %, 150 mil ha).

En Estados Unidos, el aumento en la producción se explica por el citado incremento en la superficie cosechada y las buenas condiciones prevalecientes para el cultivo en esta temporada, por lo que se estima una mayor superficie a cosechar, principalmente, en dos de las cuatro regiones algodoneras de dicho país.[41].

El consumo mundial de algodón pluma se prevé al alza en el presente ciclo. El volumen a consumir en 2021/22 se estima en 124.4 millones de pacas, volumen que presenta un aumento de 2.9 % a tasa anual. Lo anterior a medida que la demanda por parte de los principales consumidores se recupera de los impactos del COVID-19. De cumplirse lo anterior se obtendría un consumo récord histórico. El principal consumidor es China, con una participación de 32 % (39.5 millones de pacas). No obstante, dicho volumen contempla una disminución de 1.3% con relación al 2020/21. Por el contrario, el consumo adicional estaría respaldado en los incrementos pronosticados en India (4.0%, 1 millón de pacas), Turquía (10.4%, 800 mil pacas), Paquistán (4.7%, 500 mil pacas), Blangadesh (3.5%, 300 mil pacas), Estados Unidos (10.3%, 241 mil pacas) y Vietnam (2.7%, 200 mil pacas), principalmente.

*Tabla 7. Mercado mundial de algodón (Millones de pacas de 480 libras)*

| Concepto | 2019/20 | 2020/21 | 2021/22* | Variación anual (%) |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 121.0 | 111.7 | 121.0 | 8.3% |
| Exportaciones | 41.2 | 48.7 | 46.6 | -4.4% |
| Importaciones | 40.8 | 49.0 | 46.6 | -5.0% |
| Consumo total | 103.0 | 120.9 | 124.4 | 2.9% |
| Inventarios finales | 97.3 | 88.4 | 85.0 | -3.9% |
| Inventarios/Consumo (%) | 94.4 | 73.1 | 68.4 | |

Fuente: USDA.
*Estimado de enero de 2022.

En el ciclo comercial 2021/22, el comercio mundial de algodón se pronostica ligeramente a la baja. Se prevé que las exportaciones disminuyan en 4.4%, para llegar a un volumen de 46.6 millones de pacas.

Los principales exportadores de algodón participarían con 62.5% del total mundial: Estados Unidos con 32.2% (15 millones de pacas), Brasil con 17.8% (8.3 millones de pacas) e India con 12.5% (5.8 millones de pacas). Las exportaciones de Estados Unidos presentan una reducción de 8.4% en comparación con el volumen exportado en el ciclo previo. Por su parte, en Brasil e India la disminución anual es de 24.6 y 6.3%, respectivamente. Por el contrario, las exportaciones de Australia aumentarían en 156% a tasa anual, al pasar de 1.56 a 4.0 millones de pacas.

Entre las estimaciones de USDA de diciembre de 2021 y enero 2022, las expectativas de

[40] USDA, FAS. Cotton and Wool Outlook - December 2021.

[41] Idem.

exportación en Estados Unidos se ajustaron ligeramente a la baja por los problemas de logística que ha presentado en los envíos y por una menor estimación de producción. Por su parte, en Australia el ajuste fue al alza por la expectativa de mayor producción en ese país.[42]

Al igual que las exportaciones, las importaciones previstas para 2021/22 se ubicarían en 46.6 millones de pacas, registrando con ello una disminución de 5.0% en su comparativo anual.

Cinco países concentrarían el 77.9% de las importaciones totales: China (20.9%), Bangladesh (17.8%), Vietnam (16.1%), Paquistán (11.8%) y Turquía (11.2%). Sin embargo, en China se pronostica una disminución de 24.1% de las importaciones durante el ciclo 2021/22, al ubicarse en 9.75 millones de pacas. Mientras que, en Bangladesh la disminución es de 5.1%, al llegar a 8.3 millones de pacas; y en Turquía de 2.4%, con 5.2 millones de pacas. Por su parte, en los países que se registrarían incrementos de las importaciones sería en: Vietnam (2.6%), Paquistán (3.3%), Indonesia (8.4%), India (18.5%) y México (15.8%), principalmente.

En China la perspectiva de importación de algodón bajo entre las estimaciones de diciembre y enero debido a un menor consumo y por una mayor cosecha. Por el contrario, en Paquistán se registró un aumento ante un mayor consumo interno.[43]

Al finalizar el ciclo 2021/22, se estima que el nivel de inventarios disminuya en 3.9% con respecto al ciclo 2020/21; pasaría de 88.4 a 85.0 millones de pacas. La relación de inventarios/consumo sería menor que la observada al cierre del ciclo 2020/21, al pasar de 73.1% a 68.4%.

### *Precio internacional*

El precio internacional de referencia del algodón #2 en Estados Unidos, después de haber disminuido a un nivel de 45 centavos de dólar por libra a inicios de abril de 2020, retornó a un comportamiento alcista hasta noviembre de 2021. El precio transitorio observado a inicios de la pandemia del COVID-19, fue similar a lo observado a finales de 2008 e inicios de 2009.

En 2021, el precio del algodón se cotizó en 2,054 dólares por tonelada (93.2 centavos de dólar por libra), lo que significó un aumento de 44.9% con relación a lo observado en 2020. De abril a diciembre de 2020 el precio pasó de 1,185 a 1,644 dólares por tonelada. Mientras que de enero a noviembre de 2021 el precio se ajustó de 1,782 a 2,600 dólares por toneladas. Para diciembre de 2021, la tonelada de algodón pluma se cotizó en 2,408 dólares.

A inicios de 2022 los precios internacionales del algodón aumentaron ante una sólida demanda mundial en medio suministros limitados disponibles. De igual forma, no obstante que apareció la variante Ómicron del COVID-19 los precios se siguen fortaleciendo ante el interés abierto de los participantes en la Bolsa Intercontinental de Productos Básicos.

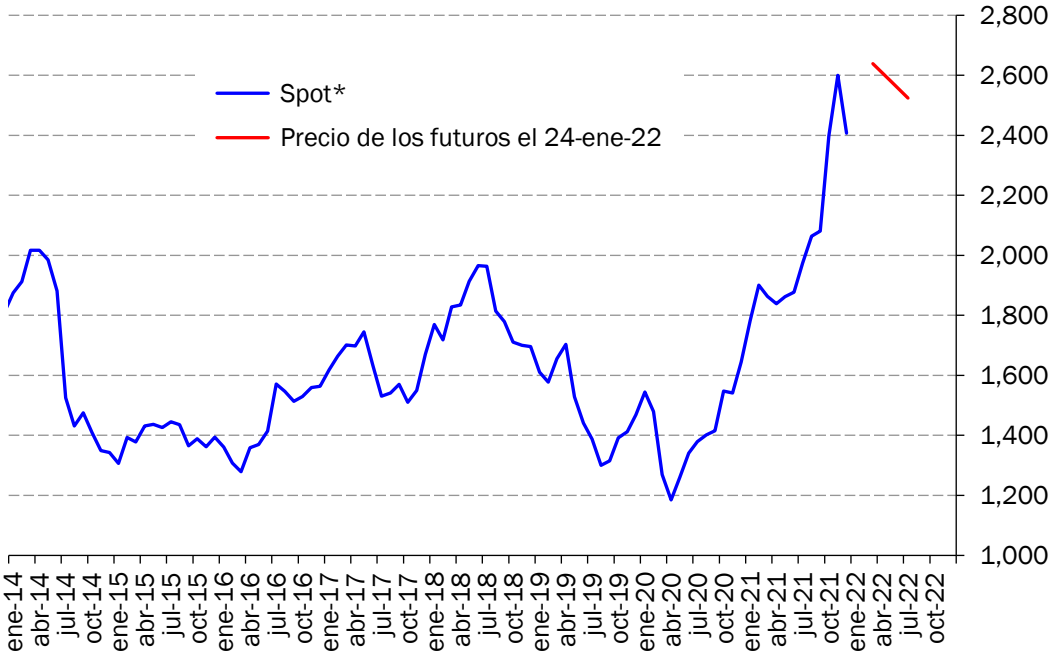
Los precios futuros con vencimientos en marzo, mayo y julio de 2022 se prevén en niveles más elevados a los observados al cierre de 2021. Con base en los precios futuros del 24 de enero del presente, se estima que la tonelada de algodón pluma se cotizaría en promedio en 2,580 dólares durante el primer semestre del año, lo que representaría un aumento de casi el 50% de la cotización promedio del mismo periodo en el año previo.

El precio futuro con vencimiento a marzo de 2022 es de 2,639 dólares por toneladas, mientras que para los vencimientos de mayo y julio disminuye a 2,582 y 2,524 dólares. Es decir, el precio promedio sería de 117 centavos de dólar por libra. Estas expectativas continúan respaldadas

[42] USDA, FAS. Cotton and Wool Outlook - January 2022.
[43] Ídem.

en los Estados Unidos por las ventas de exportaciones sólidas y las restricciones logísticas.[44]

*Gráfica 30. Precio del algodón #2 en Estados Unidos (Dólares por tonelada)*




Fuente: Reuters.
*Precio promedio mensual.

## *Mercado Nacional*

Para el ciclo comercial 2021/22, de acuerdo con la estimación de enero del USDA, la producción de algodón pluma en México se estima en 1.05 millones de pacas de 480 libras, lo que representaría un incremento de 2.9% con relación al ciclo 2020/21. No obstante, esta cifra alrededor del 60% de lo producido en 2018/19 que fue de 1.7 millones de pacas.

Entre los factores que influyeron a la baja en la producción del ciclo comercial 2020/21 se relacionan con una menor superficie cosechada en alrededor de 35% en comparación a lo cosechado en 2019/20. Lo anterior debido a la falta de semilla mejoradas para siembra y problemas de acceso a las mismas. En cuanto los rendimientos y calidades fueron variables por el uso de semilla obsoleta y guardada, lo que afectó la rentabilidad de los cultivos.[45] En 2020/21 la superficie cosechada fue de 145 mil hectáreas, mientras que para 2021/22 se estima en 150 mil hectáreas, lo que significaría un aumento de 3.4%.

De acuerdo con USDA México, la expectativa de producción en el ciclo comercial 2021/22 presenta un buen avance por las condiciones climáticas favorables y los suministros de agua adecuados en los estados productores. De igual forma, el alza de los precios de la fibra en el mercado internacional, el aumento de la demanda mundial y nacional incidirían

[44] USDA, FAS. Cotton and Wool Outlook - January 2022.

[45] USDA, FAS. México: Cotton and Products Update. December 03, 2021.

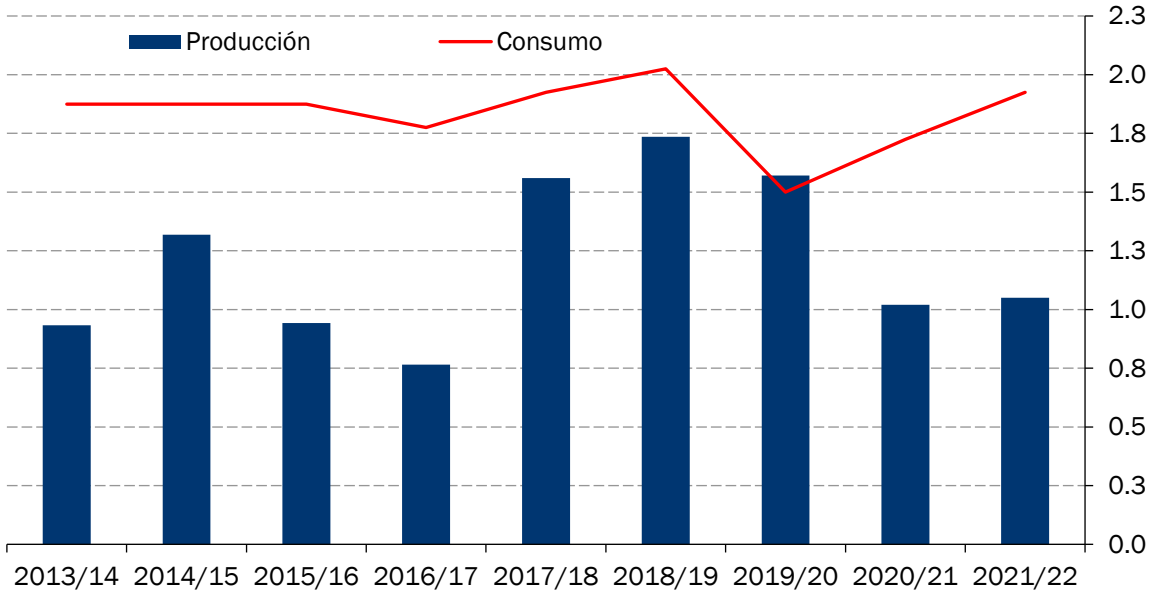
favorablemente en la producción. No obstante, persisten los problemas en torno a la falta de semillas transgénicas mejoradas e insumos agroquímicos y no químicos, factores que limitan a los productores en el aprovechamiento de las oportunidades del mercado.[46]

En contraste con lo observado en la producción de los últimos ciclos, el consumo de algodón pluma en México ha registrado un comportamiento alcista. Después de haber disminuido en 26.0% en 2019/20, en 2020/21 registró una recuperación de 15.0%. Para 2021/22 se prevé que el consumo aumente en 11.6%, para ubicarse a un nivel de 1.93 millones de pacas, volumen ligeramente menor en 4.9% a lo registrado en 2018/19 que fue de 2.03 millones de pacas.

Con la producción nacional se abastecería el 54.5% de la demanda de algodón pluma en el país, mientras que el resto se obtendría de las importaciones y de una reducción de inventarios. Las importaciones se estiman con incremento de 15.8%, al ubicarse en 1.08 millones de pacas, mientras que los inventarios disminuirían en 11.7%, a un nivel de 379 mil pacas, el nivel más bajo desde el ciclo 1996/97.

En el caso de las exportaciones, se prevé una reducción de 48.8% en el ciclo 2021/22, para ubicarse a un nivel de 250 mil pacas.

*Gráfica 31. Producción y consumo de algodón en México*
*(Millones de pacas de 480 libras)*




Fuente: USDA.
*Estimado en enero de 2022.

Con cifras del Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera (SIAP), en el año agrícola 2020, la producción de algodón hueso en México fueron 675 mil toneladas, lo que significó una disminución de 26.4% con relación a 2019. La segunda disminución consecutiva después de haber registrado una producción de 1.16 millones de toneladas en 2018, que fue récord en las últimas tres décadas.

Para el año agrícola 2021, con base en el reporte de intención de siembra y cosecha del SIAP, se estima que la producción de algodón hueso sean

[46] Ídem.

771 mil toneladas, lo que significaría un aumento anual de 14.3%. No obstante, de acuerdo con el reporte de avance de siembra y cosecha de diciembre de 2021, la producción pudiera ser menor, ya que la superficie reportada como sembrada es menor en 12,204 hectáreas (7.1% menor a lo estimado en la intención de siembra para el año agrícola 2021). Los principales recortes en la superficie sembrada corresponden a Coahuila (-31.3%, -5,192 ha), Baja California (-25.9%, - 4,732 ha) y Sonora (-38%, 1,615 ha.

El avance de la producción a diciembre de 2021 es de 598 mil toneladas, es decir, 77.6% de lo previsto inicialmente. Chihuahua participa con el 75% de dicha producción, Coahuila con 10.3%, Baja California con 8.2% y el resto de los estados productores con 7%.

La estimación para el cierre del año agrícola 2021 es de 727 mil toneladas, 28 mil toneladas adicionales al avance. La producción provendría de Chihuahua (22.8 miles de toneladas), Baja California (2.9 miles de toneladas) y Sonora (1.4 miles de toneladas), principalmente.

### *Precio Nacional*

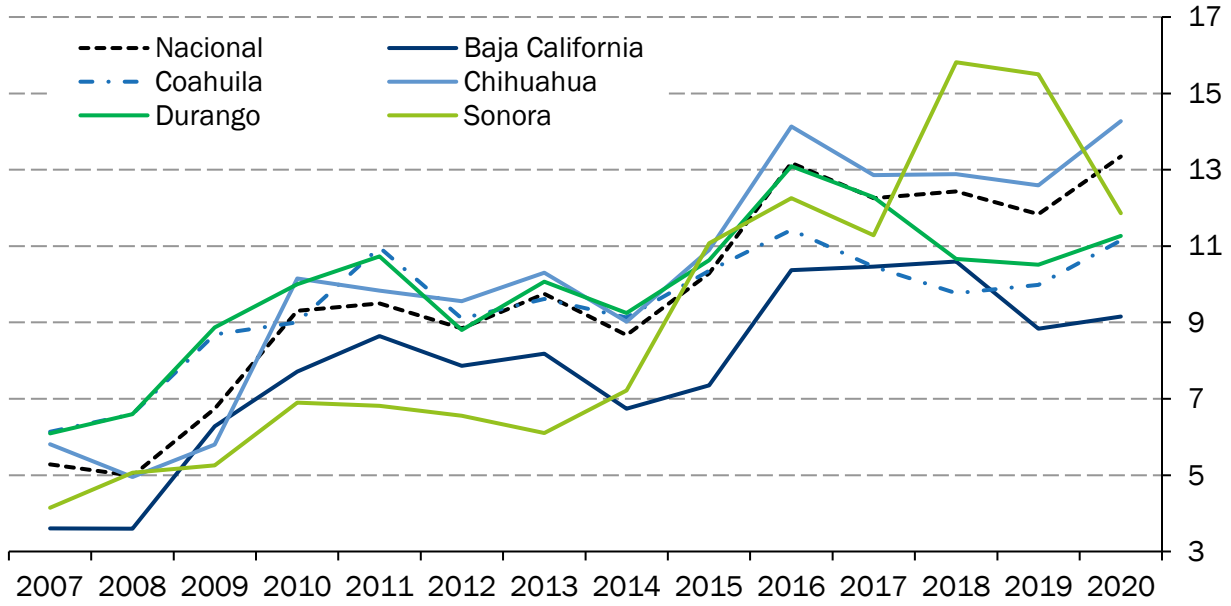
En el año agrícola 2020, el precio medio rural (PMR) de algodón hueso en México registró un ajuste al alza.[47] En dicho año, el precio promedio pagado al productor fue de 13,345 pesos por tonelada ($/ton), lo que significó un aumento de 12.7% en su comparativo anual.

En Chihuahua, principal estado productor de este commodity en México, el precio al productor en 2020 aumentó en 13.3% respecto al año anterior, al ubicarse en 14,272 $/ton. En el segundo estado productor, Baja California, el precio fue de 9,155 $/ton y presentó una variación anual positiva de 3.7%. En Coahuila el precio aumentó 11.6% a tasa anual y se ubicó en 11,144 $/ton. En otras entidades con menor participación en la producción de algodón hueso, el precio se ajustó a la baja. En Tamaulipas disminuyó 2.6%, al ubicarse en 12,546 $/ton, mientras que en Sonora fue de -23.4% y promedió 11,865 $/ton. En Durango, aunque su participación es de tan sólo el 0.5%, el PMR aumentó en 7.2% y promedió 11,270 $/ton.

El precio del algodón nacional es influenciado directamente por el precio internacional de este commodity, por lo que las expectativas para el precio el productor para 2021 y 2022 podrían ajustarse al alza.

[47] A la fecha de elaboración de este reporte, no se tiene información sobre el precio medio rural de 2021.

*Gráfica 32. Precio del algodón al productor en México*
*(Miles de pesos por tonelada de algodón hueso)*




Fuente: SIAP – SADER.

## *Café*

### *Mercado mundial*

La producción mundial de café verde en el ciclo cafetalero 2020/21[48] fue de 10.6 millones de toneladas (mdt), lo que significó un aumento de 4.1% con relación al ciclo previo. Para el ciclo 2021/22 se estima una producción de 10 mdt, volumen que representaría una disminución de 4.8% con relación al ciclo 2020/21. Lo anterior con base a la última estimación de diciembre de 2021 por parte del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA, por sus siglas en inglés).

