



INDICE TEMÁTICO

NOTA PRINCIPALPAG 1 A 6

SITUACIÓN NACIONAL

COMENTARIO CLIMÁTICOPAG 6 A 8

BALANCE HÍDRICOPAG 10

INFORME SOBRE PLAGAS DEL ALGODÓNPAG 11 A 12

COMENTARIO DEL CULTIVOPAG 12 A 13

COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALESPAG 14

DESDE LAS PROVINCIAS

SANTA FEPAG 15 A 19

SANTIAGO DEL ESTEROPAG 19 A 21

SITUACIÓN INTERNACIONAL

NOTA INTERNACIONALPAG 21 A 22

CUADROS Y GRÁFICOS OCTUBRE 2018

VARIACIÓN DE PRECIOSPAG 23

COTIZACIÓN MERCADO INTERNOPAG 24

COTIZACIÓN MERCADO EXTERNOPAG 25

MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORKPAG 26

COTIZACIÓN MERCADOS INTERNACIONALESPAG 27

MERCADOS NACIONALES ACTUALIZADOSPAG 28

MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOSPAG 29



SECRETARIO DE
GOBIERNO DE
AGROINDUSTRIA

**DR. LUIS MIGUEL
ETCHEVEHERE**

SECRETARIO DE
AGRICULTURA,
GANADERÍA Y PESCA

**ING. AGR. GUILLERMO
BERNAUDO**

SUBSECRETARIO DE
AGRICULTURA

**ING. AGR. LUIS M.
URRIZA**

DIRECTOR NACIONAL DE
AGRICULTURA

**LIC. IGNACIO M.
GARCARENA**

ÁREA ALGODÓN

COORDINACIÓN:

**ING. AGR. SILVIA N.
CÓRDOBA**

AUXILIARES TÉCNICOS:

DIEGO C. DI CECCO

FELIPE CUESTA

REVISTA PARA EL SECTOR ALGODONERO Nº 10 / OCTUBRE 2018 AÑO XXVII

TENDENCIAS DE LOS PRECIOS DEL ALGODÓN EN 2017/18

Corresponde a ALGODÓN: Revista de la Situación Mundial (Volumen 71, Número 6, Julio-Agosto 2018) del CCIA publicado con fecha 22-8-18

Por Lihan Wei, CCIA.

Altos precios internacionales del algodón

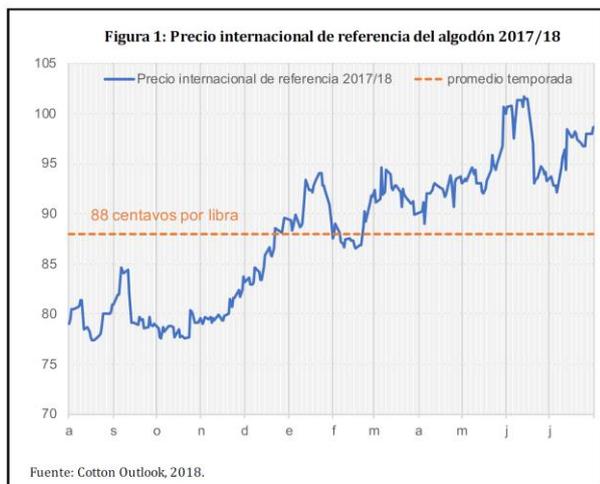
A finales de mayo de 2018, el precio internacional de referencia para el algodón (Índice A del Cotlook) cruzó la marca de un dólar la libra por primera vez en más de seis años. El promedio de la temporada de 88 centavos la libra refleja un incremento del 6% respecto al promedio de 83 centavos la libra de la temporada precedente. Tras la subida de los precios en 2011/12, el movimiento de los precios en esta temporada refleja un segundo año continuo de crecimiento.

El Índice A siguió una tendencia al alza durante la mayor parte de la temporada. Al comienzo de la temporada, el Índice A se situaba en 79 centavos la libra, fluctuó alrededor de ese nivel y nunca cayó por debajo de los 77 centavos la libra hasta mediados de noviembre. Luego, el Índice A comenzó a subir hasta enero de 2018, cuando llegó a 94 centavos la libra antes de caer a 86,6 centavos en febrero. En la primera semana de marzo, el Índice ascendió de nuevo a 94,6 centavos la libra antes de entrar en una fase de estabilidad relativa hasta mediados de mayo, con una fluctuación entre 89 y 95 centavos la libra. El 22 de mayo el Índice superó el nivel de 95 centavos y posteriormente cruzó la marca de un dólar a principios de junio, para luego llegar el 15 de junio al nivel máximo de la temporada de 101,45 centavos la libra. Desde mediados de junio hasta mediados de julio, el Índice A cayó a 92 centavos la libra antes de su recuperación a 98,7 centavos la libra al final de la temporada.

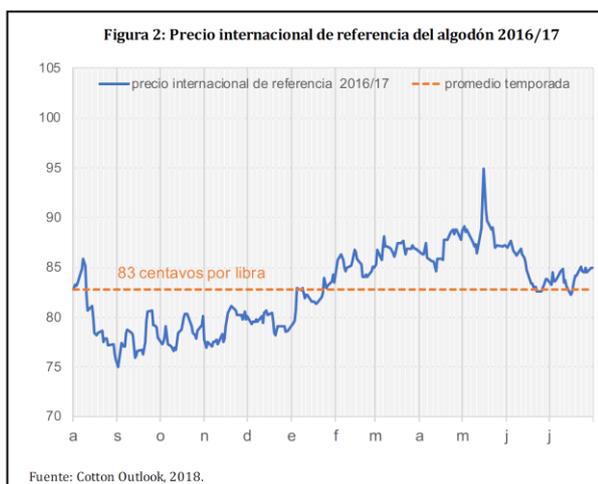
La tendencia de los precios internacionales del algodón en 2017/18 refleja, por una parte, la creciente demanda, especialmente en Asia y el sudeste asiático, que apoyó el alza de los precios. Por otra parte, la producción que superó el consumo e incrementó las existencias mundiales, ejercen una presión a la baja sobre los precios. Además, las políticas comerciales entre el principal exportador mundial, Estados Unidos, y uno de los principales importadores a nivel mundial, China, crearon una mayor incertidumbre hacia el final de la temporada.

La temporada comenzó con incrementos previstos en la producción en función de una expansión del 8% en la superficie algodонера y una reducción de las reservas mundiales tanto en China como en el resto del mundo desde la última temporada. El promedio del Índice A de la temporada precedente 2016/17 fue de 83 centavos la libra con precios más elevados en la segunda mitad de la temporada (Figura 2). La superficie sembrada y los precios fluctuaron conjuntamente (Figura 3), en particular cuando

parecía que los precios ascendían durante el curso de la temporada en el momento en que se consideraban las decisiones de siembra para la temporada siguiente.



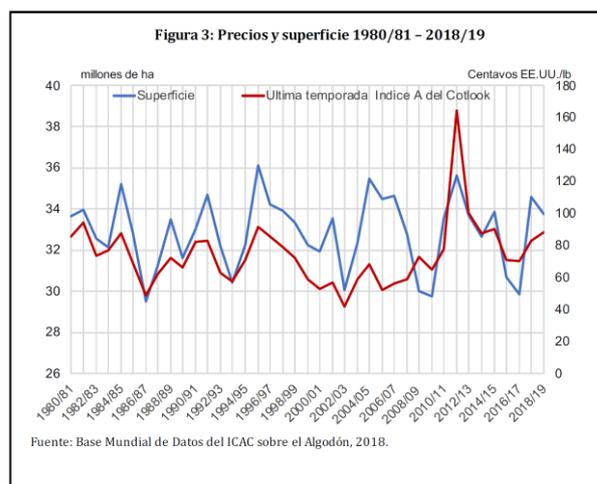
Al inicio de la temporada, India incrementó la superficie sembrada a 12 millones de hectáreas y se pronosticaban condiciones climáticas favorables para los cultivos en China, Pakistán, Turquía y EE.UU. Un descenso en los precios a mediados de agosto fue debido probablemente a la noticia sobre la extensión de la subasta de la reserva del gobierno chino hasta septiembre con cantidades adicionales de algodón de Xinjiang disponibles para la venta. Los precios subieron hasta principios de septiembre con algunas interrogantes sobre las condiciones climáticas para la cosecha de India en Gujarat.



A mediados de septiembre, se informaba sobre la expansión de la superficie destinada a la siembra de algodón en Argentina, Australia y Brasil, con condiciones ambientales favorables y mayores rendimientos, y también sobre un informe de cosecha favorable para EE.UU. Sin embargo, las actualizaciones de las cosechas

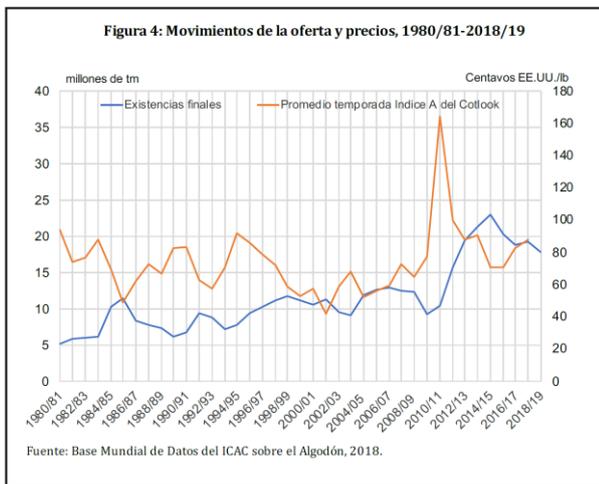
en octubre comenzaron a indicar la probabilidad de pronósticos más bajos en India y Pakistán en medio de un aumento de la demanda mundial mensual de la industria textil.

Las previsiones sobre el consumo se mantuvieron estables y la demanda se reafirmó aún más por la continua respuesta en las subastas de la reserva del gobierno chino abiertas hasta septiembre, con aumento en los precios de manera constante desde octubre hasta mediados de enero de 2018. El mercado seguía indicando una oferta adecuada en ese momento de la temporada y hasta mediados de enero. Cerca del punto medio del año comercial, aún se proyectaba un incremento en las existencias finales y, aunque las previsiones de la demanda para la temporada se mantenían estables, la demanda mensual de las fábricas textiles fue cautelosa, con una baja en los precios hasta mediados de febrero antes de recuperarse en marzo. Los precios permanecieron relativamente estables desde marzo hasta mediados de mayo como resultado de una mejora en la demanda de algodón, al igual que en la perspectiva de la cosecha. Los precios se elevaron en junio al nivel máximo de la temporada por encima de 100 centavos la libra en función del optimismo en la expansión económica mundial, el crecimiento de la población de consumidores en las economías emergentes, el crecimiento textil en Asia y el sudeste asiático y la reducción de las expectativas de producción en 2018/19.



En junio, empezaron a manifestarse las tensiones en el comercio mundial con la posibilidad de la aplicación de aranceles por parte de las principales economías mundiales. Además de las interrogantes sobre el impacto en el crecimiento económico mundial, los

aranceles al algodón impuestos por China uno de los principales importadores a nivel mundial, sobre las exportaciones de EE.UU, el principal exportador mundial, se encontraban entre las líneas de productos seleccionadas. La subasta de la reserva del gobierno chino, la cual abrió sus ventas en marzo, comenzó a restringir las ventas a las fábricas textiles para uso final, limitando de esta manera la función de la especulación comercial. Se anunció que las ventas de la reserva se extendían hasta finales de septiembre, garantizando el suministro a las fábricas chinas. En ese momento de la temporada, las tensiones comerciales se materializaron formalmente con la aplicación de aranceles del 25% sobre el algodón desde EE.UU. a China, con la probabilidad de una mayor escalada. En medio de los problemas comerciales, China incrementó las cuotas de importación a las fábricas textiles en 900.000 toneladas adicionales. Como resultado, desde mediados de junio hasta la primera semana de julio, los precios retrocedieron cercanos a los 90 centavos antes de recuperarse de nuevo y terminar la temporada con un precio cercano a los 100 centavos fundamentado en la continua demanda y las fuertes proyecciones de crecimiento económico en Asia.



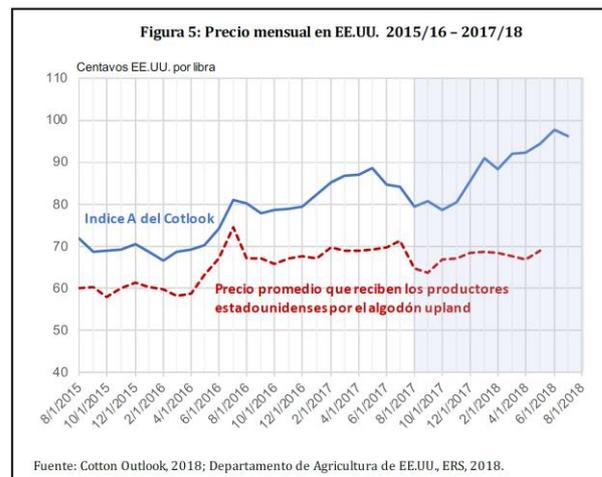
Movimientos de la oferta y los precios

Si bien es probable que se tomen las decisiones a nivel de la explotación sobre la base de los precios, el algodón es un producto básico internacional donde la demanda mundial relativa a la oferta mundial disponible influirá en el movimiento de los precios. Aunque también se pronosticó un aumento en el consumo en 2017/18, se esperaba que la producción superara el consumo según las proyecciones de agosto 2017 con un

incremento en las existencias finales fuera de China hacia el final de la temporada 2017/18, lo cual ejerce una presión a la baja en los precios a lo largo de la temporada. La razón existencias a uso se aplica normalmente para relacionar la oferta a la demanda en un indicador. El incremento en las existencias mundiales y la disponibilidad de la oferta suelen dar lugar a disminuciones de precios (Figura 4), como lo ilustra el movimiento divergente de las existencias finales y los precios durante los últimos 30 años.

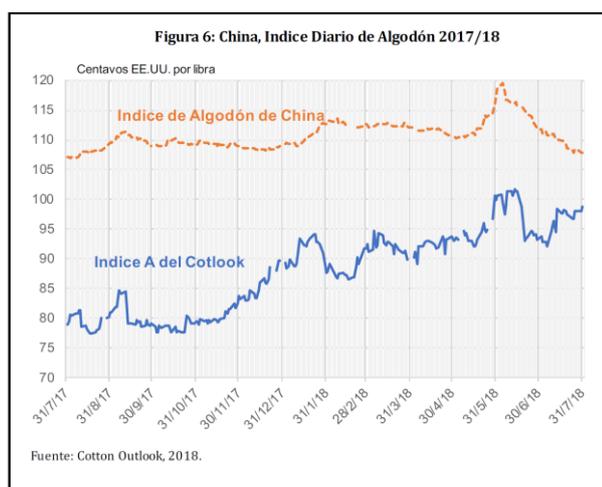
Volatilidad de los precios

La Secretaría del Comité Consultivo Internacional del Algodón informa sobre las medidas de volatilidad en términos del margen relativo y el coeficiente de variación de los precios durante la temporada. El margen relativo es una medida de la volatilidad que indica la dispersión de los precios en relación con el precio promedio durante la temporada y se calcula como la razón de la diferencia entre el precio máximo y el precio mínimo al precio promedio observado durante un año agrícola. El valor máximo del Índice A durante la temporada actual fue de 101,7 centavos la libra, mientras que el valor mínimo fue de 77,40 centavos la libra. El margen relativo del Índice A en 2017/18 fue del 27,6% (promedio de la temporada de 87,98 centavos la libra). Esto representa un aumento respecto a las cinco temporadas precedentes, aunque es inferior al nivel récord de 96% observado en 2010/11.



La volatilidad récord observada en 2010/11 fue producto de la recesión mundial de 2008 durante la cual las bajas existencias de algodón y la fuerte demanda durante los primeros ocho meses de la temporada fueron acompañadas de una débil demanda y exceso de oferta. Las incertidumbres adicionales,

como las restricciones a las exportaciones, las acciones de empresas estatales, el incumplimiento de los contratos y la especulación, exacerbaron aún más las condiciones del mercado generando la alta volatilidad (“Manejo de los impactos de la volatilidad de los precios del algodón”, en Algodón: Revista de la Situación Mundial 65(1): 7-11, septiembre-octubre 2011). Las compras de la Corporación Nacional de Reservas de Algodón de China para impulsar las existencias restringieron el descenso en los precios y, por ende, limitó una mayor volatilidad.



