



Issue No. 33 February 2019

YEMEN Market Watch Report

Highlights

- *The Yemeni Riyal depreciated in the last week of February 2019 relative to the US\$ dollar by 6 percent when compared to January 2019. Against the pre-crisis period, the USD gained 165 percent compared to the YER.*
- *In February 2019, the flow of supply and ensured availability of basic food commodities at local markets in most governorates except for some scarcity of food commodities in Al Hodieda and Soqatra. Half of all governorates reported availability of diesel and petrol.*
- *Retail prices of food commodities in February 2019 slightly increased further by an average of (1.2-3%) from those reported in January; however, the prices are still much higher (35-145%) than the pre-crisis period. National average retail prices of fuel commodities also reduced in February 2019 by about 2-6 percent compared to January 2019; which are 86-117 percent higher than the prices recorded before the crisis.*
- *The average cost of the minimum food basket increased by 3 percent in February 2019 in comparison to January 2019. It remains 102 percent higher than before the crisis.*
- *The Alert for Price Spikes (ALPS) indicator remain at crisis levels in February 2019 for all basic food items and the cost of food basket.*

Contacts

Stephen Anderson
Country Director
stephen.anderson@wfp.org

WFP Yemen CO VAM Team
Vulnerability Analysis and Mapping (VAM) Unit
Yemen.vam@wfp.org

Macroeconomic situation

In February 2019, additional fronts opened between the conflicting parties. These events foreshadow consequences on the humanitarian and economic level. The implementation of the Stockholm Agreement in Al Hodieda city is still ambiguous. Al Hodieda sea port is still receiving only humanitarian ships, while commercial trade remains interrupted.

The Central Bank of Yemen (CBY) announced the withdrawal of USD 95 million from the Saudi deposit "installment No.16". CBY stated that this amount is allocated to purchase basic food staples through credit documents provided by a number of Yemeni banks in all governorates.

It worthy to mention that the Saudi deposit of USD 2 billion is allocated for basic foods such as wheat, rice, sugar, infant formula and edible oil to support all Yemeni people.

The value of credit documents for importers to purchase basic food commodities are fixed at the exchange rate to YER 440 for 1 USD, which is the official rate announced by CBY in 2018.

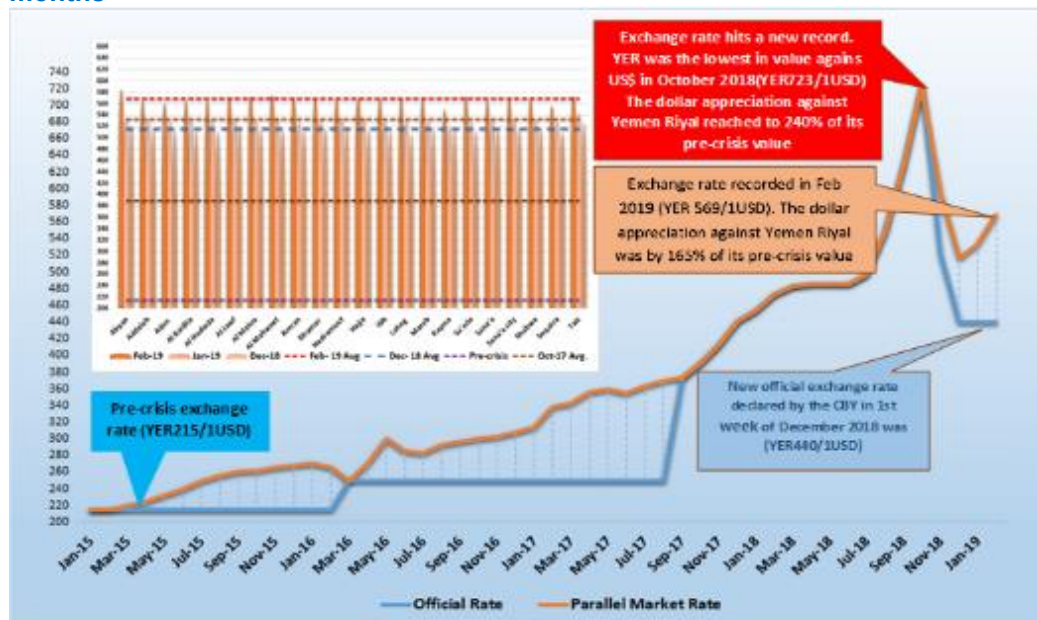
The YER continue to fluctuate against the USD and other foreign currencies in February 2019. Weekly national averages ranged between YER 556 and YER 595 per one USD

Table 1: Changes of YER in February

Month	USD	YER	Change of YER relative to USD
Jan-19	1	533	-6%
Feb-19	1	569	

The cooking gas crisis in northern Yemen, which is under the control of the de-facto authority, also continued in February. The latest average price was YER 4,725 per 18 kg cylinder. This is almost 64 percent above the price in southern areas (YER 2,880), which are under the control of the Internationally Recognized Government (IRG).

