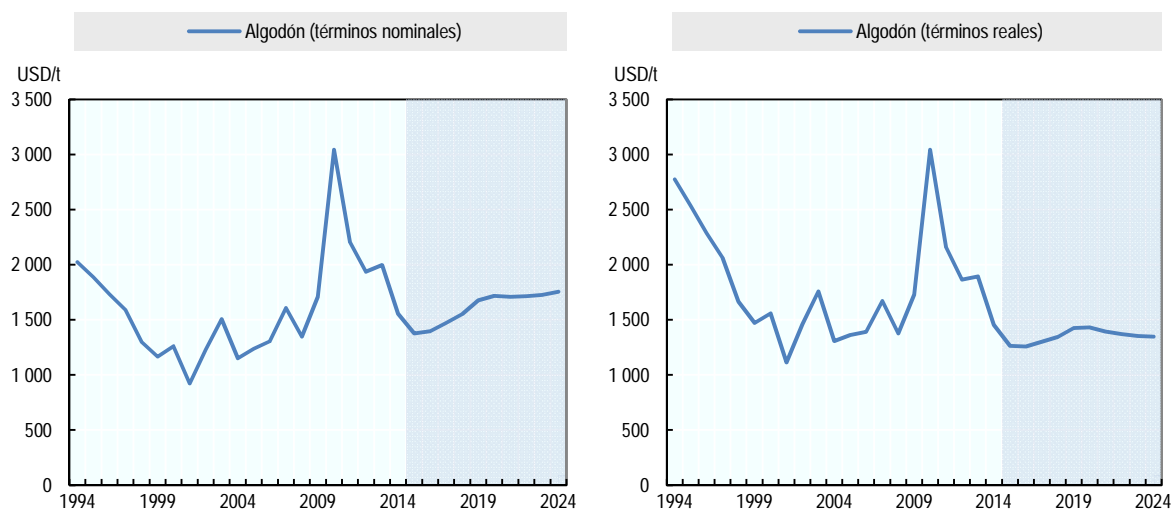


Precio

Se espera que el promedio de la medida del Índice de referencia A de los precios del algodón^{1,2} entregado en puertos asiáticos sea muy inferior a su nivel de 2013 (USD 1 557/t) durante 2014 (Figura 3.8.2). El alza de precios de 2010 mantuvo su influencia indirecta en los mercados mundiales de algodón en 2014, pues los esfuerzos de creación de reservas que inició la República Popular China (en lo sucesivo "China") en la ola del alza de precios continuaron apoyando a los precios. Después de subir 78% en 2010, el Índice A cayó 28% en 2011 y se espera un descenso adicional de 29% a partir de ese punto en 2014. Se esperan precios relativamente estables durante el periodo de las perspectivas, en general en declive durante 2015 pero con un aumento después. Con todo y el aumento, los precios se mantendrán por debajo del promedio del año base de USD 1 830/t en todos los años del periodo de proyección.

Figura 3.8.2. Evolución de los precios mundiales del algodón



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

StatLinks  <http://dx.doi.org/10.1787/888933229650>

Los esfuerzos de China para asegurar que sus productores reciban alrededor de USD 3 200/t dieron lugar a una importante acumulación de reservas a partir de 2011. Además de la adquisición de una participación significativa de la cosecha nacional, las autoridades de reserva también importaron algodón. La retirada de millones de toneladas de algodón de los mercados mundiales apoyó los precios mundiales, sobre todo después de diciembre de 2012, cuando la economía mundial se fortaleció. China señaló su intención de reformar su programa de apoyo para el algodón, y de avanzar para reducir sus reservas. El cambio de China de la acumulación de reservas a reducirlas es uno de los principales factores del descenso previsto en los precios mundiales del algodón durante los primeros años del periodo de las perspectivas.

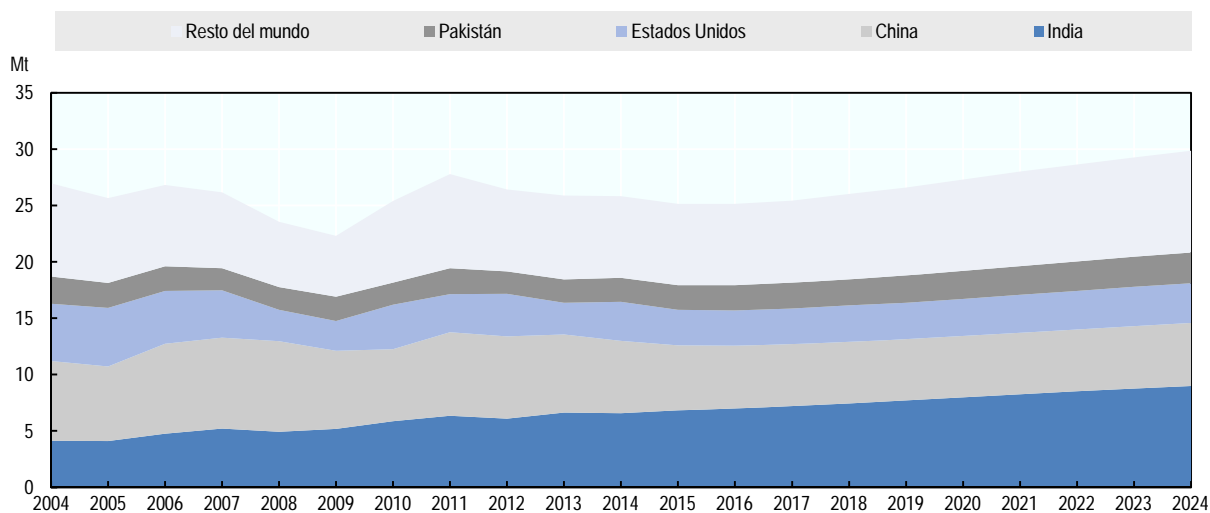
Se espera que los precios nominales de algodón en 2015-2024 sean mayores que en la década anterior. Se espera que promedien USD 1 610/t, 21% más que el promedio de 2000-2009. Sin embargo, el alza de precios será menor que en trigo y maíz, para los que se prevé que los precios promediarán 33% y 41% más que en 2000-2009. Los precios del algodón cambiaron a la baja respecto de una variedad de otros productos básicos durante 2000-2009, como los cultivos que compiten con el algodón por la superficie plantada, como trigo, maíz y soya. No se espera que los precios del algodón se recuperen lo suficiente en el periodo de proyección para regresar a sus niveles de precios relativos anteriores.

