

COMMODITIES

CONSOLIDADO

JULIO
2019



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



PERÚ

Ministerio
de Agricultura y Riego

EL PERÚ PRIMERO

Arroz



RESUMEN

- Se observa un escenario internacional muy difícil y complejo para la campaña 2018/2019, con una elevada producción, un crecimiento del consumo, pero proporcionalmente menor respecto a la producción, ha derivado en un incremento sustancial de existencias de arroz pilado.
- Las perspectivas de los precios internacionales son de un deterioro importante, después de haber repuntado moderadamente en el primer semestre de 2018, pero en el segundo semestre y en el primer trimestre del 2019 los precios cayeron, pero entre los meses de mayo y julio se observa una recuperación de los mismos; aunque el arroz uruguayo se mantiene estable.
- La producción nacional de arroz en el 2018 creció en 15%, con un volumen de 3,5 millones de tm. Entre enero-junio de 2019 ha caído en 8% respecto al mismo período anterior.
- En el primer trimestre de 2019 se observa una caída de los precios en chacra del arroz; a partir de abril y junio de 2019 se aprecia una recuperación de los precios del arroz (S/0,94/Kg promedio).

I. MERCADO INTERNACIONAL

1.1 Producción Mundial

De acuerdo con su última publicación del USDA-EEUU respecto a la producción mundial, en la campaña 2017/2018 se alcanzó una producción récord de 494,8 millones de toneladas, pero para la campaña 2018/2019, en enero de 2019 el USDA estimaba una caída de la producción mundial de arroz en 1%, situación que permitiría una mejora en los precios. Sin embargo, ajustes recientes de los cálculos de la producción mundial, al mes de julio han corregido tales estimaciones a cifras muy superiores a las alcanzadas en la campaña anterior: 498,6 millones de tm. Situación explicada a las buenas condiciones climáticas en el hemisferio norte. Para la nueva campaña 2019/2020 que en muchas regiones ya empieza, los estimados de producción se mantienen muy elevada siendo esta de 497,8 millones de toneladas (0,2% menor que la campaña anterior). Estos elevados niveles de producción histórica no van ser favorables para la recuperación de los precios. China, India, Indonesia, representan un 60%.

1.2 Consumo Doméstico

En la campaña concluida en 2017/2018, de acuerdo con el último reporte del USDA, se calcula en 481,8 millones de toneladas el consumo mundial de arroz, mientras que los estimados para la campaña 2018/2019 se ha elevado a 488,3 millones de toneladas, no obstante este salto del consumo (1,3%) de lejos sigue siendo inferior al nivel de la producción estimada para esta campaña respecto a la producción. Para el 2019/2020 dicho consumo se preve se eleve a 491,7 millones. La diferencia favorable a la producción respecto al consumo observado en las últimas campañas ha generado un saldo permanente

que viene incrementando la acumulación de los stocks finales a niveles muy por encima del 30% del volumen de la producción anual.

1.3 Existencias finales

En la campaña 2017/2018 las existencias se elevaron en un 8,7%, un volumen récord de 162,4 millones de toneladas, reflejo de una elevada producción en las últimas tres campañas y de un limitado o menor consumo de arroz en el mundo. En la campaña 2018/2019 la acumulación de stocks se elevó en 5,5%, con un volumen de 171 millones de toneladas, cifra histórica, sin embargo se estima la continuidad de esta tendencia para la nueva campaña 2019/2020, de manera que las existencias finales se calculan en 174,6 millones de toneladas (2% por encima de los estimados de la campaña anterior). Como se puede observar son los grandes productores los mismos grandes consumidores de arroz y son ellos los que disponen de un elevado nivel de existencias (China, India, Tailandia, Filipinas, etc.).

1.4 Precios mensuales

Según el informe especializado de Infoarroz, en el año 2018 los precios internacionales FOB de exportación alcanzaron los niveles más importantes del año en el primer semestre, declinaron moderadamente en el segundo semestre, muy en especial en el último trimestre, registrando los niveles más bajos del año entre noviembre y diciembre. En los siguientes meses del 2019 siguieron a la baja, de manera que los precios más representativos, el arroz tailandés, vietnamita y uruguayo cayeron durante el primer trimestre (US\$393/tm, US\$349/tm y US\$516/tm en marzo, respectivamente); mientras que en el segundo trimestre e incluso al mes de julio de 2019 se aprecia

una ligera recuperación con US\$ 402/tm para el arroz tailandés, US\$379/tm el arroz vietnamita y US\$520/tm para el arroz uruguayo. El precio del arroz de EE.UU. muestra una caída sostenida, US\$ 589/tm en febrero 2018, US\$525/tm en diciembre de 2018 y US\$490/tm en junio de 2019, esperándose una ligera recuperación en julio (US\$499/tm).

1.5 Precios a futuro

Los futuros de arroz de Chicagose se mantuvieron igual que el día anterior, los mercados acionariados muestran una alta volatilidad. Hay más demanda por dólares ante las tensiones originadas por el Brexit y las negociaciones comerciales entre Estados Unidos y China, a unos días que inicie una nueva ronda de aranceles. En todos los mercados agrícolas, incluido el arroz hay alzas en los precios. Los mercados llevaban ya dos o tres días tratando de romper niveles de soporte, por eso hay compras de oportunidad y de carácter técnico al igual que liquidaciones de posiciones cortas.

II. MERCADO NACIONAL

2.1 Producción Nacional de Arroz

En el período ene-dic 2018 se ha producido 3 507 mil toneladas de arroz cáscara, con un incremento de 15,4% respecto al mismo periodo de 2017, equivalente a 469 mil toneladas adicionales, especialmente de las regiones de La Libertad, Piura, Lambayeque y Amazonas. Resultado positivo desde el punto de vista del rendimiento, aunque no necesariamente para los precios, que se mantienen en caída. Este mayor crecimiento de arroz se explica por el clima favorable que ha propiciado buenas cosechas; el aumento de las áreas sembradas y a un mayor rendimiento. Entre los meses de enero-junio del 2019 (último dato disponible en el MINAGRI) se ha registrado una producción de 1,982 mil toneladas, - 8% menor al volumen producido en similar período de 2018 (2,155 mil tm) esta menor producción se explica por la fuerte caída de la producción en San Martín (8,6%), Lambayeque (19,7%) y La Libertad (3,7%). Aunque contenida con una mayor producción de Amazonas, Arequipa, Piura y Cajamarca.

