



SADER
SECRETARÍA DE AGRICULTURA
Y DESARROLLO RURAL



REPORTE DEL MERCADO DE ALDODÓN

FEBRERO 2019





Contenido

1. Introducción

2. Panorama internacional

- Producción
- Comercio internacional
- Precios internacionales

3. Panorama nacional

- Producción
- Comercio
- Balanza de Oferta - Demanda
- Precios nacionales



1. Introducción

- El algodón fue la fibra textil más importante del mundo durante la mayor parte del siglo XX, cediendo el primer lugar en la década de 1990 sólo al poliéster. Desde la introducción de las fibras sintéticas o artificiales en la década de 1920, la participación del algodón en el consumo mundial de fibras ha tenido una tendencia a la baja. Posteriormente, la promoción genérica del algodón, los cambios en las políticas agrícolas y los cambios en los gustos redujeron el abandono del algodón en las décadas de 1980 y 1990 (Comité Consultivo Internacional del Algodón, 2016).
- Actualmente el algodón continúa perdiendo su participación en el mercado. En 1990, las fibras naturales representaron más del 60% del consumo mundial de fibra, mientras que en el año 2008 esa participación descendió a 40%, y ha continuado descendiendo debido al menor precio del petróleo con el que se fabrican las fibras sintéticas. (FAO)
- Hacia 2010 y 2011, los precios mundiales se incrementaron por la elevada demanda, principalmente de China, que acaparó la fibra para abastecer sus reservas; sin embargo, desde mediados del 2011, el precio se ha retraído debido a que China detuvo sus compras masivas, comenzó a vender sus reservas y el mercado se inundó de oferta, desplomando los precios a niveles que no se observaban desde 2009; sin embargo, a partir de marzo de 2016 el precio comenzó a recuperarse.
- El aprovechamiento comercial del algodón en México incluye: la fibra, cuyo destino es la industria textil y, en menor escala, la semilla y pasta, empleadas en la industria extractora de aceites para el consumo humano y como alimento del ganado.
- En la última década la producción de algodón en México presentó una tasa de crecimiento media anual de 12.0%, sobresale que más del 97% de la producción es durante el ciclo primavera-verano, y los principales estados productores son Chihuahua, Baja California y Coahuila, en conjunto estos tres estados participan con más del 92% de la producción nacional.

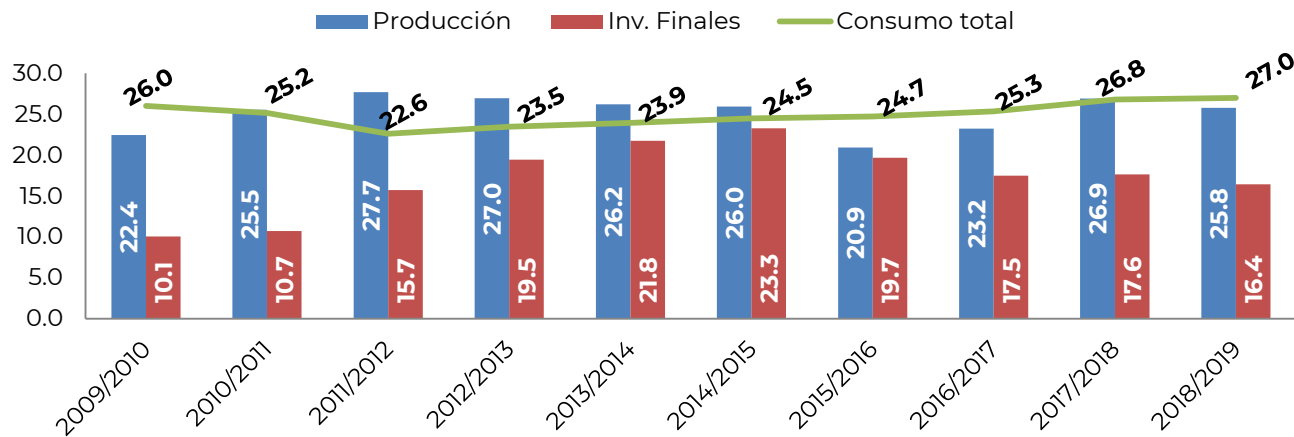


2. PANORAMA INTERNACIONAL

Producción

- En los años 2010 y 2011 el incremento en las importaciones de China propiciaron un aumento en la producción y precios.
- Las menores compras de China a partir de 2013 y la contracción económica, elevaron significativamente el nivel de inventarios, ocasionando que la producción mundial creciera marginalmente, reflejando las grandes reservas mundiales acumuladas entre 2010 y 2012.
- A nivel mundial, se estima que en el año 2018/19 (oct 18 –sep 19) se produzcan 25.8 millones de toneladas, equivalentes a 118 millones de pacas, 4.2% inferiores a lo obtenido el año anterior.
- En cuanto a los inventarios, en el año 2018/19 se estima sean 6.9% inferiores respecto al año previo, debido al incremento en el consumo (0.8%) y a la reducción en la producción.

