



Issue No. 27
August 2018



YEMEN Market Watch Report

Highlights

- The Yemeni Riyal further weakened in August 2018, and continued to drop sharply in September losing nearly 180% of its pre-crisis purchasing power.
- In-country food stocks are estimated at 1.4 million MT as of mid-August 2018. Wheat stock may cover the national requirement for about three months, rice for two months while vegetable oil may last within a month. Fuel commodities (petrol and diesel) are not widely available. Al Hudaydah suffers the most from scarcity of commodities in the markets due to the intensification of fighting.
- Retail prices of food commodities increased by 4-7% in August 2018 compared with those in July, and 46%-116% higher than in pre-crisis period. National average fuel prices rose by about 3-7% from July 2018. Moreover, prices of fuel commodities were 64%-143% higher in August 2018 than those recorded during the pre-crisis period.
- The average cost of the monthly minimum food basket in August 2018 gone up by 6.5% from July, and 79% higher than in pre-crisis period.
- The Alert for Price Spikes (ALPS) indicators for all basic food items and the cost of food basket remained at their crisis levels in August 2018.

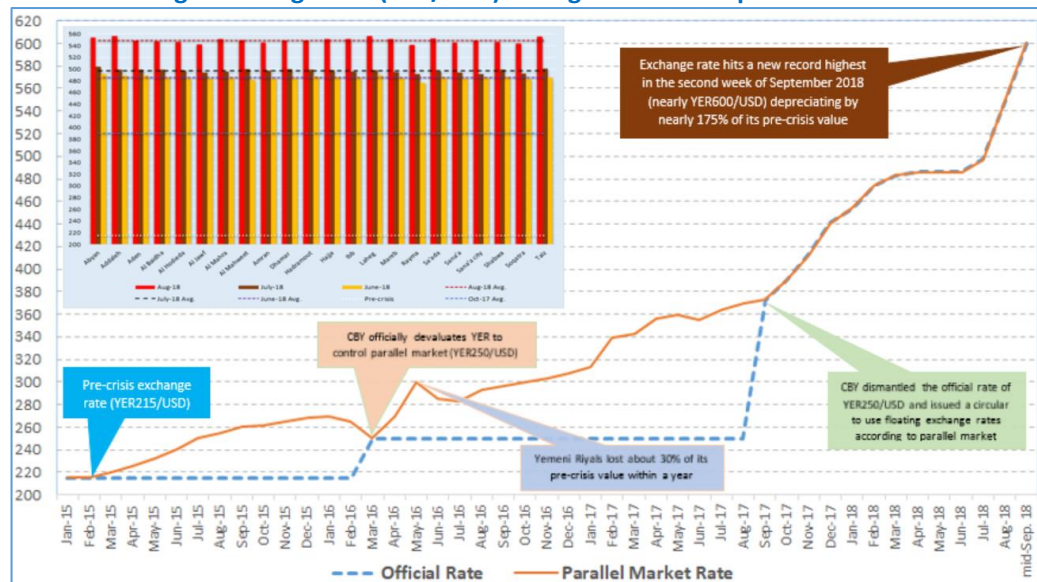
Macroeconomic Situation

As the war further escalated and intensified within and around the port city of Al Hudaydah, availability and access dimensions of food security have deteriorated in many parts of Yemen, particularly in the conflict areas of Hudaydah Governorate. Markets in conflict villages were either not fully functional or had completely stopped working. Active conflicts and airstrikes also intensified in several frontlines in Sa'ada, Taizz, Al Jawf, Hajja, Mareb, and Sana'a governorates. The ongoing widespread war has not only resulted in massive displacements, disruption of livelihoods and destruction of basic infrastructure, but also pushed the economy and essential social services (health, WASH and education) to the state of collapsing.

The alarmingly fast depreciation of the Yemeni Riyals (YER) against US Dollar (USD) during the past few months has further deteriorated the socio-economic and humanitarian situation in the country. The national average exchange rate in August 2018 was about 550YER/USD, which dropped by 10.5% compared to July (497YER/USD) and was 155% lower than the pre-crisis rate.

