

# **BOLETÍN PARA EL SECTOR ALGODONERO**

## **1ª EDICIÓN ESPECIAL - SEPTIEMBRE 2015**

### **INDICE TEMÁTICO**



#### **SITUACION INTERNACIONAL**

**1ª SEMANA DE SEPTIEMBRE**

#### **COMENTARIOS**

#### **CHINA**



#### **EL SECTOR ALGODONERO EN EGIPTO**



MINISTRO DE  
AGRICULTURA,  
GANADERÍA Y PESCA

ING. AGR. CARLOS  
CASAMIQUELA

SECRETARIO DE  
AGRICULTURA,  
GANADERÍA Y PESCA

DR. ROBERTO GABRIEL  
DELGADO

SUBSECRETARIO DE  
AGRICULTURA

ING. AGR. JUAN C.  
MACEIRA

DIRECTORA NACIONAL  
DE  
PRODUCCIÓN  
AGRICOLA Y FORESTAL

ING. AGR. LUCRECIA  
SANTINONI

#### **ÁREA ALGODÓN**

#### **COORDINACIÓN:**

ING. AGR. SILVIA N.  
CÓRDOBA

#### **AUXILIARES TÉCNICOS:**

DIEGO C. DI CECCO

FELIPE CUESTA

MARCOS E. CURA



BOLETÍN PARA EL SECTOR ALGODONERO

## Comentarios

*Informe del Cotton Outlook al 4/09/2015*

Las tasas **Upland** se han movido poco al igual que los futuros **ICE**. La demanda de las hilanderías se ha mantenido bastante selectiva en la mayoría de los mercados. La demanda de hilados de algodón sigue siendo débil, y en algunos mercados se está reportando una acumulación de stock sin vender.

El desarrollo del cultivo en **Estados Unidos** continua siendo acompañado por las buenas condiciones meteorológicas. La apertura de las cápsulas se está quedando detrás del ritmo normal. Durante la semana que terminó el 27 de agosto, los registros de

exportación de algodón Upland se incrementaron en 66.500 fardos. Las ventas acumuladas están por detrás de lo logrado en la campaña pasada.

Las condiciones cálidas han favorecido el avance del cultivo en **Grecia**. La cosecha podría ponerse en marcha antes de que finalice el mes.

Sería inminente el comienzo de la zafra en **Turquía**.

La falta de precipitaciones sigue siendo motivo de preocupación en la **India**.

## China

Se ha informado que la mayoría de los algodones de la cuenca de Tarim en Xinjiang, al sur de las montañas Tianshan han llegado a la etapa de apertura de las cápsulas. Algunos campos que maduraron prematuramente o que estuvieron mal irrigados ya han sido recogidos, aunque es un área relativamente pequeña. El desarrollo de los cultivos se encuentra quizás una semana por delante de lo logrado el año pasado.

La fase actual de las subastas de las Reserva Estatal concluyó el 31 de agosto con ventas totales de 63.412 toneladas. De esta cantidad, 56.695 toneladas pertenecían a la cosecha de 2011, 988 toneladas a la cosecha 2012

*Equivalencias:*

US\$ 1 = ¥ 6,3559 (al 4 de septiembre)

15 mu = 1 ha

1 lb. = 0,4536 kg.

y 9.730 toneladas provenían de lotes importados. Cabe recordar que originalmente se destinó 1.000.000 toneladas para la venta.

Los precios promedios en China National Cotton Exchange han carecido de una dirección clara, terminando el 1 de septiembre con modestas ganancias.

En el mercado de futuros de Zhengzhou también se han registrado pequeñas ganancias.

La ventas de hilados de algodón producido en el país ha aumentado ligeramente, pero los suministros importados sigue tomando una gran cuota del mercado.

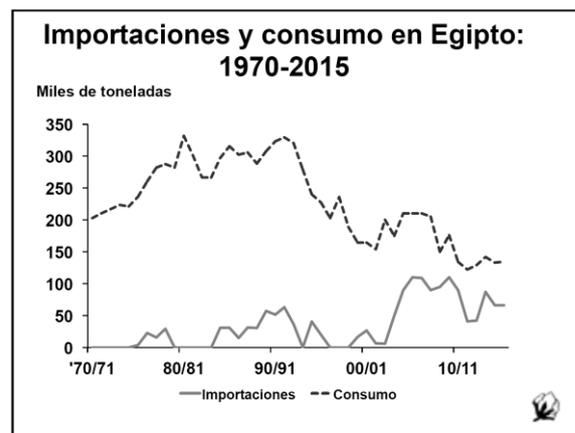
Esta es la segunda y última entrega. La primera parte fue publicada en el Boletín Algodonero 1ª Edición Especial – Agosto 2015.