**Producción mundial de algodón
2009-2019
(millones de toneladas)**



1/Año comercial abarca de octubre a septiembre del siguiente año.

Fuente: Elaborado por el Centro de Información de Mercados Agroalimentarios, ASERCA con datos del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA, por sus siglas en inglés).

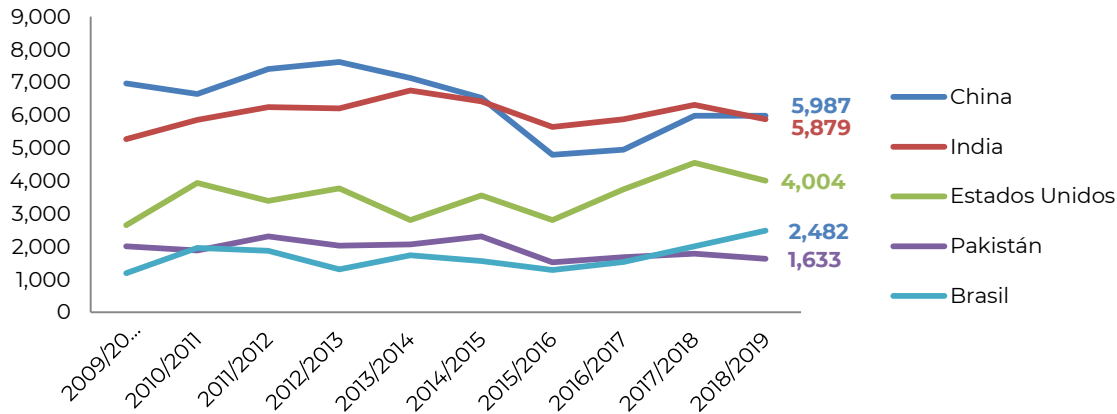


2. PANORAMA INTERNACIONAL

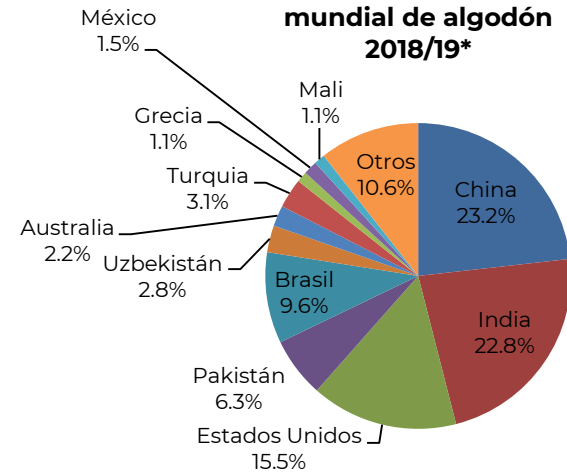
Producción

- A partir del año 2015/16 India reemplazó a China como el mayor productor mundial de algodón, asociado a que los productores indios están aplicando nuevas tecnologías para alcanzar un mayor rendimiento; aunado a esto, el creciente mercado doméstico protege a los productores del posible impacto de las restricciones a la exportación. Cabe señalar que la adopción del algodón transgénico en India ha sido parte del cambio en las prácticas y la tecnología que permitió que la producción de algodón de este país aumentara a más del doble entre el año 2000 y el periodo de referencia.
- Se anticipa que la producción en China continúe recuperándose, y en el año 2018/19 vuelva a posicionarse como primer productor de algodón.

**Principales países productores de algodón
2009-2019
(Miles de Ton)**



**Participación de la producción mundial de algodón
2018/19***



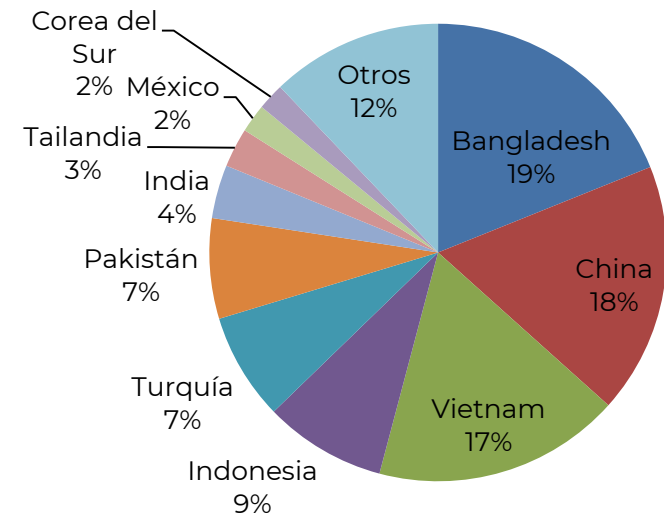
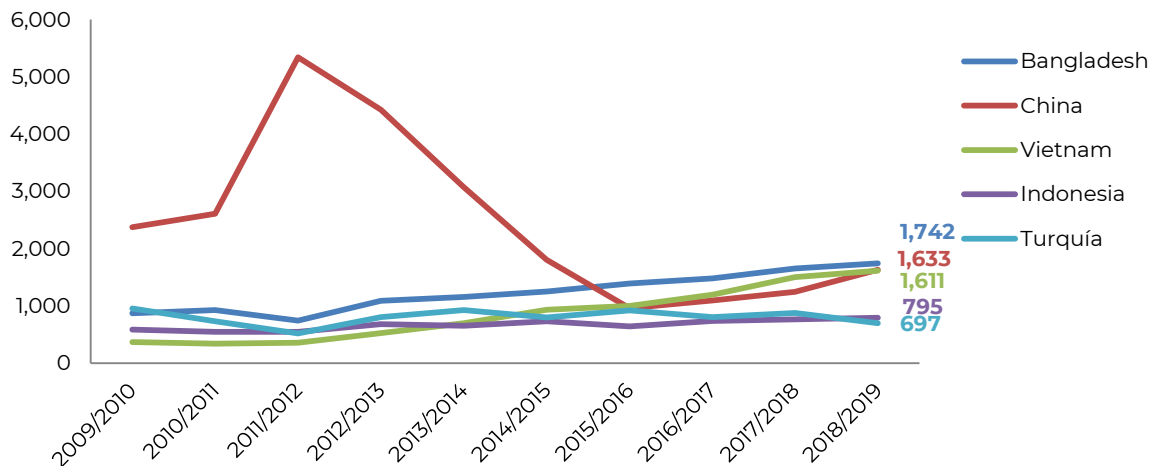
*/ Estimado

