



Issue No. 32  
January 2019



# YEMEN Market Watch Report

## Highlights

- *The Yemeni Riyal depreciated in the last week of January 2019 by 3% when compared to December 2018. The current value is much weaker having lost 148% of its purchasing power when compared with the pre-crisis period.*
- *The flow of supply and availability of basic food commodities at local markets in all governorates (except Hudaydah and Socotra) persisted in January 2019. Half of all governorates reported availability of diesel and petrol.*
- *Retail prices of food commodities in January 2019 declined further by an average of 1-3% from those reported in December but are still much higher (33-139%) than the pre-crisis period. National average retail prices of fuel commodities also reduced in January 2019 by about 2-13% compared to December 2018; but are 98-132% more than the prices recorded before the crisis.*
- *The average cost of minimum food basket dropped by 1% in January 2019 in comparison to December 2018, but remains 96% higher than the cost before the crisis.*
- *The Alert for Price Spikes (ALPS) indicators for all basic food items and the cost of food basket continued to remain on crisis levels in January 2019.*

## Macroeconomic situation

Yemen enters the year 2019 with cautious optimism from the peace talks in December 2018 while balancing on the precipice of an increasingly dire humanitarian crisis if conflict persists. The situation in Hudaydah governorate, and in particular Hudaydah City remains volatile and continues to impact commercial and non-commercial imports. As reported by OCHA's Issue 2 of the Humanitarian Update for January 2019, volumes discharged at Hudaydah and Saleef ports have now dropped to 20% less than when the conflict escalated in 2015. WFP's In-country wheat stocks held in silos in Hudaydah were also reported to be damaged by a mortar attack in late January. This has compromised a portion of WFP wheat (4,500 mt of the 51,000 mt stored) that can feed 3.7 million (about 18%) of food insecure people in the country. This has delayed and hindered the local population from supplies and humanitarian assistance.

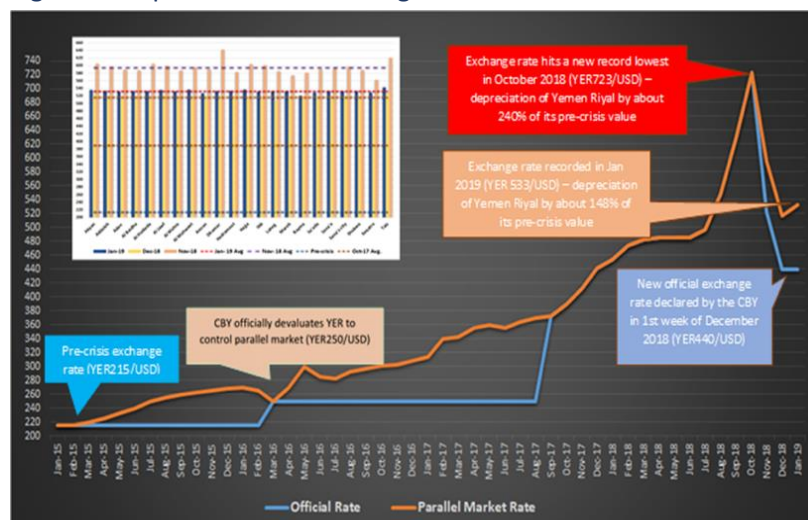
January traditionally sees the end of the harvest season for sorghum and wheat. However, heavy reliance on imports and conflict has impacted and halted most agriculture production due to high costs

of fertilizers, access and fuel shortages (IPC, Dec 2018). Households' accessibility to cooking gas has continued to be sparsely available in most of the northern de-facto authorities controlled governorates. The average price recorded in the northern areas were reported to be YER 4,992. This is nearly double the YER 2,865 as reported in the southern areas controlled by the Internationally Recognized Government (IRG).

