

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

Resumen Ejecutivo

- La producción mundial de algodón en la campaña 2018/2019 habría caído en un 4%. No obstante, se esperaría un pequeño aumento del consumo por lo que los stocks podrían declinar ligeramente. Sin embargo, en la nueva campaña 2019/2020 la producción se recuperaría en 5,4%, de manera que los precios se mantendrían sin mayores cambios.
- Entre enero-junio de 2019 la producción nacional de algodón creció 35,0% en comparación al mismo período del año anterior, debido a un mayor incremento de la producción en Ica.
- Las variedades que actualmente se vienen sembrando son: algodón PIMA, IPA-59 y Hazera (fibra extra larga).
- Entre enero-junio 2019, las exportaciones del algodón registraron una caída de 17,2%, en términos de valor y 14,7% en volumen, en sus diferentes presentaciones (algodón sin cardar ni peinar, algodón cardado o peinado y desperdicio de algodón).
- En el mismo período del 2019, el valor CIF de las importaciones de algodón cayó en 14,4% respecto al año anterior (US\$59,8 millones).

1. ALGODÓN EN EL MUNDO

1.1 Producción mundial

De acuerdo a las estimaciones del USDA, para la campaña que culmina en el 2018/19, se esperaría un descenso en 4% de la producción mundial de algodón, registrando un volumen de 25,8 millones de toneladas. Situación explicada por la fuerte caída de la producción de Estados Unidos (12%), India (12%) y Pakistán (6%), que podría estar justificada por las limitaciones para el adecuado abastecimiento de agua para riego. Esta situación podría estar compensada con las mayores producciones de China, actualmente el primer productor mundial de algodón.

Las últimas estimaciones de USDA al mes de julio, con relación a la producción en la nueva campaña 2019/2020 señalan que va revertirse la situación observada en la campaña 2018/2019 ya que se incrementaría la producción en un 5,9% y alcanzaría un volumen de 27,3 millones de toneladas.

Los países que explican esta situación son: la India, que volverá a ser el mayor productor mundial (14% de incremento), seguido por China, Estados Unidos y Pakistán. En tanto Brasil y Uzbekistán han sufrido una ligera caída de su producción; pero en conjunto estarían representando alrededor del 82% de la producción mundial. Cabe señalar que el Perú ha ocupado el cuadragésimo lugar como productor de algodón.

Cuadro N° 1
MUNDO: PRODUCCIÓN DE ALGODÓN
Millones de t

	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20*
TOTAL	26,2	21,5	23,1	27,0	25,8	27,3
CHINA	6,60	5,20	4,90	5,98	6,04	6,04
INDIA	6,56	5,75	5,87	6,31	5,55	6,31
EE.UU.	3,55	2,81	3,74	4,55	3,99	4,90
BRASIL	1,56	1,29	1,53	2,00	2,78	2,61
PAKISTAN	2,31	1,54	1,66	1,78	1,67	1,74
UZBEKISTAN	0,89	0,83	0,79	0,84	0,71	0,65
OTROS	4,77	4,07	4,59	4,58	4,20	5,03

* Estimado julio 2019
Fuente: USDA

1.2 Comercio mundial

En cuanto a las importaciones, en la campaña 2019/2020 se esperaría un incremento de 5% respecto a la temporada anterior, con un volumen de 9,6 millones de toneladas. Cabe precisar que en el contexto actual las incertidumbres comerciales persistentes y las preocupaciones por el crecimiento económico continúan influyendo en el comercio mundial de algodón y en la demanda textil a nivel mundial. Gracias al fuerte incremento de las importaciones de China y Vietnam es que se ha logrado mantener la tendencia creciente de las importaciones mundiales.