Producción

Se espera que la producción mundial de algodón crezca 2.1% anual en los próximos diez años, para alcanzar 29.9 Mt en 2024. Se espera que este total sea 15% más alto que la producción del periodo base. A raíz de la crisis financiera mundial de 2008 y la volatilidad del precio del algodón posterior, la producción mundial de algodón a partir de un nivel relativamente bajo en 2015 aumentará con rebotes de consumo mundial. Se espera que los rendimientos de algodón aumenten en la mayoría de los países, pero se espera que el rendimiento promedio mundial simple aumente solo 1.1% anual durante el periodo de proyección, en tanto que la producción mundial se concentre cada vez más en los países con rendimientos relativamente bajos.

Se espera que la producción caiga en China, el mayor productor del mundo desde 1982 (Figura 3.8.3). Mientras se obtengan altos rendimientos por hectárea (aproximadamente el doble del promedio mundial), los productores de algodón de China —en particular en sus provincias orientales— utilizará tecnología laboral relativamente intensiva. Con una alta participación de mano de obra en los costos de producción, los salarios en aumento constante de China han limitado las ganancias de los productores de algodón, mientras que el aumento de los subsidios para la producción de granos ha erosionado aún más el atractivo relativo de la producción de algodón. La tenencia de tierras fragmentadas limita la habilidad de los productores de algodón en las provincias orientales para adoptar producción mecanizada, mientras que las tendencias demográficas indican continuos descensos en la población rural y es probable que haya aumentos de salarios en el futuro. La mecanización se ha generalizado más entre las unidades productoras más grandes de la provincia china de Xinjiang, donde los rendimientos por hectárea son los más altos de cualquier provincia. China ha indicado que en 2014 iniciará un periodo de reforma de su política de algodón, comenzando con una reducción de apoyo para los agricultores de las provincias orientales.³

Figura 3.8.3. **Producción de algodón por productores principales**



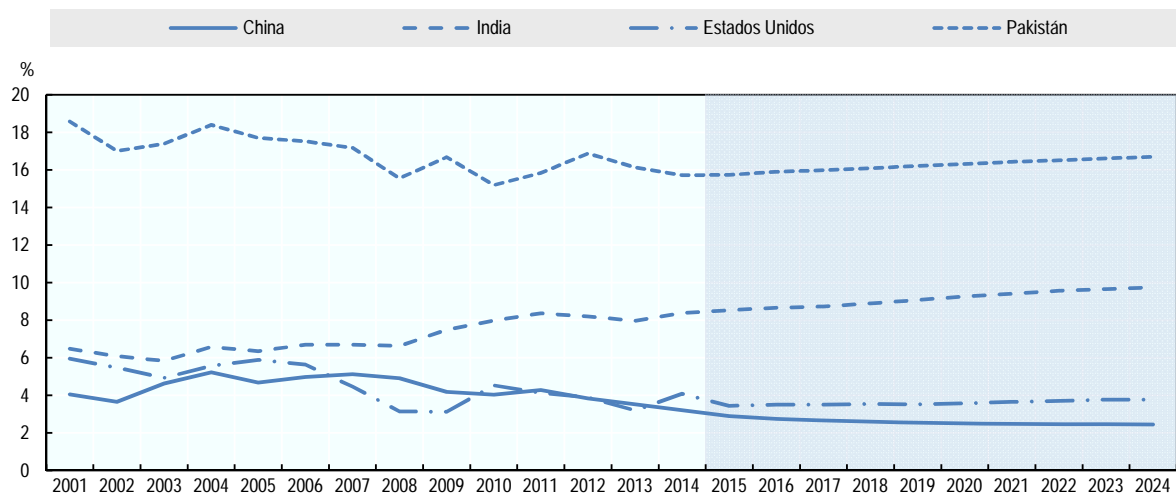
Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

StatLinks  <http://dx.doi.org/10.1787/888933229669>

Se espera que India reemplace a China como mayor productor de algodón del mundo, y que represente 30% de la producción mundial en 2024. A medida que los agricultores indios sigan aplicando tecnologías nuevas y existentes para capturar el potencial de rendimiento actualmente no realizado, el aumento de los precios relativos del algodón en los mercados

mundiales agregará incentivos adicionales para aumentar el área sembrada y la producción. Si bien existe un debate en torno al uso de los cultivos modificados genéticamente (MG), la adopción de algodón transgénico en India ha sido parte de un cambio en las prácticas y la tecnología que llevó la producción de algodón de India a más del doble entre 2000 y el periodo base. Si bien la adopción de MG es casi completa, se espera que los rendimientos seguirán creciendo, aunque a una tasa muy inferior a la de 8.2% realizada durante 2000-2009. Con una superficie de algodón en India también con un crecimiento más rápido que la superficie cosechada de otros cultivos, India representará el mayor porcentaje de la ganancia esperada en la producción mundial hasta 2024 (Figura 3.8.4).

