

COMMODITIES

CONSOLIDADO

SETIEMBRE
2019



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



PERÚ

Ministerio
de Agricultura y Riego

EL PERÚ PRIMERO

Arroz



RESUMEN

- La campaña 2018/2019 fue muy difícil y compleja por la enorme sobre producción de arroz y la elevada caída de los precios. Sin embargo, se ha observado un crecimiento del consumo, pero proporcionalmente menor respecto a la producción, que ha derivado en un incremento sustancial de existencias de arroz pilado.
- En este contexto, los precios internacionales se han mantenido hacia la baja en especial, durante el segundo semestre de 2018 y en el primer trimestre del 2019; sin embargo a partir de mayo e incluso en el mes de agosto de 2019 se observa una recuperación de los mismos; el arroz uruguayo también se mantiene estable. Explicada por la escasez estacional entre los proveedores del hemisferio norte y en Tailandia y por la preocupación acerca del efecto del clima en las cosechas.
- 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 12,1% respecto al mismo período anterior. Esta situación se va reflejar en los precios en chacra, de manera que a partir de abril y en lo que va del mes de agosto de 2019 se aprecia una recuperación de los precios del arroz (S/ 1,05/Kg promedio).

I. MERCADO INTERNACIONAL

1.1 Producción Mundial

De acuerdo con la última publicación del USDA-EE.UU. de la primera semana de octubre, la producción mundial de arroz pilado, se confirma que en la campaña 2018/2019 se alcanzó un nivel récord de 498,9 millones de toneladas, una de las cifras más elevadas de los últimos años. Para la nueva campaña 2019/2020 los estimados al mes de agosto señalaban un nivel de producción menor en la India y China por problemas climatológicos; sin embargo las nuevas estimaciones al 30 de setiembre muestran una producción de 497,8 millones de toneladas, 3,5 millones por encima de lo estimado en el mes anterior (0,7% más) es una cifra muy cercana al volumen registrado en la campaña pasada. Esta nueva situación se va ver explicada por el incremento de las previsiones de una mayor producción de parte de la India que va subir a 114 millones de toneladas, de 112 millones estimadas en el mes anterior; asimismo Egipto que va registrar un volumen de 4,3 millones de toneladas, 1,2 millones mayor al estimado en el mes pasado; Japón que va aumentar en 100 mil toneladas alcanzado la cifra de 7,8 millones de toneladas, gracias a una mejora en el clima.

1.2 Consumo Doméstico

En la campaña concluida en el 2018/2019, de acuerdo con el último reporte del USDA, se calcula en 488,7 millones de toneladas el consumo mundial de arroz, mientras que las estimaciones para la nueva campaña 2019/2020 se vienen elevando paulatinamente, siendo el estimado al 30 de setiembre de 492,5 millones de toneladas, promovidas por una mayor demanda de países del Africa del Norte, como Egipto. Se puede observar que en las cinco campañas el consumo de arroz ha venido incrementándose a una tasa promedio de 1,2% año. Sin embargo, el volumen demandado sigue siendo inferior al nivel de la producción estimada. La diferencia entre la producción y el consumo en las últimas campañas ha

generado un saldo que viene incrementando los stocks finales a niveles por encima del 30% de la producción anual. Siendo China, India, Indonesia, Bangladesh, Vietnam y Filipinas, los mercados que van incrementar sustancialmente su consumo.

1.3 Existencias finales

En la campaña 2018/2019 las existencias se elevaron en un 5,97%, a un volumen récord de 171,8 millones de toneladas, reflejo de una elevada producción en las últimas tres campañas y de un dinámico consumo, aunque en una menor proporción respecto a la producción mundial. En la campaña 2019/2020 se estima un crecimiento de 1,9% y una nueva cifra récord de existencias de 175,1 millones de toneladas, no obstante esta cifra alta, las estimaciones iniciales eran de alrededor de 174,6 millones de toneladas, pero los mayores estimados de producción, por encima de las cifras de consumo han aumentado los niveles de existencias al mes de setiembre de 2019. Como se puede observar son los grandes países productores los grandes consumidores 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 agosto de 2019 se aprecia una oscilante recuperación con US\$ 420/tm para

el arroz tailandés, US\$370/tm el arroz vietnamita y US\$523/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 en 2019, pero se observa una ligera recuperación al mes de agosto (US\$ 510/tm). En el mes de setiembre se observa una caída generalizada de los precios, afectadas por la fuerte caída del precio del arroz vietnamita (13,5%) y por las tensiones comerciales que han limitado mayores importaciones.