After a sharp recovery late in 2018, the Yemeni Riyal has receded slightly but continues to be higher (148%) than the pre-crisis exchange rate. The national average stood at YER 533/USD, depreciated by 3% from the previous month (Chart 1). However, in 2019, Yemen's Central Bank is planning on establishing a financial hub in Aden in hope of reviving its crippled economy. In addition, there are renewed plans to revive the oil and gas sector in hope that exports can prop up the Yemeni Riyal and avoid another collapse in value. IMF is also recommending cooperation between all donor countries and organisations with the Central Bank to help stabilize the currency. For now,

economic access continues to hinder Yemeni civilians as high unemployment persists and civil servants continue to be deprived of their salaries.

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



## Contacts

Stephen Anderson  
Country Director  
[stephen.anderson@wfp.org](mailto:stephen.anderson@wfp.org)

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

## Supply and Availability of Food and Fuel

The flow and availability of staple foods have shown improvements during January when compared to the previous month (December 2018). As of 13 January 2019, WFP's Supply Chain Operational Dashboard reported that there are sufficient cereals in country and arriving (including overland in Salalah) to cover requirements until the third week of March. As of 28 January 2019, In-country available stock of food commodities is estimated to total to 569,469.96 mt. This includes 458,781 mt of cereals, 71,536 mt of pulses, 59,917 mt of vegetable oil and 750 mt of sugar. All basic commodities were found to be at least sparsely available in all governorates. Slight changes were reported on the availability of cooking gas. The decrease reported in Al Baidha could be attributed to restricted access due to conflict from Mareb, from where it relies on for its supply. Rayma recorded an increase due to field reports that a small injection of supply for cooking gas was made possible by one wholesaler who restored the supply from the previous month of December when it was mostly not available. Hudaydah governorate continue to suffer from the ongoing impact on security and access from the conflict.

Supply and availability of fuel commodities were largely unchanged but showed some improvements in Shabwa, Mareb, and Taiz in for January 2019 when compared to previous months. Nearly all the governorates are still suffering from poor supply and scarcity of fuel commodities but with a slight improvement from previous months (Table 1). This could be attributed to one of the major oil and gas companies (SEPOC) in Yemen resuming production with further plans to scale up in 2019.

**Table 1: Availability of basic commodities during current month (January 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	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV
Addaleh	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV
Aden	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV
Al Baidha	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	WAD	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	WAD	MNA	MNA	
Al Hodieda	AV	WAD	AV	SAV	WAD	SAV	SAV	SAV	WAD	WAD	AV	SAV	WAD	SAV	SAV	SAV	SAV	SAV	AV	SAV	SAV	SAV	SAV	
Al Jawf	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV
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	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Amran	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Dhamar	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Hadramout	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Hajja	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Ibb	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Laheg	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Mareb	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Rayma	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	MNA	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Sa'ada	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Sana'a	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Sana'a city	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Shabwa	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Soqatra	SAV	AV	AV	WAD	AV	AV	SAV	WAD	WAD	SAV	AV	AV	AV	SAV	WAD	WAD	SAV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	
Taiz	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	