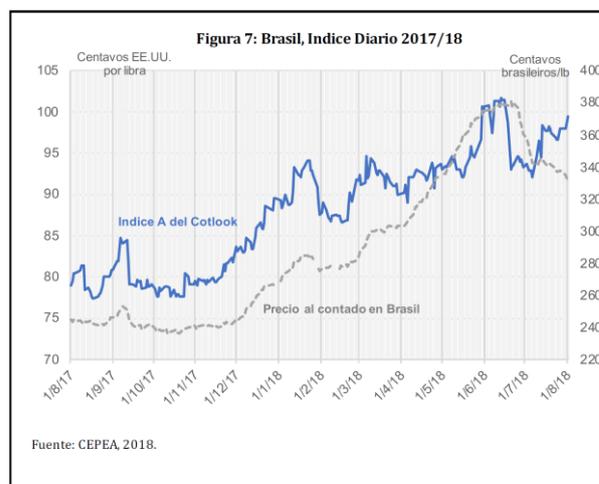
El exceso de la producción comparado al consumo en 2017/18 que es actualmente estimado en 488.700 toneladas métricas, habría sugerido la posibilidad de un descenso en los precios en 2017/18 y probablemente en 2018/19; sin embargo, se prevé que el pronóstico de una fuerte demanda y el debilitamiento previsto de la producción compensen el efecto precio de cualquier incremento en las existencias mantenidas fuera de China para finales de 2017/18. Las proyecciones actuales para la producción y el consumo en 2018/19 indican una disminución continua en las existencias mundiales.

Tendencias de los precios internos del algodón

Los precios internos del algodón suelen seguir el movimiento del precio internacional de referencia del algodón a menos que un país se aisle a través de medidas de intervención gubernamental, tales como restricciones a las importaciones o exportaciones, apoyo al precio interno y sistemas con precios fijos para los productores. Los pequeños y medianos países importadores y exportadores de algodón (los

cuales representan menos del 15% del comercio mundial) tienden a seguir el precio del mercado como tomadores de precios, ya que las variaciones en sus compras y ventas no tienen un gran impacto en los precios internacionales. La mayoría de los precios internos siguieron una tendencia similar al Índice A durante la primera mitad de la temporada.

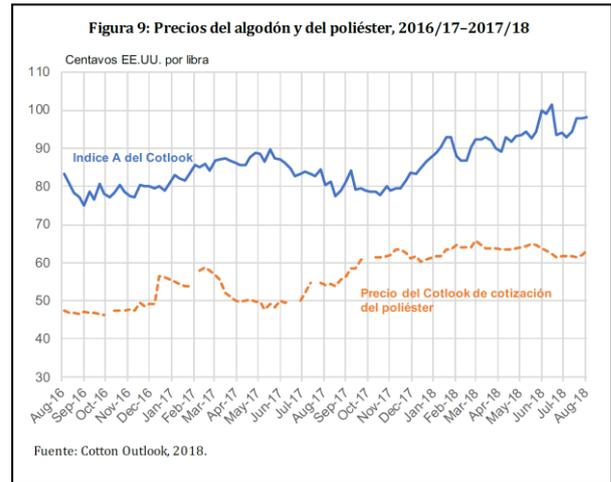
El precio interno al contado en EE.UU., representado como el precio promedio que reciben los productores de algodón *upland*, el cual siguió el movimiento del Índice A durante las dos temporadas precedentes, promedió 67 centavos la libra en los primeros 9 meses de la temporada y se mantuvo cercano al promedio de 68 centavos la libra de la última temporada, mientras que el promedio de la temporada del Índice A aumentó de 83 a 89 centavos la libra. El precio al contado de EE.UU. descendió a principios del año comercial en agosto y septiembre de 2017. Si bien el Índice A empezó a subir en el transcurso de la temporada, el precio interno de EE.UU. se mantuvo estable cercano a 68 centavos la libra.



Desde 2012 hasta 2014, el gobierno chino compró 14 millones de toneladas de algodón para mantener el precio interno por encima del precio de apoyo mínimo. El precio interno permaneció estable y fue superior al precio internacional, tal y como lo indica el Índice del Algodón de China. El precio interno chino sigue estable, promediando 111 centavos la libra para la temporada 2017/18, y por encima del Índice A durante la temporada. El Índice del Algodón de China comenzó en 107 centavos la libra al inicio de la temporada. Mientras que el Índice A fluctuaba, ascendiendo finalmente en los primeros 9 meses de la temporada, el Índice del Algodón de China se mantuvo

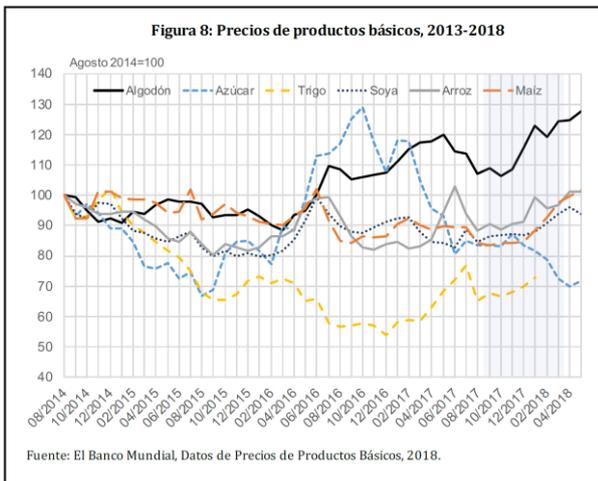
estable en un promedio de 110 centavos la libra durante ese período. En mayo, el precio interno subió drásticamente, alcanzando el 5 de junio su nivel máximo de la temporada de 120 centavos la libra antes de que se limitaran las ventas de la reserva nacional china a las fábricas textiles para uso final, excluyendo la participación de los comerciantes y garantizando el suministro de algodón a las fábricas. El Índice del Algodón de China disminuyó desde el 6 de junio hasta julio, terminando la temporada en 108 centavos la libra. La diferencia promedio entre el Índice de Algodón de China y el Índice A en 2017/18 fue de 21 centavos la libra. Sin embargo, durante los últimos tres meses de la temporada, a medida que el Índice de Algodón de China descendía y el Índice A subía, la diferencia se redujo a 9 centavos la libra al cierre del año comercial.

en R\$3,32 la libra, por encima del promedio de la temporada de R\$2,90 la libra.



El algodón es más atractivo que la mayoría de los cultivos competidores en el momento de la siembra

Con una selección de cultivos para sembrar en una temporada dada, las decisiones de siembra a menudo se basan en los ingresos netos esperados sobre una variedad de cultivos posibles. Los cultivos que compiten con el algodón incluyen: caña de azúcar, trigo, soja, arroz y maíz. Los precios promedio de la temporada para el algodón y los productos básicos competidores cayeron en 2014/15 y 2015/16, con un descenso en los precios del trigo del 23 y 24% en cada temporada. En 2016/17, los precios del maíz y el trigo continuaron a la baja, disminuyendo un 6 y 9% respectivamente, mientras se elevaban los precios de la soja, el azúcar y el algodón. Los precios de la soja, el maíz, el arroz, el trigo y el algodón aumentaron desde agosto de 2017 hasta marzo de 2018, mientras que el azúcar cayó un 13% (\$0,32 a \$0,28 el kilogramo). Los precios del trigo se incrementaron por un margen sustancial del 25% desde agosto hasta marzo, pasando de \$1,71 a \$2,14 la tonelada. Sin embargo, las ganancias en los precios del trigo resultaron en disminuciones continuas por las tres temporadas precedentes. Los precios de la soja aumentaron en un 11% durante ese período (de \$3,90 a \$4,32 la tonelada); los precios del maíz se elevaron un 16% (de \$1,49 a \$1,72 la tonelada); los del arroz se incrementaron en 9,4% (de \$3,93 a \$4,30 la tonelada); y los del algodón aumentaron en un 16% durante ese período. A excepción del azúcar, este grupo de productos básicos experimentó una estabilidad relativa en los



Las exportaciones de algodón de Brasil representan alrededor del 10% del total de las exportaciones mundiales. Si bien el 80% aproximadamente de las exportaciones mundiales provienen de la cosecha del hemisferio norte, la mayor parte de la cosecha de Brasil suministra el mercado internacional desde junio hasta agosto. Los precios internos brasileños comenzaron la temporada en R\$2,43 la libra y se mantuvieron estables promediando R\$2,40 la libra durante los primeros cuatro meses. Desde diciembre de 2017 hasta junio de 2018, el precio interno de Brasil se elevó de manera constante del promedio mensual de diciembre de R\$2,57 la libra a un máximo de R\$3,81 la libra en junio, cuando el Índice A estaba en su punto máximo.

Los precios internos brasileños cayeron después de alcanzar el nivel máximo de la temporada en junio para terminar la temporada

precios o un crecimiento, con precios competitivos para el algodón.

En vista de los precios atractivos del algodón y la fuerte demanda de la fibra en la fabricación de textiles, se esperarían incrementos en la superficie sembrada, aunque el algodón compite entre los productos básicos alimentarios y agrícolas donde los problemas ambientales y la disponibilidad del agua son también factores limitantes o influyentes en la toma de decisiones.

El precio del algodón sigue siendo no competitivo frente al poliéster

La fibra de poliéster sigue siendo la principal competencia del lado de la oferta para la fibra de algodón en la fabricación de textiles. Con la innovación en el desarrollo de textiles y el uso cada vez mayor de fibras sintéticas, la participación del algodón en el uso final de textiles ha disminuido de 68% en 1960 a 26,5% en 2017, aunque se estima un ligero incremento a 27% en 2018.

En julio de 2017, el precio del algodón promedió 84 centavos la libra, mientras que el precio del poliéster (medido según el precio de cotización del poliéster chino) fue de 54 centavos la libra, lo cual refleja una diferencia de 30 centavos. Esa diferencia se redujo a 17 centavos desde octubre hasta noviembre 2017, pero se amplió a 35 centavos al final de la temporada, con el precio mensual promedio para el algodón en 96 centavos la libra y 62 centavos la libra para el poliéster a lo largo de la temporada.

Perspectiva actual

Si bien se proyectaba un aumento en las existencias mundiales para el final de la temporada 2017/18, se esperaba que el incremento proviniera de las existencias fuera de China. La implicación de las existencias finales en China reflejó una demanda fuerte y creciente en ese país y la probabilidad de que China aumentara las importaciones, en vista del déficit estructural, para satisfacer el consumo de textiles, la rotación y la reposición de existencias.

Durante la temporada 2017/18 con la producción superando el consumo y la proyección de mayores existencias finales, la incertidumbre en la política comercial debido al incremento de los aranceles, así como la competitividad de los precios de las fibras sintéticas, demostraron la fuerza predominante de la demanda de algodón, particularmente la demanda impulsada por Asia y el sudeste asiático.

A pesar de las tensiones comerciales, junto con un descenso previsto en la producción mundial, la demanda mundial en 2018/19 podría indicar un incremento en los precios, ya que la demanda de la fabricación de textiles en Asia y el sudeste asiático, las necesidades de importación para la rotación de existencias chinas y el incremento de las presiones ambientales limitan los aumentos de producción.

SITUACIÓN NACIONAL

COMENTARIO DE LA ACTUAL CAMPAÑA

COMENTARIOS CLIMÁTICOS

**Informe realizado por: Lic. Adriana Basualdo
Oficina de Riesgo Agropecuario – MA**

Octubre 2018

Resumen agroclimático

En la zona algodonera las precipitaciones registradas en setiembre y octubre se pueden clasificar como normales. El mapa de la Figura 1 muestra los apartamientos de la precipitación acumulada durante el mes de octubre con

respecto a los valores normales para ese mes. Como se puede ver, en la zona de interés las lluvias del mes pasado se ubicaron entre 0 y 50mm por encima de lo normal, al oeste, y entre 0 y 50mm por debajo de lo normal, al este.

Las temperaturas de octubre no presentaron características atípicas, alternándose periodos cálidos y más frescos, como es habitual en la transición de invierno a primavera. Sólo se destacó una semana con temperaturas mínimas altas en la primera quincena de octubre.

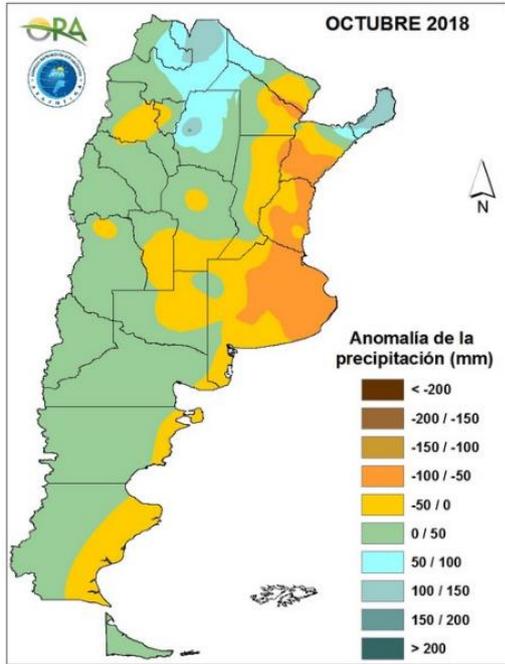


Figura 1 (Fuente: ORA)

Estado de las reservas de agua en el suelo

El inicio del semestre más lluvioso se concretó con normalidad en toda la región algodonera, con lo cual los almacenajes al arranque de la campaña serían buenos. En el mapa de la Figura 2 se puede ver el estado de las reservas de humedad en el suelo estimada en los primeros días de noviembre. Se observan reservas adecuadas a óptimas, con algunos excesos en zonas pobremente drenadas. En la Figura 3 se puede ver la evolución temporal del contenido de humedad en los primeros 30cm de suelo para Las Breñas, desde principios de octubre en adelante (línea negra). El contenido de agua se mantuvo dentro de valores normales (franja verde) o incluso superiores.

Pronóstico Climático Trimestral (NOV-DIC 2018 / ENE 2019)

Servicio Meteorológico Nacional

Actualmente se observan condiciones con Temperatura Superficial del Mar (TSM) levemente más cálidas que lo normal sobre el Pacífico Ecuatorial Central, si bien todavía no

es suficiente para determinar una fase cálida del fenómeno El Niño Oscilación del Sur (ENOS). Sin embargo, de acuerdo a los modelos dinámicos y estadísticos, en el trimestre noviembre-diciembre-enero (NDE) 2018/19 se prevé la transición a una fase cálida con más del 70% de probabilidad de ocurrencia. Esto indicaría el posible desarrollo de un evento “El Niño” en lo que resta del año y próximo verano.

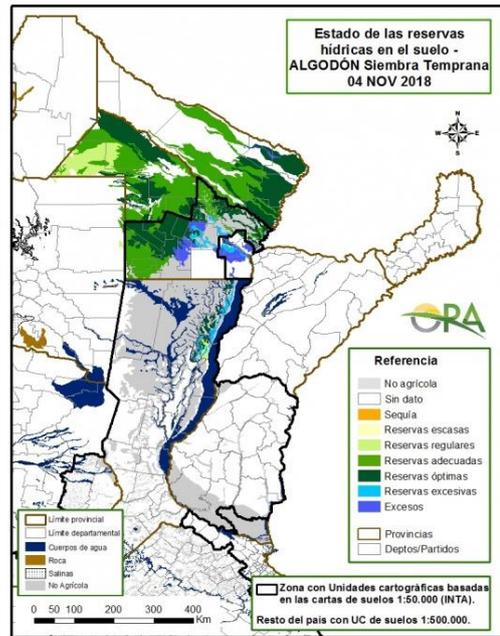


Figura 2 (Fuente: ORA)

El pronóstico de consenso para el área algodonera es el siguiente:

- Precipitación: mayor probabilidad de ocurrencia de precipitación superior a la normal
- Temperatura media: mayor probabilidad de ocurrencia de temperatura superior a la normal

NOTA: No se descarta la ocurrencia de eventos de precipitación localmente más intensa que lo normal sobre el centro y norte de Argentina durante el transcurso de los próximos meses. La coincidencia en los pronósticos sumado a la propia climatología y al posible desarrollo de un evento “El Niño” aumenta las chances en la frecuencia de estos eventos con sus respectivos impactos.

