

ÁREA ALGODÓN

Revista para el sector algodonero

Mayo de 2022



Ministerio de Agricultura,
Ganadería y Pesca
Argentina

LA PRODUCCIÓN Y EL CONSUMO DE ALGODÓN SE INVIERTEN A MEDIDA QUE SE APROXIMA EL CIERRE DE LA TEMPORADA

Corresponde a Algodón este Mes del Comité Consultivo Internacional del Algodón – 5 de junio de 2022

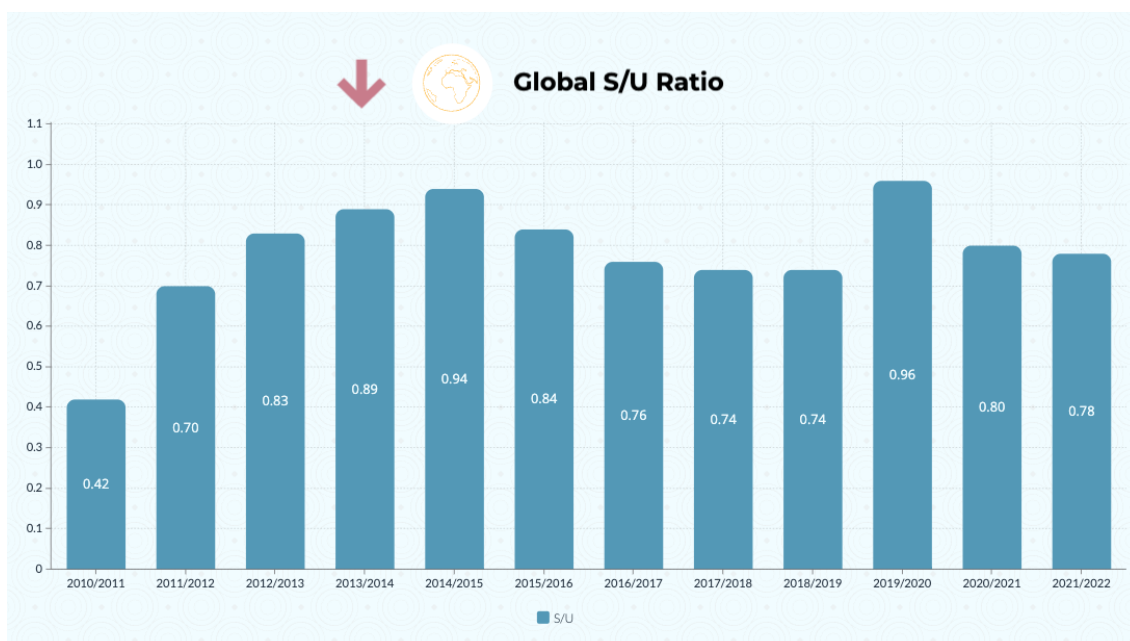
Resumen de la Temporada Agrícola 2021/22

Durante los dos últimos meses de la temporada 2021/22, invertimos oficialmente las relaciones de producción y consumo. Para toda la temporada, las dos han sido muy parecidas, con una producción que solo superó ligeramente al consumo en unos cuantos miles de toneladas. Sin embargo, debido a las reducciones de la cosecha de India, según informó el Comité de Producción y Consumo de Algodón (COCP, por sus siglas en inglés) en su reunión celebrada el 23 de mayo de 2022, estamos disminuyendo la producción algodонера proyectada de India en 425.000 toneladas. Dado el estrecho acoplamiento de la producción y el consumo, estas 425.000 toneladas son suficientes para provocar la inversión, lo que hace que el consumo mundial supere actualmente la producción en 265.000 toneladas. Una reducción de 31.500 toneladas en la producción Argentina y una disminución muy leve en la producción de Sudáfrica de 10.100 toneladas se sumaron a la merma general de la producción mundial. El consumo en la temporada 2021/22 se mantiene sin cambios en 26,16 millones de toneladas y se informa que la producción ahora es de 25.89 millones de toneladas. Las existencias finales mundiales han caído a 20.34 millones de toneladas, las más bajas de las últimas tres temporadas.

En un esfuerzo por tratar de obtener un poco de perspectiva sobre cómo el cambio en la oferta y la demanda podría afectar a la industria, podemos ver la relación existencias-uso. Concretamente, la relación mide las existencias de algodón disponibles como porcentaje del uso industrial de algodón. Cuando la oferta es escasa, la relación es menor. Una menor relación existencias-uso podría indicar precios más altos. Por el contrario, cuando



la oferta supera a la demanda, la relación aumenta y ejerce una presión a la baja sobre los precios del algodón. Es importante señalar que la relación existencias-uso es sólo un indicador de la evolución de los precios y existen muchos otros factores que deben tenerse en cuenta. Sin embargo, la tendencia histórica del precio alto junto con la baja relación existencias-uso está en gran parte intacta.



Proyecciones para la Temporada Agrícola 2022/23

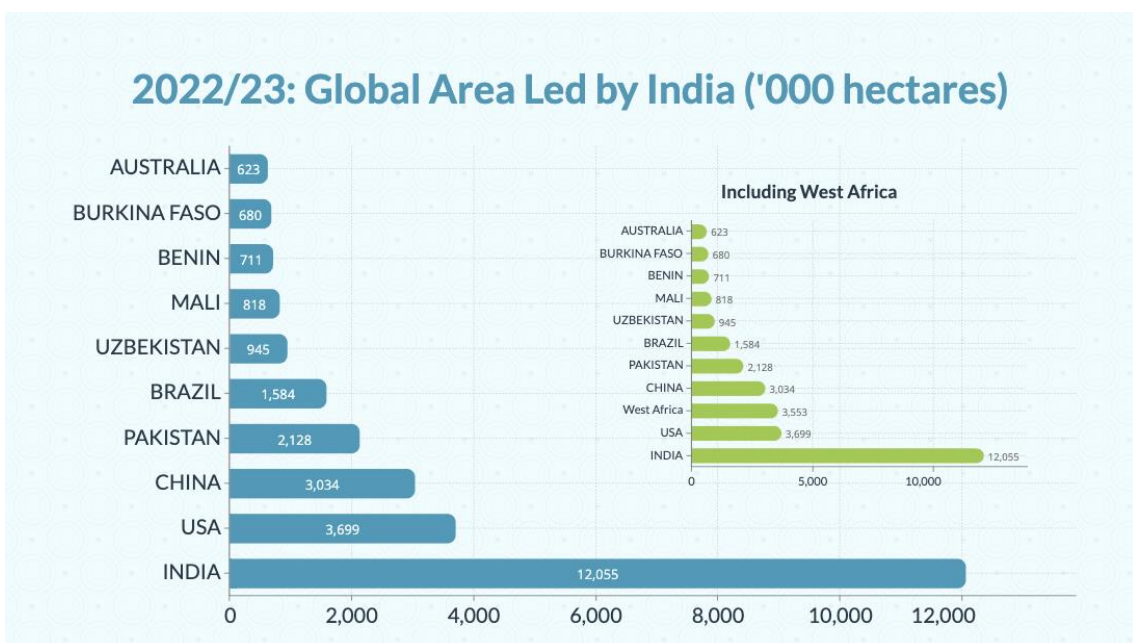
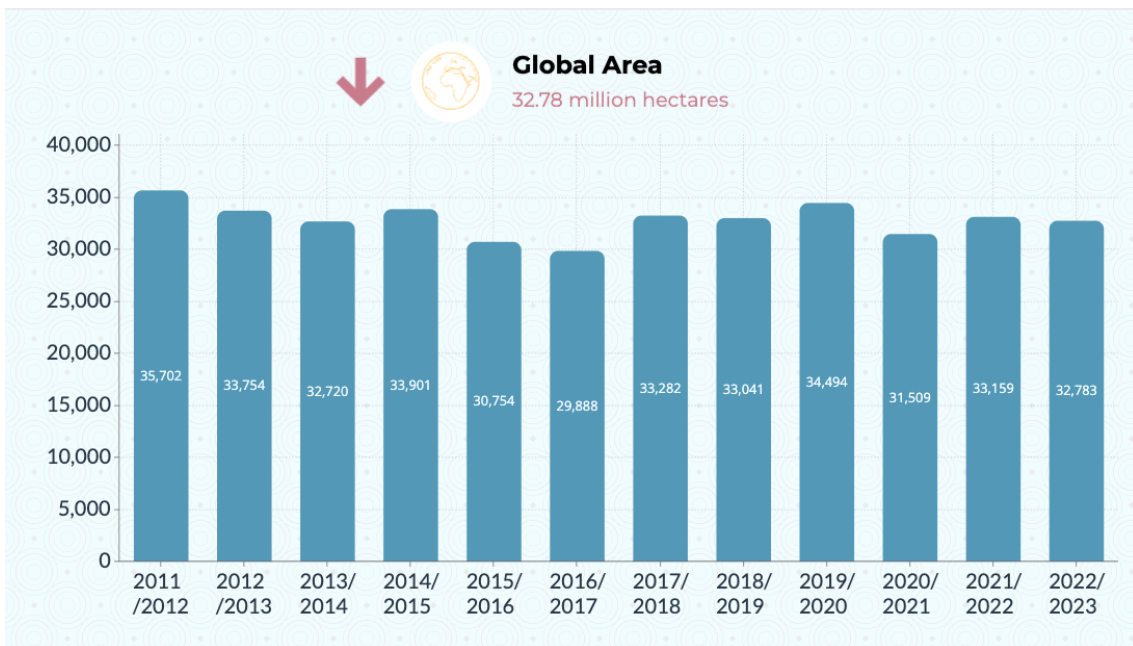
La temporada 2022/23 comienza oficialmente el 1 de agosto. Por lo tanto, el CCIA está publicando sus primeras proyecciones formales para la próxima temporada. Una breve nota introductoria antes de comenzar: es importante tener presente que las cifras de proyección son dinámicas y cambiarán a medida que avance la temporada. La incertidumbre siempre presente en la industria del algodón requiere siempre una evaluación diligente y oportuna de muchos factores. Por ejemplo, el clima afecta a las regiones de manera diferente, pero puede tener un resultado unificado. Una sequía en el oeste de Texas y las lluvias monzónicas en el oeste de África, aunque son fenómenos muy diferentes, podrían tener un efecto similar en las cifras de producción. Los disturbios geopolíticos son difíciles de modelar antes de que ocurran, pero una vez que aparecen, las consecuencias se pueden determinar y se pueden hacer ajustes en el balance mundial del algodón.