Cuadro N° 2
MUNDO: IMPORTACIONES DE ALGODÓN
Millones de t

	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20*
TOTAL	7,80	7,72	8,21	8,94	9,11	9,56
CHINA	1,80	0,96	1,10	1,25	1,85	2,29
BANGLADESH	1,25	1,38	1,48	1,66	1,74	1,59
VIETNAM	0,93	1,00	1,20	1,53	1,55	1,70
INDONESIA	0,73	0,64	0,74	0,76	0,70	1,60
TURQUIA	0,80	0,92	0,80	0,88	0,65	0,65
PAKISTAN	0,21	0,72	0,53	0,72	0,65	0,61
INDIA	0,27	0,23	0,60	0,37	0,31	0,31
OTROS	1,86	1,86	1,77	1,79	1,70	0,82

* Estimado julio 2019
Fuente: USDA

En cuanto a las exportaciones mundiales, para la campaña 2019/2020 se estimaría un incremento de un 7%, con un volumen de 9,6 millones de toneladas respecto a la campaña 2018/19, situación que estaría siendo explicada por las mayores colocaciones de Brasil, Estados Unidos, Grecia y Mali. Cabe detallar que se prevé un incremento de las exportaciones de Estados Unidos en un 21% para obtener los 3,75 millones de toneladas, consolidando su posición como el primer exportador mundial de algodón, se especula que la sequía y el clima adverso habrían afectado la calidad de su cosecha; en segundo lugar tenemos a Brasil, que ha incrementado sus exportaciones en un 38% hasta alcanzar 1,74 millones de toneladas, otro importante proveedor de algodón es la India, pero en estos últimos años sus exportaciones se han estancado.

Cuadro N° 3
MUNDO: EXPORTACIONES DE ALGODÓN
Millones de t

	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20*
TOTAL	7,77	7,54	8,19	8,91	8,89	9,55
EE.UU.	2,45	1,99	3,25	3,45	3,10	3,75
BRASIL	0,85	0,94	0,61	0,91	1,26	1,74
INDIA	0,91	1,26	0,99	1,13	0,91	0,91
AUSTRALIA	0,52	0,62	0,81	0,85	0,91	0,39
BENIN	0,16	0,14	0,17	0,22	0,29	0,30
GRECIA	0,25	0,21	0,22	0,23	0,27	0,29
MALI	0,18	0,22	0,24	0,28	0,28	0,29
OTROS	2,48	2,17	1,95	1,84	2,00	1,88

* Estimado julio 2019
Fuente: USDA

1.3 Consumo Mundial

En cuanto al consumo doméstico mundial de algodón se prevé que este podría ser ligeramente superior al volumen de la producción mundial al haber registrado las cifras de 26,7 millones de toneladas en 2018/2019 y 27,3 millones en la nueva campaña 2019/2020, de manera que la mayor demanda deberá de ser cubierta con los stocks disponibles. Entre los principales países que destacan por ser grandes consumidores tenemos a China (8,7 millones de toneladas), la India (5,4 millones) y Pakistán (2,3 millones).

1.4 Stocks finales

Se proyecta una caída de las existencias mundiales en 6% -al concluir la temporada 2018/19- hasta alcanzar un total de 17,5 millones de toneladas. Repercutiendo la caída por cuarto año consecutivo en los stocks finales, esta situación estaría siendo explicada muy en particular por la caída oscilante de la producción y a la paulatina recuperación del consumo doméstico mundial. Sin embargo, los volúmenes de stocks aún siguen siendo importantes, como se puede observar en el 2018 representa el 65% de la producción mundial y en el 2019 el 61,6%, razón por lo cual los precios del algodón se habrían mantenido bajos en estos últimos años. Asimismo, se estima para la campaña 2019/20 una acumulación de stocks récord de 17,9 millones de toneladas.