## Del año 2000 al presente

A partir de 2000/01, la producción de algodón ha venido descendiendo a un ritmo promedio de un 2% anual durante las últimas 16 temporadas. Históricamente, Egipto había sido el mayor productor de algodón en el continente africano, pero en 2003/04, Burkina Faso lo sobrepasó. Egipto había ocupado el primer lugar frente a Burkina Faso como mayor productor de algodón en solo 3 de las 11 temporadas desde entonces, sin volver a lograrlo. Desde 2011/12, Mali ha producido más algodón que Egipto y se ha convertido en el segundo mayor productor de África. A partir de 2000/01 y hasta 2007/08, la producción algodonera promedió unas 243.000 toneladas y las exportaciones, unas 105.000 toneladas al año.

Durante la cosecha de 2007/08, la economía mundial cayó en una recesión. En 2008/09, la superficie algodonera se redujo en un 46% para quedar en 132.000 hectáreas debido a los bajos precios y los crecientes costos de producción, sobretodo el costo de mano de obra, ya que en Egipto el algodón se cosecha a mano. El rendimiento se contrajo en un 12% para quedar en 795 kg/ha debido a la siembra tardía, y la cosecha solo alcanzó 105.000 toneladas. En 2009/10, la superficie sembrada de algodón se redujo en un 8% más para quedar en solo 121.000 hectáreas (la superficie más baja), debido a la continua baja de precios y a ingresos netos más altos que se reportaban de otros cultivos como los cereales. La producción en 2009/10 se estima que haya sido de 95.000 toneladas. La superficie sembrada de algodón aumentó en un 30% hasta llegar a 157.000 hectáreas en 2010/11 y volvió a aumentar un 40% (221.000

hectáreas) en 2011/12, apoyada por precios más altos y por una política de gobierno que prohibió la expansión de las siembras de arroz durante esa temporada. Por su parte, la producción también aumentó para alcanzar las 137.000 toneladas en 2010/11 y 187.000 toneladas en 2011/12, volumen que no fue superado en las tres temporadas siguientes. A pesar del aumento de la producción, las exportaciones descendieron en un 7% (93.000 toneladas) en 2011/12, debido a la pobre demanda internacional y a un breve período en que estuvo vigente un precio mínimo de exportación.



Después del aumento momentáneo en 2011/12, la superficie y la producción cayeron vertiginosamente en 2012/13 ya que los agricultores optaron por sembrar maíz y arroz, y porque el gobierno egipcio demoró el anuncio de que se fijarían los precios indicativos para el algodón hasta el otoño cuando la siembra ya habría terminado. La superficie algodonera se redujo en un 35% para quedar en 143.000 hectáreas, y la producción se contrajo en un 42% (109.000 toneladas). En 2013/14, la superficie se contrajo en un 15% a sólo 122.000 hectáreas y la producción cayó en un 12% (96.000 toneladas). Tanto la superficie como la producción se mantuvieron escasamente por encima

del récord bajo sufrido en la temporada de 2009/10.

Los altos precios del algodón en la época de la siembra para la temporada de 2014/15, sobre todo en comparación con los del maíz y el arroz, alentaron a los productores a aumentar sus siembras de algodón. La superficie creció en un 29% (158.000 hectáreas) y se estima que la producción aumente en un 33% (127.000 toneladas). Por primera vez, el gobierno también proporcionó a los productores subsidios en efectivo por el algodón cosechado en la temporada de 2014. Además, los hilanderos y los exportadores recibieron subsidios por sus compras o exportaciones de algodón de producción nacional con el objetivo de fomentar el consumo de la producción más elevada. Sin embargo, la caída de los precios internacionales del algodón upland, sobre todo en comparación con el precio privilegiado del algodón egipcio, redujeron la competitividad de la producción nacional, a pesar de los subsidios. En enero de 2015, el gobierno egipcio anunció que descontinuaría los subsidios a los productores e hilanderos ese año. Además, el gobierno estableció una política nueva conforme a la cual, los agricultores estarían obligados a contratar con terceras partes, como los hilanderos, para poder optar por fertilizantes y semillas subsidiados. Los bajos precios y la carencia de los subsidios han desalentado a los agricultores para sembrar algodón durante 2015/16. Se pronostica una contracción de un 35% de la superficie algodонера (103.000 hectáreas); la producción se reduciría en un 37% (81.000 toneladas), una baja sin precedentes.