En otras palabras, si bien las cifras de proyección aparecen estáticas en un informe, son de hecho dinámicas y se necesita seguir la trayectoria a través del tiempo para obtener la imagen completa. El CCIA está a punto de publicar un nuevo Panel de Información de Datos (Data Dashboard) que permitirá el monitoreo en tiempo real del balance del algodón. El beneficio de este tipo de Panel de Información es la capacidad para usted, el lector, de interactuar con los datos en cualquier momento durante la temporada. Cuando realizamos cambios en los datos, estos se reflejarán automáticamente en el Panel de Información y estarán disponibles para su análisis. Se anunciará su disponibilidad en junio.

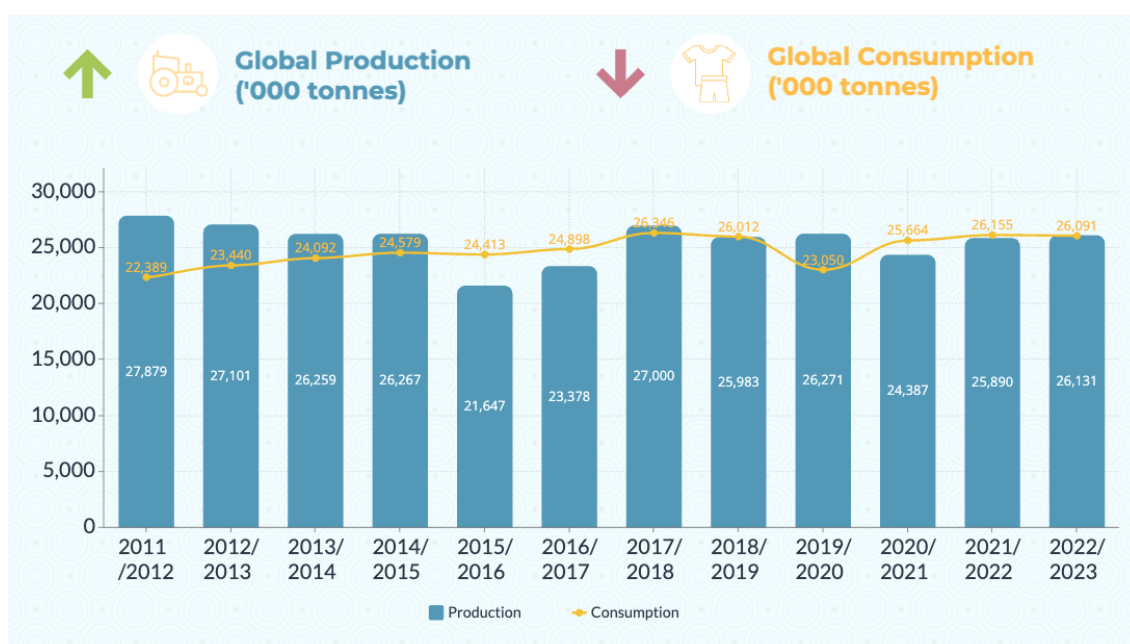
Se estima que la superficie mundial en la temporada 2022/23 disminuirá 1% a 32.78 millones de hectáreas. Esto es impulsado en gran parte por una reducción del 11% en la superficie de Estados Unidos, una merma del 5% en Australia y del 1% en Brasil. El Servicio Meteorológico Nacional de Estados Unidos informa actualmente que el área del oeste de Texas se encuentra en la categoría de sequía excepcional, el nivel más alto de sequía medido por la agencia. Si bien la región del oeste de Texas ha recibido algo de lluvia en las últimas semanas y esto ha permitido que comience la siembra, la pregunta sigue siendo: ¿Seguirá lloviendo para apoyar la germinación y habrá suficiente humedad para llevar a las plantas a través de una etapa inicial de crecimiento? Esto es



especialmente cierto para las superficies de secano que, desafortunadamente, recibieron mucha menos precipitación cuando llovió por última vez el 10 de mayo. Se esperan más lluvias esta semana en la zona del oeste de Texas, pero nadie sabe cuánto. Las superficies de algodón de secano necesitan desesperadamente la lluvia o las tasas de abandono serán inusualmente altas arruinando las cifras de producción de Estados Unidos. Por otro lado, India es una vez más el líder mundial en superficie, seguido de Estados Unidos, China, Pakistán y Brasil. Si se suma, África occidental estará justo detrás de Estados Unidos en términos de superficie sembrada de algodón.

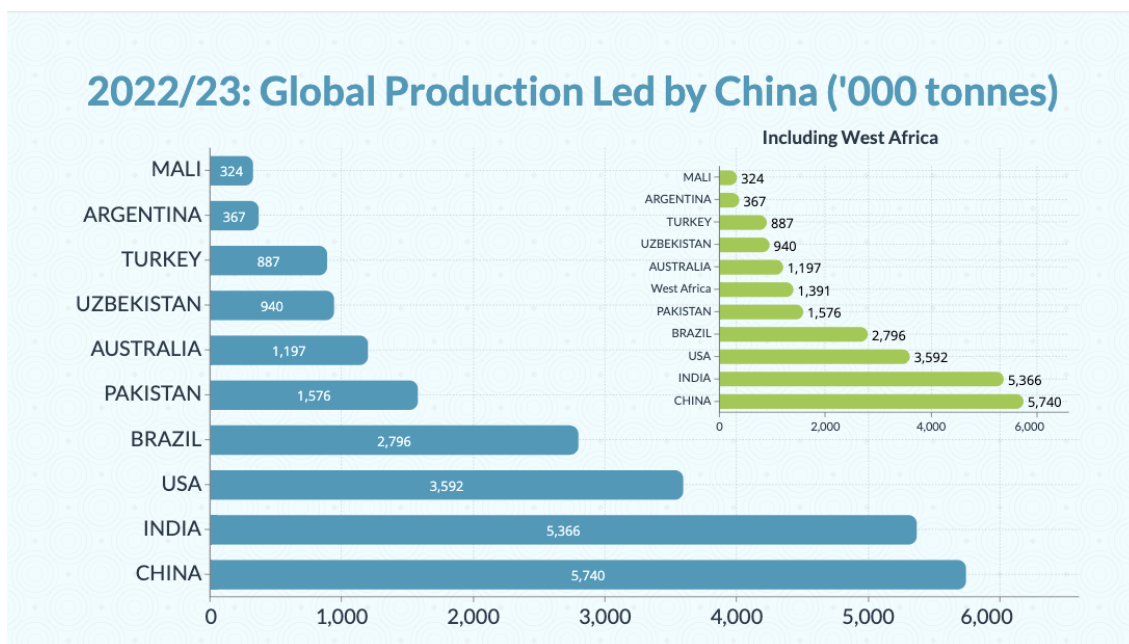


Se prevé que la producción mundial para la temporada 2022/23 será de 26,13 millones de toneladas, un aumento del 1% respecto a la temporada anterior. El incremento de la producción se debe a un aumento del 25% en la producción de fibra de algodón de Pakistán. El país está tratando activamente de reducir las importaciones de algodón y el déficit comercial relacionado con el algodón, que ha aumentado en los últimos años. Existe un gran impulso para tratar de incentivar a los productores a aumentar la superficie de algodón y llevar más fibra al mercado. Los funcionarios están celebrando reuniones ministeriales y de gabinete de alto nivel para debatir los temas. Para llenar la brecha entre el consumo y la producción, Pakistán ha tenido que importar tanto algodón como el que ha producido (el consumo es el doble de la producción). Un aumento del 25% en la producción los acercará a ese objetivo. Australia informa un incremento del 3% en la producción y se prevé que África occidental aumente un 2% respecto a la temporada anterior.



Si observamos la producción específicamente en África occidental, vemos surgir una imagen impresionante. Se prevé que todos los países productores de algodón de África occidental aumenten su producción en comparación con la temporada anterior. Si bien los incrementos individuales son pequeños, cuando los sumamos, queda claro por qué la región es tan prominente en el mercado mundial. Si los rendimientos siguen mejorando, África occidental debe seguir subiendo de rango.

El consumo mundial se proyecta actualmente en 26,09 millones de toneladas. Esto es una disminución del 0,25% con respecto a la temporada anterior. Se prevé que el comercio mundial se reduzca en 0,58 %.