During the first two weeks of September 2018, the national average exchange rate reached as high as 600YER/USD, and lost about 180% of its value before the crisis. During the month of reporting, governorates such as Taiz, Abyan, Ad Dale, and Lahj have had worse exchange rates than the national average (Chart 1). Weekly trends can be found in Annex 2.

Chart 1: Average exchange rate (YER/USD) in August 2018 and previous months



Contacts

Stephen Anderson
Country Director
stephen.anderson@wfp.org

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

Food and Fuel Supply and Availability

As of mid-August 2018, the quantity of in-country available stock of food commodities was approximately estimated at around 1.4 million MT (including about 110,000MT expected arrivals): 705,000MT of wheat (grain/flour); 71,000MT of rice; about 400,000MT of pulses; 70,600MT of sugar, 10,470MT of vegetable oil, over 140,000MT of other food items. The in-country stock of wheat commodities as of August 2018 was sufficient to cover the national requirement for about three months, the quantity of rice was sufficient for a little over two months and that of sugar for around four months. However, the estimated amount of vegetable oil was sufficient for one month only. As a result of the sufficient level of imports, most of the essential food items are abundantly available in all governorates except in Al Hodieda where basic commodities are scarcely available due to the ongoing widespread intensified conflict which has disrupted the markets and movements of traders and commodities. The depreciation in Yemeni riyal has resulted in increase in food prices and thus reducing purchasing power of people and hence limiting their access to food.

Regarding the supply of fuel, most recent information indicate that a total of about 255,300MT of fuel commodities is currently available in the country (as of mid-August 2018). Given the fact that some unverified information estimated the monthly national fuel requirement at about 533,000MT, the in-country available quantity of fuel commodities covers approximately 48% of the national monthly needs. Because of the severe shortage of fuel commodities, availability in local markets is overwhelmingly scarce across most of the governorates (Table 1). During the first two weeks of September 2018, the scarcity of fuel and long queues were observed in most fuel stations across several parts of the country including the capital, Sana'a City.

Table 1: Availability of basic commodities during current month (August 2018) and previous months

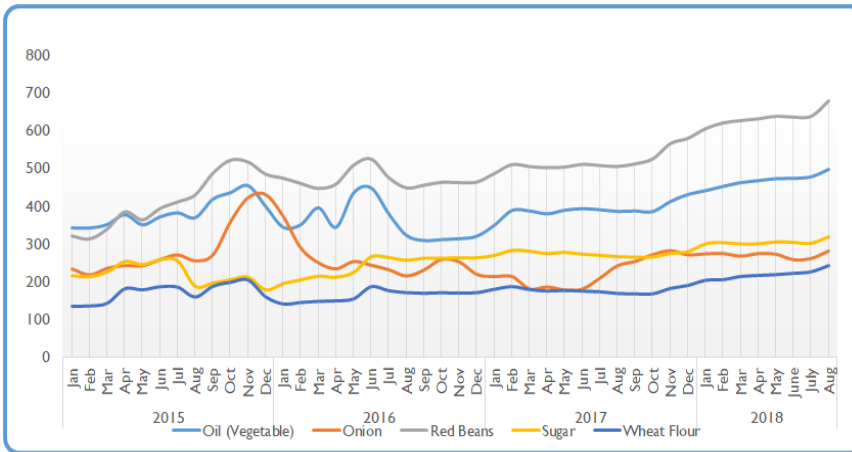
Commodity / Governorate	Current Month							Previous Month							3 Months Ago									
	Wheat Flour	Oil (Vegetable)	Onion	Red Beans	Sugar	Cooking Gas	Diesel	Petrol	Wheat Flour	Oil (Vegetable)	Onion	Red Beans	Sugar	Cooking Gas	Diesel	Petrol	Wheat Flour	Oil (Vegetable)	Onion	Red Beans	Sugar	Cooking Gas	Diesel	Petrol
Abyan	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	AV
Addaleh	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Aden	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	SAV	SAV
Al Baidha	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV
Al Hodieda	SAV	SAV	WAD	SAV	SAV	SAV	SAV	SAV	WAD	WAD	WAD	WAD	WAD	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	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	SAV	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	AV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Amran	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Dhamar	AV	AV	AV	AV	AV	AV	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	AV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	WAD	WAD
Hajja	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Ibb	AV	AV	AV	AV	AV	AV	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	WAD	WAD	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	AV	AV
Mareb	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	AV	AV
Rayma	AV	AV	AV	AV	AV	AV	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	AV	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	AV	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	AV	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	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	SAV	SAV
Soqatra	AV	AV	AV	NA	AV	AV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	WAD	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV
Taiz	AV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	SAV	SAV	AV	AV	AV	AV	AV	SAV	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

In spite of the fact that most of the essential food commodities are reportedly available in local markets during the month of August 2018, prices increased from previous months, and they are still much more than those recorded before the pre-crisis and those reported during the red sea port closure period in November/December 2017.