En el ciclo 2020/21 la producción de café verde estaría integrada en un 53% de café Arábiga, es decir, 5.4 millones de toneladas y el 47% de café robusta que equivale a 4.7 millones de toneladas. La producción de café arábiga se pronostica con una reducción de 12.1% con relación al ciclo comercial 2020/21. Mientras que la producción de café robusta la aumentaría en un 5.3% a tasa anual.

El ajuste a la baja en la producción mundial para el ciclo 2021/22 corresponde a los recortes de la producción en Brasil, el cual pronostica una disminución de 19.5%, al pasar de 69.9 a 56.3 millones de sacos de 60 kilogramos, es decir, de 4.2 a 3.4 millones de toneladas. La participación de Brasil en la producción mundial de café verde pasaría de 39.7% a 33.6%. Dicha disminución es contemplada desde la estimación de junio de 2021, no obstante, la presencia de heladas en junio y julio de 2021 que afectaron algunas áreas de cultivo en dicho país. Sin embargo, el daño afectó principalmente hojas y ramas, aunque se estima que la afectación fue entre el 8% y 10% de la superficie sembrada de café arábiga.[49]

[48] Ciclo comercial octubre-septiembre.

[49] USDA, FAS. Coffee: World Markets and Trade. December 2021.

La disminución prevista desde la estimación junio, y que mantiene en la proyección de diciembre, se justifica por las condiciones climáticas adversas en las regiones productoras de café Arábica y debido a que la superficie a cosechar se encuentra en el año de baja del ciclo de producción bienal.[50]

En los últimos ciclos comerciales, la producción de café arábiga en Brasil representaba el 74% mientras que el resto corresponde a café Robusta. Para el ciclo 2021/22 la producción de Arábica se pronostica en 2.1 mdt, 900 mil toneladas menos que en el ciclo previo derivado de menores rendimientos, la sequía y las altas temperaturas.[51] Por su parte, del café robusta sería 1.3 mdt, volumen que contempla un aumento anual de 5.4%, que equivale a 100 mil toneladas.

El segundo productor mundial sería Vietnam con 1.9 mdt (31.1 millones de sacos de 60 kg), volumen que incluye un incremento anual de 7.2% y representa el 18.6% del total mundial. El 96.5% de dicha producción corresponde a café robusta. En este país la recuperación de la producción se atribuye a la mejora en los rendimientos, resultado de incurrir en mayores costos de riego por parte de los productores en los meses de mayor sequía (enero a marzo), motivados a su vez por los precios al alza observados en el último año.[52] De cumplirse la proyección para 2021/22 se obtendría el segundo volumen récord registrado en Vietnam.

En Colombia se prevé que la producción de café arábiga sean 0.83 mdt (13.8 millones de sacos de 60 kg), lo que significaría un aumento de 3.0% con relación a 2020/21. Lo anterior debido al incremento de los rendimientos en alrededor de un 30%, en parte como resultado del reemplazo de árboles viejos por variedades resistentes a la roya. Actualmente, se estima que el 85% del área cafetalera se cuenta sembrada con variedades resistentes a la roya en comparación con el 35% observado en 2008/09, cuando las condiciones adversas provocaron la proliferación de la Roya.[53]

*Tabla 8. Mercado mundial de café (Millones de toneladas, café verde)*

| Concepto | 2019/20 | 2020/21 | 2021/22* | Variación anual (%) |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 10.1 | 10.6 | 10.0 | -4.8 |
| Importaciones | 7.8 | 7.9 | 7.8 | -1.2 |
| Exportaciones | 8.3 | 8.6 | 8.3 | -3.5 |
| Consumo | 9.7 | 9.8 | 9.9 | 0.9 |
| Inventarios finales | 2.2 | 2.2 | 1.8 | -17.4 |
| Inventarios/Consumo (% ) | 22.3 | 22.2 | 18.2 | |

Fuente: USDA.
*Estimado en diciembre de 2021.

El consumo mundial de café verde en el ciclo 2021/22 se prevé ligeramente al alza. Se proyecta un crecimiento de 0.9% con relación a 2020/21, al ubicarse en 9.9 mdt. Lo anterior representaría el segundo consumo récord, sólo por debajo en 0.4% a lo registrado en 2018/19.

En el ciclo referido, los principales países consumidores de café prevén aumentos en su consumo con relación al ciclo previo. La Unión

[50] USDA, FAS. Coffee Annual. Brazil, Sao Paulo ATO. May 17, 2021. Report Number: BR2021-0020
[51] USDA, FAS. Coffee: World Markets and Trade. December 2021.
[52] Ídem.
[53] Ídem.

Europea proyecta consumir 2.5 mdt, volumen que incluye un aumento de 1.1% anual. En Estados Unidos el consumo llegaría a 1.6 mdt, lo que significa un incremento de 1.8%. Por su parte, en Brasil el volumen a consumir es de 1.4 mdt, volumen que significa un alza de 1.4% a tasa anual. Destaca el incremento previsto en Reino Unido, con un aumento de 25.2%, 735 mil pacas adicionales con relación al ciclo anterior, no obstante, su consumo llegaría a 0.22 mdt.

Por el contrario, el comercio mundial de café se prevé ligeramente a la baja en el ciclo comercial 2021/22. En ese sentido, las exportaciones prevén una disminución anual de 3.5%, para ubicarse en un nivel de 8.3 mdt. La principal reducción de las exportaciones corresponde al ajuste a la baja en Brasil, el cual estima una disminución de 27.3% de las exportaciones, para ubicarse en 2.0 mdt. En contraste, las exportaciones provenientes de Vietnam y Colombia se prevén al alza en 14.2% y 10.2%, respectivamente. Las exportaciones provenientes de Vietnam serían 1.7 mdt (28.9 millones de sacos) y las de Colombia 0.8 mdt (14.04 millones de sacos).

En el caso de las importaciones se estima con una disminución de 1.2% con respecto al ciclo comercial 2020/21, al ubicarse en 7.8 mdt. En la Unión Europea las importaciones se proyectan en 2.6 mdt, lo que significa una disminución de 2.5% con relación a lo importado en el ciclo previo. En otros países también se prevén disminuciones en sus importaciones tales como: Filipinas (-9.4%, 580 mil sacos), China (-11.9%, 454 mil sacos) y Suiza (-7.2%, 250 mil sacos), principalmente. Por el contrario, en Estados Unidos, segundo importador de café a nivel mundial, se prevé un volumen a importar de 1.6 mdt, registrando con ello un aumento de 2.4% (625 mil sacos) con relación al ciclo 2020/21.

Los inventarios al final del ciclo 2021/22 disminuirían en 17.4%, a un nivel de 1.8 mdt (30 millones de sacos). Lo anterior, derivado de la disminución de la producción y el incremento del consumo.

### *Precios internacionales*

En 2021, con datos de la Organización Internacional del Café (ICO por sus siglas en inglés), el precio indicativo compuesto del café verde fue de 3,335 dólares por tonelada (USD/ton), cotización que representó un aumento de 40.2% con respecto a 2020. El nivel de precios alto es similar a los observados a finales de 2010 e inicios de 2011.

De octubre de 2020 a diciembre de 2021 el precio indicativo compuesto ICO exhibió una tendencia alcista, con variaciones anuales positivas en cada mes del periodo. El precio ICO aumentó de 2,334 USD/ton en octubre de 2020 a 4,477 USD/ton en diciembre de 2021. Las mayores variaciones mensuales del precio se observaron a partir de mayo de 2021, y se conservaron hasta diciembre del mismo año. Algunos de los factores que repercutieron en el alza los precios se relacionan con los problemas de suministros en algunos países proveedores, las perturbaciones relacionadas con el clima y los impactos derivados por el COVID-19.[54]

En general, en 2021 todos los precios indicativos de grupo aumentaron. Los precios promedio de los indicativos de café Brasileños Naturales aumentaron 52% a tasa anual; los suaves colombianos 38.9%; Otros suaves 35.7% y los precios robusta 30.7%.

En enero de 2022, los precios ICO continuaron reportando un precio elevado en comparación con los observados al cierre del año previo. En dicho mes el precio promedio mensual fue de 4,504 USD/ton, lo que representó un aumento de

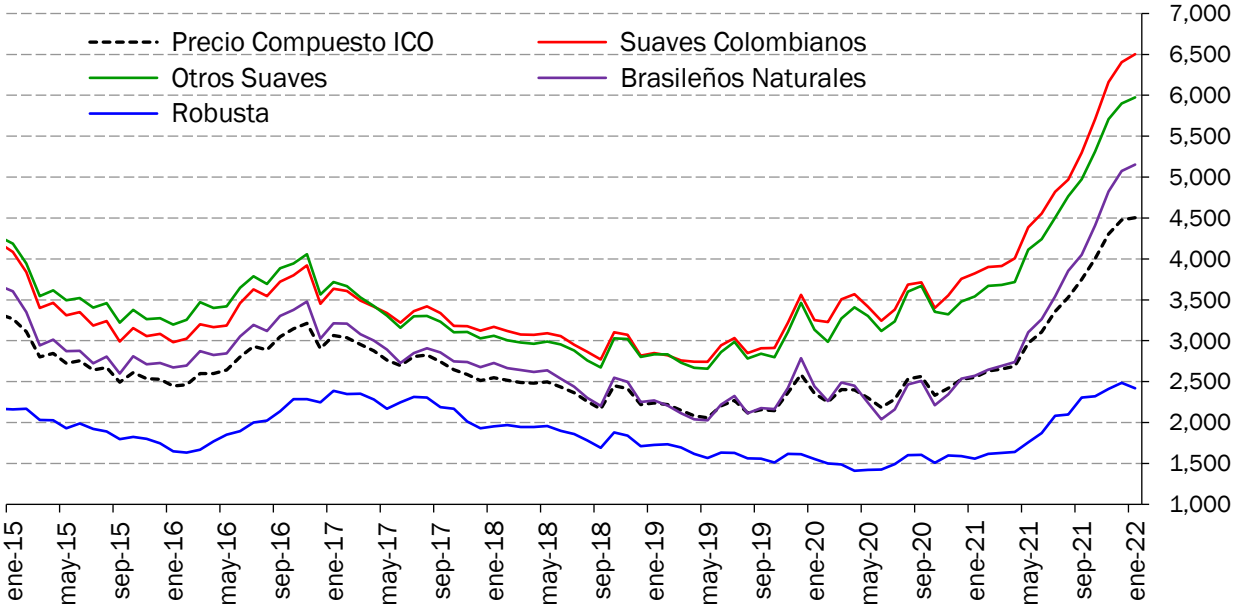
[54] Organización Internacional del Café. Informe del mercado del café. Octubre 2021.

0.6% con relación al mes previo y un aumento de 76.5% en su comparativo anual.

En la mayoría de los grupos de café se observa un comportamiento al alza durante enero de 2022. El grupo de los Suaves Colombianos y Brasileños Naturales presentan una variación mensual de 1.5% y el grupo de Otros suaves una variación de 1.3%. Por el contrario, el café robusta presenta una disminución de 2.7% a tasa mensual.

Si bien, los precios internacionales del café durante 2021 se mantuvieron elevados, la expectativa es que se estabilicen durante 2022, en tanto se recupera la producción en Brasil y se eliminan las restricciones de movilidad en países proveedores como Vietnam.[55]

*Gráfica 33. Precios indicativos compuestos del café de la ICO (Dólares por tonelada de café verde)*




Fuente: International Coffee Organization (ICO).
* Promedio al 31 de enero de 2022.

## *Mercado nacional*

Para el ciclo cafetalero 2021/22, se estima que la producción de café cereza en México registre una recuperación moderada con relación a lo cosechado en ciclo previo. Con cifras preliminares del Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera (SIAP), en el ciclo 2020/21 se obtuvo una producción de café cereza de 944 mil toneladas, lo que significó una disminución de 1.0% con respecto a 2019/20, interrumpiendo con ello el comportamiento alcista observado en los últimos ciclos cafetaleros. No obstante, para 2021/22, la estimación de producción es de 994 mil toneladas, lo cual sugiere un incremento de 5.3 % con relación a 2020/21.

La producción es liderada por Chiapas con 38.8% de la producción nacional, lo cual equivale a 386 mil toneladas, producción similar a la del ciclo previo, solo mayor en 0.2%. En Veracruz la producción prevista es 243 mil toneladas y en Puebla de 173 mil toneladas. En dichos estados, se proyectan los principales incrementos con relación al ciclo previo, en Puebla un aumento de

[55] World Bank. Commodity Market Outlook. Urbanization and Commodity Demand. Octubre de 2021.

18.6% (27 mil toneladas adicionales) y en Veracruz de 5.5% (13 mil toneladas), principalmente.

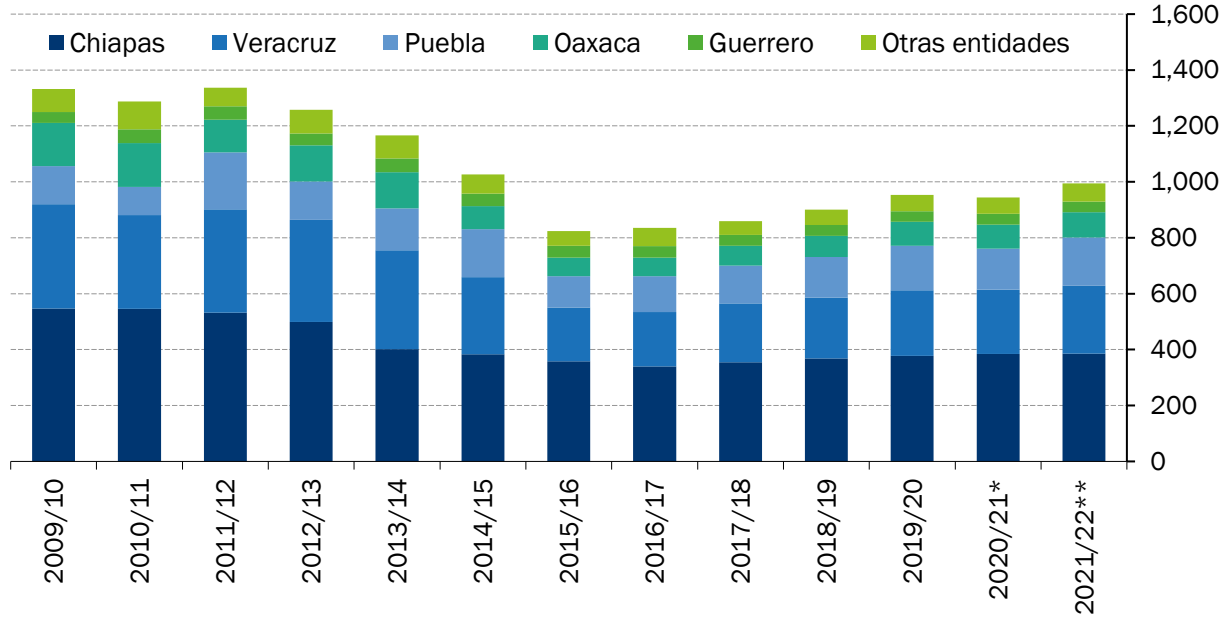
Con relación a las proyecciones de café verde en México, de acuerdo con la estimación de diciembre de 2021 por parte de USDA, se pronostica una producción de 215.4 miles de toneladas (3.59 millones de sacos de 60 kg) el ciclo comercial 2021/22, lo que significaría un aumento de 1.7% con respecto a 2020/21. Desde la estimación de junio de 2021, el aumento moderado previsto en 2021/22 se debe a la escasez de mano de obra y a las condiciones de sequía en algunos estados que han afectado las plantaciones de café.

De acuerdo con USDA, citando a la SADER, los esfuerzos para aumentar la superficie sembrada y cosechada en el ciclo 2021/22 se concentrarán en replantar las áreas existentes con mayor densidad de árboles resistentes a enfermedades. No obstante, el curso de la pandemia del COVID-19 y las medidas sanitarias han disminuido esta labor, así como la asistencia técnica y provisión de insumos para controlar las plagas del café.

En el ciclo comercial 2021/22, se prevé una recuperación moderada del consumo de café verde en México. Se pronostica que el volumen a consumir será de 153 mil toneladas (2.55 millones de sacos), lo que significaría un aumento de 0.8% con respecto a 2020/21. El consumo se divide en dos tipos: un 63% para café soluble y 37% para café tostado y molido.

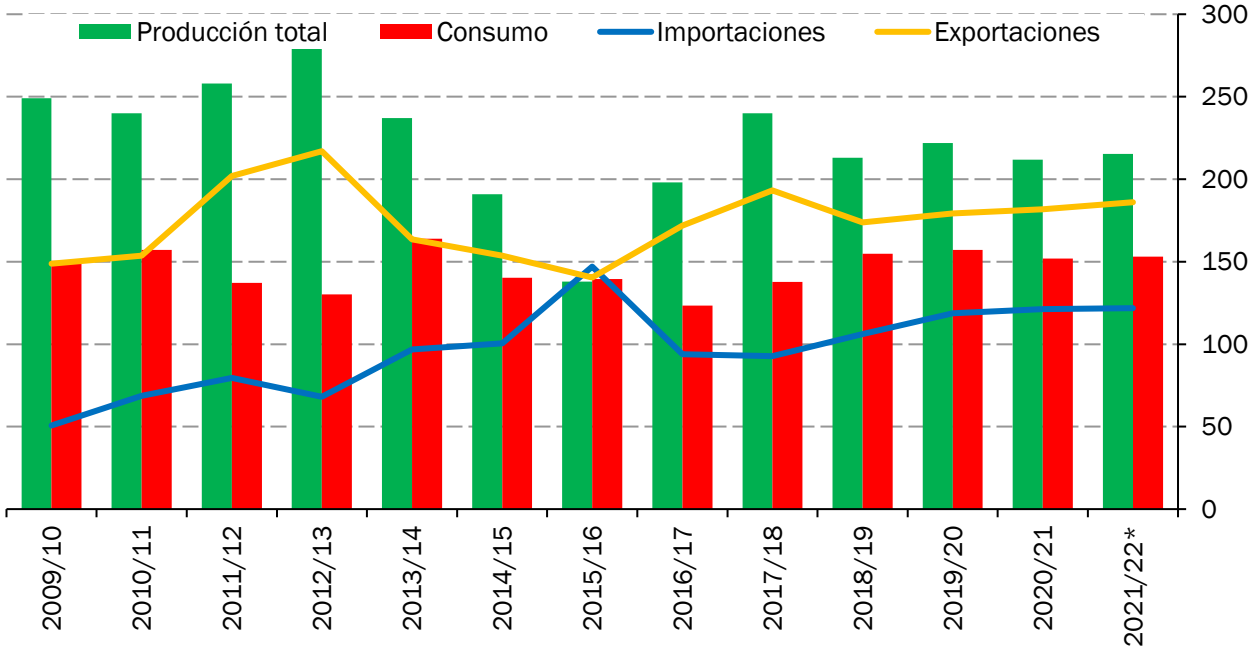
En el país, el comercio del aromático se prevé al alza. En 2021/222, se conservaría la balanza comercial de café verde superavitaria. Las exportaciones se proyectan al alza en 2.3% con relación a 2020/21, al ubicarse en 186 mil toneladas. Mientras que las importaciones se estiman en 122 mil toneladas, lo que significaría un aumento anual de 0.5%.

*Gráfica 34. Producción de café cereza en México (Miles de toneladas)*




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

*Gráfica 35. Producción, consumo y comercio exterior de café en México (Miles de toneladas, equivalente en café verde)*




Fuente: USDA.
*Estimado en diciembre de 2021

## *Precios nacionales*

La referencia internacional de café arábiga mexicano se rige en el contrato "C" en la bolsa de Nueva York (ICE). En 2021, la tonelada de café verde se cotizó en promedio en 4,231 USD/ton, lo cual significó un aumento de 47.3% con respecto a 2020. Durante 2021 el precio presentó una variación de 800 USD/ton con respecto al precio promedio.