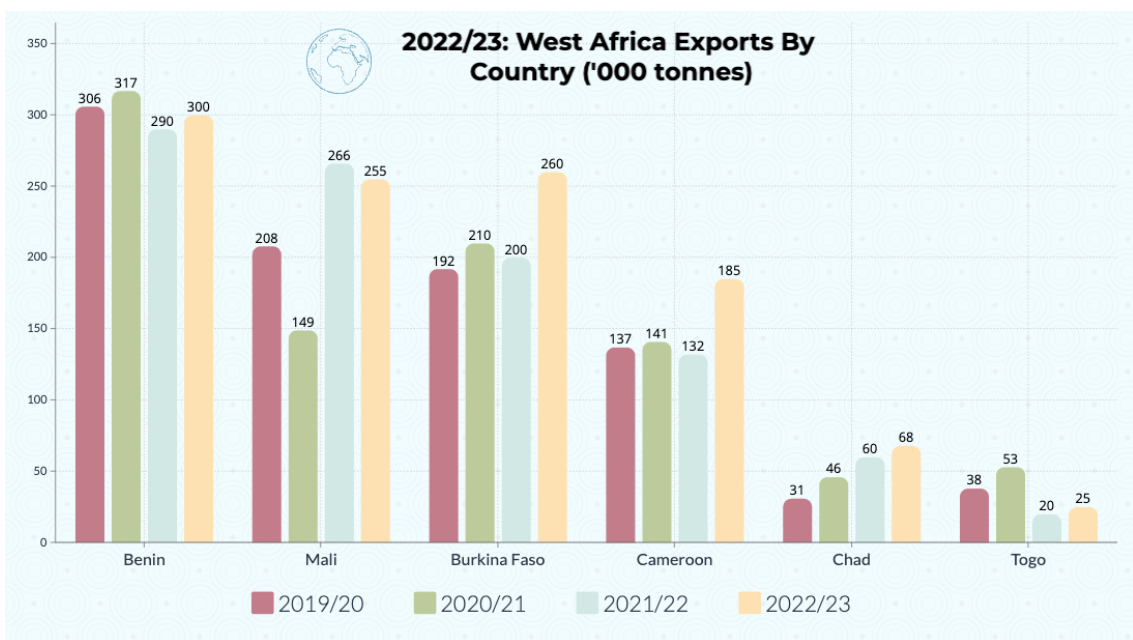
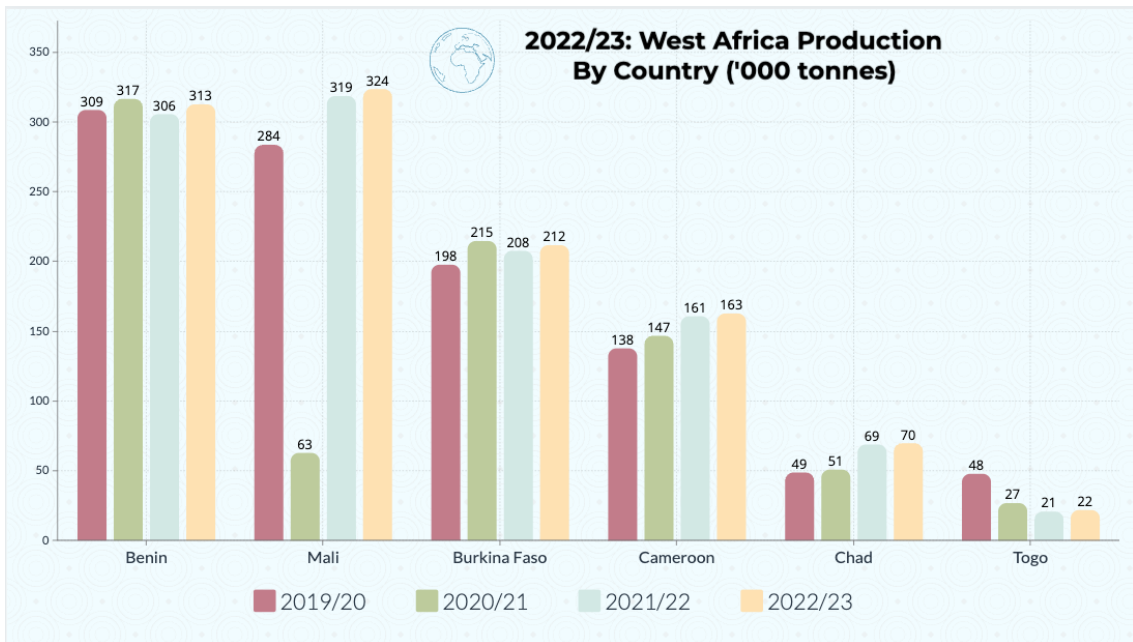


El precio internacional de referencia del algodón (índice A del Cotlook) continúa elevado a niveles casi históricos. El único otro período en el que el Índice A estuvo tan alto, se relaciona con la temporada 2010/11 cuando el precio alcanzó 243,65 centavos la libra el 8 de marzo de 2011. El alto precio del algodón ha incentivado históricamente a los productores a sembrar más algodón, pero nuestras primeras proyecciones para la temporada 2022/23 muestran que disminuirá la superficie de algodón. Los únicos períodos en que los altos precios no igualaron el aumento de la superficie fueron durante épocas de recesión mundial, como la recesión mundial de 2007-2009.

Por supuesto, existen otras razones por las que la superficie dedicada al algodón podría no aumentar y ahora exploraremos algunos de esos escenarios. El alto precio de los fertilizantes y el alto costo del combustible sin duda influyen en las decisiones de siembra en todo el mundo. Como se informó en la edición de marzo de 2022 de 'Algodón este mes', el conflicto en Europa Oriental y sus efectos en Europa Central están indiscutiblemente ocasionando problemas para los mercados globales. Ucrania no es un actor en la industria del algodón; sin embargo, es un importante productor de energía - carbón, gas natural y petróleo. Ya hemos sido testigos de fuertes incrementos en el precio del petróleo y el gas. Esto está directamente relacionado con la incertidumbre que

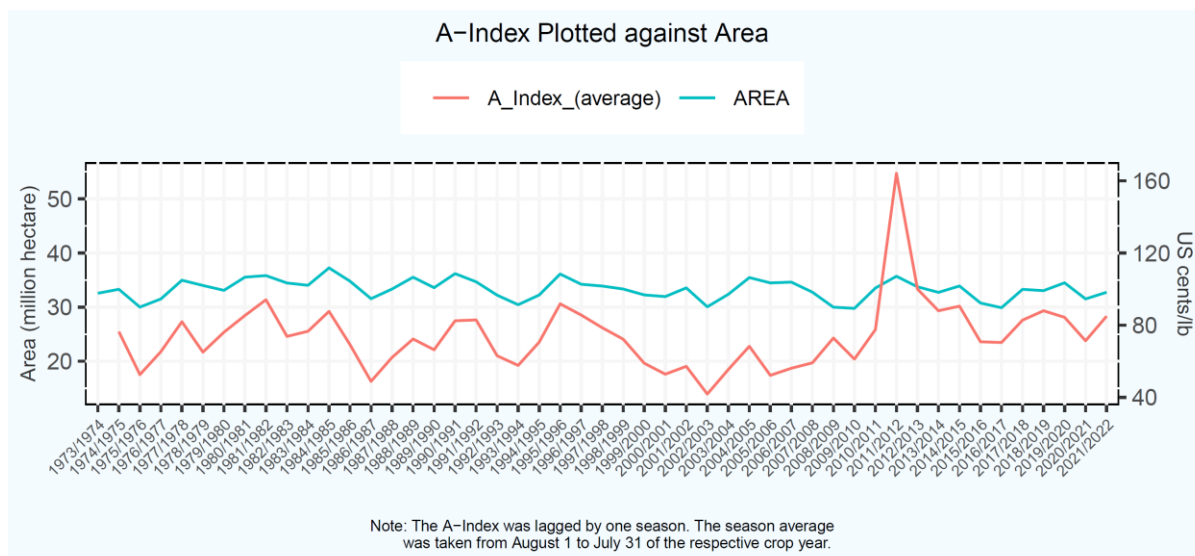


ocasiona el conflicto en desarrollo. El gas natural es un componente clave en la transformación de nitrógeno en fertilizante de amoníaco. Los precios de los fertilizantes han subido drásticamente en las últimas temporadas y parece probable que el conflicto en Europa Oriental acentuará el problema. Si bien es posible que la producción de maíz se afecte más seriamente porque este producto depende en gran medida de fertilizantes nitrogenados, también se afectarán el algodón y otros productos blandos.



Las condiciones climáticas adversas son otra razón importante por la cual la superficie no aumenta tan drásticamente como cabría esperar, especialmente dado el precio históricamente alto del índice A.

Es casi imposible prever un precio futuro exacto para el algodón. Sin embargo, si empleamos la intuición económica y tratamos de anticipar múltiples escenarios, podemos ser capaces de prever el movimiento de los precios con cierto grado de certeza. Actualmente, se pronostica que la producción mundial supere al consumo, ejerciendo una presión a la baja sobre los precios y estabilizando potencialmente la volatilidad de los precios que ha prevalecido especialmente en el Índice A esta temporada. Cabe señalar que el excedente de producción es marginal y probablemente cambiará a medida que avanza la temporada. Si la producción cae significativamente por debajo del consumo, es muy probable que se mantengan elevados los precios y continuará la volatilidad.



El consumo global se ha mantenido fuerte a lo largo de la temporada 2021/22 a medida que se disparó el consumo posterior al cierre, aunque existen algunos signos de que la demanda de los consumidores se puede estar debilitando. Tanto la Encuesta de Expectativas de los Consumidores de los Bancos Centrales Europeos como la Encuesta de Confianza del Consumidor de Estados Unidos indican que la confianza de los consumidores está cayendo rápidamente en respuesta a la alta inflación y el incremento de los costos del combustible. Además, las ganancias trimestrales de varios grandes minoristas estadounidenses estaban significativamente por debajo de las expectativas, mientras que los puntos de venta de descuentos y bajo costo registraron mayores ganancias. Este fenómeno también se observó durante la recesión mundial de 2007-2009,

cuando los consumidores cambiaron sus hábitos de compra a opciones de menor costo. Además, si entramos en una recesión mundial y la demanda cae significativamente, tendrá un impacto en los precios del algodón. Si la producción es alta y la demanda de los consumidores baja, los precios se ajustarán a la baja y se estabilizarán. Si la producción es baja y la demanda del consumidor cae - pero el consumo se mantiene a la par con la producción - es probable que los precios continúen elevados y registren una mayor volatilidad.

Además de los fundamentos económicos, las decisiones de política gubernamental y la especulación en el mercado de futuros influyen en los precios del algodón. Estamos empezando a ver que algunas políticas intergubernamentales - incluidas las decisiones políticas unilaterales (políticas proteccionistas) - toman forma y podrían tener un impacto importante en la industria del algodón durante la temporada 2022/23.

Por último, el conflicto en Europa Oriental parece precipitar una importante crisis alimentaria mundial, que afectará más gravemente a los países menos desarrollados. Exploraremos estos temas complejos en la próxima edición de Algodón este mes.

Proyecciones de precios¹

La Secretaría está suspendiendo temporalmente la publicación de las proyecciones de los precios. En agosto reevaluaremos la situación de los precios y determinaremos si debemos reanudar la elaboración de modelos de proyecciones de los precios. La alta volatilidad y las circunstancias atenuantes en los mercados mundiales dificultan que cualquier estructura de modelaje produzca información precisa y útil. Cabe destacar que esto es solo una pausa temporal y publicaremos las proyecciones tan pronto como estemos seguros de los datos del modelo. Desde una perspectiva histórica, la única otra vez que se suspendió el modelo de precios fue durante la temporada 2010/11 de altos precios y volatilidad sin precedentes.

1- La proyección de precios para 2021/22 se basa en la relación existencias/uso industrial en el mundo sin China en 2019/20 (estimación), en 2020/21 (estimación) y en 2021/22 (proyección), sobre la relación entre las importaciones netas chinas y las importaciones mundiales en 2020/21 (estimación) y 2021/22 (proyección), y el precio promedio en 2020/21. La proyección refleja un intervalo de confianza del 95 %.

