

BOLETÍN PARA EL SECTOR ALGODONERO

1ª EDICIÓN ESPECIAL – ENERO 2016

C
O
O
R
D
A
I
L
N
G
A
O
C
D
I
Ó
N
N
D
E

ÍNDICE TEMÁTICO

SITUACIÓN INTERNACIONAL

2^{da} SEMANA DE ENERO

COMENTARIOS

CHINA

REVISTA DE 2014/15

MINISTRO DE
AGROINDUSTRIA

DR. RICARDO
BURYAILE

SECRETARIO DE
AGRICULTURA,
GANADERÍA Y
PESCA

ING. AGR. RICARDO
NEGRI

SUBSECRETARIO
DE AGRICULTURA

ING. AGR. LUÍS M.
URRIZA

ÁREA ALGODÓN

COORDINACIÓN

ING. AGR. SILVIA N.
CORDOBA

AUXILIARES
TÉCNICOS

DIEGO C. DI CECCO

FELIPE CUESTA

MARCOS E. CURA



Ministerio de Agroindustria
Presidencia de la Nación





SITUACIÓN INTERNACIONAL

COMENTARIOS

Informe del Cotton Outlook al 15/01/2016

Las tasas **Upland** se han movido dentro de un rango muy estrecho, influenciado por la falta de dirección en el mercado de futuros **ICE**. La demanda de las hilanderías ha estado menos activa que la semana pasada. En tanto, el mercado de hilados de algodón ha sido bastante estable.

En **Estados Unidos**, la última estimación de la cosecha del USDA se ha reducido. El ajuste se atribuye principalmente al mal tiempo en el sureste. Los niveles de humedad del suelo son "normal" en la mayor parte del domo algodónero. Si bien la situación ha mejorado en el Lejano Oeste, la región se vería beneficiada si ocurriesen algunas lluvias. Durante la

semana que terminó el 7 de enero, los registros de exportación de algodón Upland aumentaron en 171.000 fardos.

La evaluación oficial de los cultivos en **Brasil** no ha tenido grandes cambios. A pesar de algunos retrasos relacionados con el clima, los agricultores siguen siendo optimistas de que la cosecha del algodón *safrinha* será importante.

Las condiciones de crecimiento han sido beneficiosas para las plantas en **Australia**. Las lluvias han facilitado el desarrollo del cultivo en las tierras que no poseen riego, además de reponer el suministro de agua en aquellas que si lo poseen.

CHINA

Beijing Cotton Outlook ha revelado su estimación de oferta y demanda, en el que ha bajado la cifra de producción de esta temporada por 260.000 toneladas, a 4.750.000 toneladas. Esto representaría la cifra de producción más baja desde la temporada 2000/01.

También se ha hecho una estimación para la campaña 2016/17, en donde se prevé un modesto descenso a 4.711.000 toneladas, en base a una caída de la superficie cultivada de 8%.

Si no fuera por las subvenciones, los productores de algodón que arriendan tierra en Xinjiang, habrían incurrido en pérdidas de 500 a 600 yuanes por mu. Se prevé una segunda ronda de pago de las subvenciones antes de finales de febrero, que deberían proporcionar los fondos con los que se financien la nueva siembra.

Otros cambios en la oferta y la demanda incluyen una reducción de las importaciones proyectadas para esta

temporada, que bajan desde 1.250.000 a 1.100.000 toneladas. El consumo, por su parte, se redujo de 7.050.000 a 6.980.000 toneladas.

El gobierno regional de Xinjiang ha introducido una serie de políticas preferenciales para aliviar las presiones sobre las empresas locales, incluyendo una baja en la electricidad y en los costos de transporte ferroviario, así como la reducción impositiva.

El alza de los precios en el mercado de futuros de Zhengzhou ha sido moderada, a excepción del contrato de enero, que ya está por expirar. El volumen de negocios ha disminuido.

Los precios promedio en China National Cotton Exchange, el 14 de enero, terminaron por debajo de los futuros de Zhengzhou.

Beijing Cotton Outlook ha hecho referencia a las dificultades operativas que se



registraron en el año 2015 en el sector de los textiles de algodón, incluyendo el descenso en las exportaciones, la insuficiente demanda interna y el elevado stock de productos terminados, así como la continua sustitución del algodón por fibras artificiales. El informe señala que en un mercado con exceso de oferta, los requisitos de calidad de los hilados de los clientes son más estrictos. Frente a estos desafíos, las tasas de operaciones de la industria siguieron una tendencia a la baja desde el pasado mayo en adelante. Algunas grandes empresas han reducido la capacidad y algunas medianas y pequeñas empresas han cerrado.

A pesar de los comentarios negativos que preceden a los textiles de algodón, el

sector textil en su conjunto registró un buen crecimiento en los primeros once meses del año pasado, superando la tasa de crecimiento de la industria general de 6%. La producción de China y la participación de las exportaciones siguen siendo predominantes en el contexto global

Los datos de la aduana muestran que las exportaciones de prendas de vestir y productos textiles en diciembre alcanzaron un valor de US\$ 26,95 billones, 22,6% más que en el mismo mes del año pasado. El total del año se ubica en US\$ 283,97 billones, un descenso del 4,87% comparado con el año anterior.

Equivalencias:

US\$ 1 = ¥ 6,5616 (al 15 de enero)

15 mu = 1 ha

1 lb. = 0,4536 kg.

REVISTA DE 2014/15

Corresponde a ALGODÓN: Revista de la Situación Mundial - Comité Consultivo Internacional del Algodón. Volumen 69 – Número 1. Septiembre – Octubre 2015

Esta es la primera de dos entregas. La próxima se publicará en el siguiente Boletín para el Sector Algodonero – Edición Especial.

Por Rebecca Pandolph, ICAC.

Resumen

La temporada 2014/15 se inició con existencias mundiales de algodón estimadas en una cifra récord de 20,3 millones toneladas, un aumento del 13% respecto a 2013/14. El Índice A del Cotlook promedio para la temporada descendió en un 21% a 71 centavos la libra en 2014/15, dando marcha atrás al alza observada en los precios en 2013/14. Los ingresos más altos en 2013/14 y los precios más bajos de los cultivos competidores en el momento de la siembra en el hemisferio norte, donde se produce el 90% del algodón, estimularon a los productores algodoneiros a sembrar más algodón en la temporada 2014/15. En consecuencia, la superficie algodoneira aumentó en un 2% a 33,4 millones de hectáreas. Sin embargo,

la producción cayó en 1% para un total de 26,1 millones de toneladas en 2014/15 debido al descenso en el rendimiento promedio mundial de un 3% que lo situó en 781 kg/ha. Luego de una temporada sin crecimiento en 2013/14, la demanda de algodón por parte de los hilanderos se elevó en un 4% para llegar a la cifra de 24,5 millones de toneladas en 2014/15, la cual representa el volumen más alto registrado en cuatro temporadas. A pesar del descenso en la producción, las existencias finales en el mundo aumentaron un 7% quedando en 21,8 millones de toneladas y estableciendo un nuevo récord. La razón existencias a uso industrial a nivel mundial se elevó de 86% en 2013/14 a 89%, el nivel más alto desde la Segunda Guerra Mundial. El comercio internacional del algodón se contrajo en un