Chart 2: Price Trend of Main Food Commodities (YER/Unit)

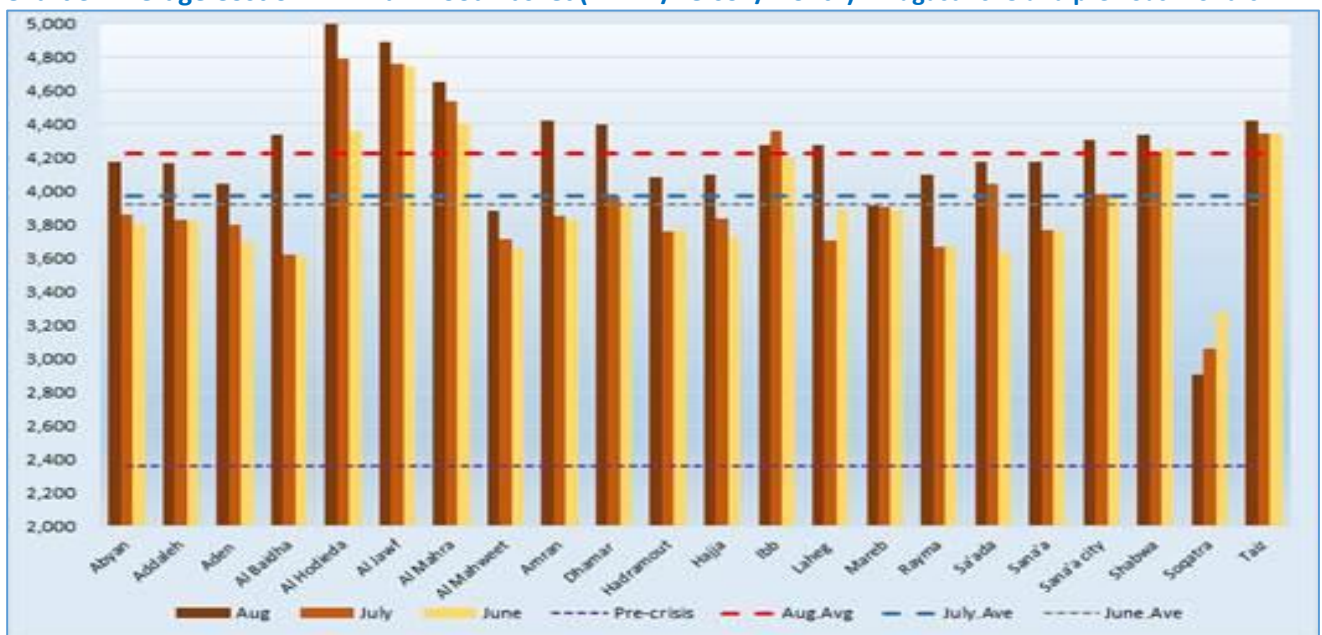


In August 2018, the national average retail prices of wheat flour, sugar, vegetable oil, and red beans were 77%, 49%, 46%, and 116%, respectively, higher than in pre-crisis period. Compared with July 2018, the average prices of wheat flour, sugar, red beans, and vegetable oil significantly increased in August 2018 by 7%, 6%, 7% and 4%, respectively (Chart 2). The high and increasing prices of food commodities was largely due to several

reasons that reportedly include increased transportation costs due to shortages and high prices of fuel; movement restrictions and insecurity associated with the ongoing conflicts and airstrikes that resulted in disintegration of markets; double taxation in Sana'a; lack of foreign currency in banks and heavy reliance of importers on parallel foreign exchange markets; rapid deterioration of the Yemeni Riyals against foreign currencies; lack of credits for traders and dysfunctionality of banking systems; and rapidly depreciation of the Yemeni Riyal. Most governorates greatly affected by the recently escalated conflicts/airstrikes, particularly in Hodieda, continued to suffer from soaring prices of basic commodities. More geographical details are presented in Annexes 1, 2, 3, and 4.