2.2 Precios en Chacra

En el año 2018 alcanza su nivel más elevado en abril de dicho año (S/1,09 centavos/Kg), pero empieza un proceso de caída permanente en los siguientes meses hasta alcanzar el nivel piso entre los meses de octubre y noviembre que registra un valor de S/0,84 centavos por Kg. mientras que en los siguientes meses, incluso del año 2019 se observa una ligera recuperación de los mismos, aunque con un comportamiento totalmente inestable de alzas y caídas, para estabilizarse en los meses de abril

y mayo de 2019 alrededor de S/0,93 centavos por Kg, mejora ligeramente en junio de 2019 (S/0,94 centavos/Kg). Esta situación es el reflejo de la mayor producción en el 2018, en especial en la región San Martín, donde los precios se encuentran por encima de un sol el Kg. producción en ciertas regiones en lo que va del 2019.

2.3 Exportaciones de Perú

El Perú aun no ha entrado a competir en el mercado mundial, eventualmente exporta pequeños volúmenes de arroz pilado hacia los países vecinos. En el 2018 apenas se exportó 328 toneladas, con un 85% de incremento respecto al mismo período del año anterior (178 toneladas). En el 2019, al mes de julio se ha exportado por un volumen de 28 614 toneladas (US\$ 15 millones). De este total el 99,5% se ha destinado a Colombia, bajo la cuota que Perú ha recibido de 45 mil toneladas para el período setiembre 2018-agosto 2019. Asimismo, 72 toneladas se ha exportado a Chile.

En años anteriores se había logrado exportar, en el marco de la CAN, volúmenes superiores a las 40 mil toneladas, principalmente al mercado colombiano; sin embargo, en estos dos últimos años Colombia ha limitado su acceso con medidas no arancelarias, que se ha logrado levantar parcialmente. Recientemente se ha acordado en el Congreso gracias a las gestiones del Minagri, la modificación de la Ley que regula la aplicación del IVAP, a fin que no se aplique a las exportaciones de arroz, medida vigente desde agosto.

2.4 Importaciones de Perú

Contrario al comportamiento de períodos anteriores, en el 2018 se apreció un volumen importado de 272 mil toneladas, representando una caída de 32,3% respecto al mismo período del año anterior (402 mil toneladas), explicada por la elevada producción nacional en el 2018. En el 2019, ante una menor producción, las importaciones se habían incrementado al mes de junio en 6,4% respecto al año anterior. Sin embargo el acumulado al mes de julio de 2019 muestra un estancamiento de las importaciones (-0,3%) pasando de 153,4 mil toneladas a 153,0 mil toneladas, originándose un 56% de Uruguay, un 38% de Brasil y 3% de Tailandia.

En el 2019 las importaciones se vieron influenciadas por un contexto mundial de precios en ligera recuperación, se mantiene una tasa específica de US\$84/tm bajo la Franja de Precios, que ahora se aplicará incluso a las importaciones que ingresen a la zona del Convenio Peruano-Colombiano (Amazonía). Aunque en menor proporción se mantienen las importaciones del exigente consumidor nacional de arroz premium uruguayo y del competitivo arroz brasileño, que ahorrando costos de

Algodón



RESUMEN

- El USDA de los Estados Unidos ha estimado una caída de la producción mundial de algodón en 4% en la campaña 2018/2019, aunque se esperaría un pequeño aumento del consumo, de ahí que los stocks van declinar ligeramente debido a que estos van cubrir la mayor demanda, pero en la nueva campaña 2019/2020 se recuperaría la producción en 5,4%, de manera que los precios se van mantener sin mayores cambios.
- La producción nacional se ha recuperado un poco en el 2018 y en el período enero-junio de 2019 ha aumentado en 35,0% respecto al mismo período del año pasado.
- Entre enero-julio 2019, las exportaciones de algodón ha registrado una caída 14,7% registrando un volumen de 655 t en comparación al período anterior y las importaciones una caída de 14,8% con 29,6 mil toneladas. Siendo los principales mercados de destino, Ecuador, Alemania y Japón; y el mercado de origen de las importaciones Estados Unidos.
- En cuanto a los precios en chacra, muestran un comportamiento ligeramente estable, alrededor de 3 soles el kg., en el mes de junio el precio promedio mensual fue de 3,01 soles por kg.

I. MERCADO INTERNACIONAL

1.1 Producción mundial

De acuerdo a las estimaciones de USDA para la campaña 2018/19, se esperaría un descenso en 4% de la producción mundial de algodón, para llegar a 25,8 millones de toneladas, situación que estaría siendo explicada por la fuerte caída de la producción de Estados Unidos (12%), India (10%) y Pakistán (6%), justificado por limitaciones en la disponibilidad de agua para riego; aunque compensada con mayores producciones de China, ahora el primer productor mundial de algodón. Esta situación se esperaría se revierta en la campaña 2019/2020 en la que se incrementaría la producción mundial en 5,9%, por la recuperación de la producción de países como India, Estados Unidos y Turquía, alcanzaría un volumen de 27,3 millones de toneladas.

1.2 Consumo mundial

En cuanto al consumo doméstico mundial de algodón se prevé que este va 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 recurriendo al uso de los stocks disponibles. Entre los principales países que destacan por ser grandes consumidores tenemos a China con 8,7 millones de toneladas, India con 5,4 millones y Pakistán con 2,3 millones.

1.3 Stock final

Respecto a los stocks finales, no obstante que estos vienen declinando de manera permanente cada año, se

debe en particular a la caída oscilante de la producción y a la paulatina recuperación del consumo doméstico mundial. Sin embargo los volúmenes de stocks aún siguen siendo muy elevadas, como se puede observar en el 2018 representa el 65% de la producción mundial y en el 2019 el 61,6% de esta producción. Siendo esta una de las causas para que los precios del algodón se mantengan bajos en estos últimos años.

1.4 Precios internacionales mensuales

La cotización del algodón clasificado como Cotlook A Index en el mercado de los Estados Unidos, registra el precio más bajo de los últimos dos años en octubre de 2017 (79 Cent/Lib), en los siguientes meses se observa una recuperación hasta alcanzar el precio más importante en el mes de junio de 2018, 98 centavos de dólar por libra; sin embargo en los siguientes meses vuelven a caer los precios de una manera sostenida hasta tocar fondo en el mes de febrero de 2019 con 81 centavos por libra, en los siguientes meses se observa un comportamiento más inestable y decreciente hasta registrar el valor más de los últimos meses de solo 75,5 centavos por libra en julio de 2019.