1.5 Precios a futuro

Los futuros de arroz de Chicago cerraron al alza este jueves, debido a la fortaleza del crudo. El USDA en su reporte de exportaciones semanal informó ventas netas de arroz de EE.UU. 2019/2020 en 39,600 TM, cayeron un 52% con respecto a la semana anterior y un 55% con respecto al promedio anterior de 4 semanas. Los aumentos principalmente para Corea del Sur (20,000 TM), México (8,900 TM), Canadá (4,000 TM), El Salvador (3,000 TM) y Arabia Saudita (1,400 TM), fueron parcialmente compensados por reducciones para Haití (100 TM). Las Exportaciones de 97,300 TM aumentaron un 53% con respecto a la semana anterior y un 79% con respecto al promedio anterior de 4 semanas. Los destinos fueron principalmente a Irak (31,500 TM), Haití (30,400 TM), Japón (25,000 TM), Arabia Saudita (2,400 TM) y México (2,300 TM).

II. MERCADO NACIONAL

2.1 Producción Nacional de Arroz

En el período ene-dic 2018 se ha producido 3 508 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 mantuvieron en caída. Este mayor crecimiento de arroz se explica por el clima favorable que propició buenas cosechas; el aumento de las áreas sembradas y a un mayor rendimiento. Entre los meses de enero-agosto del 2019 (último dato disponible en el MINAGRI) se ha registrado una producción de 2,43 millones de toneladas, -12,3% menor al volumen producido en similar período de 2018 (2,8 millones tm) esta menor producción se explica por la fuerte caída de la producción en San Martín (4,5%), Lambayeque (31,7%), Piura (25,6%) y La Libertad (15,3%) y Tumbes (14,4%) entre otros. Esta situación se viene reflejando en una mejora de los precios.

2.2 Precios en Chacra

En el año 2018 alcanza su nivel más elevado en el mes de abril (S/ 1,09 centavos/Kg), pero en los meses siguientes empieza una contracción de sus precios internos debido a la enorme sobreproducción de arroz, deterioro de los precios que va tocar fondo en el mes de enero de 2019, en los siguientes meses se observa una ligera recuperación

de los mismos, aunque con un comportamiento muy 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 y julio de 2019 (S/ 0,94 centavos/Kg), aunque en el mes de agosto vuelve a declinar el precio promedio (S/ 0,85 centavos/Km). Sin embargo, informes desde San Martín, Chiclayo, La Libertad, nos informan que los precios en chacra se encuentran alrededor de 1 sol el kg.

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 setiembre se ha exportado por un volumen de 30,7 mil toneladas (US\$ 16,6 millones). De este total el 99,7% se ha destinado a Colombia, bajo la cuota que Perú ha recibido de 45 mil toneladas para el período setiembre 2018-agosto 2019 aparentemente no se ha cubierto dicha cuota por los bajos precios en Colombia. En el nuevo período setiembre 2019-agosto 2020 la cuota se ha elevado a 60 mil tm, se espera un mejor precio ante las menores cosechas en Colombia. 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 últimos años Colombia ha limitado su acceso con medidas no arancelarias, que se ha logrado levantar parcialmente.

Recientemente el Congreso ha acordado la modificación de la Ley que regula la aplicación del Impuesto a la Venta del Arroz Pilado (IVAP), a fin que no se aplique a las exportaciones. En cuanto al comportamiento de los precios unitarios de exportación, estos han declinado alrededor de un 61%, entre enero y setiembre de 2019 respecto al año pasado, con un promedio de US\$525/t, versus US\$ 1370/t en el período anterior.

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 agosto de 2019 muestra un estancamiento y caída de las importaciones (-1,4%) pasando de 179,5 mil toneladas a 177,0 mil toneladas, originándose un 56% de Uruguay, un 38% de Brasil y 3% de Tailandia.

En el 2019 las importaciones están siendo influenciadas por un contexto mundial de precios bajos y Perú mantiene una arancel específico 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-PECO (Amazonía).

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 del algodón creció 22,0% entre enero-agosto, debido al mayor incremento de la producción en Ica.
- Entre enero-septiembre 2019, las exportaciones de algodón han registrado una caída 24,1%, con un volumen de 855 t, en comparación al período anterior y las importaciones una caída de 8,2% con 37,5 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 agosto el precio promedio mensual fue de 3,41 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 Pakistan 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 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 71,3 centavos por libra en septiembre 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 - agosto de 2019 la producción nacional de algodón registró un crecimiento de 22,0% con un volumen de producción de 45 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-septiembre 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 29,0% en términos de valor (US\$ 2 307 mil en 2019) mientras que las exportaciones en volumen han mostrado una caída de 24,1% con 855 toneladas a septiembre 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-setiembre del 2019 muestran una caída de 15,4% respecto al mismo período del año pasado (US\$78,6 millones enero-septiembre 2019), mientras que en términos de volumen esta caída es de 8,2%, con 37,4 mil toneladas importadas entre enero-septiembre 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 agosto del presente año el precio promedio fue de 3,41 soles por kg.