Fuente: Elaborado por el Centro de Información de Mercados Agroalimentarios, ASERCA con datos del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA, por sus siglas en inglés).

2. PANORAMA INTERNACIONAL Comercio

- Desde el año 2015/16 Bangladesh y Vietnam desplazaron a China como principales importadores de algodón, asociado a una oferta nacional menor en ambos países.
- El descenso drástico en las importaciones de algodón de China a partir del año 2012/13 se debe a que este país cuenta con una reserva estratégica de algodón que sirve de regulador. China introduce algodón de la reserva al mercado a través de un sistema de subastas cuando hay escasez y reabastece la reserva cuando existe abundancia de ofertas, apoyando de esta manera los precios.
- Se estima que en el año 2018/19 China aumente su volumen importado en 31.0%, desplazando a Vietnam como segundo importador de algodón.

**Principales países importadores de algodón
2009-2019
(Miles de Ton)**

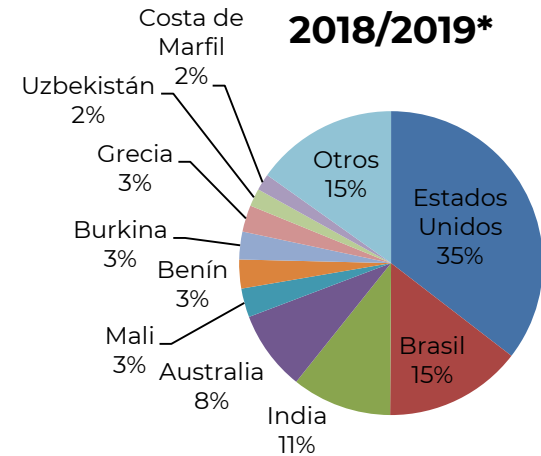
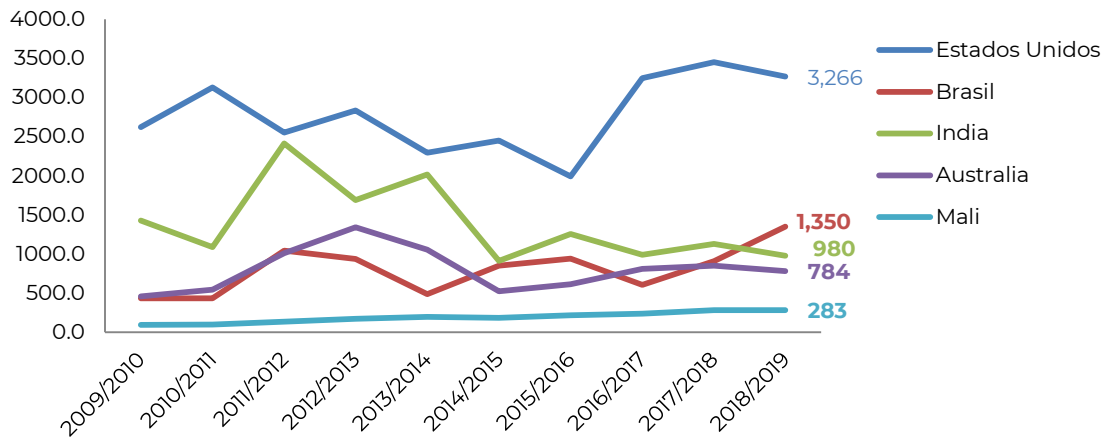


2. PANORAMA INTERNACIONAL

Comercio

- Estados Unidos es el principal exportador mundial de algodón, se estima que en el año 2018/19 participe con 35.4% de las exportaciones mundiales.
- Para el año 2018/19 se estima que las exportaciones de Estados Unidos sean 5.3% menores a las del año 2017/18, mientras que las de Brasil aumentarán en 48.5%.