II. MERCADO NACIONAL

2.1 Producción nacional

Luego de alcanzar un volumen de producción cercano a las 120 mil toneladas en esta última década, en el 2017 registra el volumen de producción más bajo de todos los tiempos con 23 mil toneladas, en el 2018 se observa una ligera recuperación con 43 mil toneladas. En general esta menor producción se explica por la permanente caída de los precios internacionales, por la competencia

internacional que ingresa a precios muy competitivos y desalienta la producción de algodón y la reconversión productiva con otros cultivos más rentables.

Entre enero y junio de 2019 la producción nacional de algodón registró un crecimiento de 35% con un volumen de producción de 44 mil toneladas. El crecimiento registrado se explica principalmente por la mayor producción en Ica. En relación al calendario de cosechas, el algodón en Perú se produce durante todo el año, pero los picos de producción se dan entre los meses de abril a julio.

2.2 Exportaciones

Durante los meses enero-julio 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 en sus exportaciones en un 36,9% en términos de valor (US\$1 280 mil en 2019) mientras que las exportaciones en volumen han mostrado una caída de 14,7% con 655 toneladas a julio de 2019. Siendo el algodón cardado o peinado el que representa más del 81% del total. Los principales mercados de destino han sido Ecuador (81%), Japón, Alemania y España en porcentajes marginales.

2.3 Importaciones

Las importaciones de algodón después de haber alcanzado una cifra muy importante en el 2018 (US\$117 millones) en el período enero-julio del 2019 muestran una caída de 19,0% respecto al mismo período del año pasado (US\$64,1 millones enero-julio 2019), mientras que en términos de volumen esta caída es de 14,8%, con 29,6 mil toneladas importadas entre enero-julio de 2019.

Cabe señalar que en los últimos años Estados Unidos se ha constituido casi en el único proveedor de algodón al Perú (99,5%).

2.4 Precios en chacra

Los precios en chacra han mantenido un incremento sostenido, pero de valores poco significativos desde los primeros meses de 2016 hasta el mes de noviembre de 2017 cuando registra el valor más elevado (3,75 soles por kg) en los siguientes meses declina y se observa un comportamiento muy inestable, aunque siempre por encima de los 3 soles el kg. En el mes de junio del presente año el precio promedio fue de 3,01 soles por kg.

Azúcar



RESUMEN

- En el escenario internacional, posterior a la caída de la producción mundial en la campaña 2018/2019; las estimaciones indican un modesto incremento para la campaña 2019/2020. Pese al crecimiento sostenido del consumo, éstas aún están por debajo de la producción, por lo que las existencias se vienen acumulando y manteniéndose en niveles altos, de ahí que las señales de recuperación de los precios son intermitentes, lo que significa que el precio del azúcar no necesariamente va a tener fuertes alzas.
- En el escenario nacional, se podría esperar una recuperación de la producción de caña de azúcar, la cual se estará también reflejando en un incremento de la producción de azúcar de caña; al primer semestre del 2019, el incremento en la producción de caña de azúcar fue de 15,4% y de azúcar de caña de 7,0%.
- Respecto al comportamiento de los precios mayoristas, en los últimos meses se mantienen estancados alrededor de S/ 1,78 soles por kilogramo.
- Las exportaciones bajo la cuota hacia los Estados Unidos podrían ir aumentando, dado el mayor volumen de la oferta productiva nacional; en el primer semestre del 2019 se ha logrado incrementar las exportaciones de azúcar (282%) principalmente a Colombia por un volumen de 29 mil toneladas y a Estados Unidos cerca de 14 mil toneladas.

I. MERCADO INTERNACIONAL

1.1 La producción mundial

El USDA, prevé para la campaña 2019/2020 que la producción mundial de azúcar alcanzará los 180,7 millones de toneladas, 1,0% mayor respecto a la campaña 2018/2019, debido al incremento de la producción de Brasil (8,5%) y la Unión Europea (6,9%) ambos habían sufrido una caída la campaña anterior; asimismo, incrementarían su producción: China (0,9%) y Estados Unidos (1,9%). De otro lado el aumento en la producción podría verse compensada con la caída en la India (-8,4%) y Tailandia (-2,0%). Brasil con una producción de 32 millones de toneladas recuperaría la primacía de primer productor mundial de azúcar (18% del total mundial), dada las condiciones favorables del clima. Asimismo, la expansión de áreas sembradas de remolacha azucarera en China incrementarían la producción a 10,7 millones de toneladas.

1.2 Consumo mundial

El consumo doméstico mundial aumentaría levemente en 1,4% respecto a la campaña anterior, el USDA estima un consumo total de 176,5 millones de toneladas, impulsado por el incremento del consumo en la India (3,6%), Indonesia (2,9%), Rusia (0,8%), Pakistán (3,7%), México (1,4%) y Egipto (4,8%). Se compensaría con una caída en la Unión Europea de 0,3%, la preferencia de los consumidores por dietas bajas en azúcar está llevando a la industria de alimentos a efectuar una reformulación del contenido de sus productos. China, mantendría un consumo estable, el USDA.

1.3 Respecto de los stocks finales

En la campaña 2017/2018 los 52,2 millones de toneladas, fueron el volumen más alto de existencias que se lograron. Luego han venido declinando lentamente, para el la campaña 2019/2020 se estima 47,8 millones de toneladas, 6,0% menos al registrado en la campaña anterior, debido a la caída de existencias en países como la India (-4,0%), Tailandia (-8,3%), China (-17,7%) e Indonesia (-8,9%) principalmente. Esta contracción se debe a que la producción de azúcar tiende a ser menor en algunos países respecto a su consumo.

Pese a la disminución del nivel de las existencias, ésta continua manteniéndose alto, debido al modesto incremento del consumo de azúcar, siempre por debajo del volumen de la producción, y con pocas expectativas de que los precios repunten de sus niveles bajos.

1.4 Comercio mundial

Según informe el USDA estimaría un incremento de las exportaciones de azúcar a 57,7 millones de toneladas (2,3%, más que la campaña 2018/2019,). El incremento de la oferta exportable será por mayores colocaciones de Brasil (6,3%) llegando a 20,8 millones de toneladas (además lidera el 36% de las exportaciones a nivel global). Asimismo, países como Tailandia, India y la Unión Europea incrementarían sus volúmenes exportables en 3,5%, 2,9% y 20%, respectivamente, presionando a la disminución de las existencias.

