



SECTOR ALGODONERO

Agosto de 2015

Cadena Algodón Fibras Textil Confecciones

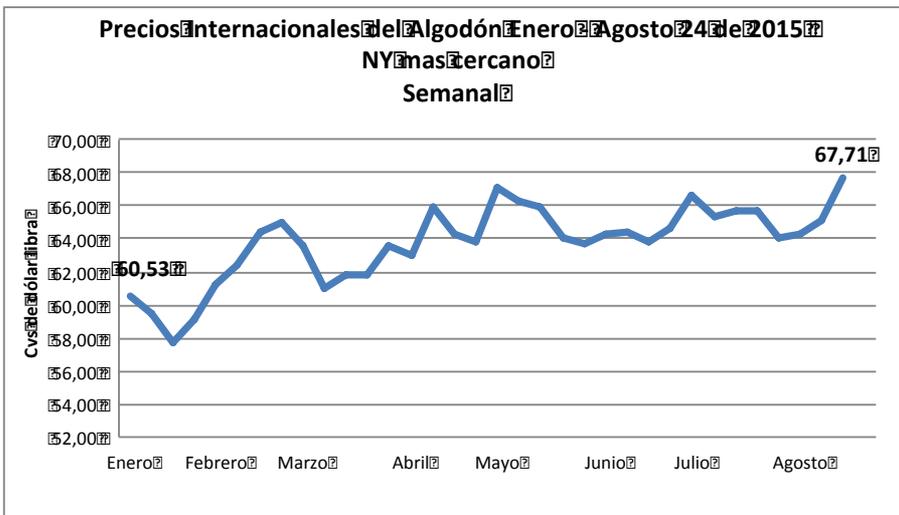
 MINAGRICULTURA

 **TODOS POR UN
NUEVO PAÍS**
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Elementos de la coyuntura, agosto 24 de 2015

- Los precios internacionales continúan subiendo. Entre la primera semana de enero y la tercera de agosto, aumentaron 12 % en dólares.
 - Por efecto cambiario, en pesos aumentaron el 40 %.
 - La compensación para garantizar el precio mínimo continúa bajando. En la tercera semana de agosto se ubicó en \$ 542,000 por tonelada.
 - La superficie sembrada en 2015 cerró en 30,858 hectáreas. Para el 2016 y 2017 se esperan 32,990 has respectivamente.
- La producción de fibra se estima en 24,712 toneladas en 2015. Para el 2016 y 2017 se estiman 30.489 y 31.404 tons respectivamente.
 - El consumo aparente de fibra en el 2015 será de 53.000 toneladas.
 - Las importaciones se estiman en 30.000 toneladas.
 - El gobierno anunció las medidas de política para la cosecha Costa 2015/16.
 - No se han anunciado medidas para la cosecha Interior 2016.