Chart 1: Average exchange rate (YER/USD) in February 2019 and previous months



Supply and availability of food and fuel

Despite the closure of Hodieda sea port for commercial trade, the flow and **availability** of staple foods have shown improvements during February 2019 when compared to the previous month. Traders imported food from other sea ports such as Aden in Yemen and Salalah in Oman. The estimated stock of food commodities available in-country is around 598,000 mt. This includes 438,000 mt of wheat flour, 81,000 mt of pulses, 71,000 mt of vegetable oil, 8,000 mt of sugar.

Availability of all basic commodities showed improvements in most governorates in February 2019. Soqatra was exceptional as wheat flour was only available at household level because of the assistance related to the Cyclone Laban. Traders stopped importing wheat and wheat flour due to very low demand.

Fuel availability slightly improved compared to previous months in the governorates of Abyan, Aden, Al Jawf, Laheg, Mareb, Sana'a city and Shabwa. Al Hodieda governorate continues to suffer from the impact of the ongoing conflict. Some other governorates still suffer from poor supply and scarcity of fuel commodities (Table 2). SAFER Exploration & Production Operations Company (SEPOC) in Yemen enhanced the scale up of gas production in 2019 in order to reduce the gas scarcity in the country.

Table 2: Availability of basic commodities during current month (February 2019) and previous months

Commodity / Governorate	Current Month							Previous Month							3 Months Ago									
	Wheat Flour	Oil (Vegetable)	Onion	Red Beans	Sugar	Cooking Gas	Diesel	Petrol	Wheat Flour	Oil (Vegetable)	Onion	Red Beans	Sugar	Cooking Gas	Diesel	Petrol	Wheat Flour	Oil (Vegetable)	Onion	Red Beans	Sugar	Cooking Gas	Diesel	Petrol
Abyan	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Addaleh	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Aden	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Al Baidha	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Al Hodieda	AV	WAD	AV	SAV	WAD	SAV	SAV	SAV	AV	WAD	AV	SAV	WAD	SAV	SAV	SAV	AV	WAD	AV	SAV	WAD	SAV	SAV	
Al Jawf	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Al Mahra	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Al Mahweet	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Amran	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Dhamar	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Hadramout	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Hajja	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Ibb	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Laheg	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Mareb	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Rayma	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Sa'ada	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Sana'a	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Sana'a city	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Shabwa	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Soqatra	SAV	AV	AV	AV	AV	SAV	WAD	WAD	SAV	AV	AV	WAD	AV	SAV	WAD	WAD	SAV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	SAV
Taiz	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV

AV	Available
WAD	Widely Available
SAV	Sparsely Available
MNA	Mostly Not Available
NA	Not Available

AV	Available
WAD	Widely Available
SAV	Sparsely Available
MNA	Mostly Not Available
NA	Not Available

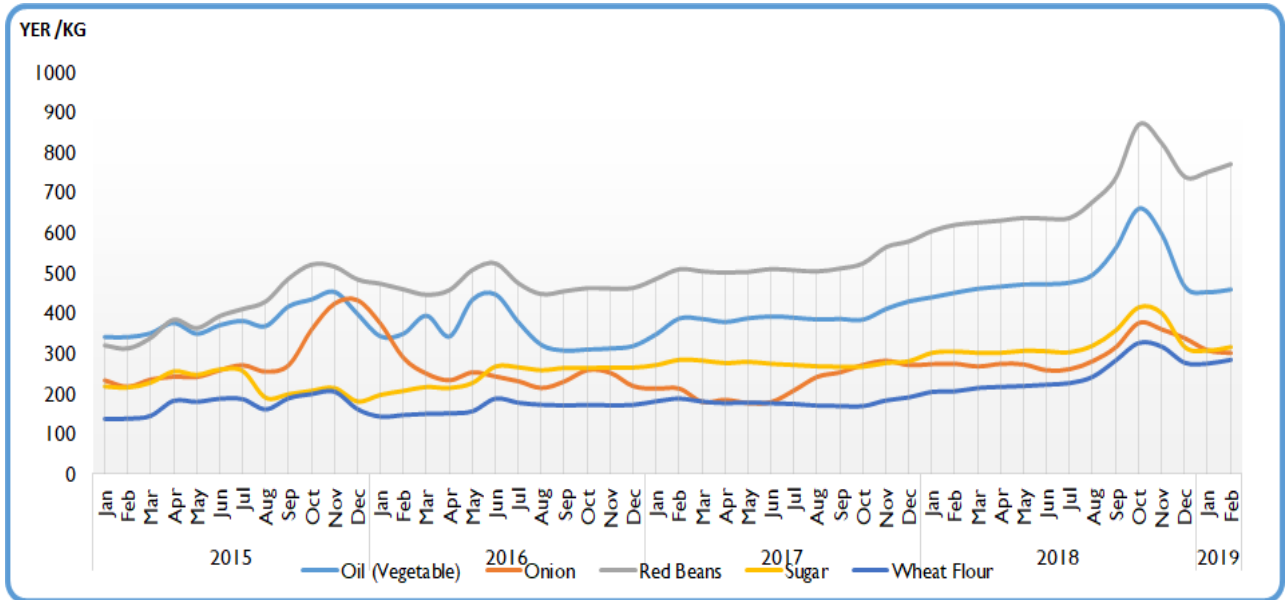
AV	Available
WAD	Widely Available
SAV	Sparsely Available
MNA	Mostly Not Available
NA	Not Available