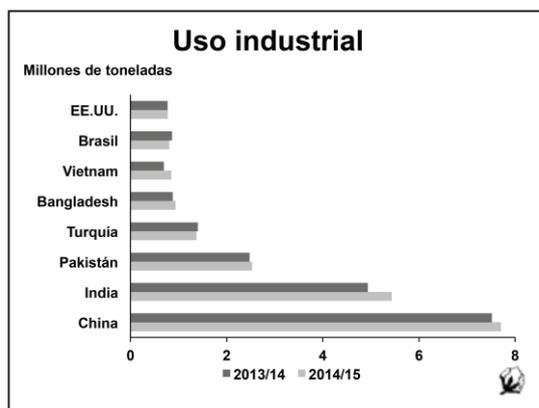
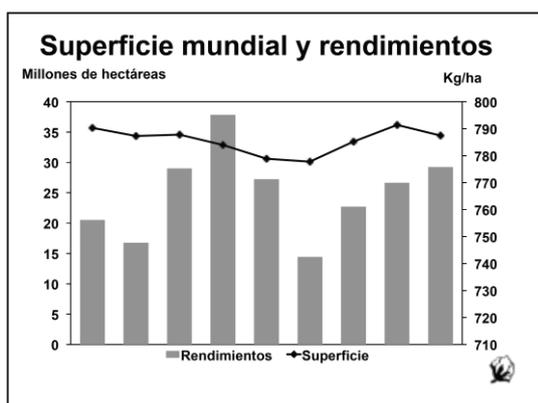
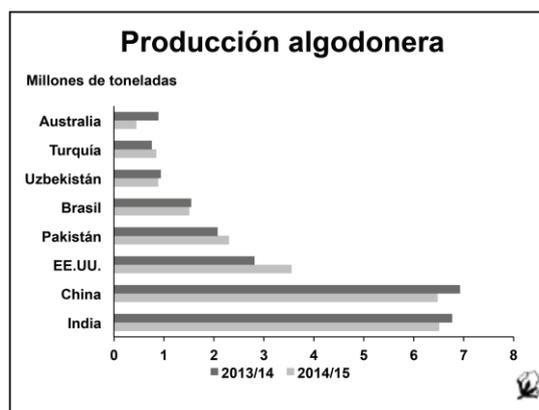
13% llegando a 7,6 millones de toneladas, ya que las importaciones chinas se redujeron en un 41%, de 3,1 millones de toneladas en 2013/14 a 1,8 millones de toneladas en 2014/15. Los envíos al resto del mundo aumentaron en un 3%, de 5,6 millones a 5,8 millones de toneladas.

Introducción

Los precios internacionales del algodón mejoraron en 2013/14. Esto estimuló a algunos productores a sembrar más algodón en la temporada 2014/15 y la superficie dedicada a la siembra de algodón en el mundo se incrementó en un 2% para quedar en 33,4 millones de hectáreas. Sin embargo, la producción mundial de algodón cayó en 1% hasta llegar a 26,1 millones de toneladas en 2014/15 debido a los rendimientos más bajos.

El rendimiento promedio mundial descendió en un 3% llegando a 781 kg/ha en 2014/15. Los rendimientos algodoneiros aumentaron en tres de los cinco mayores países productores: China, **Pakistán** y **Estados Unidos**, en un 2%, 14% y 2% respectivamente, mientras que en **India** bajaron en un 9% y en **Brasil** un 3%.

12%, registrando 1,5 millones de toneladas. En **Australia**, el segundo mayor productor de ese hemisferio, la producción descendió a 440.000 toneladas debido a los precios y la sequía. A pesar de una superficie algodoneira récord, la producción de **India** también se redujo en 6,5 millones de toneladas debido a los rendimientos más bajos. La producción se elevó en un 26% en **Estados Unidos** para un total de 3,6 millones de toneladas y en un 11% en **Pakistán** registrando 2,3 millones de toneladas. La producción en **Uzbekistán** se mantuvo sin cambios en 2013/14, mientras que en **Turquía** aumentó en 87.000 toneladas.

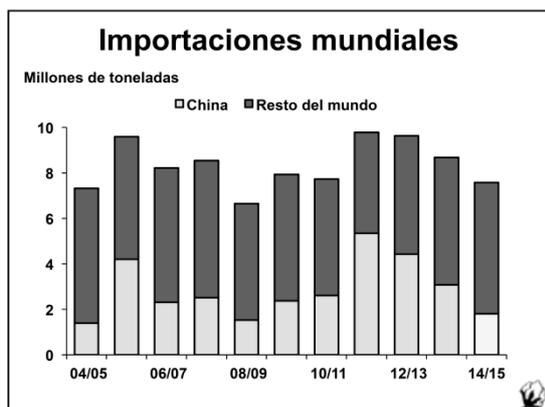


El descenso de la producción mundial en 2014/15 fue impulsado principalmente por **China** en respuesta a la reducción de los subsidios en 2014/15, y por los países del hemisferio sur en respuesta a la caída de los precios al inicio de la temporada. La producción en **Brasil**, el mayor productor del hemisferio sur y el quinto mayor productor a nivel mundial, disminuyó en un

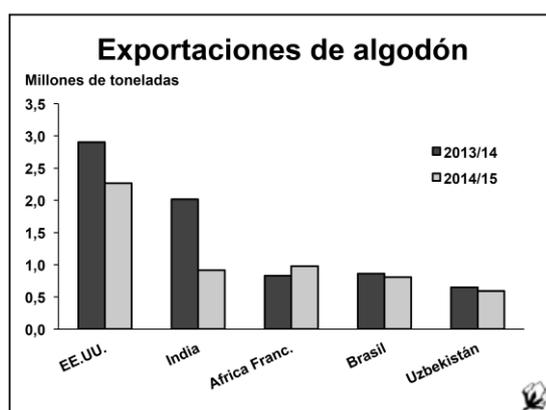
El consumo mundial de algodón creció en un 4% en 2014/15 llegando a 24,5 millones de toneladas, impulsado por los bajos precios del algodón durante la mayor parte de la temporada y los precios más altos del poliéster al inicio de la temporada. En 2014/15, el uso industrial creció en todos los países excepto en tres de los diez mayores países consumidores. El consumo en **China**, el mayor consumidor



del mundo, se incrementó en un 2% para quedar en 7,7 millones de toneladas y en un 10% en **India** registrando 5,4 millones de toneladas. En **Turquía**, **Brasil** y **México**, el consumo cayó en 28.000 toneladas, 54.000 toneladas y 4.000 toneladas, respectivamente.



El consumo de **Pakistán** creció en 2% a 2,5 millones de toneladas, mientras que el uso industrial en **Estados Unidos** se elevó en 1% para quedar en 778.000 toneladas. Cabe destacar que **Bangladesh**, **Vietnam** e **Indonesia** vieron crecer su consumo a 937.000 toneladas, 847.000 toneladas y 711.000 toneladas, respectivamente. Después de seis años de descenso, la participación del algodón en el uso final de fibras textiles en el mundo fue del 27,6% en 2014, sin variaciones respecto a 2013.