Para las importaciones mundiales, el USDA estima un leve incremento de 0,5%, totalizando los 51,3 millones de toneladas, debido principalmente a la demanda de los Estados Unidos (12,7%), Argelia (1,0%), Bangladesh

(2,1%), Emiratos Árabes (4,5%), Malasia (1,7%) y Corea del Sur (3,5%). Este incremento estaría siendo compensada por una disminución sustancial de Indonesia (7,4% menos). De otro lado, China mantendrá invariable sus niveles actuales. En estas condiciones la demanda mundial de las importaciones seguirán manteniéndose bajas, debido a que la cantidad exportable continúa superando la demanda importable de azúcar.

1.5 Precios internacionales

Durante el primer semestre del 2019 los precios presentaron un comportamiento a la baja, llegando a cotizarse al mes de julio en US\$317 por tonelada (contrato 5- Bolsa Londres) y US\$267 por tonelada (contrato 11- Bolsa New York), debido a perspectivas de mayor oferta de Brasil (destinando hacia la producción de etanol), aunado al elevado superávit mundial de azúcar. Sin embargo la tendencia a la baja estaría siendo contenida por menores áreas sembradas en Tailandia y perspectivas de menor producción en la India afectado por una considerable sequía retrasando la temporada de monzones; por condiciones adversas del clima en la Unión Europea y en importantes zonas productoras de Rusia; asimismo por expectativas del alza del petróleo.

Sin embargo las perspectivas de los **precios futuros** señalan que en la medida que decline la producción y mejore el consumo, y se reduzcan los stocks de azúcar, los precios tenderán a recuperarse. Al 30 de julio de 2019, los futuros del azúcar contrato N°5 y N° 11 cerraron al alza para los próximos meses, tendencia que encuentra soporte en las menores perspectivas de producción en la India y Tailandia, en la reducción de inventarios principalmente de China y el mayor destino de la producción de caña en Brasil para la producción de etanol.

II. MERCADO NACIONAL

2.1 La Producción Nacional

Al año 2018 la producción de caña de azúcar fue de 10,3 millones de toneladas, 10% más respecto al año 2017. Para el primer semestre del 2019 alcanzó un volumen de 4,8 millones de toneladas (15,4% más respecto al mismo periodo del año anterior). Contribuyendo a este incremento los departamentos de Lambayeque (28,7%), La Libertad (17,9%), Ancash (26,2%) y Arequipa (44,1%); debido a mayores áreas cosechadas y condiciones climáticas favorables y la mejora de los rendimientos.

La producción de azúcar según tipo es: 27% azúcar blanca o refinada; 73% azúcar rubia y cruda. Al año 2018 alcanzó un volumen de producción de azúcar de 1,18 millones de toneladas, 9% más respecto al año 2017. En el periodo enero a junio del 2019 la producción de azúcar de caña

alcanzó un volumen de 497 mil toneladas, mayor en 7,0% comparado con el mismo periodo del año anterior.

Aproximadamente la mitad de producción de azúcar se localizó en La Libertad (51,1%), seguido de Lambayeque (21,7%) y Lima (15,8%), las más importantes regiones productoras. A nivel de principales empresas: Casa Grande concentró el 23% de la producción de azúcar, seguida de Laredo (14,5%), Cartavio (13,5%), Paramonga (11,9%), San Jacinto (9%), Pomalca (7,6%), y Agro olmos (7,45%), éstas en conjunto concentran alrededor del 87% del total nacional.

2.2 En cuanto a los precios mayoristas

La cotización de precios mayoristas comercializados en el mercado de productores de Lima (Santa Anita), ha mostrado un comportamiento a la baja en los últimos años. En los últimos meses los precios se encuentran bastante bajos y estables, al mes de julio de 2019, el azúcar blanca o refinada se ha cotizado en S/1,78 por kilogramo.

En cambio el comportamiento para el azúcar rubia o cruda, ha sido más inestable, sin embargo, también muestra la misma tendencia que la azúcar blanca, manteniéndose en niveles bajos, debido a la mayor oferta interna de azúcar rubia, y los bajos precios internacionales que continuarán impactando en los precios internos.

2.3 Respecto a las importaciones

Las importaciones de azúcar (rubia y blanca) en el año 2018 totalizaron 299 mil toneladas, 45% menor al registrado en el año 2017, e igualmente menores para el azúcar rubia (-62,7%) y el azúcar blanca (-16,7%); la que se debió a la alta disponibilidad de azúcar en el mercado interno.

Durante el primer semestre del año 2019 continuó con la tendencia a la baja, totalizando 103 mil toneladas, cayendo 38,7% respecto al mismo periodo del año anterior, reduciendo las compras procedentes de Guatemala (-79%) y Colombia (-27%). Se estima para el año 2019 las importaciones serán menores respecto al año anterior.

En el Perú, el Sistema de Franja de Precios es un mecanismo que trata de neutralizar parcialmente la caída de los precios internacionales, incrementando sus niveles arancelarios a efectos de encarecer las importaciones de azúcar, protege la producción nacional, cuando los precios internacionales tienden a deprimirse. El arancel específico aplicado fue de US\$58 por toneladas en el mes de julio de 2019, equivalente en términos porcentuales un arancel máximo de 15% calculado sobre el valor de la factura de importación.

2.4 En cuanto a las exportaciones,

Las exportaciones peruanas son bastante inestables y en el último año (2018) han sido muy poco significativas, teniendo como principales mercados de destino Estados Unidos y Colombia. A los Estados Unidos se exporta básicamente azúcar cruda en el marco de la OMC, que EE.UU. otorga cuotas anuales a cada país libre de restricciones sujetas a ciertos criterios internos. En el caso de Perú se beneficia con una cuota que fluctúa entre 40 mil a 45 mil toneladas por año.

En cambio, al mercado Colombiano se exporta azúcar cruda y refinada, libre de aranceles, en el marco de la zona de libre comercio de la Comunidad Andina, del cual ambos países son miembros.

El año 2018 se exportaron 17 mil toneladas, menor en 75% al exportado el año anterior, explicada por los bajos precios pagados en el mercado internacional, limitando el interés por exportar, las empresas prefirieron reorientar la producción hacia el mercado interno. De enero a junio del 2019, el volumen de las exportaciones pasó de 12 mil a 44,3 mil toneladas (282% más), con destino principalmente a Colombia (28,8 mil toneladas) y Estados Unidos (13,6 mil toneladas), ingresando a este último país bajo la cuota asignada en el marco de la OMC.

Las perspectivas de exportación para el año 2019, debido a la mayor oferta de azúcar nacional, es de esperarse que se destinen mayores volúmenes al mercado exterior, pero estará condicionada al comportamiento de los precios en el mercado internacional.