As a result of significant rise in the prices of basic food commodities, the national average monthly per capita cost of minimum food basket gone up by 6.5% between July and August (increased from 3,972 YER in July to 4,229 YER in August 2018). The cost of the minimum food basket in August was 79% higher than in the pre-crisis period. The cost of minimum food basket significantly exceeded the national average in Al Hodieda, Al Jawf, Al Mahra, Taiz, Amran, Sana'a City, Shabwa, and Dhamar governorates, suggesting that markets in those governorates became more disintegrated than the previous months due to increasingly difficult in the movements of traders and essential goods mainly caused by insecurity and high transportation costs (Chart 3). Poor households within the most affected governorates, whose livelihoods and incomes have seriously diminished by the ongoing conflicts, are expected to suffer the most from the increasing cost of living.

Chart 3: Average Cost of Minimum Food Basket (in YER/Person/month) – August 2018 and previous months

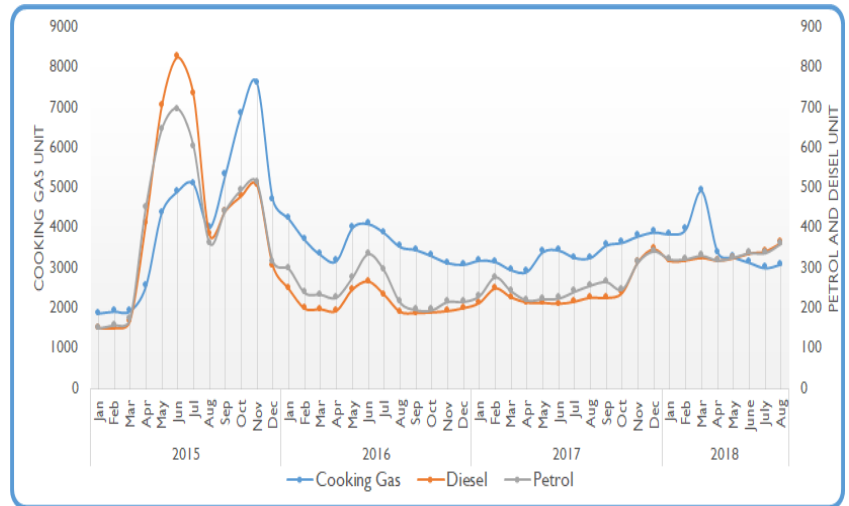


Retail Prices of Fuel

During the month of August 2018, availability of fuel commodities have deteriorated in most parts of the country. Consequently, prices of all types of food commodities noticeably increased. Compared with the previous month, in August 2018, the national average prices of cooking gas, diesel and petrol rose by 3.3%, 6.4%, and 7.2%, respectively. Moreover, compared to the pre-crisis period, the national average prices of cooking gas, petrol, and diesel in August 2018 were 64%, 129%, and 143%, respectively, higher than in pre-crisis period (Chart 4).

Following the ongoing scarcity of fuel commodities across most of the governorates, prices of fuel continued to steadily rise in almost all the governorates, particularly those with escalated and intensified conflicts and airstrikes such as Hodieda, Sa'ada, Hajja, and Sana'a as well as other neighboring areas are suffering from highest prices (Annexes 2, 3, and 4 contain more details).