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 2022. 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.



SITUACIÓN NACIONAL

COMENTARIO DE LA ACTUAL CAMPAÑA

COMENTARIO CLIMÁTICO

Informe realizado por la Oficina de Riesgo Agropecuario, Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca

SITUACIÓN ACTUAL

Las precipitaciones del mes de mayo resultaron levemente inferiores a las normales en la mayor parte del territorio nacional, incluyendo la zona productora de algodón (figura 1).

No se espera que esto haya tenido un impacto negativo sobre el cultivo, ya que en la mayor parte del área algodonera se registraron lluvias superiores a las normales en marzo y alrededor de lo normal en abril. Además, el cultivo ya ha superado la fecha media de finalización de ciclo.

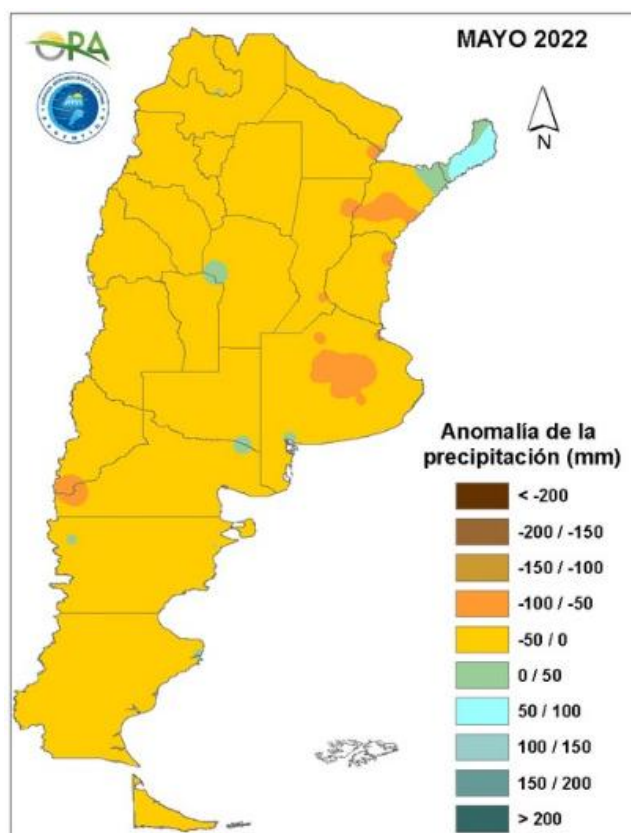


Figura 1



En la figura 2 se muestra a modo de ejemplo la evolución de las lluvias mensuales en la estación Sáenz Peña del Servicio Meteorológico Nacional. Se puede apreciar allí la lluvia acumulada en los últimos 12 meses (barras celestes) y los valores medianos normales (puntos rojos).

En la primera semana de junio se registraron lluvias y lloviznas que, si bien en general no fueron intensas (salvo en el este de Chaco), habrían generado inconvenientes en las tareas de cosecha.

Con respecto a la temperatura, se registraron heladas agronómicas a fines de mayo y a principios de junio en Santiago del Estero, Chaco y norte de Santa Fe. La figura 3 muestra la evolución de las temperaturas mínimas (línea celeste) en Sáenz Peña, con una marca de -1°C en mayo y de 0.2°C en junio.

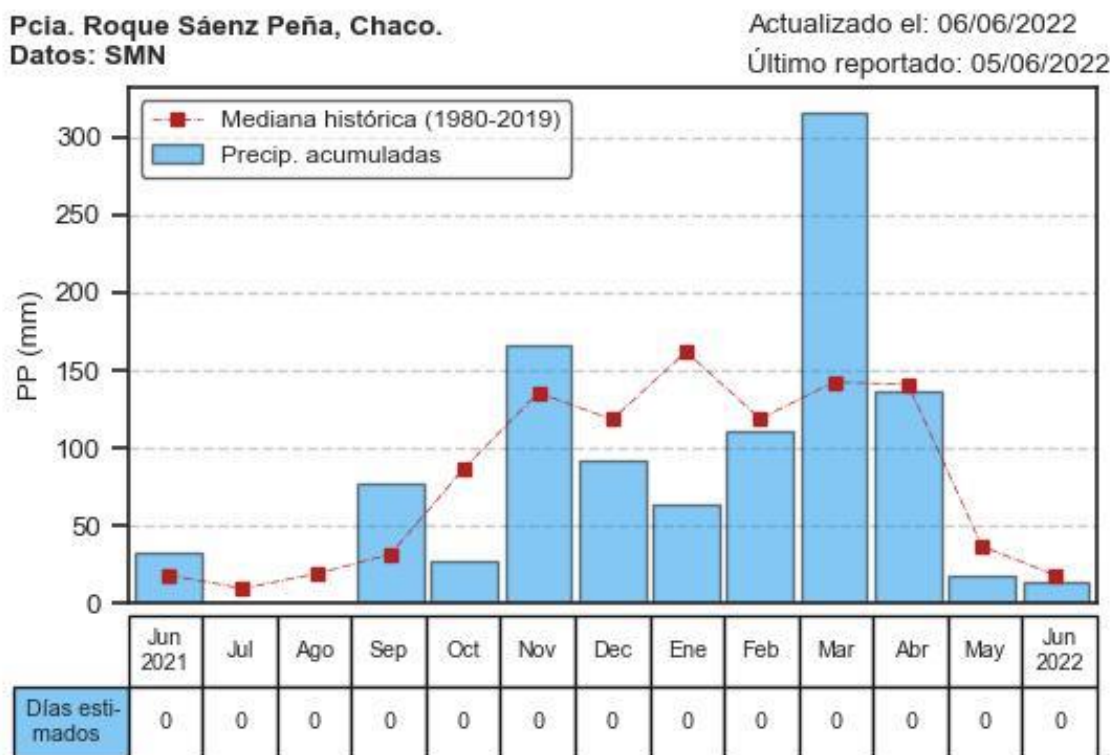


Figura 2

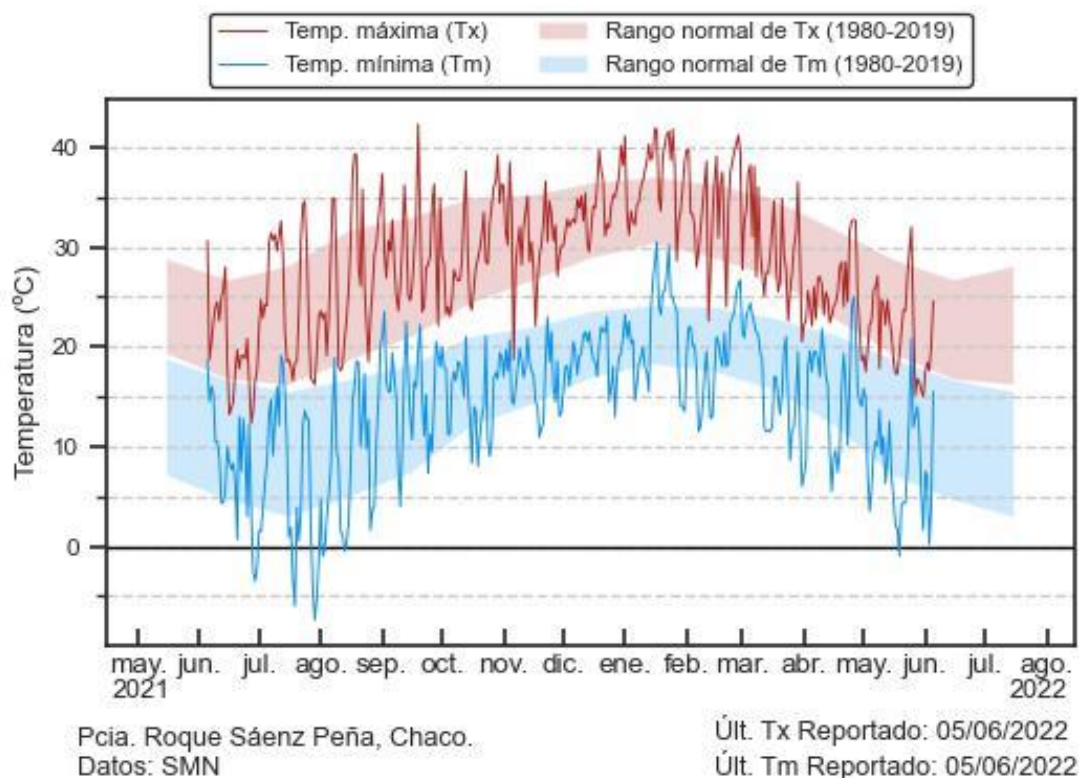


Figura 3

PERSPECTIVAS PARA LA CAMPAÑA 2021/2022

PRECIPITACION

Las nuevas tendencias climáticas para el trimestre JUNIO-JULIO-AGOSTO prevén mayor probabilidad de lluvias inferiores a las normales en las provincias de Buenos Aires y La Pampa, y más marcadamente en Mendoza. En la región algodonera no hay una categoría con mayor probabilidad de ocurrencia (en blanco en la figura 4 izquierda). En estos casos se debe considerar la información estadística del trimestre.

El NOA tiene mayor certeza de temperaturas más bajas que las normales y el extremo sur del país serían más altas que lo habitual. En la región algodonera la temperatura se ubica en la media normal a levemente por debajo de lo normal. Sobre gran parte del centro y norte del país se espera que la amplitud térmica media sea superior a la normal, asociado a una mayor frecuencia de temperaturas mínimas diarias extremadamente bajas y temperaturas máximas diarias extremadamente altas para la época. Se recomienda mantenerse actualizado con los pronósticos de menor escala (semanal y diaria).