El sector de la hilatura y los textiles en Egipto también va camino de la privatización, pero el proceso ha sido mucho más lento que el de la liberalización de la producción. Para el año 2000, solo unas cuantas plantas habían sido privatizadas. Lastradas por grandes deudas con los bancos, maquinaria obsoleta y exceso de

personal, esas compañías no lograron atraer a los perspectivas compradores. A pesar de que esas plantas estaban destinadas a ser el principal consumidor de algodón nacional egipcio, sus altos precios y la situación financiera de muchas compañías de textiles le restó atractivo al algodón local. De 2007 a 2010, el proceso de privatización se aceleró y se alentó a las textileras extranjeras a establecerse en las nuevas zonas industriales cerca de Alejandría y del Cairo para aprovechar los bajos precios de los terrenos industriales, de la energía y de los recursos humanos. Durante la segunda mitad del decenio, el consumo logró un aumento modesto hasta alcanzar un promedio de 190.000 toneladas al año superando así el promedio de 181.000 toneladas al año logrado durante las cinco temporadas anteriores. El resultado fue que los algodones importados más baratos fueron la opción preferida durante la segunda mitad del primer decenio del nuevo siglo.

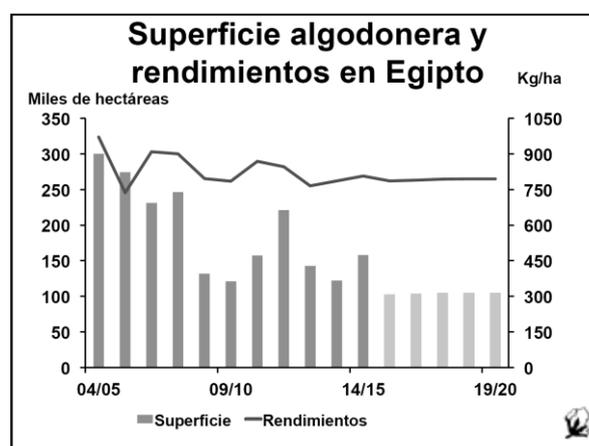
Mientras que la producción se ha ido reduciendo paulatinamente desde el año 2000, el consumo se ha mantenido estable con un promedio de 185.000 toneladas al año y una dependencia creciente de algodón importado. De hecho, para mantener abastecido el sector nacional de hilatura, durante el primer decenio del siglo XXI las importaciones aumentaron a un ritmo promedio de 36.000 toneladas al año en la primera mitad del decenio (2000/01-2004/05) y a un promedio de 103.000 toneladas al año. En octubre de 2011, el gobierno egipcio impuso medidas para excluir las importaciones de fibra de algodón y esa prohibición estuvo vigente hasta marzo de 2013. Durante la vigencia de esas medidas, las únicas importaciones que se permitían eran las destinadas a las hilanderías radicadas en la zona de libre comercio, mientras que las demás tenían que depender de los algodones nacionales que tenían un precio mucho más elevado que las importaciones. El consumo de algodón se redujo en un 24% (134.000 toneladas) en 2010/11 y otros 9% en la

siguiente temporada para quedar en 122.000 toneladas. El levantamiento de la prohibición de las importaciones hacia finales de la temporada de 2012/13 vino a socorrer al sector de la hilatura fuera de las zonas de libre comercio y el consumo experimentó una recuperación parcial en 2012/13 con un aumento de 6% (129.000 toneladas). En 2013/14, el consumo aumentó en un 10% (142.000 toneladas).

## Desafíos y perspectivas

El sector algodonero de Egipto ha sufrido cambios significativos durante los últimos cincuenta años. El cambio hacia la liberalización del sector agrícola, incluido el subsector del algodón, expone a los participantes a mayores riesgos pero también abre las puertas a ganancias mucho más sustanciales que en un régimen donde los precios vienen prefijados. Pero es preciso tener presente que hace falta tiempo para aclimatarse a ese nuevo ambiente. Uno de los efectos de la liberalización del sector agrícola es que los productores pueden decidir libremente los cultivos que van a sembrar. Por lo tanto, sus decisiones las toman atendiendo a los precios en el mercado y a sus posibles ganancias en una temporada determinada. En Egipto, el maíz y el arroz son cultivos alimentarios que tradicionalmente han competido con el algodón. Además, existen otros cultivos alimentarios que también compiten con el algodón, como lo son las frutas y los vegetales, que en años recientes han logrado apoderarse de algunas tierras algodoneras. La disponibilidad limitada de tierras cultivables en Egipto agudiza la competencia entre los diversos cultivos sobre todo cuando los precios de los cultivos competidores son mejores y tienen una rentabilidad muy superior. Si suponemos que los precios nacionales e internacionales del algodón no aumentan sustancialmente en los próximos cinco años, resultaría altamente improbable que la superficie algodonera en Egipto retornase a los niveles comprobados en los decenios de 1960 y 1970. En su lugar, la Secretaría

