



SECTOR ALGODONERO

Septiembre de 2015

Cadena Algodón Fibras Textil Confecciones

 MINAGRICULTURA

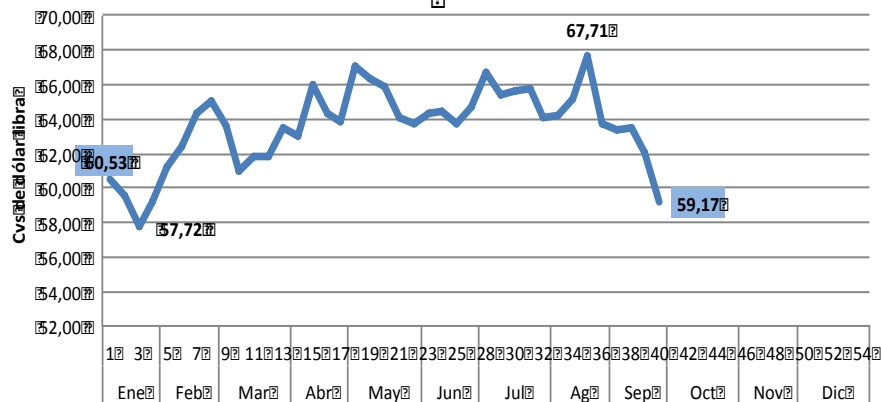
 **TODOS POR UN
NUEVO PAÍS**
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

Elementos de la coyuntura, septiembre de 2015

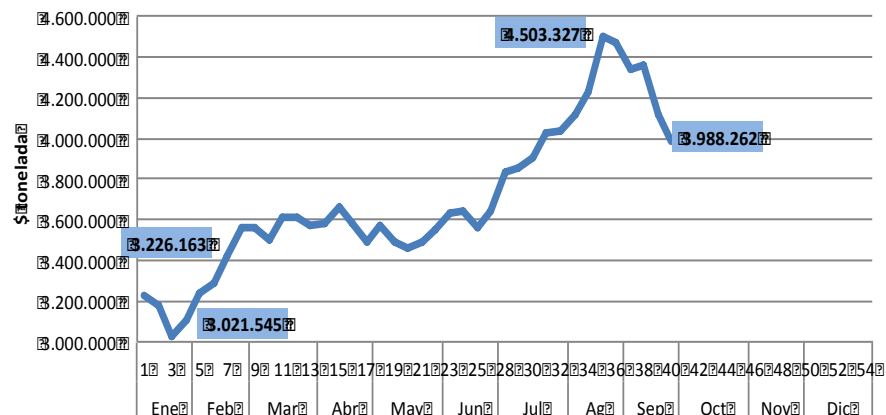
- En centavos de dólar, los precios internacionales disminuyeron el 2,2% entre la primera semana de enero y la última de septiembre.
 - Por efecto cambiario, en pesos aumentaron el 23 %.
 - La compensación para garantizar el precio mínimo aumentó a \$ 1,056.738 en la última semana de octubre.
 - La superficie sembrada en 2015 cerró en 29,917 hectáreas. Para el 2016 y 2017 se esperan 26,481 has respectivamente.
- La producción de fibra se estima en 23,966 toneladas en 2015. Para el 2016 y 2017 se estiman 23,593 y 24,773 tons respectivamente.
 - El consumo aparente de fibra en el 2015 será de 52.000 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