Azúcar



RESUMEN

- En el contexto internacional, Luego de la caída de la producción mundial en la campaña anterior, estimaciones del USDA indican un modesto incremento de la producción para la campaña 2019/2020, asimismo, se avizora un leve crecimiento del consumo, pero aún por debajo de los niveles de producción, que continúa manteniendo los stocks en niveles altos, con precios intermitentes y pocas señales de recuperación, que no necesariamente puedan sostenerse al alza.
- En el contexto nacional, se estimaría una recuperación de la producción de caña de azúcar, la cual se reflejaría en un incremento de la producción acumulada de la producción de azúcar al mes de agosto 2019, siendo para la caña de azúcar 12,4% y para azúcar de caña 4,3%.
- Respecto al comportamiento de los precios mayoristas, en los últimos tres meses han caído levemente, alcanzando al mes de setiembre a cotizarse el azúcar blanca en S/ 1,75 y el azúcar rubia en S/ 1,61 por kilogramo.
- Las exportaciones de azúcar al mes de julio del 2019 acumuló 96,5 toneladas con un incrementando de 706%, destinando a Colombia 53,9 mil toneladas y a Estados Unidos 40,5 mil toneladas, las que podrían continuar aumentando bajo la cuota proporcionada por Estados Unidos.

I. MERCADO INTERNACIONAL

1.1 La producción mundial

Según el informe de USDA (setiembre 2019), la producción mundial de azúcar para la campaña 2019/2020 se estima en 180,7 millones de toneladas, apenas 1,0% más respecto a la campaña 2018/2019, sustentada en la mayor producción de Brasil (8,5%) y la Unión Europea (6,9%) por condiciones climáticas favorables, pese a que la campaña anterior ambos habían sufrido una caída. Asimismo, incrementarían su producción: China (0,9%) y Estados Unidos (1,9%). En china las expectativas de una expansión de áreas de remolacha azucarera incrementarían la producción a 10,7 millones de toneladas. Sin embargo la producción mundial podría estar siendo contrarrestada con la disminución de la India (-8,4%) y Tailandia (-2,0%). De otro lado, Brasil con una producción de 32 millones de toneladas sigue liderando en la producción mundial de azúcar (18% del total mundial).

1.2 Consumo mundial

El consumo doméstico mundial se elevaría en 1,4% respecto a la campaña anterior, asimismo, se estima un consumo mundial de 176,5 millones de toneladas, impulsada por mayores consumos en la India (3,6%), Indonesia (2,9%), Rusia (0,8%), Pakistán (3,7%), México (1,4%) y Egipto (4,8%). Sin embargo; en cambio la Unión Europea reduciría 0,3%, donde la preferencia de los consumidores está direccionada hacia las dietas bajas en azúcar, que está planteando a la industria de alimentos a efectuar una

reformulación del contenido de sus productos; China, mantendría un consumo estable.

1.3 Stocks finales

Desde la campaña 2017/2018, los existencias vienen lentamente declinando, el informe de USDA estima en 47,8 millones de toneladas para el la campaña 2019/2020, menor en 6,0% al registrado en la campaña anterior, debido a la disminución en la India (-4,0%), Tailandia (-8,3%), China (-17,7%) e Indonesia (-8,9%) principalmente. Esta contracción se explica porque la producción de azúcar tiende a ser menor en algunos países respecto a su consumo.

Pese a la disminución del nivel de existencias, ésta continua siendo alto debido al modesto incremento del consumo de azúcar por debajo del volumen de la producción; en ese contexto son escasas las expectativas que los precios repunten de sus niveles bajos.

1.4 Comercio mundial

El USDA estima el aumento en las exportaciones mundiales de azúcar en 57,7 millones de toneladas para la campaña 2019-2020 (2,3%, más que la campaña 2018/2019). Este incremento se sustentaría en una mayor oferta exportable de Brasil (6,3%) llegando a 20,8 millones de toneladas (líder con 36% del total de exportaciones a nivel global); también incrementarían sus colocaciones países como Tailandia, India y la Unión Europea en 3,5%, 2,9% y 20%, respectivamente, presionando a la baja el nivel de las existencias.

Respecto a las **importaciones** mundiales, el USDA estima un leve aumento de 0,5%, para totalizar 51,3 millones de toneladas, principalmente por mayores compras de Estados Unidos (12,7%), Argelia (1,0%), Bangladesh (2,1%), Emiratos Árabes (4,5%), Malasia (1,7%) y Corea del Sur (3,5%). Sin embargo, este incremento estaría siendo compensada por una disminución en Indonesia (7,4% menos). China continuaría manteniendo invariable sus niveles actuales. En este escenario la demanda mundial de las importaciones seguirán manteniéndose bajas, debido a que la oferta exportable continuaría siendo superior a la demanda importable de azúcar.