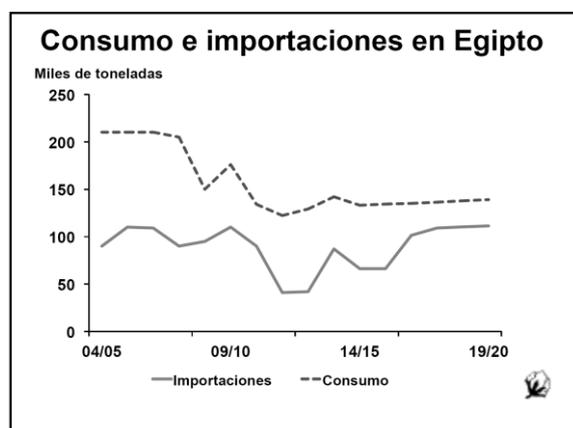
pronostica que la superficie promediaría 106.000 hectáreas al año durante las próximas cinco temporadas. El costo de producción es otro factor que incidiría en la decisión de los productores de sembrar algodón u otro cultivo. Una dificultad que es propia de Egipto es que el país cultiva solo algodón extrafino, cuya producción resulta más costosa que la del algodón upland. Además, el algodón cosechado a mano requiere mucha mano de obra cuyo costo es relativamente alto en Egipto y eleva los costos de producción. La mecanización de la cosecha es capaz de reducir los costos de mano de obra, pero existe el peligro de que el producto pierda su ventaja en los precios porque la maquinaria pudiera dañar la calidad en cierta medida.



Con un promedio de 795 kg/ha, los rendimientos están al nivel máximo de su potencial y se espera que se mantengan muy cerca del nivel que han mantenido durante las últimas cinco temporadas. Ese nivel está cerca del promedio de 55 años de 818 kg/ha. Atendiendo a los estimados de superficie y rendimiento, se puede estimar que la producción pudiera llegar a promediar cerca de 82.000 toneladas al año durante los próximos cinco años.

Dado que la producción estimada es baja, Egipto tendría que depender de modo creciente de las importaciones para mantener su consumo industrial al mismo nivel que en años recientes. Son varias las razones de una preferencia por el uso de algodones importados en el sector de la hilatura, hasta en las

ocasiones en que la producción nacional ha sido mayor, y esa posibilidad ya se ha materializado. Uno de los factores de peso es que la maquinaria que se emplea en el sector de hilatura es más adecuada para algodones de fibra mediana y corta. Además, resulta mucho más costoso utilizar los algodones nacionales que los importados. Suponiendo que no se produzcan prohibiciones contra la importación ni que se apliquen aranceles prohibitivos a la fibra de algodón, las importaciones pudieran aumentar hasta las 100.000 toneladas al año y el consumo sería, como promedio, unas 136.000 toneladas al año durante los próximos cinco años.



Asumiendo que el sector de la hilatura aumente su dependencia de los algodones importados, las exportaciones de fibra de algodón promediarían 53.000 toneladas al año, cerca del 70% de la

cosecha dedicada a la exportación. A pesar de que Egipto no es un gran exportador en el mercado internacional del algodón, sí es, detrás de Estados Unidos, el segundo mayor exportador de algodón extrafino. Sin embargo, el consumo mundial de algodón extrafino representa solo cerca del 2% del consumo mundial total, y esa proporción no ha crecido en años recientes.

## Conclusiones

El sector algodonero de Egipto está en una encrucijada. Durante muchos años, el país fue el primer productor de algodón en el continente africano, pero la producción del país tiende a la baja desde hace años como resultado de la liberalización que ha permitido a los agricultores optar libremente por los cultivos que prefieren sembrar. La escasez de tierras cultivables y la percepción de que los cultivos competidores son más rentables conspiran para desplazar el algodón de sus tierras tradicionales, a menos que los precios a los productores se hagan muy atractivos, como fue el caso de 2014/15. El sector de hilatura en el país se ha mantenido más fuerte en años recientes, pero representa una demanda muy limitada en cuanto al algodón de producción nacional. Por lo tanto, la mayor parte del algodón producido en Egipto se destina a la exportación, y tiene que atenerse a los precios internacionales. Si continúan las actuales prácticas y políticas, es poco probable que la producción de algodón en Egipto recupere los niveles que se vieron en los decenios de 1960 y 1970. En cambio, el consumo industrial, sí pudiera mantenerse fuerte, pero necesita tener acceso a las importaciones.