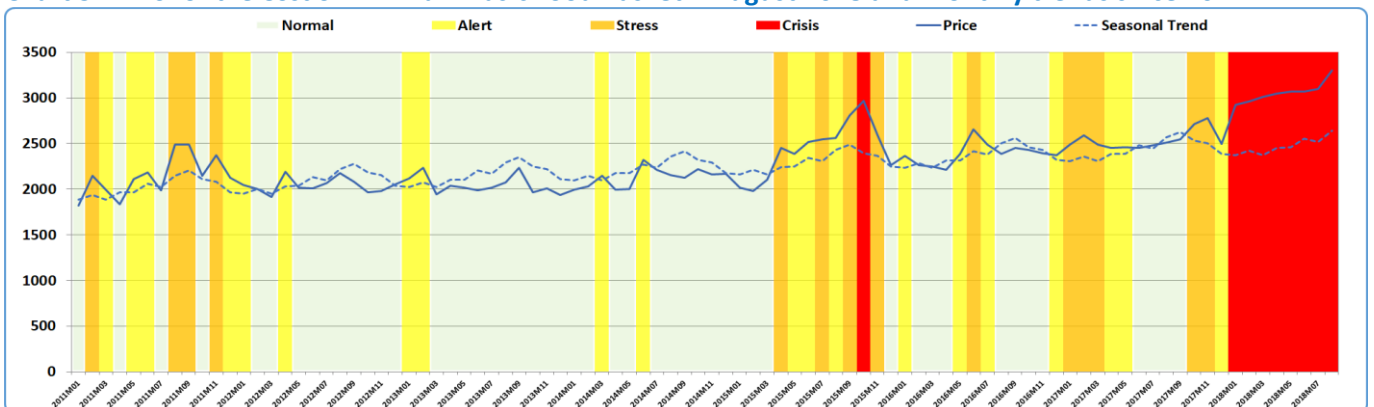
Chart 4: Price Trend of Fuel (YER/Unit)



Alert for Price Spikes (ALPS)

The Alert for Price Spikes (ALPS) indicator developed for each of the basic food commodities in Yemen using historical market data on the monthly national averages from January 2011 to August 2018. The results of the ALPS analysis reflect the changes in the prices and availability of essential food commodities as well as the cost of the minimum food basket. According to the results of the analysis for the month of August 2018, the ALPS indicators for all the basic food commodities (wheat flour, vegetable oil, red beans, and sugar) continued to be on crisis level since January 2018. As a result of continued deterioration on those indicators coupled with the rapidly rising prices of food commodities in the past few months, the ALPS indicator for the monthly cost of the minimum food basket persistently maintained its crisis level since the beginning of 2018 (Chart 5).

Chart 5: ALPS for the Cost of Minimum Basic Food Basket – August 2018 and monthly trends since 2011



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

Due to the multi-dimensional impacts of high/rising prices of basic commodities and lack/diminishing of income sources coupled with the rapidly deteriorating purchasing power of Yemeni Riyals and exhaustion of coping strategies, millions of Yemenis who have been struggling to sustain their needs may likely fall down to seek external assistance, while those living on humanitarian assistance may like to face famine without humanitarian aid.

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

Chart 6: Retail prices of wheat flour (YER/Kg) by governorates, 1st week of Oct. 2017 – 2nd week of Sept. 2018

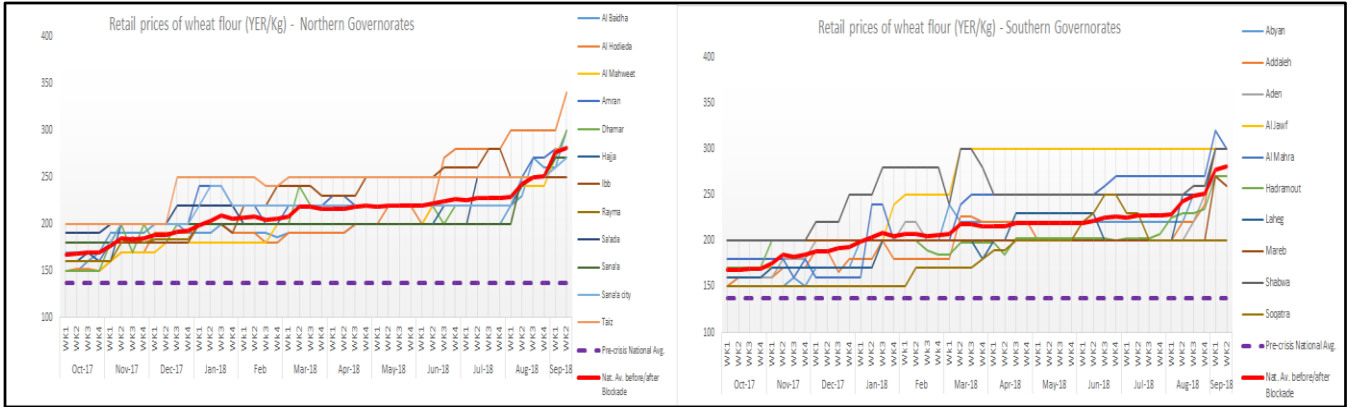


Chart 7: Retail prices of red beans (YER/Kg) by governorates, 1st week of Oct. 2017 – 2nd week of Sept. 2018