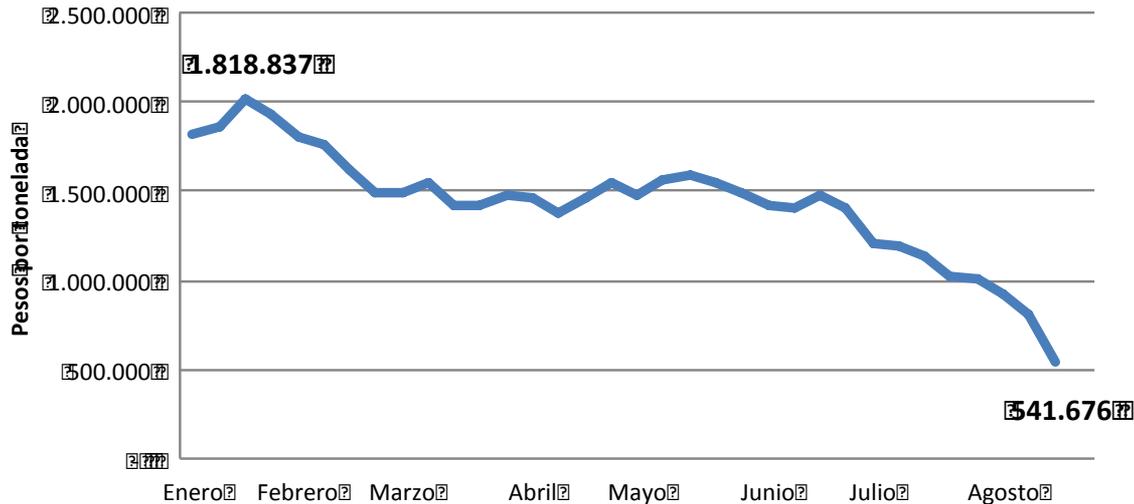
Precios internacionales semanales



Entre la primera semana de 2015 y la tercera semana de agosto, los precios internacionales en centavos de dólar libra aumentaron el 12%. Pero en pesos, como consecuencia de la devaluación, el aumento es el 40%.

Compensación semanal

Valor de la compensación por tonelada (semanal)

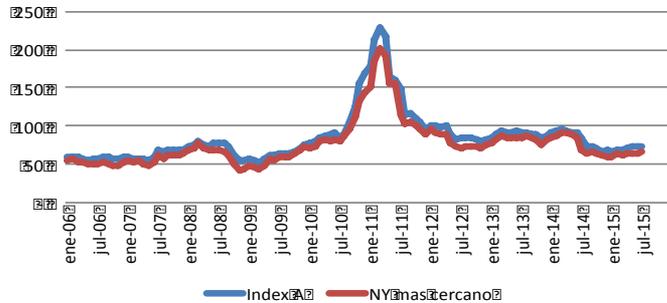


En la tercera semana de agosto, el valor de la compensación fue \$ 541.676 por tonelada

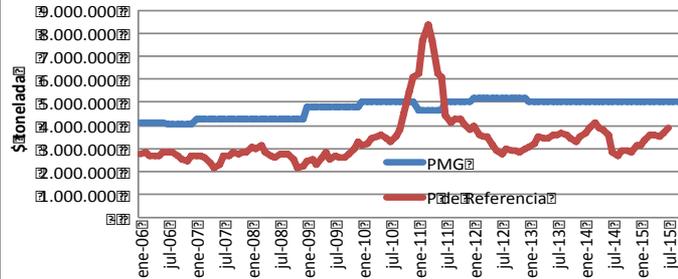
Precios internacionales mensuales 2006-2015

Histórico hasta julio de 2015

Precios Internacionales del Algodón



PMG y Precio de Referencia para el mercado interno



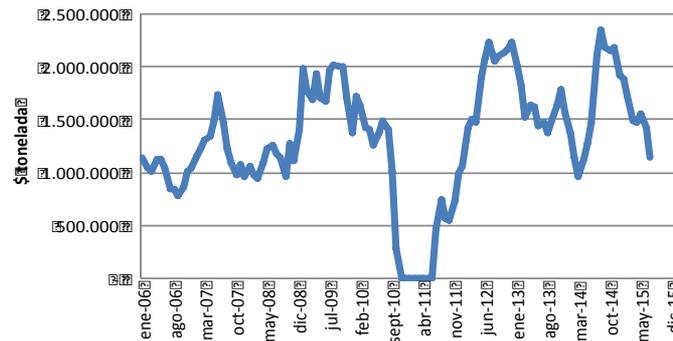
Desde abril de 2015 los precios internacionales se estabilizaron en 73 cvs. en el Index A y 65 centavos en Bolsa de NY.

Los precios de referencia para el mercado interno, se acercan al PMG. La tasa de protección, medida como la diferencia en % entre el PMG y el precio del mercado, ha bajado al 30% y la compensación por tonelada se acerca al millón de pesos.

Tasa de protección del Algodón*



Compensación del Algodón \$/tonelada



Estimación de precios para la temporada 2015/16 (Agosto de 2015 – julio 2016)

Estimativo del CCIA en:	Rango mín.	Rango máx.	Estimación del Index A temporada 2015/16
Abril de 2015	50	77	62
Mayo de 2015	57	88	72
Junio de 2015	57	87	72
Julio de 2015	59	89	72

Fuente: CCIA, Algodón este Mes, varios números

*CCIA: Comité Consultivo Internacional del Algodón. Colombia forma parte de este comité.

El 3 de agosto, el CCIA* publicó su estimativo mensual de precios para la temporada algodonera 2015/2016.

