

OBSERVATORIO DE

COMMODITIES:

Algodón

2019



DIRECCIÓN GENERAL DE POLÍTICAS AGRARIAS
Dirección de Estudios Económicos e Información Agraria



PERÚ

Ministerio
de Agricultura y Riego

EL PERÚ PRIMERO

1. Resumen Ejecutivo

- Los precios internacionales mensuales del algodón durante el 2018 tuvieron un marcado ascenso, hasta el mes de junio del mismo año alcanzando un pico de 98 centavos de dólar por libra, sin embargo, a partir de julio mostraron un comportamiento a la baja hasta llegar a un piso de 81 centavos de dólar por libra en febrero de 2019. Cabe precisar que en marzo de 2019, el precio se recuperó, subiendo 3 puntos y alcanzando 84 centavos de dólar por libra.
- La producción del algodón creció 42,1% al primer trimestre del año 2019, debido al mayor incremento de la producción en Ica.
- Actualmente se vienen sembrando las variedades: algodón PIMA, IPA-59 y Hazera (fibra extra larga).
- Entre enero-marzo 2019, las exportaciones del algodón registraron una caída de 38,7% en sus diferentes presentaciones (algodón sin cardar ni peinar, algodón cardado o peinado y desperdicio de algodón). Los principales mercados de destino fueron: Japón, Ecuador y España.
- El valor CIF de las importaciones de algodón para el primer trimestre 2019, registraron US\$30 983 miles, presentando una caída de 9,1% en comparación con el mismo periodo del 2018. Siendo el principal mercado de origen Estados Unidos.

2. ALGODÓN EN EL MUNDO

2.1 Producción mundial

De acuerdo a las estimaciones del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos - USDA para la campaña 2018/19. Se espera un descenso en 4% de la producción mundial del algodón, que podría llegar a 25,8 millones de toneladas. Situación que es explicada por la fuerte caída de la producción de Estados Unidos (12%), India (12%) y Pakistán (6%), que podría estar justificado por limitaciones en el adecuado abastecimiento de agua para riego.

Esta situación se mantendría en la próxima campaña, lo cual podría mejorar los precios, según se estimó. Cabe precisar, que debido a las mayores producciones de China, ahora el primer productor mundial de algodón, así como Brasil y algunas regiones de África Occidental, se ha venido registrando una producción sostenida.

Para la campaña 2018/19, los principales productores de algodón fueron: China, India, Estados Unidos, Brasil, Pakistán y Uzbekistan, que en conjunto representaron alrededor del 80% de la producción mundial. El Perú ocupó el cuadragésimo lugar en el contexto mundial.

MUNDO: PRODUCCIÓN DE ALGODÓN
Millones de t

	2014/15	2015/16	2016/17*	2017/18*	2018/19**
TOTAL	26,2	21,5	23,1	27,0	25,8
CHINA	6,60	5,20	4,90	5,98	6,04
INDIA	6,56	5,75	5,87	6,31	5,55
EE.UU.	3,55	2,81	3,74	4,55	3,99
BRASIL	1,56	1,29	1,53	2,00	2,78
PAKISTAN	2,31	1,54	1,66	1,78	1,67
UZBEKISTAN	0,89	0,83	0,79	0,84	0,71
OTROS	4,77	4,07	4,59	4,58	4,20

*Estimado ** proyección

Fuente: USDA

2.2 Comercio mundial

En cuanto a las importaciones, se espera un incremento de 2% respecto a la temporada anterior, con un volumen de 9,2 millones de toneladas. Las incertidumbres comerciales persistentes y las preocupaciones por el crecimiento económico continúan influyendo en el comercio mundial de algodón y la demanda textil.