Informe completo:

<https://www.smn.gob.ar/boletines/pron%C3%B3stico-clim%C3%A1tico-trimestral-nov-dic-2018-ene-2019>



Figura 3 (Fuente: ORA)

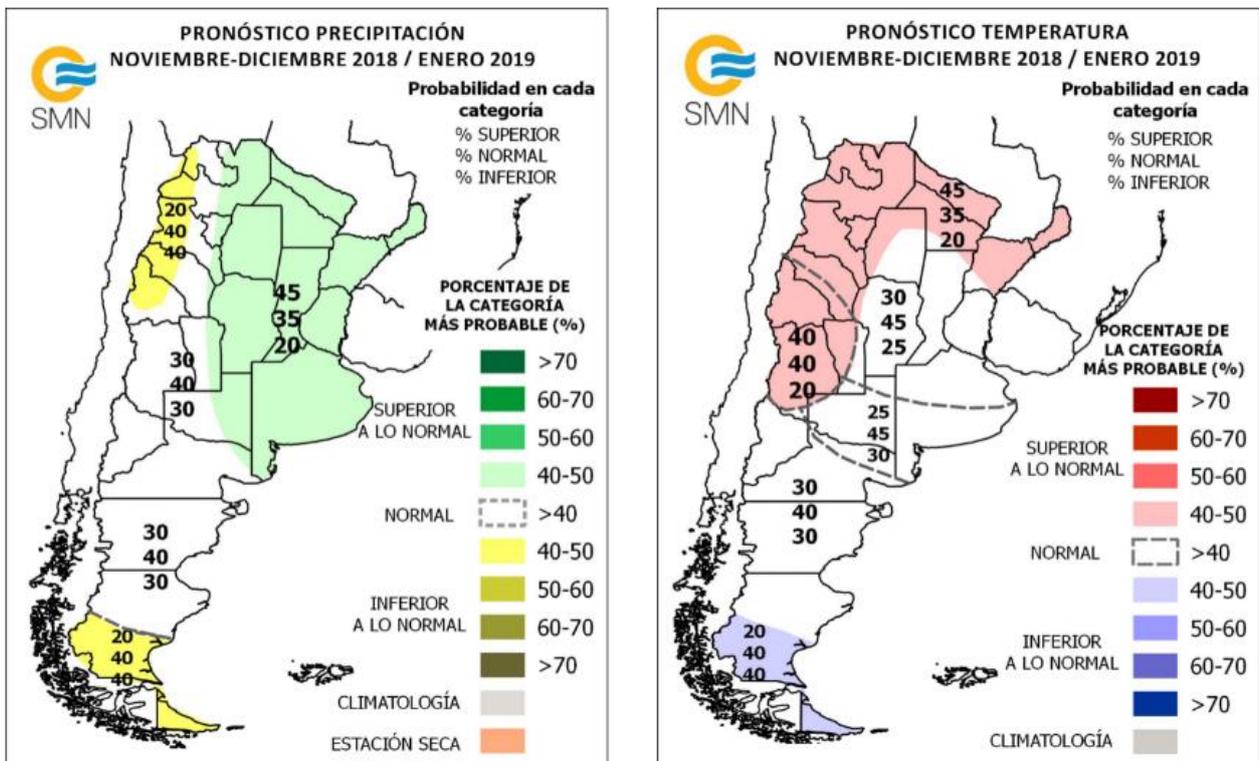
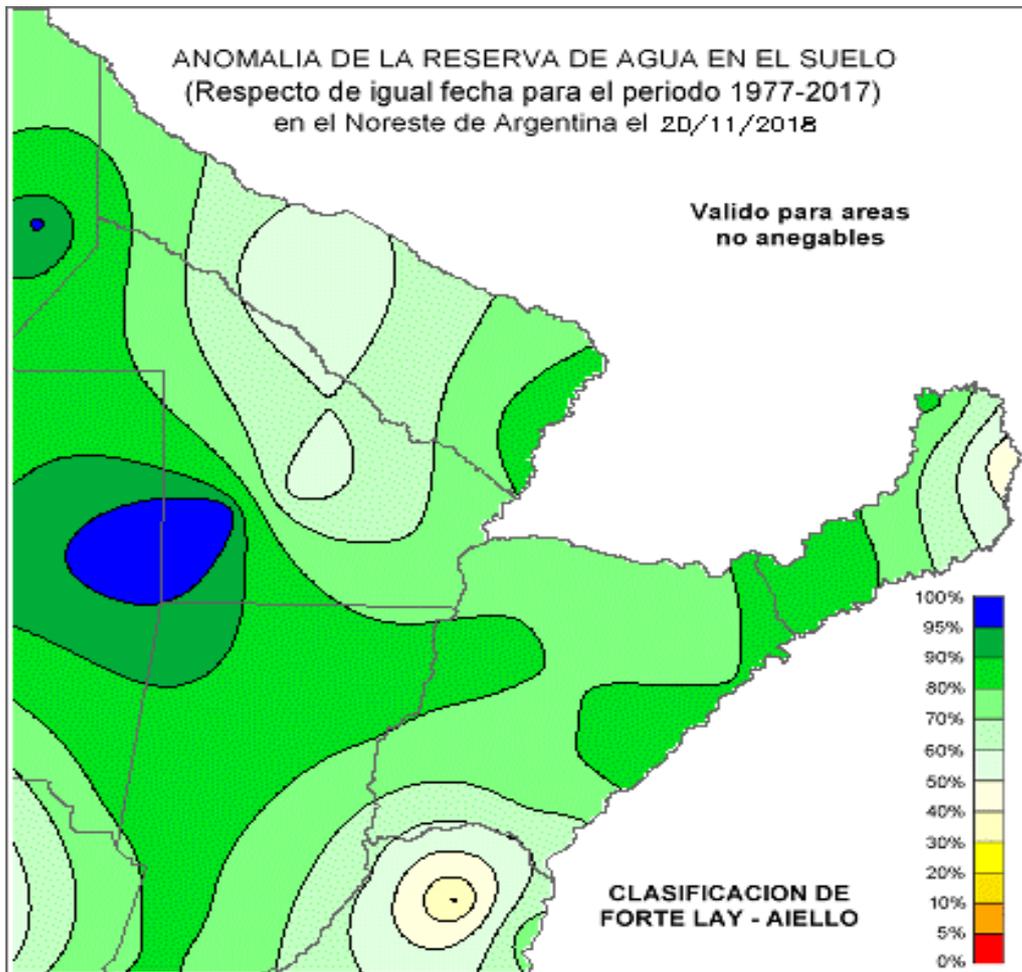


Figura 4 (Fuente: SMN)



Válido para áreas no anegables. Probabilidad (%) de tener reservas menores a las actuales

- < 5 Extremadamente más seco que lo habitual.
- 5 – 20 Mucho más seco que lo habitual.
- 20 – 40 Más seco que lo habitual.
- 40 – 60 Aproximadamente normal para la época.
- 60 – 80 Más húmedo que lo habitual.
- 80 – 95 Mucho más húmedo que lo habitual.
- 95 > Extremadamente más húmedo que lo habitual

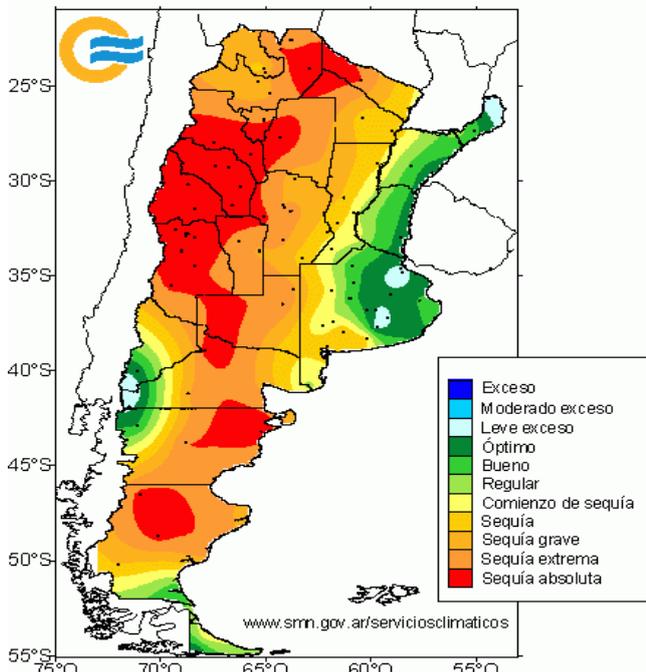
Copyright ©2000. Servicio Meteorológico Nacional-Fuerza Aérea Argentina. **Prohibida la reproducción total o parcial sin autorización** 25 de mayo 658. Buenos Aires. Argentina.
Tel 5167-6767 smn@meteofa.mil.ar El uso de este sitio constituye su aceptación de las [Restricciones legales y Términos de Uso](#)

BALANCE HÍDRICO

DEPARTAMENTO DE ALGODÓN

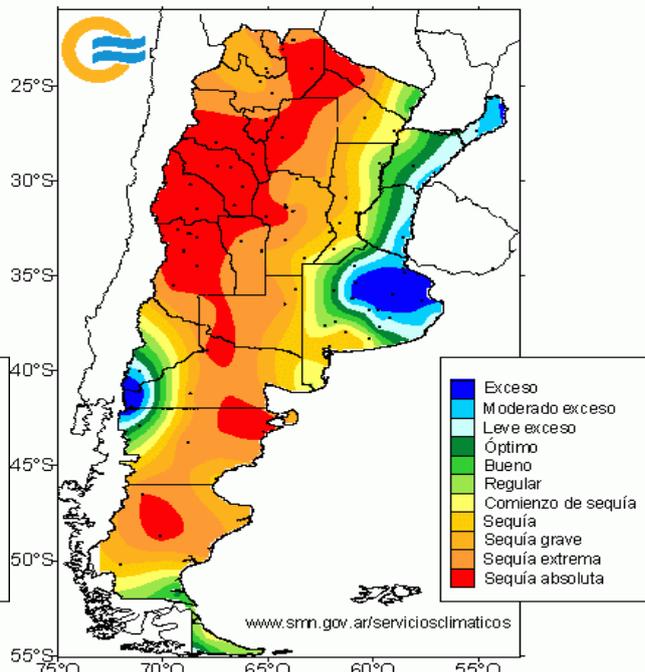
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 20 de SEPTIEMBRE de 2018



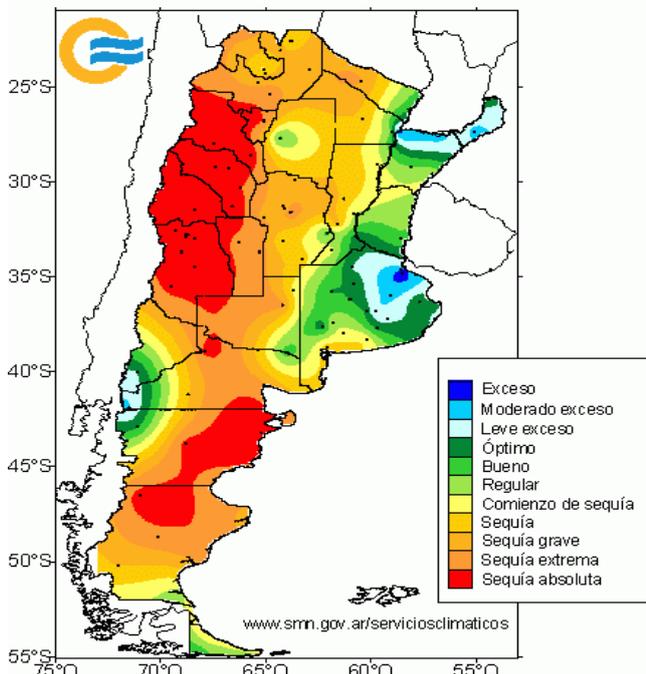
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 30 de SEPTIEMBRE de 2018



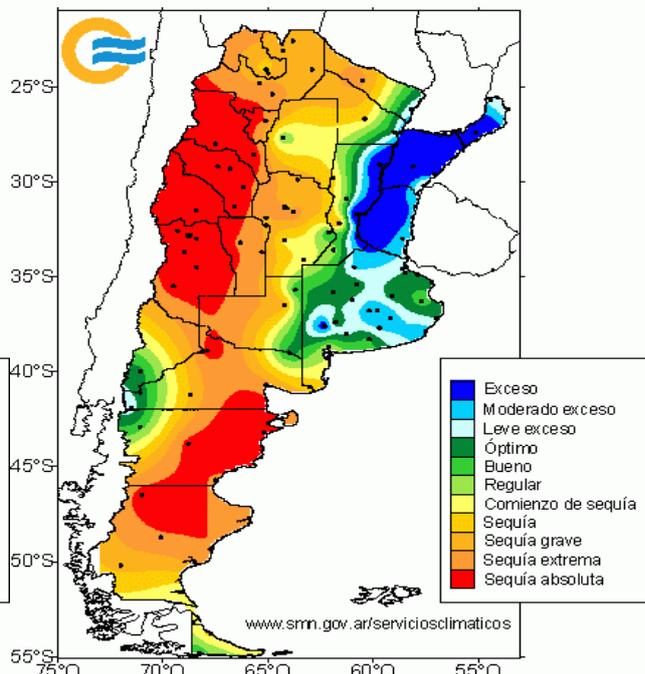
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 10 de NOVIEMBRE de 2018



BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 20 de NOVIEMBRE de 2018



■ 1. Sequía absoluta	■ 8. Optimo
■ 2. Sequía extrema	■ 9. Leve exceso
■ 3. Sequía grave	■ 10. Moderado exceso
■ 4. Sequía	■ 11. Exceso
■ 5. Comienzo de sequía	■ 12. Suelo saturado
■ 6. Regular	■ 13. Anegamiento
■ 7. Bueno	

INFORME SOBRE PLAGAS DEL ALGODÓN

INTA - EEAs Sáenz Peña

Información preparada por Simonella M. A.

Octubre 2018

Se presentan a continuación los datos de capturas obtenidos en la trampa de luz ubicada en la EEA Sáenz Peña y su zona de influencia, con el agregado de un comentario de la situación de las principales plagas insectiles del algodón, con énfasis en el picudo del algodón.

En octubre de 2018, el Observatorio Meteorológico de esta Estación Experimental ha registrado una temp. máx. absoluta de 38,0°C –inferior a la de la serie, de 45,5°C- y, una temp. mín. absoluta de 9,4°C -superior a la de la serie, de 0,2°C-. La temperatura máx. med. fue de 29,1°C, en tanto, la media mensual

fue de 22,6°C, prácticamente ambos valores se igualaron a sus correspondientes medias históricas. La mín. med. fue de 16,8°C, algo más alta que la media histórica (15,1°C). En cuanto a las precipitaciones, en octubre de 2018 se han registrado 77,1mm, un poco menos del promedio histórico correspondiente (90,5mm).

La fluctuación de los principales lepidópteros plagas observada a través de las capturas en la trampa de luz de la EEA Sáenz Peña durante el mes de octubre se muestra a continuación en la Figura.