El precio del café arábiga mexicano durante 2021 registró variaciones positivas de dos dígitos, no obstante, los mayores aumentos se registraron a partir del mes de mayo. Pasó de 3,228 USD/ton en enero a 5,719 USD/ton en diciembre. En enero de 2022 la tonelada de café verde se cotizó en 5,736 USD/ton, registró un ligero aumento mensual de 0.3%.

Desde mediados de 2021, tanto el precio del café arábiga y robusta han mantenido una tendencia alcista debido a la expectativa de una menor oferta mundial, principalmente, por las previsiones de una menor disponibilidad de café en Brasil, así como por una mayor demanda mundial.[56] Entre otros factores que repercutieron al alza en los precios fue el bajo nivel de lluvias que se ubica por debajo del promedio, así como las heladas severas que afectaron áreas de cultivo de café arábiga durante junio y julio. Además, el mercado ha anticipado que los precios se mantendrán elevaros ante la expectativa de una caída en la producción en el ciclo 2022/23.[57]

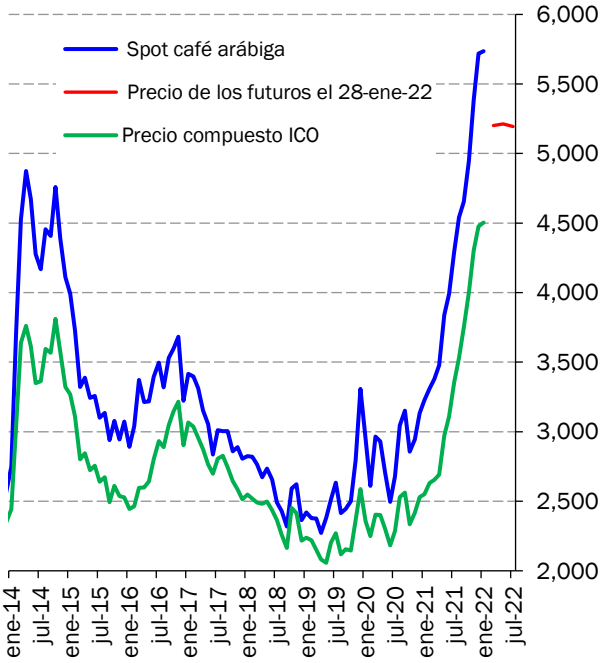
Al 28 de enero de 2022, los precios futuros del café con vencimientos de marzo, mayo y julio de 2022 se prevé una moderación de la cotización a un promedio de 5,200 USD/ton.

[56] USDA, FAS. Brazil: Coffee annual. May 17, 2021. BR2021-0020.

[57] USDA, FAS. Brazil: Coffee Semi-annual. November 16, 2021. BR2021-0046.

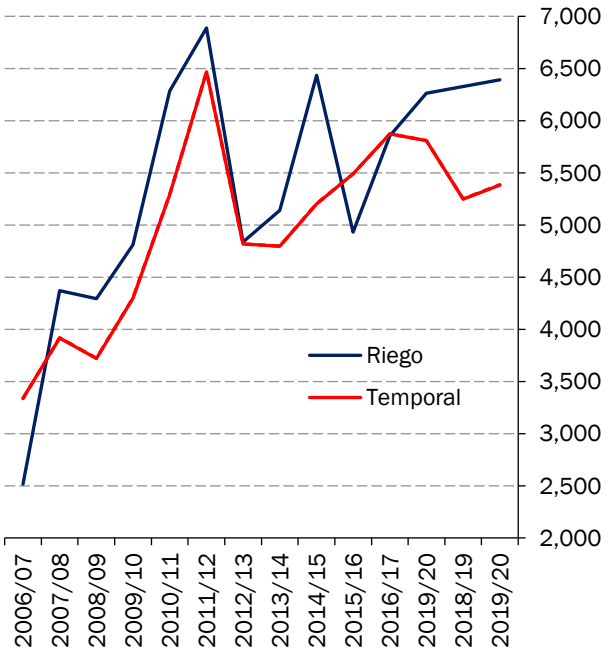
*Gráfica 36. Precio del café mexicano en Nueva York y al productor en México*

a) Café mexicano en Nueva York, 2014-2022
(Dólares por tonelada de café verde)




Fuente: Reuters e ICO.

b) Al productor 2007-2020
(Pesos por tonelada de café cereza)




Fuente: SIAP-SADER.

## *Azúcar*

### *Mercado mundial*

De acuerdo con datos del USDA, se estima que la producción mundial de azúcar durante el ciclo 2021/22 registre un incremento marginal anual de 0.5%, para ubicarse en 181.1 millones de toneladas (mdt).

En el caso de Brasil, se estima que la cosecha del ciclo 2021/22 se vea reducida por impactos de tipo climatológico que afectaron el desarrollo de los cultivos en el ciclo previo, con lo cual el volumen producido podría contraerse en 6.0 mdt con relación a la producción de la zafra 2020/21.

A enero de 2022, en la principal región productora de Brasil se reporta una producción de 32.0 mdt de azúcar, volumen 16% inferior que el avance registrado a la misma fecha de la temporada 2020/21. Esta situación podría generar desabasto en el mercado mundial durante 2022, así como un impacto en la formación de precios internacionales del edulcorante.

Debido a la menor producción, las expectativas de sus exportaciones también podrían reducirse en 6 mdt, volumen inferior en 19% con relación al volumen exportado en el ciclo 2020/21.

Sin embargo, dicha escasez podría ser compensada por las exportaciones de Tailandia. Condiciones climáticas favorables como mayor precipitación en 2021 permitieron no solo mejorar los rendimientos, sino ampliar la superficie cultivada en Tailandia, [58] por lo que se

[58] USDA-FAS Thailand. Sugar semi annual. 09/2021.

espera que su producción se ubique en 10 mdt. Este factor, aunado a la expectativa de recuperación económica global, podría fortalecer la participación del país asiático en el mercado mundial. De hecho, los pronósticos indican un crecimiento extraordinario de 150% en sus envíos al mercado internacional. Así, se estima que las exportaciones globales durante 2021/22, se ubicarán en 63.1 mdt, lo que significaría un incremento anual del 0.7%.

Las nuevas variantes del COVID-19, junto con las restricciones sanitarias que ello implica, podrían generar nuevos choques de oferta y demanda en el mercado mundial del azúcar. Otro factor que podría incidir en la oferta mundial es el incremento de los precios internacionales del petróleo. Las primeras estimaciones indican que el consumo podría registrar un incremento anual del 2% para ubicarse en 175.2 mdt.

*Tabla 9. Mercado mundial de azúcar (Millones de toneladas)*

| Concepto | 2019/20 | 2020/21 | 2021/22* | Variación 21/22 vs 20/21 |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 166.5 | 180.1 | 181.1 | 0.5% |
| Exportaciones | 53.1 | 62.7 | 63.1 | 0.7% |
| Importaciones | 53.0 | 55.2 | 54.2 | -1.7% |
| Consumo total | 171.4 | 171.9 | 175.3 | 2.0% |
| Inventarios finales | 48.1 | 48.8 | 45.7 | -6.4% |
| Inventarios/Consumo (%) | 28.0 | 28.4 | 26.0 | |

*Estimado en noviembre de 2021
Fuente: USDA-FAS.

## *Precio internacional*

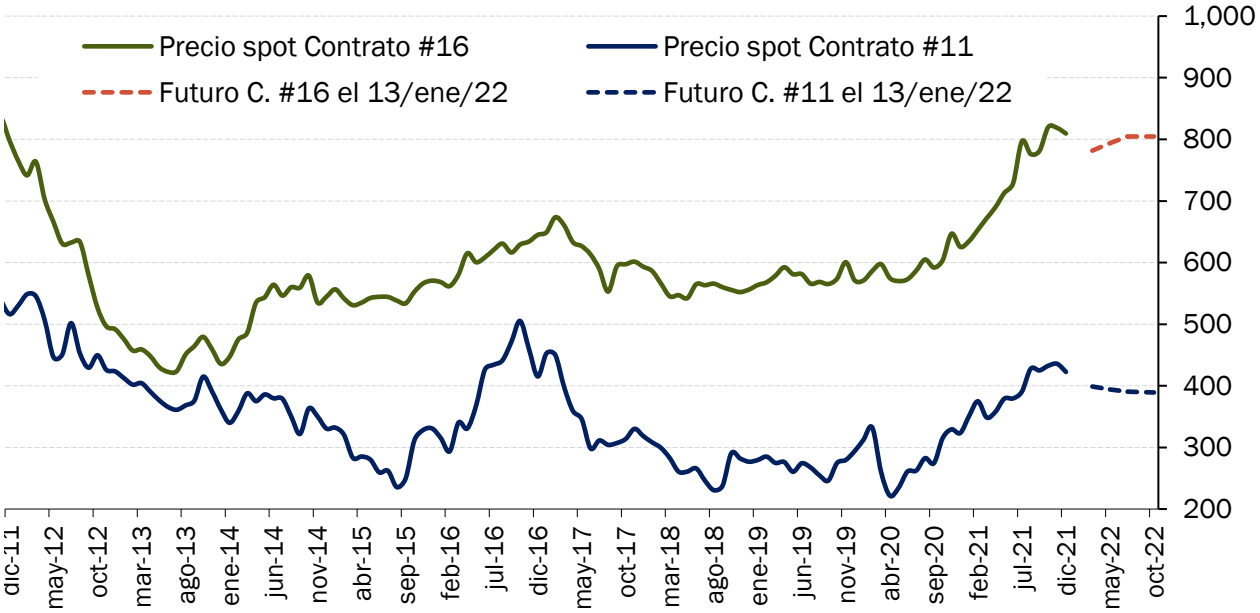
Durante 2021, los precios internacionales del azúcar registraron una tendencia alcista, motivado principalmente por una recuperación de la demanda, por las expectativas de menores suministros por parte de Brasil, pero también por el incremento en los precios internacionales de los energéticos.

Las condiciones de sequías y heladas atípicas registradas en Brasil impactaron positivamente el precio del azúcar en el mercado internacional. Los futuros a octubre de 2022 muestran que el precio internacional de referencia, contrato 11 en Nueva York, podría mantenerse en niveles muy similares al promedio registrado durante 2021.

Los altos precios del petróleo podrían incentivar el uso de una mayor proporción de caña de azúcar en Brasil para la elaboración de etanol. Ello supondría una presión adicional al alza de los precios internacionales.

De acuerdo con datos de la OCDE y FAO, se estima que en el mediano plazo los precios internacionales mantengan una tendencia moderada al alza, al menos en términos nominales. Dicha situación dependerá en gran medida de que no se generen nuevos choques de oferta motivados por factores sanitarios, climáticos o económicos.

*Gráfica 37. Precio spot y futuros del azúcar contrato 11 y 16 en Nueva York (Dólares por toneladas)*




Fuente: Reuters.
*Precio promedio mensual.

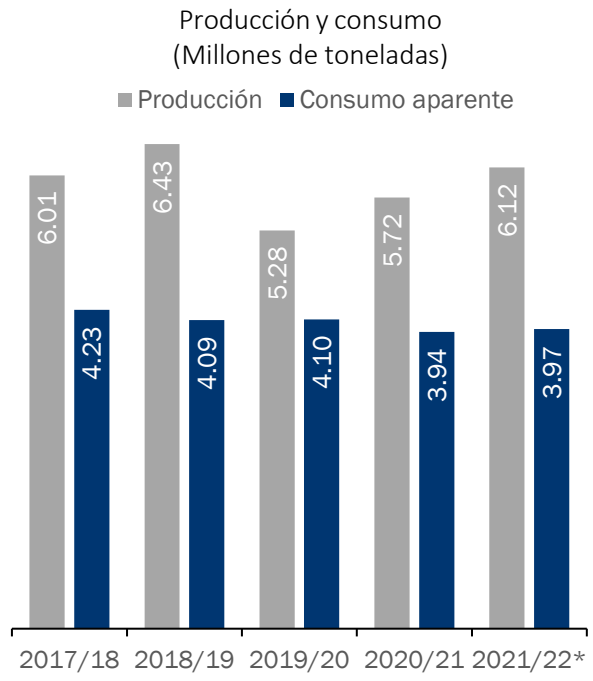
## *Mercado nacional*

Condiciones favorables de mayor precipitación en 2020 en las principales zonas productoras de México favorecieron la recuperación de la producción de azúcar durante la zafra 2020/21, misma que se ubicó en 5.7 mdt. Lo anterior, significó un crecimiento anual de 8.3%. De acuerdo con el primer estimado de producción de caña y azúcar, durante la zafra 2021/22 se podría alcanzar una producción 6.1 mdt, lo que representaría un incremento anual de 7.0%. Dicho incremento estará sustentado en la mejora de los principales indicadores tanto de campo como de fábrica.

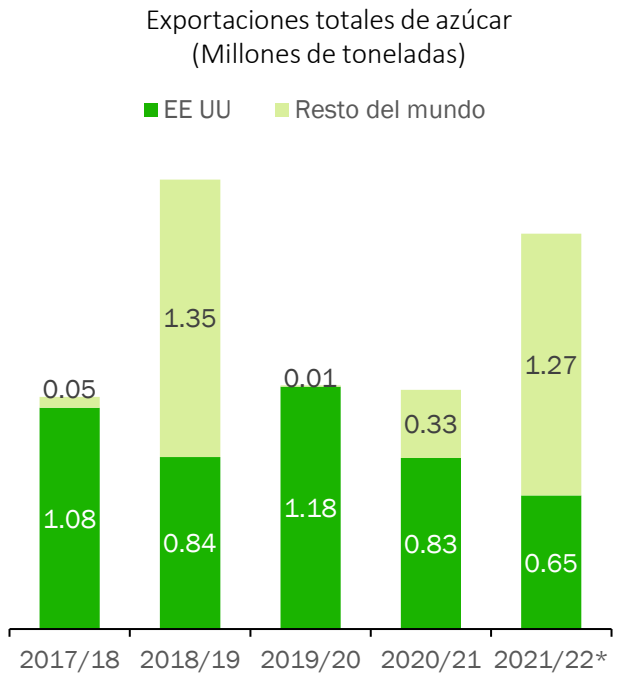
En octubre de 2021, el Servicio Meteorológico Nacional informó que el fenómeno conocido como ENOS (El Niño Oscilación del Sur), pasó de su fase neutra al fenómeno conocido como La Niña. De acuerdo con especialistas, este fenómeno en México podría provocar episodios de sequía en los primeros meses del 2022, lo cual podría afectar algunas regiones productoras de caña de azúcar, principalmente en la región Norte y Centro Occidente.

Cifras preliminares del balance nacional estimado de azúcar, indican que las exportaciones de azúcar mexicana hacia Estados Unidos podrían ubicarse en 649.3 miles de toneladas. Este volumen es inferior en 23.7% con respecto al cupo máximo establecido en la zafra 2020/21. Sin embargo, dicho cupo podría ajustarse al alza en marzo de 2022.

*Gráfica 38. Producción, Consumo y Exportaciones de Azúcar*




Fuente: CONADESUCA




Fuente: CONADESUCA

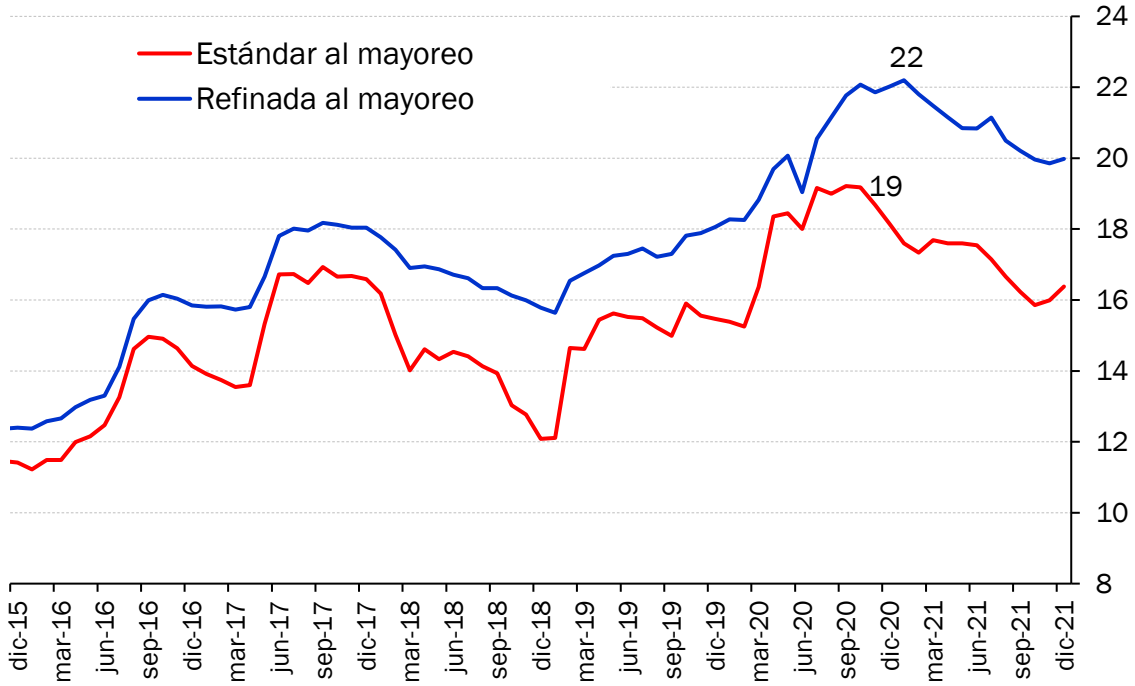
## *Precios nacionales*

Durante las zafras 2019/20 y 2020/21, los precios nacionales al mayoreo, tanto del azúcar estándar como de la azúcar refinada, se ubicaron en niveles históricamente altos, motivados por dos factores fundamentales: por un lado, la influencia que los precios internacionales ejercieron sobre los precios domésticos, pero también por la disminución de la oferta nacional debido a una menor producción durante la zafra 2019/20, que a su vez se tradujo en un menor nivel de inventarios finales.

De esta manera, durante el ciclo 2020/21, el precio promedio anual al mayoreo del azúcar estándar se ubicó en 17,615 pesos por tonelada, nivel 2.6% mayor que los precios observados durante la zafra previa.

Las expectativas de una mayor oferta nacional en 2021/22 se han reflejado en un menor nivel de precios durante el primer trimestre de la presente temporada, sin embargo, dichas cotizaciones aún se ubican por arriba de los precios observados durante igual periodo de la zafra 2019/20.

*Gráfica 39. 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 2022 llegará a un valor de 58.1 millones de toneladas.[59] Esta cifra representaría un incremento en 1.0% con respecto a la cifra informada durante 2021.

Para este año, el principal productor de carne será nuevamente Estados Unidos, con un volumen estimado aproximado de 12.4 millones de toneladas. Este valor será 2.8% menor a lo producido en 2021, debido al pronosticó de menor número de cabezas de ganado para sacrificio en dicho país.[60]

De los 10 principales países productores, los que sí esperan incrementos anuales en su producción son: Brasil (4.6%), China (1.3%), India (3.7%), Argentina (0.7%), México (3.3%) y Australia (11.3%). Destaca el caso de Australia que incrementa su producción considerablemente debido a que han mejorado las condiciones de los pastos en ese país, lo que estimula el crecimiento del rebaño particularmente para la segunda mitad del 2022.[61]

Los países que reducen su producción son: la Unión Europea, Canadá y Rusia en 0.5, 1.4 y 0.7%, respectivamente. En conjunto, estos diez países aportan el 86.3% de la producción mundial de carne de bovino.