MUNDO: IMPORTACIONES DE ALGODÓN Millones de t

	2014/15	2015/16	2016/17*	2017/18*	2018/19**
TOTAL	7,80	7,72	8,21	8,94	9,15
CHINA	1,80	0,96	1,10	1,25	1,85
BANGLADESH	1,25	1,38	1,48	1,66	1,74
VIETNAM	0,93	1,00	1,20	1,53	1,55
INDONESIA	0,73	0,64	0,74	0,76	0,70
TURQUIA	0,80	0,92	0,80	0,88	0,65
PAKISTAN	0,21	0,72	0,53	0,72	0,65
INDIA	0,27	0,23	0,60	0,37	0,31
OTROS	1,86	1,86	1,77	1,79	1,70

*Estimado ** proyección

Fuente: USDA

En cuanto a las exportaciones mundiales, se estimaría un incremento de las mismas en un 3%, para llegar a 9,2 millones de toneladas respecto a la campaña 2017/18, esto se debería a las mayores ventas de Benín, Brasil, Australia y Grecia. Se prevé un incremento de un 38% las exportaciones de Brasil para quedar en 1,26 millones de toneladas y Australia en 7% para alcanzar las 0,91 millones de toneladas, utilizando las existencias con una creciente demanda de los mercados asiáticos. Para EEUU las exportaciones se prevén actualmente en 3,21 millones, aunque la sequía y el clima adverso han afectado la calidad de su cosecha, según reportó USDA.

MUNDO: EXPORTACIONES DE ALGODÓN Millones de t

	2014/15	2015/16	2016/17*	2017/18*	2018/19**
TOTAL	7,77	7,54	8,19	8,91	9,15
EE.UU.	2,45	1,99	3,25	3,45	3,21
BRASIL	0,85	0,94	0,61	0,91	1,26
INDIA	0,91	1,26	0,99	1,13	0,91
AUSTRALIA	0,52	0,62	0,81	0,85	0,91
BENIN	0,16	0,14	0,17	0,22	0,29
GRECIA	0,25	0,21	0,22	0,23	0,27
MALI	0,18	0,22	0,24	0,28	0,28
OTROS	2,48	2,17	1,95	1,84	2,00

*Estimado ** proyección

Fuente: USDA

2.3 Stocks finales

Se proyecta una caída de las existencias mundiales en 6% -al concluir la temporada 2018/19- hasta alcanzar un total de 16,6 millones de toneladas. Se refleja la caída por cuarto año consecutivo de los stocks finales. Asimismo, se estimaría que el consumo se va mantener estable en sí, aunque utilizando stocks acumulados en años anteriores, pero la disminución en 3% de la producción mundial podrían afectar sensiblemente a los almacenes del mundo y presionar al alza los precios del algodón.