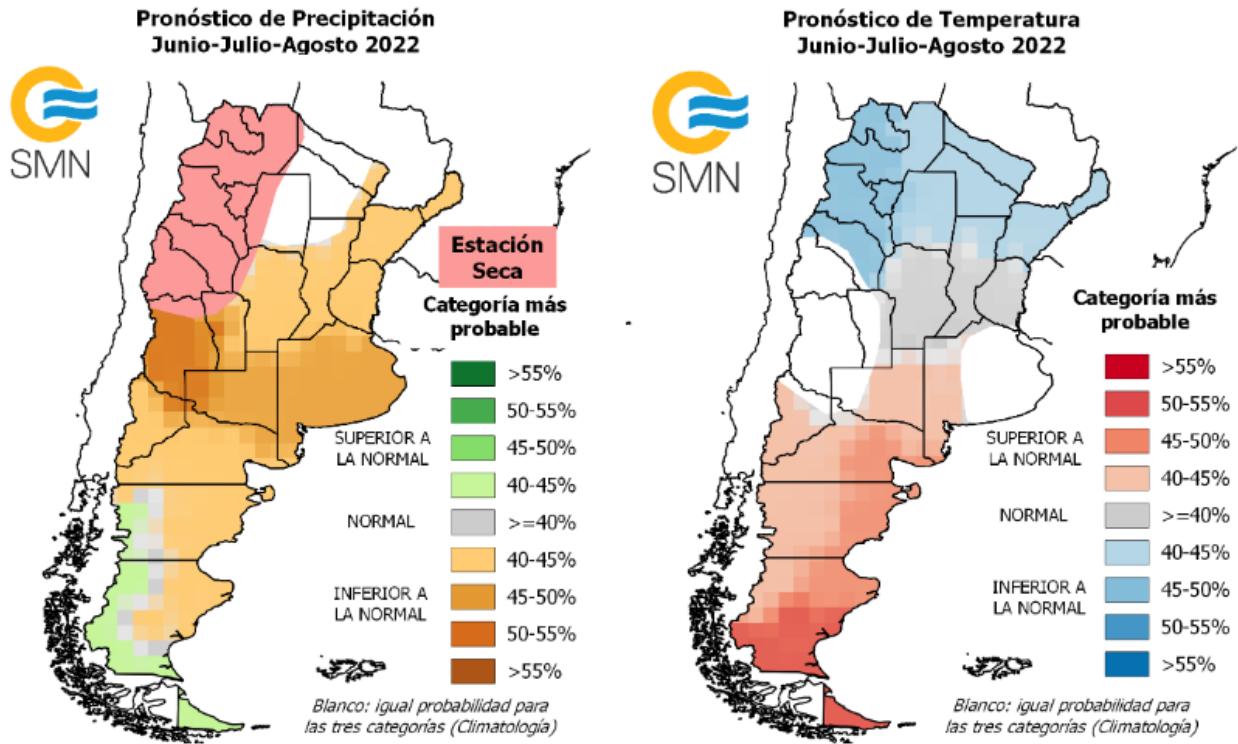
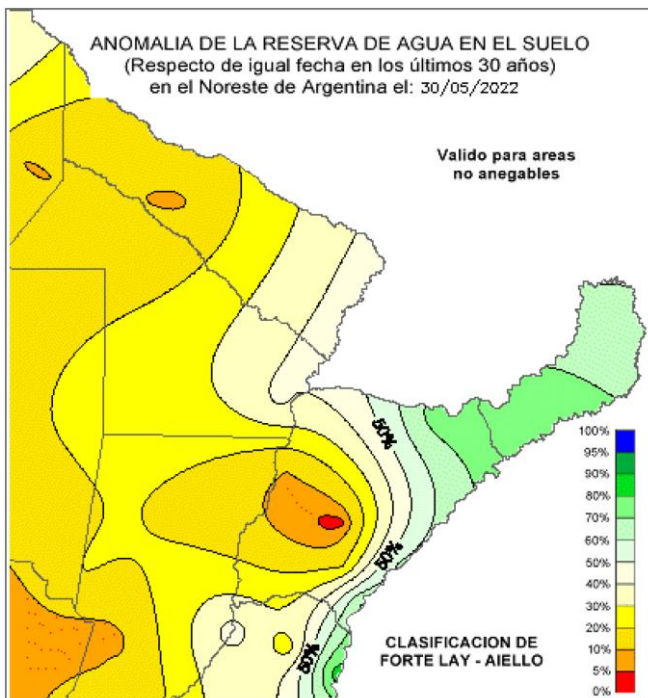


Figura 4. Fuente: SMN. Más información en <https://www.smn.gob.ar/pronostico-trimestral>



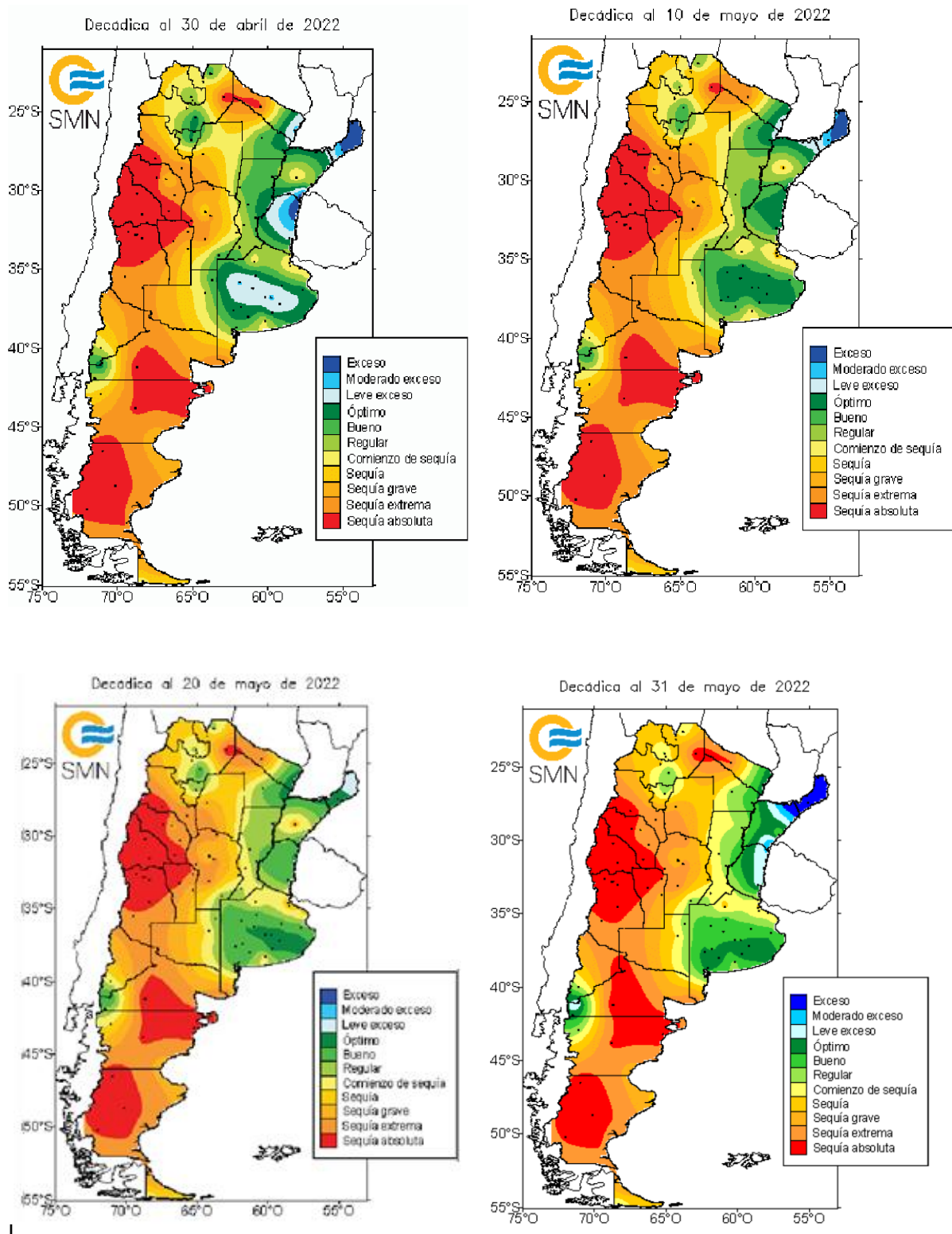
Válido para áreas no anegables.
Probabilidad (%) de tener reservas menores a las actuales

- < 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.** smn@meteofa.mil.ar
El uso de este sitio constituye su aceptación de las [Restricciones legales y Términos de Uso](#)



BALANCE HÍDRICO



TENDENCIA SOBRE MERCADO Y CULTIVO DE ALGODÓN

COMENTARIO DE CULTIVO

De acuerdo a los datos suministrados por la **Dirección de Estimaciones Agrícolas**, con los trabajos de cosecha iniciados, podemos decir que son cerca de 275.100 las hectáreas recolectadas a nivel país en la campaña 2021/22, representando el 56% de la superficie algodonera sembrada (491.192 ha).

La provincia del **Chaco** continúa a buen ritmo con la cosecha en todo su territorio con un 72% de avance, que ronda las 147.000 ha que culminaron sus labores de zafra de las 204.100 sembradas; en el ámbito de la delegación Roque Sáenz Peña los rindes siguen presentando mejoras en aquellos lotes de siembras atrasadas. El resto de los lotes se desarrollan en etapas reproductivas de formación a apertura de cápsulas. La alta nubosidad, humedad y llovizna registrada comienzan a afectar la calidad de la fibra; mientras que en el avance de recolección en la delegación Charata continuó a buen ritmo también favorecido por las excelentes condiciones ambientales que benefician el transporte del textil al desmote, con buenos rendimientos en general.

Por su parte, podemos mencionar que, en la provincia de **Santiago del Estero**, más precisamente en la zona de la delegación Quimilí el cultivo comenzó la cosecha en aquellas parcelas más adelantadas, del resto, la mayoría, se encuentra fenológicamente en apertura de capullos. Las lluvias de los últimos días mejoraron la condición del cultivo, pero las recientes heladas cesaron su ritmo. Por el momento sólo se recolectó el 37% de la superficie algodonera provincial, es decir casi 77.500 ha de las 209.400 proyectadas.

Asimismo, resaltar que en la provincia de **Santa Fe** el cultivo en la delegación Avellaneda se encuentra prácticamente terminado debido a las intensas heladas producidas y los desecantes aplicados. La cosecha presenta un avance del 65% (cerca de 34.800 ha de las 53.500 sembradas).