Retail prices of food commodities and cost of minimum food basket

In February, the minimum cost of food basket increased by 3 percent compared to January 2019 for major food commodities (from YER 4,637 in January 2019 to YER 4,766 in February 2019). During the reporting month, the cost of the minimum food basket significantly exceeded the national average in Aden, Al Jawf, Ibb, and Soqatra. The minimum food basket cost has doubled when compared to pre-crisis levels.

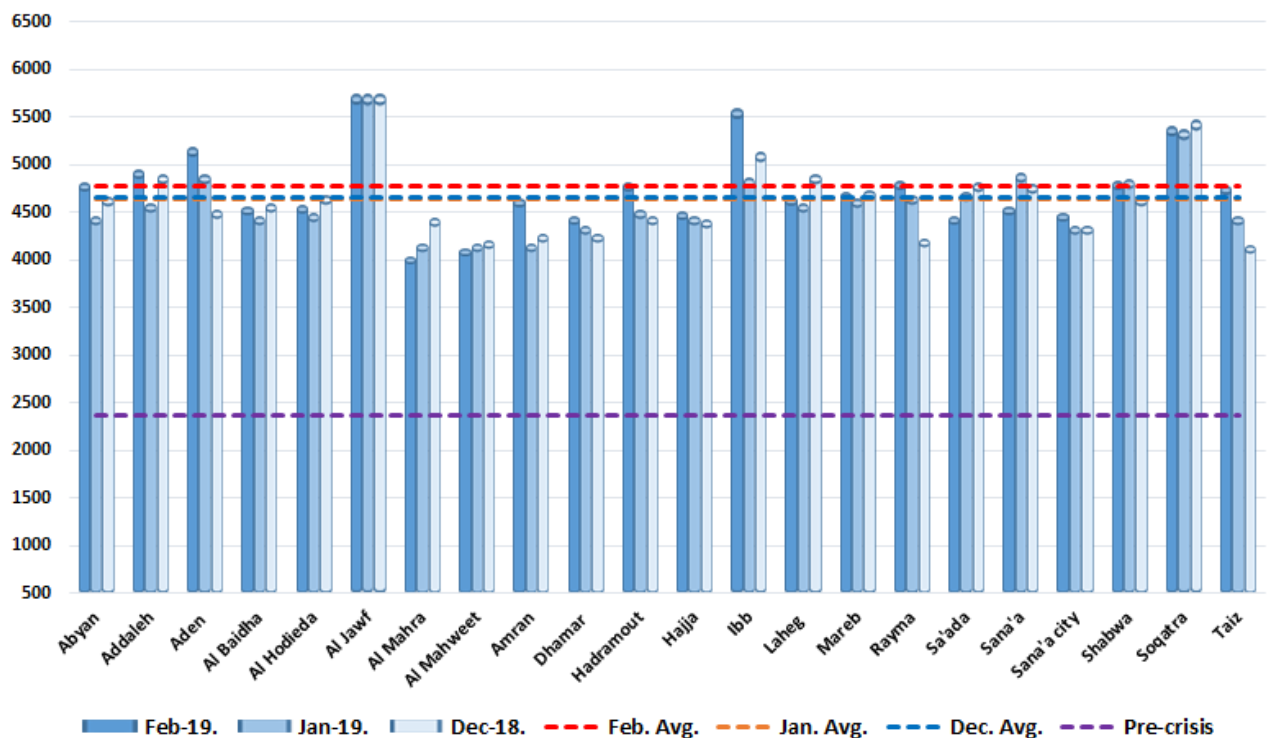
In February 2019, the national average retail prices for wheat flour, sugar, red beans and vegetable oil rose slightly by 2-3 percent. In contrast, the price of onions dropped by further 2 percent compared to the previous month. Since the beginning of the crisis, the prices of those basic food items increased between 35-145 percent, i.e. red beans (145%), wheat flour (108%), sugar (47%), and vegetable oil (35%) (Annexes 1, 3, and 4).

Chart 2: Price trends of main food commodities (YER/KG)



The fluctuation of YER was pivotal in this increase. In addition, security and access constraints resulting from conflict continue to affect some governorates (Chart 3).