Precios Internacionales del Algodón 2015 (semanal)
 NY más cercano



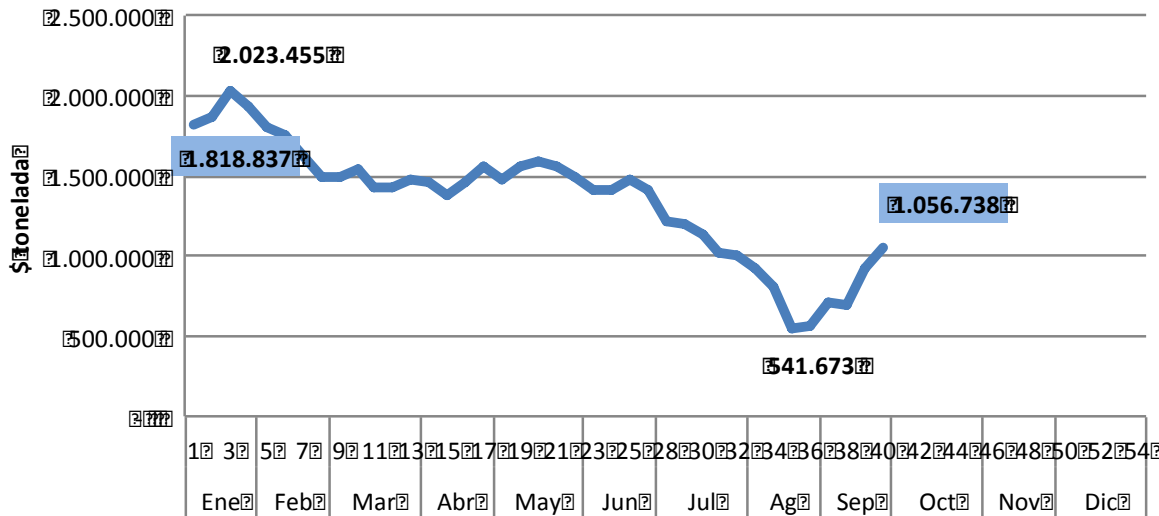
Precios Internacionales del Algodón 2015 (semanal)
 Precio de Referencia para el Mercado Interno



Entre la primera semana de 2015 y la última semana de septiembre, los precios internacionales en centavos de dólar libra disminuyeron el 2.2%, desde 60,53 a 57,17 centavos de dólar. Pero en pesos, como consecuencia de la devaluación, el aumento es el 23 % al pasar de \$ 3.226.163 a \$ 3.988.262 por tonelada.

Compensación semanal

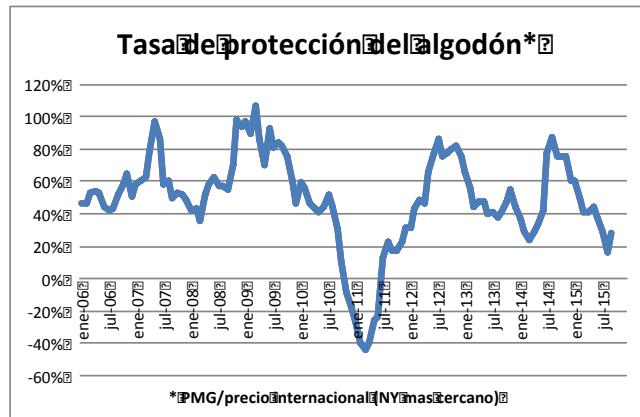
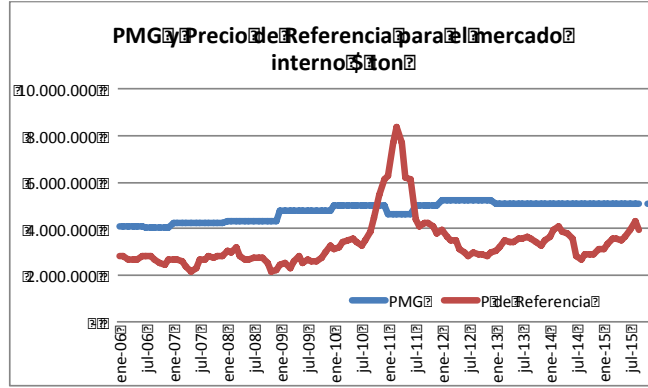
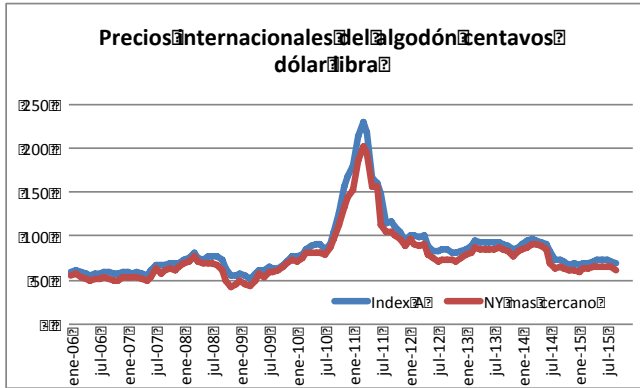
Valor de la compensación por tonelada (semanal)



En la última semana de septiembre, el valor de la compensación ascendió a \$1.056.738 por tonelada

Precios internacionales mensuales 2006-2015

Histórico hasta septiembre de 2015



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 aunque en septiembre se presentó una disminución en dólares que en algo la contrarrestó la tasa de cambio.

