



EL MERCADO MUNDIAL DE TEXTILES

Carlos A. Valderrama Becerra
Economista
Comité Consultivo Internacional del Algodón
Washington, DC

Seminario Número 6
Programa de Economía Textil
Convenio ASCOLTEX-SENA
7 de noviembre de 1996

Introducción

La demanda mundial de textiles al nivel del consumidor final alcanzó 41 millones de toneladas en 1995, alrededor de 800,000 toneladas más que en 1994. Como resultado de incrementos en los precios de los textiles e incrementos un poco menores del ingreso a nivel mundial, la tasa de crecimiento del consumo mundial de textiles bajó de 2.9% en 1994 a 2.1% en 1995. Las proyecciones actuales de ingreso, población y precios sugieren que la demanda mundial de textiles crecerá un 2.2% en 1996, 2.7% en 1997 y 2.6% en 1998. De la misma manera, las proyecciones de largo plazo sugieren que la demanda textil mundial podría llegar a 46 millones de toneladas en el año 2000 y a 51 millones de toneladas en el año 2005¹.

Tal vez el evento de más importancia en los últimos dos años ha sido la pérdida de participación del algodón en el mercado textil mundial llegando a 45.1% en 1995. Ello se debe a varios factores entre los que se cuentan la pérdida de competitividad en términos de promoción e investigación, así como la débil reacción de la oferta que ha resultado en precios relativamente altos de la fibra desde 1994. Se espera que el consumo mundial de algodón se incremente en los próximos dos años pero no se espera que su tasa de crecimiento sea suficiente para recuperar participación en el mercado mundial.

Como resultado del comportamiento del consumo de algodón, el grueso del crecimiento del mercado textil ha sido capturado por las fibras químicas, en particular las fibras no celulósicas como el poliéster que en 1995 llegaron a tener el 45% del mercado mundial de textiles. No obstante, el consumo de fibras químicas no celulósicas como el rayón, con propiedades hidrofílicas similares a las del algodón, creció en 1994 y 1995, terminando una tendencia a la baja establecida desde finales de los años setenta e incrementando su participación en el mercado mundial de textiles de 5.8% en 1994 a 6% en 1995. Finalmente, el consumo de lana, el cual ha estado creciendo levemente desde 1993, se ha mantenido en alrededor de 1.6 millones de toneladas y su participación en el mercado mundial ha continuado bajando de 4% en 1993 a 3.9% en 1995.

El Mercado del Algodón

Los precios internacionales del algodón, medidos a través del Índice A del Cotlook, fluctuaron el año agrícola de 1995/96 entre 95 y 81 centavos por libra reflejando la continua situación estrecha de oferta en el mercado mundial. Los precios del algodón han estado por encima del promedio de largo plazo de 73 centavos de dólar por libra desde 1993/94 y alcanzaron niveles históricos altos en 1994/95. No obstante, la respuesta de la producción mundial a los precios relativamente altos ha sido menor que la normalmente esperada debido a las adversidades del clima y las plagas en los grandes países productores y a la reactivación tardía de los sectores algodoneros de muchos países en desarrollo después del período de precios bajos entre 1991 y 1993.

La producción mundial de algodón creció de 16.9 millones de toneladas en 1993/94 a 18.7 millones en 1994/95 y las últimas estimaciones indican que la producción alcanzó 19.9 millones de toneladas

¹ CCIA, World Textile Demand, octubre de 1996.

en 1995/96. Las últimas proyecciones del CCIA también indican que la producción mundial podría llegar a 18.8 millones de toneladas en 1996/97 y 19.5 millones en 1997/98. Se espera igualmente que el consumo mundial, el cual se estima en 18.5 millones de toneladas para 1995/96, llegue a 18.9 millones de toneladas en 1996/97 y a 19.4 millones en 1997/98. Se espera también que las existencias mundiales, las cuales llegaron a 9.1 millones de toneladas al finalizar el año agrícola de 1995/96 este 31 de julio pasado, se mantengan por encima de los 9 millones de toneladas en los próximos dos años agrícolas.