**Principales países Exportadores de algodón
2009-2019
(Miles de Ton)**



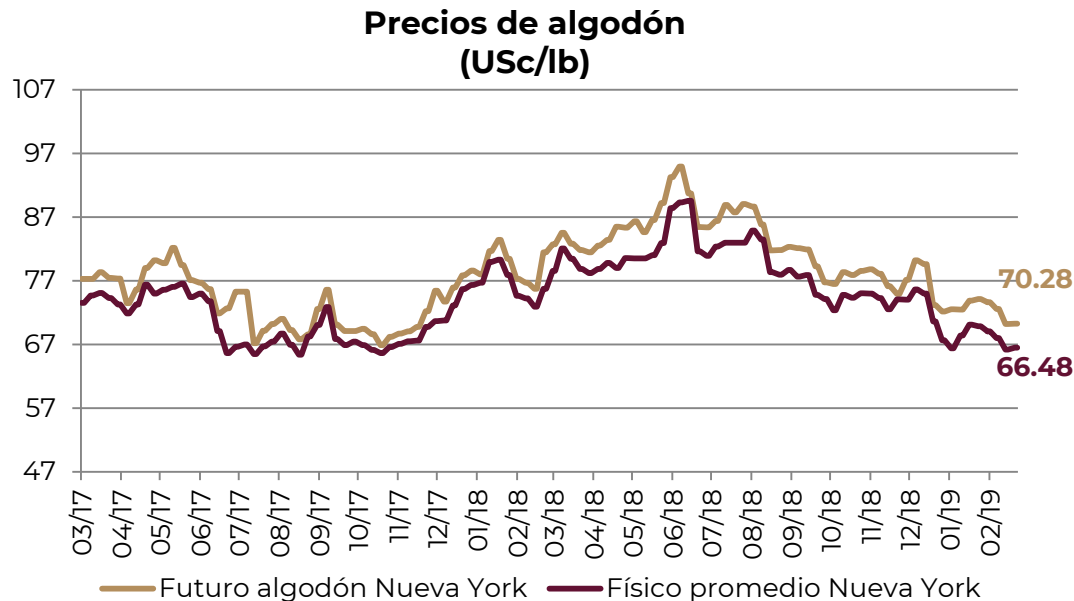
*/ Estimado

Fuente: Elaborado por el Centro de Información de Mercados Agroalimentarios, ASERCA con datos del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA, por sus siglas en inglés).



2. Panorama Internacional Precios Internacionales

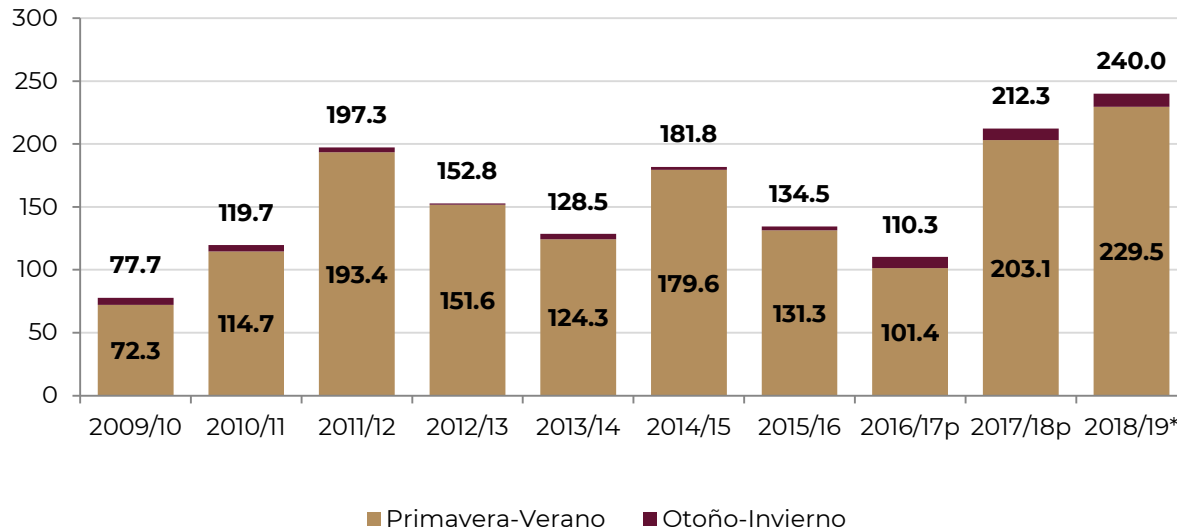
- El precio futuro de algodón presenta una tendencia al alza a partir del mes de marzo de 2016, cuando alcanzaron un mínimo de 57 USc/lb, no visto desde 2009; esto se asocia a una menor producción y menores inventarios comparados con el año comercial 2014/15, cuando se alcanzó un nivel record de inventarios.
- Los altos precios internacionales de algodón presentados en los últimos meses, son resultado del incremento en las exportaciones de la fibra por parte de Brasil., aunado a los niveles record de importaciones presentados por Vietnam e Indonesia, además del incremento en el consumo de India.