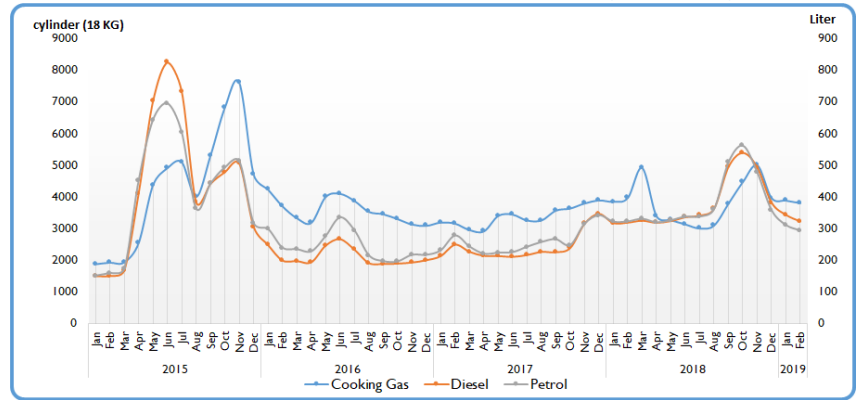
Chart 3: Average cost of minimum food basket (in YER/person/month) – February 2019 and previous months



Retail prices of fuel

Prices of fuel commodities continued to decline in February 2019 when compared with the previous month. The national average prices for diesel and petrol declined by 6 percent, while cooking gas decreased by 2 percent compared to January higher than the pre-crisis period (Chart 4).

Chart 4: Price trend of fuel commodities (YER/Unit)



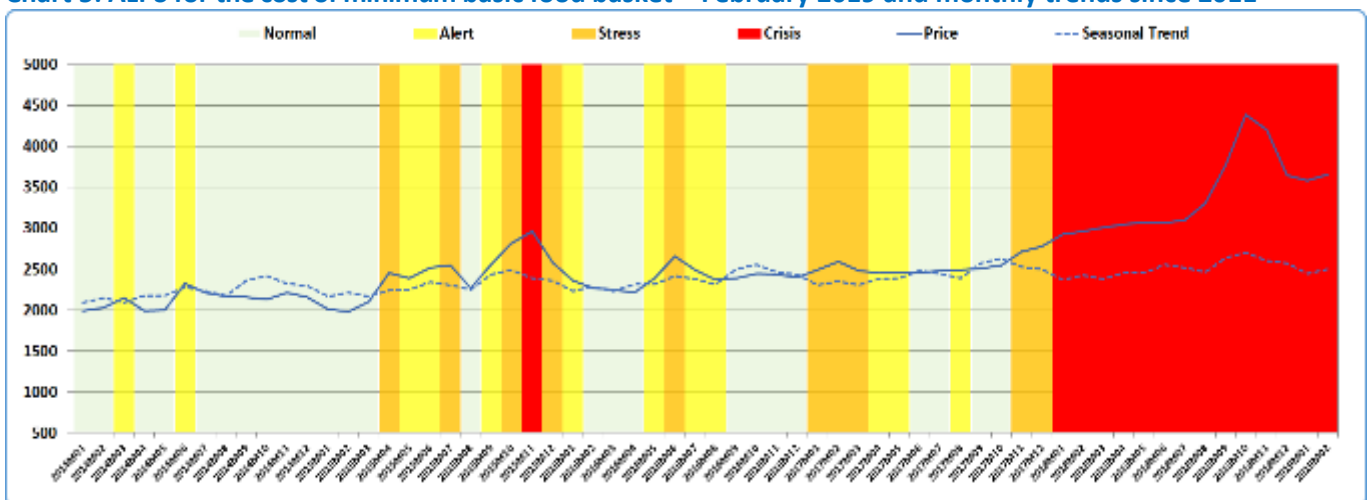
On governorate level, although fuel commodity prices (petrol and diesel) have improved in most governorates, cooking gas is still experiencing instability and scarcity in many governorates. The price of cooking gas remains high in Soqatra, Rayma, Sa’ada, Sana’a governorates and Sana’a city.

The highest monthly average price for 18 kg cylinder of cooking gas was YER 4,725 in the northern part of Yemen. This is 64 percent above the lowest average price of YER 2,880 in southern parts of the country. Conflict and instability remain as the key driver to the price hikes in Hajja and Sa’ada. Rayma continues to experience higher prices, notably for petrol and fuel due to its accessibility difficulties and higher transportation costs.

Alert for Price Spikes (ALPS)

The Alert for Price Spikes (ALPS) indicator was developed for each of the basic food commodities in Yemen and compares historical market data with the monthly national averages from January 2011 to now. The results of the ALPS analysis reflect the changes in the price and availability of essential food commodities as well as the cost of the minimum food basket. The analysis for the month of February 2019 shows that the ALPS indicators for all the basic food commodities (wheat flour, vegetable oil, red beans, and sugar) continued to be in *crisis* levels since the beginning of the year. Due to months of cumulative impact of the worsening market situation, the ALPS indicator for the monthly cost of minimum food basket has remained at *crisis* levels for 14 months since January 2018 (Chart 5).