1.5 Precios Internacionales de algodón

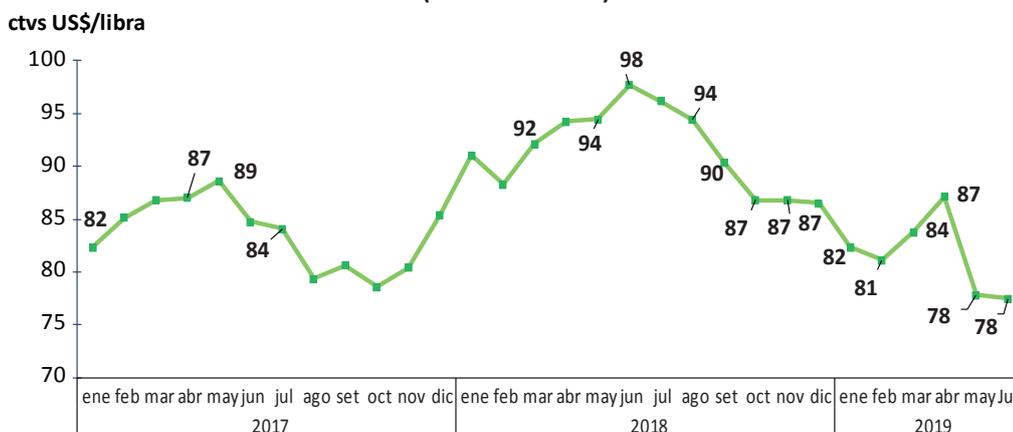
Los precios internacionales mensuales del algodón de referencia (Índice A de Cotlook)¹ en el 2017 tuvieron un comportamiento decreciente, llegando a cotizar en el mes de septiembre en 80 centavos de dólar por libra. A partir de enero de 2018 se observa un incremento sostenido llegando a alcanzar un pico de 98 centavos de dólar por libra en el mes de junio de dicho año; sin embargo, la tendencia vuelve a revertirse a partir de julio con la caída de los precios hasta alcanzar un piso de 77 centavos de dólar por libra. Cabe señalar que el precio del algodón se muestra atractivo comparándolos con los promedios del 2017, este incremento se debió al crecimiento del consumo de países como China e India.

Por otro lado, la Secretaría del Comité Consultivo Internacional del Algodón (ICAC) ha mantenido su pronóstico a cierre de la campaña 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 que va desde un mínimo de 75,60 centavos de dólar a un máximo de 100,21 centavos de dólar, se basa en supuestos que ya fueron superados, por lo que los precios del algodón a partir del segundo trimestre de 2019 deberían estar por encima de los 90 centavos de dólar por libra.

Durante los meses de enero a junio del 2019 se registra un comportamiento más inestable y decreciente hasta llegar al valor más bajo de los últimos meses de solo 77,5 centavos por libra en junio de 2019, situación que podría ser explicada por la oferta baja y por la guerra comercial entre China y Estados Unidos.

Gráfico N° 1
PRECIOS INTERNACIONALES DEL ALGODÓN
(Cotlook A Index)



Fuente: Index Mundi

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.

II. PRODUCCIÓN Y COMERCIO EN EL PERU

2.1 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 general esta menor producción se explica por la permanente caída de los precios y su reconversión hacia productos más rentables, tales como: maíz, arroz, y caña de azúcar. En el 2018 se muestra una recuperación que alcanza las 43 mil toneladas, 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.

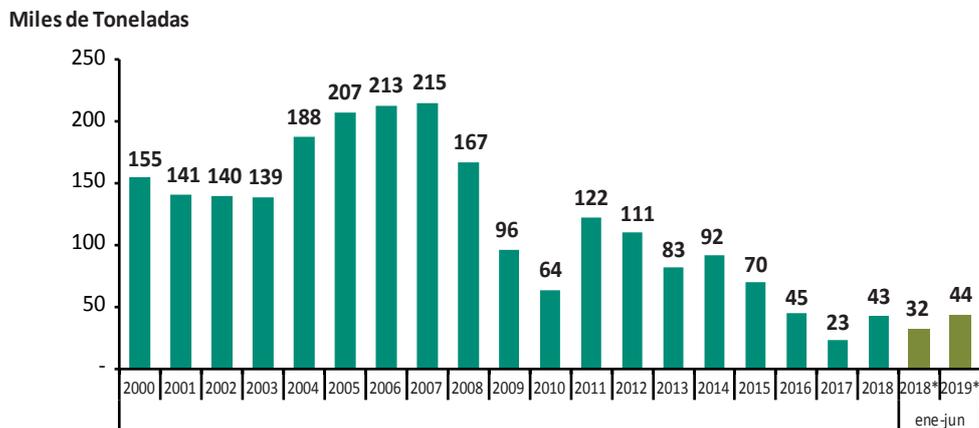
De enero-junio 2019, la producción nacional de algodón registró un crecimiento de 35,0% al alcanzar un total de 44 mil toneladas, monto superior en 11,3 mil toneladas a lo obtenido en el mismo periodo del 2018. El crecimiento registrado se explica principalmente por el mayor incremento de la producción 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 de Ica, que va en aumentando desde marzo alcanzando su máximo nivel en mayo, sin registro de producción en el periodo agosto-diciembre. Piura concentra su producción entre agosto-diciembre.