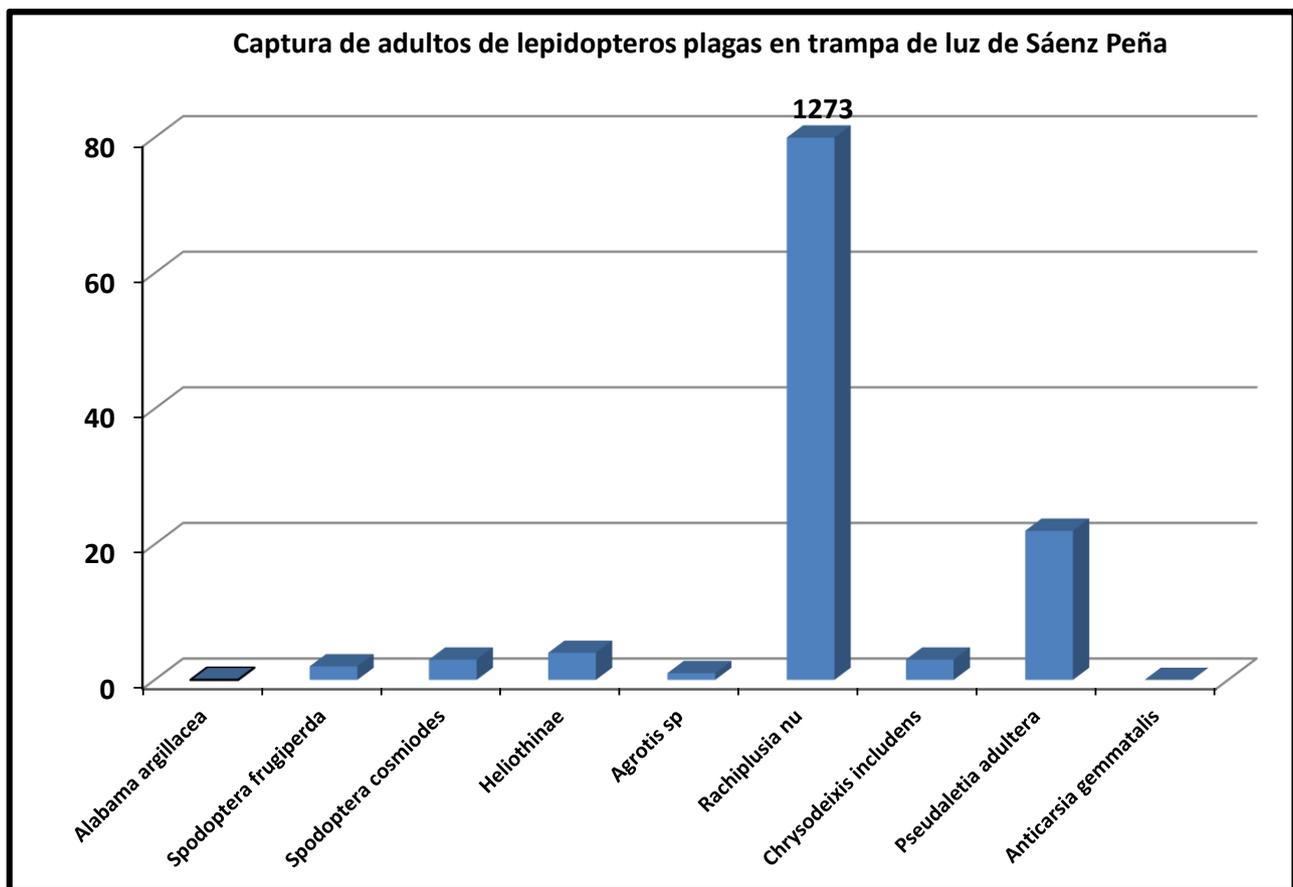


Figura: Capturas de adultos de lepidópteros plagas, datos acumulados en octubre de 2018 por especie, en las trampas de luz ubicadas en las EEAs Sáenz Peña

En el pasado mes de septiembre las dos especies más capturadas resultaron ser la “oruga del trigo” *Pseudaletia adultera*, Schaus y la “oruga medidora” *Rachiplusia nu*, Guenée. En este mes de octubre han sido nuevamente estas dos especies las que registraron las

mayores capturas, tal como también ha ocurrido en octubre de 2017, sin embargo, se generó una diferencia abismal para la “oruga medidora” *Rachiplusia nu* que en este mes aumentó llamativamente de 10 a 1273 ad/mes. La “oruga del trigo” *Pseudaletia adultera* creció

también pero lo hizo de un modo muchísimo menos notable: de 12 a 22 ad/mes. Además, se han registrado 4 ad/mes de la “oruga capullera” *Helicoverpa gelotopoeon*, Dyar identificada en la figura como “grupo Heliethinae”; 3 ad/mes tanto de la “oruga del yuyo colorado” *Spodoptera cosmioides*, Walker como de la “falsa medidora” *Chrysodeixis includens*, Walker y, 2 ad/mes del “gusano cogollero del maíz” *Spodoptera frugiperda*, Smith; todas estas especies están en aumento respecto del mes anterior.

La captura del “gusano cortador” *Agrotis sp.*, descendió de 3 a 1 ad/mes y desde la salida del invierno al menos, tanto de la “oruga de las leguminosas” *Anticarsia gemmatalis* como de “oruga de la hoja” *Alabama argillacea* no se han registrado adultos aún, hecho absolutamente normal para esta época del año.

Tal como se anticipaba en el informe del mes anterior, las capturas de los principales lepidópteros plagas del algodón en octubre, han resultado en general de mayor cuantía que las de septiembre. Y así se presume continuará ocurriendo en el mes próximo. Es de esperar que la mayoría de las especies continúen aumentando o se mantengan estables al menos.

Respecto al “picudo del algodnero” *Anthonomus grandis*, Boheman, durante este mes de octubre en el total de trampas de feromonas ubicadas en el campo experimental de la EEA Sáenz Peña, se han capturado en promedio 4 picudos/trampa/mes. Esta cifra es más alta que la del mes pasado (0,5 pic/trampa/mes) e incluso levemente superior a la de octubre de 2017 (2,5 pic/trampa/mes).

Considerando que estamos en plena época de siembra y emergencia del algodón resulta

bueno observar este bajo registro de picudos adultos en las trampas, no obstante ello, el picudo del algodnero es una plaga cuya importancia radica fundamentalmente en la alta capacidad reproductiva de esta especie. Esto es, si se parte de apenas una pareja de individuos (macho y hembra), en ± 21 días se estará ante una población aproximada de 250 individuos, y en otros ± 21 días más, la población será de alrededor de 30.000 o más picudos. La recomendación para quienes estén sembrando algodón en esta campaña es, mientras dure la etapa vegetativa del cultivo, que se mantengan activas las trampas de feromonas, dado que las mismas resultan más atractivas para el picudo que el cultivo en esta etapa del mismo. Conocer la cifra de picudos capturados y el lugar en el lote en donde se registran estas capturas en trampas, es un dato relevante que ayudará en la toma de decisión de utilizar un medio de control químico para evitar que la plaga se reproduzca y avance en una forma inmanejable. Es preciso respetar los protocolos de manejo existentes, lo que contribuirá a obtener un control satisfactorio y oportuno del picudo. El primer botón floral aparecerá entre los 30 a 40 días después de la siembra dependiendo de la variedad y la temperatura. Si se registraron capturas en trampas (entre 3 a 5 picudos por trampa) desde la siembra y/o en este período, se aconseja realizar dos aplicaciones de los insecticidas registrados para la plaga, con máquinas turbosoplantes (o con una pulverizadora convencional, cubriendo el ancho de labor de la máquina) en los bordes del lote, hacia afuera y hacia adentro del mismo, cada 5 días una aplicación de la otra, lo cual permite una alta mortandad de picudos. Del buen manejo y control del picudo en la etapa vegetativa, antes de la aparición de los primeros pimpollos, dependerá la población de picudos que puedan afectar al cultivo en su etapa reproductiva.

TENDENCIA SOBRE MERCADO Y CULTIVO DEL ALGODÓN

COMENTARIO DEL CULTIVO

Continúan las labores de siembra correspondientes a la campaña 2018/19; a nivel país, por el momento se superan las 189.900 ha sembradas, de las 379.500

proyectadas aproximadamente (con un avance del 50%).

En la provincia del **Chaco** la siembra supera las 76.000 ha, representando un 53% de la

superficie provincial estimada. Donde más avanzó fue en el área de influencia de la delegación Roque Sáenz Peña debido a las muy buenas condiciones de humedad del suelo; los lotes se encuentran en muy buen estado.

Por su parte, en la provincia de **Santiago del Estero** se llevan sembradas cerca de 68.200 ha de las 140.700 proyectadas, representando un avance del 48%.

En cuanto a la provincia de **Santa Fe** los trabajos de siembra se ubican cerca de las 37.200 ha de las 74.200 estimadas, es decir que el avance representa un 50% del área aldononera provincial. En la zona este de la delegación Avellaneda la evolución es buena en general con nacimientos parejos, gracias a las condiciones climáticas y de suelo que lo han permitido.

La provincia de **Formosa** por su parte, lleva sembradas 5.500 de las 11.000 ha (50% de avance); mientras que la provincia de **San Luis** también presenta un avance del 50% al tener sembradas 2.500 ha de las 5.000 proyectadas;

en tanto que la provincia de **Salta**, por el momento, sembró 415 ha de las 4.150 estimadas. Los primeros lotes en el Departamento de Anta presentan buena humedad en el perfil del suelo.

Por último mencionar que en la provincia de **Córdoba** la siembra alcanza las 115 ha de las 830 planificadas.

Sobre los niveles pluviales podemos destacar en la provincia de **Santa Fe** los 280 mm registrados en la localidad de Reconquista (Departamento de General Obligado) y los 224 mm en la localidad de San Javier (Departamento de San Javier), ambas pertenecientes a la semana del 7 al 13 de noviembre; en tanto que en la provincia del **Chaco** el mayor caudal lo encontramos en la localidad de Ciervo Petiso (Departamento de Libertador General San Martín) con 92 mm, seguido por los 86 mm obtenidos en la localidad de Capitán Solari (Departamento de Sargento Cabral). Todos estos valores corresponden a la semana del 17 al 23 de octubre.

Superficie Sembrada, Cosechada, Rinde y Producción
Estimación provisoria al (15/11/18)
 Recordamos que los datos suministrados son provisorios,
 sujetos a modificación y reajuste.

Provincia	Área	
	A sembrar 15/11/18 (ha)	Sembrada 15/11/18 (ha)
Chaco	142.200	76.030
Santiago del Estero	140.700	68.188
Formosa	11.000	5.500
Santa Fe	74.200	37.167
Corrientes	210	
Salta	4.150	415
Córdoba	830	115
La Rioja		
Catamarca		
Entre Rios	1.200	
San Luis	5.000	2.500
Misiones		
Total País	379.490	189.915

Fuente: Dirección de Estimaciones Agrícolas y Delegaciones. Datos provisorios, sujetos a modificación y reajuste.

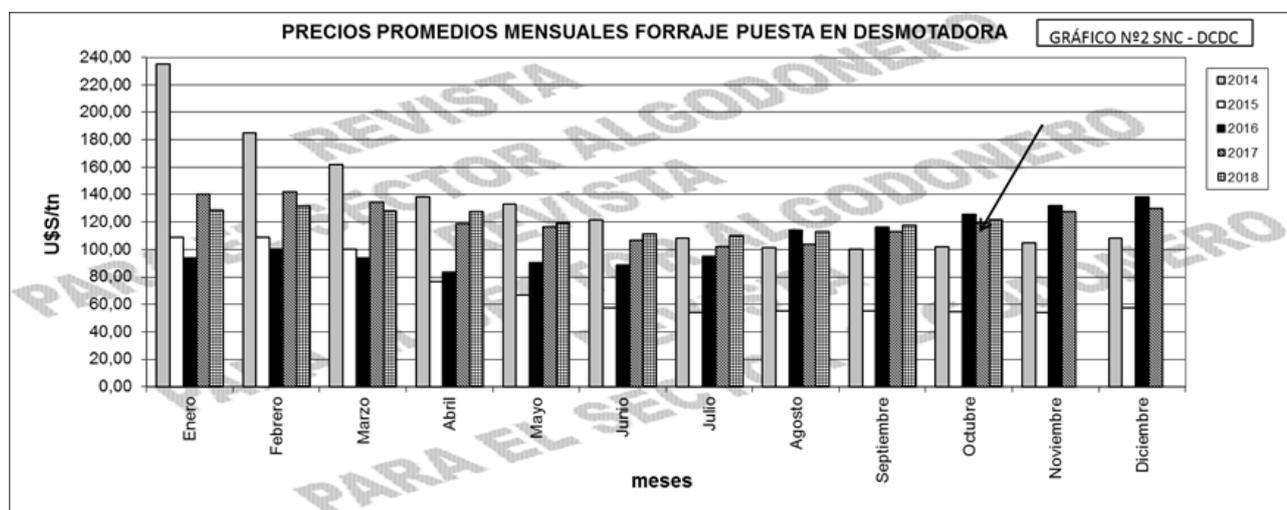
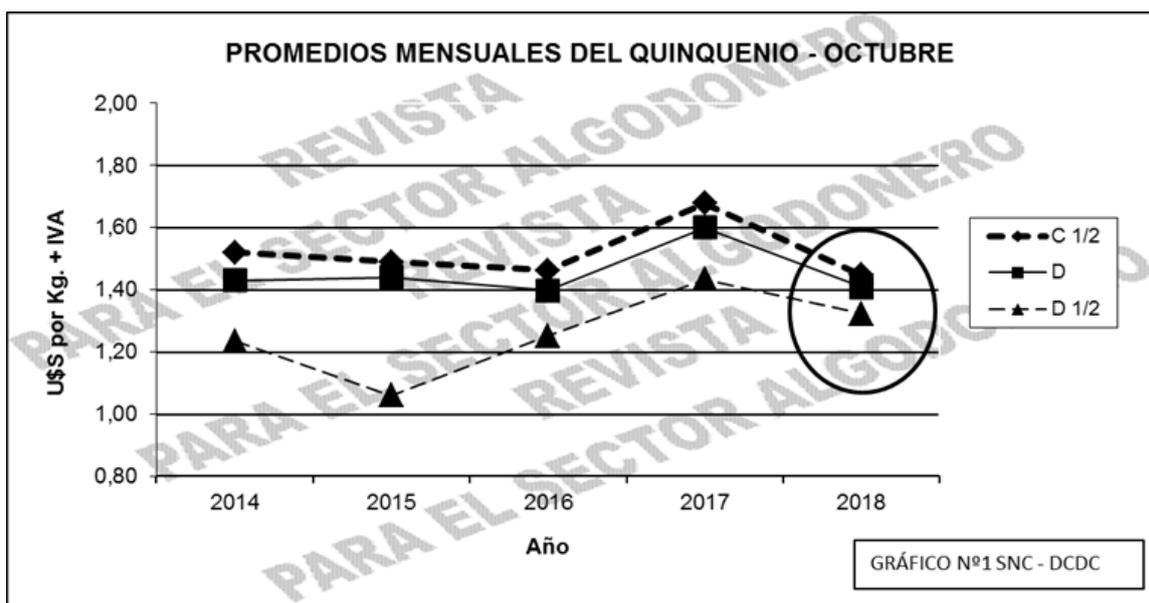
COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALES

Luego de siete meses a la baja, las cotizaciones promedio para las calidades C½, D y D½ revirtieron esa tendencia durante octubre y experimentaron una importante alza. Semanalmente sus valores fueron aumentando conforme avanzaba la primera quincena para luego registrar una segunda constante aunque con precios más bajos. Al comparar las cotizaciones actuales con las obtenidas en el quinquenio para esta misma época, se puede observar en el Gráfico N°1 que la calidad D½ se ubica como el segundo mejor del lustro detrás del alcanzado en 2017; mientras que la calidad D sólo supera al registrado en 2016; en tanto que la calidad C½ se encuentra como el más bajo de los últimos cinco años para esta misma fecha.

En cuanto al valor promedio de las semillas para industria aceitera tanto Reconquista y

Avellaneda dejaron de cotizar durante octubre tal como sucediera desde las últimas semanas del mes anterior; mientras que en San Lorenzo, continúa sin registrarse actividad desde diciembre pasado.

Por su parte, el valor promedio mensual de la semilla para forraje puesta en desmotadora continuó con su tendencia alcista por tercer mes consecutivo. Semanalmente fue incrementando su cotización, manteniéndose constante las últimas dos. Realizando la comparación de los valores obtenidos en el lustro para esta misma fecha se puede apreciar en el Gráfico N°2, el registro actual se ubica como el segundo más alto del período analizado, sólo superado por el precio alcanzado en el 2016.



DESDE LAS PROVINCIAS

EL ALGODÓN EN SANTA FE

Informe realizado por: Lic. Miguel A. Sanchez – APPA, Ing. Agr. Omar Gregoret – Unión Agrícola de Avellaneda Coop. Ltda., Ing Luis Federico Dyke - Unión Agrícola de Avellaneda Coop. Ltda., grupo técnico algodón – INTA EEA Reconquista, SENASA Santa Fe.

Informaciones Generales

Registro de precipitaciones del mes de octubre 2018 en distintas localidades algodoneras del norte santafesino

octubre 2018/días	1	9	10	12	18	22	23	26	30	TOTALES
LOCALIDADES	Milímetros									
AVELLANEDA	32	0	0	18	0	30	0	13	18	111
RECONQUISTA	29	0	0	12	0	22	0	38	38	139
LANTERI	12	10	0	5	0	8	0	13	10	58
ARROYO CEIBAL	1	3	0	12	0	4	0	9	30	59
VILLA OCAMPO	0	S/D	0	10	0	2	0	10	78	100
EL NOCHERO	0	14	8	8	8	22	18	0	14	92
TOSTADO	23	3	0	7	0	20	0	8	30	91



Las lluvias ocurridas durante este mes, estuvieron en valores cercanos a la media anual, pero con muy buena distribución.

- Este de la Provincia

La ocurrencia y distribución de las precipitaciones, permitió la siembra del cultivo sin inconvenientes en esta región. Finalizado este mes, podemos decir que en lo que respecta al departamento de General Obligado, la siembra está cerca de concluir. Cabe destacar que mediante una disposición de SENASA y el Ministerio de Producción de la Provincia, se permitió comenzar la siembra el 1 de octubre.

La germinación-emergencia del cultivo se dio con total normalidad, notándose en algunos casos cierta dificultad para el desarrollo debido a las bajas temperaturas. Un porcentaje considerable de estos lotes, han sido implantados luego de realizar remoción de suelo.