En la provincia de **Salta** el cultivo se encuentra fenológicamente en etapa de madurez comercial. Los lotes más adelantados continúan con su recolección de fibra (cerca de 10.600 ha. de las 12.460 ha. sembradas aproximadamente 85% de la superficie provincial de algodón), gracias a la mejora de las condiciones climáticas. Las parcelas recolectadas,



hasta el momento, corresponden a riego suplementario, sembrados tempranamente; mientras que los cuadros sembrados en seco se han visto beneficiados con la distribución de lluvias y por tanto se espera que su rendimiento se aproxime a los cultivados con disponibilidad de agua complementaria.

Por último, mencionar que **Formosa** presenta un avance de cosecha del 56% (poco más de 2.800 ha. aproximadamente) de sus 5.052 ha. destinadas al cultivo, ralentizando las tareas en los últimos días por falta de piso; en tanto que la provincia de **Córdoba** lleva recolectadas 870 ha. (58%) de las 1.500 ha. sembradas; mientras que la provincia de **Entre Ríos** finalizó la recolección de sus 80 ha; y la provincia de **San Luis** presenta un avance del 85%, es decir que son algo más de 4.300 ha cosechadas de las 5.100 sembradas.

Provincia	Área sembrada (ha)	Avance de cosecha					
		05/05 (%)	12/05 (%)	19/05 (%)	26/05 (%)	02/06 (%)	09/06 (%)
Chaco	204.100	44	55	62	67	71	72
Santiago de Estero	209.400	16	28	29	33	33	37
Formosa	5.052	27	33	39	48	54	56
Santa Fe	53.500	24	26	38	47	64	65
Corrientes							
Salta	12.460	25	25	50	62	75	85
Córdoba	1.500	19	21	27	36	44	58
La Rioja							
Catamarca							
Entre Ríos	80		100	100	100	100	100
San Luis	5.100	4	15	24	38	74	85
Misiones							
Total País	491.192	29	39	44	49	54	56

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

COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALES

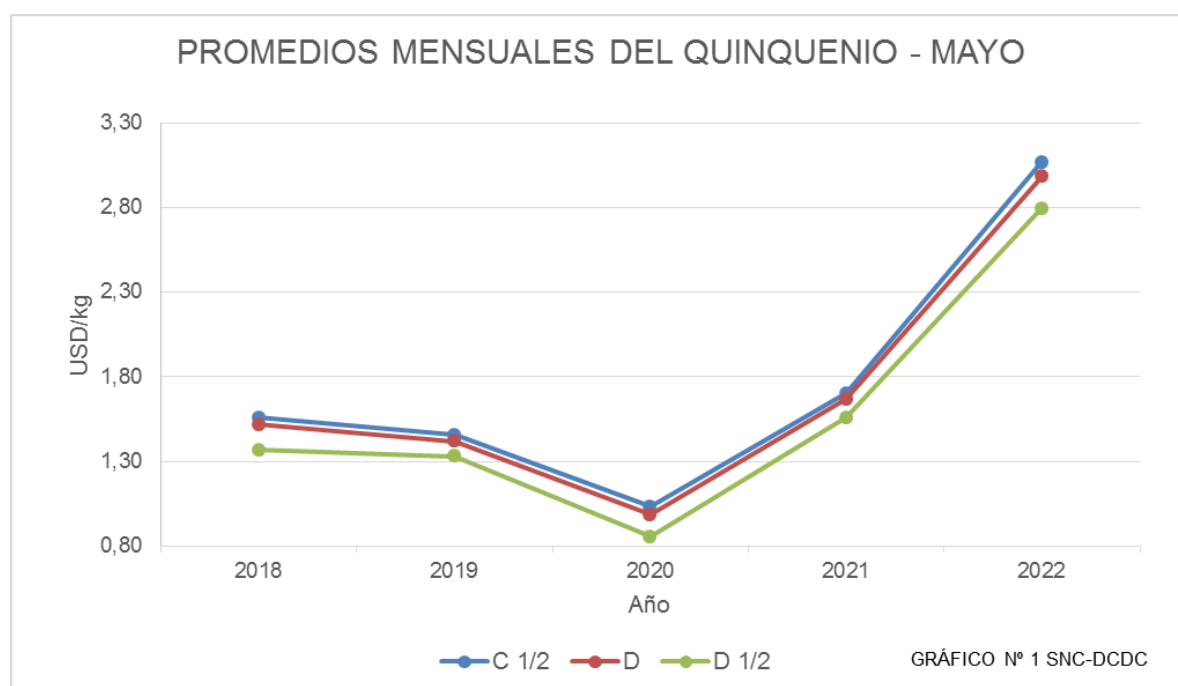
Los valores promedio de las calidades C $\frac{1}{2}$, D y D $\frac{1}{2}$ durante mayo 2022 continúan, desde los últimos meses del año pasado, manteniendo una tendencia alcista sostenida. En su comportamiento semana podemos apreciar que las dos primeras calidades citadas experimentaron incrementos conforme avanzaba el mes; mientras que la restante

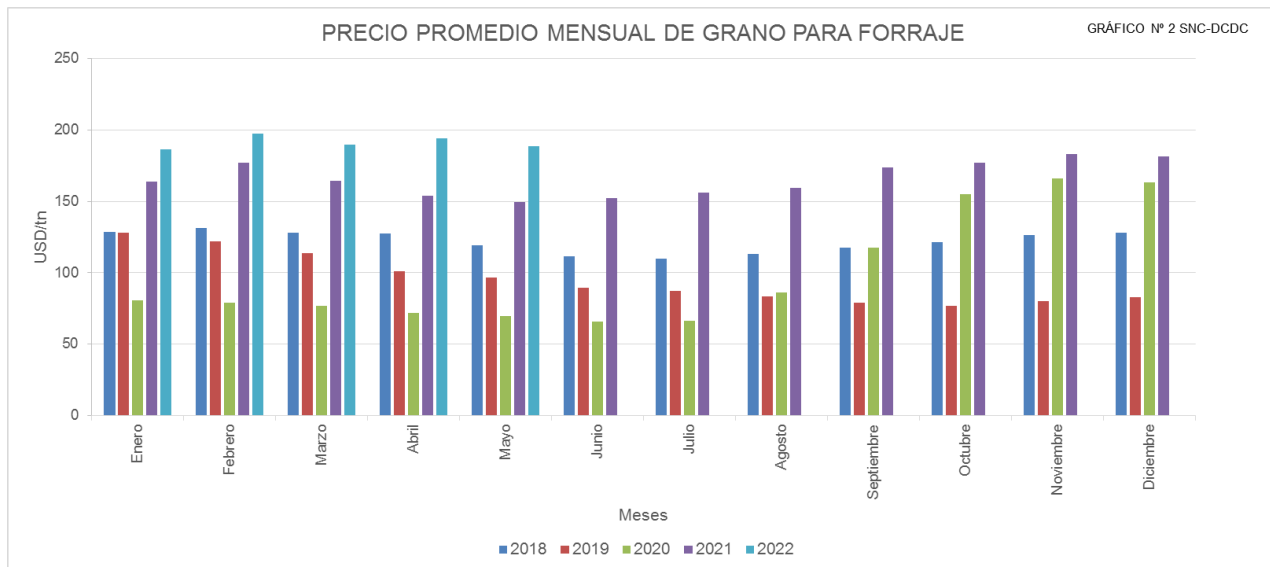


presentó fluctuación a la baja de una quincena a otra, aunque vale destacar que la caída evidenciada fue mínima respecto al incremento alcanzado en los primeros días de mayo, permitiéndole así finalizar con un promedio superior al cual cerró en abril. Al realizar la comparación de los precios obtenidos en el lustro para esta misma fecha, podemos notar en el Gráfico N°1 que, una vez más y tal como viene sucediendo en los últimos informes, los registros actuales se ubican como los más altos del quinquenio (con marcada diferencia sobre el resto).

En cuanto a las cotizaciones de granos para industria aceitera en mayo 2022 debemos decir que Reconquista se mantuvo constante todo el mes en U\$\$/tn 150; mientras que San Lorenzo y Avellaneda continúan sin cotizar, replicando lo sucedido en buena parte del 2021.

Sobre el precio promedio de granos para forraje puesta en desmotadora durante mayo 2022 podemos mencionar que el mismo cotizó a la baja respecto del mes anterior. Su comportamiento semanal estuvo en sintonía con lo descrito anteriormente ya que luego de una primera quincena constante, en las dos semanas siguientes se fue experimentando una caída progresiva en su valor. No obstante, y a pesar de esta merma, cotejando y analizando los registros obtenidos en el lustro para esta misma época se infiere que el promedio actual se posiciona nuevamente (como viene sucediendo en los últimos meses del año pasado) como el mejor del período en cuestión (ver Gráfico N°2).





DESDE LAS PROVINCIAS

EL ALGODÓN EN SANTA FE

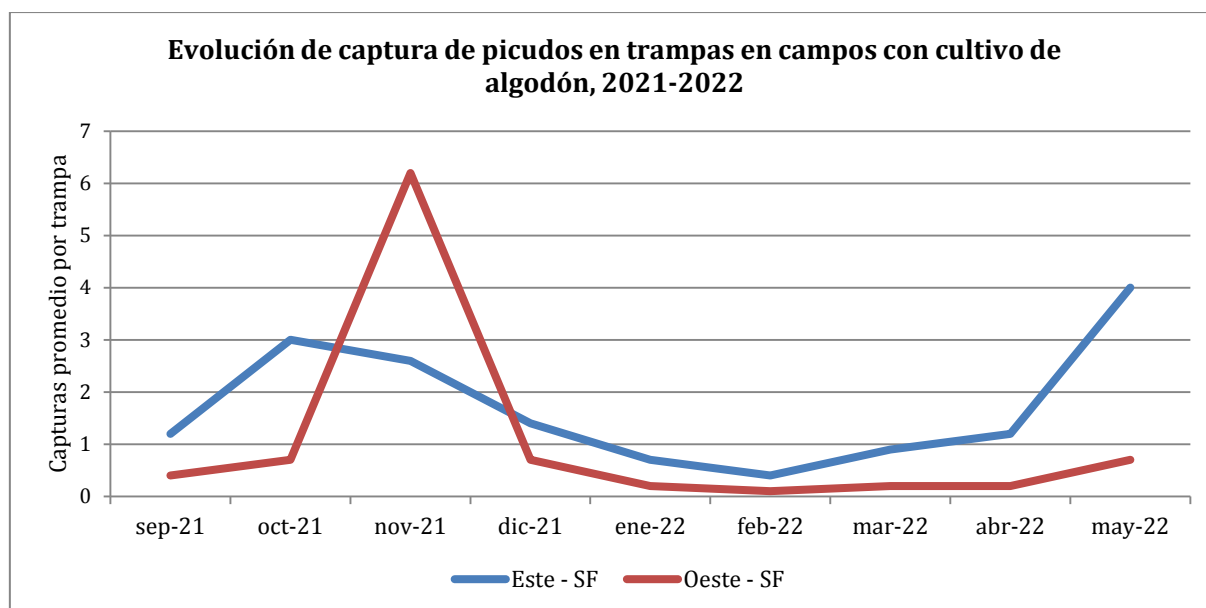
Informe realizado por Ing. Agr. Cristian Zorzón (MP 3/0173), APPA / Ministerio de la Producción, Ciencia y Tecnología de Santa Fe

La siguiente información pertenece a la campaña algodонера 2021-2022 y es relevada por el equipo de técnicos de las 10 Comisiones Zonales Sanitarias (CZS) de la Asociación para la Promoción de la Producción Algodonera (APPA).