Cacao



RESUMEN

- El mercado internacional muestra un incremento de la producción (África) en la campaña 2018/2019; También la demanda de cacao para molienda se mantiene creciente, aunque sin superar el volumen de producción, de ahí que a la fecha se observa una creciente acumulación de stocks, que mantiene a los precios comprimidos, con ligeras alzas estacionales.
- En el mercado nacional, entre enero-junio de 2019 se ha producido 85,6 mil toneladas, 20,0% más de lo producido en el mismo período del año pasado, aunque las mayores producciones se dan entre abril y agosto de cada año.
- Entre enero-julio 2019, las exportaciones peruanas de cacao y sus derivados alcanzaron US\$161,9 millones, siendo mayor en 10,0% a lo colocado en el mismo periodo del 2018, impulsado principalmente por los envíos de manteca de cacao 27,2%.

I. MERCADO INTERNACIONAL

1.1 Producción mundial de cacao

Después de haber caído en 1,9% la producción de cacao en grano en la campaña 2017/2018 respecto a la campaña anterior, en la presente campaña (2018/2019) se recupera en un 3,2% (registra 4 799 mil toneladas) respecto a la campaña anterior, explicado por la fuerte recuperación de la producción de los países del África, en especial del mayor productor mundial, Costa de Marfil (2 150 mil toneladas) representando el 44,8% del total, contrario al comportamiento de los países de América y Asia-Oceanía que han declinado ligeramente en esta última campaña.

1.2 Molienda (demanda) de cacao en grano

La demanda de granos para su uso en molienda muestra un comportamiento creciente en estas dos últimas campañas, alcanzando un volumen de 4 712 toneladas y un incremento de 2,5% en el 2018/2019. Los principales demandantes de cacao en grano para su molienda son la Unión Europea con el 36,9%, donde destacan los Países Bajos y Alemania; asimismo aumenta aunque muy ligeramente la molienda de los países de África, América y Asia-Oceanía.

1.3 Existencias de cacao en el mundo

Revisando la evolución de las existencias mundiales, cuando estas disminuyen como consecuencia de una mayor demanda para molienda, y esta es superior a la producción, los precios internacionales tenderán a aumentar y viceversa, es decir disminuirán los precios cuando la producción sea

mayor al consumo de manera permanente, las existencias se irán acumulando año tras año. Esto es lo que viene sucediendo desde la campaña 2016/2017 hasta la presente campaña, de manera que los stocks de cacao en grano se han acumulado y suman 343 mil toneladas, de ahí que en el largo plazo los precios muestran una tendencia hacia la baja. Pero, en la campaña 2017/2018 se mantuvo cierta mejora coyuntural en los precios debido a una caída de las existencias aunque se mantuvo ligeramente por encima de la cifras de molienda.

1.4 Precios internacionales mensuales

De acuerdo con la ICCO, en el 2018, los precios del cacao mostraron una ligera alza (marzo-mayo) con relación a los precios de años anteriores, alcanzado un pico de US\$2,660 por tonelada en mayo 2018, para más adelante declinar, pero manteniéndose en niveles por encima de los precios registrados en meses anteriores.

La tendencia de los precios del cacao durante lo que queda de la presente campaña 2018/19 permanece incierta, aunque se preveía cierto aumento de la producción, pero las recientes condiciones atmosféricas secas y calurosas podrían afectar la última fase de la cosecha principal además de la cosecha intermedia.

De ahí que a partir de marzo, al mes de julio de 2019 se observa una mejora sostenida de los precios (US\$2 417/tm) lo cual podría ser explicada por las lluvias inusualmente fuertes en África Occidental que han suscitado cierta preocupación ante la posible propagación de enfermedades en las principales regiones cacaoteras de Costa de Marfil y Ghana, como el virus de la inflamación del cacao, y porque

se esperaba unas moliendas superiores a lo esperado en Europa, Norteamérica y Asia. Sin embargo, la presión de los precios se ha contenido, especialmente en la Bolsa de Nueva York, debido a noticias de un superavit de suministro, ante el aumento de chocolates y manteca de cacao. Respecto a los principales mercados de origen de las importaciones de chocolates, provienen principalmente de países como Estados Unidos y Brasil con (18%) cada uno, Malasia (12%), Chile (8%), juntos representaron un 56% del total importado.

II. MERCADO NACIONAL

2.1 La producción de cacao en grano

Desde hace 10 años viene incrementándose sostenidamente, creciendo a una tasa de 15,6% promedio anual. En el año 2018 se ha producido 135,3 mil toneladas de cacao en grano, con un aumento de 11,0% respecto al 2017 (121,8 mil t); situación explicada por mayores cosechas principalmente en las regiones de Piura, Pasco, Ucayali y Cajamarca. En el periodo enero-junio de 2019 se ha producido 85,6 mil toneladas, 20,0% más respecto mismo periodo del año pasado.

Cabe destacar que el Perú es considerado uno de los principales productores y proveedores de cacao fino y de aroma y el segundo productor de cacao orgánico a nivel

mundial. Asimismo, el 60% de la biodiversidad existente de cacao (material genético) se encuentra en nuestro país.

2.2 Exportación de cacao y derivados

Durante el periodo enero-julio del 2019, las exportaciones de cacao y derivados alcanzaron US\$161,9 millones, siendo mayor en 10,0% a lo colocado en el mismo periodo del 2018, impulsado principalmente por los envíos de manteca de cacao que subieron en 27,2%.

Los principales países de destino de las exportaciones de manteca de cacao, fueron EE.UU., y los países europeos: Alemania, Holanda, Francia, Reino Unido principalmente, mientras que en presentaciones como: grano de cacao donde destacan países de la UE (Holanda Italia, Bélgica y España), Indonesia, Malasia y EE.UU.

2.3 Importación de cacao y sus derivados

Para el periodo enero-julio de 2019 las importaciones de cacao y derivados se ha incrementado en 2,3% en terminos de valor, mientras que en volumen ha declinado en 5,5% con 7,6 mil toneladas respecto al mismo periodo 2018, debido a las menores importaciones de cacao en grano, pasta y cacao en polvo.

Respecto a los principales mercados de origen de las importaciones de chocolates, provienen principalmente de Estados Unidos, Brasil, Malasia, Turquía, Chile, entre otros.