La tasa de protección, medida como la diferencia en % entre el PMG y el precio del mercado, ha bajado al 28% y la compensación por tonelada se acerca al millón de pesos (promedios mensuales).

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



Estimativos del CCIA del INDEX A, para la temporada 2015/16 con intervalo de confianza del 95%			
Mes de la estimación	Rango mín.	Rango máx.	Index A punto medio
Abril de 2015	50	77	62
Mayo de 2015	57	88	72
Junio de 2015	57	87	72
Julio de 2015	59	89	72
Agosto de 2015	62	93	76
Septiembre de 2015	62	89	74

Fuente: CCIA, Algodón este Mes, varios números

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

En los seis meses de proyección de los precios internacionales, el CCIA estima que el promedio en el Index A estará entre 72 y 74 cvs.

Los hechos mas relevantes del informe del CCIA de septiembre de 2015

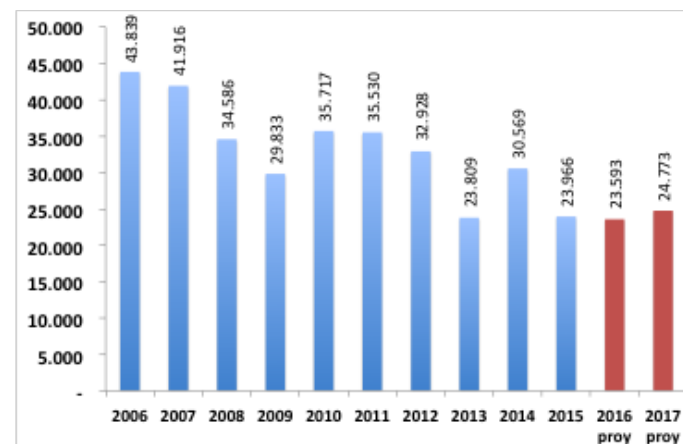
- La superficie algodonera mundial en 2015/16 disminuirá el 7% a 31 millones de has como consecuencia de los precios bajos de la temporada anterior;
- El rendimiento promedio mundial caerá el 2% (766 kilos por ha)
- La producción mundial caerá el 9% (23,8 millones de toneladas).
- India disminuirá el 5 % de la superficie (11,6 millones de has) pero aumentará el 3% la productividad (547 kilos ha).
- La producción de China caerá el 16% (5,4 millones de toneladas) por condiciones climáticas adversas en su principal provincia productora.
- La superficie de Estados Unidos cayó a 3,3 millones de hectáreas (-13%) y la producción el 11% (3,2 millones de toneladas).
- La producción de Pakistán disminuirá el 11% (2,1 millones de toneladas) por disminución de superficie y rendimientos.
- Por reducción de los precios de poliéster, el algodón es menos competitivo en China afectando la rentabilidad de los productores. La demanda de las hilanderías está disminuyendo a 7,7 millones de toneladas por debajo de los 10 millones de 15 años atrás. Las hilanderías se están fortaleciendo en otros países del sur de Asia. Vietnam superó a Brasil en consumo con un aumento de 13% (953,000 toneladas).
- El Consumo mundial de algodón aumentará el 2% (25 millones ton). superando a la producción mundial.
- Las existencias mundiales disminuirán el 5% por primera vez después de cinco temporadas consecutivas de aumento (20,6 millones de toneladas).

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	8.919	7.727	16.646	7.290	6.549	13.839	810	834	817
2007	1.788	4.511	6.299	6.501	5.415	11.916	364	1.062	605
2008	2.097	1.207	3.303	2.830	1.756	4.586	133	1.049	280
2009	2.847	7.743	10.590	3.852	6.981	10.833	136	1.042	73
2010	0.388	4.019	4.407	1.342	4.375	5.717	342	1.025	130
2011	9.701	4.230	13.931	10.617	4.913	15.530	1.094	1.048	1.09
2012	7.212	7.864	15.076	5.957	6.971	12.928	819	1.016	847
2013	2.158	7.421	9.579	3.834	6.975	10.809	162	1.059	115
2014	1.670	1.847	3.517	1.525	3.044	4.569	90	1.101	129
2015	0.287	6.630	6.917	3.679	3.287	6.966	1.274	1.068	1.01
2016 proy	4.981	1.500	6.481	4.473	3.120	7.593	909	1.141	1.191
2017 proy	4.981	1.500	6.481	4.997	3.776	8.773	1.004	1.198	1.36

Fuente: Secretaría Técnica Cadenas Algodón con Base en Cifras de Algodón.