En 1995/96, las existencias mundiales se incrementaron lo suficiente para mover los precios promedio 8 centavos por debajo del promedio de 94 centavos registrado en 1994/95. Sin embargo, los precios del algodón no experimentaron presiones adicionales a la baja porque los incrementos de existencias tuvieron lugar principalmente en la China (Continental) mientras que las existencias en el resto del mundo, estimadas en 4.6 millones de toneladas a primero de agosto de 1995, continúan a un nivel relativamente bajo.

Se espera que los precios actuales del algodón mantengan la producción mundial al nivel del consumo durante los próximos dos años y que por lo tanto las existencias finales mundiales se mantengan por encima de 9 millones de toneladas. No obstante, la China (Continental) esta jugando de nuevo un papel principal en 1996/97 debido a que sus importaciones de algodón se estiman en 200.000 toneladas, comparadas con 663.000 toneladas en 1995/96. Como resultado, es probable que el promedio del Índice A del Cotlook baje unos 11 centavos para promediar 75 centavos de dólar por libra en 1996/97 y se mantenga a ese nivel en 1997/98.

Demanda

El consumo de algodón a nivel mundial ha estado creciendo a tasas por debajo de las tasas esperadas de crecimiento. Mientras que el mercado mundial de fibras textiles registró en 1994 y 1995 una recuperación total de la recesión de 1991-93, el consumo mundial de algodón bajo 0,3% en 1994/95 y creció tan solo 1% en 1995/96 para llegar a 18.5 millones de toneladas. Como resultado, las estimaciones actuales indican que la participación del algodón en el mercado mundial de textiles cayó 2.9 puntos porcentuales de 48% en 1992 a 45.1% en 1995. Esta caída ha sido primordialmente el resultado de los precios altos del algodón en relación a los precios de otras fibras textiles y de la reducción gradual en inversiones dedicadas a las actividades de promoción del algodón en un buen número de países².

Dado que el obstáculo más importante al crecimiento del consumo de algodón durante los primeros cinco años de la década de los noventa se ha disipado, incluso con la pérdida de participación de mercado, es muy probable que el consumo industrial de algodón en el mundo pueda en los próximos cuatro años crecer a un ritmo más cercano al 2% que es la tasa de crecimiento de largo plazo del algodón.

Las características que distinguen la demanda de algodón en 1996/97 son la estabilización total de las caídas dramáticas del consumo en la Europa Oriental y antigua URSS, la recuperación del consumo industrial en los países desarrollados después de una baja temporal en 1995/96 y el continuo crecimiento del consumo en los países en desarrollo.

La caída dramática del consumo en el grupo de países que conforman la Europa Oriental y la antigua URSS tuvo como consecuencia el estancamiento del consumo de algodón y otras fibras textiles en los primeros años de la década de los noventa. El consumo industrial de algodón en este grupo de países fue de alrededor de 1 millón de toneladas en 1995/96, es decir un tercio del nivel de consumo en 1989/90. Si el consumo de algodón en este grupo de países se hubiera mantenido al nivel de 1989/90, el consumo actual del mundo sería de 20.2 millones de toneladas. Se espera que el consumo industrial de algodón en Europa Oriental y antigua URSS tenga un pequeño

² Carlos Valderrama, The Market Share of Cotton, 8 de octubre de 1996 .

incremento, el primero desde 1989, y por lo tanto la región no contrarrestará el crecimiento del consumo en el resto de países tal como lo hiciera entre 1989 y 1995.

Se estima que el consumo industrial en los países desarrollados disminuyó de 4.1 millones de toneladas en 1994/95 a 3.9 millones en 1995/96. La reducción más importante tuvo lugar en los Estados Unidos pero también hubo reducciones menores en la Unión Europea y en Japón. A medida que los precios del algodón se hagan más competitivos y que la oferta mundial se incremente en 1996/97 se espera que el consumo industrial de algodón en los países desarrollados se reactive. El consumo industrial de algodón en los países en desarrollo ha crecido a una tasa anual promedio de 3% durante los últimos 15 años y se espera que tal ritmo de crecimiento continúe en los próximos dos años.

Estados Unidos. El consumo industrial de algodón en los Estados Unidos creció a una tasa promedio anual de 4.7% durante los últimos 15 años y alcanzó 2.4 millones de toneladas en 1994/95, el quinto año de crecimiento continuo. En 1995/96, sin embargo, la disponibilidad limitada de algodón y el crecimiento económico más lento causaron una baja temporal del consumo el cual se estima fue 130,000 toneladas menos que en 1994/95.