Café



RESUMEN

- Se observa un escenario internacional muy complejo en la campaña que culmina en 2018/2019, con una elevada producción y un crecimiento sostenido del consumo, aunque proporcionalmente menor respecto a la producción, como consecuencia hay un incremento sustancial de las existencias de café. Para el 2019/2020 las últimas cifras del USDA estiman una caída de la producción de café arábico en el Brasil, lo cual afectaría la oferta mundial de café arábico, aunque se observa un incremento de la producción estimada de café robusta.
- Las perspectivas de los precios internacionales son de un deterioro importante, a la que se suma el juego especulativo de las bolsas de Nueva York y Londres. En mayo el precio de “otros suaves” cayó a 120,6 ctv/lb, la más baja de esta década; sin embargo en junio ha dado un salto elevándose a 129,7 cent/lb y en julio a 135 cent/Lb, una reacción a la caída de la producción de Brasil, que estaría entrando a su ciclo bienal de producción.
- La producción nacional de café al mes de junio ha sufrido una caída comparada con el mismo período del año anterior en 1,2% (a 267,7 mil toneladas) respecto al mismo período de 2018 (271,1 mil toneladas). Situación similar en las exportaciones, ambos se encuentran desincentivados por los bajos precios internacionales. Urge promover la producción de cafés especiales de taza, que tienen su propio nicho de mercado y mejores precios que el café convencional.

I. MERCADO INTERNACIONAL

1.1 Producción mundial

Según la última publicación del USDA, se estima que en el año cafetero 2017/18 se cerró con una producción mundial de 158,6 millones de sacos de 60 kilogramos. Para la campaña 2018/2019 se calcula una producción histórica de 174,5 millones de sacos, impulsado por el mayor incremento de las cosechas de la variedad Arábica, en particular del Brasil, que representó un aumento general del 27% respecto a la campaña anterior. En el reciente informe del USDA se calcula que la producción mundial en la campaña 2019/2020 declinará en 3% debido a la sensible caída de la producción de la variedad arábica en el Brasil, porque estaría entrando al ciclo bienal de su producción, en cambio aumentaría su producción de la variedad Robusta.

1.2 Consumo mundial

Si bien se aprecia un incremento sostenido del consumo mundial de café, este es menor al incremento de la producción, como fue en la campaña 2018/2019, cuyo consumo de 163,9 millones de sacos comparado con los 174,5 millones de producción, arrojan un superávit de 10,6 millones de sacos de café, que se refleja en un aumento de las existencias hasta un volumen de 36,3 millones de toneladas (17% de aumento). Esta es la situación que ha afectado y llevado a los precios a niveles solo registrados en 2006. Las previsiones del consumo para la campaña 2019/2020 se estiman en 167,9 millones de sacos, con una pequeña caída de las existencias finales (33,5 millones de sacos).

1.3 Existencias finales

Como se indicó líneas arriba, en la campaña concluida 2018/2019 se estima una elevada producción y un moderado incremento del consumo, de manera que el saldo ha venido incrementando las existencias finales que se estima en 36,3 millones de sacos.

Para la nueva campaña 2019/2020, se espera una caída de la producción pero el consumo debe crecer sustancialmente, por lo que se estima que las existencias deben declinar a 33,5 millones de sacos (-7,7%) explicado por las estimaciones de una fuerte caída de las existencias de la Unión Europea y el Brasil, el primero neto consumidor de café y el segundo también es un gran productor.

1.4 Precios mensuales

El comportamiento de los precios en los últimos cinco meses del 2019 ha mostrado una caída preocupante para todas las variedades de café hasta tocar piso en el mes de mayo, de manera que el precio promedio de la OIC, “precio indicativo compuesto” llegó a cotizar un valor de 93,3 centavos por libra, siendo afectado sensiblemente el precio del café Robusta que cae a 74 centavos por libra. Esta situación se va revertir en el mes de junio cuando el precio promedio indicativo compuesto registra un valor de 100 centavos por libra, gracias a la fuerte recuperación del precio del café “suaves colombianos” y “otros suaves” (133,5 y 129,7 centavos/Lb, respectivamente). Al mes de julio el precio indicativo compuesto de la OIC se ha recuperado en 3% respecto a junio (103 centavos/Lb) gracias a los mayores precios de los cafés arábigos, mientras que ha declinado el precio del café robusta.

1.5 Precios diarios

Los precios diarios, en los últimos días de junio de 2019 muestran los precios más elevados del mes (29 de junio 137,9 centavos/Lb, “Otros suaves”) dicho comportamiento va seguir en los siguientes días del mes de julio, en la primera semana se elevan los precios a niveles muy importantes: el 4 de julio 141,5 centavos/Lb; sin embargo en los siguientes días de julio se va observar una lenta caída de los precios y va tocar fondo entre el 30 y el 31 de julio con 129,9 centavos/Lb el café arábico “Otros suaves”; de manera que el promedio mensual va ser menor, y no va reflejar la tendencia de los precios diarios que son hacia la baja, de manera que el promedio de 135,9 centavos/Lb en el mes de julio será mayor al promedio de junio, lo cual muestra una aparente alza; sin embargo los precios diarios muestran una caída sostenida en el mes.

II. MERCADO NACIONAL

2.1 Producción nacional de café (solo disponible a junio 2019)

La producción de café en grano en el 2018 alcanzó un volumen de 369,6 mil toneladas, todo un record histórico, con un 9,6% de crecimiento respecto al año anterior, gracias a la entrada en producción de plantaciones realizadas en el 2015 y 2016. En el período enero-junio de 2019 la producción de café arábico en el Perú ha disminuido en 1,2% (a 267,7 mil toneladas) respecto al mismo período de 2018 (271,1 mil toneladas). Esta situación se explica por la fuerte caída de los precios del café en grano verde y además por la escasez de mano de obra para la recolección de los cafetales.

En cuanto a la producción regional, destacan nítidamente la producción de San Martín y Junín, ambas representan el 78% del total producido. Algunas regiones como Cajamarca, Amazonas, Huanuco, han incrementado su producción, a fin de compensar la caída de los precios de venta; mientras que regiones como Cusco, Pasco, Ayacucho y Ucayali, han disminuido su producción desanimados por los menores precios, San Martín también ha sufrido una fuerte caída de producción (10,6%). La crisis de precios que afecta a todas las regiones cafeteras del país ha inducido a los productores a adoptar medidas diferenciadas.