En 2014/15, el volumen de las transacciones internacionales de algodón se contrajo en un 13% hasta quedar en 7,6 millones de toneladas, el volumen más bajo desde 2008/09. Una fuerte reducción en las importaciones de **China**, el mayor

país importador, dejó a muchos países productores con volúmenes más altos de existencias de algodón en comparación con las últimas tres temporadas. Si bien las importaciones de otros países (el mundo menos **China**) aumentaron en un 3%, alcanzando 5,8 millones de toneladas, este incremento no compensó el descenso de las importaciones de **China** que llegó a un 41%. Las exportaciones de **India** y **Australia** cayeron en un 55% a 914.000 toneladas, y en un 50% a 467.000 toneladas, respectivamente. Por otro lado, **Estados Unidos** vio un aumento de un 7% en las exportaciones, llegando a una cifra de 2,5 millones de toneladas, la cual representa el 32% de las exportaciones de algodón mundiales en 2014/15. Después de resolver las dificultades logísticas que impidieron que el algodón llegara a los puertos a finales de 2013/14, las exportaciones de **Brasil** aumentaron en un 75%, alcanzando una cifra de 851.000 toneladas en 2014/15.



En 2014/15, la producción mundial de algodón sobrepasó el consumo en 1,6 millones de toneladas. Tras cuatro temporadas consecutivas de excedentes, las existencias mundiales de algodón aumentaron en un 7% llegando a 21,8 millones de toneladas, superando así el récord anterior. No obstante, a diferencia de las temporadas anteriores en las cuales **China** mantenía la mayor parte de las existencias excedentes, muchos países productores también vieron crecer sus existencias al final de la temporada. Con una cifra récord de 12,7 millones de toneladas en 2014/15, las existencias finales de algodón de **China** se elevaron



en un 5%, mientras que en el resto del mundo aumentaron en un 11%, alcanzando 9,1 millones de toneladas.

La razón existencias a uso mundial alcanzó un nuevo récord de 89% en 2014/15, el nivel más alto logrado desde la Segunda Guerra Mundial. En **China**, la razón existencias a uso se elevó de 161% a 164%, su nivel más alto registrado; para el resto del mundo, la razón existencias a uso aumentó de 33% a 37%.

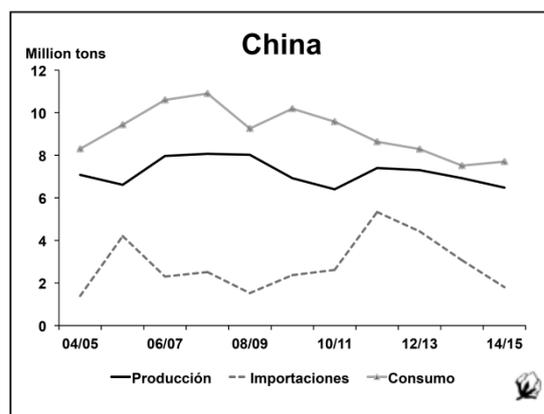


El Índice A del Cotlook promedio para la temporada cayó en un 21% para llegar a 71 centavos la libra en 2014/15. Pese al descenso registrado en los precios y en la producción mundial en 2014/15, el valor de la producción mundial de algodón cayó en \$41.000 millones.

Primera temporada de la nueva política algodонера de China

En 2014/15, **China** fue el mayor consumidor e importador de algodón del mundo, representando el 32% del consumo mundial y el 22% de las importaciones mundiales. Si bien este país ha sido el mayor productor del mundo por algunos años, la producción de India alcanzó a la de **China** en 2014/15, cuando los dos países representaron el 25% de la producción mundial. A principios de 2014, el gobierno chino anunció que estaría implementando un programa de precio objetivo para el algodón limitado exclusivamente al algodón cultivado en Xinjiang. No se anunció subsidio alguno para las regiones fuera de Xinjiang sino hasta después que había comenzado la

cosecha para la temporada 2014/15, y este subsidio estaba limitado a alrededor de 2.000 yuanes la tonelada, o aproximadamente un tercio del pago a los productores en Xinjiang. La superficie dedicada a la siembra de algodón en **China** descendió de 4,7 millones de hectáreas en 2013/14 a 4,3 millones de hectáreas en 2014/15, lo cual representa la superficie más pequeña dedicada a la siembra de algodón desde 2000/01 cuando la superficie llegó a 4,1 millones de hectáreas.

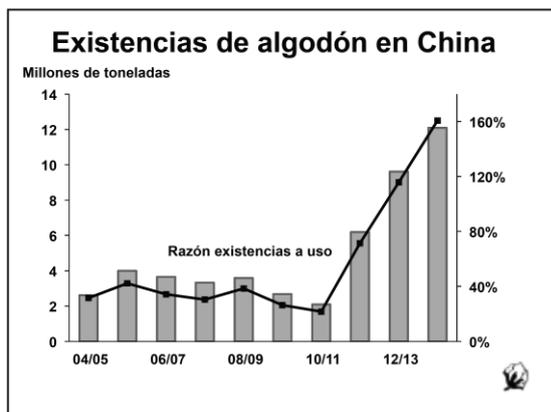


En 2014/15, las condiciones climáticas variaron a través de muchas regiones algodonerías de **China** pero, por lo general, resultaron favorables con lluvias fuertes que atenuaron la sequía en algunas regiones. El rendimiento promedio aumentó en un 2%, alcanzando 1.503 kg/ha. La producción cayó en un 6%, de un poco menos de 7 millones de toneladas en 2013/14 a 6,5 millones en 2014/15.

El consumo de algodón en **China** ha marcado una tendencia a la baja después de sobrepasar los 10 millones de toneladas en 2006/07, 2007/08 y 2009/10. Varios factores afectaron la competitividad de la industria textil del país, entre ellos, los crecientes costos de producción (mano de obra, energía y crédito), la escasez de mano de obra y el alto precio del algodón nacional. En 2013/14, los altos precios nacionales e internacionales y la continua incertidumbre sobre la política interna para el algodón y las políticas financieras del gobierno contribuyeron a reducir las actividades de hilatura en **China**. Por consiguiente, el uso industrial del algodón



se contrajo en un 10% para quedar en 7,5 millones de toneladas en 2013/14. No obstante, el consumo se elevó en un 2% en 2014/15, alcanzando 7,7 millones de toneladas, impulsado por el crecimiento económico en Europa y **Estados Unidos** en la segunda mitad de la temporada. Además, los precios internos del algodón cayeron de manera significativa debido a los cambios en la política algodонера, mientras que los precios del poliéster permanecieron estables durante los primeros meses de la temporada.



La brecha entre los precios internos e internacionales del algodón estimuló una cifra récord de importaciones de 5,3 millones de toneladas de algodón en 2011/12. Sin embargo, el volumen de importaciones se ha reducido en cada una de las temporadas siguientes. En 2014/15, **China** importó 1,8 millones de toneladas de algodón, una cifra inferior a las 3,1 millones de toneladas registradas en 2013/14. El gobierno chino dejó de aplicar su política de almacenamiento que había promovido las importaciones en las temporadas anteriores, y limitó su cuota de importación al volumen requerido de acuerdo con sus compromisos con la Organización Mundial del Comercio para fomentar el consumo de algodón nacional.