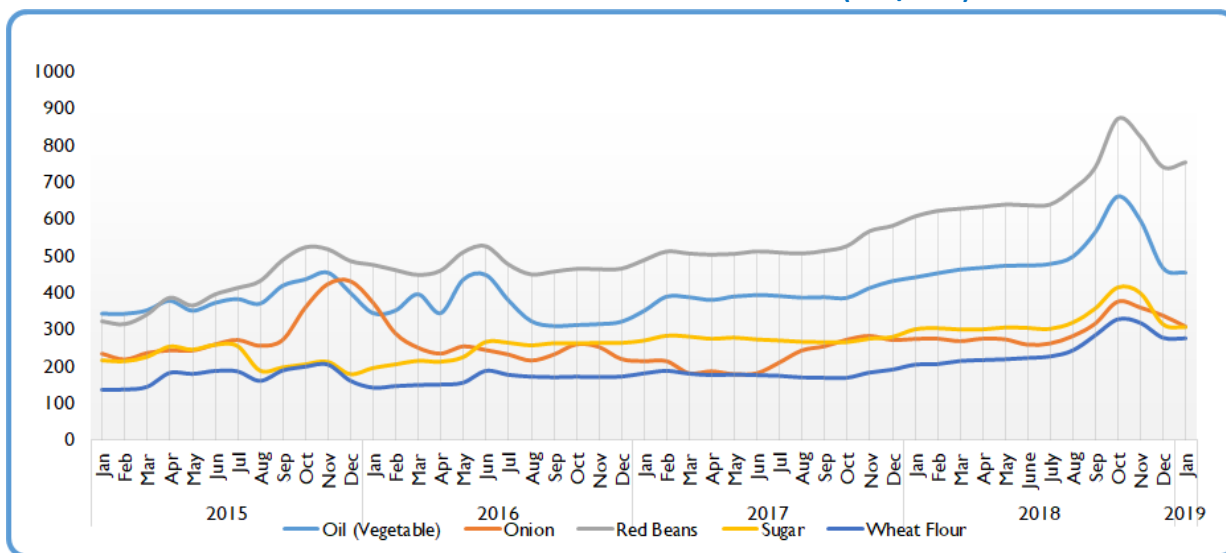
  

AV	Available	AV	Available	AV	Available
WAD	Widely Available	WAD	Widely Available	WAD	Widely Available
SAV	Sparsely Available	SAV	Sparsely Available	SAV	Sparsely Available
MNA	Mostly Not Available	MNA	Mostly Not Available	MNA	Mostly Not Available
NA	Not Available	NA	Not Available	NA	Not Available

## Retail Prices of Food Commodities and Cost of Minimum Food Basket

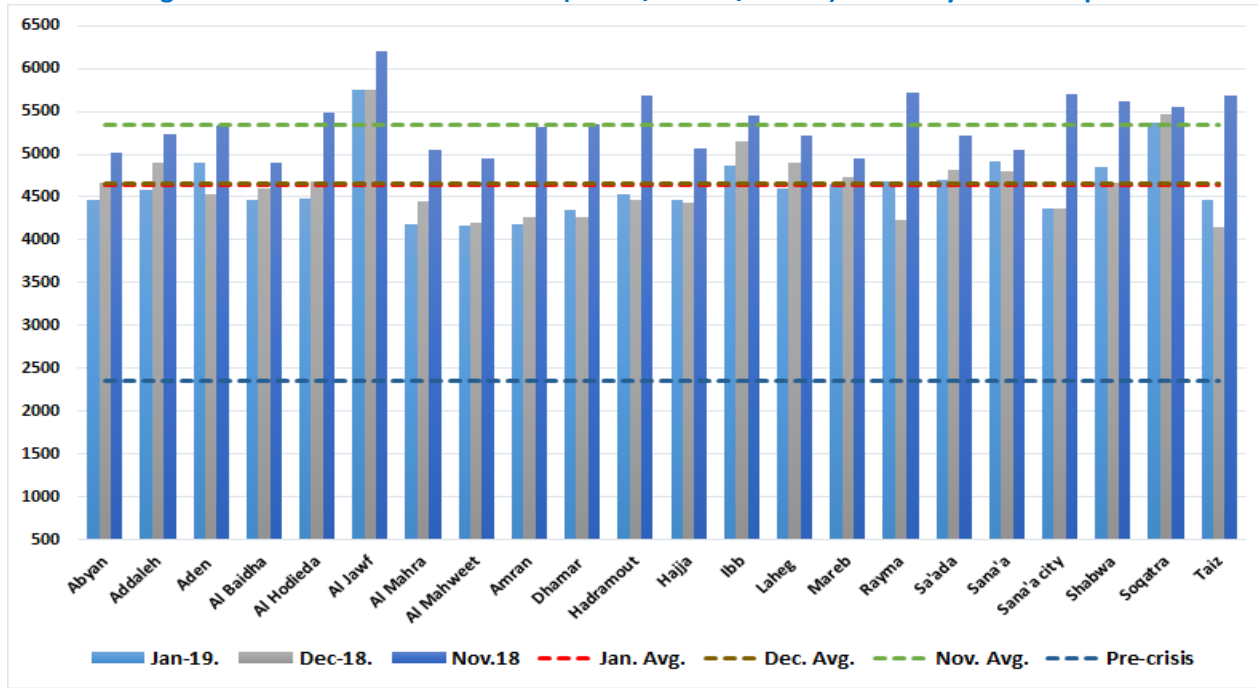
The decrease in the cost of the minimum food basket experienced in the month of December 2018 for the main food commodities have somewhat stabilized in this reporting month of January 2019. This can be largely contributed to the slight recession of the Yemeni Riyal and a resume in conflict in some of the key frontlines which disrupted access.