2.2 Precios en chacra (solo disponible a junio 2019)

Después de haber caído a 4,1 soles el kg. el precio del café en chacra en el mes de diciembre de 2017, uno de

los más bajos de los últimos años, a partir de enero de 2018 se recupera lentamente alcanzando un valor de 5,8 soles por Kg. al mes de junio, manteniéndose alrededor de ese nivel en los siguientes meses, pero a partir de octubre 2018 y en los siguientes meses los precios en chacra inician una caída sostenida que se mantiene en enero de 2019 (S/ 4,8 soles/kg) continúa en febrero y marzo (S/4,5 y S/4,4 respectivamente) en este último mes toca piso, y empieza una rápida recuperación, al mes de abril es de 4,5 soles/kg y al mes de mayo el precio se eleva a 4,8 soles/kg y al mes de junio se cotiza en S/5,50 por Kg.

Si comparamos el comportamiento de los precios internacionales con el precio en chacra, este último muestra una marcada oscilación y ligera recuperación a partir de abril último, a diferencia de los precios internacionales que presentan un comportamiento más estable, aunque con una tendencia hacia la baja desde hace casi 24 meses, salvo en el mes de junio y julio que estaría rompiendo la tendencia decreciente de los precios al establecer un precio de 129,7 y 135,5 dólares por tm, respectivamente.

2.3 Exportaciones de Perú

Las exportaciones de café en grano, durante el 2018 se han incrementado en 10% en términos de volumen (268 mil tm en 2018), mientras que en términos de valor se ha mantenido casi en su mismo nivel, con US\$700,6 millones en 2018 (-0,7%). Situación que se explica por el deterioro de los precios internacionales y de exportación.

En el período enero-julio de 2019 se observa una profundización de la caída de las exportaciones, en volumen declina un 20,4%, registra 59,1 mil toneladas, mientras que en valor declina un 19%, con US\$155,8 millones de dólares. Cabe señalar que en estos siete meses del año, el grueso de las cosechas recién empieza desde junio-julio por lo que se espera una mejora de las exportaciones en los siguientes meses.

En cuanto a los principales mercados que explican esta caída tenemos básicamente a Alemania, Bélgica, Colombia, Inglaterra, Japón, etc. Mientras que algunos mercados han aumentado su demanda desde Perú y compensan parcialmente esta caída, tenemos a EE.UU., Canadá, Australia. Es importante mencionar que los precios promedios unitarios FOB de exportación mensual de abril, mayo y junio de 2019 son mayores a los precios pagados en el mismo periodo de 2018.

Maíz amarillo duro



RESUMEN

- En el contexto internacional, los precios han venido recuperándose en los últimos meses, debido a una esperada caída de la producción mundial y una leve recuperación de la demanda mundial, lo cual viene siendo compensada con los inventarios disponibles, que aun son muy elevados.
- En el contexto nacional, se estimaría una reducción en la producción, por menores siembras que se han registrado, así como a una reacción a los bajos precios en chacra de la última campaña. Esta situación podría reflejarse en una mejora de los precios en chacra, la que se viene mostrando en los últimos meses.
- Las importaciones continuarían siendo muy significativas, teniendo como fuertes proveedores a Estados Unidos y Argentina que en los primeros siete meses participaron con 53% y 47% del total de las importaciones (2,3 millones de toneladas), respectivamente.

I. MERCADO INTERNACIONAL

1.1 La producción mundial

Información del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) publicada el 12 de agosto, estimaría la producción mundial para la campaña 2019/2020 en 1 105 millones de toneladas, presentando una disminución en 1,6 % respecto a la campaña 2018/2019 (1 123 millones de toneladas), y presentarían una reducción países como: Estados Unidos (-3,8%), China (-1,3%), Argentina (-2,0%) y Ucrania (-5%).

Estados Unidos viene presentando una anormal primavera, muy húmeda que estaría retrasando las siembras, con menores rendimientos, que podrían generar una caída de la producción en 13,8 millones de toneladas, registrando 352,4 millones de toneladas; la producción de China también caería, hasta registrar 254 millones de toneladas; de manera similar Argentina reduciría su producción a 50 millones de toneladas. De otro lado, Brasil, estaría manteniendo su producción en niveles similares a la campaña anterior.

En cambio, los países que incrementarían levemente su producción serían la Unión Europea (1,3%), India (4,3%), México (1,1%), Canadá (0,7%) e Indonesia (5,6%), debido a las condiciones climáticas propicias para el desarrollo del cultivo

1.2 El consumo mundial

En cuanto al consumo mundial, estaría mostrando una tendencia a incrementarse, alcanzando 1 128,5

millones de toneladas, volumen récord comparada con las campañas anteriores, e incluso el consumo estaría superando el nivel de producción mundial, aunque parte de esta demanda estaría siendo cubierta por los altos niveles de existencias de maíz, sin embargo, el incremento del consumo podría significar una señal para una mejora en los precios futuros, si es que se mantiene de manera sostenida el incremento en el consumo mundial y la presión a los altos niveles de existencias.

1.3 En el Comercio mundial

Las **exportaciones** de maíz amarillo en las cuatro últimas campañas ha mostrado un crecimiento sostenido, El USDA, estimaría para la próxima campaña 2019/2020 la cifra más alta, con un volumen de 171 millones de toneladas (1,8% de incremento), la que se explicaría por mayores exportaciones realizadas de Estados Unidos (2,8%), y Argentina (8,1%), pese a una reducción de Ucrania (5% menos) y el estancamiento exportable de Brasil, siendo similar a la campaña pasada (estos cuatro países concentran el 88% de las exportaciones mundiales).

Asimismo, las **importaciones** también crecerían para la campaña 2019/2020 en 2,7%, alcanzando la 168 millones de toneladas, debido a la mayor demanda importada de México (8,8%), Japón (0,6%), Corea del Sur (2,9%), Vietnam (2,9%), Egipto (3,1%) e Irán (10,5%), principalmente. Aunque se estaría presentando una disminución importable por parte de la Unión Europea, que sigue siendo el mayor demandante de maíz.

Frente a previsibles eventos meteorológicos extremos o brotes de enfermedades que puedan causar alguna

disminución estacional de la oferta; los altos volúmenes de los inventarios de maíz, podrían compensar aún probables déficits ocasionales.

Se puede observar un saldo favorable a las exportaciones de maíz comparados con el volumen de las importaciones por países, siendo las exportaciones las que muestran un mayor dinamismo.

1.4 Los stocks mundiales a nivel mundial

El comportamiento de las existencias finales alcanza su nivel más elevado en la campaña 2016/2017 (351 millones de toneladas) para declinar en las siguientes campañas, estimándose para la campaña 2019/2020 en 298,9 millones de toneladas, siendo menor en 9% al volumen registrado en la campaña anterior.