Chart 5: ALPS for the cost of minimum basic food basket – February 2019 and monthly trends since 2011



For methodological notes related to the ALPS, please refer our previous reports.

Annex 1: Graphs showing weekly trends of prices of selected basic food commodities

Chart 6: Retail prices of wheat flour (YER/Kg) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of February 2019

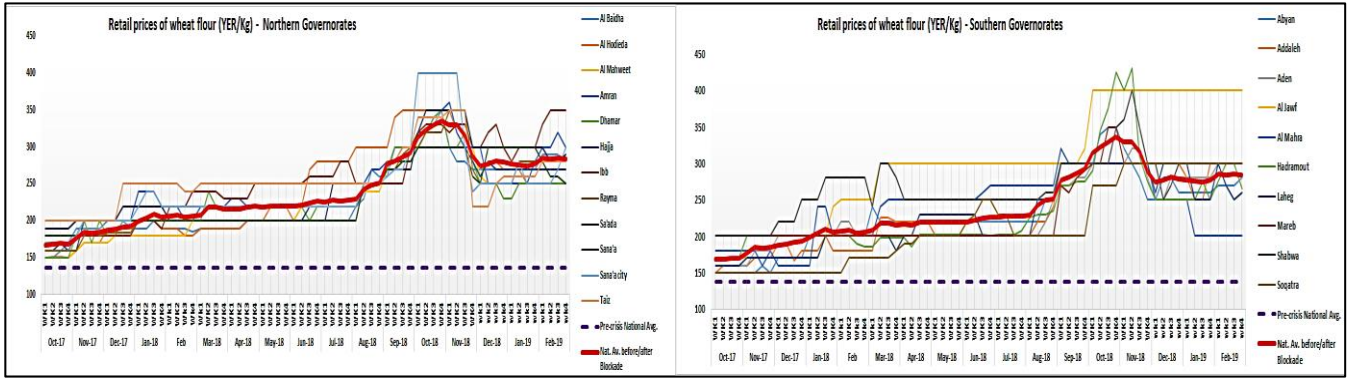


Chart 7: Retail prices of red beans (YER/Kg) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of February 2019

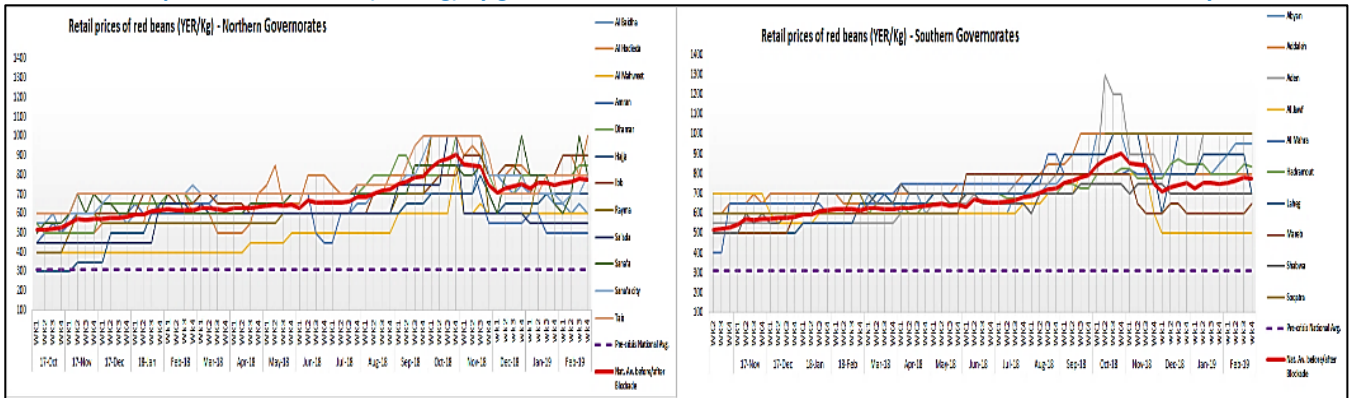


Chart 8: Retail prices of veg. oil (YER/L) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of February 2019