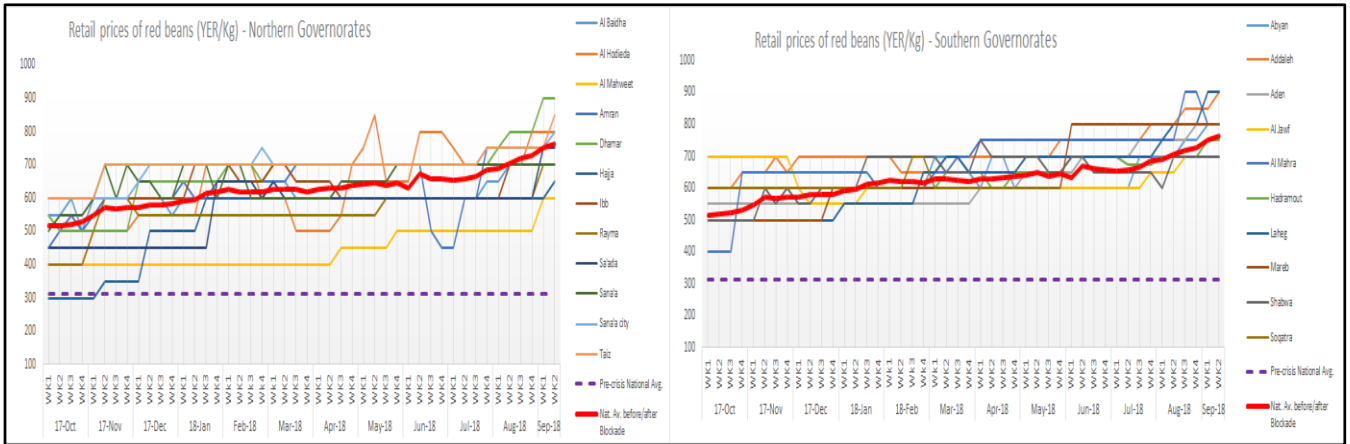


Chart 8: Retail prices of veg. oil (YER/L) by governorates, 1st week of Oct. 2017 – 2nd week of September 2018