A mediados de la década de los ochenta los analistas de algodón en los Estados Unidos proyectaban un comportamiento estable o una reducción del consumo durante los siguientes diez años. Nadie siquiera soñó el incremento de 100% que tuvo lugar entre 1985/86 y 1994/95. Tal éxito es el resultado de varios factores. La industria textil de Estados Unidos logró rebajar costos y aumentar calidad invirtiendo en nuevas tecnologías y, de más importancia, la preferencia por productos de algodón del consumidor estadounidense son hoy más fuertes que nunca. En efecto, de acuerdo con investigaciones del CCIA, los Estados Unidos son el único país donde la participación del algodón en el mercado no ha sido afectada mayormente por los precios altos del algodón y el único donde se espera que dicha participación continúe incrementándose en los próximos diez años. Mientras que los programas de promoción del algodón en otros países han sido reducidos o discontinuados desde 1990, en los Estados Unidos la inversión en promoción del algodón se dobló entre 1986 y 1994.

Las inversiones de la industria textil estadounidense en nuevas tecnologías continúa teniendo lugar y las hilanderías del país están expandiendo su capacidad; la capacidad de producción de índigo fue expandida alrededor de 40,000 toneladas en 1995 y los gastos del sector textil y de confecciones en bienes de capital creció 14% en 1995.

El mayor obstáculo al crecimiento del consumo industrial del algodón en los Estados Unidos es la disponibilidad limitada de algodón y su impacto resultante sobre los precios. Aunque los precios han bajado en los últimos 12 meses y los márgenes de beneficio de la industria de la hilatura se han recobrado un tanto, las existencias de algodón en el mercado de los Estados Unidos con relación al uso (consumo más exportaciones) estuvieron al nivel más bajo de los últimos 15 años en 1994/95 y 1995/96. Como resultado, los precios del algodón continúan relativamente altos y los márgenes de beneficio de la industria de la hilatura son tan solo la mitad del promedio de 56 centavos registrado entre enero de 1986 y abril de 1996.

El precio promedio al contado de algodón en los Estados Unidos bajó de 108 centavos de dólar por libra a mediados de junio de 1995 a 86 centavos a principios de mayo de 1996 y el margen de beneficio de la industria de la hilatura para hilado de conteo 10 en los Estados Unidos aumentó de 19 centavos por libra a 26 centavos en el mismo período.

Se espera que el nivel de existencias en los Estados Unidos se recobre en los próximos dos años. Las existencias finales en 1995/96 fueron de 568.000 toneladas y se espera que aumenten a 830.000 toneladas en 1996/97 y a 852.000 toneladas en 1997/98.

China (Continental). El consumo industrial en la China (Continental) aumentó 30.000 toneladas llegando a 4.3 millones de toneladas en 1995/96. Se espera que ese nivel de consumo se mantenga

en 1996/97 y que en 1997/98 el consumo pueda llegar a 4.5 millones de toneladas. Bajo la influencia de escasez de oferta (que ha causado alzas en los precios del algodón) y la implementación de políticas de reducción de subsidios a la industria textil, el consumo industrial chino cayó 200.000 toneladas a 4,3 millones de toneladas en 1994/95. La producción de hilado de algodón cayó de 5 millones de toneladas en 1993 a 4,6 millones en 1994 y el contenido de algodón en el hilado mezclado cayó de 74% a 73%. La caída en la producción y en el contenido de algodón en el hilado fueron ordenados por el Consejo Nacional de Textiles, la organización de gobierno a cargo de la industria. Desde 1987 el consumo industrial chino de algodón ha fluctuado entre 4,3 millones y 4,5 millones de toneladas y dado que durante 1994/95 hubo una acumulación substancial de existencias es probable que, incluso si la producción China de algodón se reduce en 1996/97, haya suficiente fibra para mantener el consumo cercano a 4,5 millones de toneladas anuales en los próximos dos años.