Gráfica 1 : la producción de fibra para el 2016 cae a 23,600 toneladas.



Superficie, producción y productividad por subregiones algodoneras

Hectáreas					
Subregión	2013	2014	2015	2016	2017
Cordoba	5.725	6.374	6.400	2.000	2.000
Cesar Norte de Guajira	2.431	2.010	1.176	1.000	1.000
Cesar Sur	2.279	1.837	1.400	1.679	1.679
Bolivar-Sucre	1.575	1.278	1.700	1.112	1.112
Vichada	1.040	1.280	1.110	1.500	1.500
Antioquia	1.224	1.224	1.260	1.260	1.260
Subtotal Cosecha Costa	22.158	21.670	20.287	14.981	14.981
Tolima	7.512	6.979	7.480	6.000	6.000
Huila	1.054	1.953	1.550	2.000	2.000
Valle	2.262	2.740	2.500	2.900	2.900
Cundinamarca	1.593	1.541	1.500	1.500	1.500
Subtotal Cosecha Interior	18.421	18.847	18.630	15.500	15.500
Total Nacional	40.579	40.517	38.917	30.481	30.481

Fibra Tons					
Subregión	2013	2014	2015	2016	2017
Cordoba	853	3.717	1.200	1.400	1.820
Cesar Norte de Guajira	1.535	1.305	1.230	1.200	1.350
Cesar Sur	1.494	1.574	1.550	1.770	1.506
Bolivar-Sucre	1.820	1.330	1.020	1.670	1.701
Vichada	1.100	1.210	1.160	1.050	1.110
Antioquia	1.125	1.250	1.260	1.240	1.250
Subtotal Cosecha Costa	8.334	17.525	8.679	10.473	10.997
Tolima	7.788	6.550	7.667	6.800	6.240
Huila	1.215	2.275	1.790	2.400	2.520
Valle	1.389	1.666	1.530	1.440	1.512
Cundinamarca	1.183	1.530	1.500	1.180	1.504
Subtotal Cosecha Interior	18.975	18.044	18.287	18.120	18.776
Total Nacional	27.309	35.569	26.966	28.593	29.773

Rendimiento Tons/ha					
Subregión	2013	2014	2015	2016	2017
Cordoba	15.27	5.838	1.883	1.000	1.35
Cesar Norte de Guajira	6.31	6.49	1.000	1.000	1.35
Cesar Sur	6.55	6.57	6.55	6.50	6.93
Bolivar-Sucre	6.60	6.52	6.500	6.500	6.30
Vichada	6.80	6.55	6.05	6.00	6.35
Antioquia	7.11	6.69	6.00	6.00	6.30
Subtotal Cosecha Costa	6.24	6.09	6.74	6.99	7.34
Tolima	1.037	1.064	1.025	1.100	1.155
Huila	1.153	1.165	1.155	1.200	1.260
Valle	1.867	1.781	1.767	1.600	1.680
Cundinamarca	1.15	1.022	1.000	1.000	1.40
Subtotal Cosecha Interior	1.059	1.101	1.068	1.141	1.198
Total Nacional	7.304	7.202	7.811	8.134	8.541

Fuente: SITAC con base en las cifras del Conalgodón. Las proyecciones para el 2016 y 2017 son de la SITACAT

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	4.419	4.556	0	8.975	35%
2004	5.558	8.720	1.492	12.786	60%
2005	5.471	9.525	1.461	13.535	59%
2006	3.839	1.904	944	104.800	42%
2007	1.916	3.307	901	14.322	44%
2008	4.586	0.563	-	5.149	41%
2009	9.833	0.328	-	10.162	33%
2010	5.717	0.315	-	6.032	42%
2011	5.530	3.957	227	9.260	45%
2012	2.928	6.265	226	8.967	56%
2013	3.809	3.040	777	6.073	42%
2014	0.569	0.595	2.399	8.765	52%
2015	3.966	0.000	2.000	11.966	46%
2016	3.593	0.000	2.000	11.593	46%
2017	4.773	0.000	2.000	12.773	47%

Fuente: ESTADATC

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 30 mil toneladas serán suficientes para mantener en uso la capacidad industrial actual.