Por tercer mes consecutivo, el CCIA estima que el precio promedio del Index A estará en 72 centavos por libra.

La temporada algodonera inicia el 1 de agosto, lo que significa, según las previsiones del CCIA, que inicia un nuevo ciclo en los precios internacionales.

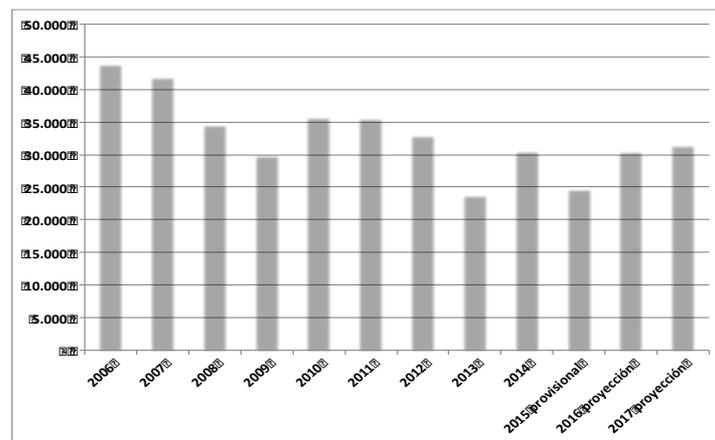
Los hechos mas relevantes del informe del CCIA de agosto 3 de 2015

- La producción mundial caerá el 9% para un total de 23,8 millones de toneladas temporada 2015/16.
- El consumo superará a la producción por primera vez en cinco años; aumentará el 2% para quedar en 24,9 millones de toneladas.
- Para la temporada algodonera 2015/16 las existencias caerán un 5% para quedar por debajo de 21 millones de toneladas. El ajuste fue de un millón de toneladas.
- Las exportaciones de Brasil 2014/15 aumentaron 54 mil toneladas con respecto al mes anterior, para quedar en 865.000 toneladas.
- Las importaciones de Colombia 14/15 las bajaron a 20,000 toneladas en comparación a 66,000 toneladas programadas.
- La producción de México 15/16 bajó 67 mil toneladas quedando en 188 mil toneladas.
- Las exportaciones de Turquía 13/14 bajaron 70 mil toneladas quedando en 45 mil.
- Por el aumento de los costos de producción y de la reducción de los precios de intervención en China, se espera que la producción caiga el 16% para quedar en 6,4 millones de toneladas.
- La producción de India bajará el 2% para quedar en 6,4 millones de toneladas.
- La producción en Paquistán caerá el 11% para quedar en 2,1 millones de toneladas.
- La producción de Brasil caerá el 3% para quedar en 1,5 millones de toneladas.
- Los consumos industriales de India, Turquía, Paquistán y Bangladesh aumentarán: 5,4; 2,6; 1,4 y 1 millón de toneladas respectivamente.

Superficie, producción y rendimientos

Año	Superficie (ha)			Producción de fibra (ton)			Rendimientos por ha (kilos fibra)		
	COSTA	INTERIOR	TOTAL	COSTA	INTERIOR	TOTAL	COSTA	INTERIOR	TOTAL
2006	38.919	17.727	56.646	27.290	16.549	43.839	701	934	774
2007	31.788	14.511	46.299	26.501	15.415	41.916	834	1.062	905
2008	28.097	11.207	39.303	22.830	11.756	34.586	813	1.049	880
2009	32.847	5.743	38.590	23.852	5.981	29.833	726	1.042	773
2010	30.388	14.019	44.407	21.342	14.375	35.717	702	1.025	804
2011	29.701	14.230	43.931	20.617	14.913	35.530	694	1.048	809
2012	37.212	6.864	44.076	25.957	6.971	32.928	698	1.016	747
2013	22.158	9.421	31.579	13.834	9.975	23.809	624	1.059	754
2014	21.670	11.847	33.517	17.525	13.044	30.569	809	1.101	912
2015 provisional	21.138	9.720	30.858	13.680	11.032	24.712	647	1.135	801
2016 proyección	21.490	11.500	32.990	16.929	13.560	30.489	788	1.179	924
2017 proyección	21.490	11.500	32.990	17.437	13.967	31.404	811	1.215	952

La producción de fibra en 2015 cerrará en 24,712 toneladas; para el 2016 y 2017 se espera un poco más de 30 mil toneladas.