1.5 Precios internacionales

Al mes de octubre del 2019 los precios se recuperaron, llegando a cotizarse en US\$ 341 por tonelada (contrato 5- Bolsa Londres) y US\$ 276 por tonelada (contrato 11- Bolsa New York), luego de que hasta el mes anterior había registrado los niveles más bajos en lo que va del año. Este ligero incremento se ha dado debido a un mayor incentivo de las exportaciones de azúcar; a un incremento de las importaciones por parte de China, asimismo a una baja en la producción de la industria azucarera del centro y sur del Brasil; y por otra parte, el hecho del anuncio por parte del gobierno de la India (importantes productor y el mayor consumidor mundial) respecto a los subsidios a la exportación de azúcar, que solo prolongarán el ciclo actual de bajos precios mundiales de la sacarosa.

Sin embargo, las perspectivas de los **precios futuros** señalan para los próximos meses una disminución en las cotizaciones. Al 22 de octubre de 2019, los futuros del azúcar contrato N° 5 y N° 11 cerraron a la baja para los próximos meses, en parte debido a la debilidad de la moneda brasileña.

II. MERCADO NACIONAL

2.1 La Producción Nacional

Al mes de agosto de 2019 la **producción de caña de azúcar** acumuló un volumen de 6,9 millones de toneladas (12,4% más respecto el mismo periodo del año anterior), contribuyeron a este incremento los departamentos de Lambayeque (13,3%), La Libertad (20,7%), Ancash (20,9%) y Arequipa (23,6%); por mayores áreas cosechadas (5,5% más) debido a inmejorables condiciones climáticas, que ha favorecido también la mejora en los rendimientos (6,5% más).

La **producción de azúcar**, en el período enero a agosto del 2019 la producción de azúcar de caña alcanzó

un volumen de 730 mil toneladas, mayor en 4,3% comparado con el mismo periodo del año anterior, siendo las regiones que más contribuyeron al aumento de la producción de azúcar: Ancash (19,4%), Lambayeque (13,1%), La Libertad (2,7%) y Lima (1,2%); sin embargo, fue contenida por la disminución en la producción de Arequipa (-0,8%).

2.2 Precios mayoristas

Los precios mayoristas comercializados en el mercado de productores de Lima (Santa Anita), continúa mostrándose bajo, al mes de octubre de 2019 el **azúcar blanca** o refinada se ha cotizado en S/ 1,75 por kilogramo.

Asimismo, el comportamiento para el **azúcar rubia** o cruda, ha mostrado la misma tendencia de precios del azúcar blanca, manteniéndose en niveles bajos, a octubre continúa cotizándose en S/ 1,61 por kilogramo. Esta tendencia se debe a la mayor oferta interna de azúcar y a los bajos precios internacionales que continúan impactando en los precios internos.

2.3 Respecto a las importaciones

Al mes de setiembre de 2019 las importaciones de azúcar continuaron tendiendo a la baja, acumulando un volumen de 170 mil toneladas, cayendo 30,8% respecto al mismo periodo del año anterior, se redujeron las compras procedentes de Guatemala (-68%) y Colombia (-24%). En este contexto se estima que el año 2019, las importaciones se verían reducidas debido a la alta disponibilidad de azúcar en el mercado interno.

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\$ 73 por toneladas en el mes de setiembre de 2019, equivalente en términos porcentuales un arancel máximo de 18% calculado sobre del valor de la factura de importación.

2.4 En cuanto a las exportaciones,

Las exportaciones peruanas, han venido recuperándose para este año, teniendo como principales mercados de destino a Colombia y Estados Unidos, a éste último se exporta básicamente azúcar cruda en el marco de la OMC, Estados Unidos 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, a Colombia 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.

Las exportaciones en el periodo de enero a setiembre del 2019, acumuló 121 mil toneladas (618% más), con destino principalmente a Colombia (63,1 mil toneladas) y Estados Unidos (55,6 mil toneladas), incrementándose en 479% y 996% respectivamente.

El ingreso a Estados Unidos bajo la cuota asignada en el marco de la OMC se ha venido recuperando en los últimos meses. Sin embargo pese al incremento exportable, éstas aún son bajas, y se explica por los bajos precios pagados en el mercado internacional, limitando el interés por exportar de las empresas que prefirieron reorientar la producción hacia el mercado interno. Se podría esperar que el presente año culmine con mayores colocaciones al mercado exterior, la que estará condicionada al comportamiento de los precios en el mercado internacional.