- Oeste de la Provincia

En el domo occidental, donde se implanta la mayor parte de la superficie de algodón de Santa Fe, la siembra lleva un avance aproximado al 40%. Valores muy alentadores si lo comparamos con años anteriores, donde en este período recién se estaba comenzando.

Cabe mencionar que, además de haberse aumentado la superficie del cultivo, el productor de ambas zonas, está apostando al algodón utilizando tecnología que requieren inversiones importantes, como son fertilización, tecnología en semillas, control de malezas, entre otras. Esto hace suponer que la producción provincial puede contar con un mayor potencial de rendimiento, siempre supeditado a las condiciones meteorológicas.

- Picudo del algodnero

En cuanto al manejo de los lotes y tareas para combatir al picudo del algodón, los productores han colocado trampas de feromonas, en

promedio, 30 días antes de la siembra. Estas trampas vienen arrojando capturas variables, en algunos casos numerosas; cuestión que conlleva a la realización de tratamientos en los perímetros de los lotes con productos específicos.

Síntesis Red Oficial Monitoreo Octubre 2018.-

En la provincia de Santa Fe se encuentran instaladas 549 trampas pertenecientes a la Red de Monitoreo de SENASA distribuidas entre los dpto. Nueve de Julio (Zona Oeste) y dpto. Gral. Obligado (Zona Este).

Zona Oeste 424 trampas		Zona Este 125 trampas	
Distrito Gregoria Pérez de Denis (El Nochero)	101 trampas con 510 capturas	Florencia, Las Mercedes y Campo Hardy	73 trampas con 385 capturas
Distrito de Santa Margarita	233 trampas con 2085 capturas	Las Toscas, Villa Guillermina, El Rabón, Los Amores	33 trampas con 26 capturas
Distrito de Villa Minetti y sector oeste de San Bernardo (incluye algunas en distrito Pozo Borrado y Tostado)	90 trampas con 105 capturas	Ruta 11 (desde Villa Ocampo hasta Avellaneda)	10 trampas con 3 capturas
		Malabrigo	9 trampas con 4 captura
Totales de capturas	2700	Totales de capturas	418

INFORME INTA RECONQUISITA SANTA FE

Autores: Equipo de algodón INTA Reconquista

Comentario datos meteorológicos:

El grafico de precipitaciones y la tabla de temperaturas que se presentan a continuación fueron realizados teniendo en cuenta los datos promedios históricos del INTA Reconquista, el cual cuenta con más de 50 años de registros.

En la Figura 1 se puede observar las precipitaciones que se registraron en el mes de septiembre y octubre. Las mismas estuvieron cercanas a los promedios históricos, sin excesos ni déficits, haciendo posible el normal desarrollo de la siembra temprana.

Con respecto a las temperaturas, se pueden observar en la tabla siguiente las temperaturas medias de aire y de suelo. En el presente año, se registraron tanto temperaturas de aire como de suelo superiores a los promedios históricos y a las campañas anteriores. Esto favorece y acelera el periodo de germinación y emergencia del cultivo.

Precipitaciones mensuales inicio campaña

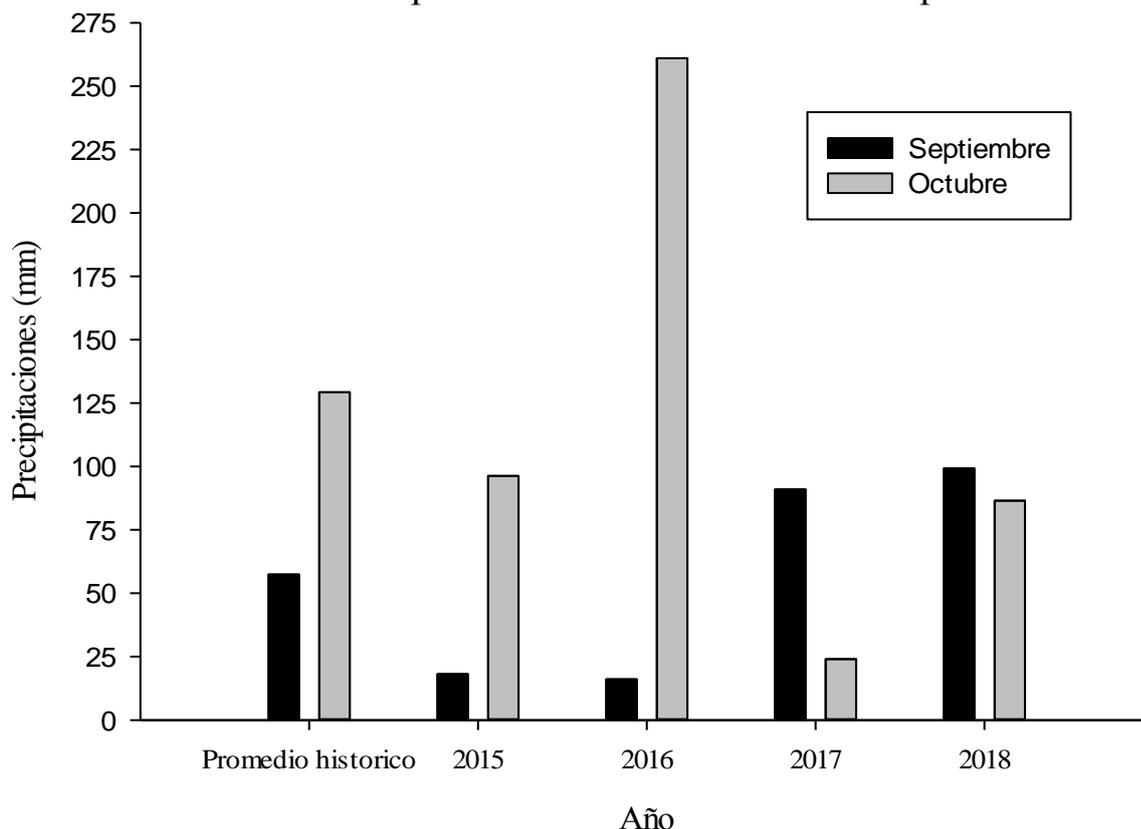


Figura 1. Precipitaciones registradas en los meses de septiembre (barras negras) y octubre (barras grises) para los años 2015, 2016, 2017, 2018 y el promedio de una serie histórica (1960-2018).

	Promedio histórico		2018		2017		2016		2015	
	Sep.	Oct.	Sep.	Oct.	Sep.	Oct.	Sep.	Oct.	Sep.	Oct.
Temperatura media del aire	17,5	20,4	20,4	20,8	19,1	20,2	16,6	19,6	18	19,4
Temperatura media del suelo (5cm)	17,6	20	20,2	22,1	17,8	19,1	14,7	18,4	16,9	18,5

Tabla. Temperatura media del aire y temperatura del suelo en una profundidad de 5 cm para los años 2015, 2016, 2017, 2018 y el promedio de una serie histórica (1970-2018). Se resalta en negrita los datos de la presente campaña.

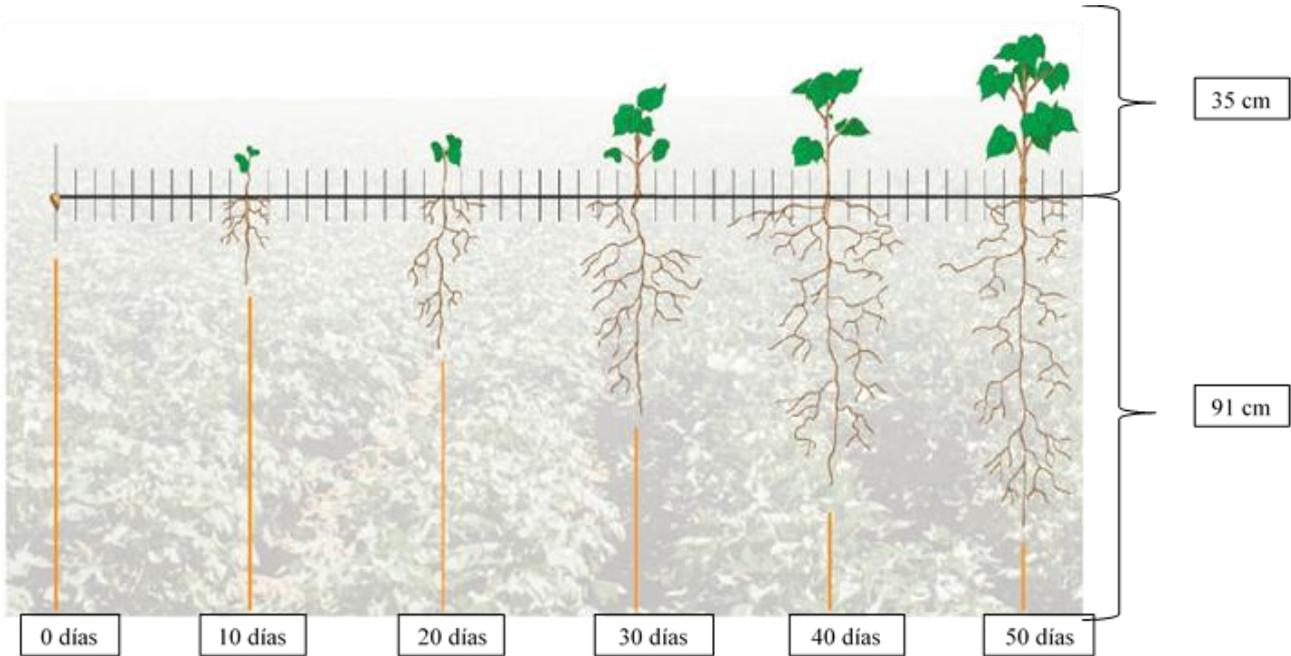
Algunas consideraciones técnicas a tener en cuenta para el periodo de germinación y desarrollo de plantas durante los primeros 40 días después de la siembra:

- Estrés ambiental.** Independientemente del sistema de cultivo y la labranza, el cultivo óptimo de algodón estará libre de estrés por insectos, ácaros, pulgones, trips, enfermedades de plántulas (dumping off), malezas y otros factores manejables, como los niveles de fertilidad y la disponibilidad de agua.
- Plántulas y sanidad radicular.** El cultivo de algodón, además de estar libre de
- Stand de plantas uniforme.** La uniformidad de los cultivos tiene un impacto significativo en el manejo de estos

estrés, debe exhibir hojas sanas, con raíces que se extienden hacia los centros de los surcos y plantas que crezcan rápida y uniformemente. La precocidad es importante, a los 40 días desde la emergencia, una planta con desarrollo óptimo debería tener de siete a ocho nudos y estaría comenzando la etapa inicial de pimpollado. En este periodo el crecimiento radicular es la prioridad para los carbohidratos generados en la planta (Figura 2).

durante toda la temporada. Un cultivo uniforme permite un sistema de manejo más eficiente. Un stand de plantas adecuado sería de al menos 180.000

plantas por hectárea y no excedería las 300.000 plantas por hectárea en sistemas de surcos estrechos (52,5 cm de distancia entre surcos).



Fuente Derrick M. Oosterhuis Ph.D.

Figura 2.

Nueva desmotadora de algodón

El día 12 de octubre quedó formalmente inaugurada la nueva desmotadora de algodón instalada en la provincia de Santa Fe, ubicada entre las localidades de Gregoria Pérez de Denis y Santa Margarita, en el Dpto. 9 de Julio, y que pertenece a la Unión Agrícola de Avellaneda.



Esta nueva desmotadora viene a cubrir una necesidad de esa zona, que cuenta con una importante área de siembra de algodón y cuya capacidad de desmote era limitada.

Esta desmotadora está enclavada sobre la ruta provincial N° 91, en una superficie de 28 hectáreas, y cuya capacidad de trabajo en 3 turnos ronda las 280/300 toneladas por día de algodón en bruto.



Asociación para la Promoción de la Producción Algodonera (A.P.P.A.)

Informe sobre aplicación de Fondos de la Ley 26060, Aportes no Reintegrable según Res. 057/17. Expediente N° 00701-0108368-0, Provincia de Santa Fe.

Inc a). Programa de Apoyo directo para el fortalecimiento de los productores algodoneiros \$ 16.867.977,00

Inc b). Acciones Complementarias que favorezcan la sustentabilidad económica, social y ambiental de la Cadena y/o Cluster Algodonero Santafesino \$ 1.632.385,00

Inc c). I & D. Ensayos Experimentales \$ 544.128,00

Inc d). Diseño y Desarrollo del Programa Provincial Algodonero de Defensa Sanitaria y

diseño y ejecución del Plan Provincial de Prevención, Control y Erradicación del Picudo Algodonero. \$ 8.161.924,00

Monto Total Asignado \$ 27.206.414,00

Esto permitió asistir a más de 100 pequeños y medianos productores de los departamentos: 9 de Julio, Castellanos, San Javier, Vera y Gral. Obligado. Asimismo, desarrollar diversas actividades con el cluster algodono santafesino.

EL ALGODÓN EN SANTIAGO DEL ESTERO

Informe realizado por: Ing. Agr. Nestor Gomez
EEA INTA Santiago del Estero
Email: gomez.nestor@inta.gob.ar

ZONA DE RIEGO

De las 55.000 ha estimadas para la siembra, el avance es de un 50%. Las lluvias acompañaron durante el mes de octubre, prácticamente en todo el territorio santiagueño. Esto trajo dos consecuencias, uno que permitió implantar el cultivo evitando el riego de presembrado o aplicar el 2^{do} riego también de presembrado, ya que los perfiles habían perdido humedad. Lo segundo es que las lluvias también perjudicaron en algunas localidades, con caída de granizo o una elevada cantidad de milímetros en poco tiempo, produciendo inundaciones y pérdidas de los cultivos ya implantados, muchos de ellos fueron resembrados. Esto, en general, también causó un avance lento de la siembra.

El estado provincial a través de las agencias de desarrollo de las distintas localidades de la provincia, entregaron el subsidio en forma de semillas. Esto permitió que pequeños productores comenzaran con la siembra.

La labranza convencional es la predominante en la zona (con movimiento de suelo), y el distanciamiento entre surcos más habitual es 0,76 m; también se siembra a 0,38 m.

PLAGAS Y ENFERMEDADES

Existe un constante monitoreo en los distintos lotes de la zona en trampas para Picudo (*Anthonomus grandis*). En general se observó que en octubre presentó un aumento de las capturas hacia fin de mes, en más de 100 trampas monitoreadas (Tabla).

Tabla. Datos promedio de aproximadamente 100 trampas distribuidas 11 localidades en la zona de riego para el mes de octubre.			
Fecha de muestreo	1 al 8 octubre	10 al 22 octubre	29 y 30 octubre
Nº de Picudos	1,51	2,55	4,45
Fuente: Ing. Carlos Kunst (SENASA)			

Fuente: Ing. Carlos Mitre; Ing. Carlos Kunst (SENASA); Ing. Agr. Ramiro Salgado - salgado.ramiro@inta.gob.ar; Ing. Agr. Esteban Romero; Ing. Gonzalo Cruz.

ZONA SECANO

En esta zona hay lotes que fueron sembrados y otros próximos a sembrarse dependiendo de la localidad, se estima que la siembra continuará hasta mediados de diciembre.

En Los Juríes a fines de septiembre comenzaron con las primeras siembras, mientras que en octubre hubo un lento aumento. El pequeño productor por el momento no sembró, ya que no le proporcionaron la semilla por el estado. Los medianos y grandes productores comenzaron con la siembra del cultivo. En la localidad del Cuadrado, la superficie a sembrar se estima en 5.000 ha de las cuales hay un 50% implantada.

La presencia de picudo aumentó con respecto a septiembre en la zona, pero con bajo nivel de incidencia.

En Tintina ya se encuentran lotes implantados, la mayoría de los sembrados presentan síntomas de 2,4 D, con el propósito de barbechar soja. Las siembras tempranas de la primera quincena de octubre fueron las más perjudicadas.

Al noreste en el departamento Copo, precisamente en el establecimiento de Martín Hno. hay implantadas 7.000 ha.

Fuente: Pablo Cejas; Ing. Agr. Raúl Willi; Ing. Sebastián Coreale; Ing. Jaime Coronel; Sergio Farías; Ing. Dino Gomez.

COMENTARIO DE LAS TEMPERATURAS Y PRECIPITACIONES DEL MES DE OCTUBRE

Lo más destacado fueron las precipitaciones elevadas para el mes de octubre, ya que en casi todo el territorio estuvieron por arriba los 100 mm (Figura 1 y 3). En cuanto a las temperatura promedio máxima, estuvieron por debajo del promedio histórico en 2°C, mientras las mínimas por arriba, en 1°C, con respecto al promedio histórico (Figura 1). Las temperaturas máximas alcanzaron varios picos de 40°C, durante el mes, Figura 2.