Estados Unidos es el mayor exportador de algodón hacia **China**, y sus envíos aumentaron de 50.000 toneladas en 2001/02 a 1,3 millones de toneladas en 2011/12. En ese período, **India** superó a **Estados Unidos** exportando 1,9 millones de toneladas de algodón a ese destino. Los envíos de India descendieron por

debajo de un millón de toneladas en 2012/13 mientras que los envíos de **Estados Unidos** se encontraban cerca del nivel alcanzado en la temporada anterior. La temporada siguiente, 2013/14, estuvo marcada por una producción récord en **India** y una reducción de un 25% en **Estados Unidos**. Las exportaciones de **India** hacia **China** sobrepasaron un vez más las de **Estados Unidos**. **India** exportó más de 1,1 millones de toneladas a **China**, mientras que **Estados Unidos** exportó 639.000 toneladas. Sin embargo, en 2014/15, **Estados Unidos** superó a **India** como el mayor proveedor de algodón con envíos desde **Estados Unidos** por un total de 587.000 toneladas y 286.000 toneladas desde **India**. Pese a su menor producción en 2014/15, **Australia** fue el segundo mayor proveedor de algodón hacia **China**, con envíos que totalizaron 366.000 toneladas. Otros importantes proveedores de las importaciones de algodón de **China** son **Uzbekistán** y **Brasil**. Durante las últimas cinco temporadas, los países africanos contribuyeron en un promedio del 10% en las exportaciones totales a **China**. Los tres principales países exportadores en 2014/15 fueron **Camerún**, **Burkina Faso** y **Costa de Marfil**.

En su nivel más alto en marzo de 2014, las existencias de la reserva de algodón de **China** se estimaron en exceso de 13 millones de toneladas. El gobierno redujo la reserva a través de ventas por subastas, incluida una subasta que se extendió hasta agosto de 2014, pero solo se vendieron 1,8 millones toneladas. En agosto de 2014, la reserva de algodón del gobierno se situó en 11,1 millones de toneladas. No hubo compras en 2014/15, pero las ventas no comenzaron hasta julio de 2015. Entre julio y agosto de 2015, el total de las ventas estaba apenas por debajo de 60.000 toneladas, y las existencias totales se redujeron ligeramente a un poco más de 11 millones de toneladas. Al concluir la temporada de 2014/15, se estimaba que el sector privado de **China** tenía en su poder 1,6 millones de toneladas, y las existencias finales para la temporada totalizarían 12,7 millones de toneladas, un aumento del 5% respecto a la temporada previa y más que



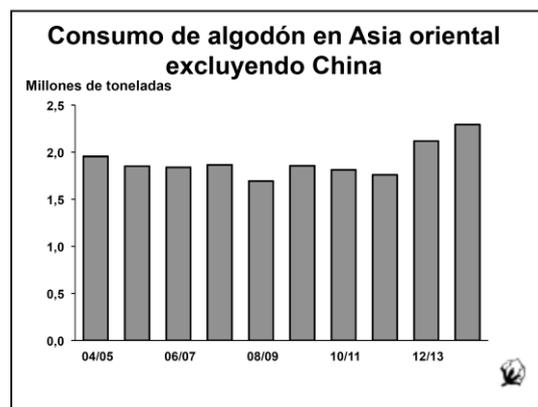
suficiente para un año de uso. La razón existencias a uso de **China** se elevó de 161% a 164% al finalizar la temporada 2014/15.

Tercera temporada de crecimiento del consumo en el resto de Asia Oriental

Asia Oriental (excluida **China**) representó un 10% del uso industrial del algodón en el mundo en 2014/15. El consumo de algodón en la región ha disminuido lentamente desde finales de la década de 1980, afectado por la competencia de otros países con menores costos de producción de hilaza, aunque esa tendencia no se aplica en el caso de **Vietnam** e **Indonesia**. En años recientes, el crecimiento del consumo en estos dos países ha compensado los descensos o los estancamientos en los otros países de Asia Oriental. Luego de un repunte en 2009/10 a 2 millones de toneladas, el consumo reanudó su descenso en 2010/11 y 2011/12. Sin embargo, el uso industrial creció en 2012/13 en un 20% para llegar a 2,3 millones de toneladas debido a la fuerte demanda de hilaza de algodón en **China**. En 2013/14, el crecimiento se redujo, y el uso industrial llegó a 2,3 millones de toneladas, un 8% más alto que en la temporada anterior. En 2014/15, la región mantuvo su tasa de crecimiento, y el uso industrial superó las 2,5 millones de toneladas. Los países de Asia Oriental producen muy poco algodón y, por lo tanto, importan la mayor parte de sus requerimientos. Las importaciones de algodón se elevaron de 2,4 millones de toneladas en 2013/14 a 2,6 millones en 2014/15. La producción de algodón en la región se mantuvo estable en 12.000 toneladas.

El uso industrial de algodón en **Indonesia** creció de manera constante de 104.000 toneladas en 1980/81 a 530.000 en 2000/01. En la década siguiente, el crecimiento fluctuó de año en año, y el uso industrial anual osciló entre 450.000 a 550.000 toneladas. Después de una caída del 2% en 2010/11 debido a los altos precios del algodón, el uso industrial

aumentó de 540.000 toneladas en 2011/12 a 711.000 toneladas en 2014/15. Mientras que la depreciación de la rupia **Indonesia** encareció las importaciones de fibra de algodón, el descenso de los precios del algodón esta temporada contribuye a compensar estos costos, y a que las exportaciones de hilaza y textiles de algodón sean más competitivas. Las importaciones de algodón se calculan en 735.000 toneladas en 2014/15, un aumento del 13% respecto a la temporada anterior. **Indonesia** fue el quinto mayor importador de algodón en 2014/15. La producción de algodón en **Indonesia** es mínima, pero se estima en 5.000 toneladas, sin cambios desde la temporada pasada.



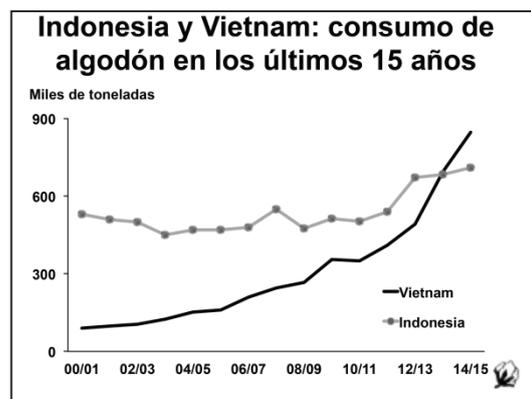
El uso industrial de algodón en **Tailandia** se contrajo luego de haber alcanzado el récord de 460.000 toneladas en 2004/05, debido a la competencia de otros países asiáticos. Después de un breve resurgimiento en 2009/10 y un ligero descenso en 2010/11, el consumo cayó en un 30% en 2011/12 para llegar a 270.000 toneladas de algodón. Este fue el nivel más bajo del uso industrial del algodón en más de dos décadas. Las condiciones mejoraron en 2012/13, y el consumo de algodón se elevó en un 33% a 360.000 toneladas. Sin embargo, la persistente escasez de mano de obra, los precios internacionales del algodón más altos y una recesión de la economía nacional generaron una disminución del consumo en un 6% llegando a 337.000 toneladas en 2013/14. Los precios más débiles y la recuperación parcial de la economía local condujeron a un modesto crecimiento en el



consumo, que aumentó en 1% alcanzando 340.000 toneladas en la temporada 2014/15. **Tailandia** depende de las importaciones, puesto que la producción de algodón casi ha desaparecido, promediando alrededor de 1.000 toneladas por temporada en las últimas cinco temporadas. En 2014/15, las importaciones de algodón hacia **Tailandia** alcanzaron un volumen de 320.000 toneladas.