India. El consumo industrial de algodón en la India aumentó 200.000 toneladas en 1995/96 alcanzando 2.5 millones de toneladas. En 1996/97, el consumo está aumentando a tasas un tanto inferiores y se espera que llegue a 2.6 millones de toneladas. En 1995/96 la India se convirtió en el segundo consumidor de algodón en el mundo después de China (Continental). La dinámica del consumo industrial de algodón en la India ha sido el resultado del fuerte crecimiento de las exportaciones textiles y el saludable crecimiento económico del país que ha hecho posible el aumento de la demanda textil doméstica. Siendo India productor de algodón, la industria textil tiene el beneficio adicional de estar próxima a la fibra, de tal manera que los precios al contado del algodón de tipo medio han fluctuado entre 16% y 12% por debajo del Índice A del Cotlook desde 1994/95.

Paquistán. El Producto Interno Bruto de Paquistán aumentó 4,1% en 1994 y 5.3% en 1995 principalmente como resultado de los incrementos de producción de algodón y de la recuperación de precios. Aunque las existencias de algodón continuaron relativamente bajas en el país durante 1995/96, la industria textil incremento la producción como resultado de aumento en capacidad instalada. La producción de hilados de algodón en 1995 se incrementó 5%, mientras que la producción de tela de algodón se incrementó 4,6%. Los precios de algodón promediaron en 1994/95 un 16% por debajo del Índice B del Cotlook y el diferencial se redujo a 2,5% del Índice B en mayo de 1996. Dado que la producción de algodón se recuperó en 1995/96, habrá suficiente algodón disponible. Las existencias finales promediaron 17% del consumo y las exportaciones en 1995/96 y se espera que lleguen a 21% en 1996/97. Sin embargo, como la industria textil ya no disfruta de niveles de precios muy por debajo de los precios internacionales el crecimiento del consumo no será tan rápido como en la década de los ochenta.

Turquía. Se espera que el consumo industrial de algodón en Turquía aumente a 950.000 toneladas en 1996/97, alrededor de 100.000 toneladas más que en 1994/95. Turquía se integró al sistema aduanero de la Unión Europea en enero pasado y ahora su industria textil tiene mejor acceso al mercado Europeo. Adicionalmente la política de devaluación como parte de plan de estabilización diseñado hace un año después de una crisis financiera está ayudando al sector exportador turco y dado que hay suficientes planes de expansión de la producción de algodón, la industria no tendrá problemas de disponibilidad de algodón en los próximos años.

Oferta

Respondiendo a los precios altos del algodón, que registraron en 1994/95 los niveles más altos de la historia reciente del mercado, la producción mundial de algodón se incrementó 6.4% en 1995/96 y llegó a 19.9 millones de toneladas. Este aumento de producción fue el resultado de la expansión del área dedicada al algodón a 35.1 millones de hectáreas, nivel muy cercano al nivel más alto registrado desde 1952/53; mientras tanto, las adversidades del clima y las crecientes dificultades de manejar económicamente las plagas que atacan la planta de algodón en muchos países, causaron una baja de los rendimientos mundiales de 586 kilogramos por hectárea en 1994/95 a 566 kilogramos en 1995/96. La producción en 1995/96 resultó más baja que la esperada en los Estados Unidos, Pakistán y Brasil, pero fue más alta que la producción esperada en la China (Continental).

Dado que la producción China es más alta que la anticipada, las importaciones de algodón chinas, que fueron de 884.000 toneladas en 1994/95 se redujeron a 663.000 toneladas en 1995/96. De tal manera, son las reducciones de importaciones China y no el incremento de la producción en el resto del mundo lo que explica la mayor parte de la baja de precios en 1995/96.

Las últimas proyecciones del CCIA sugieren que como resultado de reducciones en área dedicada al algodón, la producción mundial alcanzará tan solo 19 millones de toneladas en 1996/97. Se espera que las reducciones más grandes tengan lugar en la China (Continental) donde el área dedicada al algodón se ha reducido en 1 millón de hectáreas, lo cual resultará en una producción estimada de 3.7 millones de toneladas en 1996/97. En Paquistán, la producción, estimada en 1.4 millones de toneladas para 1996/97, ha sido nuevamente afectada por enfermedades y pestes resultando en unas 350.000 toneladas menos que en el año agrícola pasado. Durante el último mes las proyecciones de producción paquistaní se redujeron 300.000 toneladas. Igualmente el clima frío en Uzbekistán esta reduciendo los rendimientos en ese país.