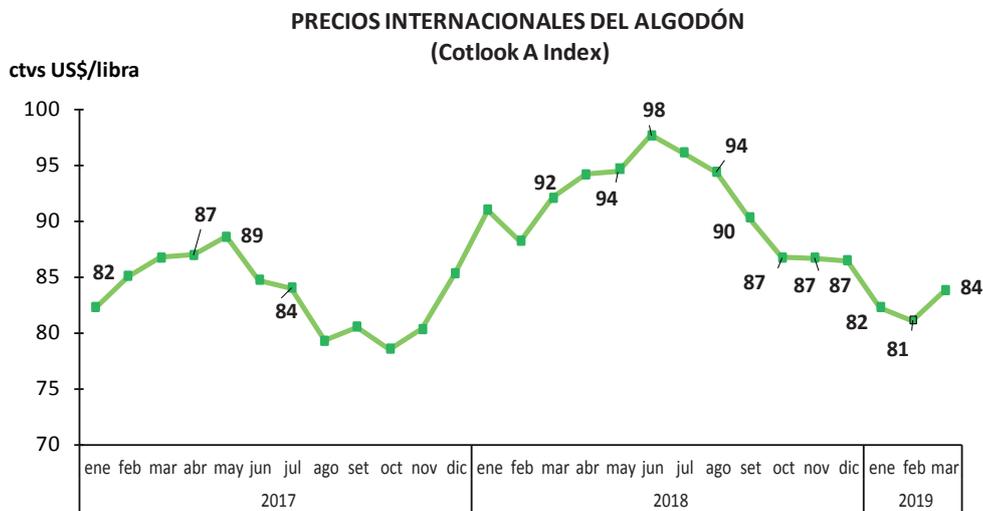
2.4 Precios Internacionales de algodón

Los precios internacionales mensuales, en el 2017 muestran un comportamiento decreciente, el precio del algodón de referencia (Índice A de Cotlook)¹ llegando a cotizar en el mes de septiembre 80 centavos de dólar por libra. A partir de enero de 2018 se observa un incremento sostenido de los precios hasta alcanzar un pico de 98 centavos de dólar por libra en el mes de junio; sin embargo la tendencia vuelve a revertirse a partir de julio con la caída de los precios hasta alcanzar un piso de 87 centavos de dólar por libra. El precio del algodón se muestra atractivo comparando los promedios del año 2017. Este incremento se debería al crecimiento del consumo de países como China e India.

La Secretaría del Comité Consultivo Internacional del Algodón (ICAC) ha mantenido su pronóstico 2018/19 del precio de la fibra de algodón en 86,45 centavos de dólar por libra, con un intervalo de confianza del 95%, frente a los 89 centavos de dólar en diciembre de 2018.

El pronóstico, que tiene un rango de precios desde un mínimo de 75,60 centavos de dólar a un máximo de 100,21 centavos de dólar, se austentaría en supuestos que ya fueron superados, de ahí que los precios del algodón a partir del segundo trimestre de 2019 deberían estar por encima de los 90 centavos de dólar por libra.

En los meses enero, febrero y marzo 2019 se cotizó 82,81 y 84 centavos de dólar por libra, respectivamente.

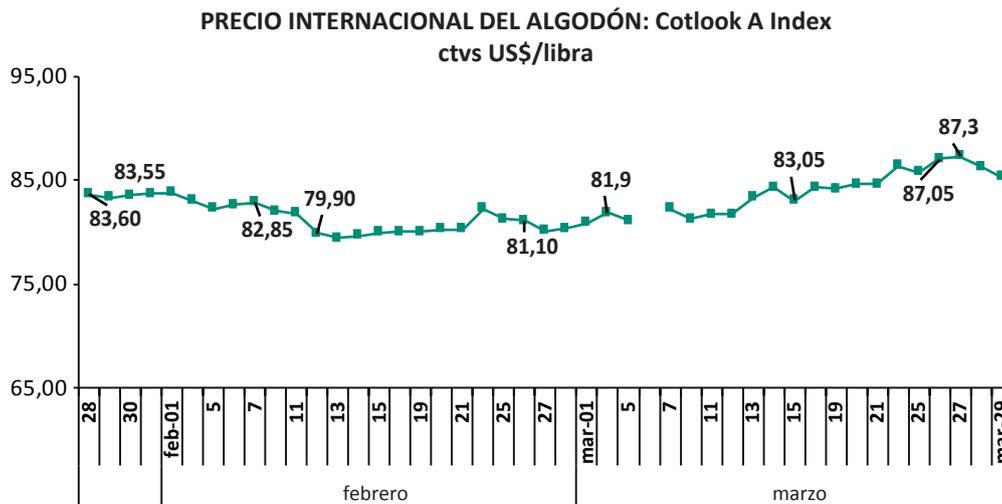


Fuente: Index Mundi

Los precios diarios internacionales, tomando como referencia (Índice A de Cotlook en los tres últimos meses muestran un comportamiento muy inestable, desde los primeros días de enero, se observa una caída de los precios de 79,7 a 79,4 centavos de dólar la libra.

Más adelante el precio empieza a recuperarse y el 27 de marzo alcanza US\$87,3 centavos la libra, para luego caer nuevamente el 29 de marzo a US\$85,3 centavos la libra.

¹ El Índice A de Cotlook es considerado como el precio de referencia. Éste es un índice del nivel de los precios CIF (costo, seguro y flete) ofertado en el mercado internacional y es un promedio simple de las cinco cotizaciones más bajas de una selección de dieciséis producciones comercializadas internacionalmente. Dichos precios son expresados en centavos de dólar por libra para la entrega en un puerto de Europa del Norte.