Evolución de las capturas de picudos del algodonero en trampas en lotes de algodón

En la siguiente figura se presenta la evolución de las capturas. Desde que comenzó la campaña, las mismas fueron inferiores al promedio. En los últimos días producto del avance de la cosecha se registran mayores capturas de individuos.





ZONA ESTE DE LA PROVINCIA DE SANTA FE

Durante el mes de mayo las precipitaciones fueron inferiores al promedio histórico y en zonas donde las mismas habían sido de bajo volumen en los días anteriores, se registró un leve déficit hídrico. Hacia fin de mes se produjeron lluvias dispersas y en determinadas zonas el perfil hídrico es adecuado; mientras que en otras es deficiente (tabla 1, figura1). La temperatura media de mayo fue inferior en 1,5 °C; en tanto que la radiación se mantuvo en el rango medio (figura 2). El día 31 se registró una helada que probablemente tendrá efectos negativos sobre lotes con maduración de bochas.

En cuanto a los lotes con el cultivo en su segundo ciclo de floración, durante mayo, el avance de la fenología, fundamentalmente llenado de bochas y apertura, fue muy bajo, debido principalmente a la baja temperatura. La cosecha continuó en aquellos lotes en que se justifica, pero a un ritmo muy bajo. En cuanto a la media del domo oriental actualmente se ubica en los 930 kg/ha de algodón en bruto (\pm 670 kg/ha), con calidades que están alrededor de C3/4-D1/4 con rendimiento de fibra del 25 al 33% con un promedio del 29,4%. El avance de cosecha ronda el 40% en la porción centro-norte: mientras que hacia el sur es inferior al 10%.

En cuanto a malezas en aquellos lotes que fueron a un segundo ciclo, se observa el avance de las dicotiledóneas de la época; mientras que en general las gramíneas fueron controladas con herbicidas selectivos y no revisten problemas para la cosecha.

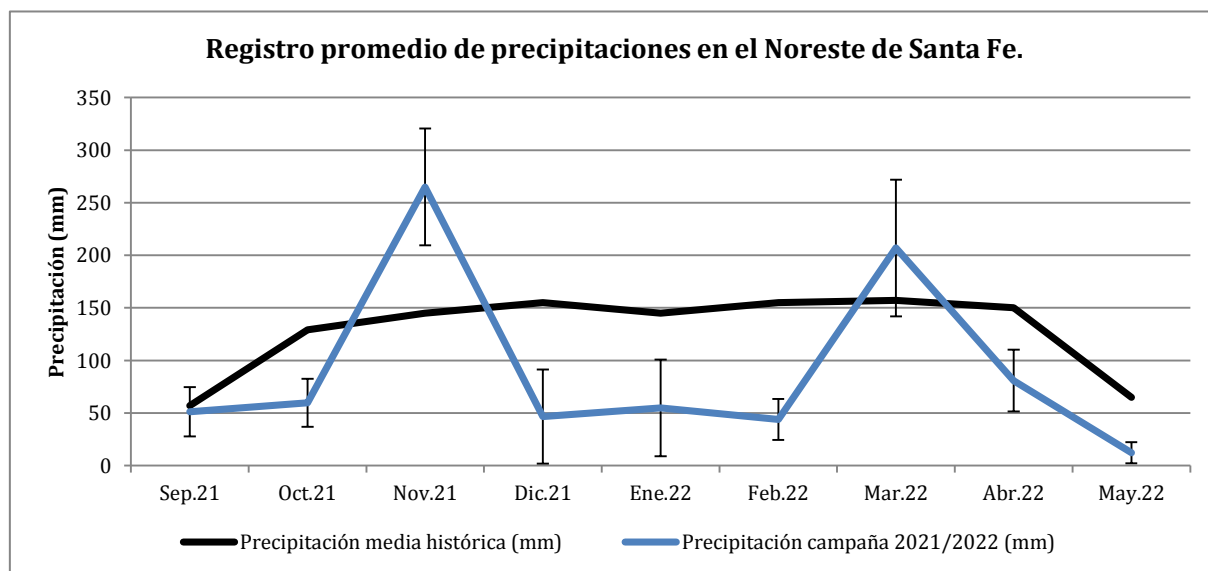
No se observan plagas de importancias más allá del picudo del algodón, en donde el daño en el cultivo actualmente es nulo ya que no hay pimpollos de importancia económica y por otro lado las capturas en trampas son bajas en general pero aumentan en aquellos lotes con disturbios como ser la cosecha y destrucción del rastrojo.

Evolución de precipitaciones, temperatura y radiación en el noreste de Santa Fe

Registro pluviométrico en cada CZS del este de Santa Fe (2021/2022). Tabla 1.

Localidad	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May
Villa Ocampo	102	49	265	68	15	9	130	57	31
Arroyo Ceibal	42	91	260	145	11	58	220	42	1
Avellaneda	27	44	310	57	28	59	220	60	11
Malabrigo	51	47	260	29	110	41	170	60	20
Romang	62	44	320	25	65	26	190	118	8
San Javier	60	59	130	18	145	65	150	117	22
Promedio histórico (INTA Rqta.)	57	130	145	155	145	155	155	145	65

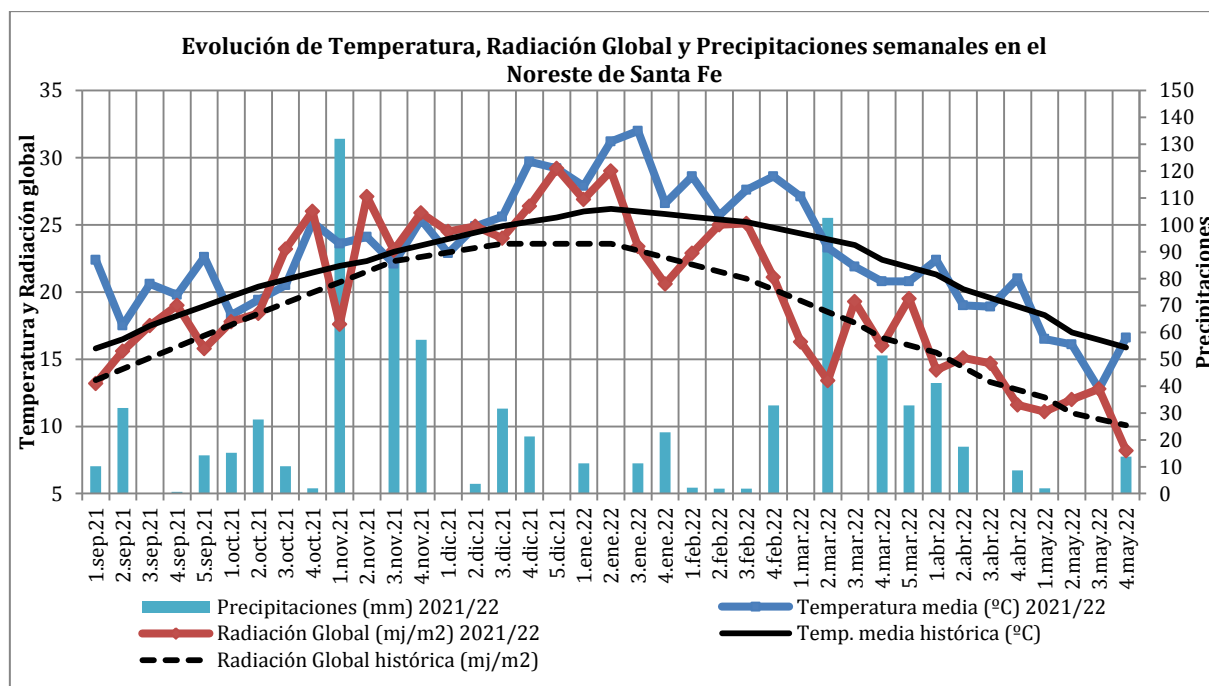
Evolución de las precipitaciones en el noreste de Santa Fe (2021/2022). Figura 1.



Tal como se observa en la tabla 1 y en la figura 1, las precipitaciones en mayo fueron inferiores en alrededor de 50 mm al promedio histórico en el domo, con una variabilidad del 80%.

Registro de temperatura, radiación y precipitaciones (semanales) en el noreste de Santa Fe. Figura 2.

En el siguiente gráfico se observa que la temperatura fue 1,5°C inferior a la media histórica; en tanto que la radiación solar fue similar al promedio histórico en mayo.



ZONA OESTE DE LA PROVINCIA DE SANTA FE

Durante el mes de mayo las precipitaciones fueron prácticamente nulas favoreciendo las tareas de cosecha (figura 3). En cuanto a las temperaturas fueron inferiores el promedio histórico (figura 4). Durante los días 17, 18 y 19 de mayo se registraron heladas que provocaron daño económico a los cultivos que se habían dejado para su segundo ciclo de floración ya que se “quemaron” las hojas y bochas en maduración del extremo apical; mientras que desde la porción media-baja de la planta no se registraron daños importantes y, de alguna manera, la maduración de esas bochas continúa. Sin embargo, en determinadas zonas sobre todo de Gato Colorado, la helada dañó la planta completamente.