Con los precios actuales del algodón alrededor de 75 centavos por libra y dado que se espera que los precios anuales promedio se mantengan por encima del promedio de largo plazo de 73 centavos durante los próximos dos años, la producción mundial de algodón podrá expandirse hasta un nivel esperado de 19.5 millones de toneladas en 1997/98, 1.4 millones de toneladas menos que el nivel récord de 1991/92. Los precios del algodón por encima del promedio de largo plazo mantendrán el área algodонера por encima del promedio, pero dado que los precios de otros cultivos hacen menos competitivo al algodón en varios países, se espera que el área no esté cercana a los niveles máximos de 35 millones de hectáreas en los próximos dos años. Igualmente, es probable que los problemas asociados con pestes y enfermedades del algodón no permitan incrementar los rendimientos por encima de récord histórico de 597 kilogramos por hectárea registrado en 1991/92 y que por lo tanto los precios tengan un promedio de unos 75 centavos de dólar por libra en lo que resta de la década de los noventa.

Estados Unidos. A principios del año agrícola 1995/96 se esperaba que la producción de Estados Unidos llegaría a 4,4 millones de toneladas. No obstante, Aunque el área dedicada al algodón en ese país se incrementó en 1 millón de hectáreas las adversidades del clima en algunos estados productores y las pestes en otros redujeron los rendimientos de 794 kilogramos por hectárea en 1994/95 a 602 kilogramos en 1995/96 y por lo tanto la producción llegó tan solo a 3.9 millones de toneladas. Los precios relativamente altos del algodón no han mantenido el área dedicada al algodón porque los precios de otros productos agrícolas son hoy más atractivos; mientras tanto se espera que los rendimientos puedan recuperarse a medida que los productores que se iniciaron en los últimos cinco años ganan experiencia. Igualmente, los cambios en el programa de subsidios de los Estados Unidos, los cuales ya no dependen de la producción que registre un agricultor, han reducido los incentivos de producir algodón. Como resultado, se espera que la producción de algodón sea de 3.9 millones de toneladas al año en los próximos dos años.

Entre 1988/89 y 1995/96, las existencias finales con relación al uso (consumo industrial más exportaciones) en los Estados Unidos ha fluctuado entre el 13% y el 23%, excepto en 1992/93 (30%) cuando las exportaciones fueron afectadas por la competencia de China (Continental) y los países de Asia Central. Se espera que la relación de existencias a uso aumente de 14% en 1995/96 a 22% en 1996/97 y 1997/98.

China (Continental). Debido al clima excepcional y al manejo exitoso de las pestes que han atacado al algodón en los últimos tres años, la producción China llegó a 4,8 millones de toneladas en 1995/96 alrededor de 1 millón de toneladas más de las que se esperaban en octubre de 1995 y 400,000 toneladas por encima de la producción de 1994/95. Teniendo en cuenta condiciones normales del clima y continuación del manejo eficiente de plagas, se espera que los rendimientos chinos estén por encima de 800 kilogramos en los próximos dos años. No obstante, debido a reducciones en área algodонера para ser dedicada a otros cultivos más rentables, se espera que la producción China esté alrededor de los 3.7 millones de toneladas en 1996/97 y que se incremente, con la adición de 500.000 hectáreas de tierra, a 4.1 millones de toneladas en 1997/98

. Los precios de los cereales han aumentado considerablemente en la China (Continental) mientras que los precios del algodón se han mantenido estables. Se estima que la producción China no llegará en los dos años siguientes a los niveles altos de 1995/96 y se mantendrá más bien cercana a los 4,1 millones de toneladas anuales. De la misma manera, aunque las existencias chinas continuarán a niveles relativamente altos, se espera que por las reducciones de producción la China (Continental) continúe siendo importadora neta de algodón.

Paquistán. La producción en Paquistán llegó a 1.7 millones de toneladas en 1995/96, el nivel más alto en cuatro años, y con los incrementos de precios domésticos al nivel de precios internacionales, se espera que el área dedicada al algodón en Paquistán se incremente en un 2% anual en los próximos años. Sin embargo, los problemas asociados con el virus de la rizadura de la hoja continúan manteniendo la producción por debajo del nivel récord de 2,2 millones de toneladas registrado en 1991/92 y en este año se estima que el 60% del área algodonera esta afectada por el virus. Como resultado, se espera que la producción en Pakistán caiga a 1.4 millones de toneladas en 1996/97. Es probable que en los próximos dos años la producción tan solo aumente a 1.8 millones de toneladas.