Figura 3.8.4. **Porcentaje de algodón del área total cosechada**



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

StatLinks <http://dx.doi.org/10.1787/888933229672>

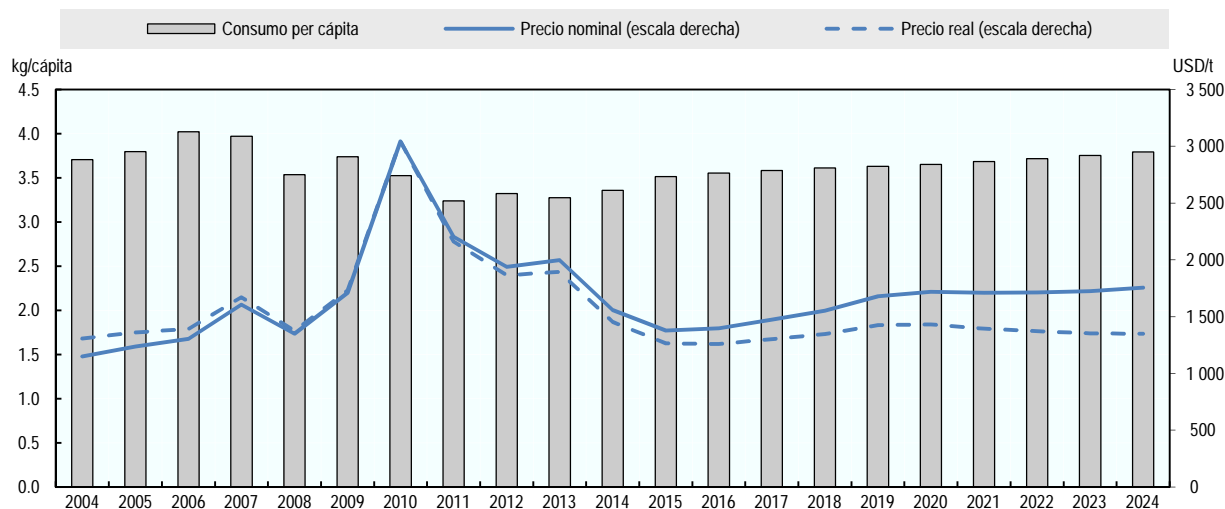
Pakistán representa el segundo mayor porcentaje de la producción mundial en aumento y, al igual que India, se espera que aumente más rápido el crecimiento en la superficie de algodón que en otros cultivos. Sin embargo, el crecimiento en 2015-2024 comenzará en una base relativamente menor que en India, pues Pakistán está muy a la zaga de India en la adopción del algodón transgénico. Para el algodón se representa una mayor proporción de superficie plantada en Pakistán que en India, pero este porcentaje disminuyó durante 2000-2009. Otros productores importantes que crecerán relativamente rápido son países de África Occidental y Brasil, con tasas de crecimiento anuales de 2.3% y 4.6%, respectivamente, durante 2015-2024.

Históricamente, la superficie de algodón cosechada es de 3% a 4% de la superficie cosechada de todos los granos, semillas oleaginosas, cultivos de azúcar, raíces y tubérculos. En todo el mundo, se prevé que la superficie total cosechada de todos estos cultivos crecerá lentamente durante 2015-2024 (0.38% anual), muy por debajo de la expansión de área de algodón, de 1.0% anual. Sin embargo, la participación del algodón en la superficie total cosechada llegará apenas a 3.2% en 2024. La volatilidad de los precios del algodón en los últimos años y los esfuerzos de China para reducir sus reservas significa que se espera que los primeros años de la proyección sean un punto inusualmente bajo para el área de algodón, lo que aumenta la tasa de crecimiento esperada durante el periodo de las perspectivas. Durante la última mitad de la década de 1990, el algodón representó 3.5% de esta superficie mundial, pero con aumentos sustanciales de productividad, una menor proporción de área de cultivo se utiliza ahora para sostener el crecimiento de la producción de algodón.

Consumo

Se espera que la demanda total de algodón alcance 30.4 Mt en 2024, para superar su récord máximo anterior en 3.9 Mt, con una tasa de crecimiento de 1.8% anual durante los diez años. Aunque se espera que el consumo de algodón crezca un poco más rápido que la tasa de 1.7% anual durante 1995-2014, se espera que crezca mucho más lentamente que la tasa de 3% anual de 2000-2009. Mientras que el consumo crecerá más rápido que la población en los próximos diez años, se proyecta, sin embargo, que el consumo sobre una base per cápita en 2024 se mantendrá por debajo del pico de 2005-2007 (Figura 3.8.5).

Figura 3.8.5. Consumo per cápita mundial de algodón y precios mundiales



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

StatLinks <http://dx.doi.org/10.1787/888933229686>

Un crecimiento más lento del consumo en las proyecciones en comparación con la última década se debe a la volatilidad del mercado del algodón y a la competencia con las fibras sintéticas. En los últimos años, el consumo de algodón se vio alterado por la volatilidad económica global, una crisis de precios sin precedentes y cambios de políticas públicas en China. Desde un punto máximo de 26.5 Mt en 2006 y 2007, el consumo mundial de algodón cayó 14%, a 22.7 Mt, en 2011. La proporción de algodón en el consumo mundial de fibra textil disminuye desde hace décadas,⁴ y en particular durante este periodo, donde la fabricación textil sustituyó cada vez más las fibras sintéticas por el algodón para producir prendas textiles tradicionalmente fabricadas con algodón. Por otra parte, el crecimiento del consumo mundial de fibra textil es impulsado por los países en desarrollo, donde la proporción de fibra sintética está en aumento debido en parte a la creciente importancia de las aplicaciones industriales en el consumo de fibra en estas economías.