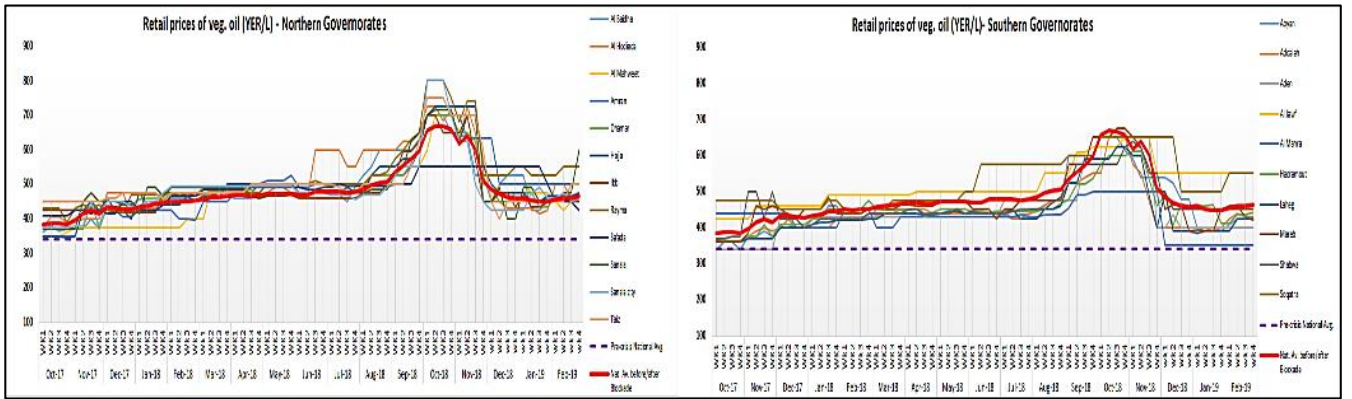
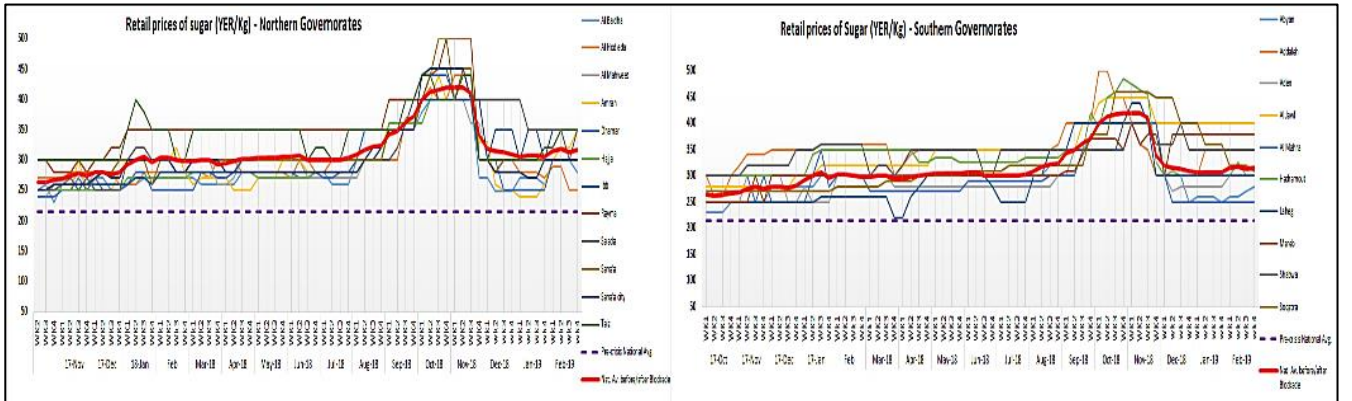


Chart 9: Retail prices of sugar (YER/Kg) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of February 2019



Annex 2: Graphs showing weekly trends of prices of fuel commodities and exchange rates

Chart 10: Retail prices of cooking gas (YER/18Kg) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of February 2019

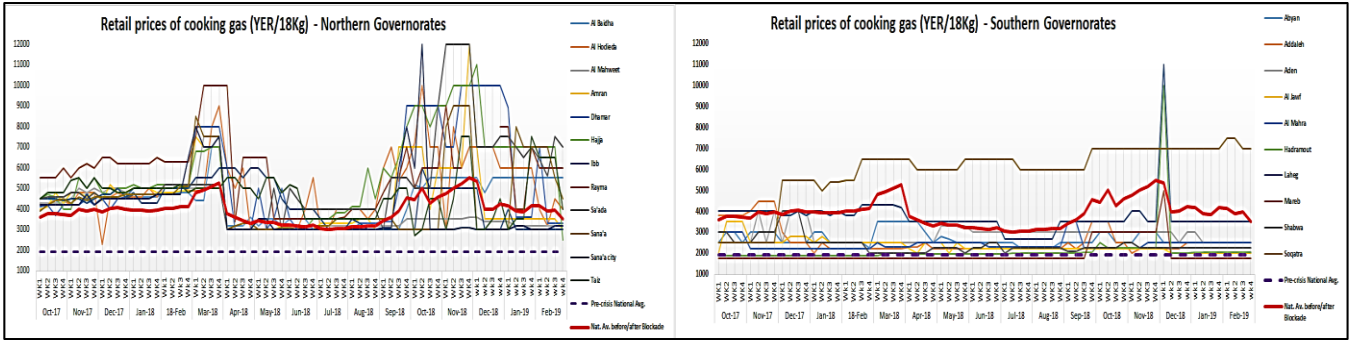


Chart 11: Retail prices of diesel (YER/L) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of February 2019