3. Panorama Nacional Producción

- Derivado de la fuerte demanda de algodón en el mercado internacional y los altos precios, la superficie sembrada y por consecuencia la producción en México se incrementó considerablemente a partir del año comercial 2010/11.
- La superficie sembrada del año comercial 2018/19 se estima que aumente en 13% con respecto del ciclo anterior y representando un record histórico, derivado del repunte en los precios del cultivo, situación que incrementó su rentabilidad con respecto de otros cultivos, como el chile.

**Superficie sembrada de algodón pluma por año comercial
(Miles de hectáreas)**



p/ Cierre preliminar

*/PV avance al 31 de enero de 2019; OI intención de siembras y cosechas del SIAP.

1/Año comercial abarca de octubre a septiembre del siguiente año

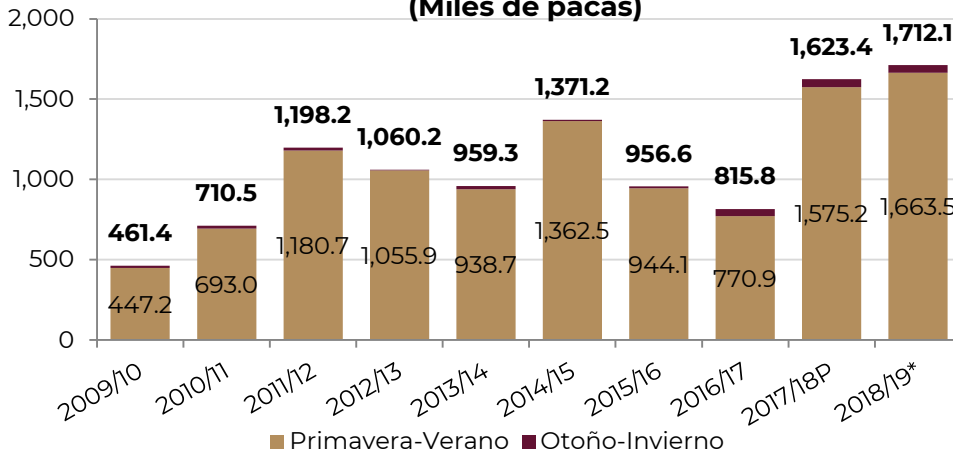
Fuente: SIAP



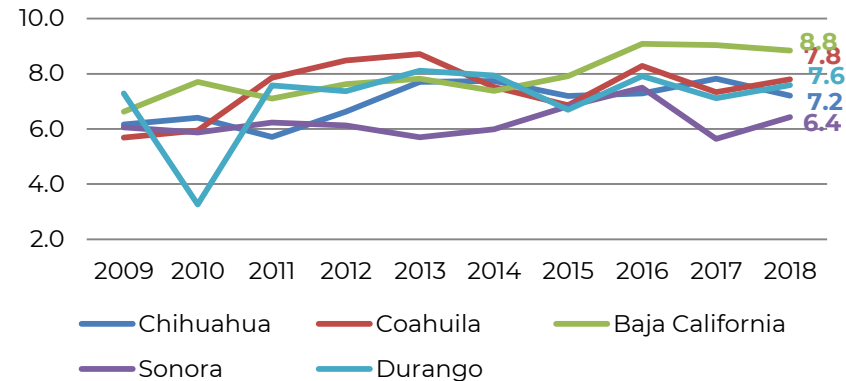
3. Panorama Nacional Producción

- En el año 2018/19, se estima una producción de 373.2 miles de toneladas, equivalente a 1,712 miles de pacas. En el ciclo primavera-verano del año 2018 la producción lleva un avance de 1.7 millones de pacas, 5.6% superior a la del ciclo homólogo, asociado al incremento en la superficie sembrada.
- En los últimos cinco años se presentó un notable aumento de rendimientos, derivado del uso de semillas de alta productividad y el control del gusano rosado. Sin embargo, en el PV 2018 el rendimiento obtenido mostró una ligera reducción, derivado de la presencia de plagas en algunos estados productores.

**Producción de algodón pluma por año comercial
(Miles de pacas)**



**Rendimiento de Algodón Pluma
(Pacas/ha)**



*/PV avance al 31 de enero de 2019; OI intención de siembras y cosechas del SIAP.
1/Año comercial abarca de octubre a septiembre del siguiente año.
p/ preliminar.
Nota: 1 paca de algodón de 480 lb es equivalente a 218 kg.
Fuente: SIAP



3. Panorama Nacional Producción

Principales estados productores del Primavera-Verano 2018



- Más del 71% de la producción de algodón del ciclo PV se concentra en Chihuahua

Producción en el ciclo Primavera-Verano

(miles de pacas)

Estado	2016	2017	2018 ^a	Particip. nacional (%)
Chihuahua	531	1,137	1,188	71.4
Baja California	99	233	249	15.0
Coahuila	105	132	144	8.7
Sonora	21	45	49	2.9
Durango	15	22	23	1.4
Tamaulipas	0	7	11	0.7
Total	771	1,575	1,664	100.0