Se espera que China se mantenga como el mayor consumidor de fibra de algodón, su posición desde la década de 1960. Pero se espera que la tasa de crecimiento de China pierda fuerza ante la de India y otros consumidores en crecimiento, como Bangladesh y Vietnam, y también que su participación en el consumo mundial se estabilice, para conservar un cambio que se observa desde 2007 (Figura 3.8.1). La estructura etaria de la población de China apunta a un descenso de los nuevos participantes en la fuerza laboral en los próximos años. Con salarios ya en constante aumento, la ventaja comparativa de China se aleja de las industrias de trabajo intensivo, como la ropa. Es probable que las políticas de salarios

mínimos, el control de la contaminación y una reducción de la inversión apoyen esta tendencia. Al mismo tiempo, el precio del algodón en China aumentó considerablemente respecto del precio mundial desde 2010 debido a las políticas de apoyo a los productores de algodón. Si bien se proyecta que la reforma del programa de algodón de China impulse la participación y el nivel de consumo de algodón de este país al principio del periodo de las perspectivas, no será suficiente para sostenerla, y se prevé que la participación de China en el consumo mundial de algodón en 2024 caiga a 33%, desde el pico de 41% en 2007.

La industria textil de India ha sido la mayor beneficiaria del alejamiento de China de su procesamiento de la fibra de algodón a los textiles durante 2012-2014. India se convirtió hace poco en el mayor exportador del mundo de hilados de algodón, y para 2024 se acercará a China en la obtención del mayor mercado interno del mundo en términos de población. Se espera que las reformas de China que comenzaron en 2014 moderen el aumento del consumo de India entre el periodo base y los primeros años de las perspectivas. El consumo de algodón de India, que se espera sea un total de 7.0 Mt en 2024, continúa su tendencia con un porcentaje de mercado cada vez mayor, el cual se eleva de 21% a 23% del total mundial.

Se espera que el crecimiento más rápido entre los principales consumidores sea en Bangladesh y Vietnam. Asimismo, se proyecta que el consumo crezca a 3.8% y 3.0%, respectivamente, en tanto que sus industrias textiles continúen la rápida expansión de que cada uno disfruta desde 2000. Si bien se ha esperado ampliamente que Bangladesh reduzca sus exportaciones textiles después de la eliminación del Acuerdo Multifibras (MFA) en 2005, sus exportaciones de prendas de vestir y de hilado de algodón, en cambio, han florecido. El consumo de algodón en Bangladesh creció con una tasa de 3.5% durante 2005-2014, y en Vietnam, con una tasa de 17%.

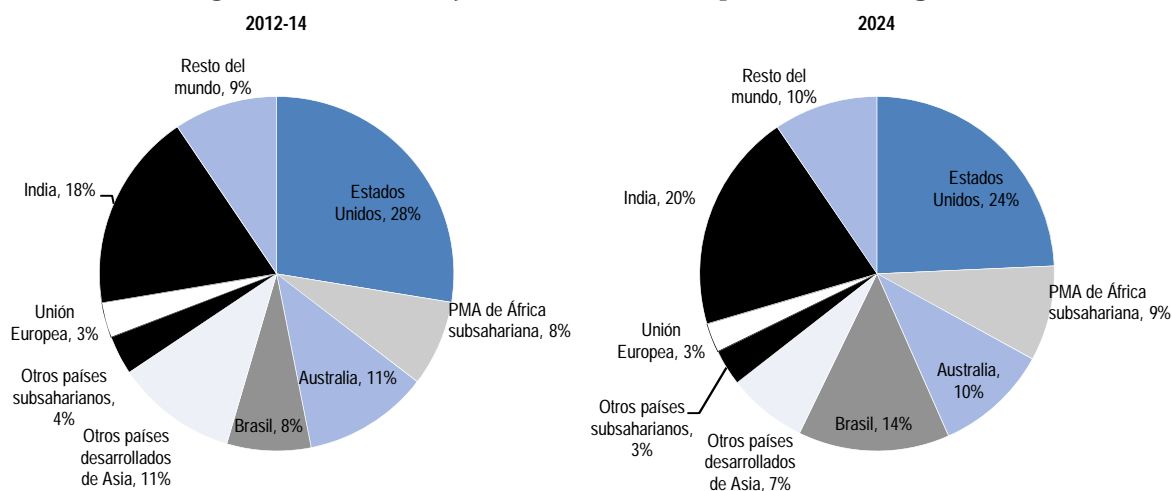
Comercio

Se espera que el comercio de algodón crezca relativamente fuerte durante el periodo de las perspectivas. El comercio será impulsado por el retorno de China a los mercados mundiales en la última parte del periodo de proyección y por la continua expansión de la producción textil en los países que son grandes importadores netos de algodón. Tradicionalmente, el algodón ha sido un cultivo relativamente muy dependiente del comercio, con una proporción del comercio mundial en el consumo mundial de 30% a 45%, en comparación con proporciones inferiores a 20% de los granos y por debajo de 30% de la soya. Se espera que el comercio crezca más rápido que el consumo mundial, para llegar a 10.5 Mt y 35% del consumo hacia 2024.

El principal exportador durante todo el periodo de las perspectivas será Estados Unidos de América, mientras que se espera que India se mantenga como segundo mayor exportador del mundo (Figura 3.8.6). En la década previa a su reciente aumento de productividad y producción, India era un actor secundario en los mercados mundiales. India impuso con frecuencia cuotas de exportación para mantener los precios de algodón bajos para su industria textil, y fue un importador neto durante siete años consecutivos, entre 1998 y 2004. Sin embargo, más recientemente, India a veces representó hasta 22% de las exportaciones de algodón del mundo. Hacia 2024, se prevé que su participación será mayor que en el periodo base, pero solo por un pequeño margen, pues las ganancias de consumo comenzarán a acercarse al crecimiento de la producción.