Fuente: Index Mundi

3. EL ALGODÓN EN EL PERÚ

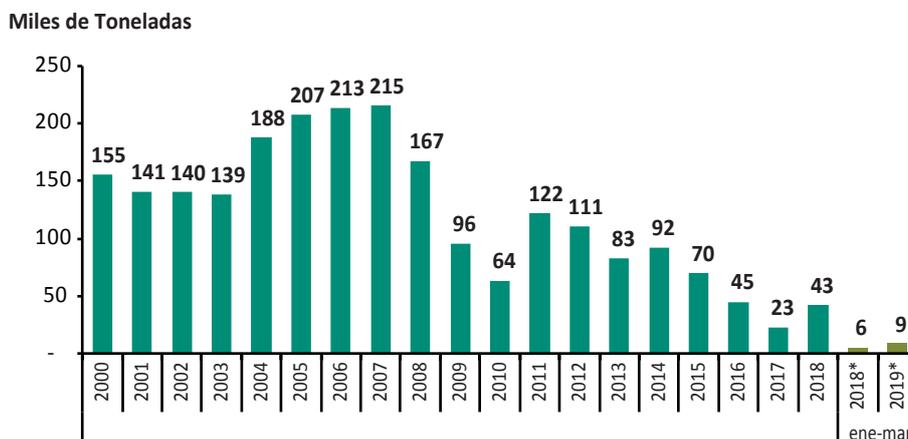
3.1 Producción nacional

Tras alcanzar un volumen de producción cercano a las 160 mil toneladas en años anteriores, en el 2017 toca piso, con una producción de 23 mil toneladas. En el 2018 se muestra una recuperación que alcanza las 43 mil toneladas. En general esta menor producción se explicaría por la permanente caída de los precios y la reconversión del cultivo hacia productos más rentables, tales como: maíz, arroz, y caña de azúcar. Por su parte, la recuperación observada de la producción, se explica por el buen clima, que propició buenas cosechas, al aumento de las áreas sembradas y un mayor rendimiento.

De enero-marzo 2019, la producción nacional de algodón registró un crecimiento de 42,1% al alcanzar un total de 8,8 mil toneladas, monto superior en 2,6 mil toneladas a lo obtenido en el mismo periodo del 2018. El crecimiento registrado se debería principalmente al mayor incremento de la producción en Ica.

La producción de algodón rama es estacional, se concentra entre los meses de abril y mayo. Este comportamiento es determinado por la producción en Ica, que va aumentando desde marzo alcanzando su máximo nivel en mayo, no obstante, no registra producción en el periodo agosto-diciembre. Piura concentra su producción entre agosto-diciembre.

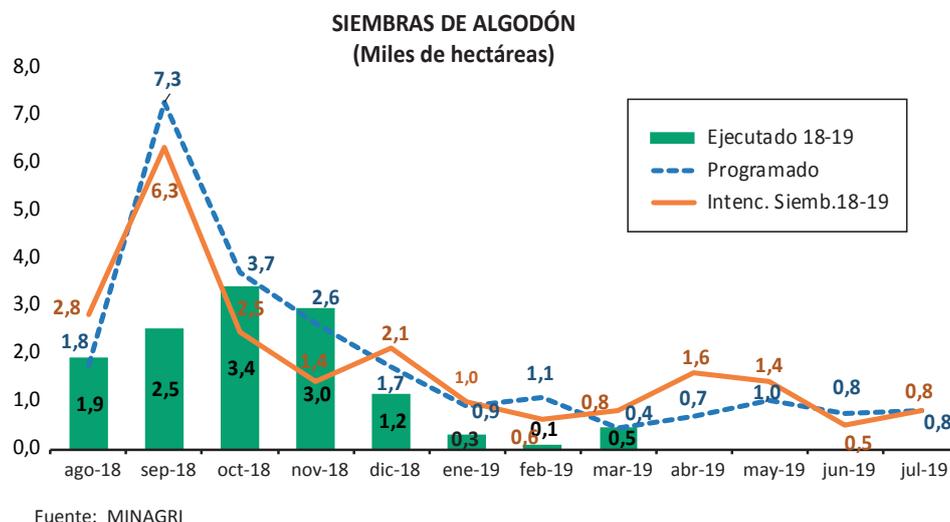
COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN NACIONAL DEL ALGODÓN