Las lluvias a nivel provincial estuvieron por arriba los 100 mm, mientras las anomalías fueron positivas para la provincia (Figura 3 y 4).

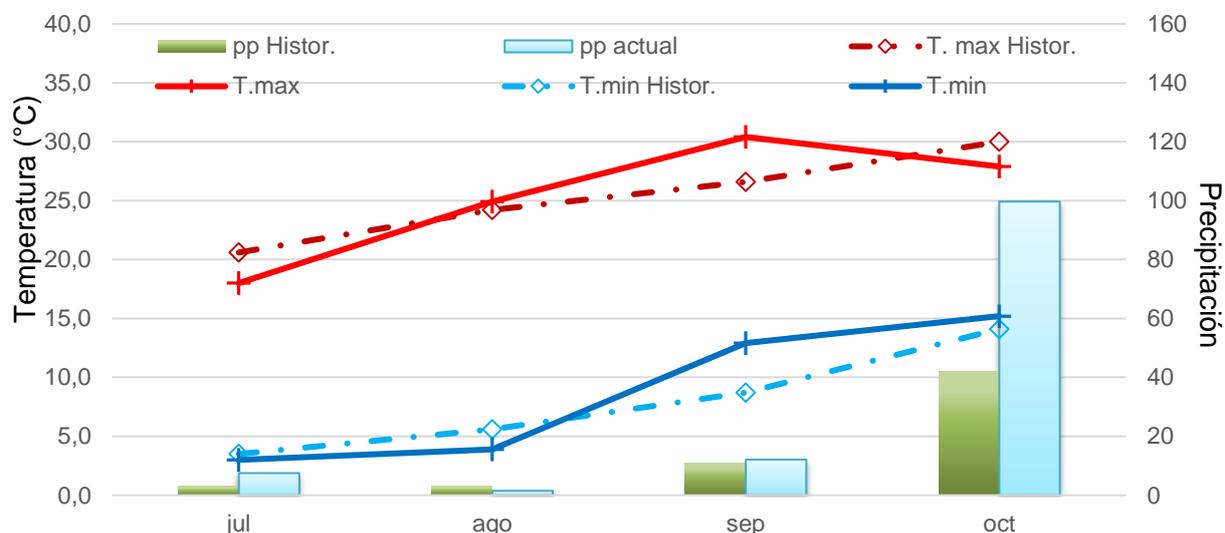


Figura 1. Evolución de las precipitaciones mensuales (julio a octubre) e históricas para la serie 1981-2017. Temperaturas máximas y mínimas promedio mensuales de junio a septiembre e históricas de la serie 1989-2014. Fuente: Ing. Agr. Nelson Domínguez, área climatología, grupo R.N EEA INTA Santiago del Estero. <http://anterior.inta.gov.ar/santiago/Met/clima.htm>

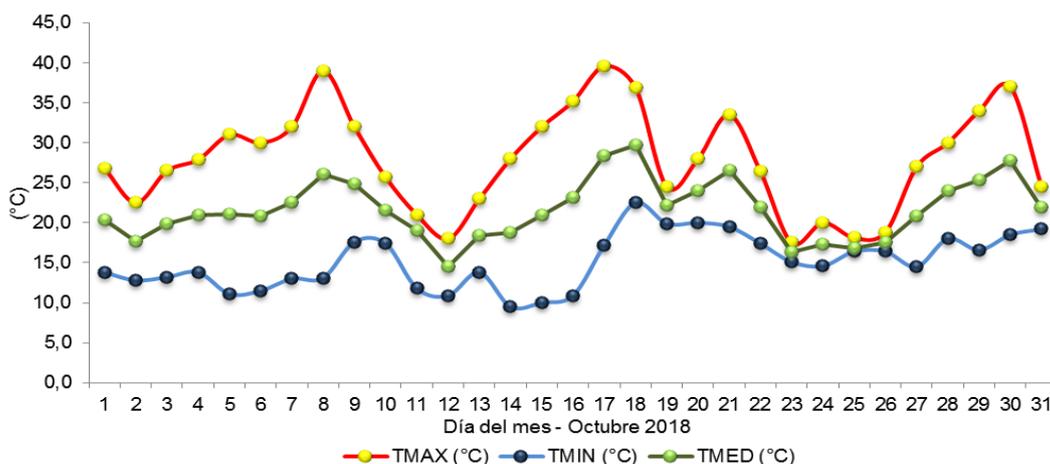


Figura 2. Temperatura máxima, mínima y media diaria (°C) para el mes de octubre de 2018. Fuente: Boletín Meteorológico y suministrado por el Ing. Agr. Nelson Domínguez, área climatología, grupo Recursos Naturales EEA INTA Santiago del Estero. <http://anterior.inta.gov.ar/santiago/Met/clima.htm>

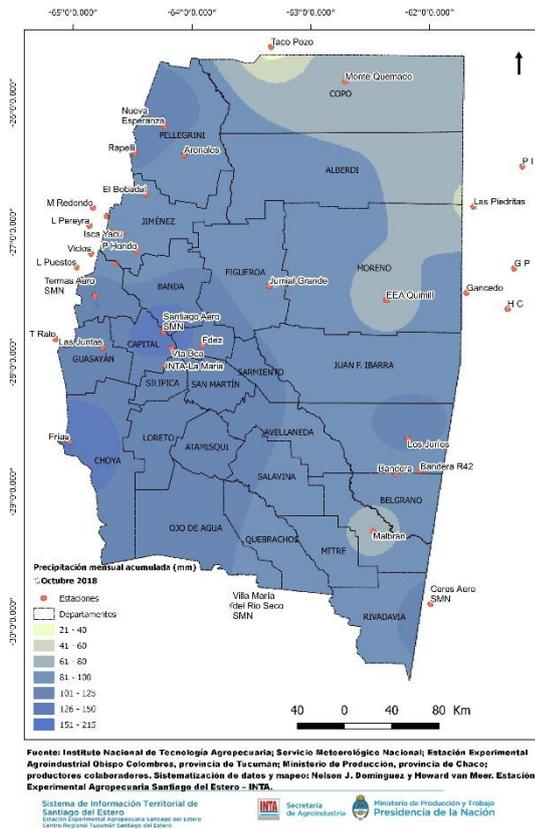


Figura 3. Mapa de Santiago del Estero, indicando las precipitaciones octubre 2018; distintas tonalidades indican diversas precipitaciones. Fuente: Ing. Agr. Nelson Domínguez, Área Climatología, Grupo R.N., EEA F.C. INTA Santiago del Estero.

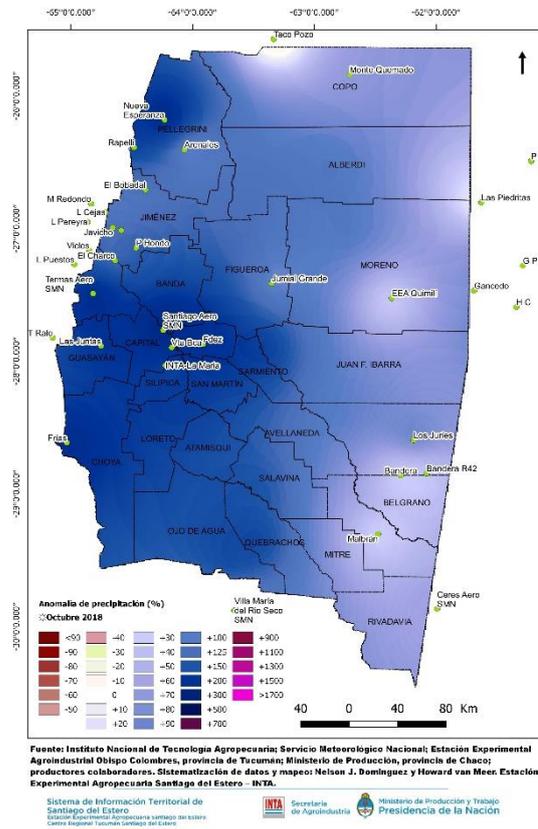


Figura 4. Mapa de Santiago del Estero, indicando anomalías para el mes octubre 2018; valores negativos (lluvias mensuales por debajo del promedio) con tonos marrones, mientras valores positivos (lluvias arriba el promedio del mes) tonalidades azules y violeta. Fuente: Ing. Agr. Nelson Domínguez, Área Climatología, Grupo R.N., EEA F.C. INTA Santiago del Estero.

SITUACIÓN INTERNACIONAL

PRONÓSTICO DEL CONSUMO MUNDIAL EN 27,5 MILLONES DE TONELADAS

Informe del Comité Consultivo Internacional al 01/11/18

Las existencias finales en el mundo descendieron 22% de la cifra récord de 23 millones de toneladas en 2014/15 a 18,9 millones de toneladas a finales de 2017/18. El consumo creció un 9% a 27 millones de toneladas en 2017/18, la producción mundial también aumentó en 16% llegando alcanzar 27 millones de toneladas, por lo que los niveles de las existencias mundiales permanecen sin variaciones respecto a la temporada anterior. Si bien los incrementos de producción en 2017/18 provinieron de las expansiones de las superficies debido a los altos precios de la última temporada, no se prevé que la producción experimente un crecimiento adicional en 2018/19 ya que se proyecta un

descenso en la superficie mundial. Aunque se estima un incremento en la superficie algodonera de Brasil y la región de África occidental, se espera un descenso en la superficie dedicada a la siembra de algodón en Australia, EE.UU., India y China. El pronóstico actual de la Secretaría para el consumo mundial en 2018/19 se ha revisado a la baja en 27,5 millones de toneladas debido a las incertidumbres de la economía mundial y al comercio. La producción mundial se prevé actualmente en 26,3 millones de toneladas. Con las proyecciones actuales de la oferta y la demanda, las existencias mundiales disminuirían a 17,7 millones de toneladas. La reducción continuada en un 6% adicional,

llevaría las existencias mundiales a un nivel cercano al observado en 2011/12.

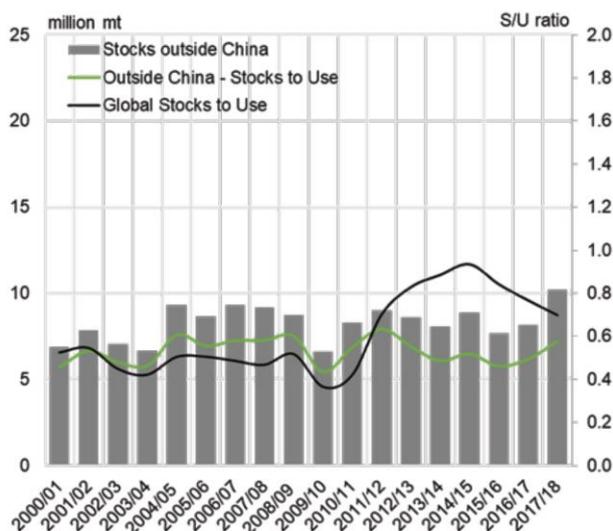
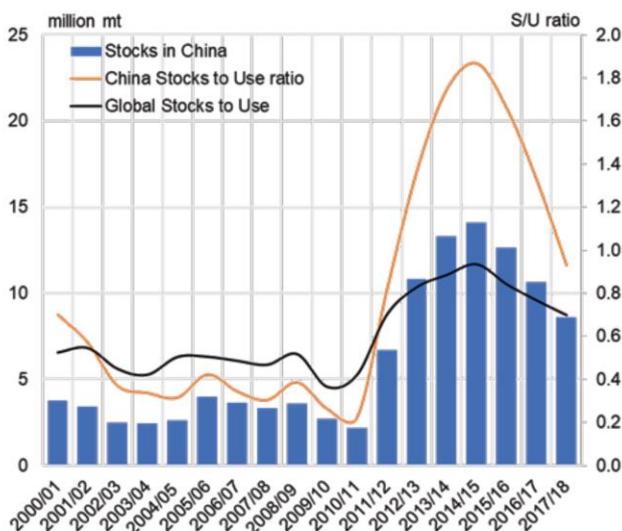
El gobierno chino vendió 2,5 millones de toneladas de su reserva desde marzo hasta septiembre y redujo el total de las existencias finales en China a un estimado de 8,2 millones de toneladas, niveles más bajos desde 2011/12. Esto representa la tercera temporada consecutiva de descenso para el índice mundial. La razón existencias a uso en China sigue bajando, cayendo a 93% por primera vez desde el año comercial 2011/12. La razón existencias mundiales a uso, la cual mide la estrechez de las existencias con respecto al uso relativo, bajó al 70% al final de la temporada 2017/18. Pese que las existencias en China siguen sus tres años de descenso, los niveles de las existencias de algodón que se mantienen en el resto de los países han aumentado por tercera temporada consecutiva superando los 10 millones de toneladas métricas, un máximo histórico. Mientras que el total de las existencias finales a nivel mundial en el balance de las existencias finales a nivel mundial continúa igual que en la última temporada (18,8 millones de toneladas), China mantiene menos existencias en su reserva dentro de ese balance en comparación con el resto del mundo.

Existencias finales a nivel mundial y razón existencias a uso, 2000/01 – 2017/18

Entre los principales países productores, se prevén descensos en la producción de India, China, Estados Unidos, Pakistán y Australia. El pronóstico actual para la producción de India en 2018/19 es de 6,05 millones de toneladas.

Sin embargo, aún con una reducción del 5% respecto a la temporada anterior, India continuaría siendo el principal productor mundial con una participación del 23% en la producción mundial. La proyección actual para China es de 5,8 millones de toneladas, una reducción del 2% en relación con la última temporada. El pronóstico actual de Estados Unidos es de 4,3 millones de toneladas; sin embargo, las recientes dificultades climatológicas en Georgia, la segunda cosecha más grande en EE.UU. después de Texas, aún no se ha tomado en cuenta en las estimaciones. La proyección de la producción de Australia es un 44% más baja comparada con la temporada anterior, con menores expectativas de siembra debido a la disponibilidad limitada del agua. Se prevén ganancias en Brasil, donde se espera una expansión de la superficie y un incremento de la producción a una posible cifra récord de 2,3 millones de toneladas. Se estima que una expansión de la superficie, un mayor apoyo gubernamental y un incremento en las inversiones impulsen la producción en África occidental en 2018/19, donde el pronóstico actual es de un máximo histórico de 1,3 millones de toneladas de la región. Dentro de la región, se esperan aumentos en la producción de Malí a 330.000 toneladas, Burkina Faso a 289.000 toneladas, Benín a 280.000 toneladas y Côte d'Ivoire a 195.000 toneladas.

Este documento se publica al principio de cada mes por la Secretaría del Comité Consultivo Internacional del Algodón, 1629 K Street NW, Suite 702, Washington, DC 20006. EE.UU. Copyright © ICAC 2018. Teléfono: (202) 463-6660; Facsímil: (202) 463-6950; Correo electrónico: <secretariat@icac.org>. Prohibida la reproducción parcial o total sin el consentimiento de la Secretaría.