Se espera que los países menos desarrollados (PMD) de África subsahariana se recuperen en sus exportaciones de algodón, para aumentar su participación en el comercio mundial con un crecimiento de 8% a 9% hacia 2024. Sin embargo, la participación de la región en el comercio mundial ha sido relativamente variable en las últimas décadas, con una oscilación habitual entre 4% y 10%. El consumo de algodón se limita en toda África subsahariana y

Figura 3.8.6. **Porcentajes mundiales de exportación de algodón**



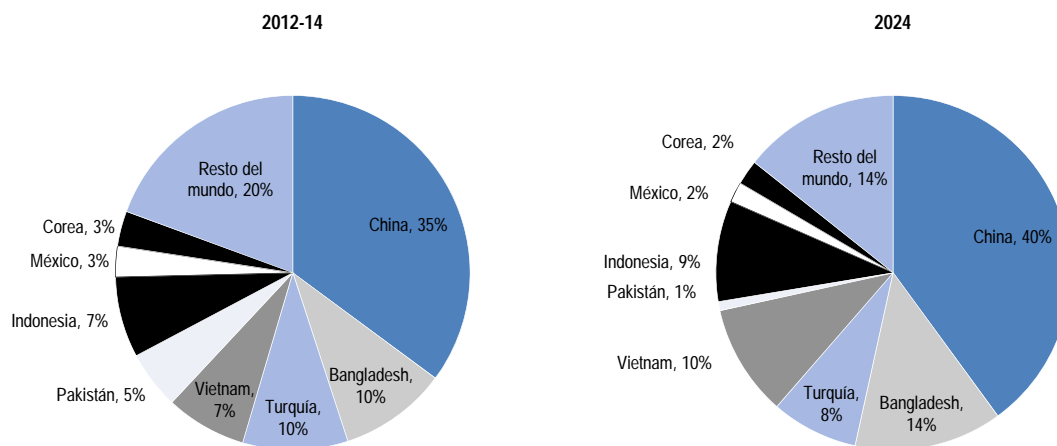
Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

StatLinks <http://dx.doi.org/10.1787/888933229690>

muchos países exportan prácticamente toda su producción. De un máximo de 916 kt en 2004, la producción de los PMD de África subsahariana cayó por debajo de 400 kt hacia 2009, porque los precios relativos de algodón alcanzaron nuevos mínimos. Con la recuperación de los precios mundiales de algodón y de las ganancias de rendimiento esperadas en la región, se espera que la producción, las exportaciones y la participación en el comercio mundial aumenten hasta 2024.

Al igual que las exportaciones, los cambios en la composición de los importadores representan la continuación de las tendencias recientes de la economía mundial del algodón. Se espera que China conserve su papel como mayor importador mundial, el mismo que ocupado desde poco después de su adhesión a la Organización Mundial del Comercio (OMC), en 2002, con la cual impulsó su consumo bruscamente. Se espera que la participación de las importaciones mundiales de algodón de China aumente de 34% en el periodo base a 40% en 2024 (Figura 3.8.7). Se proyecta que el porcentaje de Bangladesh en el comercio

Figura 3.8.7. **Porcentajes mundiales de importación de algodón**



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

StatLinks <http://dx.doi.org/10.1787/888933229709>

mundial hacia 2024 sea 34% mayor que en el periodo base, y también ganancias de Vietnam e Indonesia. Conforme disminuya el papel de China en la producción textil mundial, se espera que el consumo de algodón crezca más rápido en varios países, la mayoría de los cuales son importadores netos significativos.

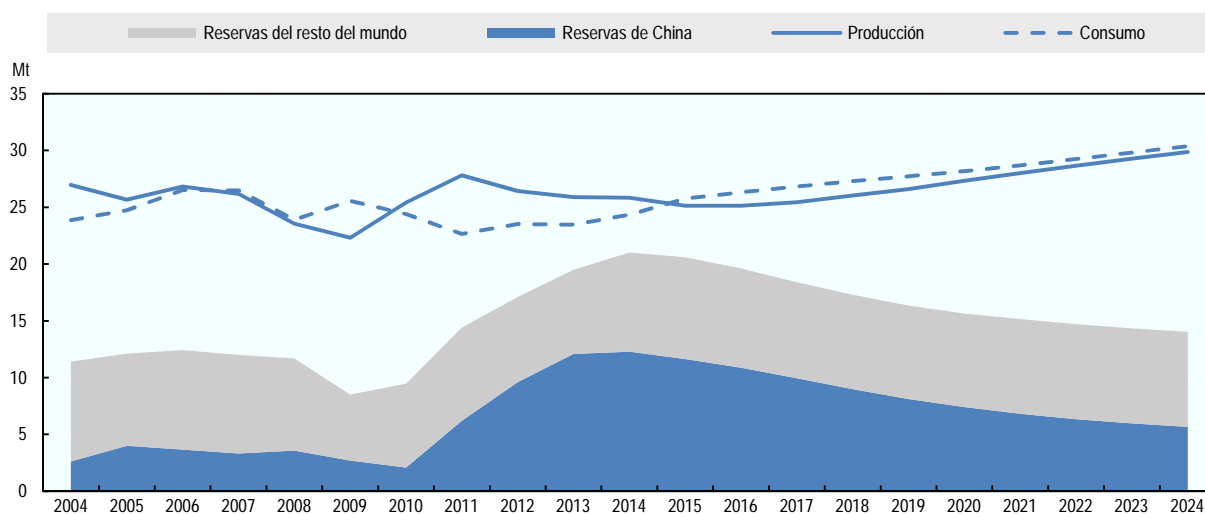
Temas clave e incertidumbres

La demanda del consumidor y su relación con la demanda industrial de la fibra de algodón es una fuente importante de incertidumbre. El consumo de algodón es a final de cuentas una demanda derivada: las fábricas textiles consumen algodón para producir hilo utilizado en la ropa y otros bienes de consumo. Debido al comercio de textiles, la distribución geográfica del consumo de estos productos puede diferir significativamente de la distribución del consumo de fibra de algodón. Debido al significativo valor agregado en la fabricación de productos de consumo y a las oportunidades sustanciales para sustituir las fibras sintéticas por algodón, la relación entre el gasto de los consumidores en ropa y el volumen del algodón consumido puede variar significativamente. Además, como los precios del algodón son más volátiles que los del poliéster, el consumo mundial de algodón normalmente no crece sin problemas en la tasa de largo plazo, sino que presenta fases de crecimiento relativamente alto o bajo.