Salvo una pequeña caída en 2010/11, el consumo de algodón en **Vietnam** ha ido creciendo sostenidamente durante los últimos veinte años, de 18.000 toneladas en 1992/93 a 847.000 en 2014/15. La incorporación de **Vietnam** a la Organización Mundial del Comercio en 2006 estimuló las inversiones en la industria textil local –sobre todo de **Corea** y **Taiwán**- lo cual impulsó el alza en el uso industrial del algodón, resultando en un crecimiento de dos dígitos en la mayoría de los años. En años recientes, el número de husos se ha expandido considerablemente, generando un aumento del consumo de un 36% que alcanzó 847.000 toneladas en 2014/15. Además, **Vietnam** ha sido uno de los principales beneficiarios del descenso de la hilatura en **China**, ya que parte de la industria de ese país se ha desplazado a **Vietnam**. La producción de algodón en **Vietnam** sigue siendo pequeña y se estimó en 6.000 toneladas en 2014/15. Dada su pequeña producción, **Vietnam** importa la mayor parte del algodón que hila. En 2011/12, las importaciones se elevaron solamente en un 8% para llegar a 379.000 toneladas pese al crecimiento del consumo en un 17%, ya que las hilanderías cancelaron contratos debido a dificultades en la financiación, siendo necesario reducir las existencias. Las importaciones de algodón se recuperaron en un 36%, para alcanzar 517.000 toneladas en 2012/13, aumentando después un 34% más quedando en 691.000 toneladas en 2013/14. Los bajos precios del algodón en 2014/15 elevaron las importaciones en un 36%, llegando a 941.000 toneladas en 2014/15, más de seis veces el volumen logrado en 2004/05. **Vietnam** se convirtió en el tercer mayor importador de algodón

en 2014/15, dejando atrás a **Turquía** y obteniendo más del 40% de sus importaciones de **Estados Unidos**.



Después de casi dos décadas de descenso ininterrumpido, el consumo de algodón en **Corea** invirtió la tendencia de 2009/10 aumentando en un 2% a 220.000 toneladas. En los años siguientes, el consumo de algodón de ese país ha crecido de manera constante. En 2013/14, el consumo se mantuvo sin cambios en 272.000 toneladas debido al aumento en los precios internacionales del algodón. Las empresas de hilatura actualmente en operación han invertido, renovado y reducido los costos, sirviendo de apoyo al aumento en el consumo de algodón. **Corea** ha mantenido una fuerte industria de manufactura de tejidos planos y de punto, así como de prendas de vestir, y el 90% de la producción de hilaza se vende en el país para exportaciones eventuales. Con precios internacionales del algodón significativamente más bajos en 2014/15, el consumo de algodón creció en un 7% registrando 290.000 toneladas en 2014/15. **Corea** importa todo el algodón que hila y, sus importaciones de algodón se estimaban en 288.000 toneladas en 2014/15, un 3% superior a las de la temporada anterior. Casi todo el algodón que compra proviene de **Estados Unidos** (50%), **Brasil** (34%) y **Australia** (12%).

Durante la última década, **Taiwán** gradualmente modernizó sus equipos de hilatura y mejoró su eficiencia operativa, al tiempo que reubicó sus husos más viejos en otros países asiáticos para aprovechar los costos más bajos de producción. Cada



vez se hace más hincapié en la producción de textiles funcionales y ecotextiles de valor agregado. La industria textil de **Taiwán** está fuertemente orientada a las exportaciones. Excepto en dos ocasiones (2009/10 y 2012/13), el uso industrial del algodón en **Taiwán** ha descendido durante los últimos diez años. En 2013/14 y 2014/15, el uso industrial cayó en un 5% para llegar a 193.000 toneladas y 183.000 toneladas, respectivamente, debido a que el sector textil se ha enfocado más en los productos de los eslabones de la cadena de suministro más cercanos al consumidor final que en la hilaza de algodón. Las importaciones de algodón han seguido la misma tendencia que el uso industrial, disminuyendo en un 13%, para quedar en 187.000 toneladas en 2013/14 y en 1% alcanzando 184.000 toneladas en 2014/15. Casi el 80% de sus importaciones de algodón en 2014/15 provienen de **Estados Unidos** (47%), **Brasil** (21%) e **India** (11%).

El sector de la hilatura de **Japón** representaba el 7% del uso industrial mundial en el momento que alcanzó su nivel más alto, pero su participación ahora es menos de la mitad de un por ciento de ese total. El consumo de **Japón** descendió en un 3% a 82.000 toneladas en 2010/11 después de que los precios internacionales del algodón aumentaron a 164 centavos la libra. Sin embargo, las importaciones se elevaron en un 26% alcanzando 83.000 toneladas a medida que **Japón** competía con otros importadores debido a las bajas existencias mundiales de algodón. Con la persistencia de los altos precios y la reducción de la demanda, las importaciones de algodón disminuyeron en un 22% registrando 64.000 toneladas en 2011/12 y el consumo en un 19% para alcanzar 67.000 toneladas. Además, los efectos devastadores del terremoto y el tsunami de marzo de 2011 en **Japón** también redujeron la demanda en 2011/12, sobre todo porque los costos de energía se dispararon después de la desactivación de varias centrales nucleares. El consumo se recuperó parcialmente en 2012/13 registrando 69.000 toneladas y se mantuvo estable en 2013/14. El consumo se estimó en 68.000 toneladas en 2014/15.

El uso industrial del algodón en **Filipinas** ha tenido una tendencia a la baja desde que alcanzó su cifra pico de 77.000 toneladas en 1996/97 llegando a un estimado de 14.000 toneladas en 2007/08. En las temporadas siguientes, el consumo ha fluctuado entre 6.000 y 18.000 toneladas por año. Después de caer un 14% en 2013/14, para quedar en 8.000 toneladas, el uso industrial se elevó a 18.000 toneladas en 2014/15. La industria de la hilatura de **Filipinas** depende fuertemente de las importaciones de algodón debido a que la producción local de algodón prácticamente ha desaparecido y a que sufre ante la competencia de las importaciones de textiles. Durante las últimas temporadas, el sector se ha enfocado en textiles funcionales y no tejidos. En diciembre de 2014, **Filipinas** fue aceptada formalmente en el esquema del Sistema General de Preferencias Arancelarias Plus de la Unión Europea, lo cual podría estimular las exportaciones de textiles en el futuro.