Fuente: MINAGRI-DGESEP

Elaboración: DGPA-DEEIA

Cabe destacar, que las variedades de algodón PIMA IPA-59 y Hazera, fibra extra larga han demostrado alta adaptabilidad a la costa, precocidad, calidad de fibra y rendimiento. La producción de estas variedades será básicamente para atender al mercado nacional.



Según el Plan Nacional de Cultivos (PNC) del MINAGRI, para la temporada 2018-2019, se estimaría la siembra de 22,8 mil has de algodón, al mes de diciembre de 2018 se tiene un avance del 52,5% de lo programado (12 mil has), en los meses que resta para concluir la campaña (agosto 2018 a julio 2019) sólo se podría instalar 18,7 mil has adicionales, lo que significaría una disminución de 17,9% respecto a lo previsto; sin embargo los precios en chacra se encuentran en una mejor situación que en los dos últimos años, de ahí que podríamos estimar la ampliación de las áreas sembradas muy por encima de lo previsto en el PNC.

3.2 Importaciones

La Subpartida (5201: algodón sin cardar ni peinar) es la que registra mayor valor, la cual ha tenido un crecimiento muy inestable, con una ligera tendencia hacia la baja, incluso desde el 2010 al año 2018, habiendo alcanzado en el año 2011 un valor máximo de aproximadamente US\$218,5 millones; siendo Estados Unidos el país con la mayor participación, superior al 95%.

En el 2018, Estados Unidos ha representado el 99% del total importado, con un valor de US\$116,4 millones, con la variedad Upland. Los mayores volúmenes se han dado debido a que la producción interna es marginal y no atiende los requerimientos del mercado nacional.

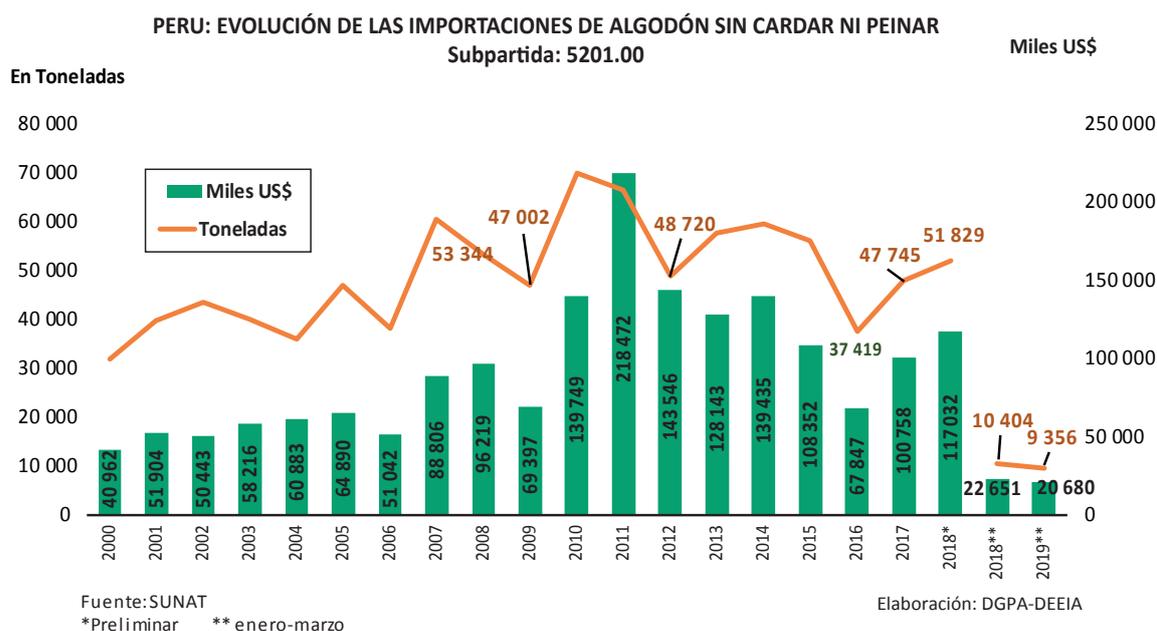
Entre enero y marzo del 2019, el valor CIF de las importaciones de algodón registraron US\$30 983 miles, cifra inferior en 9,1% (US\$3 097 miles) con respecto al mismo periodo del año anterior. Cabe indicar, que la Subpartida 5201: algodón sin cardar ni peinar, única subpartida que se registra al primer trimestre del 2019 y como principal mercado de origen Estados Unidos.