Cacao



RESUMEN

- El mercado internacional muestra un incremento de la producción (Africa) en la campaña 2018/2019; sin embargo 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-agosto de 2019 se ha producido 112,2 mil toneladas, 14,7% 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-septiembre 2019, las exportaciones peruanas de cacao y sus derivados alcanzaron US\$218,5 millones, siendo mayor en 11,7% a lo colocado en el mismo periodo del 2018, impulsado principalmente por los envíos de manteca de cacao 22,2%.

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 campaña (2018/2019) se recupera en un 3,2% (registra 4 799 mil toneladas), 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) que participa con el 44,8% del total producido, contrario al comportamiento de los países de Asia-Oceanía que han declinado ligeramente su producción en esta última campaña. En cuanto a las proyecciones para el 2019/2020 se espera que la producción decline marginalmente (0,8%) y registre un volumen de 4,809 mil toneladas.

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% al 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. Para la campaña 2019/2020 se estima un incremento del 0,06% de la molienda, cifra marginal, cuya demanda total se encuentra por debajo de la producción.

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 1 722 mil toneladas en la campaña 2017/2018, se espera que aumenten a 1 740 mil toneladas en la campaña 2017/2018, representando el 36% de la molienda, volumen elevado que viene influyendo en la continuidad de los precios bajos.

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, en los siguientes meses declinará de manera permanente, pero manteniéndose por encima de los precios registrados en el 2017. En los primeros meses de 2019 continuará la lenta caída de los precios hasta tocar piso en marzo con US\$ 2 200 por tonelada. Sin embargo, desde abril hasta julio se mantiene un comportamiento creciente y alcanza en julio un valor de US\$ 2 436 por tonelada. Una situación inicialmente preocupante por la posible propagación de enfermedades en las principales regiones cacaoteras de Costa de Marfil y Ghana, como el virus de la inflamación del cacao, sin embargo la presión de los precios se vio desacelerada a partir de agosto debido a las 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 las mayores cosechas principalmente en las regiones de Piura, Pasco, Ucayali y Cajamarca. En el periodo enero-agosto de 2019 se ha producido 112,5 mil toneladas, 14,7% por encima del volumen registrado el años 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, de ahí que Perú es un importante abastecedor de cacao fino o de aroma, que viene teniendo una creciente demanda en el mercado.

2.2 Exportación de cacao y derivados

Durante el período enero-septiembre del 2019, las exportaciones de cacao y derivados alcanzaron US\$218,5 millones, siendo mayor en 11,7% a lo colocado en el mismo periodo del 2018, impulsado principalmente por los envíos de manteca de cacao que subieron en 22,2%.

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 período enero-septiembre de 2019, el valor CIF de las importaciones de cacao y derivados registraron US\$ 44,4 millones, cifra superior en 2,1% , mientras que en volumen ha declinado en 3,2% con 10,1 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 ha atravesado un escenario internacional muy complejo en la campaña que ha culminado en 2018/2019, con un record de producción mundial y un incremento sostenido del consumo mundial, aunque menor respecto a la producción, como consecuencia de esta diferencia un aumento sustancial de las existencias de café. Para la nueva campaña 2019/2020 las últimas cifras del USDA estiman una ligera caída de la producción de café arábica (Brasil), lo cual afectaría la oferta mundial de café (-3%), pero el consumo se mantiene creciente, de ahí que la brecha que pudiera generarse se debe cubrir con parte de las elevadas existencias, lo cual se espera no afecte a los precios internacionales.
- 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 promedio de la OIC cayó a 93 ctv/lb, la más baja de esta década; sin embargo a partir de junio muy timidamente los precios vienen recuperándose y elevándose a 96 centavos en agosto y 98 centavos en setiembre, una reacción a la caída de la producción de Brasil, que estaría entrando a su ciclo bienal de producción.
- La producción en el Perú, al mes de agosto ha tenido un pequeño incremento de 4,4% (371 mil t) comparado con el mismo período del año anterior. En tanto, las exportaciones al mes de setiembre han sufrido una pequeña caída de 8,7% y 5,4% en volumen y valor respectivamente ya que producción y exportaciones 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 pueden tener un mejor desenvolvimiento en el mercado internacional.

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 que termina en julio de 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 declinaría 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 la producción de la variedad Robusta. Justamente la Cia. Nacional de Abastecimiento (CONAB) de Brasil señaló en setiembre último que para todo el 2019 caería su producción de arábica a 34,4 millones de sacos de los 37 millones estimados en mayo, mientras que el café robusta aumentaría a 14,5 millones de sacos, de los 13,9 calculados en mayor pasado. Situación explicada por el clima más seco que afectará su producción.