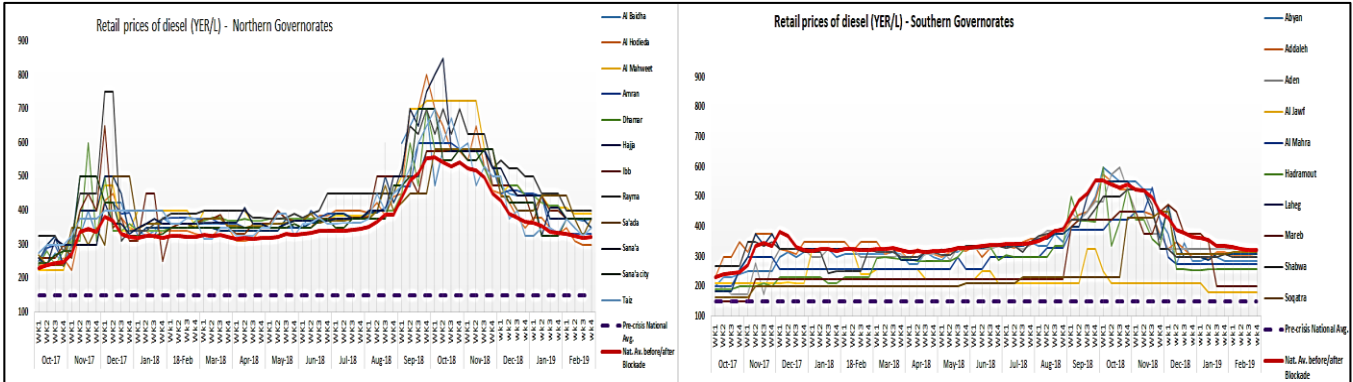


Chart 12: Retail prices of petrol (YER/L) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of February 2019

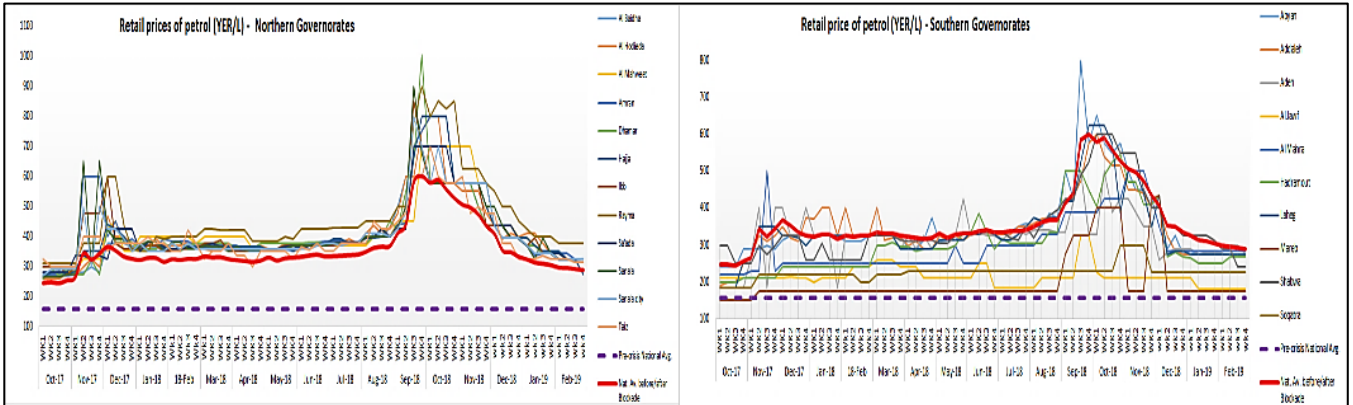
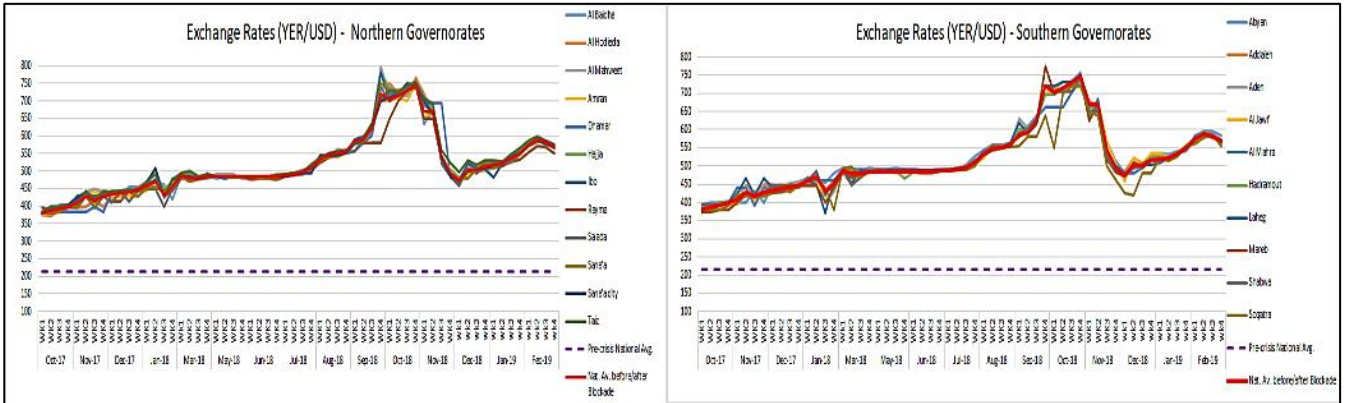