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



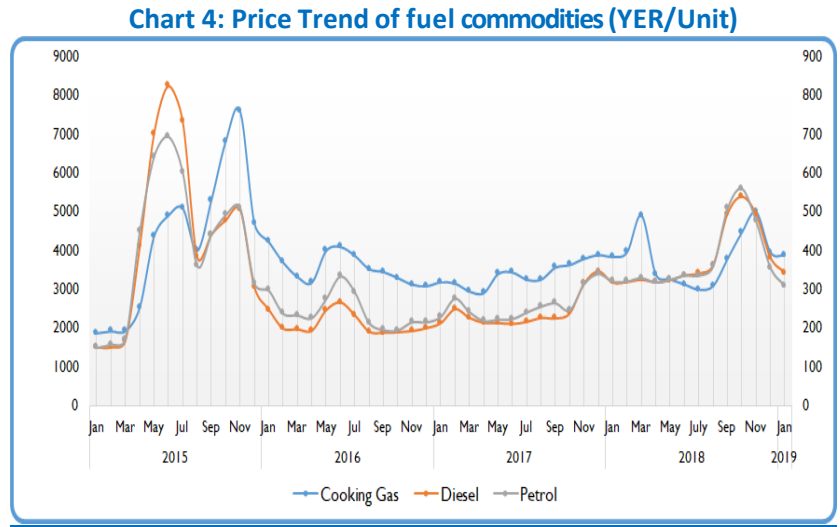
The national average retail prices for wheat flour, sugar, red beans and vegetable oil rose slightly by 1%, 3% and 3%, respectively. In contrast, the price of onions continued to drop by 2% when compared with prices reported in December. Nonetheless, the prices of those same basic food items are still higher than those recorded before the crisis (Chart 2). Recording increases of 102%, 139%, and 33% respectively, as well as 43% for red beans (Annexes 1, 3, and 4). The national average monthly per capita cost of minimum food basket decreased slightly by 1% from the cost reported for the previous month (down from 4,659 YER in December 2018 to 4,637 YER in January 2019). Although prices in January 2019 were still 96% higher than the cost recorded before the crisis. During the month of reporting, the cost of the minimum food basket significantly exceeded the national average in Aden, Al Jawf, Ibb, Sa’ada, Sana’a, Shabwa and Soqatra. The fluctuation in the Riyal was pivotal in this increase. In addition, security and access resulting from conflict continues to affect governorates such as Al Jawf, Sa’ada, and Sana’a (Chart 3).

Chart 3: Average Cost of Minimum Food Basket (in YER/Person/month) – January 2019 and previous months



## Retail prices of fuel

Prices of fuel commodities continued to decline in January 2019 when compared with the previous two months. The national average prices for diesel, petrol and cooking gas in January decreased by 10%, 13%, 2% respectively when compared with December. Moreover, the national average prices of diesel, petrol and cooking gas in January were 132%, 98%, and 106% respectively higher than the pre-crisis period (Chart 4). The improvement of fuel prices can be attributed to the slight recovery of the YER against foreign currencies.