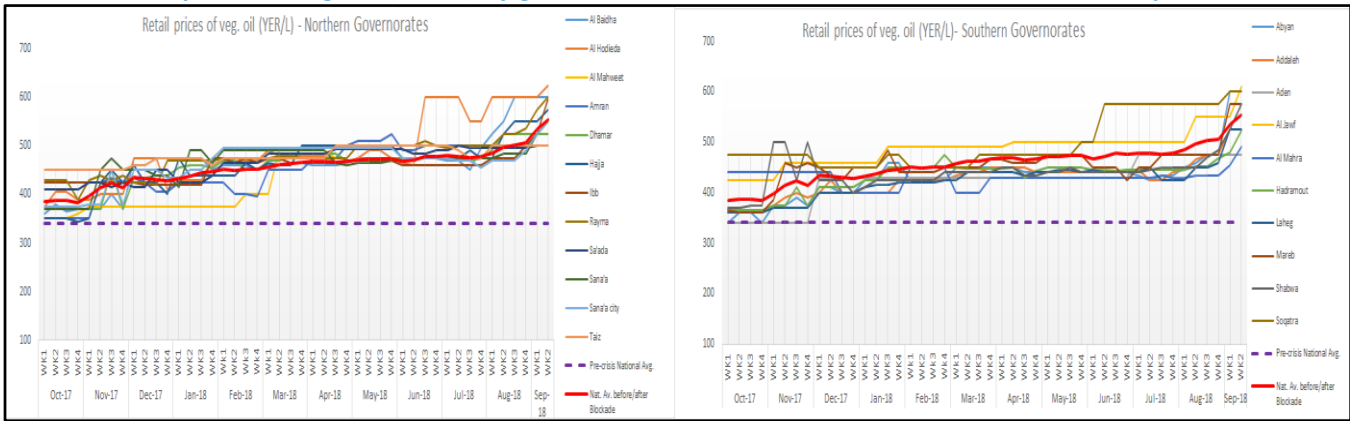
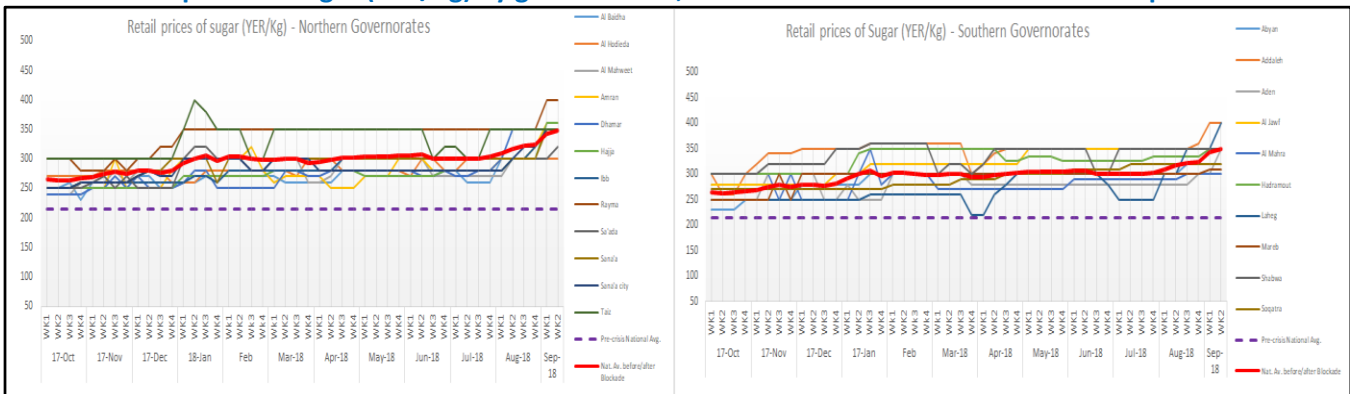


Chart 9: Retail prices of sugar (YER/Kg) by governorates, 1st week of Oct. 2017 – 2nd week of September 2018



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

Chart 10: Retail prices of cooking gas (YER/18Kg) by governorates, 1st week of Oct. 2017 – 2nd week of Sept. 2018

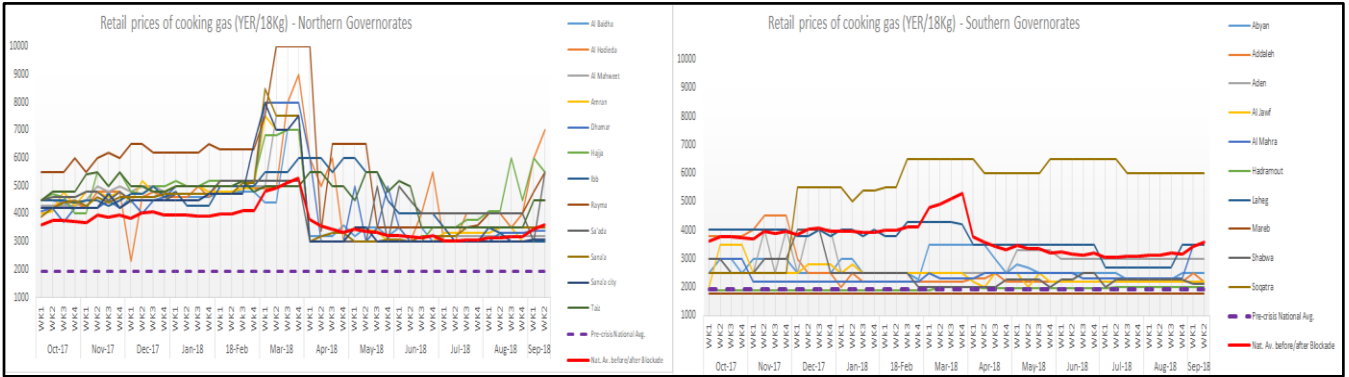


Chart 11: Retail prices of diesel (YER/L) by governorates, 1st week of Oct. 2017 – 2nd week of September 2018