Fuente: Secretaría Técnica Cadena Algodón con base en cifras de Conalgodón.
2015, 2016 y 2017: Secretaría Técnica Cadena Algodón.

Hectáreas					
Subregión	2013	2014	2015	2016	2017
Cordoba	15.725	16.374	16.986	16.000	16.000
Cesar	431	410	417	480	480
Norte de Guajira	279	287	240	500	500
Cesar	279	287	240	500	500
Bolivar-Sucre	575	278	985	000	000
Vichada	04	28	11	50	50
Antioquia	24	24	0	0	0
Subtotal Cosecha Costa	21.158	21.670	21.138	21.490	21.490
Tolima	512	979	520	000	000
Huila	054	953	600	000	000
Valle	62	74	00	00	00
Cundinamarca	93	41	00	00	00
Subtotal Cosecha Interior	1.421	1.847	720	1.500	1.500
Total Nacional	21.579	23.517	20.858	22.990	22.990

Fibra Tons					
Subregión	2013	2014	2015	2016	2017
Cordoba	853	3.717	1.400	2.800	3.184
Cesar	535	305	50	350	391
Norte de Guajira	494	574	41	350	391
Cesar	494	574	41	350	391
Bolivar-Sucre	82	33	05	300	339
Vichada	0	71	0	05	08
Antioquia	0	25	24	24	25
Subtotal Cosecha Costa	3.834	7.525	3.680	6.929	7.437
Tolima	788	550	272	800	064
Huila	215	275	920	600	678
Valle	89	66	40	620	669
Cundinamarca	83	53	00	40	56
Subtotal Cosecha Interior	975	3.044	1.032	3.560	3.967
Total Nacional	23.809	20.569	24.712	20.489	21.404

Rendimiento Tons/ha					
Subregión	2013	2014	2015	2016	2017
Cordoba	27	38	71	00	24
Cesar	31	49	23	50	73
Norte de Guajira	31	49	23	50	73
Cesar	31	49	23	50	73
Bolivar-Sucre	55	57	82	00	27
Vichada	60	52	05	50	70
Antioquia	80	55	41	00	21
Subtotal Cosecha Costa	24	29	47	88	11
Tolima	037	064	100	100	133
Huila	153	165	200	300	339
Valle	867	781	800	800	854
Cundinamarca	15	22	000	000	27
Subtotal Cosecha Interior	059	101	135	179	215
Total Nacional	24.54	28.12	27.01	24.24	25.52

Superficie, producción y productividad por subregiones algodoneras

La razón por la que no se esperan aumentos del área en 2016 y 2017 es la dependencia del cultivo a la política de precios del gobierno.

El gobierno ha anunciado que la política de precios mínimos de garantía no continuará a partir del segundo semestre de 2016 sino que será reemplazada por una nueva política de apoyos para la productividad.

Como no se han anunciado los términos de la nueva política a partir del segundo semestre de 2016, es de esperar que, en el mejor de los casos, el área algodonera quede en una situación estacionaria mientras que el sector se adecúa a la nueva política. Los incrementos de la producción obedecen a aumentos en la productividad debido a que no se esperan cambios en el área.

Consumo de algodón en Colombia

Año	Producción	Importaciones	Exportaciones	Consumo Aparente	Producción como % del Consumo Aparente
2003	34.419	64.556	0	98.975	35%
2004	55.558	38.720	1.492	92.786	60%
2005	55.471	39.525	1.461	93.535	59%
2006	43.839	61.904	944	104.800	42%
2007	41.916	53.307	901	94.322	44%
2008	34.586	50.563	-	85.149	41%
2009	29.833	60.328	-	90.162	33%
2010	35.717	50.315	-	86.032	42%
2011	35.530	43.957	227	79.260	45%
2012	32.928	26.265	226	58.967	56%
2013	23.809	33.040	777	56.073	42%
2014	30.569	30.595	2.399	58.765	52%
2015	24.712	30.000	2.000	52.712	47%
2016	30.489	25.000	2.000	53.489	57%
2017	31.404	25.000	2.000	54.404	58%

Para el 2015, se espera que las importaciones de algodón cierren en 30.000 toneladas.