PERÚ: IMPORTACIONES DE ALGODÓN
(En Miles de US\$)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018*	2018**	2019**
TOTAL	139 828	219 947	143 915	128 143	139 436	108 352	67 862	100 758	117 032	34 080	30 983
Algodón sin cardar ni peinar	139 749	218 472	143 546	128 143	139 435	108 352	67 847	100 758	117 032	34 080	30 983
Desperdicios de algodón (incluido los desperdicios de hilados y las hilachas)	79	1 474	369	0	1	-	0	0	-	-	-
Algodón cardado o peinado	1	0	-	-	0	-	15	1	-	-	-

Fuente: SUNAT

* preliminar ** enero-marzo



3.3 Exportaciones

Durante los últimos nueve años las exportaciones de algodón han mostrado un comportamiento muy variable. Siendo la subpartida (5201 Algodón sin cardar ni peinar), variedad Pima y Supima, la que se ha venido exportando principalmente a Ecuador, Estados Unidos y Japón. Este tipo de algodón tuvo una mayor participación en el año 2011, con un valor máximo de US\$7,3 millones; seguida por la subpartida (5203 Algodón cardado o peinado), siendo el principal país de destino Ecuador.

En los siguientes años, el valor y volumen las exportaciones de algodón sin cardar ni peinar, han venido cayendo como consecuencia de una menor producción, lo cual se ha reflejado en una menor exportación en el 2018, alcanzado un valor de solo 1,7 millones de dólares y un volumen de 654 toneladas. Las perspectivas de las exportaciones peruanas podrían avizorarse hacia una recuperación en la medida que la producción nacional cubra las necesidades del mercado interno.

Durante el primer trimestre del 2019, las exportaciones de algodón en sus diferentes presentaciones (algodón sin cardar ni peinar, algodón cardado o peinado y desperdicio de algodón) registraron una caída de 38,7% al alcanzar un total de US\$150 miles de valor FOB, monto menor en US\$94,5 miles a lo obtenido en el mismo periodo de 2018 (US\$244 miles), siendo el algodón cardado o peinado el que representó el 61% del total, al totalizar US\$91 miles. Japón, Ecuador y España fueron los principales mercados de destino.