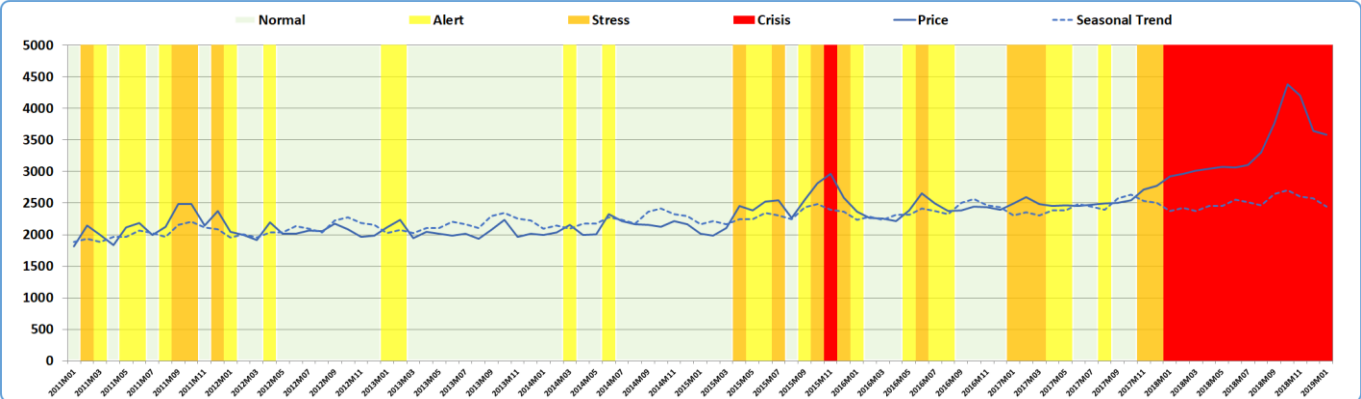


Although fuel commodity prices improved in most governorates, fuel scarcity (mainly cooking gas) is still experienced in most governorates. The price of cooking gas was highest in Hajja, Sa’ada and Soqatra where all three recorded the highest price out of all the governorates at YER 7,000. This is over three times more than the YER 1,750 price recorded in Mareb where most of the gas is produced. Conflict and instability remain as the key driver to the price hikes in Hajja and Sa’ada. Rayma continue to experience higher prices notably for petrol and fuel due to its challenging mountain terrain resulting in 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 January 2019 showed 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 12 months since January 2018 (Chart 5).

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

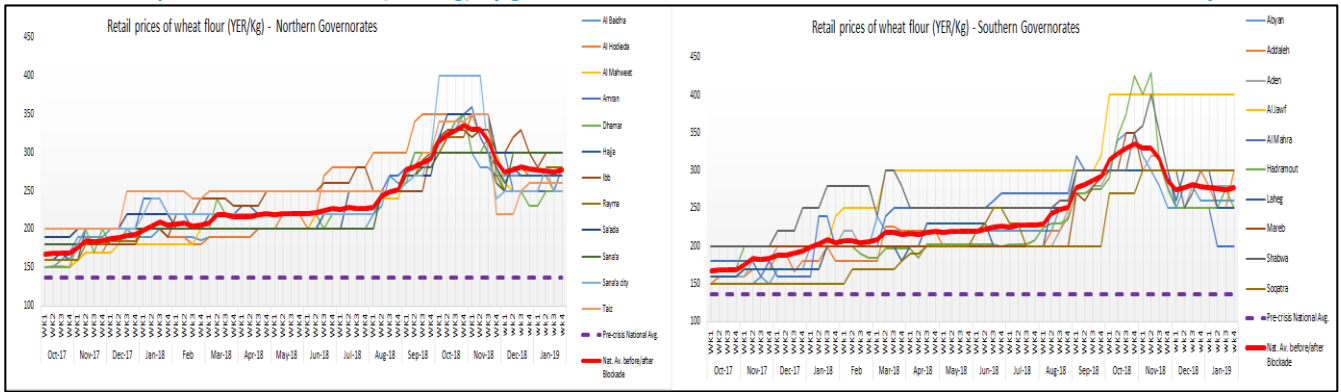


For methodological notes related to the ALPS, please refer our previous reports.