Para el 2016 y 2017, a menos que ocurran cambios estructurales en el sector de hilados, las importaciones de 25 mil toneladas serán suficientes para mantener en uso la capacidad industrial actual.

Importaciones históricas de la cadena algodón textil confecciones 2006 - 2014 y acumulados enero – mayo de 2015. Toneladas.

Importaciones toneladas

Componente										Enero - Mayo		
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2.014	2.015	Var %
Fibra	61.904	53.307	50.563	60.328	50.315	43.957	26.265	33.040	30.615	13.919	6.990	-50%
Hilos	40.350	47.006	38.006	31.738	44.438	34.139	47.279	39.378	47.039	17.997	16.671	-7%
Telas	42.631	40.553	30.225	31.070	36.332	35.829	42.546	34.295	44.940	17.745	15.650	-12%
Confecciones	49.072	52.565	51.524	45.828	61.730	88.498	110.050	90.760	105.979	39.017	35.309	-10%
Total general	193.957	193.432	170.319	168.965	192.815	202.423	226.139	197.473	228.574	88.679	74.620	-16%

En 2014 se registró la cifra más elevada de importaciones de todos los productos de la cadena algodonera con 229 mil toneladas. Las confecciones aparecen como el rubro más importante en el volumen importado. Entre enero y mayo de 2015, caen el 16%.

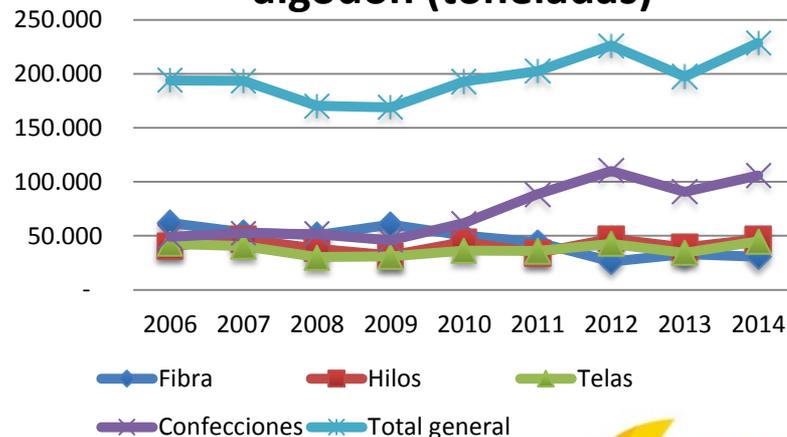
Las importaciones de fibra de algodón vienen en descenso al pasar de 62 mil toneladas en 2006 a 31 mil en 2014. En lo corrido del 2015, enero- mayo, las importaciones de fibra disminuyeron el 50% al pasar de 13,919 a 6,990 toneladas.

Las importaciones de hilos en 2014 cerraron en 47 mil toneladas en comparación a 39 mil del 2013. Desde el 2012 las importaciones de hilos es mayor que la de fibra de algodón. Su aumento revela la desindustrialización de este proceso. En lo corrido de 2015, enero – mayo, las importaciones de hilos disminuyeron el 7%, pasando de 17.997 a 16,671 toneladas.

Las importaciones de telas cerraron en 45 mil toneladas en 2014 comparación a 35 mil del 2013 y cayeron el 12% entre el enero - mayo del 2015 en comparación al mismo período del año pasado.

Las importaciones de confecciones aumentaron a 106 mil toneladas en 2014 en comparación a 91 mil en 2013. Entre enero y mayo del 2015 han disminuido el 10% en comparación al mismo período el año anterior.