Las políticas públicas referentes al algodón en China son otra fuente importante de incertidumbre. Como productor, consumidor e importador mundial más grande en el periodo base, es importante entender la evolución de China en cualquier circunstancia, y sus recientes cambios de políticas destacan esta importancia. Durante 2011-2013, China proporcionó sustancialmente más apoyo a sus productores de algodón que antes, y lo hizo sobre todo mediante el mantenimiento de altos precios internos del algodón. Los resultados presentados se basan en el supuesto de que las reformas a sus políticas de algodón en 2014 se ampliarán en los años siguientes. Mientras que los cambios, que se han visto más claramente delineados hasta la fecha, se centraron en el apoyo a los agricultores, el gobierno también anunció su intención de poner fin a su política de fomento de la reserva en 2014. A partir de entonces, el gobierno subsidiará directamente a los productores de algodón en la Región Autónoma Uigur de Xinjiang, con base en un precio objetivo. Se espera que este cambio de políticas genere un mayor consumo y una reducción de las importaciones de la industria textil de China, pero este país también podría aplicar otros cambios de la política comercial para acelerar una reducción de las reservas. Estos cambios afectarían las perspectivas de otros países también.

Las perspectivas de aumento de productividad en todo el mundo son otra incertidumbre, sobre todo en India. La adopción de los cultivos transgénicos se asocia a un aumento de la productividad total de los factores en el algodón de China, y en rendimientos, área y producción significativamente más altos en India, donde los rendimientos son aún muy inferiores a los de muchos otros productores de algodón. Los productores de India también actualizaron sus prácticas de gestión de otras maneras durante este tiempo, cambios que elevaron aún más la productividad. En Estados Unidos de América, la adopción de MG y la erradicación del gorgojo redujeron el costo de cultivo de algodón, y en Australia la adopción de variedades transgénicas específicas también aumentó la productividad. Es probable que estos factores tengan que ver en la baja de los precios del algodón, en relación con los precios de otros productos, desde 2000. Si bien muchos países son más cautelosos para adoptar los MG, el crecimiento futuro de la productividad en los países con bajos rendimientos se determinará por la adopción de nuevas tecnologías, como la mecanización y una mayor utilización de insumos, así como el algodón MG.

Figura 3.8.8. Producción, consumo y reservas mundiales de algodón



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

StatLinks  <http://dx.doi.org/10.1787/888933229712>

Notas

1. Véase en el glosario la definición de campaña comercial del algodón.
2. En las *Perspectivas*, el algodón se define como la fibra de varias especies de *Gossypium*, sobre todo *G. hirsutum*. Además del algodón americano (*G. hirsutum*), los totales de algodón incluyen datos del algodón Extra Long Staple (ELS) (*G. barbadense*), que representa 2% de la producción mundial. Todos los datos se basan en fibra en lugar de semilla de algodón no separada de la primera etapa de la cosecha.
3. Véase el Recuadro 10.1 de *Perspectivas Agrícolas OCDE-FAO 2014-2023*, "Las políticas chinas sobre algodón impulsan grandes cambios en las existencias finales del mundo".
4. Véase el Recuadro 10.1 de *Perspectivas Agrícolas OCDE-FAO 2013-2022*, "El algodón pierde participación frente a las fibras sintéticas".

Cuadro 3.A1.10. Proyecciones mundiales para el algodón

Campaña agrícola

		Promedio 2012-14est	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
MUNDO												
Producción	Mt	26.0	25.1	25.1	25.4	26.0	26.6	27.3	28.0	28.6	29.3	29.9
Superficie	Mha	33.2	32.7	32.6	32.7	33.0	33.3	33.8	34.2	34.6	35.0	35.3
Rendimiento	t/ha	0.71	0.77	0.77	0.78	0.79	0.80	0.81	0.82	0.83	0.84	0.85
Consumo	Mt	23.8	25.7	26.3	26.8	27.3	27.7	28.2	28.7	29.2	29.8	30.4
Exportaciones	Mt	8.8	8.0	8.4	8.6	8.8	9.1	9.4	9.7	10.0	10.3	10.5
Existencias finales	Mt	19.2	20.6	19.6	18.4	17.3	16.3	15.6	15.1	14.7	14.4	14.0
Precio ¹	USD/t	1 830.6	1 377.3	1 396.5	1 472.6	1 551.9	1 678.2	1 718.3	1 709.1	1 713.3	1 725.6	1 754.9
PAÍSES DESARROLLADOS												
Producción	Mt	6.1	5.7	5.6	5.6	5.7	5.8	6.0	6.2	6.3	6.4	6.5
Consumo	Mt	1.7	1.8	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	2.0	2.0	2.0
Exportaciones	Mt	4.8	4.1	4.2	4.2	4.2	4.3	4.4	4.5	4.6	4.7	4.8
Importaciones	Mt	0.3	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Existencias finales	Mt	1.7	1.9	1.8	1.7	1.7	1.6	1.7	1.7	1.8	1.8	1.8
PAÍSES EN DESARROLLO												
Producción	Mt	20.0	19.5	19.6	19.9	20.3	20.8	21.3	21.9	22.3	22.8	23.3
Consumo	Mt	22.1	23.9	24.5	25.0	25.4	25.9	26.3	26.8	27.3	27.8	28.3
Exportaciones	Mt	4.0	3.9	4.3	4.4	4.6	4.8	5.0	5.2	5.4	5.6	5.8
Importaciones	Mt	8.4	7.7	8.1	8.3	8.5	8.8	9.1	9.4	9.7	10.0	10.3
Existencias finales	Mt	17.5	18.7	17.8	16.7	15.6	14.7	14.0	13.4	12.9	12.5	12.2
OCDE²												
Producción	Mt	5.4	5.1	5.1	5.1	5.3	5.3	5.5	5.6	5.7	5.9	6.0
Consumo	Mt	3.2	3.4	3.4	3.4	3.4	3.3	3.3	3.4	3.4	3.4	3.4
Exportaciones	Mt	3.8	3.3	3.5	3.5	3.5	3.6	3.6	3.7	3.8	4.0	4.1
Importaciones	Mt	1.6	1.7	1.6	1.6	1.6	1.6	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5
Existencias finales	Mt	1.8	2.2	2.1	1.9	1.9	1.9	1.9	2.0	2.0	2.1	2.1