1.2 Consumo mundial

Si bien se aprecia un incremento sostenido del consumo

mundial de café, esta 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 la caída de los precios solo comparable con los niveles registrados en 2006. Las previsiones del consumo para la campaña 2019/2020 se estiman en 167,9 millones de sacos, con un 2,4% de incremento respecto a la campaña anterior. Ante una posible menor producción y un mayor consumo, se espera se recurra a un mayor uso de los stocks disponibles con lo que se equilibraría la caída de la producción, dados los elevados volúmenes en existencias los precios no se reflejarían en elevaciones importantes de los precios.

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 además un gran productor. Esta situación de alguna manera podría incidir en una cierta mejora de los precios, aunque los niveles de existencias son tan elevadas que no tendrían mayores impactos en los precios.

1.4 Precios mensuales

De acuerdo a lo señalado por la revista especializada de la Organización Internacional del Café, señala que el exceso de oferta de café sigue sobrecargando al mercado y ejerciendo presión a la baja en los precios. En ese sentido, 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. En los siguientes meses se observa un comportamiento de los precios ligeramente al alza aunque muy inestable, de manera que en agosto el promedio OIC de los precios cae a 96 centavos por libra y en setiembre se recupera a casi 98 centavos. En cuanto a las perspectivas generales del comportamiento de los precios en la campaña 2019/2020, no obstante que el mercado cafetalero se estaría equilibrando, los precios internacionales del grano no estarían repuntando de la forma esperada, debido a las marcadas devaluaciones frente al dólar en los casos de Brasil y Colombia que han contribuido a mantener las cotizaciones del café por debajo de US\$1/libra y a las elevadas existencias.

1.5 Precios diarios

Los precios diarios en el mes de setiembre han mostrado una pequeña recuperación respecto al mes de agosto. A finales de agosto se registran precios entre 124 y 125 centavos por libra de los “Otros Cafés Suaves” de la variedad arábica, los mismos que se van elevar hasta 130 centavos por libra al final del mes de setiembre; una situación muy similar aunque con una mayor cotización se va observar para el caso de los “Suaves colombiano” y el café arábico “Suave brasileño”. Sin embargo, se va mantener estancado el precio del café robusta alrededor de 71 centavos la libra.

II. MERCADO NACIONAL

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

Después de haber caído a 4,1 soles el kg. el precio de 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 nuevas plantaciones realizadas entre el 2015 y 2016. En el período enero-agosto de 2019, última información proporcionada por la DGESEP, la producción de café arábico en el Perú se ha incrementado en 4,4% (a 371 mil toneladas) respecto al mismo período de 2018 (355,3 mil toneladas) no obstante los bajos precios, debido a que las cooperativas y otras empresas han optado por exportar mayores volúmenes a fin de mantener ciertos niveles mínimos de ingreso.

En cuanto a la producción regional, destacan nítidamente el volumen obtenido en San Martín, Junín, Cajamarca y Amazonas, estas cuatro regiones representan el 75% del total producido. Cabe mencionar que Cajamarca y Ucayali son las regiones que han incrementado sustancialmente su producción (14% y 218% respectivamente) mientras que de Junín, Cusco, Pasco han disminuido su producción desanimados por los menores precios.

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, como a junio se cotiza en S/. 5,4 por Kg y entre julio y agosto registra un valor promedio de S/ 5,8 (un aumento de 7,4%).

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, con un ligero bache desde el mes de junio hacia adelante en que trata de mantenerse al alza, rompiendo la tendencia decreciente de los precios al establecer un valor de 135,5 centavos en julio, 126 centavos en agosto y 129 centavos por libra en setiembre último. Son alzas poco significativas que la larga solo reflejan la recuperación de los precios que han caído en el mes anterior, pero no es un real comportamiento hacia el alza.

2.3 Exportaciones de Perú

Las exportaciones de café en grano, durante el 2018 se ha incrementado en 6,6% en términos de volumen (260 mil tm en 2018), mientras que en términos de valor se ha mantenido casi en su mismo nivel, con US\$ 679,9 millones en 2018 (-3,6%). Situación que se explica por el deterioro de los precios internacionales y de exportación.

En el período enero-setiembre de 2019 se observa una menor caída de las exportaciones, en volumen declina un 8,7%, con un volumen de 135,6 mil toneladas, mientras que en valor declina un 5,4%, con un valor de US\$ 362 millones de dólares. Cabe señalar que en estos nueve meses del año, el grueso de las cosechas recién ha empezado 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, Canadá, Colombia, entre otros. Mientras que algunos mercados han aumentado su demanda desde Perú y compensado parcialmente esta caída, tenemos a EE.UU., Suecia, Francia y Holanda.

Es importante mencionar que los precios promedios unitarios FOB de exportación mensual en lo que va del 2019 son mayores a los precios pagados en el mismo periodo de 2018, salvo los meses de marzo y junio .