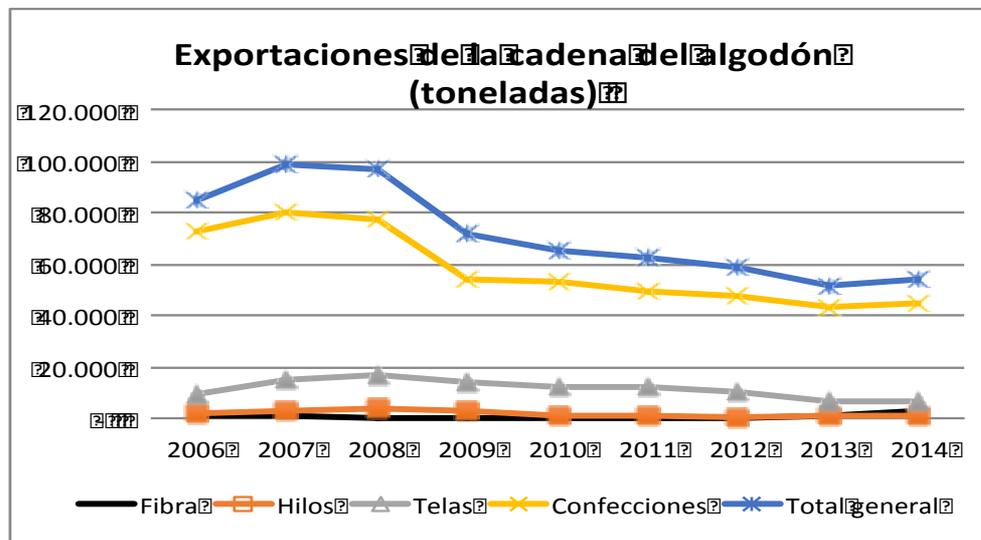
Importaciones de la cadena del algodón (toneladas)



Exportaciones históricas de la cadena algodón textil confecciones 2006-2014 y enero – mayo 2015. Toneladas.

Exportaciones toneladas										Enero - Mayo		
Componente	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2015	Var %
Fibra	944	901	-	-	-	227	226	777	2.399	-	-	
Hilos	2.187	2.677	3.330	2.993	749	906	422	962	702	154	497	222%
Telas	9.379	14.711	16.523	14.503	11.774	12.119	10.315	6.590	6.331	2.151	1.883	-12%
Confecciones	72.482	80.408	77.662	54.091	52.969	49.559	47.782	43.428	44.825	16.176	15.827	-2%
Total general	84.991	98.698	97.515	71.587	65.492	62.811	58.745	51.756	54.257	18.482	18.207	-1%

En 2014 continuó la disminución de las exportaciones de la cadena en sus principales componentes. En lo corrido del 2015, enero – mayo, las exportaciones han disminuido el 1%.

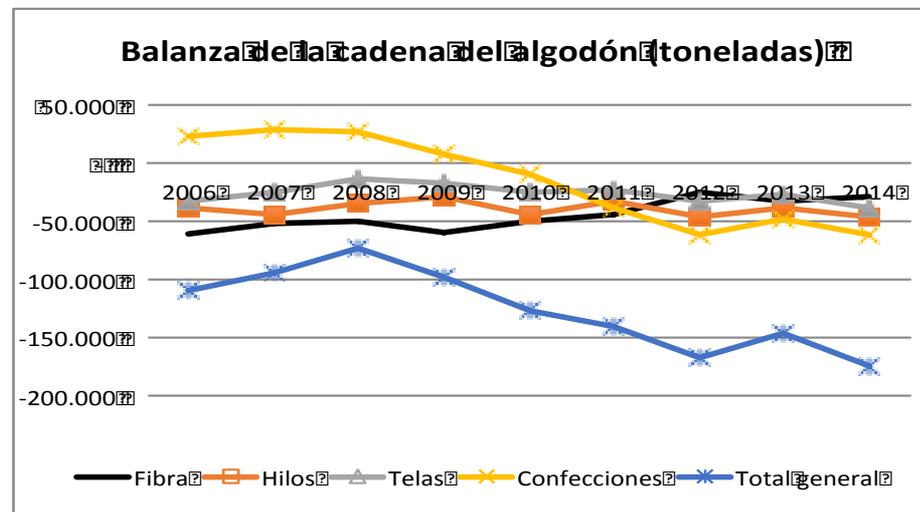


Balanza comercial de la cadena de algodón 2006-2014 y enero – mayo de 2015. Toneladas.