Con relación a los inventarios iniciales mundiales, para 2022, se espera que vayan al alza, de tal manera que se espera un incremento anual del 1.5%. Para finales del mismo año, se prevé un hato ganadero de alrededor de 1,027.0 millones de cabezas, el cual sería mayor en 1.5% con respecto al 2021. India, Brasil, China y Estados Unidos se mantendrían nuevamente como los cuatro países con mayor número de inventario final de cabezas, concentrando alrededor del 75.7% del total mundial, esperando incrementos anuales de acuerdo a lo siguiente: 0.3% en India, 4.5% en Brasil, 3.3% en China. Para el caso de Estados Unidos, este país tendría un decremento anual de 0.7%.

En 2022, el consumo mundial de carne de bovino tendría un crecimiento del 0.7% a tasa anual, llegando a un valor de 55.8 millones de toneladas. La ingesta de carne de bovino en Estados Unidos, principal consumidor a nivel mundial, se reduciría en 2.6% con respecto a lo observado en 2021. Destacan los incrementos en el consumo de carne de res de China e India, los cuales se esperan de 4.0 y 3.9%, respectivamente.

En el mismo sentido, se prevé que el comercio mundial de la carne de bovino llegue a récords históricos, con incrementos anuales de 4.0% y 2.7% para las exportaciones e importaciones, respectivamente. Los países que tendrían la mayor parte del crecimiento en las exportaciones son Brasil, India, Estados Unidos y Australia debido a la creciente demanda, particularmente de Asia. Se pronostica que las exportaciones de Brasil se conviertan en valor récord ya que la demanda sigue creciendo, específicamente por envíos para China.[62]

Por otro lado, China, Estados Unidos y Japón serán los princípiales importadores para 2022, debido al fuerte consumo interno dentro de esos mercados.

[59] Equivalente a carne en canal.
[60] USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2021.
[61] USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2021.
[62] USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2021.

*Tabla 10. Mercado mundial de carne de bovino*
*(Millones de toneladas, equivalente en carne en canal)*

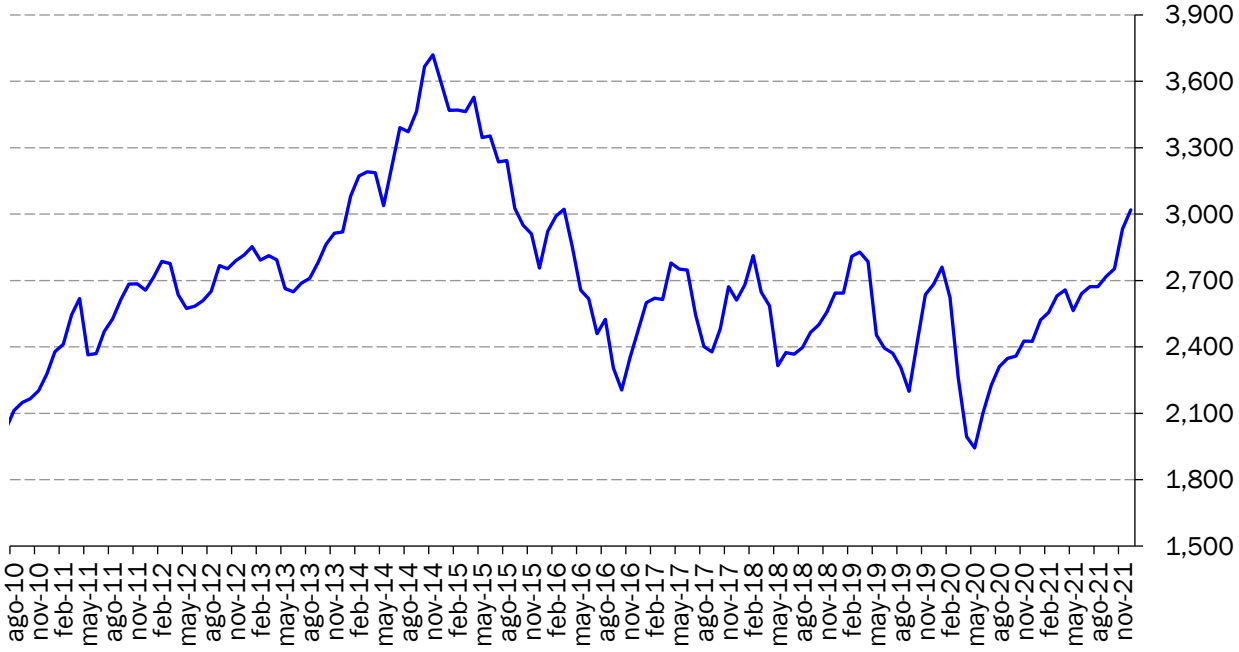
| Concepto | 2020 | 2021 | 2022* | Variación anual (%) |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 57.7 | 57.6 | 58.2 | 1.0 |
| Exportaciones | 11.2 | 11.6 | 12.0 | 4.0 |
| Importaciones | 9.7 | 9.8 | 10.1 | 2.7 |
| Consumo total | 56.1 | 55.9 | 56.3 | 0.7 |
| Inventarios finales (carne) | 0.6 | 0.5 | 0.5 | -5.3 |
| Inventarios/Consumo (%) | 1.0 | 1.0 | 0.9 | |

Fuente: USDA
*Estimado

## *Precio internacional*

Durante el 2021, la cotización del bovino en pie mostró una tendencia al alza. El precio más alto fue en diciembre con 3,019.2 dólares por tonelada promedio mensual. En comparación con el precio promedio del mismo mes de 2020, se observó una variación positiva del 24.5%. El precio más bajo en los últimos dos años se dio durante mayo de 2020, el cual fue de 1,943.4 dólares por tonelada.

*Gráfica 40. Precio del ganado bovino en pie en Estados Unidos*
*(Dólares por tonelada)*



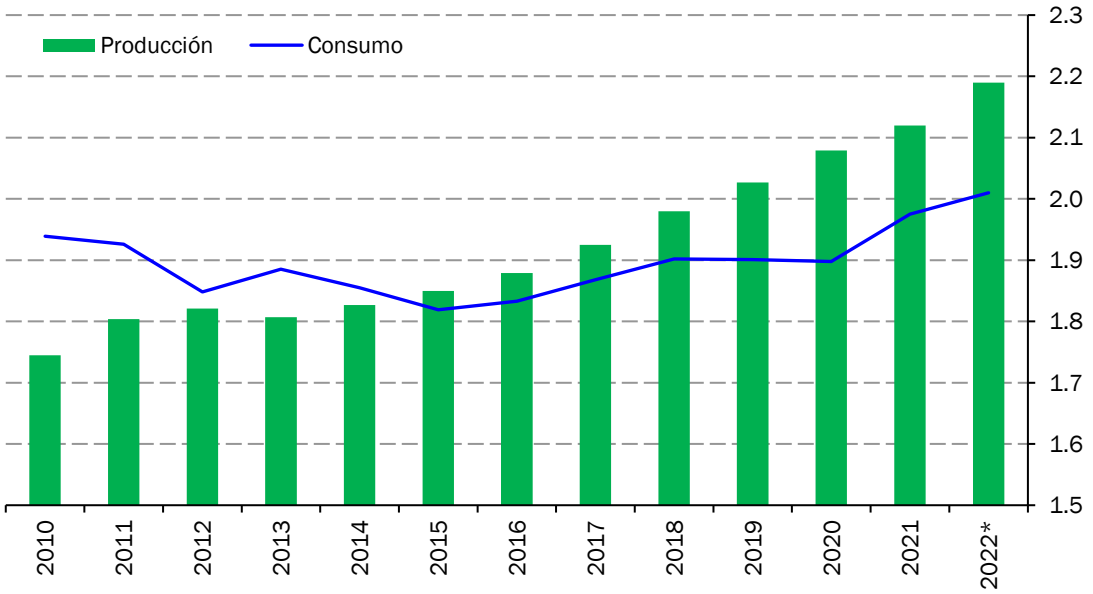

Fuente: Reuters.
*Precio promedio mensual

*Mercado nacional*

USDA pronostica que la producción de carne de bovino en México durante 2022 será de 2.2 millones de toneladas, lo que significaría la mayor producción desde 1990. A tasa anual, el incremento sería de 3.3%. Así, por noveno año consecutivo la producción nacional de carne de bovino mantendría un crecimiento. De acuerdo a lo informado por el USDA, los principales impulsores de que se mantenga este crecimiento en México son las sólidas exportaciones, principalmente hacia Estados Unidos, además de que se ha recuperado la demanda interna de este producto.[63]

En relación al consumo de carne de bovino durante 2022, éste se pronostica que será de 2.0 millones de toneladas de carne en canal, es decir, un incremento anual de 1.8%.

*Gráfica 41. Producción y consumo de carne de bovino en México*
*(Millones de toneladas, carne equivalente en canal)*




Fuente: USDA.
*Estimado.

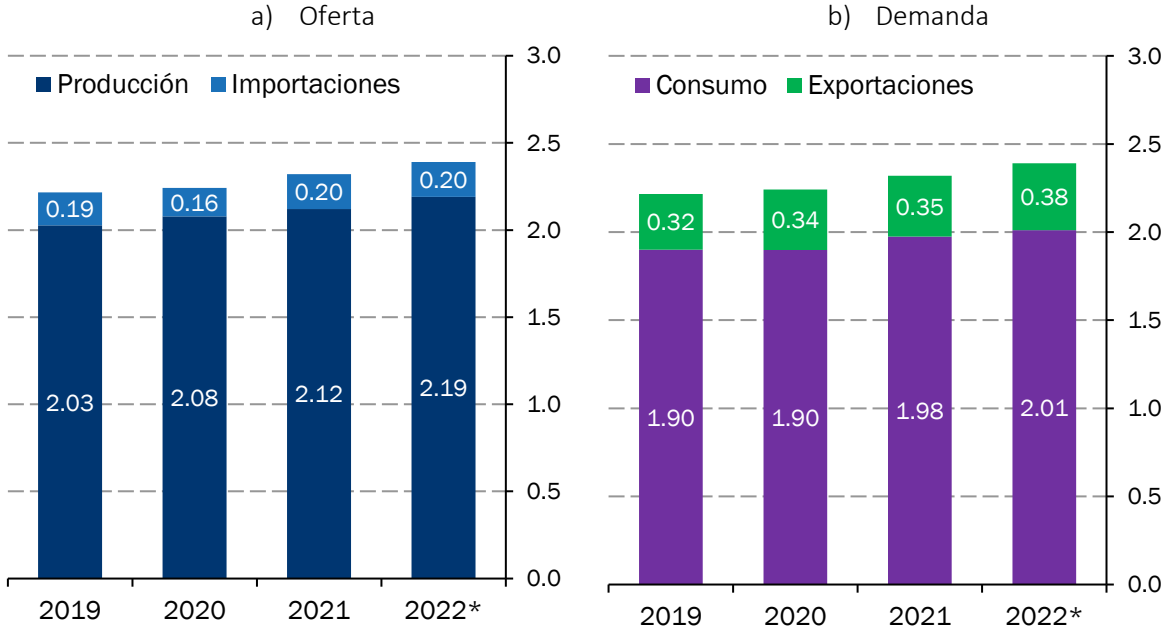
Históricamente, en México la oferta total de carne de bovino está compuesta en su mayor parte por la producción nacional. Para el 2022, USDA estima que la oferta total será de alrededor de 2.4 millones de toneladas, de las cuales el 91.6% tendría como origen la producción doméstica. El 8.4% restante provendría de importaciones, las cuales podrían ascender a 200,000 toneladas. En comparación con las cifras observadas en 2021, la oferta interna total de carne de bovino para México se incrementaría en 3.0% mayor.

Con relación a la demanda de carne de bovino en nuestro país, para 2022 ésta tendría como principal componente el consumo doméstico, con una participación del 84.1% de la demanda total. Las exportaciones serían de alrededor de 380,000 toneladas, es decir, el 15.9% de la demanda total de este cárnico.

[63] USDA Mexico, Livestock and products Annual. July 29, 2021.

Un dato importante es el crecimiento en las exportaciones. Para 2022 se prevé que éstas crezcan en 10.1% a tasa anual, debido a la escasez de suministros a nivel mundial.[64]

*Gráfica 42. 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*

Con relación al precio del ganado vivo, pagado al productor a pie de granja o rancho, éste se ha mantenido relativamente estable desde diciembre 2017. En 2021, el precio promedio mensual con el que se cerró el año fue de 36,980.0 pesos por tonelada. En comparación con el mes homólogo de 2020, se observó un incremento del 4.2%.

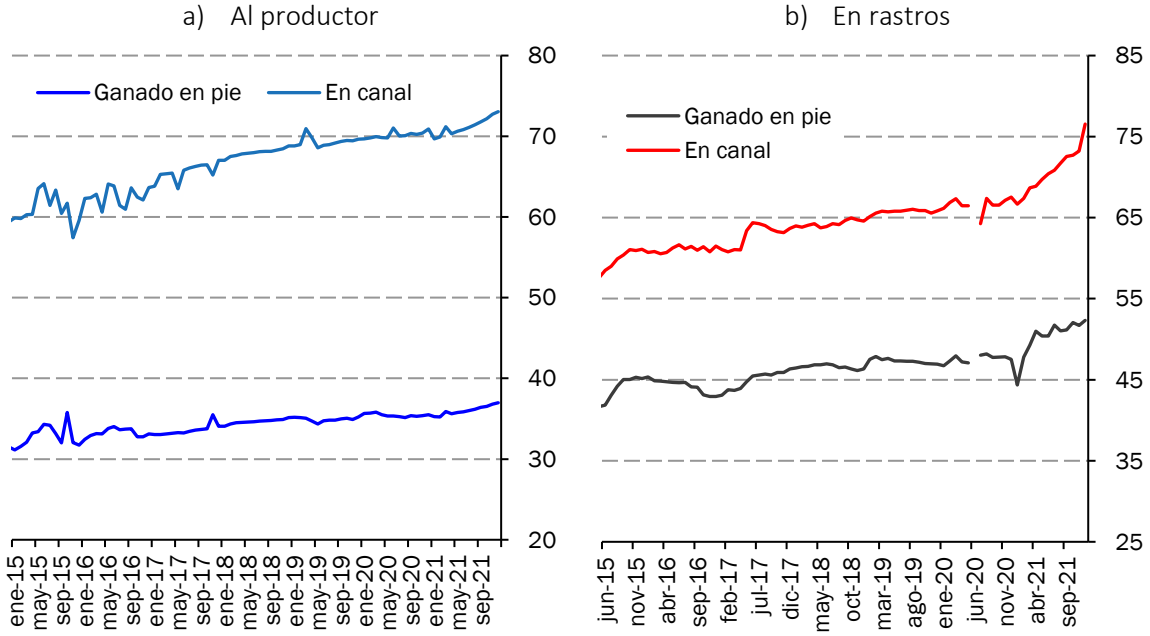
De igual forma, durante el 2021, el precio promedio de la carne en pie en rastros nacionales también se mantuvo relativamente estable a partir del mes de agosto. Para diciembre del año anterior, el precio promedio mensual fue de 52,323.9 pesos por tonelada. Así, la cotización promedio mensual del ganado en pie en rastros del país mostró un incremento anual del 10.2%.

Cabe señalar que los precios relacionados con este sector se han visto afectados por distintas variables, tales comola incertidumbre del mercado nacional, los incrementos de la inflación, el aumento en los precios de los alimentos e insumos para el desarrollo del ganado, las variaciones en el tipo de cambio, además del resurgimiento de las infecciones por coronavirus.[65]

[64] USDA Mexico, Livestock and products Annual. July 29, 2021.

[65] USDA Mexico, Livestock and products Annual. July 29, 2021.

*Gráfica 43. Precio del ganado bovino en pie y de carne en canal en México*
*(Miles de pesos por tonelada)*




Fuente: SAGARPA/SIAP/ASERCA. Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

## *Carne de pollo*

### *Mercado mundial*

Las estimaciones más recientes de USDA prevén que para este 2022 la producción mundial de carne de pollo registrará un nuevo récord histórico, con un valor esperado de 100.8 millones de toneladas. Esta cifra sería mayor en 0.9% a la producción obtenida en 2021, la cual se espera que ascienda a 99.9 millones de toneladas.

Los tres principales productores de esta proteína animal son Estados Unidos, Brasil y China. Los primeros dos países esperan crecimientos de 1.6% y 1.7%, respectivamente. Para el caso de China, se pronostica que tendrá un decremento de 2.7%. Como se espera también que la demanda de los consumidores crezca, la reducción en la producción se verá compensada por el aumento en las importaciones. Así, se prevé que éstas sean mayores en 1.9% con respecto al año previo. Es importante mencionar que la participación de China en el comercio mundial de carne de pollo sigue siendo pequeña en comparación con la de otras carnes. [66]

Al igual que en la producción, se estima que el consumo mundial de pollo alcance un máximo histórico durante 2022. El pronóstico de USDA es de 98.1 millones de toneladas, es decir, un ligero incremento a tasa anual del 0.8%. Los 3 principales consumidores de este producto serán: Estados Unidos, China y Brasil.

México ocupará el quinto lugar en este rubro. El consumo en nuestro país se pronostica de 4.8 millones de toneladas, lo que representa un crecimiento para 2022 de 2.0%, impulsado por una mayor producción doméstica.

[66] USDA, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 12, 2021.

*Tabla 11. Mercado mundial de carne de pollo (Millones de toneladas)*

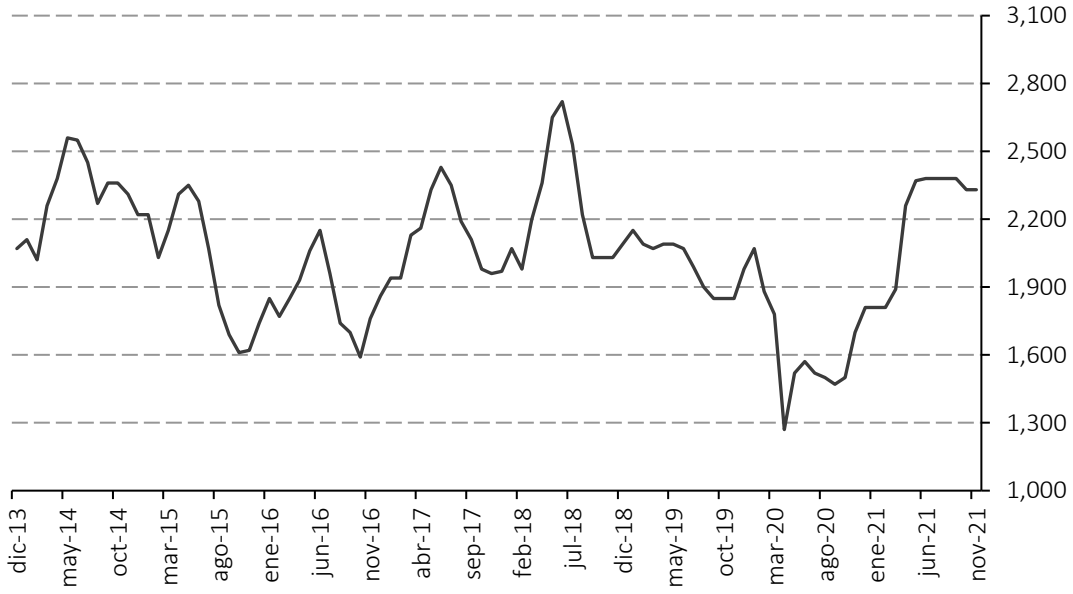
| Concepto | 2020 | 2021 | 2021* | Variación anual (%) |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 99.3 | 99.9 | 100.8 | 0.9 |
| Exportaciones | 13.1 | 13.1 | 13.4 | 2.6 |
| Importaciones | 10.7 | 10.5 | 10.7 | 2.3 |
| Consumo total | 96.7 | 97.3 | 98.1 | 0.8 |
| Inventarios finales (carne) | 0.7 | 0.7 | 0.7 | -1.3 |
| Inventarios/Consumo (%) | 0.7 | 0.7 | 0.7 | |

Fuente: USDA.
*Estimado en enero de 2021.