Maíz amarillo duro



RESUMEN

- En el contexto internacional, los precios han mostrado una ligera alza; sin embargo se mantienen bajos debido a expectativas de un incremento de cosechas en el Brasil. Según el USDA, para la nueva campaña 2019-2020, la producción mundial disminuiría en 1,7%; pero se estima un leve incremento del consumo (0,7%), que motivaría un mayor dinamismo del comercio mundial, al aumentar las exportaciones en (0,6%) y las importaciones (2,9%), presionando a una disminución de los inventarios disponibles (7,1%) que aún continúan siendo elevados.
- En el contexto nacional, al mes de agosto se acumuló una leve reducción de la producción (0,6%), principalmente en las regiones de la selva baja y selva alta; respecto a los precios recibidos por el productor aún se mantienen bajos.
- Asimismo, las importaciones se espera continuen siendo muy significativas, en especial las provenientes de Argentina que ha desplazado a Estados Unidos como el principal proveedor, participando con el 59% y 41% del total de las importaciones respectivamente (3,0 millones de toneladas).

I. MERCADO INTERNACIONAL

1.1 La producción mundial

Según informe del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) publicada el 10 de octubre, estima la producción mundial para la campaña 2019/2020 en 1104,0 millones de toneladas, menor en 1,7 % al registrado en la campaña 2018/2019 (1123,2 millones de toneladas), contribuyendo a la reducción países como: Estados Unidos (-4,4%), China (-1,3%), Argentina (-2,0%) y México (-2.2%). Debido a la permanente caída de los precios, estaría provocando una menor producción. Estados Unidos presentaría una caída de su producción en 16,3 millones de toneladas, registrando 350,5 millones de toneladas, debido a un retraso en las siembras por condiciones agroclimáticas desfavorables, además de expectativas de menores rendimientos; asimismo, la producción en China caería a 254 millones de toneladas; también Argentina reduciría su producción a 50 millones de toneladas y México a 27 millones de toneladas. Brasil, en cambio estaría manteniendo su producción en niveles similares a la campaña anterior. De mantenerse esta situación favorecería un mejor desempeño de los precios internacionales.

1.2 El consumo mundial

En cuanto al consumo mundial, se reduciría levemente en 0,1%, alcanzando la cifra de 1 124,9 millones de toneladas. En los dos últimos años el consumo ha sido superior al nivel de la producción mundial, por lo que parte de esta demanda estaría siendo cubierta por los altos niveles de existencias de maíz. De mantenerse el

incremento del consumo mundial de manera sostenida, se estaría haciendo presión a los niveles de existencias, lo que podría significar una señal para un ajuste de los precios a futuro.

1.3 Los stocks finales a nivel mundial

El comportamiento de las existencias alcanzó 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 302,5 millones de toneladas, menor en 6,6% 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 que ha llevado a cubrir la diferencia entre la producción y el consumo recurriendo a las existencias disponibles. Esta situación debería reflejar una mejora de los precios internacionales; sin embargo, en la medida que los stocks mundiales se mantengan altos, los precios se mantendrán en niveles bajos.

1.4 En el comercio mundial

Las exportaciones de maíz amarillo en las cuatro últimas campañas ha mostrado un crecimiento sostenido, sin embargo, para la próxima campaña 2019/2020 el USDA estima una ligera disminución, a 170,8 millones de toneladas (0,1% menor), explicada por la fuerte disminución de Brasil (10,3%) respecto la campaña pasada, aunque también se han observado incrementos de las exportaciones de Estados Unidos (4,0%), Argentina (4,7%) y Ucrania (1,0% menos), compensada por una (estos cuatro países concentran el 88,2% de las exportaciones mundiales).

Las importaciones mundiales crecerían ligeramente para la campaña 2019/2020 en 0,9%, alcanzando un volumen de 165,12 millones de toneladas, debido a la mayor demanda importada de México (4,8%), Vietnam (2,9%), Irán (5,0%) y Egipto (5,2%) principalmente. Aunque se estaría presentando una disminución de las importaciones por parte de la Unión Europea (-15,3%) y de Japón (-1,3%) dos de los mayores demandantes de maíz.

Se puede observar un saldo favorable de las exportaciones de maíz respecto al volumen de las importaciones por países, que demuestra el mayor dinamismo de las exportaciones.

1.5 Los precios internacionales

En los dos últimos meses la cotización promedio de los maíces viene disminuyendo, aunque con una ligera recuperación al mes octubre de este año a US\$ 170,7 por tonelada para los maíces norteamericanos, y a US\$ 153,9 por tonelada para el maíz argentino. Esta tendencia hacia la baja de los precios se debería a las expectativas de una gran cosecha procedente de Argentina y Brasil, así como, noticias de menor demanda para la producción de etanol en Norteamérica y la débil demanda por parte de los principales países importadores. Sin embargo, el descenso del precio fue frenado por el interés de las compañías chinas en demandar el grano estadounidense.