Después de varias décadas de descenso, Hong Kong cerró su última hilandería que había producido solo 10.000 toneladas de algodón en 2013/14. A finales de 2013/14, las existencias estaban alrededor de 35.000 toneladas. Debido a los bajos precios del algodón en 2014/15, en relación con el precio de compra, las exportaciones de las existencias de algodón han sido muy limitadas. En julio de 2015, las existencias se estimaban en 33.000 toneladas.

Producción estable y consume récord en Asia Meridional

Asia Meridional es la mayor región productora y consumidora de algodón del mundo. En 2014/15, representaba el 35% de la producción algodонера mundial y el 37% del uso industrial del algodón en el mundo. La mayor parte de la producción y el consumo tiene lugar en **India** y **Pakistán**, aunque **Bangladesh** también hila importantes cantidades de algodón. La producción y el uso industrial del algodón en Asia Meridional han aumentado regularmente en las últimas décadas, la

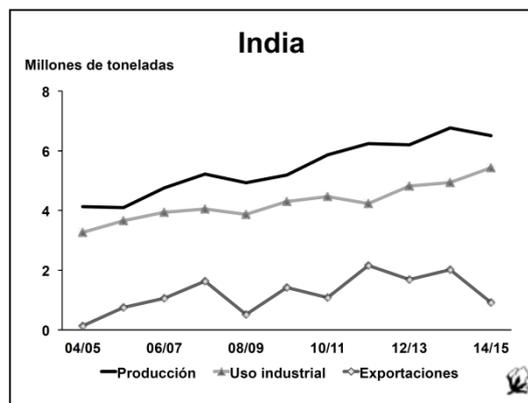


mayoría de las veces equilibrándose mutuamente excepto en 2011/12, la temporada posterior al alza significativa en los precios del algodón. En 2011/12, la producción creció en un 9% registrando 8,8 millones de toneladas mientras que el consumo cayó en un 5% para quedar en 7,3 millones de toneladas, generando una brecha de 1,5 millones de toneladas. Sin embargo, esa brecha se redujo a un tercio de ese volumen en las dos temporadas siguientes. En 2014/15, el consumo sobrepasó la producción en 56.000 toneladas, por primera vez desde 2009/10. En 2014/15, la producción alcanzó 9,1 millones de toneladas, unas 30.000 toneladas menos que en 2013/14. Por otro lado, el uso industrial aumentó en un 7% para llegar a 9,1 millones de toneladas en 2014/15, marcando así la tercera temporada de crecimiento del consumo y un nuevo récord para la región. Gran parte de la hilaza se ha exportado a **China** en las últimas temporadas, donde ha caído el consumo y no se han aplicado impuestos a las importaciones de hilaza de algodón. El consumo interno de hilaza también está en alza. Con una fuerte demanda de fibra de algodón en el exterior y grandes excedentes exportables, las exportaciones de los países de Asia Meridional (especialmente **India**), incluido los envíos intrarregionales, aumentaron en un 19% en 2013/14 para quedar en 2,1 millones de toneladas. Este fue el segundo volumen más alto registrado desde 2011/12 cuando las exportaciones llegaron a 2,4 millones de toneladas. Sin embargo, una demanda más débil y un consumo más elevado en 2014/15 condujeron a una caída del 52% en las exportaciones regionales llegando a 1 millón de toneladas. Sin embargo, aumentaron las importaciones de los países de Asia Meridional (sobre todo las de **Bangladesh** y **Pakistán**) que alcanzaron 1,4 millones de toneladas, una cantidad superior en un 6% respecto a 2013/14.

Consumo récord en India

Durante varias temporadas, **India** ha sido el segundo mayor país productor de algodón después de **China**. Sin embargo,

mientras que la producción de **China** ha descendido constantemente desde 2009/10, la de **India** ha crecido. En 2009/10, **India** produjo 5,2 millones de toneladas, 1,7 millones menos que **China**. Sin embargo, la producción de **India** aumentó en un 30% en 2013/14, llegando a una cifra récord de producción de 6,7 millones de toneladas, es decir, apenas 159.000 toneladas por debajo de la de **China**. En 2014/15, debido a los elevados precios del algodón y al arribo tardío del clima monzónico que impidió la siembra de algunos cultivos competidores, **India** sembró una superficie récord de 12,3 millones de hectáreas que representó la mayor participación en la superficie mundial dedicada al algodón (37%). No obstante, el inicio tardío y la naturaleza errática del clima monzónico ocasionaron la caída del rendimiento promedio en un 9% alcanzando 531 kg/ha, después de haber logrado un rendimiento récord de 581 kg/ha en 2013/14. Como resultado, **India** produjo 6,5 millones de toneladas en la temporada 2014/15 que representa el 25% de la producción mundial de algodón y está cerca del mismo volumen de producción de **China**.



India es el segundo mayor consumidor industrial de algodón detrás de **China**, siendo responsable del 22% del consumo mundial de algodón. Después de una caída del 5% en 2011/12 que registró 4,2 millones de toneladas debido a los altos precios de las materias primas, el consumo de algodón ha crecido de manera constante durante las tres temporadas siguientes como resultado de la fuerte demanda de hilaza de **China**, **Pakistán** y



la industria textil local. El uso industrial experimentó un alza del 10% en 2014/15 para quedar en 5,4 millones de toneladas.

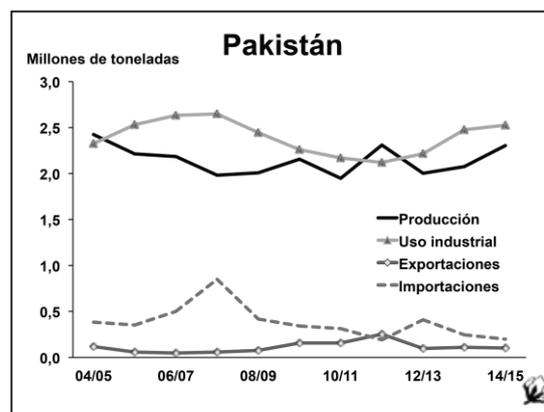
India se ha convertido en un importante exportador neto de algodón desde 2005/06 debido a los aumentos considerables en la producción de algodón. Sin embargo, las exportaciones de algodón han fluctuado en años recientes, dependiendo de las políticas de exportación del gobierno, la demanda en el exterior y el crecimiento del uso industrial en **India**. Los envíos de algodón crecieron en una cifra récord de 2,2 millones de toneladas en 2011/12 antes de descender en un 22% a 1,7 millones de toneladas en 2012/13. Las exportaciones ascendieron en un 20%, alcanzando 2 millones de toneladas en la temporada 2013/14 debido a la fuerte demanda en el exterior y a un gran excedente exportable. Debido a una débil demanda en el exterior, especialmente en **China**, las exportaciones cayeron un 55% registrando 918.000 toneladas, lo cual representa la primera temporada en que las exportaciones descendieron a menos de 1 millón de toneladas desde 2008/09. **India** es el segundo mayor exportador de algodón del mundo y fue responsable del 12% de todas las exportaciones en 2014/15. Las importaciones de algodón de **India** se estiman en alrededor de 267.000 toneladas en 2014/15, un aumento del 82% en relación a la temporada anterior. Las importaciones están compuestas casi en su totalidad de calidades no producidas en **India**.