Nota: Campaña agrícola: Véanse las definiciones en el glosario.

Promedio 2012-14est: los datos de 2014 son estimaciones.

- Índice A de Cotlook, Middling 1 3/32", costo y flete, puertos del Lejano Oriente (agosto/julio).
- Excluye Islandia pero incluye los 28 países miembros de la UE.

Fuente: OCDE/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture statistics (base de datos). doi: dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en

StatLinks  <http://dx.doi.org/10.1787/888933229841>

ALGODÓN

Situación del mercado

El mercado mundial de algodón en 2014 se vio afectado por los cambios de políticas en China, la cual redujo la cantidad de apoyo para los agricultores. Este cambio de políticas redujo la brecha entre los precios nacionales e internacionales de algodón introducida en 2011. La caída de los precios internos aumentó el consumo industrial después de varias temporadas de declive, y una reducción en las cuotas de importación disminuyó drásticamente la demanda china de algodón del resto del mundo.

La producción mundial de algodón se redujo y el consumo aumentó en los últimos años, pero el mercado internacional todavía tiene que equilibrarse. La producción mundial, con 25.8 Mt en 2014, supera el consumo y la reserva mundial de algodón aumentó por quinto año consecutivo, pues la relación existencias-uso subió a 86%. Estados Unidos de América y Pakistán aumentaron su producción en 2014, pero la caída de los precios internacionales al comienzo de 2014 dio lugar a una menor producción en países del hemisferio sur, como Brasil y Australia. El consumo industrial mundial continuó su repunte en 2014. A excepción de Brasil, los principales consumidores industriales de algodón, a saber, China, India, Pakistán, Turquía, Bangladesh, Estados Unidos de América e Indonesia, aumentaron su consumo.

Las importaciones mundiales de algodón se redujeron por segunda temporada consecutiva a 7.6 Mt; China, Indonesia y Turquía redujeron sus importaciones. Los cambios de políticas en China y una menor demanda de importaciones en otros lugares causaron el declive de las exportaciones de algodón. Las exportaciones de India también se redujeron drásticamente, pero a medida que la superficie cosechada se expandió, India superó a China como mayor productor de algodón del mundo en 2014.

Aspectos relevantes de la proyección

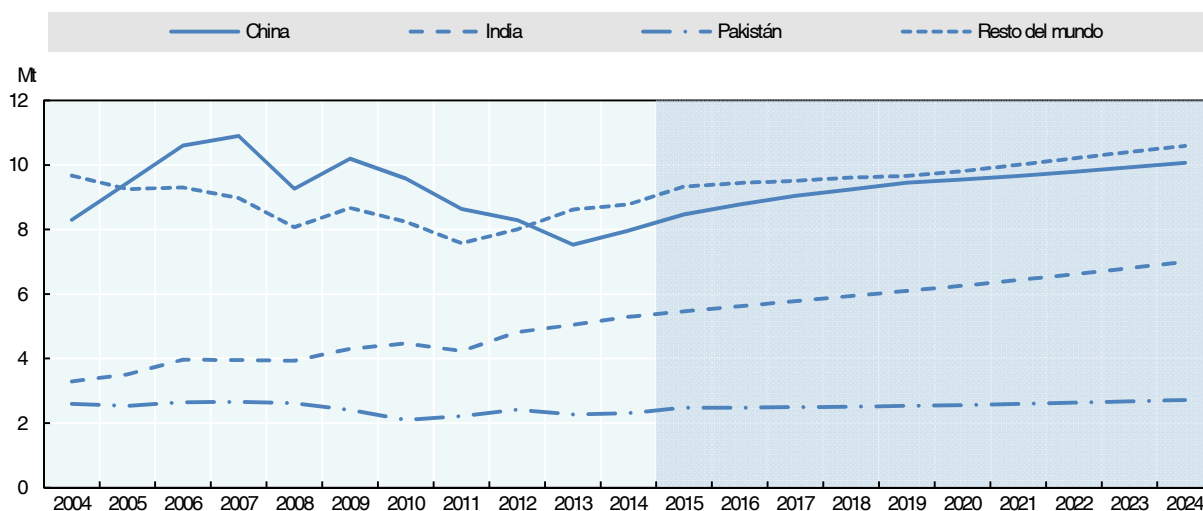
Se espera que los precios del algodón se mantengan relativamente estables durante 2015-2024, a medida que se desploma la volatilidad que rodea el pico de 2010 de estos precios. El cambio en China de almacenar reservas a reducirlas será uno de los principales factores de una caída prevista en los precios mundiales del algodón durante los primeros años del periodo de las perspectivas. Hacia 2024, se espera que los precios mundiales del algodón sean menores que en 2012-2014, en términos tanto reales como nominales. Se espera que el precio mundial en términos reales para 2024 sea 23% menor que en el periodo base (2012-2014), 9% por debajo de su promedio de 2000-2009.