Esta situación se explica por la inestabilidad de la producción mundial y el incremento del consumo en las últimas tres campañas, incluso esperándose que el consumo pudiera ser ampliamente superior a la producción de maíz, por lo que se podría esperar que consumo pueda ser cubierto con los elevados niveles de stocks disponibles. Esta situación podría reflejar una mejora de los precios internacionales; que en los últimos meses se viene percibiendo; sin embargo, en la medida que los stocks mundiales se mantengan altos, los precios se mantendrán en niveles bajos.

1.5 Los precios internacionales

En julio del 2018, hace un año el maíz amarillo llegó a cotizarse en solo US\$170 por tonelada, luego del cual los precios han venido recuperándose lentamente llegando a cotizarse en julio de este año a US\$200 por tonelada, en promedio para los maíces norteamericanos, situación que se explicaría por la recuperación de la demanda mundial del maíz amarillo duro, principalmente por parte de China, y a las expectativas de una reducción de la producción en los Estados Unidos por condiciones climáticas desfavorables; además de la contracción de la producción en otros importantes países.

1.6 Los precios a futuro

Los reportes de los precios a futuro de maíz amarillo de Chicago al 30 de julio de 2019 cerraron con una tendencia hacia el alza para los próximos meses, la expectativa de China pudiera llegar a comprar etanol o granos destilados, las expectativas de menores cosechas en los Estados Unidos, son los factores que se especulan en los mercados hacia el alza de los precios futuros.

II. MERCADO NACIONAL

2.1 La Producción Nacional

Entre enero a junio del 2019 se alcanzaron 572,7 mil toneladas, cifra menor en 5,2% respecto al mismo periodo del año anterior, la costa norte registró la mayor reducción (15,2% menos), principalmente en la Libertad (-2,2%), y Ancash (-19,8%), la que fue contrarrestada por la mayor producción de Piura (74,7%); asimismo, disminuyó en la selva baja (-11,6%), principalmente en Loreto (-29,6%), pese al incremento de Ucayali (4,4%) y Madre de Dios (10,6%); la costa centro también cae en 0,2%, principalmente en Ica (-6,5%), con excepción del crecimiento de Lima (6,4%). Los menores niveles de producción se explican a las menores áreas con cultivo principalmente en las regiones de la costa norte (-14,1%) y la selva baja (-12,2%).

Sin embargo, en este primer semestre la región de la selva alta registró un crecimiento de 6,1%, principalmente en Cajamarca (27,1%), San Martín (4,3%), Huánuco (4,3%) y Junín (9,6%).

Además los rendimientos en el periodo registraron una disminución de 1,7%, al obtenerse sólo 4,7 toneladas por hectárea. La selva alta continúa registrando promedios bajos de rendimiento con 2,5 toneladas por hectárea, menores a los obtenidos en la costa norte y la costa con 7 y 10 toneladas por hectárea en promedio.

2.2 El avance de siembras

Según estadísticas de la Dgsep-Minagri, a un mes del cierre de la campaña 2018/2019, las áreas sembradas con maíz amarillo duro (agosto 2018 a junio 2019), fueron menores en 9,5%, registrando 240,5 mil hectáreas, respecto al promedio de las 5 últimas campañas (265,9 mil hectáreas) calculadas en el Plan Nacional de Cultivos (PNC).

La programación del PNC, para las siembras se estimaron en 283,9 mil has (campaña agosto 2018 a julio 2019), comparado con la ejecución de siembras hasta el mes de junio, representa un avance de 84,7% respecto a lo previsto, a un mes de culminar la campaña agrícola; no se estarían alcanzando la producción programada.

El avance de las siembras según regiones han sido bastante menores en: Ucayali (69,9%), Lima (53,3%), La Libertad (57,0%), Lambayeque (81,5%), siendo explicado por la tendencia de precios bajos de las campañas anteriores bajos que han afectado a los productores, desincentivado a los productores a efectuar mayores siembras.

2.3 El comportamiento de los precios mayoristas

Tomados del mercado de Santa Anita (Lima), desde hace cuatro meses aparentemente no muestra variación alguna, manteniéndose en un precio de S/ 1,24 x kg), diferente a la tendencia de los precios en chacra e internacionales.

2.4 En cuanto a los precios en chacra

Los precios en el segundo trimestre del 2019 mejoraron, actualmente al mes de julio se cotizó en promedio a S/1,01 por kilogramo, comparado con el promedio de S/0,94 por kilogramo que estaba al primer trimestre de este año. Se podría esperar que los precios además de estabilizarse puedan mejorar por encima de los bajos niveles que se encontraba en los meses anteriores.

2.5 Las importaciones,

Las importaciones en las últimas dos décadas ha tenido un comportamiento claramente al alza (alrededor de 320%), contrariamente la dinámica de la producción se relentizaba (creciendo sólo alrededor de 30%).

Las mayores demandas de maíz amarillo por parte de la industria avícola y porcícola, se ha cubierto con un 75% de importaciones. El 2018 se importaron 3,5 millones

de toneladas, 5% más que las importaciones del año anterior, proviniendo en un 94% de los Estados Unidos en el marco del TLC que ingresan con bajos aranceles que prácticamente en el mes de junio y julio fue 0%. Los bajos precios internacionales fueron un factor importante del incremento de las importaciones.

Entre enero y julio del 2019, el volumen de las importaciones totalizó 2,3 millones de toneladas, siendo 2,3% mayor al volumen importado en el mismo periodo del año 2018 (2,25 millones de tm) debido principalmente al incremento de las importaciones procedentes de Argentina al totalizar 1,1 millones de toneladas, es decir aproximadamente 9 veces de lo importado en el mismo periodo del año 2018; sin embargo, pese a la disminución de las importaciones provenientes de Estados Unidos que totalizaron 1,2 millones de toneladas (-43,3%), continúa como el principal país ofertante.

Para el año 2019, se prevé que las importaciones continúen siendo elevadas, dada la elevada demanda por parte de la industria de alimentos balanceados (principalmente avícola) además de la oportunidad que se ofrece a Argentina al aplicar un arancel temporal similar al de Estados Unidos.

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

FUENTES DE INFORMACIÓN:
MINAGRI-DGPA-DEEIA

PARA MAYOR INFORMACIÓN:
Comportamiento del Mercado Nacional e
Internacional de los **COMMODITIES**

Correo: deeia-estudios@minagri.gob.pe

Teléfono: [511] 209 8800
Anexo: 4235 - 4231

DISEÑO & EDICIÓN DIGITAL:
Jenny Miriam Acosta Reátegui
Agosto, 2019

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