## *Precio internacional*

Durante 2021, de mayo a septiembre, el precio de la carne de pollo al mayoreo[67] en Estados Unidos observó cierta estabilidad. Para noviembre del año pasado, el precio promedio mensual alcanzó los 2,330.0 dólares por tonelada, lo cual significó una variación positiva de 37.1% a tasa anual. La fuerte demanda de carne por parte de los consumidores y la escasez de mano de obra en las plantas empacadoras fueron algunos de los factores que contribuyeron a los incrementos de los precios durante el año anterior.

*Gráfica 44. Precio de la carne de pollo al mayoreo en Estados Unidos**
*(Dólares por tonelada)*




Fuente: USDA.
*Precio promedio mensual.

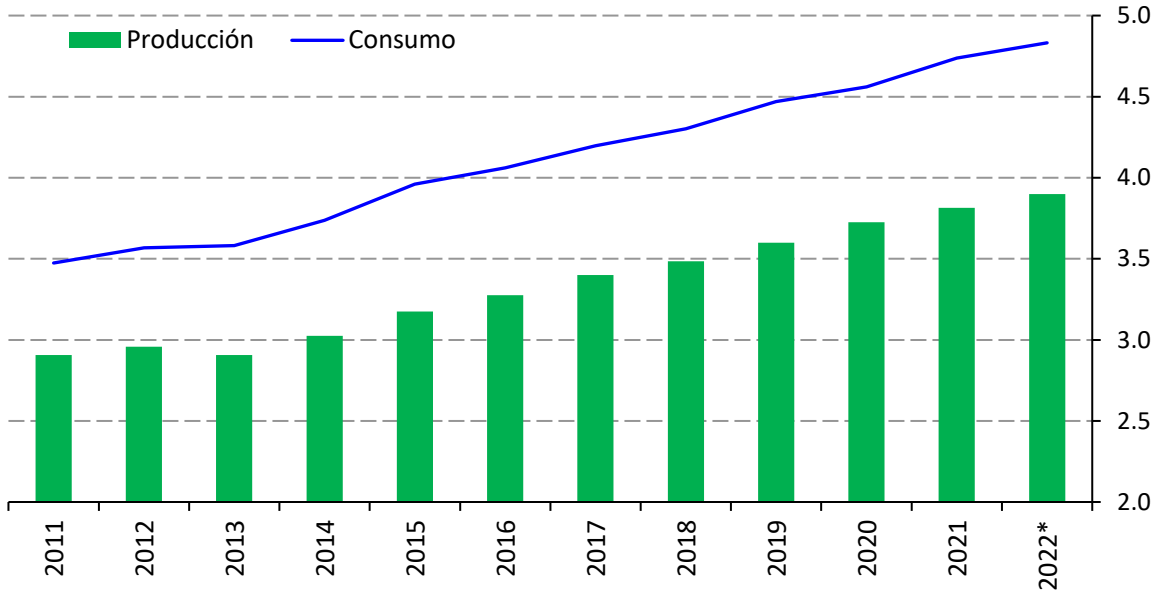
[67] Meat, chicken (US), broiler/fryer, whole birds, 2-1/2 to 3 pounds, USDA grade "A", ice-packed, Georgia Dock preliminary weighted average, wholesale.

*Mercado nacional*

De acuerdo a lo reportado por USDA, la oferta local de carne de pollo durante este año sería de 3.9 millones de toneladas, alcanzando un máximo histórico. De esta manera, se espera un incremento anual del 2.2%. Asimismo, la producción nacional se consolidaría en la posición número 6 a nivel mundial. Es importante mencionar que esta industria ha mantenido un crecimiento desde 2008 debido a que se ha incrementado tanto la producción nacional, como las importaciones, además de que se han tratado de reducir los precios entre los minoristas e impulsado el consumo.[68]

La demanda nacional de la carne de pollo para 2022 se estima en 4.8 millones de toneladas, con un incremento anual del 2.0%. El consumo sigue manteniendo una trayectoria ascendente a pesar de los altos precios en los últimos meses, la reducción del poder adquisitivo de los consumidores y una lenta recuperación económica.[69]

*Gráfica 45. Producción y consumo de carne de pollo en México (Millones de toneladas)*




Fuente: USDA.
Estimado.

Con relación a la oferta total de carne de pollo en México, compuesta por la producción nacional y las importaciones, para 2022, se estima que sería de 4.8 millones de toneladas.

En comparación con las cifras registradas durante 2021, la oferta nacional crecería a un ritmo de 2.0% anual, mismo crecimiento esperado para la variación anual de la demanda.

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.

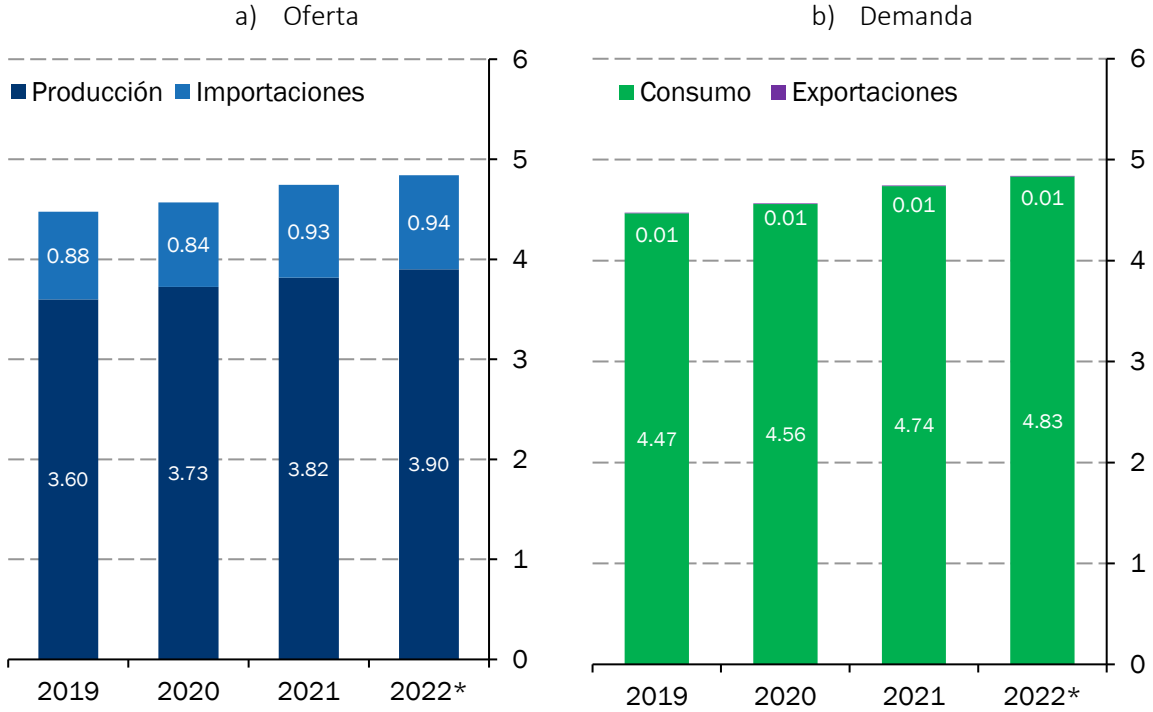
En México se ha observado un déficit entre la producción y el consumo de carne de pollo. En 2022 se estima que el déficit sea de alrededor de 932,000 toneladas. A pesar que el consumo nacional se ha mantenido al alza durante los años

[68] USDA Mexico, Poultry and Products Annual, August 17, 2021.

[69] USDA Mexico, Poultry and Products Annual, August 17, 2021.

más recientes, dicho déficit se mantiene relativamente estable, gracias al incremento de la producción nacional.

*Gráfica 46. Oferta y demanda de carne de pollo en México (Millones de toneladas)*




*Estimado
Fuente: USDA.

## *Precio nacional*

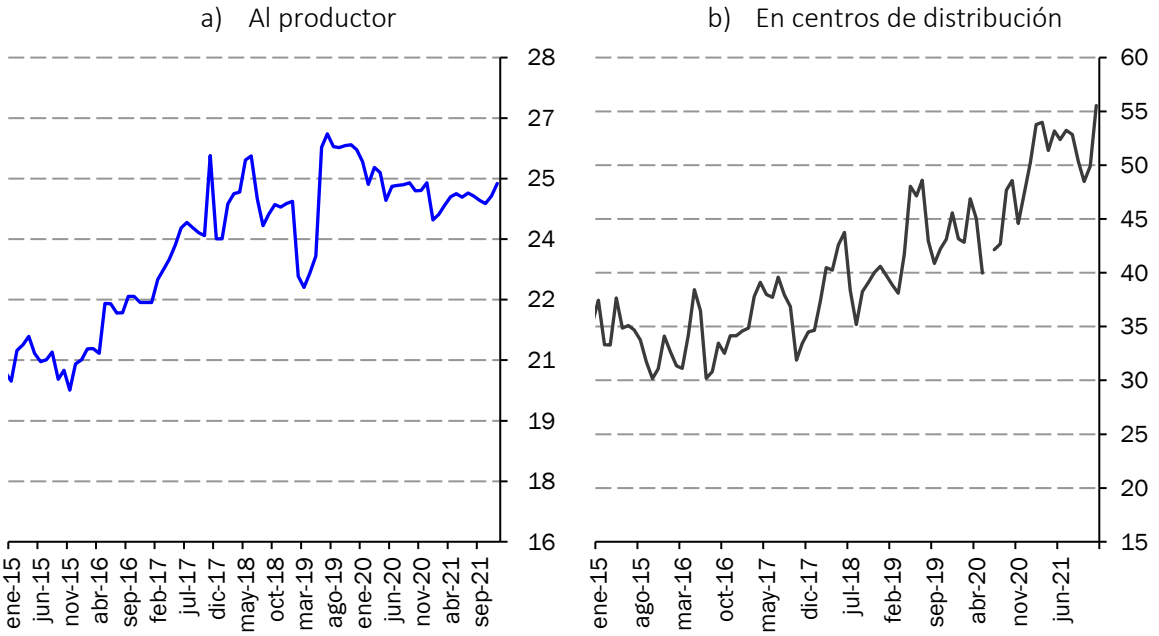
El precio al productor del pollo en pie en México durante 2021 registró su nivel más alto en diciembre, según datos oficiales: 24.88 pesos por kilogramo. En comparación con el mismo mes de 2020, se redujo ligeramente en 0.1%.

Por su parte, el precio al mayoreo del pollo entero en centros de distribución nacionales mantuvo comportamiento volátil. Al cierre de diciembre del año anterior, el precio promedio fue de 55.54 pesos por kilogramo, lo que significó un incrementó en 17.2% a tasa anual. Para 2022, se pronostica que los precios se

mantengan o suban ya que están soportados por una fuerte. Es importante mencionar que, a pesar de los desafíos relacionados con la pandemia de COVID-19, a los incrementos en los precios de los alimentos e insumos para la producción de la carne de pollo, así como a la caída del poder adquisitivo entre la mayoría de los consumidores mexicanos, el sector avícola de México se mantiene resiliente.[70]

[70] USDA Mexico, Poultry and Products Annual, August 17, 2021.

*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

## *Carne de cerdo*

### *Mercado mundial*

El Departamento de Agricultura de Estados Unidos estima una producción mundial de 109.9 millones de toneladas de carne de cerdo equivalente en canal durante 2022. Esta cantidad sería ligeramente mayor en 0.9% con respecto a la producción del 2021.

Los principales países productores de este cárnico son: China, la Unión Europea y Estados Unidos. En conjunto, estas naciones contribuyen con el 77.9% de la producción mundial.

Para el caso de China, y por segundo año consecutivo, se esperaría un incremento en su producción para 2022 de 1.3%. Las variaciones positivas se deben a que el gobierno ha brindado incentivos a este sector, fortaleciendo la producción interna, además de que han podido controlar eficazmente la peste porcina africana.[71]

En la Unión Europea, segundo productor a nivel mundial, se prevé un ligero decremento en la producción del 0.1%.

El tercer productor de esta carne a nivel mundial es Estados Unidos, en donde se prevé una variación negativa de 0.6%. Esta reducción se debe a que, para 2022, los pronósticos trimestrales de exportación de carne de cerdo en este país se reducen a medida que la demanda de importación de carne de cerdo de parte de China disminuye como respuesta al repunte de la producción interna.[72]

La oferta mundial de carne de cerdo se incrementaría para 2022 en 0.7%. A nivel global,

[71] Livestock and products Annual: World Markets and Trade. January 12, 2022.

[72] Livestock and products Annual: World Markets and Trade. January 12, 2022.

China se mantiene en el primer lugar con una oferta esperada de 53.7 millones de toneladas. Dicho valor representaría el 44.0% de la oferta total en el mundo. Para el caso del país asiático, su abundante oferta de carne de cerdo provocará que las importaciones se reduzcan en 4.5% con respecto al año anterior.[73]

Las exportaciones mundiales de este cárnico para 2022 se prevén que serán 0.7% menores que las registradas durante el año previo. El principal exportador es la Unión Europea y se espera que éstas bajen ligeramente en 1.4%. De igual manera, las importaciones internacionales irían a la baja, con un decremento a tasa anual del 1.0%.

Con relación al consumo mundial de carne de cerdo, para el 2022, se estima que será de 109.1 millones de toneladas. A tasa anual, el incremento en este rubro sería de 0.9%. A nivel mundial, el principal consumidor de carne de cerdo sigue siendo China. En dicho país asiático se prevé un ligero incremento de 0.8% a tasa anual. Le siguen la Unión Europea y Estados Unidos, en donde se esperan aumentos del 0.3% y 0.1% respectivamente.

*Tabla 12. Mercado mundial de carne de cerdo*
*(Millones de toneladas, equivalente en carne en canal)*

| Concepto | 2020 | 2021 | 2022* | Variación anual (%) |
|---|---|---|---|---|
| Producción | 95.8 | 108.9 | 109.9 | 0.9 |
| Exportaciones | 12.6 | 12.4 | 12.3 | -0.7 |
| Importaciones | 11.7 | 11.6 | 11.5 | -1.0 |
| Consumo total | 95.1 | 108.1 | 109.1 | 0.9 |
| Inventarios finales (carne) | 0.7 | 0.7 | 0.7 | -4.9 |
| Inventarios/Consumo (% ) | 0.8 | 0.7 | 0.6 | |

Fuente: USDA.
*Estimado en enero de 2021.

### *Precio internacional*

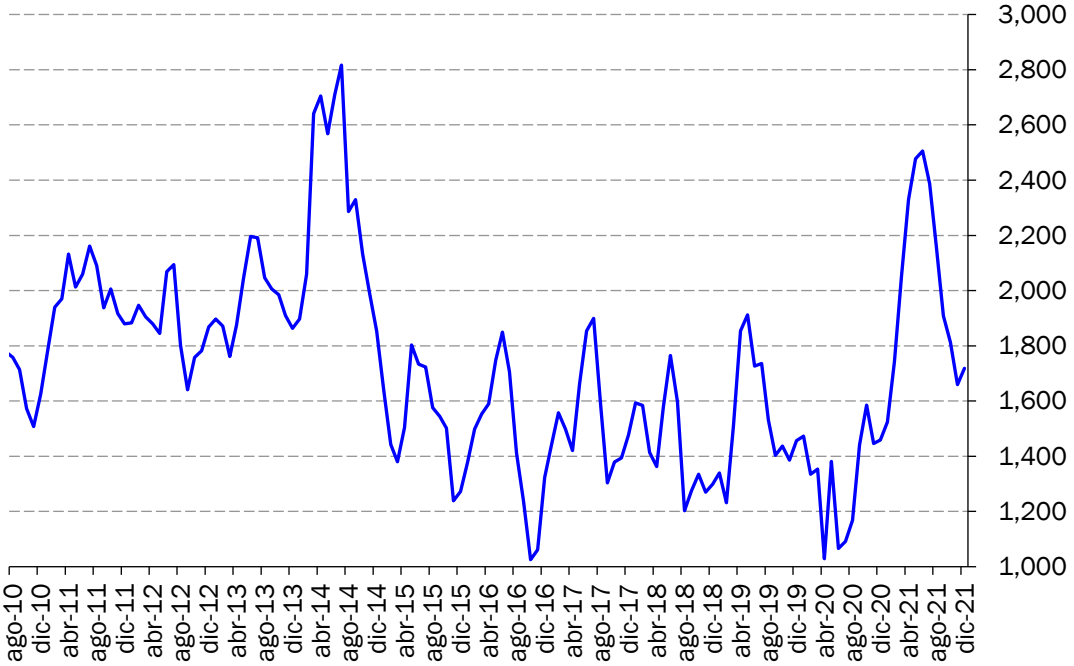
Durante 2021, en el mes de enero se ubicó el precio más bajo, 1,523.4 dólares por tonelada, en tanto que en junio se observó el precio promedio mensual más alto, con 2,506 dólares por tonelada. Para diciembre, la cotización fue de 1,718.8 dólares por tonelada. Comparada con el mismo precio del mes homólogo del año anterior, se observa una variación positiva de 17.8%.

Los diferenciales de precios de la carne pudieron ser afectados tanto por costos más altos en su sistema de distribución hacia finales de año, como por los cuellos de botella que se presentaron entre los meses de julio a septiembre, que derivaron en una acumulación de existencias de jamón con hueso.[74]

Así los precios de la carne de cerdo en Estados Unidos mantuvieron una tendencia a la baja de junio a noviembre debido a que hubo una amplia oferta nacional de cerdos y de carne en canal.[75]

[73] Livestock and products Annual: World Markets and Trade. January 12, 2022.
[74] Livestock, Dairy, and Poultry Outlook: November 16, 2021.
[75] Livestock, Dairy, and Poultry Outlook: November 16, 2021.

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




Fuente: Reuters.
*Precio promedio mensual.

## *Mercado nacional*

Para 2022, las estimaciones más recientes de USDA sitúan la producción de carne de cerdo en México en 1.5 millones de toneladas. Dicho valor significaría un incremento anual del 3.7% y el récord nacional.

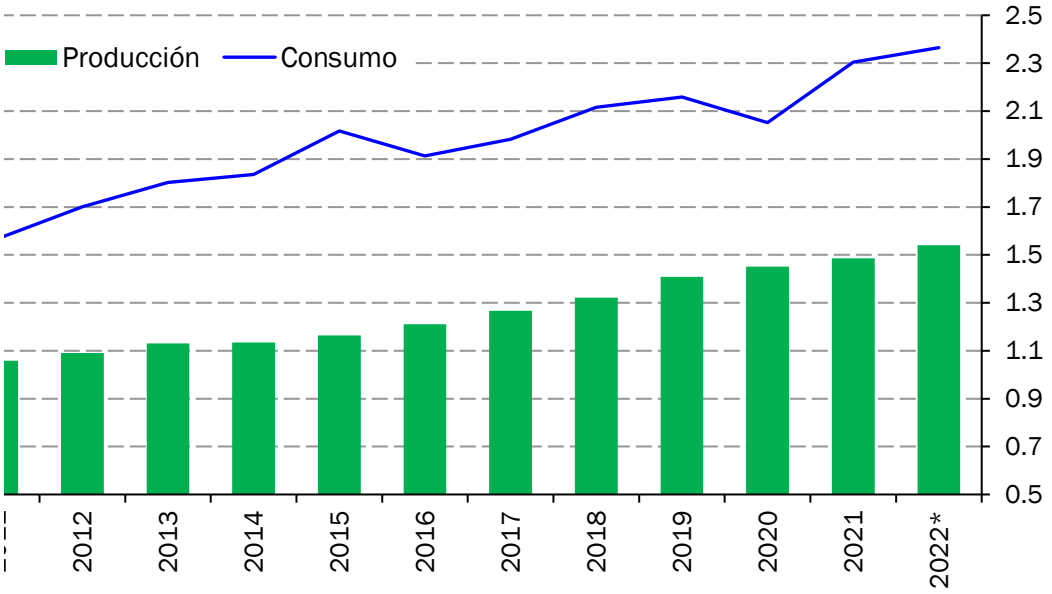
El incremento en la producción de carne de cerdo en México se debe a que se ha presentado una recuperación de la demanda interna, al incremento de las exportaciones para Asia, además a que los precios de los alimentos para cerdos se han reducido ligeramente.[76]

Por su parte, el consumo nacional durante 2022 se pronostica alrededor de 2.4 millones de toneladas, es decir, un incremento anual de 2.6%. La demanda de los consumidores internos sigue una trayectoria ascendente, a pesar de que se han incrementado los precios en fechas recientes.[77]

[76] USDA Mexico, Livestock and Products Annual: July 29, 2021.