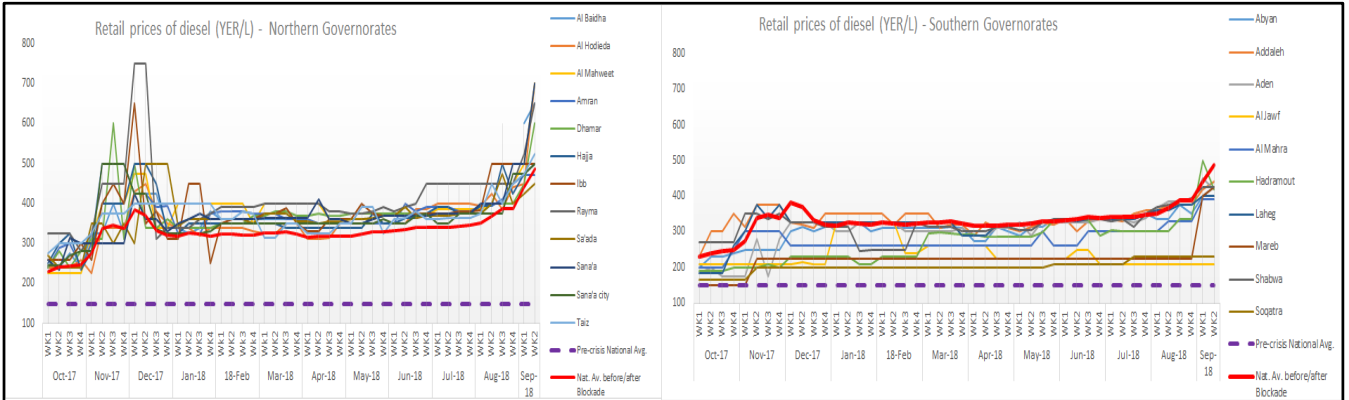


Chart 12: Retail prices of petrol (YER/L) by governorates, 1st week of Oct. 2017 – 2nd week of September 2018

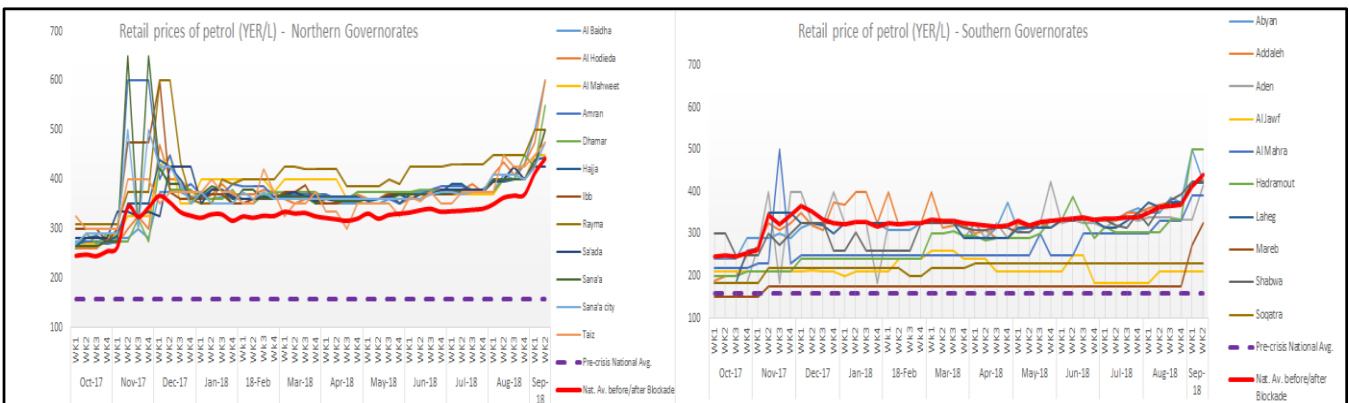


Chart 13: Exchange rates (YER/USD) by governorates, 1st week of Oct. 2017 – 2nd week of September 2018