Rendimiento récord logrado en Pakistán

En **Pakistán**, los precios más bajos del algodón en rama en las dos últimas temporadas, la competencia de otros cultivos y el inicio tardío de la siembra condujeron a una reducción del 3% en la superficie dedicada al algodón, quedando en 2,8 millones de hectáreas. En 2014/15, **Pakistán** logró un rendimiento récord, el cual mejoró en un 13% a 812 kg/ha debido al clima ideal de la estación y a las pocas infestaciones de plagas. El repunte en el rendimiento compensó con creces la caída

en la siembra, y la producción de algodón se incrementó en un 11% para quedar en 2,3 millones de toneladas en 2014/15, convirtiendo a **Pakistán** en el cuarto mayor productor de algodón en el mundo. La Corporación de Comercio de Pakistán también emprendió operaciones para comprar un pequeño porcentaje de la cosecha de 2014/15 para contribuir en la estabilización de los precios.

Pakistán es el tercer mayor consumidor de algodón después de **China** e **India**, representando el 10% del uso industrial del algodón en el mundo en 2014/15. **Pakistán** ha sido uno de los mayores exportadores de hilaza de algodón desde 1988, en especial a **China**. El uso industrial del algodón en **Pakistán** se incrementó en un 4%, alcanzando 2,2 millones de toneladas en 2012/13, y en un 12% a 2,5 millones de toneladas en 2013/14. El acceso a una gran cosecha de algodón local a precios inferiores a los del algodón importado, una mayor demanda de hilaza (sobre todo de **China**), las importaciones de maquinaria textil libre de impuestos y una reducción en las existencias de hilaza de algodón contribuyeron a este crecimiento. Sin embargo, la competencia de las importaciones de hilaza de India y las continuas interrupciones de la energía eléctrica que conducen a costos más altos de energía frenaron el crecimiento del consumo en 2014/15. El consumo de algodón en **Pakistán** aumentó en un 2% a 2,5 millones de toneladas.



Pakistán es un importante importador neto de algodón, puesto que necesita fibra extra para compensar el déficit de producción

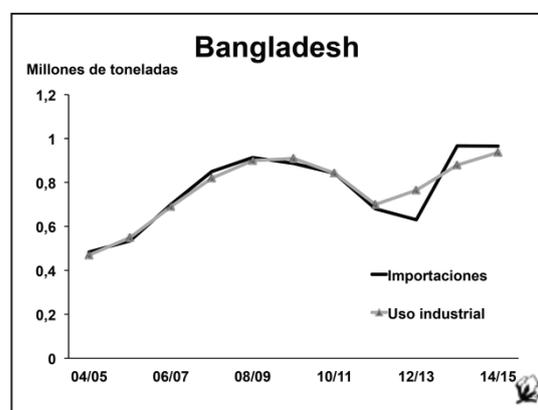


nacional. A excepción de 2011/12, cuando la producción llegó a 2,3 millones de toneladas, **Pakistán** ha sido un importador neto de algodón desde 2001/02. Luego de caer a 190.000 toneladas en 2011/12, las importaciones de algodón en **Pakistán** ascendieron más del doble en 2012/13 alcanzando 411.000 toneladas. Las importaciones se contrajeron en un 40% en 2013/14, quedando en 247.000 toneladas, y en un 19% más en 2014/15 para llegar a 200.000 toneladas, debido a la disponibilidad de una mayor oferta interna en ambos años. Inicialmente, las exportaciones de algodón de **Pakistán** siguieron una tendencia opuesta, aumentando en 62% en 2011/12 a 253.000 toneladas para después reducirse en un 62%, llegando a 97.000 toneladas en 2012/13. En 2013/14, las exportaciones crecieron en un 15% quedando en 111.000 toneladas. No obstante, las exportaciones en 2014/15 bajaron en un 7% a 103.000 toneladas a medida que una mayor parte de la cosecha se utilizaba a nivel local. Las existencias de algodón en **Pakistán** a finales de julio de 2015 se estimaban en 738.000 toneladas, una reducción del 15% con respecto a la temporada anterior.

Sigue el crecimiento del uso industrial en Bangladesh, pero a un ritmo más lento

Bangladesh se convirtió en el quinto mayor consumidor de algodón en 2013/14, superando el consumo de Brasil en unas 10.000 toneladas. Después del alza en los precios del algodón, el uso industrial se contrajo en un 17% en 2011/12, para quedar en 700.000 toneladas. Muchas hilanderías se vieron obligadas a reducir sus actividades o a cerrar durante el segundo semestre de 2011 debido a factores como las grandes existencias de algodón compradas a precios altos, las existencias considerables de hilaza fabricadas con el mismo algodón costoso, la competencia de las importaciones de hilaza de bajo precio por parte de **India** y **China**, la escasez de energía eléctrica, las altas tasas de interés, las dificultades para obtener créditos destinados a la compra de algodón importado y los desafíos para

cumplir con las obligaciones contractuales contraídas cuando los precios del algodón estaban altos. El consumo creció en un 15% en 2013/14, alcanzando 880.000 toneladas, gracias a la recuperación de la economía mundial y la fuerte demanda de algodón por parte de la industria textil local. El debilitamiento de la demanda de hilaza de algodón y los problemas políticos a principios de 2015 fueron las causas del lento crecimiento del consumo y el uso industrial en **Bangladesh** se estima actualmente en 937.000 toneladas, un aumento del 6% con respecto a la temporada 2013/14.



La producción de algodón en **Bangladesh** sigue siendo pequeña en comparación con su uso industrial, pero ha crecido en los últimos años con el apoyo del Consejo de Desarrollo del Algodón para reducir los requerimientos de importaciones de algodón por parte de los sectores de la hilatura y textil. En 2014/15, la superficie dedicada al algodón se estimó en 25.000 hectáreas, lo que representa un aumento de 250 hectáreas en relación a la temporada anterior. La producción alcanzó 25.100 toneladas, un aumento del 1% en comparación con la cifra de 2013/14 con un rendimiento de 998 kg/ha que no ha cambiado desde la última temporada.