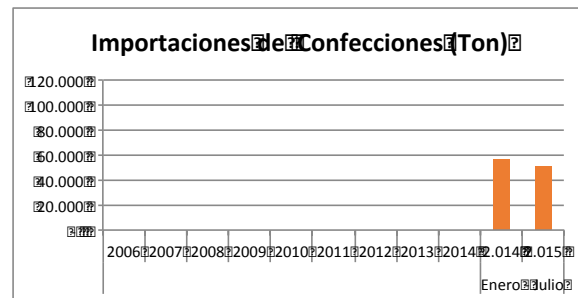
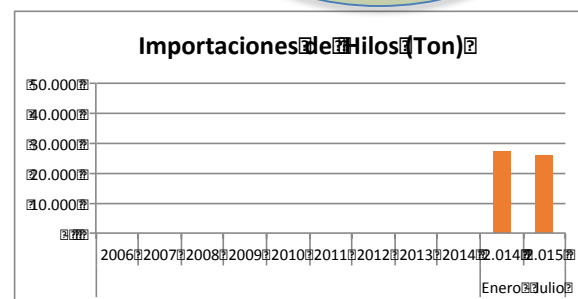


Importaciones históricas de la cadena algodón textil confecciones 2006 - 2014 y acumulados enero – julio de 2015. Toneladas.

Importaciones Toneladas

Componente	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2015	Var%
										2014	2015	
Fibra	1.904	3.307	5.563	6.0328	6.315	3.957	6.265	3.040	30.615	20.634	14.373	-30%
Hilos	4.350	7.006	8.006	1.738	4.438	4.139	7.279	9.378	7.039	7.346	6.010	-5%
Telas	2.631	0.553	0.225	1.070	6.332	5.829	2.546	4.295	4.940	8.329	5.603	-10%
Confecciones	9.072	2.565	1.524	5.828	6.1730	8.498	10.050	9.760	05.979	6.763	5.1036	-10%
Total General	193.957	93.432	70.319	68.965	92.815	202.423	26.139	97.473	228.574	33.073	17.021	-12%

Las importaciones de fibra han disminuido de 20.634 a 14.373 ton entre enero y julio. A este ritmo, las importaciones de fibra cerrarán en 24.000 toneladas en 2015 en comparación a 30,615 del 2014. El ritmo de las importaciones de hilos, telas y confecciones disminuye el 12%.

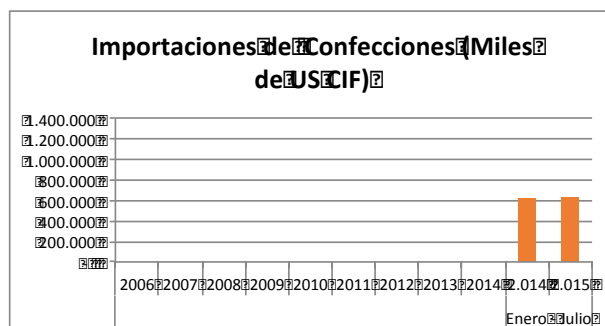
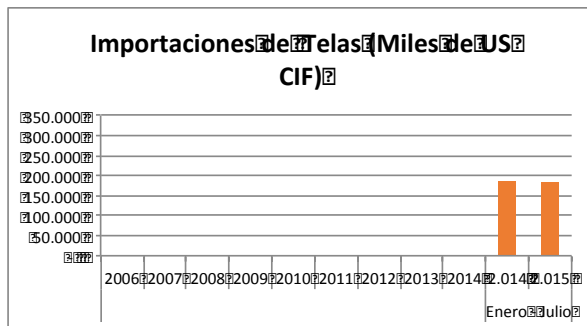
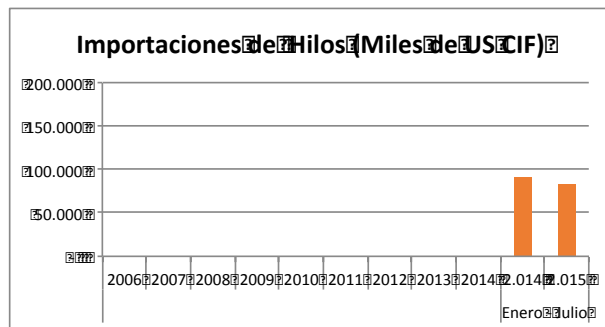