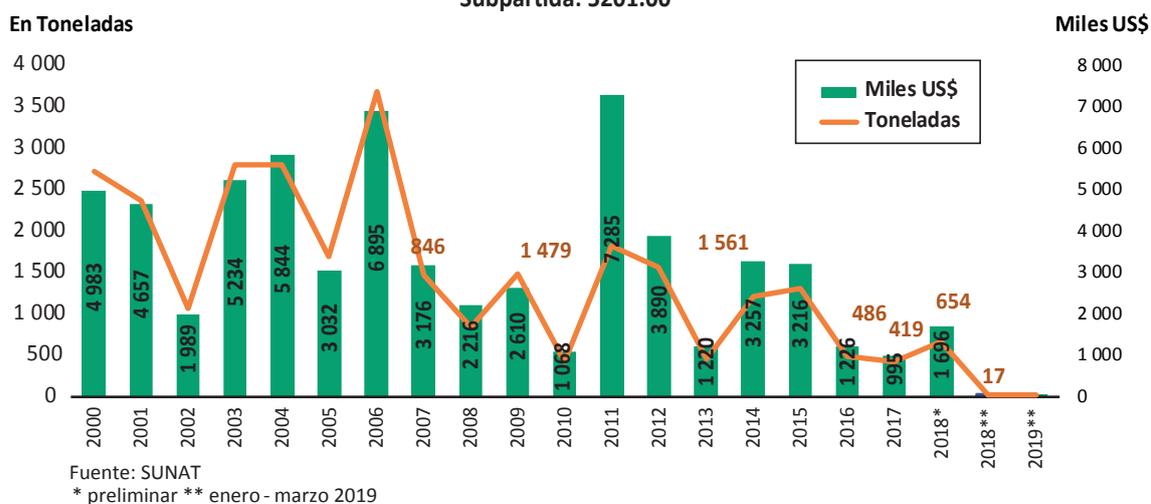
PERÚ: EXPORTACIONES DE ALGODÓN
(En Miles de US\$)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018*	2018**	2019**
TOTAL	1 160	8 828	5 111	2 233	4 409	3 405	1 961	1 621	2 550	244	150
Algodón sin cardar ni peinar	1 068	7 285	3 890	1 220	3 257	3 216	1 226	995	1 696	42	49
Algodón cardado o peinado	0	1 039	711	528	678	155	434	418	758	156	91
Desperdicios de algodón (incluido los desperdicios de hilados y las hilachas)	91	505	511	485	474	34	301	208	95	46	9

Fuente: SUNAT

* Preliminar ** enero-marzo

PERU: EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE ALGODON SIN CARDAR NI PEINAR
Subpartida: 5201.00



3.4 Precios en chacra del algodón

Durante los primeros meses del 2018 se observa una permanente disminución del precio, siendo su nivel más bajo durante el mes de septiembre (S/2,73 por Kg.).

A nivel regional, los precios más altos se pagan en Lambayeque, en promedio (S/3,9 por Kg). Por el contrario, la región donde se registran menores precios es Ucayali con S/1,4 por kilo. A nivel nacional, los precios al productor de algodón rama han seguido una dinámica cíclica, dándose el punto más alto, se dio en el año 2017, alcanzando a pagar hasta S/3,4 por kilo de algodón rama, mientras que los precios más bajos se dieron el 2015 a S/2,8 por kilo de algodón rama.

PRECIO EN CHACRA DE AGODÓN RAMA
(S/. x Kg)

	2014	2015	2016	2017	2018	2018*	2019*
Nacional	2,9	2,8	2,9	3,4	3,2	3,3	3,0
Ica	2,8	2,7	2,9	3,4	3,2	3,3	2,9
Piura	3,4	3,3	3,5	3,8	3,1		
Lima	2,4	2,2	2,2	3,1	3,4	3,3	3,0
Lambayeque	3,5	3,3	3,2	3,5	3,9		3,2
Ancash	2,9	2,7	2,8	3,3	3,8	3,5	3,3
San Martin	1,2	1,2	1,6	1,0	0		
La Libertad	2,8	3,0	3,0	-	0		
Arequipa	3,0	2,4	3,3	3,7	3,7		
Ucayali	1,5	1,4	1,4	1,5	1,4		

* enero marzo

Fuente: MINAGRI

ELABORACIÓN:
Dirección General de Políticas Agrarias - Dirección de Estudios Económicos e Información Agraria

FUENTES DE INFORMACIÓN:
MINAGRI-DGPA-DEEIA

PARA MAYOR INFORMACIÓN:
Observatorio de Commodities: Algodón

Elaborado: Orlando Huamán Sánchez
Correo: deeia-estudios@minagri.gob.pe

Teléfono: [511] 209 8800 Anexo: 4247 - 4231

DISEÑO & EDICIÓN DIGITAL:
Jenny Miriam Acosta Reátegui

VÍA INTERNET:
www.minagri.gob.pe



Ministerio de Agricultura y Riego · MINAGRI
Dirección General de Políticas Agrarias

Jr. Yauyos 258, Cercado de Lima, Lima
www.minagri.gob.pe