[77] USDA Mexico, Livestock and Products Annual: July 29, 2021.

*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 2022 sería de 2.7 millones de toneladas. Dicha oferta estaría compuesta por la producción nacional (56.7%) e importaciones (43.3%). En comparación con los datos de 2021, la oferta total de este cárnico tendría un incremento de 3.0%.

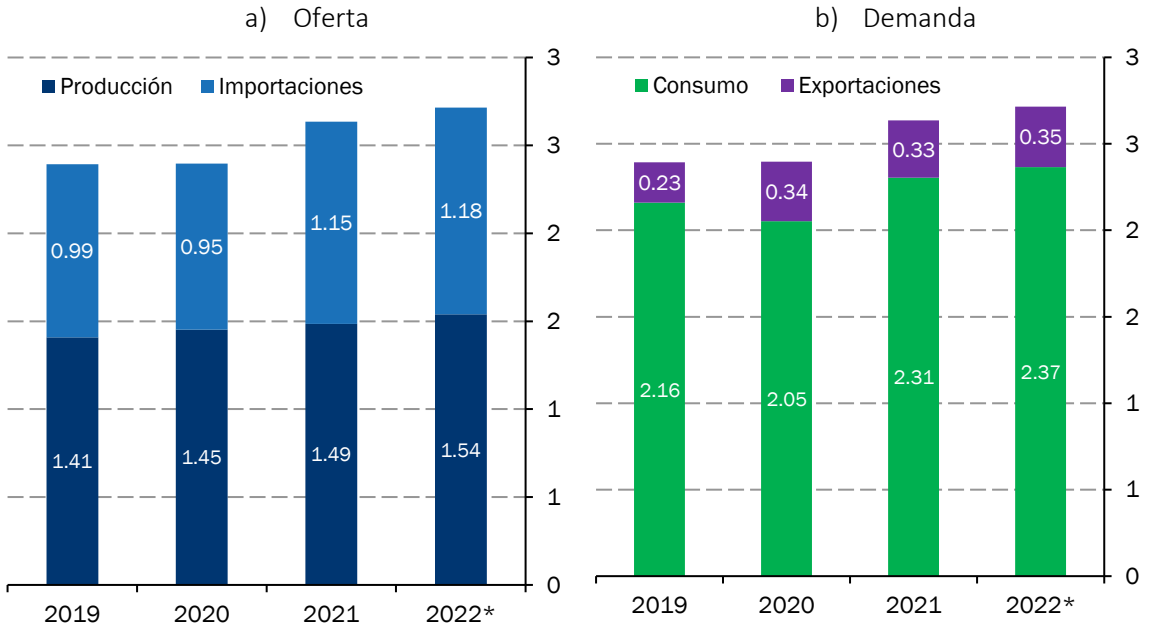
Las importaciones esperadas durante 2022 serían de 1.2 millones de toneladas, lo cual representa un incremento a tasa anual de 2.2%. Nuestro país es el tercer mayor importador de carne de cerdo en el mundo.

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 87.1 y 12.9%, respectivamente.

Es importante destacar que, para el caso de las exportaciones, se espera que éstas se mantengan elevadas a medida que surgen oportunidades de negocios con Japón y Corea del Sur, las cuales compensarán la desaceleración de los envíos a China durante 2021.[78]

[78] USDA, International Agricultural Trade Report: After Several Difficult Years, U.S. Pork Exports to Mexico Show Promise. November 19, 2021.

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




Fuente: USDA.
*Estimado

Fuente: USDA.
*Estimado

## *Precios nacionales*

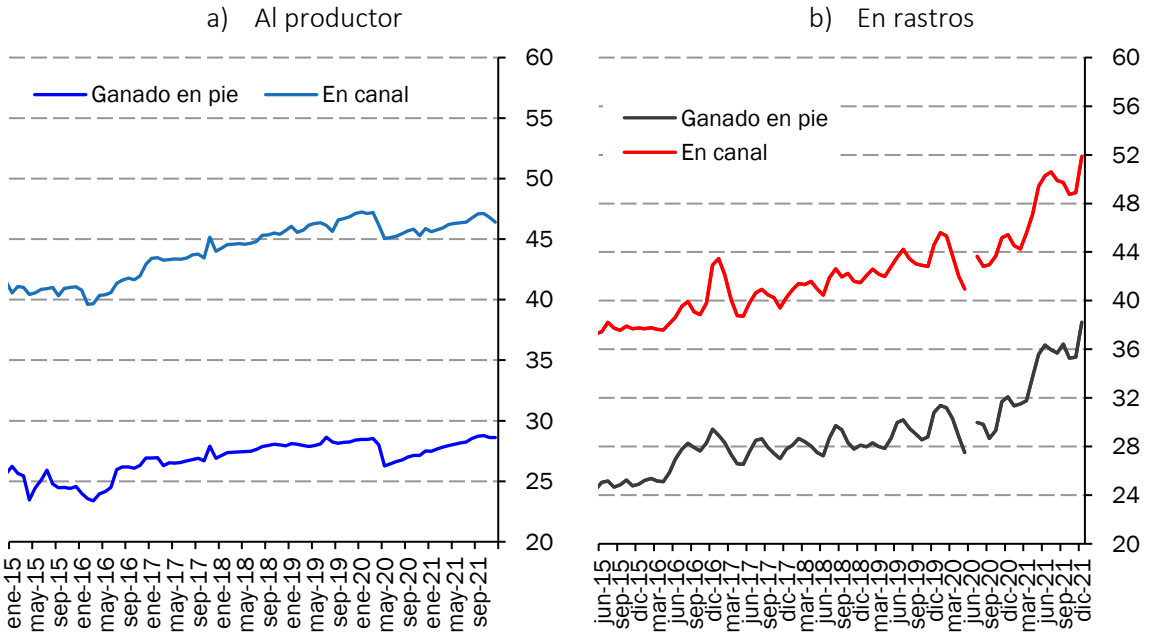
El precio al productor del ganado porcino en pie durante 2021 se mantuvo sin cambios relevantes. Haciendo un comparativo anual de diciembre de 2021 al mismo mes del 2020, el precio se incrementó en 4.0%. Para el caso del precio en canal, éste se incrementó en 1.2% a tasa anual.

De igual forma, revisando el comportamiento durante el año previo del precio del cerdo en rastros, tanto en pie como en canal, mostró cierta estabilidad.

Para el año en curso, se espera que los precios se sigan con una tendencia al alza ya que éstos generalmente se han visto afectados por factores externos. Así, debido a que México depende de las importaciones de alimentos para su sector ganadero, variables como la exposición cambiaria y la volatilidad de los precios de los granos siguen siendo los riesgos más importantes, ya que la mayoría de sus necesidades de maíz y semillas oleaginosas están denominadas en dólares estadounidenses.[79]

[79] USDA Mexico, Livestock and Products Annual: July 29, 2021.

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




Fuente: SAGARPA/SIAP/ASERCA.

Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

## *Huevo*

### *Mercado mundial*

Los datos más recientes de la FAO ubican la producción mundial de huevo de gallina durante 2020 en 86.7 millones de toneladas. El incremento con respecto a la producción de 2019 fue de 2.7%. Esta cadena de producción se ha mantenido al alza por diversos factores, entre los que destacan las mejoras en las cadenas de suministro y precios favorables en el mercado.

Para el año 2020, FAO menciona que los tres principales productores de huevo a nivel mundial fueron China, Estados Unidos e India, con una participación conjunta del 49.3% de la producción en el mundo.

Destaca el caso de China, con una variación positiva de 4.8% con respecto al año 2019. Durante los últimos años, este país asiático ha sido el mayor productor a nivel mundial de huevo.

Le sigue Estados Unidos, con una variación negativa de 1.5%. Durante 2020, la gran mayoría de los países en el mundo, incluido Estados Unidos, siguieron siendo afectados por la pandemia del Covid-19. Esta situación hizo que se redujera ligeramente la producción, principalmente porque bajó la demanda de este producto en la industria.[80] No obstante, para los años siguientes, la producción en este país se ha recuperado y se ha mantenido al alza debido a una fuerte demanda de exportación de huevo y productos relacionados.[81]

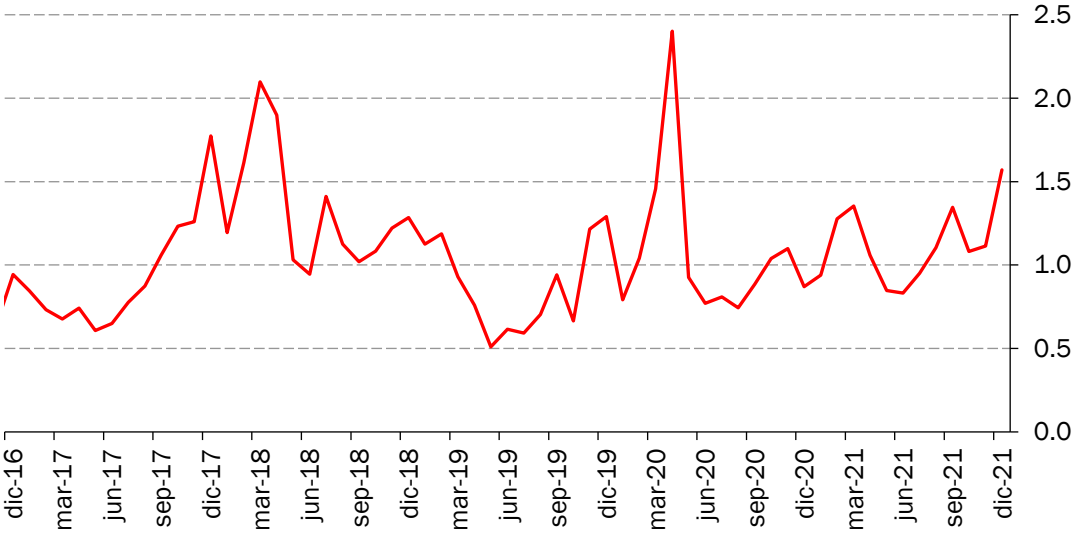
En relación a los precios internacionales, y durante 2021, el precio internacional del huevo

[80] USDA. Livestock, Dairy, and Poultry Outlook. January 19, 2021.

[81] USDA. Livestock, Dairy, and Poultry Outlook. November 16, 2021.

grande al mayoreo en Estados Unidos alcanzó su nivel más alto en diciembre mostrando un valor de 1.57 dólares por docena. Este valor representó un cambio de 80.4% anual con relación al mismo mes de 2020. En el mes de junio, fue donde mostró su precio más bajo, con un valor de 0.83 dólares por docena.

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




Fuente: USDA-Agricultural Marketing Service
*Precio promedio mensual

..

## *Mercado nacional*

Durante el año 2020, el sector avícola mexicano demostró ser resistente frente a los desafíos relacionados con la pandemia e hizo frente a las interrupciones que se presentaron de la demanda, como el cierre del sector hotelero y restaurantes. No obstante, los consumidores de este producto aprovecharon las nuevas vías de venta, como el comercio electrónico, para impulsar la demanda de huevos y sus productos derivados.[82]

Las cifras preliminares revelan que la producción durante 2021 fue de 3.03 millones de toneladas. Para 2022, se espera que ésta tenga un valor estimado de 3.18 millones de toneladas, es decir, un incremento anual de 4.8%.[83]

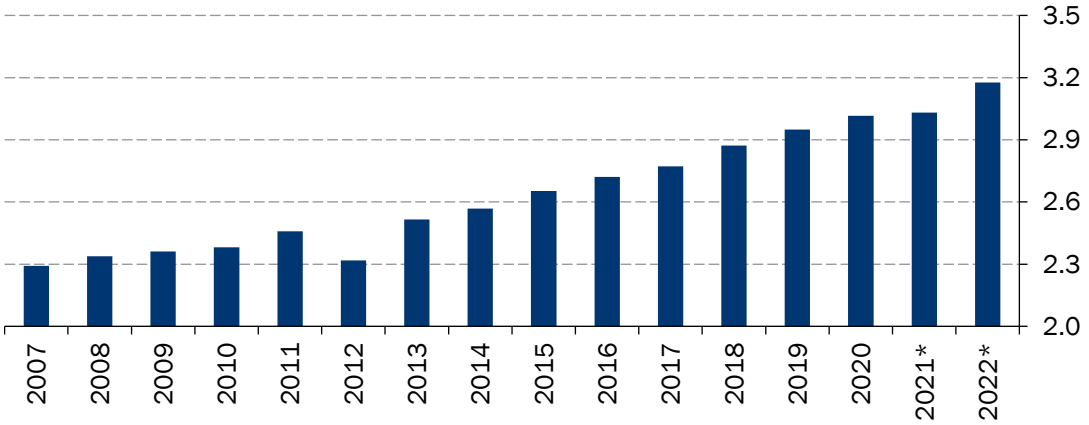
De acuerdo a las estimaciones para 2021, los principales estados productores de huevo en nuestro país son Jalisco y Puebla, con una participación del 54.3 y 14.7%, respectivamente.

Para México, el huevo y los productos derivados de éste ofrecen el mayor valor, versatilidad y nutrición entre todas las demás fuentes de proteína animal. Desde hace varios años, la producción de huevo en México se ha mantenido al alza, gracias a la demanda de esta proteína por parte de los consumidores nacionales. Así, México se mantiene como el mayor consumidor mundial de huevos y ovoproductos.[84]

[82] USDA Mexico, Poultry and Products Annual, March 09, 2021.
[83] Cosechando números del campo, SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

[84] USDA Mexico, Poultry and Products Annual, August 17, 2021.

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




Fuente: SIAP-SADER
*Estimado.

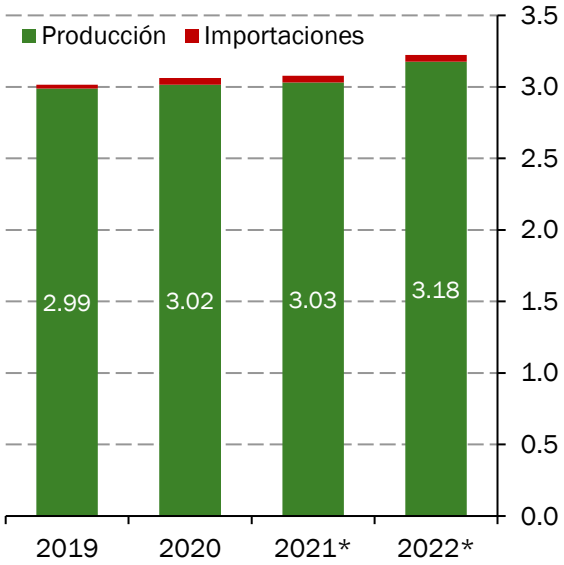
.

En relación a la demanda, las estimaciones oficiales muestran que, durante 2022, ésta será de 3.26 millones de toneladas, la cual estaría compuesta por 2.95 millones de toneladas para el consumo humano y 273 miles de toneladas para el industrial. Por su parte, la oferta total resulta de 3.18 millones de toneladas de producción doméstica y 48,000 toneladas de huevo importadas. [85]

Se pronostica que la demanda de parte de los consumidores nacionales de huevos seguirá creciendo a pesar de los incrementos en su precio y de la lenta recuperación económica interna.[86]

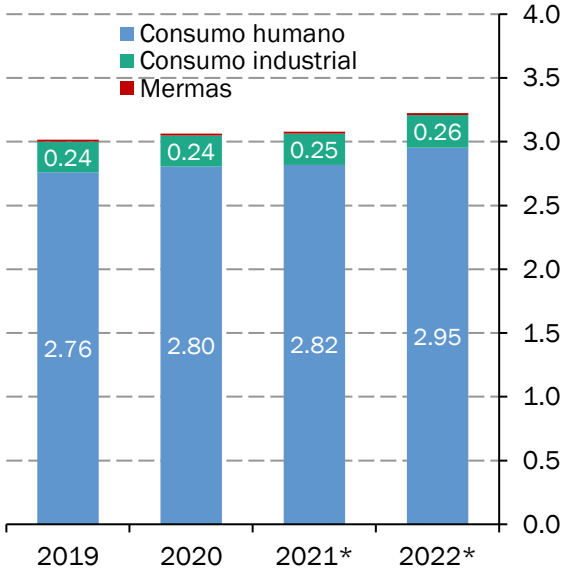
*Gráfica 54. Oferta y demanda de huevo en México (Millones de toneladas)*

a) Oferta




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

b) Demanda




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

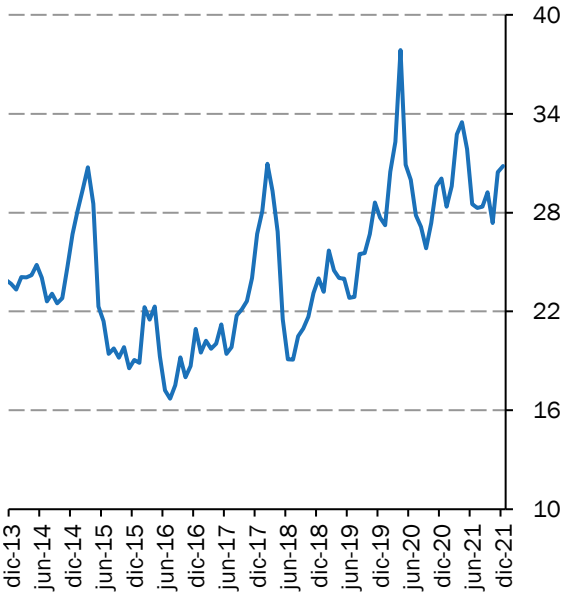
[85] Cosechando números del campo, SADER/SIAP/ASERCA, SE y SHCP/SAT/AGA.

[86] USDA Mexico, Poultry and Products Annual, August 17, 2021.

En relación a precios nacionales, el precio al productor para el mes de diciembre de 2021 fue de 22.45 pesos por kilogramo, es decir, un incremento de 2.5% con respecto al mes homólogo de 2020. Por su parte, el precio al mayoreo, para el cierre del año anterior fue de 30.83 pesos por kilogramo, lo que significó una variación positiva del 2.5% a tasa anual.

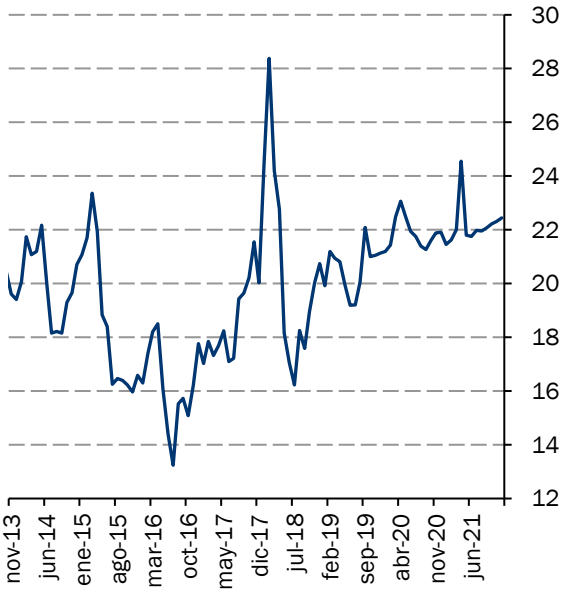
*Gráfica 55. Precio del huevo en México*
*(Miles de pesos por tonelada)*

a) Al productor




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

b) Al mayoreo




Fuente: SNIIM-SE e INEGI.