1.6 Los precios a futuro

Los reportes de los precios a futuro de maíz amarillo de la bolsa de Chicago al 18 de octubre de 2019 cerraron con una tendencia hacia la baja para los próximos meses, expectativas de mayores cosechas en sudamérica y a la mejora en las condiciones del cultivo en Estados Unidos, además a la espera de noticias focalizadas sobre China y EE.UU., en la antesala de una nueva rueda de negociaciones.

II. MERCADO NACIONAL

2.1 La Producción Nacional

Al mes de agosto del 2019 se acumuló una producción de 883,3 mil toneladas, cifra menor en 0,6% respecto al mismo periodo del año anterior, contribuyeron a esta reducción la región de la costa norte (-2,6%), principalmente Lambayeque (-9,4%) y Ancash (-15,0%); asimismo, la reducción en la producción de la región de selva alta (-1,4%), principalmente en San Martín (-3,2%), Amazonas (-12,7%) y Huánuco (-15,7%), y en la región de la selva baja (-11,2%) principalmente por la reducción en Loreto (-24,0%).

De otro lado la producción aumentó en la región de la costa central (5,8%) tanto en Lima (2,4%) como en Ica (8,3%) y en la región sur (35,1%) principalmente Arequipa (49,8%). La reducción de la producción, ha estado asociada a la disminución de las áreas cosechadas (-3,6%), en especial en la región de la selva alta (-0,5%) y la selva baja (-11,9%). Por el contrario, los rendimientos se han incrementado (2,6%), al pasar de 4,85 toneladas por hectáreas en el periodo enero agosto de 2018 a 4,98 toneladas por hectárea en promedio para el mismo periodo del 2019.

2.2 El avance de siembras

Según estadísticas de la Dgsep-Minagri, la campaña 2018/2019 de áreas sembradas con maíz amarillo duro culminó registrando 240,5 mil hectáreas, cifra menor en 15,3% respecto al promedio de las 5 últimas campañas (283,9 mil hectáreas) que ha culminado en julio pasado.

Esto ha significado que en la campaña agrícola que acaba de finalizar sólo se pudieron sembrar el 84,7% de lo programado en el PNC. Las áreas sembradas han sido bastante menores según regiones estando por debajo de su programación como: Ucayali (69,9%), Lima (53,3%), La Libertad (57,0%), Lambayeque (81,6%), Piura (85,6%), Cajamarca (93%) y San Martín (82,2%), explicada por los bajos precios pagados a los agricultores en las campañas anteriores, que ha desalentado efectuar mayores siembras, optando por sembrar otros cultivos o alquilar sus tierras.

2.3 El comportamiento de los precios mayoristas

Registrados en el mercado de Santa Anita (Lima), vienen mostrando una tendencia negativa, al mes de setiembre se ha cotizado en S/ 1,17/ kg, similar a la tendencia de los precios en chacra e internacionales.

2.4 En cuanto a los precios en chacra

Al mes de agosto los precios continúan bajo, cotizándose en promedio a S/ 0,93 por kilogramo, luego de haber registrado en el mes de mayo último un valor de S/ 1,03 por kilogramo. Es muy incierto estimar el comportamiento de los precios en los próximos meses, mayormente condicionada al comportamiento de los precios en el mercado internacional.

2.5 Las importaciones

La tendencia de las importaciones en las últimas dos décadas ha sido claramente al alza (alrededor de 320%), muy contrariamente al poco dinamismo de la producción nacional con un crecimiento ralentizado por la fuerte competencia internacional (30%).

La demanda interna de este principal insumo por parte de la industria avícola y porcícola, ha sido cubierta en un 75% con importaciones. Las importaciones del 2018 fueron de 3,5 millones de toneladas (5% más que el año anterior), importándose el 94% de Estados Unidos (en el marco del TLC casi se les ha liberado del pago de aranceles). Los bajos precios internacionales han sido otro factor importante para el incremento de las importaciones.

Entre enero y setiembre del 2019, el volumen de importaciones totalizó 3,0 millones de toneladas, mayor en 7,6% al volumen importado en el mismo periodo del

año 2018, debido principalmente al fuerte incremento importado de Argentina que pasó de 125,7 mil toneladas a 1,8 millones de toneladas, desplazando a las importaciones de Estados Unidos que sufrió una caída de 54,2% al pasar de 2,6 millones a 1,2 millones de toneladas, explicado por la no aplicación de aranceles a todas las importaciones venga de donde venga, debido a que el precio de referencia de la Franja de Precios se encuentra por encima del precio piso. Se prevé que para el año 2019, las importaciones continúen aumentando, de no incrementarse la producción nacional, y debido a la elevada demanda de la industria de alimentos balanceados (principalmente avícola).

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