Importaciones históricas de la cadena algodón textil confecciones 2006 - 2014 y acumulados enero – julio de 2015. Miles de dólares.

Componente	Importaciones históricas (Miles de dólares CIF)									Enero – Julio		
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2015	Var%
Fibra	9.426	2.346	1.958	2.240	07.389	40.801	65.517	2.035	1.685	2.014	2.527	-46%
Hilos	7.624	17.299	07.692	6.883	40.010	59.431	65.946	36.401	54.851	0.773	3.555	-8%
Telas	193.966	03.056	83.919	72.354	17.376	65.988	85.915	50.168	94.449	87.241	83.379	-2%
Confecciones	281.379	89.098	71.851	15.875	48.799	94.452	094.904	080.497	177.028	23.368	32.597	1%
Total general	52.396	81.798	45.420	47.351	113.574	146.672	612.281	539.100	688.013	443.431	22.058	-2%

Las importaciones de fibra en valor han caído el 46% como consecuencia de la disminución de los precios internacionales. Las importaciones de hilos han caído el 8%. En telas y confecciones el valor importado se mantiene.



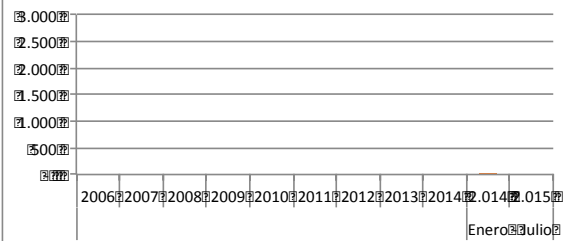


Exportaciones históricas de la cadena algodón textil confecciones 2006-2014 y enero – julio 2015. Toneladas.

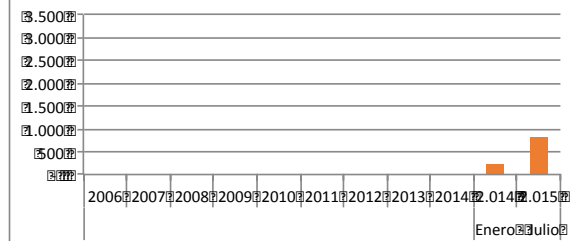
Exportaciones Toneladas

Componente	2006-2014									Enero-Julio		Var%
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2015	
Fibra	944	01	-	-	-	227	26	777	2.399	0	-	-100%
Hilos	2.187	2.677	3.330	2.993	749	906	422	962	702	232	822	255%
Telas	9.379	4.711	6.523	4.503	1.774	2.119	0.315	5.590	5.331	2.849	2.539	-11%
Confecciones	2.482	0.408	7.662	4.091	2.969	9.559	7.782	3.428	4.825	4.044	2.845	-5%
Total general	14.991	8.698	7.515	1.587	5.492	6.811	8.745	1.756	4.257	7.125	6.207	-3%

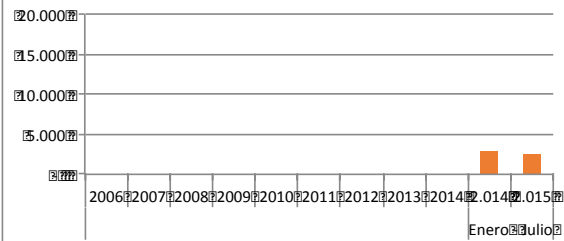
Exportaciones Fibra (Ton)



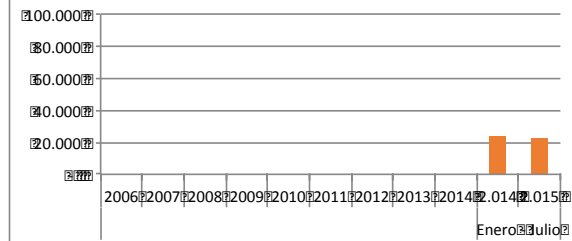
Exportaciones Hilos (Ton)



Exportaciones Telas (Ton)



Exportaciones Confecciones (Ton)



En los primeros siete meses de 2015, no se exportó algodón. La exportaciones de hilos aumentaron el 255%.