Se espera que la producción mundial crezca más lentamente que el consumo durante los primeros años del periodo de las perspectivas, lo que refleja los anticipados precios inferiores con grandes reservas mundiales que se acumularon entre 2010 y 2015, que tendrán su influencia en el mercado. La relación de existencias-uso llegará a 46% en 2024. El área mundial de algodón crecerá durante todo el periodo de proyección, pero no superará los picos observados en 2004 y 2011. Los rendimientos se elevarán en todo el mundo, pero el rendimiento promedio mundial crecerá lentamente a medida que la producción cambie de países con un rendimiento relativamente alto, como China, a países con rendimientos relativamente bajos en Asia meridional y África subsahariana.

Se espera que el uso mundial de algodón crezca 1.8% anual, una tasa ligeramente superior al promedio de largo plazo de 1.7% visto durante los últimos 20 años. En 2006 y 2007, el

consumo mundial alcanzó un máximo de 26.5 Mt, y después de una disminución significativa en 2008-2011 —y con una recuperación relativamente lenta— no es probable que este pico se supere de nuevo sino hasta 2017. El consumo mundial per cápita de algodón crecerá, pero se espera que el nivel de 2024 se mantenga por debajo de los picos históricos. Se espera que China siga siendo el mayor consumidor de fibra de algodón, pero que su crecimiento de consumo disminuya más que el de India y otros consumidores en crecimiento, como Bangladesh y Vietnam. En consecuencia, se espera que el porcentaje de China en el consumo mundial se estanque (Figura 3.8). Si bien las reformas de las políticas chinas en apoyo al algodón ayudarán a mantener su proporción de uso industrial textil mundial de algodón, los aumentos salariales y los cambios demográficos serán factores importantes que limitarán esa proporción. Se espera que el consumo de India aumente 39% en el mediano plazo, para que sea el beneficiario principal del crecimiento del consumo mundial.

Figura 3.8. Consumo de algodón en los principales países



Fuente: OECD/FAO (2015), "OECD-FAO Agricultural Outlook", OECD Agriculture Statistics (base de datos), <http://dx.doi.org/10.1787/agr-outl-data-en>.

StatLinks <http://dx.doi.org/10.1787/888933229240>

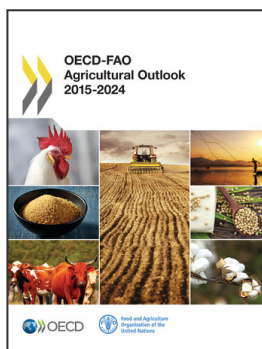
El comercio mundial se elevará a una velocidad por encima de su media de largo plazo durante las *Perspectivas*, con exportaciones en 2024 19% superiores a las del periodo base. Estados Unidos de América mantendrá su posición como el mayor exportador del mundo, para representar 24% del comercio mundial. India mantendrá su posición como la segunda mayor fuente mundial de algodón, al aumentar su porcentaje mundial de 18% en el periodo base a 20% hacia 2024. Se espera que Brasil y los países menos desarrollados (PMD) de la África subsahariana también aumenten sus porcentajes de exportaciones. China mantendrá su posición como el mercado importador de algodón más grande del mundo durante todo el periodo de las perspectivas. Como reflejo de la recuperación de su consumo, se prevé que la participación comercial mundial de China aumentará a 39% en 2024. La participación de Bangladesh se elevará más que la de cualquier otro importador, de 10% a 13%. También se espera que las importaciones aumenten para Vietnam e Indonesia, con un aumento de su participación en el mercado internacional del algodón.

Importantes fuentes de incertidumbre en las actuales *Perspectivas* son el nivel de la demanda de los consumidores y su relación con la demanda industrial de fibra de algodón, el más grande entre las fibras naturales de origen vegetal o animal. Debido al significativo valor agregado en la producción de productos de consumo, y las oportunidades sustanciales

para sustituir las fibras sintéticas por algodón, la relación entre el gasto de los consumidores en ropa y el volumen de algodón consumido podrá variar significativamente. Las políticas y las perspectivas de aumento de productividad del algodón chino en todo el mundo son otra fuente de incertidumbre.

El capítulo de algodón ampliado está disponible en:

http://dx.doi.org/10.1787/agr_outlook-2015-14-es



From:
OECD-FAO Agricultural Outlook 2015

Access the complete publication at:
https://doi.org/10.1787/agr_outlook-2015-en

Please cite this chapter as:

OECD/Food and Agriculture Organization of the United Nations (2015), "Algodón", in *OECD-FAO Agricultural Outlook 2015*, OECD Publishing, Paris.

DOI: https://doi.org/10.1787/agr_outlook-2015-14-es

El presente trabajo se publica bajo la responsabilidad del Secretario General de la OCDE. Las opiniones expresadas y los argumentos utilizados en el mismo no reflejan necesariamente el punto de vista oficial de los países miembros de la OCDE.

This document and any map included herein are without prejudice to the status of or sovereignty over any territory, to the delimitation of international frontiers and boundaries and to the name of any territory, city or area.

You can copy, download or print OECD content for your own use, and you can include excerpts from OECD publications, databases and multimedia products in your own documents, presentations, blogs, websites and teaching materials, provided that suitable acknowledgment of OECD as source and copyright owner is given. All requests for public or commercial use and translation rights should be submitted to rights@oecd.org. Requests for permission to photocopy portions of this material for public or commercial use shall be addressed directly to the Copyright Clearance Center (CCC) at info@copyright.com or the Centre français d'exploitation du droit de copie (CFC) at contact@cfcopies.com.