VARIACIÓN DE PRECIOS SOJA, MAÍZ, TRIGO Y GIRASOL

Fecha	DOLAR (BNA)	SOJA U\$S/Tn	TRIGO U\$S/Tn	MAIZ U\$S/Tn	GIRASOL U\$S/Tn
01-oct.-18	39,60	256,31	218,43	139,39	s/c
02-oct.-18	38,10	s/c	217,85	138,06	s/c
03-oct.-18	37,69	257,89	218,89	135,85	s/c
04-oct.-18	38,30	265,54	219,32	136,55	s/c
05-oct.-18	37,84	267,18	221,99	136,63	s/c
08-oct.-18	37,42	s/c	s/c	s/c	s/c
09-oct.-18	37,12	259,97	227,64	134,70	s/c
10-oct.-18	37,25	s/c	226,85	134,20	s/c
11-oct.-18	36,57	255,40	232,43	133,99	s/c
12-oct.-18	36,75	s/c	231,29	130,61	s/c
15-oct.-18	36,00	s/c	s/c	s/c	s/c
16-oct.-18	36,18	s/c	236,04	132,67	s/c
17-oct.-18	36,65	256,75	235,74	132,61	s/c
18-oct.-18	36,65	254,84	s/c	131,79	s/c
19-oct.-18	36,54	251,78	s/c	132,18	s/c
22-oct.-18	36,46	250,96	s/c	s/c	s/c
23-oct.-18	36,59	249,52	185,84	128,45	s/c
24-oct.-18	37,00	245,95	182,43	127,30	s/c
25-oct.-18	36,79	240,55	180,76	127,75	s/c
26-oct.-18	36,84	244,84	179,15	128,66	s/c
29-oct.-18	36,90	245,26	178,86	127,10	s/c
30-oct.-18	36,71	246,53	178,70	127,49	s/c
31-oct.-18	35,95	243,39	175,80	129,35	s/c
Prom. Mensual	37,04	252,51	208,22	132,27	s/c
Máx. Mensual	39,60	267,18	236,04	139,39	s/c
Min. Mensual	35,95	240,55	175,80	127,10	s/c
Prom. Anual	26,49	279,59	205,63	158,30	305,81
Máx. Anual	41,25	354,13	256,96	194,50	387,40
Min. Anual	15,63	234,57	160,27	127,10	292,27



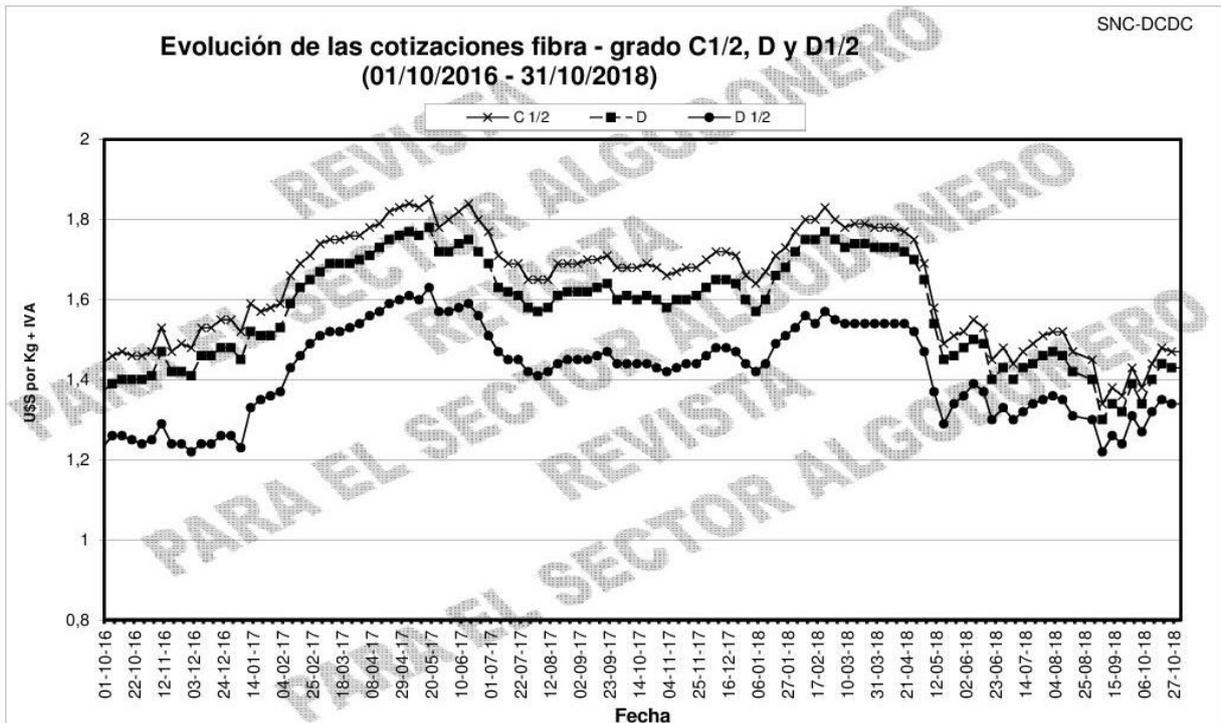
FUENTE: Bolsa de Comercio de Rosario (Los valores en U\$S surgen de la conversión, realizada por dicha fuente, del precio estipulado por la Cámara Arbitral de Comercio, expresado originalmente en \$)

Elaborado por el Dpto. de Algodón y otras Fibras Vegetales.

31/10/2018

COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN MERCADO INTERNO

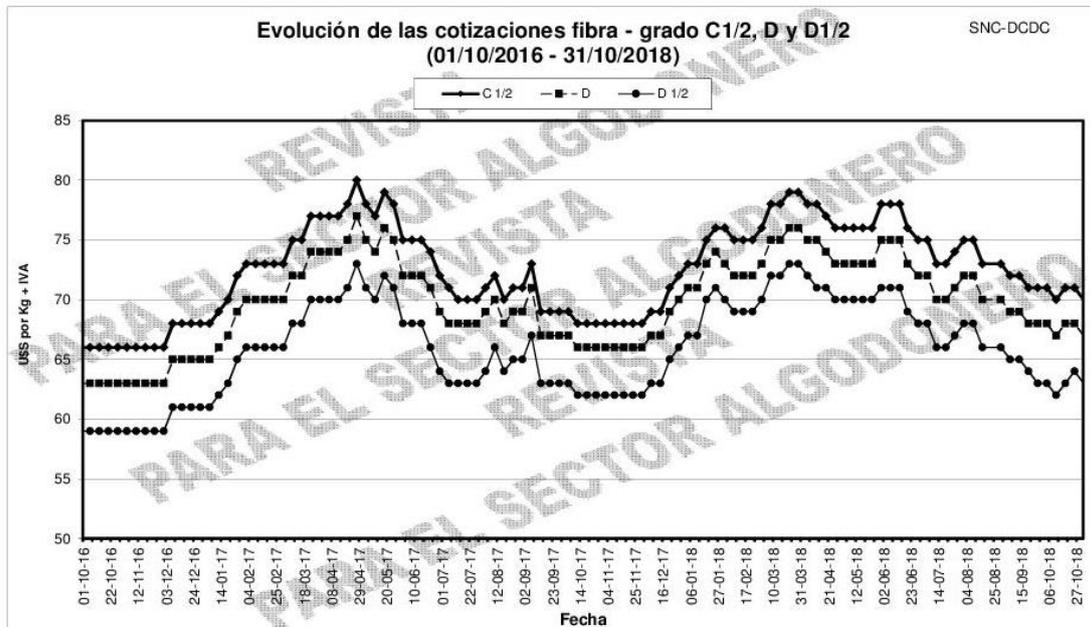
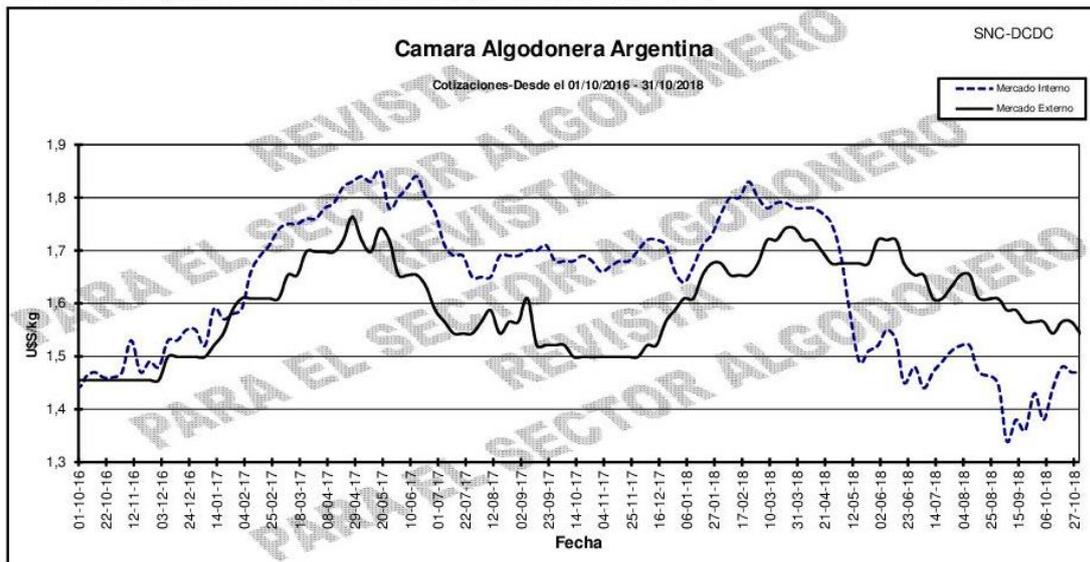
COTIZACIONES DEL MERCADO INTERNO												
Entrega Inmediata en Bs. As. Sobre vagón y/o camión (US\$/ kg + IVA neto contado - 72 hs) Se tomará tipo de cambio del BNA mercado libre, tipo comprador día anterior a fecha de pago										Grano (US\$/tn)		
Periodo	Grado								Industria			Forraje
	B	B -1/2	C	C - 1/2	D	D - 1/2	E	F	Rqta.	Avellaneda	San Lorenzo	
27-09-2018 al 03-10-2018	1,41	1,40	1,39	1,38	1,34	1,27	1,16	1,11	s/c	s/c	s/c	119,00
04-10-2018 al 10-10-2018	1,47	1,46	1,46	1,44	1,40	1,32	1,22	1,16	s/c	s/c	s/c	119,00
11-10-2018 al 17-10-2018	1,51	1,50	1,49	1,48	1,44	1,35	1,24	1,19	s/c	s/c	s/c	122,00
18-10-2018 al 24-10-2018	1,50	1,49	1,48	1,47	1,43	1,34	1,23	1,18	s/c	s/c	s/c	124,00
25-10-2018 al 31-10-2018	1,50	1,49	1,48	1,47	1,43	1,34	1,23	1,18	s/c	s/c	s/c	124,00
Prom. Mensual	1,48	1,47	1,46	1,45	1,41	1,32	1,22	1,16	s/c	s/c	s/c	121,60
Máx. Mensual	1,51	1,50	1,49	1,48	1,44	1,35	1,24	1,19	s/c	s/c	s/c	124,00
Min. Mensual	1,41	1,40	1,39	1,38	1,34	1,27	1,16	1,11	s/c	s/c	s/c	119,00
Prom. anual	1,62	1,61	1,60	1,59	1,54	1,40	1,26	1,18	130,00	130,00	s/c	120,84
Máx. anual	1,86	1,85	1,84	1,83	1,77	1,57	1,42	1,32	130,00	130,00	s/s	133,00
Min. anual	1,36	1,35	1,35	1,34	1,30	1,22	1,12	1,06	130,00	130,00	s/c	110,00



COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN MERCADO EXTERNO

COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO									
Cotización FOB Buenos Aires. Pago contra embarque (ctvs US\$/libra) / Octubre 2018 a Mayo 2019									
Periodo	Grado								Precio Referen.
	B	B - 1/2	C	C - 1/2	D	D - 1/2	E	F	FUTURO #
Desde las 0 hs del 04-10-2018	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	63,00	59,00	55,00	s/c
Desde las 0 hs del 11-10-2018	75,00	s/c	72,00	70,00	67,00	62,00	58,00	54,00	s/c
Desde las 0 hs del 18-10-2018	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	63,00	59,00	55,00	s/c
Desde las 0 hs del 25-10-2018	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	s/c
Desde las 0 hs del 01-11-2018	75,00	s/c	72,00	70,00	67,00	63,00	59,00	55,00	s/c
Prom. Mensual	75,60	s/c	72,60	70,60	67,60	63,00	59,00	55,00	s/c
Máx. Mensual	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	s/c
Mín. Mensual	75,00	s/c	72,00	70,00	67,00	62,00	58,00	54,00	s/c
Prom. anual	79,75	s/c	76,75	74,75	71,84	68,16	64,30	60,30	74,25
Máx. anual	84,00	s/c	81,00	79,00	76,00	73,00	70,00	66,00	72,00
Mín. anual	75,00	s/c	72,00	70,00	67,00	62,00	58,00	54,00	76,00

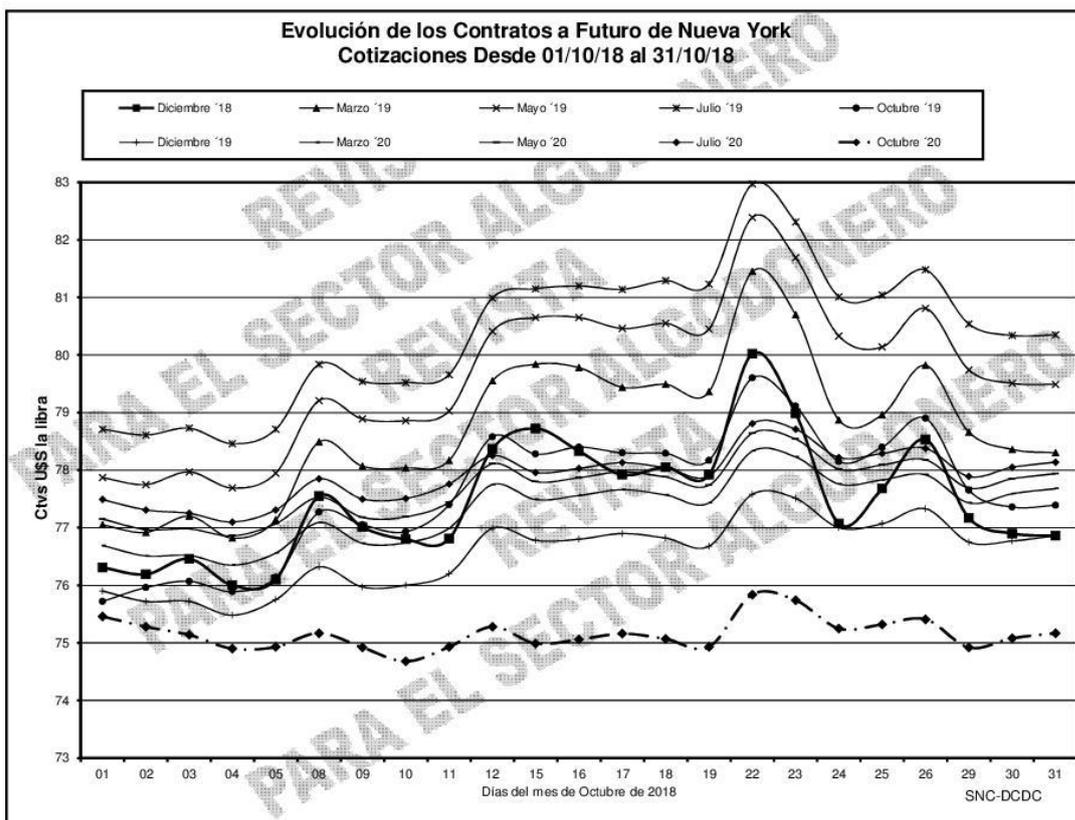
Patrones Oficiales Argentinos - Grado "D" - 27 mm - FOB Bs. As. Pago contra embarque (ctvs US\$/libra)