Principales estados productores del Otoño-Invierno 2018/19



Producción en el ciclo Otoño-Invierno

(miles de pacas)

Estado	2017/18 ^p	2018/19 ⁱ	Particip. nacional (%)
Tamaulipas	48	48	99.1
Otros	0.0	0.4	0.9
Total	48	49	100.0

Producción Total de Algodón

(miles de pacas)

	2017/18 ^p	2018/19 [*]	Participación (%)
Primavera-Verano	1,575.2	1,663.5	97.2
Otoño-Invierno	48.2	48.6	2.8
Total	1,623.4	1,712.1	100.0

*/ PV avanza al 31 de enero de 2018. OI intención de siembras y cosechas del SIAP.

Fuente: SIAP



3. Panorama Nacional Balanza Oferta - Demanda

Balanza de Oferta y Demanda					
(Miles de pacas)					
Anual (oct/sep)					
		2016/17	2017/18 ^p	2018/19 ^e	% Var anual
Oferta	Oferta Total	2,356	2,893	3,045	5.2
	Inventario Inicial	559	388	483	24.5
	Producción	808	1,623	1,712	5.5
	Importaciones	990	882	850	-3.6
Demanda	Demanda Total	1,968	2,410	2,575	6.8
	Exportaciones	193	485	600	23.6
	Consumo	1,775	1,925	1,975	2.6
	Inventario Final	388	483	470	-2.7

p/ preliminar.

e/ estimado a enero de 2019.

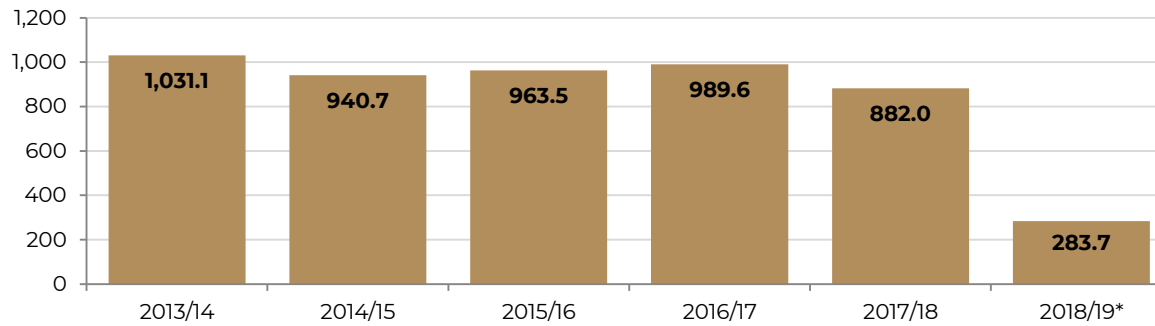
Fuente: SADER/SIAP, USDA

1 paca de algodón de 480 lb es equivalente a 218 kg.

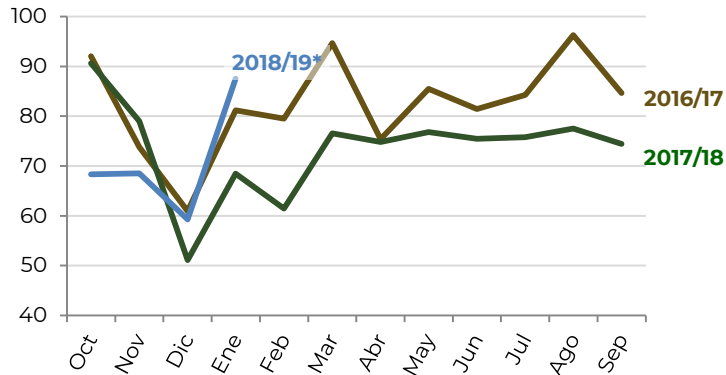
3. Panorama Nacional Comercio

- Las importaciones se han reducido por abajo del promedio de los últimos cinco años.
- El el año comercial 2017/18 el 97.0% de las importaciones de algodón hueso de México provino de Estados Unidos.

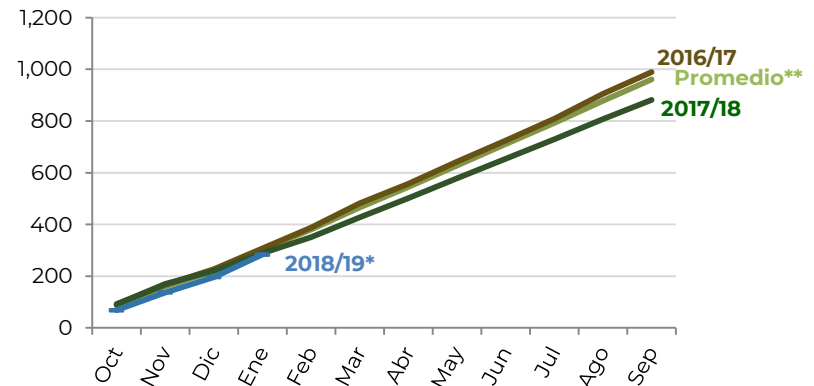
**Importaciones de Algodón Hueso
(miles de pacas)**