Bangladesh fue el segundo mayor importador de algodón en 2014/15, siendo responsable del 11% de las importaciones mundiales, aunque las importaciones permanecieron sin cambios en 966.000 toneladas desde 2013/14. Después de varias temporadas de descenso en las



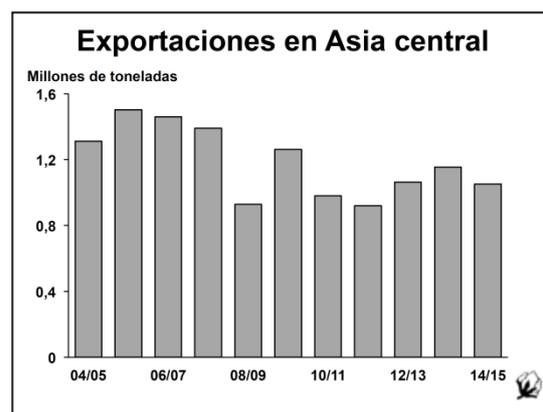
importaciones, las existencias disminuyeron en gran medida en 2013/14, y las importaciones aumentaron en un 53% respecto a la temporada anterior para quedar en 967.000 toneladas en 2013/14. Sin embargo, las grandes existencias de algodón compradas a precios altos en 2013/14 han afectado la rentabilidad de los hilanderos y actualmente la compras están limitadas a satisfacer las necesidades inmediatas. Las importaciones se estimaron en 966.000 toneladas en 2014/15.

La producción y las exportaciones de algodón descienden en Asia Central

La superficie dedicada al algodón en Asia Central se ha estado contrayendo desde 2011/12, cuando llegó a 2,3 millones de hectáreas, debido a la competencia de los cultivos alimentarios. En 2014/15, la superficie sembrada de algodón en esa región cayó en 1% llegando a 2,2 millones de hectáreas. La producción en 2014/15 bajó en un 6% hasta quedar en 1,4 millones de toneladas debido a la reducción del 6% en el rendimiento promedio a 636 kg/ha, cifra muy por debajo del rendimiento promedio de 10 años de la región de 663 kg/ha. El uso industrial del algodón aumentó por sexta temporada consecutiva para llegar a 532.000 toneladas, un aumento del 1% en comparación con la cifra de 2013/14. Al igual que la producción, las exportaciones de algodón de la región cayeron en un 9%, quedando en 1,1 millones de toneladas.

Uzbekistán sigue siendo el sexto mayor productor de algodón, representando el 3% de la producción mundial de algodón en 2014/15. El gobierno de **Uzbekistán** maneja todos los aspectos de la producción. Después de un inicio tardío de la siembra, la superficie algodонера aumentó en un 2% para alcanzar 1,3 millones de hectáreas en 2014/15. Sin embargo, el rendimiento promedio disminuyó en un 8%, llegando a 682 kg/ha. Como resultado, la producción de algodón en **Uzbekistán** cayó en un 6% para quedar en 885.000 toneladas. Tras dos

temporadas de crecimiento, el uso industrial del algodón permaneció estable en 345.000 toneladas. Debido a un menor excedente exportable, se espera una caída del 9% en las exportaciones de **Uzbekistán**, para llegar a 594.000 toneladas en 2014/15. Las existencias de algodón a finales de julio de 2015 se acercaron a las 253.000 toneladas, para un descenso del 17% en comparación con las de la temporada anterior.

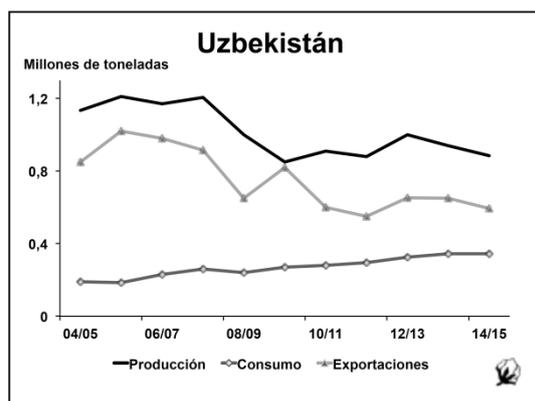


Después de tres temporadas de estabilidad, la superficie dedicada al algodón en **Turkmenistán** disminuyó en 1% en 2014/15, llegando a 545.000 hectáreas. El rendimiento promedio descendió ligeramente en menos del 1% a 606 kg/ha, y la producción cayó en 1%, para alcanzar 330.000 toneladas. Después que las exportaciones aumentaron en un 74% en 2013/14, llegando a 337.000 toneladas, se espera una caída del 9% para quedar en 307.000 toneladas, debido a un menor excedente exportable en 2014/15. El uso industrial del algodón en **Turkmenistán** se estima en 149.000 toneladas, un aumento del 3% respecto a 2013/14. Las existencias de algodón a finales de julio de 2015 se estimaron en casi 39.000 toneladas, la cifra más baja desde que se registraron por primera vez a comienzos de los años 90.

Las condiciones climáticas no muy favorables durante la siembra causaron un descenso del 7% en la superficie algodонера de **Tayikistán** en 2014/15, alcanzado 175.000 hectáreas. La producción cayó en un 10%, para quedar en 94.000 toneladas, con rendimientos



promedio de 537 kg/ha, una reducción del 3% con respecto a la cifra registrada en 2013/14, debido a la dificultad de conseguir financiación y a la imposibilidad de obtener suficientes insumos. Se estima un aumento del consumo industrial del algodón de un 10%, para llegar a 9.000 toneladas, mientras que las exportaciones aumentaron en un 5% a 87.000 toneladas.



Después de que la superficie algodонера en **Kazajstán** aumentó en un 5% en 2013/14, para alcanzar 140.000 hectáreas, ésta disminuyó en un 8%, quedando en 129.000 hectáreas, debido principalmente a que los productores cambiaron el uso de la superficie para sembrar otros cultivos. Las condiciones climáticas adversas y la escasez de agua para riego condujeron a un descenso en el rendimiento del 20%, alcanzando 426 kg/ha. Por consiguiente, la producción cayó en un 26%, llegando a 55.000 toneladas. Una escasez de mano de obra y de maquinaria agrícola para la recolección también contribuyó a una cifra de producción más baja durante esta temporada. El consumo se mantuvo estable en 11.000 toneladas en 2014/15,

mientras que las exportaciones disminuyeron en un 28% a 44.000 toneladas por un menor excedente exportable.

Desde 2011/12, la superficie dedicada al algodón en **Kirguistán** se ha estado contrayendo y se estima que se reducirá en un 16% en 2014/15, para llegar a 23.000 hectáreas. El rendimiento promedio nacional disminuyó en 1%, quedando en 822 kg/ha, debido al clima seco, y la producción cayó en un 17% a 19.000 toneladas. Dado que solo se utilizan alrededor de 1.000 toneladas de fibra de algodón localmente, la mayor parte de la cosecha de ese país está destinada a la exportación. Las exportaciones en 2014/15 se redujeron en un 11%, para quedar en 21.000 toneladas, cifra que incluye parte de la cosecha de la temporada anterior.

La superficie algodонера en **Azerbaiyán** permaneció estable desde 2013/14 en una cifra de 28.000 hectáreas debido a que los precios mejoraron en la temporada pasada. Mejores variedades de semillas en años recientes han conducido a una pérdida más lenta en la producción que en la superficie dedicada al algodón en las últimas temporadas, y el rendimiento mejoró en menos de 1% a 538 kg/ha. Como resultado, la producción se mantuvo estable en poco más de 15.000 toneladas en 2014/15. El consumo se estimó en 17.000 toneladas, un aumento del 15% con respecto a la temporada anterior. El volumen de las exportaciones de algodón es mínimo ya que casi todo el algodón producido se consume localmente.