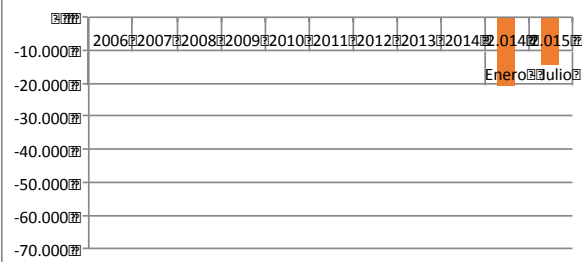


Balanza comercial de la cadena de algodón 2006-2014 y enero – julio de 2015. Toneladas.

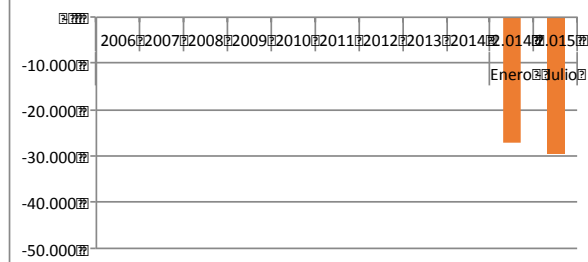
Componente	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014	2015	Var%
Fibra	-10.960	-12.406	-10.563	-10.328	-10.315	-13.730	-16.039	-13.264	-12.216	-10.634	-14.473	-30%
Hilos	-38.163	-44.329	-44.676	-48.745	-33.689	-33.233	-46.856	-38.415	-46.337	-27.115	-29.518	9%
Telas	-33.253	-45.841	-33.702	-46.568	-44.558	-37.710	-42.232	-47.706	-38.609	-25.481	-28.406	11%
Confecciones	23.410	27.843	26.138	28.263	28.761	38.939	52.268	47.333	51.154	27.719	36.389	11%
Total General	-108.966	-144.734	-108.204	-117.378	-127.324	-139.611	-167.395	-145.717	-174.317	-105.948	-108.686	3%

Mientras que la balanza comercial en toneladas de algodón disminuye, la de hilos, telas y confecciones aumenta.

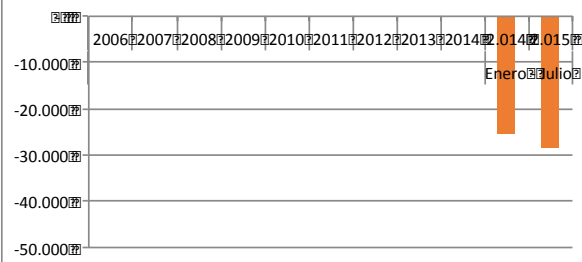
Balanza Fibra (Ton)



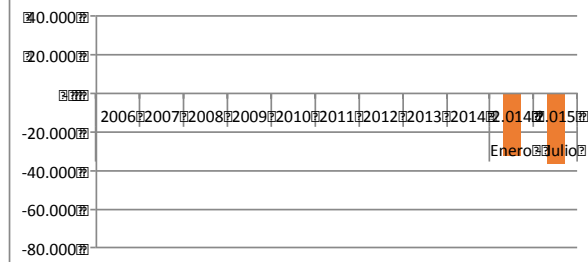
Balanza Hilos (Ton)



Balanza Telas (Ton)



Balanza Confecciones (Ton)



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 30 de septiembre de 2015:

Superficie sembrada y cosechada:	21.138	Hectáreas
Producción vendida a la industria nacional:	13.667	Toneladas
Producción facturada a la B M	13,667	Toneladas
Valor Facturado por compensaciones \$ millones :	\$ 22.462	Millones de \$
Valor promedio	\$ 1.643,526	\$ ton
Valor pagado por la BM:	\$ 22,374	Millones de \$
% de los pagos:	99	%
Valor esperado de la compensación:	\$ 22,462	Millones de \$
% del valor esperado	99	%

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.

--/--