**Importaciones de Algodón
(miles de pacas)**



**Importaciones Acumuladas de Algodón
(miles de pacas)**

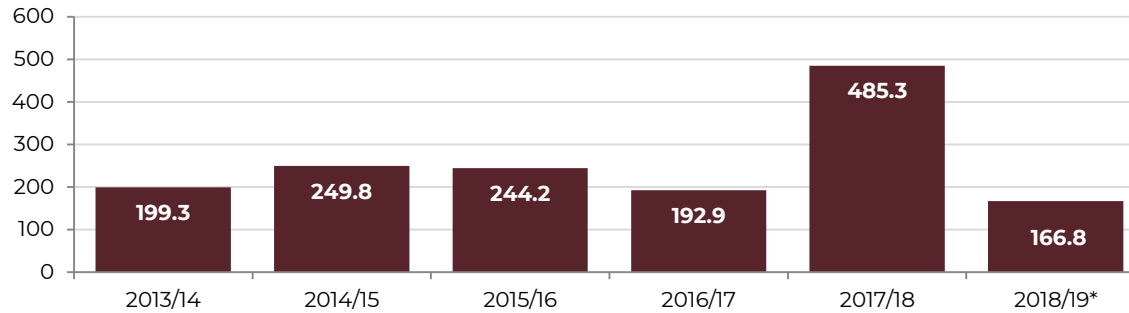


* Avance al 31 de enero de 2019.
Fuente: SADER/SIAP.

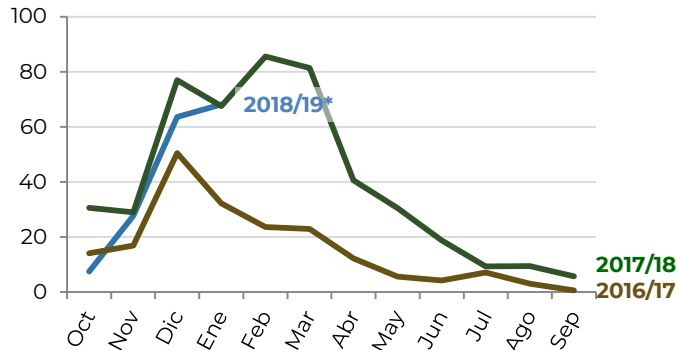
3. Panorama Nacional Comercio

- El 26% de las exportaciones mexicanas se destinan a Pakistán, seguido de Vietnam a donde se envía el 16% de las exportaciones. En lo que va del año comercial 2018/19 se exportaron 485.3 miles de pacas de algodón, cifra record, derivado del significativo incremento en la producción nacional además de los atractivos precios internacionales de la fibra.

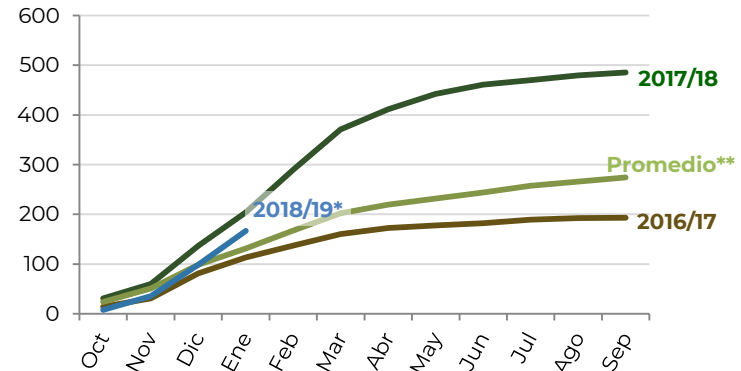
Exportaciones de Algodón (miles de pacas)



Exportaciones de Algodón (miles de pacas)



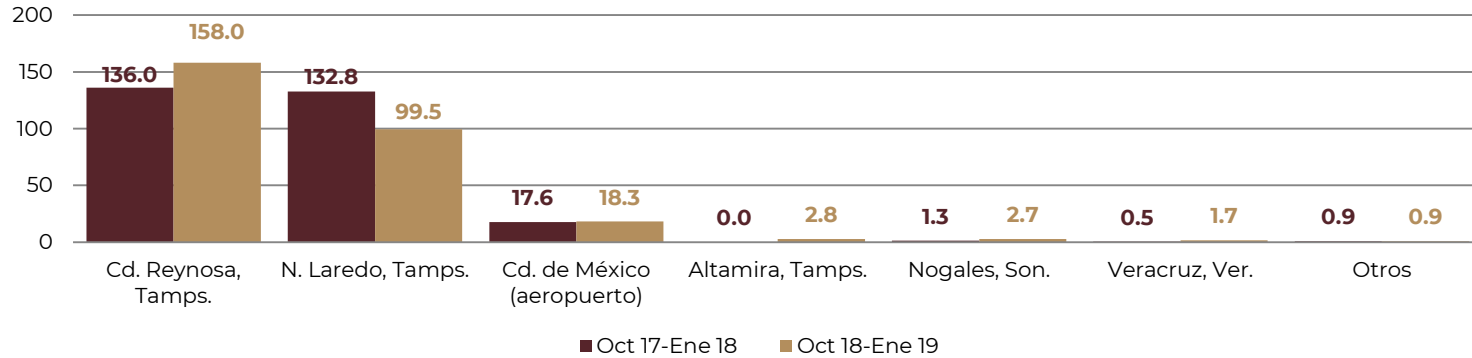
Exportaciones Acumuladas de Algodón (miles de pacas)