India. Los precios altos del algodón permitieron la expansión de 10% del área dedicada al algodón en la India la cual llegó a 8.6 millones de hectáreas en 1995/96. La expansión del consumo industrial en la India sin duda creará presiones al alza de los precios domésticos y mantendrá el ritmo de crecimiento de la producción. No obstante, los rendimientos bajos y la competencia por área con otros cultivos mantendrá la producción al nivel del consumo y eventualmente, como en el caso de países tales como Paquistán, Brasil, Turquía y otros, la India tendrá que importar algodón en algunas ocasiones. Se espera que la producción india sea de 2.8 millones de toneladas en 1996/97 y que en los próximos dos años sea de 2,5 millones de toneladas anuales.

Uzbekistán. La producción en Uzbekistán fue de 1.3 millones de toneladas en 1995/96 y se espera que continúe a ese nivel en los próximos dos años. El gobierno de Uzbekistán espera estabilizar el área dedicada al algodón en 1.5 millones de hectáreas y los rendimientos permanecerán alrededor de 800 kilogramos por hectárea con un resultado de 1.2 millones de producción de fibra anual. No obstante, las dificultades económicas en otros países de Asia Central pueden llevar a menores niveles de producción y de exportación de la región.

Turquía. Como resultado de expansión de área e incremento de rendimientos, la producción en Turquía se incrementó 33% para llegar a 837.000 toneladas en 1995/96. El área Turca se redujo unas 20.000 hectáreas en 1996/97 y las condiciones del clima no han sido las óptimas como en 1995/96. Por lo tanto se espera una baja mínima de la producción en 1996/97. Para finales de la década de los noventa, la represa GAP entrará en operación y más de 1 millón de hectáreas irrigadas adicionales estarán disponibles para el uso agrícola en Turquía.

Otros Países. La producción el resto de países diferentes a los seis primeros productores, se ha ajustado gradualmente a los precios altos del algodón y llegó a 4.6 millones de toneladas en 1995/96. Se espera que la producción en este resto del mundo continúe incrementándose en los próximos dos años llegando a 5 millones de toneladas en 1996/97 y a 5.2 millones en 1997/98.

Precios

Como en cualquier otro mercado, el factor determinante de los precios es la disponibilidad con relación a la demanda, que en el caso del algodón se mide a través de la relación existencias a consumo en el mundo por fuera de la China (Continental) y el impacto del comercio chino sobre el resto del mundo. El otro factor que ha sido determinante de los precios desde 1990 es el trueque de algodón por parte de los países de Asia Central.

Dado que la China (Continental) bajará el nivel de importaciones y que la producción mundial continuará por encima del consumo, se espera que las existencias finales del mundo por fuera de la China (Continental) aumenten de 5 millones de toneladas en 1995/96 a 5,45 millones de

toneladas en 1996/97 y a 5,8 millones en 1997/98. Se espera que la relación de existencias a consumo, que fue 39% en 1995/96, sea 38% en 1996/97 y 39% en 1997/98. Tales incrementos de existencias y la consecuente relación de existencias a consumo causarán presiones al alza de unos 2 centavos adicionales en el promedio de Índice A del Cotlook en 1996/97 y tendrán el mismo impacto en 1997/98 que en 1995/96.

Se espera que las importaciones de la China (Continental) se bajen de 663.000 toneladas en 1995/96 a 200.000 toneladas en 1996/97 reduciendo el promedio del Índice A del Cotlook en 11 centavos. Se espera que las importaciones chinas en 1997/98 continúen al mismo nivel de 200.000 toneladas.

La proporción de las ventas por trueque del total de exportaciones del Asia Central creció de 9% a finales de los años ochenta a 60% en 1993/94 contribuyendo a la baja de precios en 1991 y 1992. Sin embargo durante los dos últimos años las presiones internacionales han resultado en una disminución de esta práctica y las ventas por trueque han disminuido al 35% de las exportaciones en 1995/96. Adicionalmente, se espera que el trueque disminuya a 28% de las exportaciones en 1996/97 y a 22% en 1997/98, creando presiones adicionales al alza de 2 centavos en 1996/97.