DEPARTAMENTO DE ALGODÓN

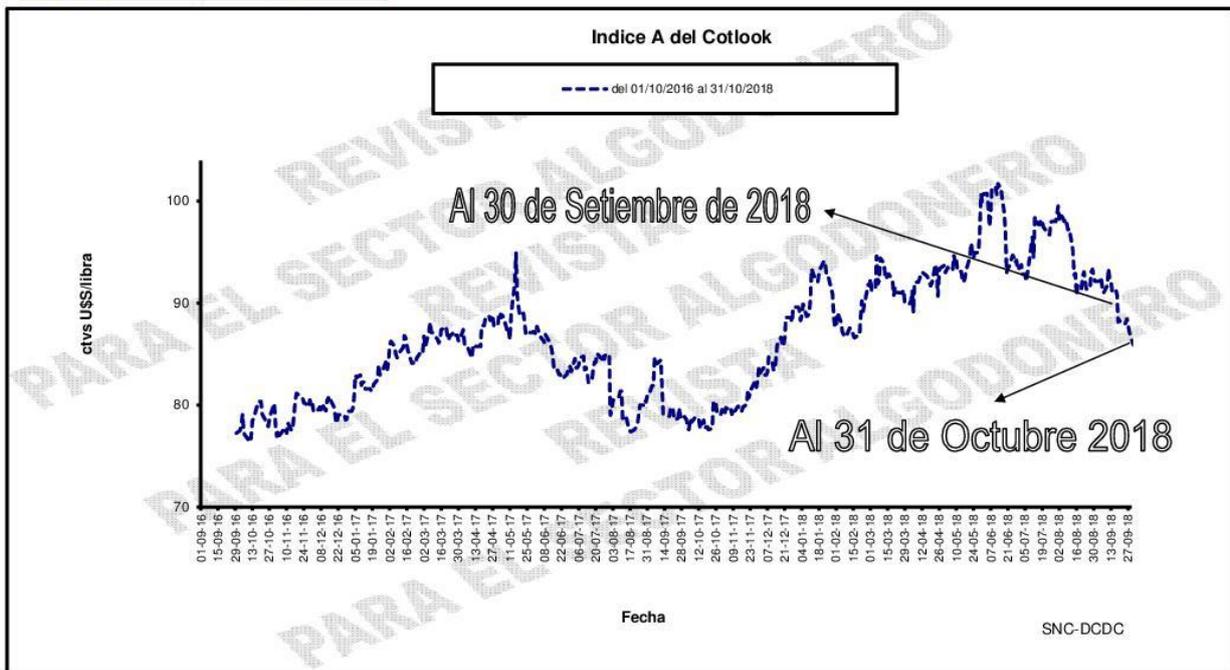
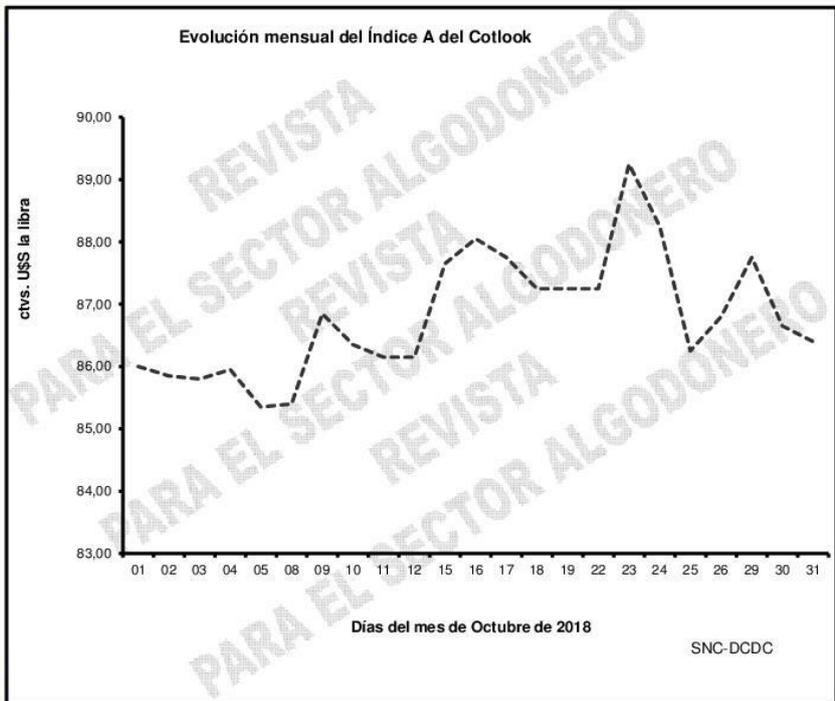
MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK

Fecha	Contrato N° 2 (ctvs US\$/libra)									
	Diciembre '18	Marzo '19	Mayo '19	Julio '19	Octubre '19	Diciembre '19	Marzo '20	Mayo '20	Julio '20	Octubre '20
01/10/2018	76,31	77,05	77,87	78,71	75,72	75,90	76,69	77,15	77,49	75,46
02/10/2018	76,19	76,92	77,75	78,61	75,96	75,72	76,51	76,97	77,31	75,28
03/10/2018	76,46	77,20	77,97	78,73	76,07	75,72	76,52	76,98	77,25	75,14
04/10/2018	76,00	76,82	77,69	78,46	75,89	75,48	76,35	76,86	77,10	74,90
05/10/2018	76,10	77,14	77,95	78,71	76,14	75,75	76,56	77,07	77,31	74,93
08/10/2018	77,55	78,49	79,21	79,84	77,27	76,32	77,09	77,53	77,85	75,17
09/10/2018	77,01	78,07	78,89	79,54	77,05	75,97	76,73	77,18	77,50	74,92
10/10/2018	76,80	78,04	78,86	79,52	76,93	76,00	76,74	77,19	77,51	74,68
11/10/2018	76,81	78,17	79,03	79,66	77,40	76,20	76,99	77,44	77,76	74,93
12/10/2018	78,37	79,55	80,41	80,99	78,58	76,99	77,75	78,11	78,25	75,28
15/10/2018	78,72	79,84	80,65	81,15	78,28	76,78	77,49	77,80	77,96	74,99
16/10/2018	78,33	79,78	80,65	81,20	78,40	76,80	77,56	77,87	78,03	75,06
17/10/2018	77,92	79,44	80,46	81,14	78,30	76,90	77,66	77,97	78,13	75,16
18/10/2018	78,05	79,49	80,55	81,29	78,29	76,82	77,57	77,88	78,04	75,07
19/10/2018	77,92	79,36	80,45	81,23	78,17	76,68	77,43	77,74	77,90	74,93
22/10/2018	80,02	81,45	82,39	82,97	79,60	77,58	78,33	78,64	78,81	75,84
23/10/2018	78,99	80,70	81,69	82,31	79,11	77,51	78,23	78,54	78,71	75,74
24/10/2018	77,07	78,87	80,33	81,01	78,15	77,00	77,76	78,02	78,22	75,25
25/10/2018	77,68	78,96	80,14	81,04	78,40	77,07	77,83	78,09	78,29	75,32
26/10/2018	78,53	79,82	80,81	81,48	78,90	77,33	77,92	78,18	78,38	75,41
29/10/2018	77,17	78,66	79,74	80,54	77,65	76,75	77,43	77,69	77,89	74,92
30/10/2018	76,90	78,36	79,51	80,34	77,36	76,77	77,59	77,85	78,05	75,08
31/10/2018	76,86	78,30	79,49	80,35	77,39	76,86	77,68	77,94	78,14	75,17
Prom. Mensual	77,47	78,72	79,67	80,38	77,61	76,56	77,32	77,68	77,91	75,16
Máx. Mensual	80,02	81,45	82,39	82,97	79,60	77,58	78,33	78,64	78,81	75,84
Mín. Mensual	76,00	76,82	77,69	78,46	75,72	75,48	76,35	76,86	77,10	74,68
Prom. anual	80,77	80,94	81,10	81,17	77,86	75,97	77,22	78,55	78,89	75,16
Máx. anual	92,96	92,86	92,72	92,55	88,16	84,30	84,04	83,51	81,86	75,84
Mín. anual	74,13	74,22	74,03	73,73	72,36	70,82	72,44	74,28	76,34	74,68
Prom. del Termino	74,81	75,57	76,05	76,83	75,89	75,44	77,22	78,55	78,89	75,16
Máx. del Termino	92,96	92,86	92,72	92,55	88,16	84,30	84,04	83,51	81,86	75,84
Mín. del Termino	66,38	66,99	67,45	67,56	66,52	69,03	72,44	74,28	76,34	74,68



COTIZACIONES DEL ALGODÓN MERCADOS INTERNACIONALES

Cotton Outlook (ctvs US\$/libra)		
Fecha	Índice A	
01-oct-18	lun	86,00
02-oct-18	mar	85,85
03-oct-18	mié	85,80
04-oct-18	jue	85,95
05-oct-18	vie	85,35
08-oct-18	lun	85,40
09-oct-18	mar	86,85
10-oct-18	mié	86,35
11-oct-18	jue	86,15
12-oct-18	vie	86,15
15-oct-18	lun	87,65
16-oct-18	mar	88,05
17-oct-18	mié	87,75
18-oct-18	jue	87,25
19-oct-18	vie	87,25
22-oct-18	lun	87,25
23-oct-18	mar	89,25
24-oct-18	mié	88,25
25-oct-18	jue	86,25
26-oct-18	vie	86,80
29-oct-18	lun	87,75
30-oct-18	mar	86,65
31-oct-18	mié	86,40
Prom.mens.		86,80
Máx. mens.		89,25
Min. mens.		85,35
Prom.anual		92,38
Máx. anual		101,70
Min. anual		85,35



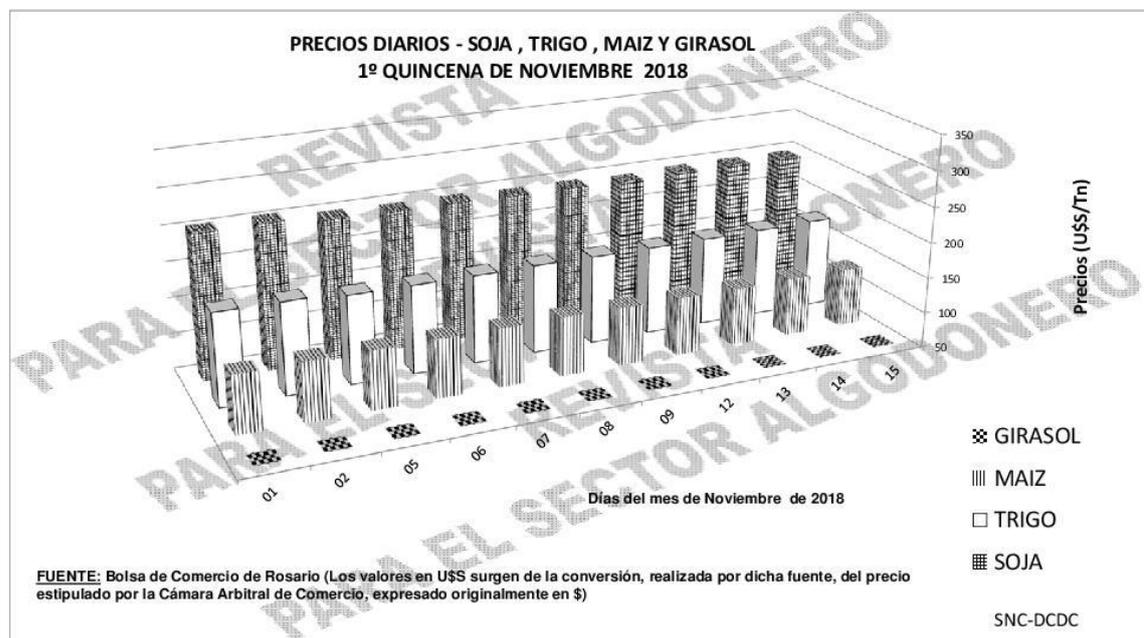
MERCADOS NACIONALES ACTUALIZADOS

COTIZACIONES DEL MERCADO INTERNO												
Entrega Inmediata en Bs. As. Sobre vagón y/o camión (US\$/ kg.+ IVA neto contado - 72 hs)									Grano de Algodón			
Se tomará tipo de cambio del BNA mercado libre, tipo comprador día anterior a fecha de pago									(US\$/tn)			
Fecha 2018	Grado								Industria			Forraje
	B	B-1/2	C	C-1/2	D	D-1/2	E	F	Rqta.	Avellaneda	San Lorenzo	
01-11 al 07-11	1,52	1,52	1,51	1,50	1,45	1,37	1,26	1,20	s/c	s/c	s/c	124,00
08-11 al 15-11	1,52	1,51	1,51	1,49	1,44	1,34	1,23	1,17	s/c	s/c	s/c	126,00

COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO										
Cotización FOB Buenos Aires. Pago contra embarque (ctvs US\$/libra) / Noviembre 2018 a Mayo 2019										
Fecha 2018	Grado								Precio de Referencia	
	B	B-1/2	C	C-1/2	D	D-1/2	E	F	FUTURO #	
0 hs. del 08-11	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	s/c	
0 hs. del 15-11	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	s/c	

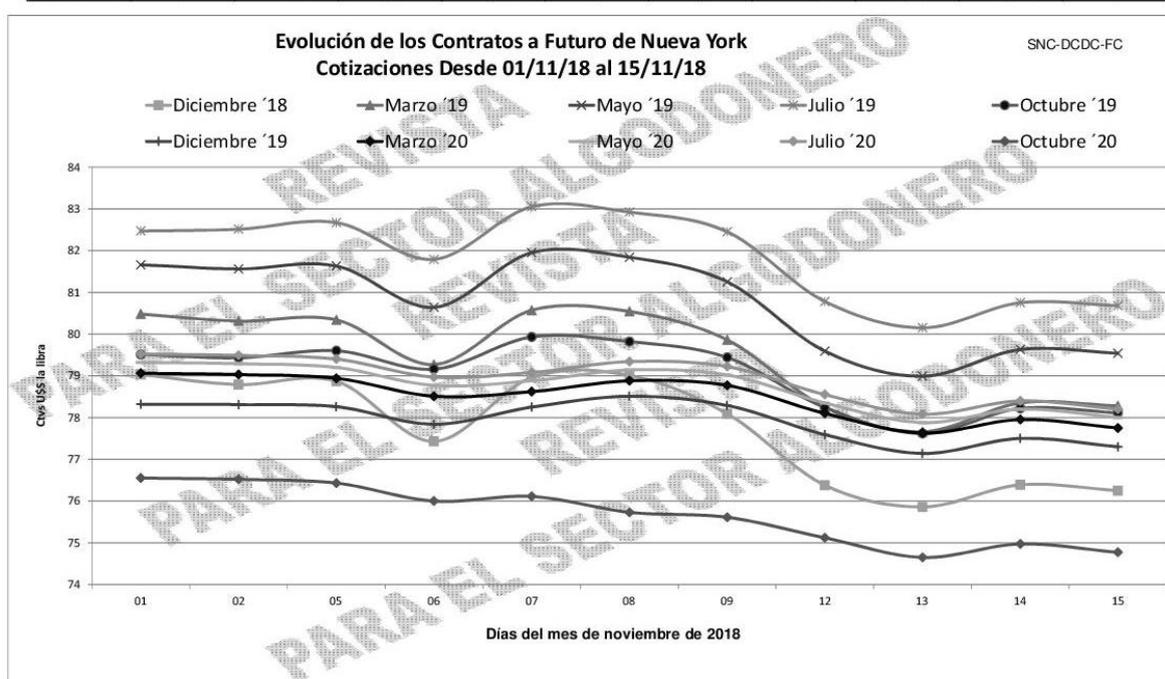
Patrones Oficiales Argentinos - Grado "D" - 27 mm -

Fecha	DOLAR (BNA)	SOJA U\$/Tn	TRIGO U\$/Tn	MAIZ U\$/Tn	GIRASOL U\$/Tn
1 de noviembre de 2018	35,67	253,71	179,00	130,92	s/c
2 de noviembre de 2018	35,49	255,00	178,92	132,43	s/c
5 de noviembre de 2018	35,65	247,97	173,91	131,56	s/c
6 de noviembre de 2018	35,65	246,84	173,91	131,84	s/c
7 de noviembre de 2018	35,67	247,27	173,82	131,76	s/c
8 de noviembre de 2018	35,50	245,63	174,65	132,68	s/c
9 de noviembre de 2018	35,40	245,76	174,29	131,36	s/c
12 de noviembre de 2018	35,58	243,40	174,26	130,97	s/c
13 de noviembre de 2018	36,05	246,88	174,76	130,37	s/c
14 de noviembre de 2018	35,90	247,08	175,49	131,75	s/c
15 de noviembre de 2018	36,05	246,88	176,98	131,76	s/c



MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOS

MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK - PRECIO FUTURO CONTRATO N°2 (CTVS U\$/LIBRA)										
Contrato N° 2 (ctvs US\$/libra)										
Fecha	Diciembre '18	Marzo '19	Mayo '19	Julio '19	Octubre '19	Diciembre '19	Marzo '20	Mayo '20	Julio '20	Octubre '20
01-nov-18	79,03	80,48	81,66	82,47	79,51	78,32	79,06	79,32	79,52	76,55
02-nov-18	78,79	80,31	81,56	82,51	79,43	78,31	79,03	79,29	79,49	76,52
05-nov-18	78,87	80,34	81,63	82,67	79,60	78,26	78,94	79,20	79,40	76,43
06-nov-18	77,43	79,27	80,64	81,79	79,16	77,84	78,51	78,77	78,97	76,00
07-nov-18	78,96	80,57	81,95	83,05	79,93	78,25	78,62	78,88	79,08	76,11
08-nov-18	79,01	80,54	81,84	82,92	79,82	78,51	78,88	79,14	79,34	75,73
09-nov-18	78,09	79,86	81,25	82,45	79,44	78,29	78,77	79,02	79,22	75,61
12-nov-18	76,38	78,25	79,59	80,78	78,24	77,59	78,10	78,35	78,55	75,12
13-nov-18	75,86	77,66	78,99	80,15	77,62	77,14	77,63	77,88	78,08	74,65
14-nov-18	76,39	78,35	79,63	80,75	78,22	77,50	77,95	78,20	78,40	74,97
15-nov-18	76,25	78,28	79,54	80,68	78,11	77,30	77,75	78,00	78,20	74,77



Cotton Outlook (ctvs US\$/libra)	
Fecha	Índice A
01-nov-18	86,40
02-nov-18	88,60
05-nov-18	88,35
06-nov-18	88,35
07-nov-18	86,85
08-nov-18	88,35
09-nov-18	88,35
12-nov-18	87,40
13-nov-18	86,05
14-nov-18	85,55
15-nov-18	86,30