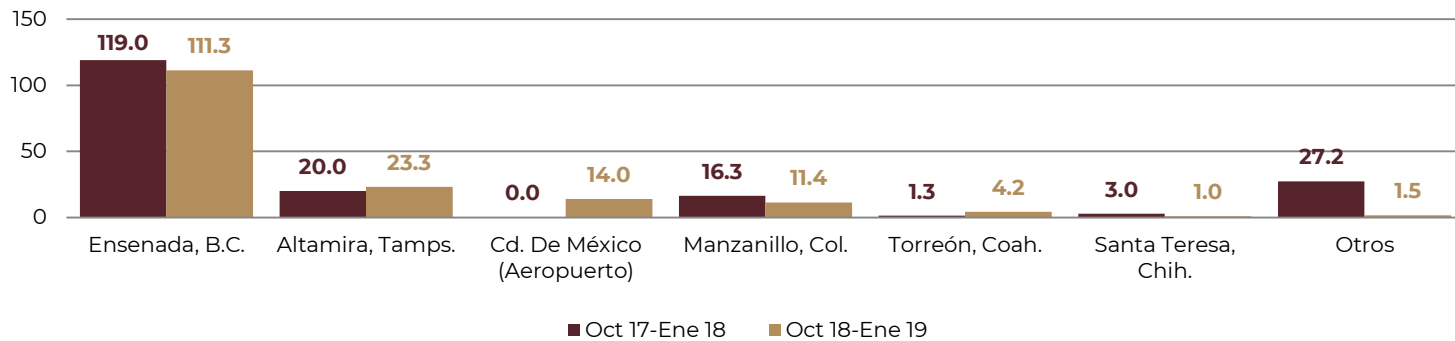
* / Avance al 31 de enero de 2019.
Fuente: SADER/SIAP.

3. Panorama Nacional Comercio

**Aduanas de entrada de las importaciones de algodón
2017/18-2018/19
(miles de pacas)**



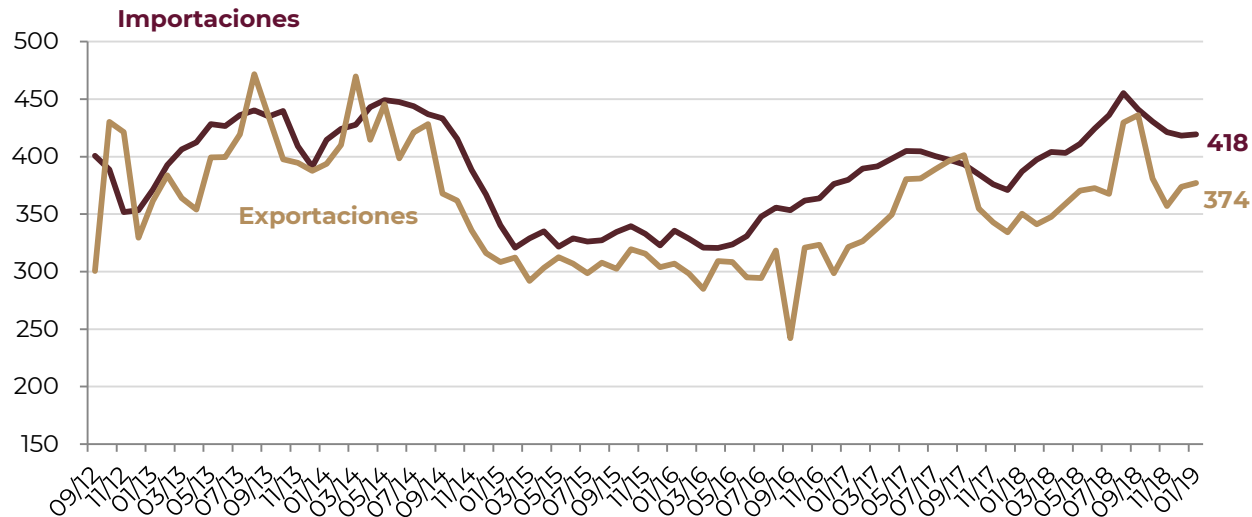
**Aduanas de salida de las exportaciones de algodón
2017/18-2018/19
(miles de pacas)**





3. Panorama Nacional Precio Implícito

**Algodón sin cardar
(dólares por paca)**



Fuente: CIMA con datos de AGA del SAT.