Debido a que la producción mundial esta muy cercana al consumo, contrario a lo que los precios mundiales sugieren, las expectativas del mercado son tales que se están produciendo unos 4 centavos de presión adicional a la baja en el promedio del Índice A del Cotlook en 1996/97. En total se espera que el Índice A del Cotlook promedie 75 centavos de dólar por libra en 1996/97 y 76 centavos en 1997/98.

El Mercado de Fibras Químicas

El consumo final de fibras químicas a nivel mundial creció 3.4% y alcanzó 20.9 millones de toneladas en 1995. El consumo de fibras químicas no celulósicas, el cual creció 3.1% llegando a 18.5 millones de toneladas en 1995, continúa aportando el mayor porcentaje de crecimiento absoluto en el mercado textil. El consumo de fibras químicas celulósicas, que creció el 5.5% llegando a 2.5 millones de toneladas en 1995, aumentó por segundo año consecutivo después de crear una tendencia a la baja desde 1979. Las últimas proyecciones del CCIA sugieren que el consumo de fibras químicas podría llegar a 22.6 millones de toneladas en 1998 y que su participación en el mercado mundial podría continuar alrededor del 51%.

A medida que nueva capacidad de producción ha entrado en operaciones, la producción de poliéster, en particular en Asia, ha aumentado considerablemente y los precios del poliéster han tendido a la baja más o menos al mismo ritmo que los precios del algodón. Se estima que en 1995 la capacidad de producción de fibras no celulósicas aumentó unas 585.000 de toneladas mientras que el consumo total de fibras no celulósicas aumentó 563.000 toneladas llegando a un total de 18.5 millones de toneladas. No obstante, se espera una expansión considerable de capacidad de 18.5 millones de toneladas en 1995 a 24.3 millones en 1996. De acuerdo con estos cálculos, el consumo de poliéster podrá aumentar con más facilidad que el consumo de las otras fibras textiles en los próximos años, dado que no existirán restricciones de oferta.

No obstante, se debe tener en cuenta que el grueso del crecimiento de capacidad de producción instalada está teniendo lugar en Asia (3 millones de toneladas o 56% de la capacidad adicional instalada a nivel mundial estimada para 1996) donde operaciones de escalas relativamente pequeñas están siendo montadas, las cuales son utilizadas para producción de poliéster de bajas calidades. Igualmente se estima que en 1996 Europa occidental expandirá considerablemente su capacidad instalada (1.8 millones de toneladas o 30% de la capacidad adicional a nivel mundial) utilizada principalmente para la producción de fibras de alta calidad. No obstante, el nivel de capacidad instalada en Europa occidental llegará en 1996 al nivel registrado en 1993, de tal manera que es un proceso de reemplazo de capacidad obsoleta.

La producción mundial de hilaza de fibras químicas se incrementó en 700.000 toneladas llegando a 20 millones de toneladas en 1995. Los mayores incrementos de producción tuvieron lugar en la República de Corea (174.000 toneladas), China (Taiwán) (99.000 toneladas), Indonesia (84.000 toneladas), México (75.000 toneladas), y China (Continental) (64.000 toneladas). El incremento en estos cinco países equivalió al 70% de la producción adicional de hilaza de fibras químicas en el mundo.

La producción de hilaza de fibras químicas en los países industriales cayó 25.000 toneladas y llegó a 8 millones de toneladas en 1995. La participación de los países industriales en la producción mundial de hilaza de fibras químicas bajó de 39.4% en 1994 a 38.1% en 1995. Las caídas de producción en Europa occidental fueron mayores que los incrementos de producción en el resto de países industriales. La producción de hilaza de fibras químicas en los países en desarrollo se incrementó en 800.000 toneladas llegando a 11.7 millones de toneladas en 1995. La participación de los países en desarrollo en la producción mundial de hilaza de fibras químicas creció de 54% en 1994 a 55.8% en 1995. Tal como en el caso del consumo industrial de algodón (equivalente a la producción de hilaza de algodón), se espera que los países en desarrollo provean la mayor parte de los incrementos de la producción mundial de hilaza de fibras químicas. Se espera que mientras los países industriales produzcan 230.000 toneladas adicionales de hilaza de fibras químicas en 1996, los países en desarrollo produzcan 800.000 toneladas adicionales. Se espera también que la producción de hilaza de fibras químicas en Europa oriental y la antigua URSS se mantenga en 1996 en el mismo nivel de 1.3 millones de toneladas registrado en 1995.