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. Esta producción atenderá básicamente al mercado nacional.

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.

Gráfico N° 2
COMPORTAMIENTO DE LA PRODUCCIÓN NACIONAL DEL ALGODÓN



Fuente: MINAGRI-DGESEP

Elaboración: DGPA-DEEIA

2.2 Importaciones

La Subpartida (5201: algodón sin cardar ni peinar) es la que registra los mayores valores de importación, la cual ha tenido un crecimiento muy inestable, con una ligera tendencia hacia la baja, incluso desde el 2010 al 2018, habiendo alcanzado un valor máximo de aproximadamente US\$218,5 millones en el año 2011; 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\$117,0 millones. Cabe anotar que las variedades Upland son las que concentran el total importado. Los mayores volúmenes se han dado debido a que la producción interna es marginal y no atiende los requerimientos del mercado interno.

Entre enero y junio del 2019, el valor CIF de las importaciones de algodón fue de US\$59,8 millones, mientras que en el mismo período del año anterior se importó por un valor de US\$69,9 millones, cayendo en un 14,4%, mientras que en términos de volumen esta caída fue de 11%, con 27,4 mil toneladas importadas en el mismo período del 2019.

Cabe señalar que es la Subpartida 5201: algodón sin cardar ni peinar, la que explica el comportamiento de las importaciones de algodón al primer semestre del 2019 y tiene como principal mercado de origen a los Estados Unidos.

Cuadro N° 4
PERU: IMPORTACIONES DE ALGODÓN
(En Miles de US\$)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018*	2018**	2019**
TOTAL	64 984	51 127	88 833	96 284	69 404	139 828	219 947	143 915	128 143	139 436	108 352	67 862	100 758	117 032	69 921	59 855
Algodón sin cardar ni peinar	64 890	51 042	88 806	96 219	69 397	139 749	218 472	143 546	128 143	139 435	108 352	67 847	100 758	117 032	69 921	59 855
Desperdicios de algodón (incluido los desperdicios de hilados y las hilachas)	92	49	27	65	7	79	1 474	369	0	1	-	0	0	-	-	0
Algodón cardado o peinado	1	36	-	0	0	1	0	-	-	0	-	15	1	0	-	0

Fuente: SUNAT

* preliminar ** enero-junio

Gráfico N° 3
PERU: EVOLUCIÓN DE LAS IMPORTACIONES DE ALGODÓN SIN CARDAR NI PEINAR
Subpartida: 5201.00



Fuente: SUNAT

*Preliminar ** enero-junio

Elaboración: DGPA-DEEIA

2.3 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. Cabe destacar que 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.

A partir del 2012 y en los siguientes años, han venido cayendo en valor y volumen las exportaciones de algodón sin cardar ni peinar, como consecuencia de una menor producción, lo cual ha repercutido en una menor exportación en el 2018, alcanzando un valor de solo 1,7 millones de dólares y un volumen de 654 toneladas. Las perspectivas para las exportaciones peruanas son de una paulatina recuperación, en la media que la producción nacional cubra las necesidades del mercado interno y cumpla con ofrecer una mejor calidad de fibra.

Durante los meses enero-junio 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 17,2%, en términos de valor (US\$1,3 millones en 2019) mientras que las exportaciones en volumen han mostrado una caída de 14,7% con 655 toneladas a junio 2019. El algodón cardado o peinado fue el que representó el 81% del total exportado, siendo los principales mercados de destino Ecuador (83%), Alemania, Japón y España en porcentajes marginales.