# Mercados pesqueros

## *Camarón* [87]

### *Mercado mundial*

El Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera (SIAP) reporta que en el mundo se produjeron 10 millones de toneladas de camarón en 2020, de las cuales México participa con el 2.6%, 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 2027 y represente 52% de toda la producción pesquera para 2030.

Las repercusiones al consumo de pescados y mariscos por la pandemia de Covid-19 en 2020 en el sector de hoteles, restaurantes y cafeterías fueron considerables, ya que los pescados y mariscos suelen consumirse fuera del hogar. La menor demanda de servicios alimentarios fuera del hogar contribuyó a bajar los precios, sobre todo de las especies de alto valor. En general, la ingesta de pescados y mariscos per cápita descendió cerca de 0.5 kg en 2020, situándose en 20.2 kg.

Mientras que los servicios de alimentos, así como las exportaciones a nivel mundial de productos agroalimentarios están retomando el ritmo a niveles pre-pandemia, existe preocupación en los Estados Unidos de América al respecto de que los países proveedores de camarón resuelvan los desafíos logísticos que continúan presentándose. Según informes de *Urner Barry*, sugieren que India sigue luchando contra los efectos del Covid-19. Los envíos desde ese país disminuyeron un 6% durante los primeros cinco meses del año 2021, mientras que, Indonesia, Ecuador y Vietnam están compensado el déficit.

La producción mundial de camarón de cultivo disminuyó 600 mil toneladas en 2020, registrando un volumen de 3.4 millones de toneladas, un 15% menos que en 2019, afectada por la pandemia de Covid-19. En la región Asia-pacifico la disminución fue del 20%, sin embargo, la producción aumentó un 22% en América Latina, debido al aumento significativo en la producción de Ecuador, la cual fue de 705 mil toneladas, un 19% más que en 2019.

El pronóstico de la OCDE/FAO para la producción mundial de camarón es que se incremente un 32% para 2030, con un crecimiento anual del 3.2%. Dicha estimación puede variar según se prolonguen las restricciones por la contingencia de Covid-19 y que derivan en la producción y costos de los insumos como el aceite de pescado.

De acuerdo a la Encuesta y Pronóstico de Producción Acuícola Global 2021 de la Global Seafood Alliance, la industria camaronera de Ecuador, creció más del 5 % en 2020 y se prevé que aumente un 10 % en 2021. Ecuador supero las 940 mil toneladas en exportaciones de camarones, por lo que se prevé que muy pronto supere a India como el principal exportador de camarones del mundo.

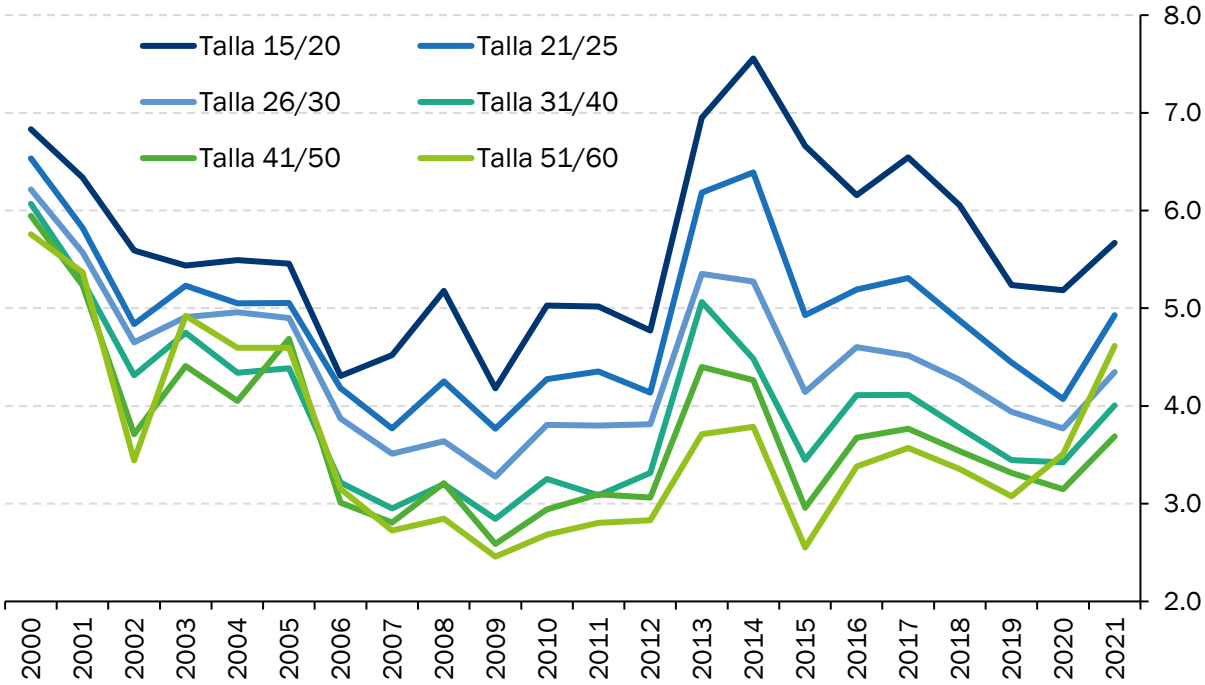
En cuanto al comercio, el Servicio Nacional de Pesca Marina de la Agencia de Administración Nacional Oceánica y Atmosférica del Departamento de Comercio de los Estados Unidos registra al mes de diciembre de 2021, que sus importaciones de camarón crecieron 20% al pasar de 748 mil toneladas a 896 mil toneladas de 2020 a 2021. El 38% de las importaciones de camarón corresponden a la India quien creció un 25%; por su parte Ecuador abastece el 21%, con un crecimiento del 46%; Indonesia el 19% del mercado con un crecimiento del 9; Vietnam

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

aportó el 10% y creció un 33%. En general, Estados Unidos de Norteamérica creció en sus importaciones 20%, derivado a la apertura de las actividades económicas y de servicios ocasionado por la contingencia de Covid-19. La India sigue predominando como el principal proveedor de camarón. Por su parte el precio implícito de las importaciones en general de camarón aumento un 8%.

México participo con el 2% de las importaciones de camarón de los Estados Unidos de América, el aumento en el precio implícito de las importaciones de camarón de México fue de 15%. Lo cual puede atribuirse a un aumento en la exportación de tallas medianas de menor valor. En 2021 los precios continuaron con ajustes ligeramente al alza, ubicándose por encima del promedio de los precios registrados en lo que va de este siglo, el mismo panorama se prevé para 2022, derivado de la reapertura de actividades por Covid-19.

*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 3.2% entre 2011 y 2020, al pasar de 184 a 245 mil toneladas respectivamente. Esta cifra, representa un nuevo máximo histórico; el 83% proveniente de la acuacultura y el 17%% restantes se obtuvo mediante captura.

El Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera de la SADER menciona que en 2020 se registró una producción de 245 mil toneladas, esto es un aumento del 5.6% respecto a las 232 mil toneladas producidas en 2019, este aumento en la producción se atribuye a la reapertura de las actividades comerciales que tuvo el

confinamiento por Covid-19 y a una buena producción en los estados del Noroeste del país.

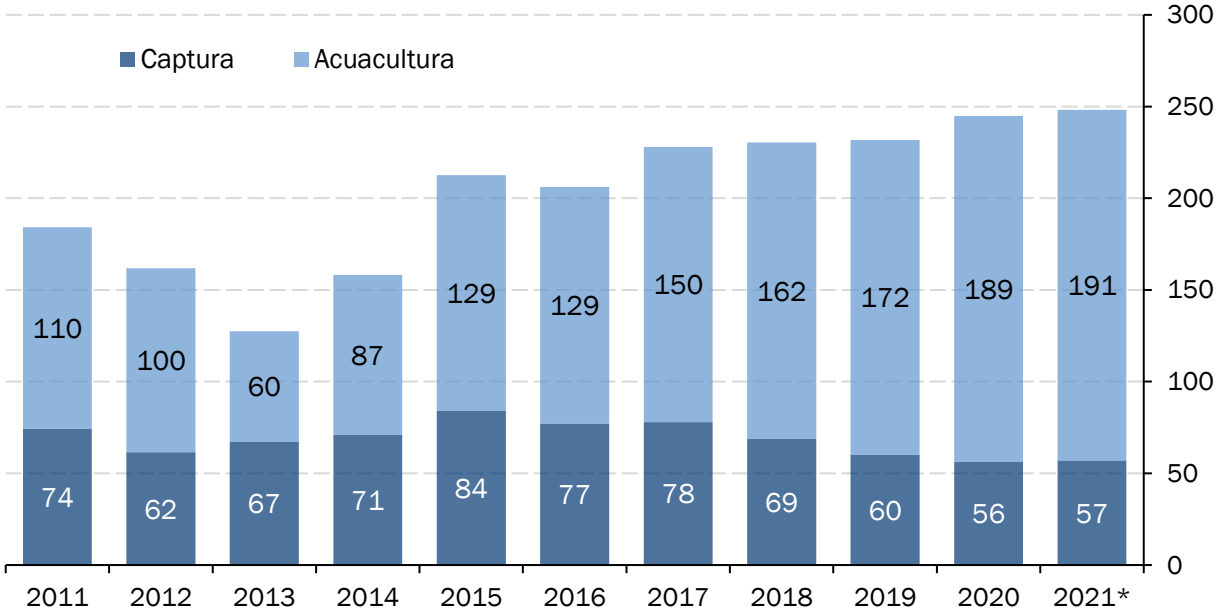
Por otro lado, la temporada de captura nacional de camarón 2020-2021 registró un volumen de producción de 37 mil 783 toneladas de camarón, de las cuales, 18 mil 808 toneladas corresponden a embarcaciones menores y 13 mil 795 toneladas a embarcaciones mayores, según informe de la Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca (CONAPESCA).

En cuanto a la producción de camarón por acuacultura, continúa con un dinámico crecimiento, con una tasa media de crecimiento anual, entre 2011 y 2020, de 5%. En 2020 la producción fue superior en 5.3% con respecto al cierre de 2019.

El volumen de las exportaciones de camarón de México tuvo una caída del 22% en 2020, ocasionado por una disminución en la demanda internacional, asociado a las restricciones de movilidad como consecuencia de la prevalencia por Covid-19. No obstante, México sostuvo la exportación a 18 países con un valor de 305 millones de dólares, de los cuales, 252 millones de dólares corresponden a EE.UU.

Para 2021 se estima que la producción total de camarón en México aumente en 1.7%, alcanzando 248 mil toneladas. Del total de la producción, 77% proviene de la camaronicultura.

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



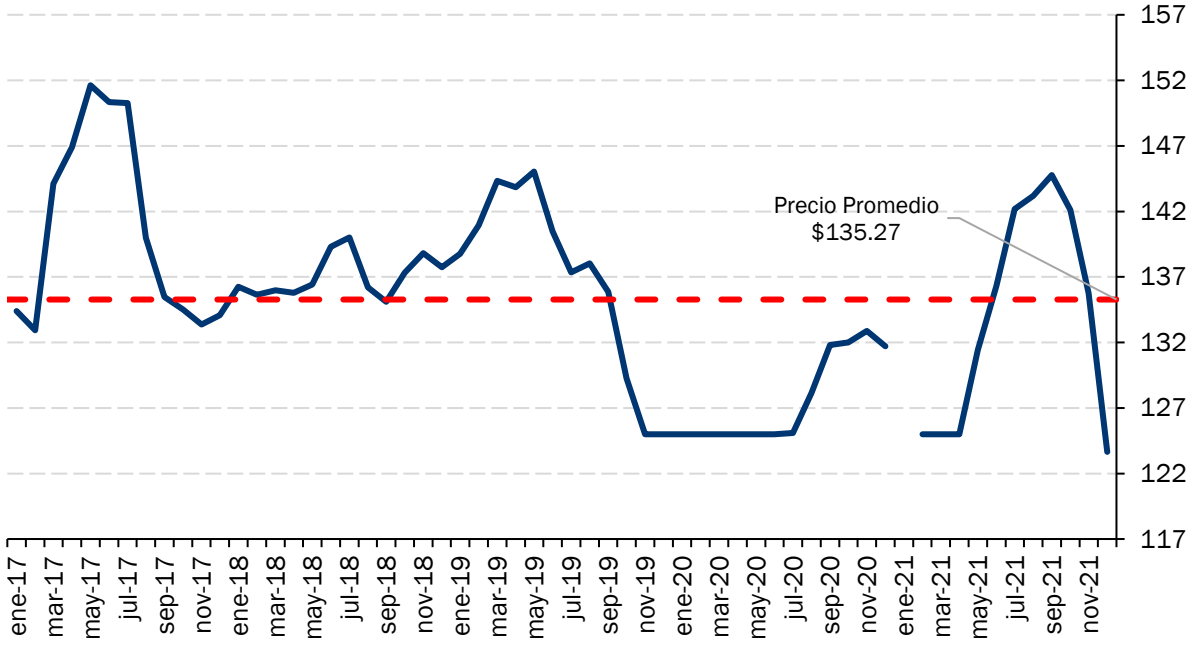

*Proyectado.
Fuente: Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera SIAP-SADER y CONAPESCA.

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 de México a los Estados Unidos en 2021 disminuyeron en 5.1 mil toneladas; un 20 % , al pasar de 26 a 20 mil toneladas en el mismo periodo de 2020 a 2021. Por su parte, el valor de las exportaciones pasó de 266 a 242 millones de dólares de 2020 a 2021, esto es una disminución del 9 % .

En lo que respecta a los precios al mayoreo en territorio nacional, el camarón mediano con cabeza se comercializó en 124 pesos por kilogramo en diciembre de 2021. Durante 2021 los precios para el mercado nacional iniciaron estables, pero con un bajo precio, muy parecido a lo observado en octubre de 2016 y durante los

meses de enero a julio de 2020. La reactivación paulatina de actividades por la contingencia de Covid-19 hizo que el precio de camarón se incrementara durante el verano

*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*

Las estimaciones disponibles más recientes, publicadas por Groundfish Forum hacia el final de2020, ubican la producción mundial de tilapia en casi 7 millones de toneladas en 2020. Esta cifra sería muy similar a 2019, que cerró en 6.5 millones de toneladas y marcaría una desaceleración significativa conrelación a la tendencia de crecimiento a largo plazo, por los efectos de la pandemia de Covid-19 en la producción, el procesamiento y los mercados.

Con las severas restricciones que impuso el gobierno de China ante el intento por detener los contagios por Covid-19 en 2020, el país asiático presento una caída de 3% en la producción de tilapia, alrededor de 1.7 millones de toneladas, sin embargo, a mediados del año pasado reiniciaron las actividades y se contuvieron los daños en los mercados. Por su parte, Indonesia y Filipinas, se estima hayan alcanzado una producción de 4.5 millones de toneladas, alrededor de 50 mil toneladas por debajo del 2019.

Con información de la FAO, en América Latina, la industria de acuicultura de tilapia en general registró resultados positivos a pesar de los diversos desafíos e incertidumbre. Brasil, por ejemplo, produjo en 2020 un 12.5 % más tilapia que en 2019, 486 mil toneladas en total. Por otro

lado, en México la producción total de tilapia cultivada durante 2020 alcanzó las 72.5 mil toneladas.

El panorama para 2022 es positivo, se espera que el crecimiento de la producción se reanude para el sector mundial de tilapia cultivada en 2021, aunque existe cierta discrepancia en las previsiones para la producción China; mientras que algunos analistas pronostican un aumento en la producción a medida que continúa la recuperación del mercado, informes más recientes apuntan a una mayor contracción este año, debido al aumento de los costos y un invierno particularmente frío que afectó la supervivencia de los peces en Guangdong, China. Para el resto del mundo, la evolución de la pandemia por Covid-19 sigue siendo un foco central, que tendrá implicaciones directas en las tarifas de flete, consumo-demanda, preferencias de productos y costos operativos.

Datos del Servicio Nacional de Pesca Marina de la Agencia de Administración Nacional Oceánica y Atmosférica del Departamento de Comercio de los Estados Unidos indica que las importaciones de tilapia al mes de noviembre de 2021 fueron 168 mil toneladas, 5%% menor a las 176 mil toneladas del mismo periodo en 2020. Por su valor, las importaciones de productos de tilapia pasaron de 577 a 566 millones de dólares de 2020 a 2021. Ocho países abastecen el 97%% del volumen de las importaciones de los E.U., destacando China que aporta el 66 % , Taiwán con el 9 % , Colombia con el 7 % , Honduras el 6 % , Indonesia con el 3 % , Costa Rica y México con el 2 % . El mercado de tilapia cuenta con tres segmentos, predominando los filetes congelados, tilapia entera congelada y filetes frescos.

### *Mercado nacional*

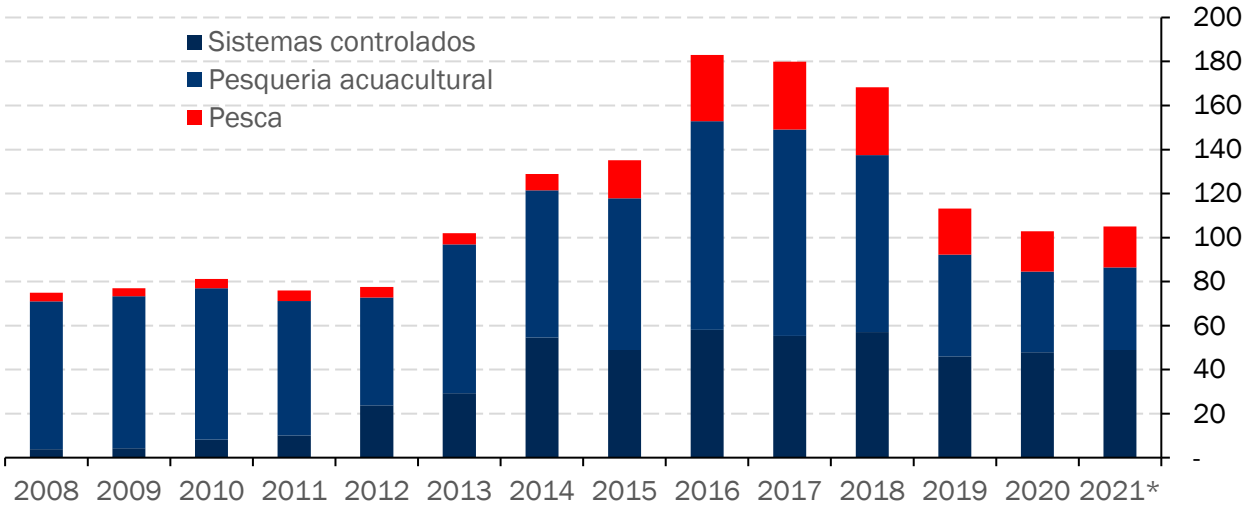
El Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera (SIAP) en su informe Panorama Agroalimentaria 2021, reporta que la producción de tilapia en 2020 tanto de acuacultura como de captura fue de 103 mil toneladas, un 9 % menor a las 113 mil toneladas de 2019, con una tasa media de crecimiento anual entre 2011 al 2020 del 3 % .

La producción mexicana cayó significativamente en 2020 en comparación con 2019 por la pandemia de Covid-19, una menor demanda proyectada y mayores costos para los productores fueron algunas de las causas. En algunos Estados registraron disminuciones de hasta un 50 % . El gobierno de México comenzó a proporcionar alevines de tilapia para apoyar a los pequeños productores de zonas más marginales, beneficiando a las familias a través de fuentes generadoras de empleo.