Incluso con los cambios de los últimos 3 años en capacidad instalada a nivel mundial y regional, los precios del poliéster han fluctuado en consonancia con los precios del algodón. No obstante a nivel regional, el poliéster de exportación en Asia se ha favorecido por cambios en la cotización de las monedas asiáticas con respecto al dólar de los Estados Unidos. El poliéster de Estados Unidos se cotizó la primera semana de octubre de 1994 a 76 centavos de dólar por libra contra 75.75 del Índice A del Cotlook; la primera semana de octubre de 1995 el poliéster de Estados Unidos se cotizó a 88 centavos de dólar por libra contra 85.95 del Índice A del Cotlook; y la primera semana de octubre de 1996 el poliéster de Estados Unidos se cotizó a 69 centavos de dólar por libra contra 75.85 del Índice A del Cotlook. Es posible que en los próximos dos años los precios del poliéster de Estados Unidos continúen algo por debajo del Índice A del Cotlook.

El Mercado de la Lana ³

El consumo final de lana a nivel mundial continuó creciendo levemente y llegó a 1.6 millones de toneladas en 1995. Se espera que en los próximos dos años el consumo final de lana continúe creciendo a tasas mayores que las experimentadas desde 1993 pero no superiores que las tasas de crecimiento del consumo de fibras textiles en general. Para 1998 se estima que el mundo podría consumir 1.7 millones de toneladas de lana, el nivel de consumo registrado en 1989.

Debido al colapso de los precios de la lana a principios de la década de los noventa, la producción mundial de lana limpia bajó de 1.9 millones de toneladas en 1990 a 1.5 millones en 1995. Como resultado las existencias de lana en el mundo se han reducido a niveles manejables respecto a la demanda y de 732.000 toneladas en 1992 cayeron a 390.000 toneladas en 1995 en un mercado acostumbrado a niveles de existencias de menos de 150.000 toneladas en años anteriores. Como resultado de los altos niveles de existencias, los precios de exportación de lana australiana sin limpiar cayeron de 5.2 dólares por kilo en 1990 a 3.92 dólares por kilo en 1995 y se cotizaron a 3.02 dólares por kilo en julio de 1996.

El principal país productor de lana, Australia, reestructuró el mercado doméstico de la lana en 1994-95 y se eliminó el esquema de precios garantizados anterior. Como resultado de tal reestructuración y de menores niveles de existencias, se estima que la producción mundial de lana

³ USDA, World Cotton and Wool Situation, Oct, 1996 y ABARE, Australian Commodities, Sep, 1996.

crecerá un 11% en 1996 para llegar a 1.6 millones de toneladas y que podrá crecer a una tasa promedio anual del 2% en los próximos cinco años, asegurando la participación esperada de la lana en el mercado mundial hasta el año 2000.

El crecimiento de la demanda de lana virgen puede que sea aún mayor que el crecimiento de la demanda final. Se espera que el crecimiento económico en Estados Unidos y Europa occidental, los principales mercados de la lana, contribuya al crecimiento de la demanda final y dado que se estima que los niveles de existencias han caído substancialmente en varios países, la demanda por lana virgen será más alta. La Secretaría Internacional de la Lana (IWS) en la Gran Bretaña indica que los niveles de existencias de lana en las primeras etapas de procesado están en 1996 a niveles relativamente muy bajos en Japón, la República de Corea y en China (Taiwán). A diferencia de estos países del Asia, las existencias en Europa occidental son estimadas por la IWS a niveles normales y por lo tanto la actividad de procesamiento de la lana en esa región no registrará crecimiento alguno.

Dado que la producción de lana en Rusia, Kazakhstán y Kyrgyzstán se ha rebajado considerablemente en los últimos dos años, se espera que la China (Continental), el gran importador de lana del mundo, comience a importar cantidades importantes desde otros orígenes, principalmente Australia, país que está ofreciendo líneas de crédito de hasta 250 millones de dólares para la exportación de lana.

Dado que se espera un equilibrio relativo entre la oferta y la demanda de lana, se estima que los precios en los próximos 12 meses estarán a los niveles actuales de 3 dólares el kilo para lana australiana sin limpiar de exportación.