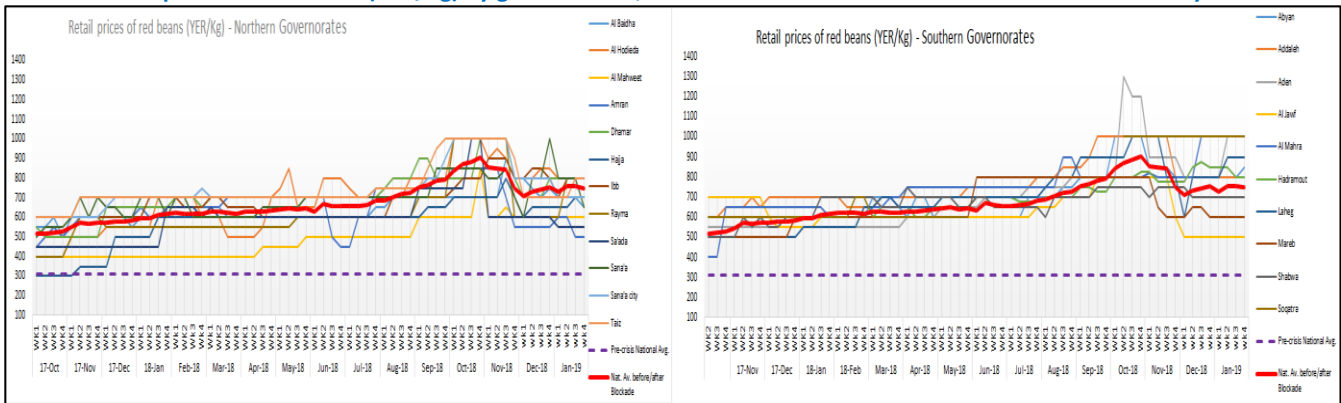
The fluctuation of the Riyal is playing a key role this month with a slight devaluation halting the sharp decreases in the price of basic food commodities seen in the previous month of December. Regardless, prices in January 2019 continue to be much higher when compared with the pre-crisis period.

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

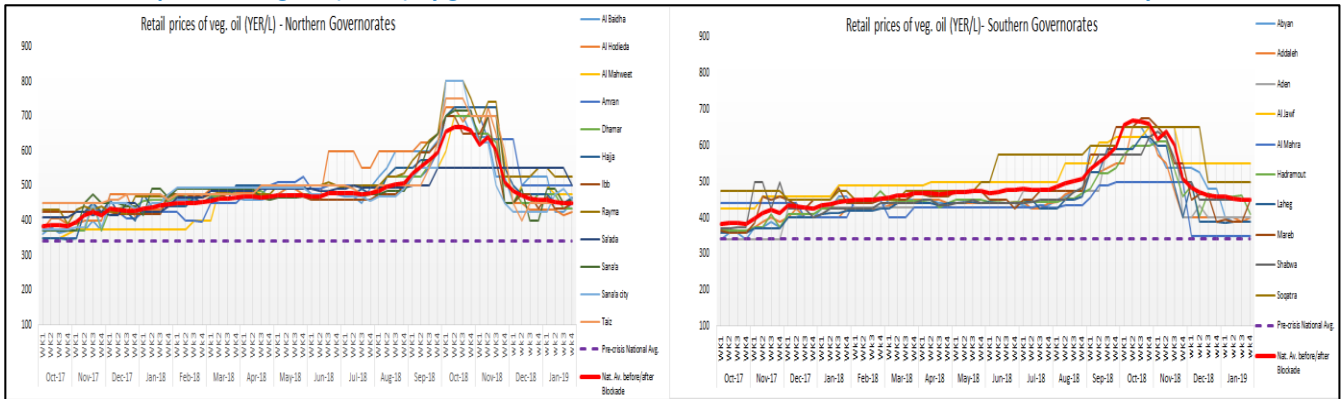
**Chart 6: Retail prices of wheat flour (YER/Kg) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of January 2019**