Para 2021 se prevé una producción de 105 mil toneladas, que significa un incremento del 2 % , impulsada por una recuperación en las actividades económicas del país.

Los principales estados productores de tilapia en México en 2020 son: Chiapas con el 33 % del total nacional, Jalisco con el 14 % , Nayarit y Sinaloa con el 12 % , Michoacán con el 6 % y Veracruz con el 4 % , estas seis entidades concentran 80 por cierto de la producción nacional.

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

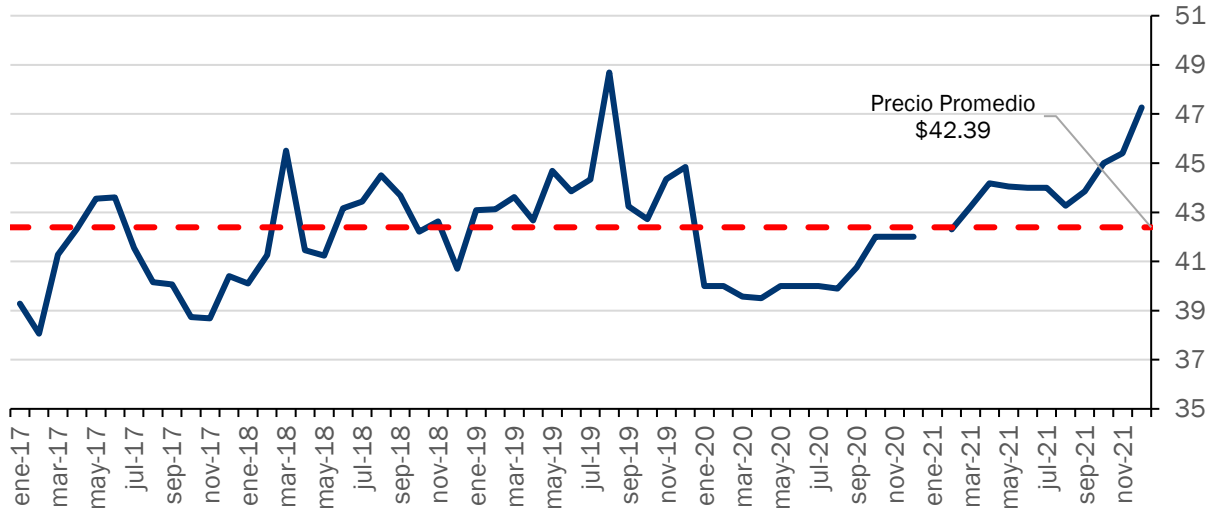



Fuente: Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera SIAP-SADER y CONAPESCA.
*Proyectado.

El volumen de la producción nacional no es suficiente para satisfacer la demanda interna, por lo que México realiza compras al exterior. En 2020 las importaciones alcanzaron las 87 mil 753 toneladas, siendo China el principal proveedor con el 99 % , es decir, 87 mil 459 toneladas. El valor de las importaciones alcanzó un monto de 170 millones de dólares un 9 % menos que en 2019 de acuerdo con la información SIAVI-Secretaría de Economía.

Respecto al precio de la tilapia al mayoreo durante el 2021, se ubicó en los 44.2 pesos por kilogramo, un precio inferior al 2020 el cual promedió 40.5 pesos por kilogramo. Los precios de la tilapia presentan una tendencia al alza desde que se reactivaron los servicios por la contingencia de Covid-19, alcanzándose a recuperar desde el primer trimestre del año.

*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.

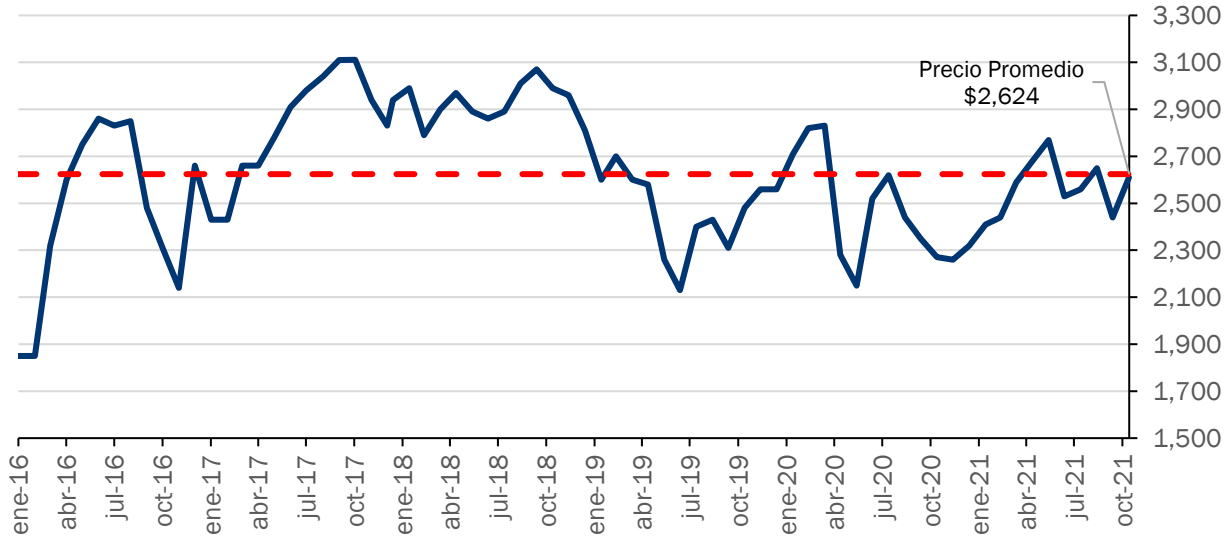
## *Atún*

### *Mercado mundial*

La pandemia de Covid-19 detuvo el crecimiento de una década en el comercio de atún entero en todo el mundo. El impacto fue profundo, particularmente para el atún fresco usado para hacer sushi/sashimi y para otras preparaciones. Las exportaciones de atún fresco fueron también obstaculizadas por la escasez de vuelos regulares de pasajeros.

Por otra parte, el reporte de European Price Report de GLOBEFISH FAO de noviembre de 2021, señala que el precio internacional del atún aleta amarilla en España para enlatado aumento 15 % dado a la demanda en todo el mundo durante la contingencia de Covid-19. Aunque la demanda sufrió durante los primeros meses de 2020, debido a las fuertes caídas en el sector restaurantero, el aumento del consumo doméstico parecía haber llenado las brechas de demanda manteniendo fuerte el mercado global.

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




Fuente: Fuente: FAO European Price Report diciembre 2021.

### *Mercado nacional*

La Comisión Interamericana del Atún Tropical (CIAT) registra para la temporada de captura de atún de 2021, para los países que la integran[88], una producción de 647 mil toneladas, cifra superior en un 8.6% a las 596 mil toneladas de 2020. México, como segundo mayor productor, participa con el 20%, es decir, 128 mil toneladas, cifra mayor en un 8% a las 118 mil toneladas registradas en el mismo periodo de 2020. De las capturas en 2021, 107.2 mil toneladas son de atún Aleta Amarrilla; 8.0 mil toneladas corresponden a Barrilete; 3.0 mil toneladas de atún Aleta Azul; 6.3 mil toneladas de Bonito; 2.9

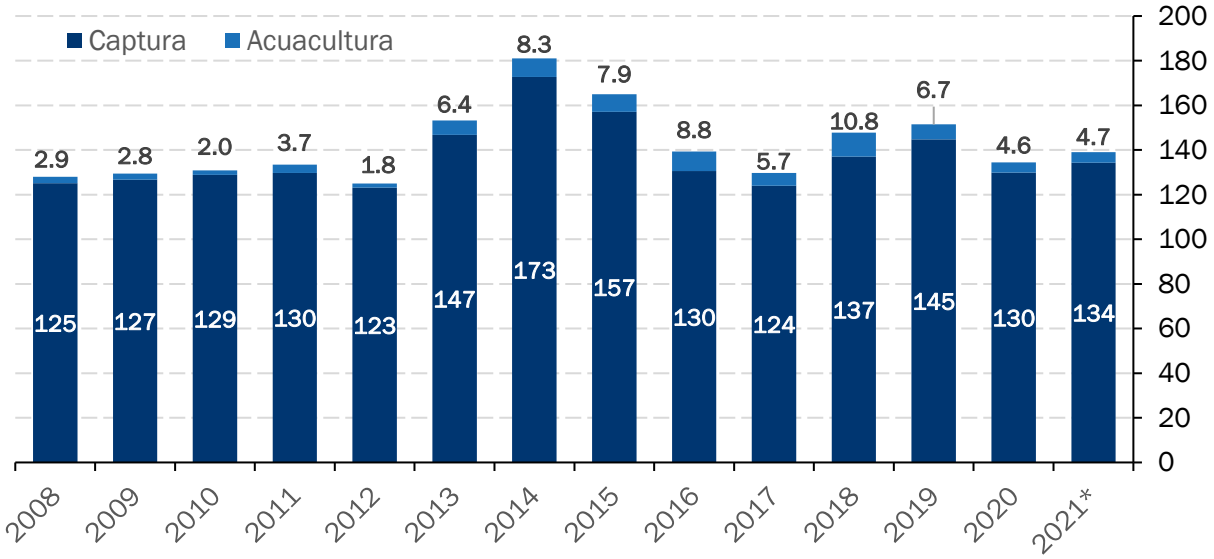
[88]Ecuador, México, Nicaragua, Panamá, Estados Unidos de América, Venezuela, Colombia, El Salvador, Perú, entre otros.

mil toneladas de Barrilete Negro y 842 toneladas de otras especies.

De acuerdo a la información que brinda la Comisión Nacional de Acuacultura y Pesca (CONAPESCA), en 2020 la producción de captura es de 130 mil toneladas, más una producción acuícola de 5 mil toneladas, dando un total 135 mil toneladas de túnidos. Los principales estados productores de atún en México son: Sinaloa con el 68%; Colima con el 15%, Chipas y Baja California con el 6% cada uno, en dichos estados se obtienen más del 95% 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 acuacultura, con un volumen de 5 mil toneladas, lo que representa el 3% de la producción total.

Mientras que el Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera (SIAP) estima una producción de atún para 2021 de 139 mil toneladas, de los cuales 134 mil toneladas corresponden a la captura y 5 mil toneladas a acuacultura impulsada por el aumento en la demanda de atún enlatado.

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

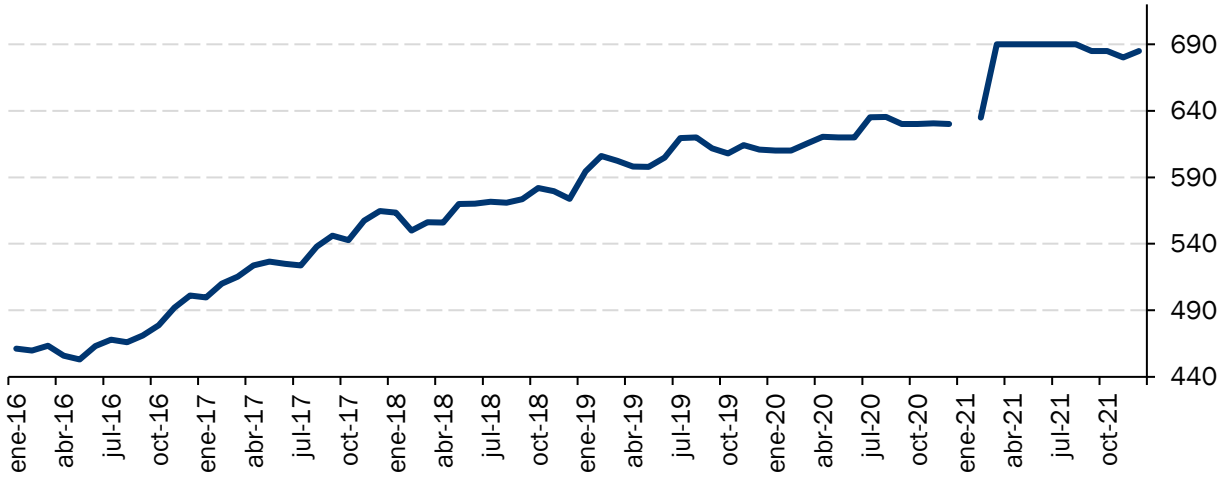



Fuente: Servicio de Información Agroalimentaria y Pesquera SIAP-SADER y CONAPESCA.
*Proyectado.

El volumen de las exportaciones de atún en 2020 fue de 48 mil toneladas, un aumento del 4.5 % del volumen registrado en 2019, por el contrario, el valor de las exportaciones en 2020 fue de 221 millones de dólares, un 10 % menos que en 2019, lo cual se atribuye al confinamiento ocasionado por COIVD-19, lo que ocasionó una disminución en la demanda y atrasos en los envíos. México realiza exportaciones a poco más de 30 países, de los cuales el mercado norteamericano y español adquirieron 22.7 mil toneladas y 18.5 mil toneladas, respectivamente.

Respecto al precio de la caja con 48 latas de atún en aceite, se observa una tendencia al alza durante 2021, el precio en diciembre fue de 685 pesos, esto es un aumento del 8.7 %, comparado con el precio de diciembre de 2020 de 630 pesos, el precio se mantiene por arriba del precio promedio de los últimos doce meses. La tendencia al alza en el atún enlatado continuará en 2022, a consecuencia del confinamiento por la pandemia por Covid-19 el cual trajo cambios significativos en la conducta de los consumidores incrementando la demanda de pescado procesado y en conserva.

*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.

# Anexo. Resumen Mercados Agropecuarios

## *Mercado Internacional*

### *Producción*

| Producto | Unidad | 2020 | 2021 | 2022* | 2022 vs 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Trigo | 1000 Ton. | 762,172 | 775,867 | 776,418 | 0.1% |
| Maíz | 1000 Ton. | 1,119,592 | 1,123,074 | 1,205,345 | 7.3% |
| Sorgo | 1000 Ton. | 57,931 | 61,935 | 65,308 | 5.4% |
| Frijol | 1000 Ton. | 23,277 | NA | NA | NA |
| Soya | 1000 Ton. | 339,877 | 366,231 | 363,863 | -0.6% |
| Algodón | 1000 pacas 480 lb. | 121,014 | 111,788 | 120,154 | 7.5% |
| Azúcar | 1000 Ton. | 166,469 | 180,124 | 181,082 | 0.5% |
| Pollo | 1000 Ton. | 99,063 | 99,901 | 100,821 | 0.9% |
| Café | 1000 Bolsas 60 kg | 169,030 | 175,952 | 167,474 | -4.8% |
| Bovino | 1000 Ton. Equiv. | 57,660 | 57,599 | 58,184 | 1.0% |
| Bovino | 1000 cabezas | 292,003 | 293,146 | 294,962 | 0.6% |
| Cerdo | 1000 Ton. Equiv. | 95,755 | 108,949 | 109,887 | 0.9% |

Fuente: Reuters

### *Precio (dólares por toneladas)*

| Producto | Spot | | Futuros | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | dic-20 | dic-21 | Venc. | 2022* | 2022 vs 2021 |
| Trigo Rojo duro | 260.5 | 359.1 | jul-22 | 296.3 | -17.5% |
| Trigo Rojo suave | 245.7 | 326.9 | jul-22 | 283.7 | -13.2% |
| Maíz amarillo #2 | 199.6 | 264.8 | jul-22 | 248.1 | -6.3% |
| Sorgo amarillo #2 | 216.7 | 266.1 | jul-22 | NA | NA |
| Frijol Pinto No 1 US | 804.7 | 992.1 | jul-22 | NA | NA |
| Soya #2 en el Golfo | 466.4 | 504.7 | jul-22 | 575.7 | 14.1% |
| Algodón #2 | 1,644.2 | 2,407.5 | jul-22 | 2,674.6 | 11.1% |
| Azúcar estándar, contrato 11 | 323.6 | 422.5 | jul-22 | 387.2 | -8.4% |
| Pollo | 1,810.0 | 2,740.0 | jul-22 | NA | NA |
| Café arábiga mexicano | 3,133.8 | 5,718.6 | sep-22 | 5,436.6 | -4.9% |
| Ganado bovino en pie (feeder cattle) | 3,081.0 | 3,614.2 | may-22 | 3,877.4 | 7.3% |
| Ganado bovino en pie (live cattle) | 2,424.8 | 3,019.2 | may-22 | 3,117.3 | 3.3% |
| Carne de cerdo | 1,458.7 | 1,714.4 | jun-22 | 2,485.7 | 45.0% |

Fuente: Reuters

## *Mercado Nacional*

### *Producción (miles de toneladas)*

| | Producto | 2019/20 | 2020/21 | 2021/22* | 2021 vs 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Año agrícola | Trigo | 3,270 | 2,965 | 3,275 | ↑ 10.5% |
| | Maíz Grano | 26,660 | 27,350 | 27,600 | ↓ 0.9% |
| | Sorgo | 4,330 | 4,350 | 4,700 | ↑ 8.0% |
| | Frijol | 1,056 | 1,158 | NA | NA |
| | Soya | 0.24 | 0.25 | 0.30 | ↑ 22.0% |
| | Algodón hueso | 1,570 | 1,020 | 1,050 | ↑ 2.9% |
| | Café cereza | 954 | 944 | 994 | ↑ 5.3% |
| Año calendario | Bovino en canal | 2,079 | 2,120 | 2,190 | ↑ 3.3% |
| | Cerdo en canal | 1,451 | 1,485 | 1,540 | ↑ 3.7% |
| | Pollo en canal | 3,725 | 3,815 | 3,900 | ↑ 2.2% |

Fuente: SADER/SIAP/ASERCA y USDA.
*Estimaciones USDA.

### *Precio (pesos por tonelada)*

| | Producto | dic-20 | dic-21 | 2021 vs 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Precio medio rural /2 | Trigo cristalino | 4,020 | 4,450 | ↑ 10.7% |
| | Trigo panificable | 4,150 | 4,390 | ↑ 5.8% |
| | Maíz blanco | 4,410 | 5,520 | ↑ 25.2% |
| | Maíz amarillo | 4,330 | 5,520 | ↑ 27.5% |
| | Sorgo | 4,190 | 5,030 | ↑ 20.0% |
| | Frijol pinto | 28,410 | 26,724 | ↓ -5.9% |
| Precio al mayoreo /1 | Soya | 9,178 | 8,865 | ↑ -3.4% |
| | Bovino en pie | 47,501 | 52,324 | ↑ 10.2% |
| | Bovino en canal | 67,522 | 76,546 | ↑ 13.4% |
| | Cerdo en pie | 32,096 | 38,231 | ↑ 19.1% |
| | Cerdo en canal | 45,447 | 51,874 | ↑ 14.1% |
| | Pollo en canal | 47,402 | 55,539 | ↑ 17.2% |

Fuente: SADER/SIAP/ASERCA y SNIIM-SE
Nota: el precio de soya para 2021 corresponde al mes de noviembre.

## Fuentes de Información

Agricultural Market Information System (AMIS). “Market Monitor.”

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

Banco de México. Reunión de la Junta de Gobierno del Banco de México. Diversas ediciones.

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

Fondo Monetario Internacional. 2021. “Perspectivas de la economía mundial”.

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

ICO. Organización Internacional del Café.

International Egg Commission, Annual Review 2021.

Organización Internacional del Café. Informe del mercado de café. Diciembre 2021.

Reuters. Precio del café arábiga mexicano.

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

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

USDA. Cotton and Wool Outlook - December 2021.

USDA FAS. Coffee: World Markets and Trade. December 2021.

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

USDA Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 2021.

USDA Livestock, Dairy, and Poultry Outlook, December 2021.

USDA Mexico Livestock and Products Annual, December 2021.

USDA Mexico, Poultry and Products Annual, September 2021.

USDA. World Markets and Trade - December 2021.

USDA. World Markets and Trade - January 2021.

World Bank, Commodity Markets Outlook. Octubre de 2021.

World Bank. Global Economic Prospects. Enero de 2021.