Balanza comercial toneladas										Enero - Mayo		
Componente	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2.014	2.015	Var %
Fibra	-60.960	-52.406	-50.563	-60.328	-50.315	-43.730	-26.039	-32.264	-28.216	-13.919	-6.990	-50%
Hilos	-38.163	-44.329	-34.676	-28.745	-43.689	-33.233	-46.856	-38.415	-46.337	-17.843	-16.174	-9%
Telas	-33.253	-25.841	-13.702	-16.568	-24.558	-23.710	-32.232	-27.706	-38.609	-15.594	-13.767	-12%
Confecciones	23.410	27.843	26.138	8.263	-8.761	-38.939	-62.268	-47.333	-61.154	-22.841	-19.483	-15%
Total general	-108.966	-94.734	-72.804	-97.378	-127.324	-139.611	-167.395	-145.717	-174.317	-70.197	-56.414	-20%

Desde el 2008, la condición competitiva de la cadena viene en descenso y afecta a todos sus componentes.

En lo corrido del 2015, enero – mayo, el déficit de la balanza disminuyó el 20%.



Cosecha y año	Precio Mínimo de Garantía \$/Ton	Ton. Fibra	Compensación Promedio \$/Ton	Apoyo PMG Mill \$
Costa 05/06	4.100.000	27.290	1.057.772	28.867
Interior 06	4.050.000	16.549	833.966	13.801
Total 2006		43.839		42.668
Costa 06/07	4.250.000	26.501	1.258.574	33.353
Interior 07	4.250.000	15.419	1.161.967	17.916
Total 2007		41.920		51.270
Costa 07/08	4.300.000	22.830	992.723	22.664
Interior 08	4.300.000	11.756	1.041.766	12.247
Total 2008		34.586		34.911
Costa 08/09	4.800.000	23.852	1.780.773	42.475
Interior 09	4.800.000	5.981	1.737.601	10.393
Total 2009		29.833		52.868
Costa 09/10	5.000.000	21.342	1.533.270	32.723
Interior 10	5.000.000	14.375	1.107.366	15.918
Total 2010		35.717		48.641
Costa 10/11	4.650.000	20.617		-
Interior 11	5.000.000	14.913	663.492	9.895
Total 2011		35.530		9.895
Costa 11/12	5.185.000	25.957	1.634.753	42.433
Interior 12	5.185.000	6.971	2.097.865	14.624
Total 2012		32.928		57.058
Costa 2012-13	5.045.000	13.834	1.690.906	23.392
Interior 13	5.045.000	9.949	1.445.877	14.385
Total 2013		23.783		37.777
Costa 2013-14	5.045.000	17.525	1.100.661	19.289
Interior 14	5.045.000	13.185	2.218.278	29.248
Total 2014		30.710		48.537
Costa 2014-15	5.045.000	13.500	1.640.963	22.153
Interior 15 (Estimado)	5.045.000	11.000	1.100.000	12.100
Total 2015		24.500		34.253

Precio Mínimo de Garantía

Se mantiene el presupuesto por \$34.253 millones para el 2015 para compensar la producción de 13.500 toneladas de la cosecha Costa y 11.000 toneladas estimadas para la cosecha del interior.

Los valores de la compensación por tonelada se estiman en \$1.640.963 para la Costa y 1,1 millones por tonelada para el Interior.

Reporte de la Cosecha Costa 2014/15, al 21 de julio de 2015:

Superficie sembrada y cosechada:	21.138	Hectáreas
Producción vendida a la industria nacional:	13.320	Toneladas
Producción facturada a la B M	12,022	Toneladas
Valor Facturado por compensaciones \$ millones :	\$ 19,647	Millones de \$
Valor promedio	\$ 1.634.190	\$ ton
Valor pagado por la BM:	\$ 19,647	Millones de \$
% de los pagos:	100	%
Valor esperado de la compensación:	\$ 21,767	Millones de \$
% del valor esperado	90,3	%

Fuente: Bolsa Mercantil

Política 2015/16

- Aplicación del programa de Asistencia Técnica Gremial
- Subvención de la prima de seguro agrario contra riesgo climático (80%)
- Bolsa de \$5.000 millones de ICR para mejoramiento de la productividad del algodón
- FAG para operaciones Forward a través de la Bolsa Mercantil
- PMG de \$5.045.000 para la Costa 2015/16 contra requisitos de metas de productividad y de mejoramiento sanitario de las zonas.
- No se ha definido la política para la cosecha interior 2016 cuyas siembras inician en febrero de 2016.

--/--