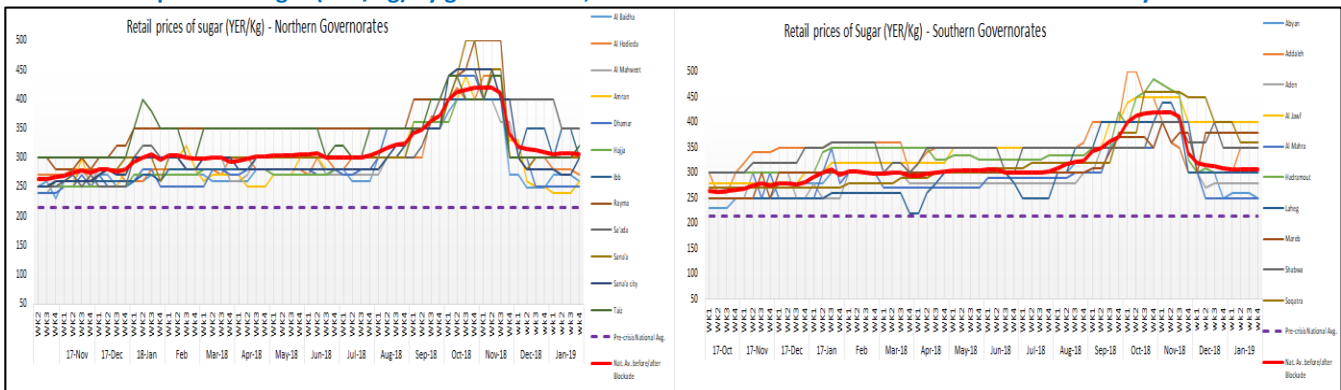
**Chart 7: Retail prices of red beans (YER/Kg) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of January 2019**