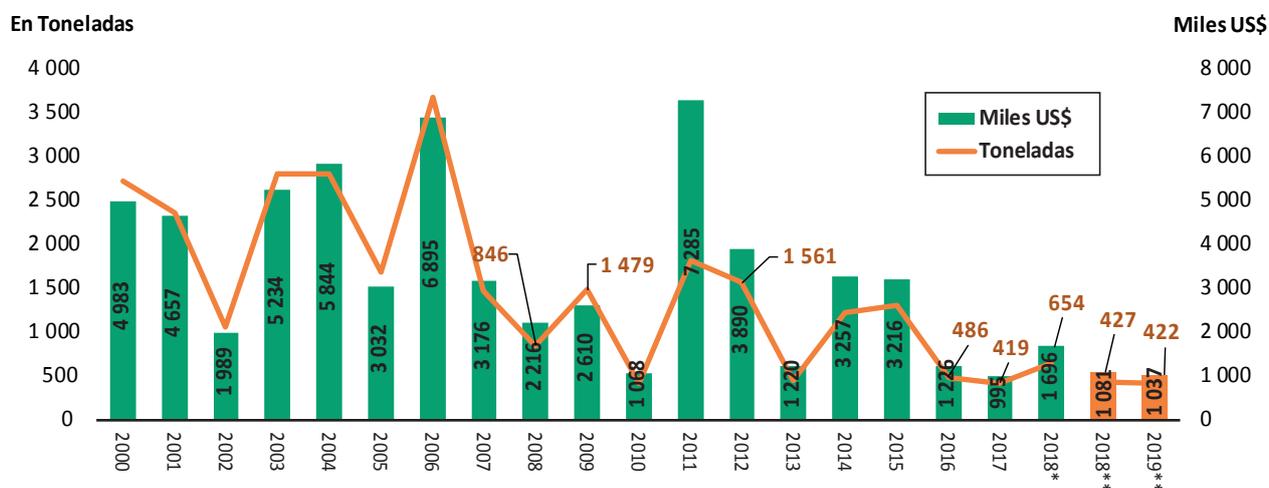
Cuadro N° 5
PERU: EXPORTACIONES DE ALGODÓN
(En Miles de US\$)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018*	2018**	2019**
TOTAL	3 292	6 998	3 254	2 315	2 697	1 160	8 828	5 111	2 234	4 421	3 402	1 961	1 621	2 550	1 546	1 280
Algodón sin cardar ni peinar	3 032	6 895	3 176	2 216	2 610	1 068	7 285	3 890	1 221	3 253	3 213	1 226	995	1 696	1 081	1 037
Algodón cardado o peinado	260	100	76	99	79	91	505	511	485	490	34	301	208	95	89	9
Desperdicios de algodón (incluido los desperdicios de hilados y las hilachas)	0	2	2	0	7	0	1 039	711	528	678	155	434	418	758	376	234

Fuente: SUNAT

* Preliminar ** enero-junio

Gráfico N° 4
PERU: EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE ALGODÓN SIN CARDAR NI PEINAR
Subpartida: 5201.00



Fuente: SUNAT

** preliminar enero - junio

2.4 Precios en chacra del algodón

Durante el 2018 de enero a julio se mantuvo un precio promedio de S/3,31 por kg., para luego caer en el mes de septiembre (S/2,74 por Kg.). Durante el periodo enero a junio 2019 se observa un precio promedio de S/2,97 por Kg. mostrándose una disminución de S/0,23 x kg. con respecto al mismo periodo del 2018.

En el 2018 a nivel regional, los precios más altos se cotizan en Lambayeque, en promedio (S/3,9 por Kg). Por el contrario, la región donde se registran menores precios es en Ucayali con S/1,4 por kilo. A nivel nacional, los precios al productor de algodón rama han seguido una dinámica cíclica, donde el precio más alto se dio en el año 2017, llegando a pagar hasta S/3,4 por kilo de algodón rama, mientras que los precios más bajos se pagaron el 2015 a S/2,8 por kilo de algodón rama

Gráfico N° 5
COMPORTAMIENTO MENSUAL DE PRECIO EN CHACRA DE ALGODÓN RAMA
(S/ por Kg.)



Fuente: MINAGRI

Cuadro N°6
PRECIO EN CHACRA DE ALGODÓN 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	3,2	2,9
Piura	3,4	3,3	3,5	3,8	3,1	2,5	
Lima	2,4	2,2	2,2	3,1	3,4	3,4	3,3
Lambayeque	3,5	3,3	3,2	3,5	3,9	3,9	3,0
Ancash	2,9	2,7	2,8	3,3	3,8	3,8	3,1
San Martin	1,2	1,2	1,6	1,0	0		
La Libertad	2,8	3,0	3,0	-	0	3,9	3,0
Arequipa	3,0	2,4	3,3	3,7	3,7	3,7	3,3
Ucayali	1,5	1,4	1,4	1,5	1,4		

* enero - junio

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