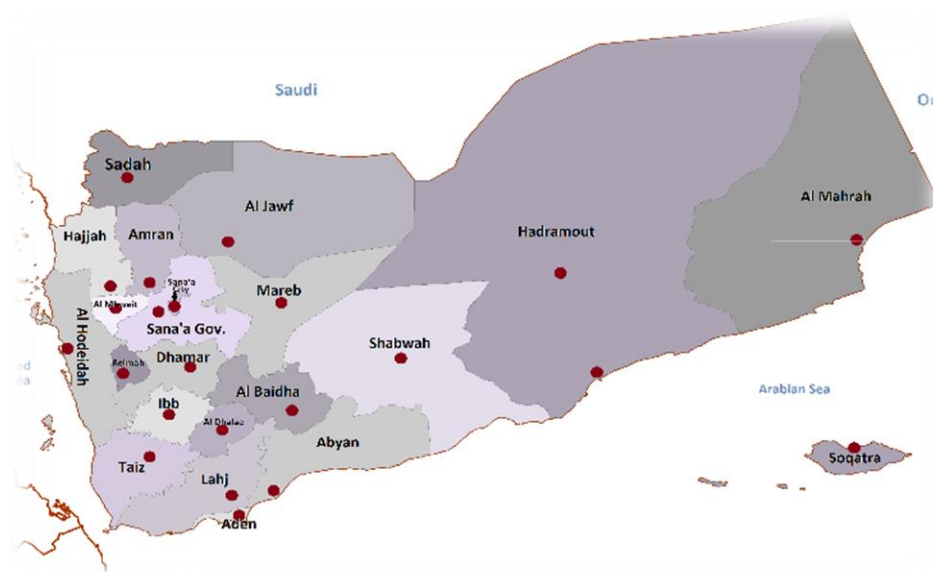
Chart 13: Exchange rates (YER/USD) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of February 2019



Market Data Collection Methodology

Market information is collected on a weekly basis from all the 22 governorates of Yemen. WFP collects market data remotely through key informants located at capitals of all governorates as well as partners operating in different parts of the country. Data are then cleaned and consolidated. Monthly averages are used for the Yemen Monthly Watch Report. Map 1 shows the locations of markets (red pinned) where we collect current information from.

Map 1: Locations of markets monitored by WFP



The Automated Market Analysis Tool (AMAT) is an agile market monitoring tool that was developed for Yemen Country Office (CO) and is aimed at storing raw data collected from selected major markets of governorates capitals and creating contextualized analyses. The tool analyzes trends of main food and fuel commodities, minimum food basket, and provides indications about how much the markets are integrated across governorates. Food and fuel prices are analyzed against previous periods, including key baselines, such as the pre-crisis values of February 2015.

The AMAT also includes information regarding the availability, which is collected by field monitors and key informants. The classification of availability is based on monthly averages. A commodity is classified as **Available** when it is found available at every visit in all markets of a specific governorate; **Widely Available** when for only one visit the availability is not full; **Sparsely Available** when in at least half of the visits, the commodity is recorded as rare in the market; a commodity is **Mostly Not Available** when it was found only in rare cases in a governorate during the analyzed month; finally a commodity is classified as **Not Available** when it is not found in any market of a governorate at any time.

The minimum food basket monitored by WFP contains five main food commodities wheat flour, sugar, red beans, vegetable oil and salt. The quantities are adjusted against the survival caloric intake needs.

The Alert for Price Spikes (ALPS) is a WFP- Developed indicator calculated as follows:

$ALPS = (Price_{it} - Season_{it}) / \sigma_{\epsilon}$. It is computed for each month (t) by dividing the difference between the observed and estimated seasonal price

(automatically derived from historical data and constantly updated) of a specific commodity (i) by the standard deviation of the error term (σ_{ϵ}). The results of the analysis are presented in the form of charts using four categories based on the ALPS thresholds describing the market situation either as normal, alert, stress, or crisis.

Situation on a given market:	ALPS thresholds:
Normal	$ALPS < 0.25$
Alert	$0.25 \leq ALPS < 1$
Stress	$1 \leq ALPS < 2$
Crisis	$ALPS \geq 2$