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

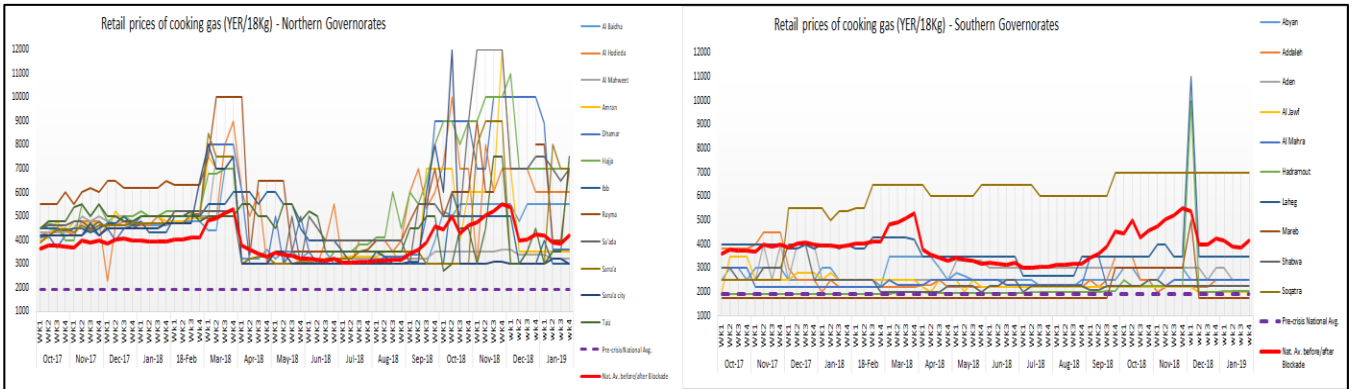


**Chart 9: Retail prices of sugar (YER/Kg) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of January 2019**

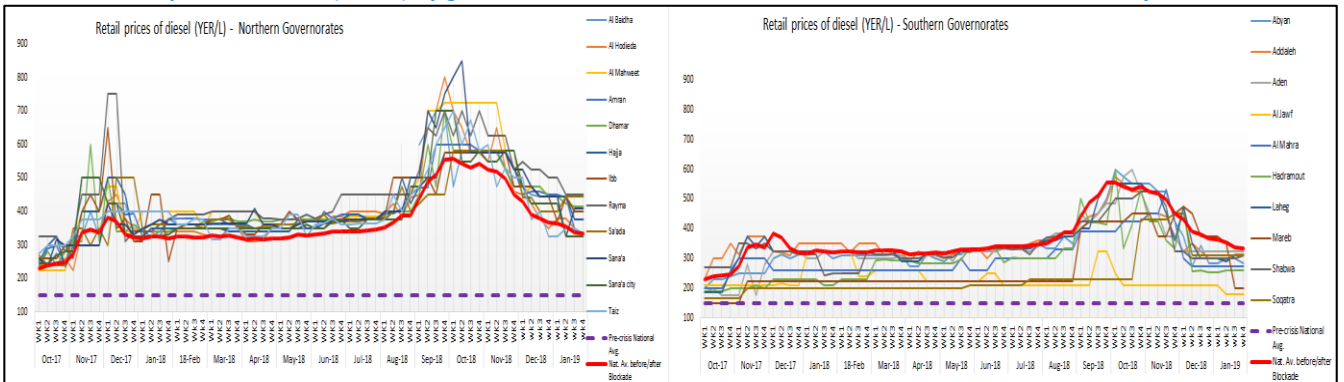


**Annex 2: Graphs showing weekly trends of prices of fuel commodities and exchange rates**

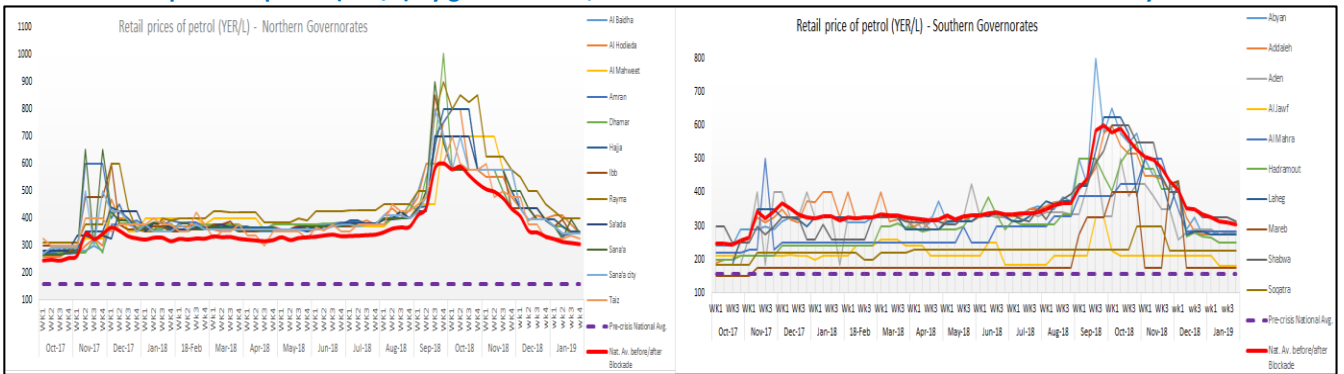
**Chart 10: Retail prices of cooking gas (YER/18Kg) by governorates, First week of October 2017 – Fourth week of January 2019**



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



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



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