La cosecha en todo el Dpto. 9 de Julio presentó rendimientos que oscilaron entre los 900 a 2.500 hg/ha en el distrito Gato Colorado y entre los 1.200 a 2.000 entre Villa Minetti y Gregoria P. de Denis. Los rindes de fibra al desmote están entre 24 a 32% con una media





en torno a los 28 – 30%, con grados comerciales entre C1/2 y C3/4. El avance de cosecha se ubica alrededor del 35-45%.

Por otro lado, en la porción sur del Dpto. 9 de Julio en mayo se dio inicio a la cosecha de manera general con rendimientos ubicados en los 2.400 a 3.200 kg/ha con grados comerciales entre C $\frac{1}{2}$ y C $\frac{3}{4}$. El avance de cosecha es menor que en el centro norte del Departamento.

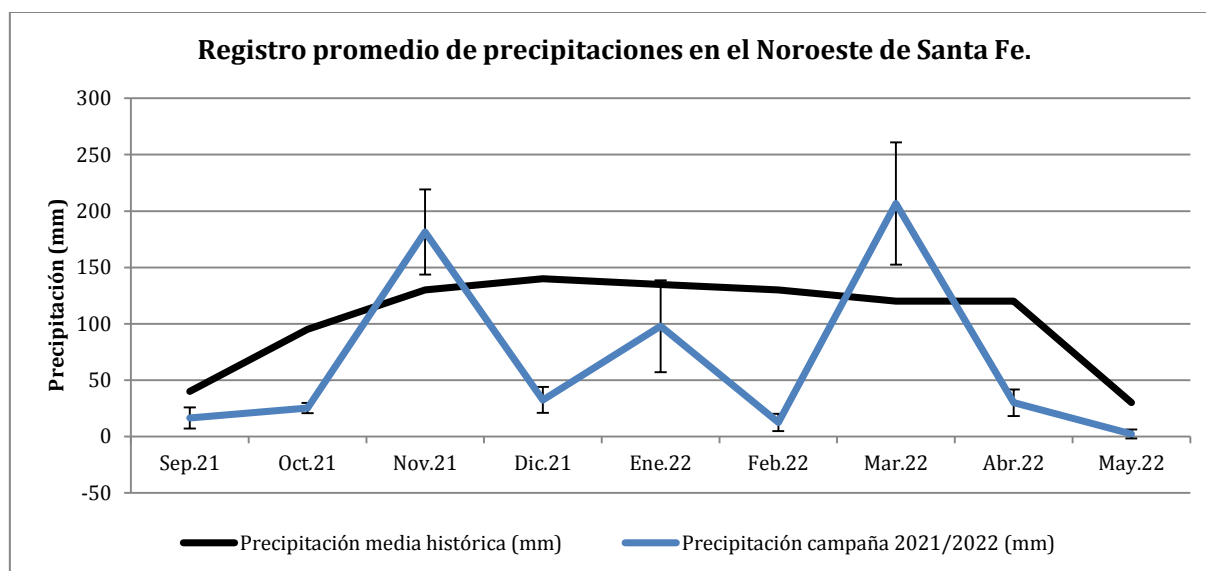
En cuanto a plagas, no se observan otras más que picudo del algodón que comienza a aumentar las capturas en trampas en aquellos lotes en cosecha o cosechados; mientras que en los cultivos los niveles de daño no revisten importancia económica.

Evolución de precipitaciones y temperatura en el noroeste de Santa Fe.

Registro pluviométrico en cada CZS del oeste de Santa Fe (2021/2022). Tabla 2

Localidad	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May
Gato Colorado	20	30	250	50	50	0	250	45	10
Gregoria Pérez de Denis	10	20	180	40	52	14	270	25	0
Villa Minetti	8	27	180	23	100	15	180	27	0
Tostado	28	30	185	24	150	21	215	23	3
Promedio Villa Minetti	40	95	130	140	135	130	120	120	30

Evolución de las precipitaciones en el Noroeste de Santa Fe (2021/2022). Figura 3.

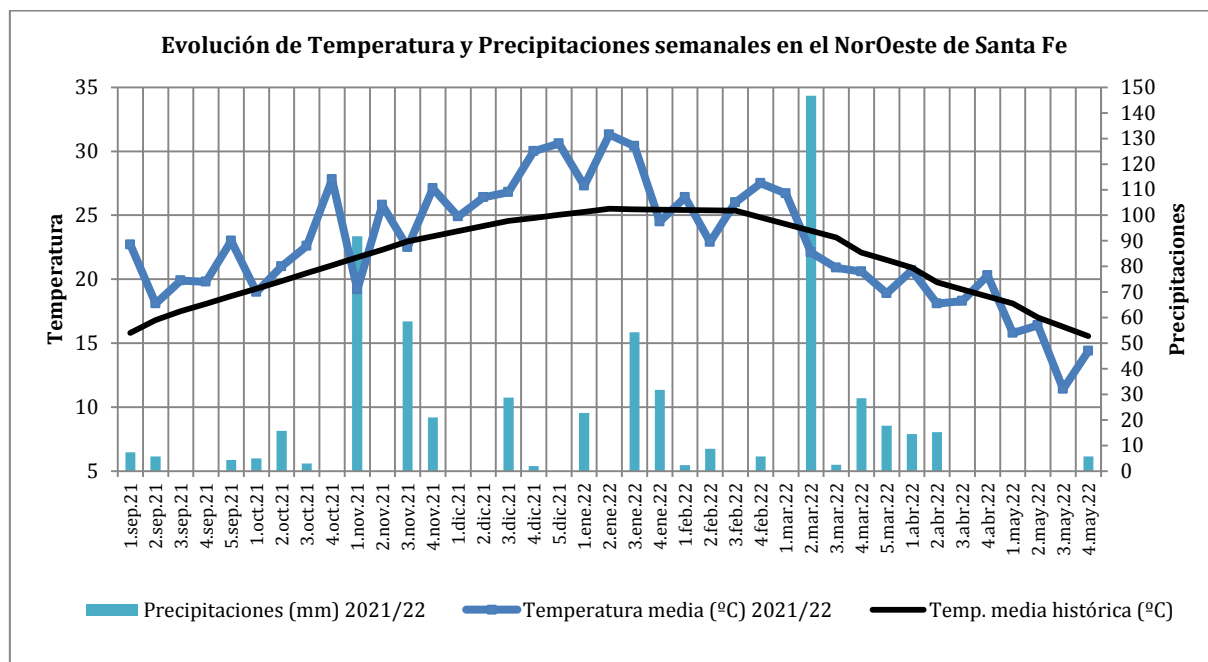


Las precipitaciones en el domo occidental fueron inferiores al promedio, no registrándose lluvias en prácticamente todo el domo.



Registro de temperatura y precipitaciones (semanales) en el noroeste de Santa Fe.

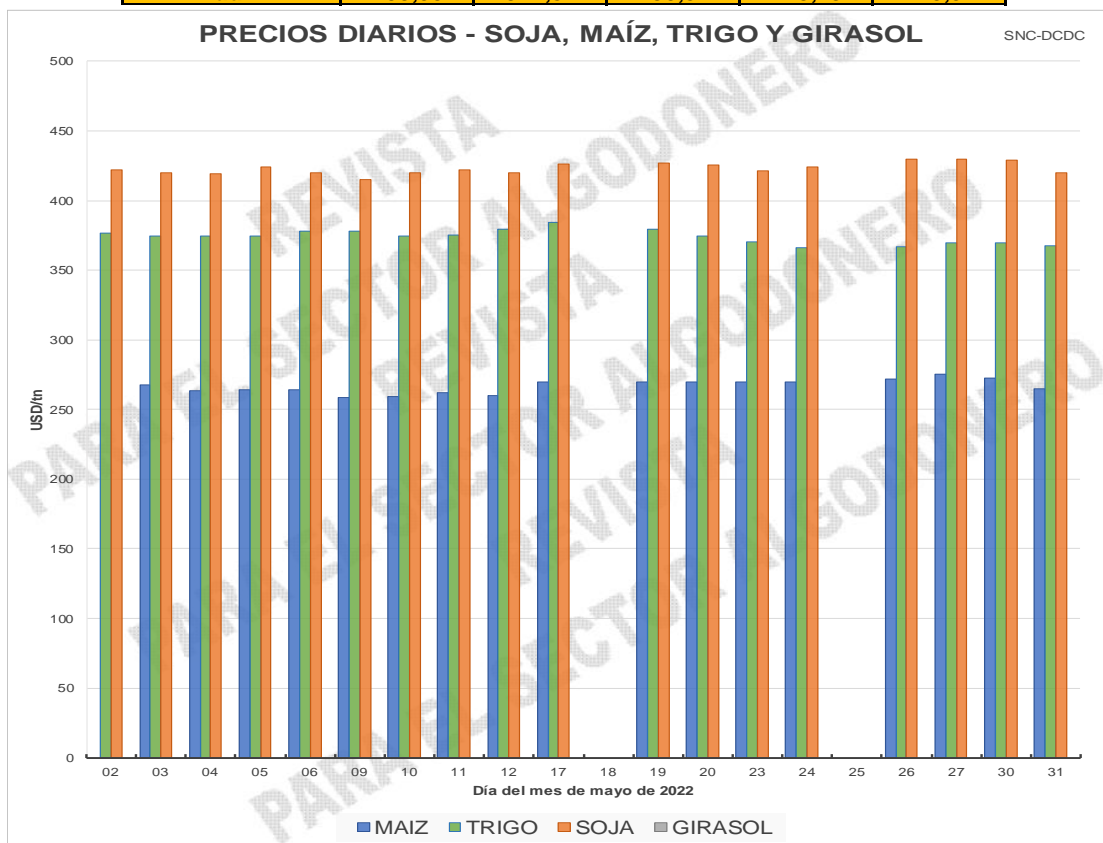
Figura 4.



Como se observa en la gráfica anterior, las temperaturas medias semanales fueron inferiores a la media en promedio 2,2°C; mientras que las precipitaciones fueron inferiores a la media en mayo.

VARIACIÓN DE PRECIOS DE SOJA, MAÍZ, TRIGO Y GIRASOL

Fecha	DOLAR (BNA)	SOJA USD/Tn	TRIGO USD/Tn	MAIZ USD/Tn	GIRASOL USD/Tn
02-may-22	115,73	422,28	376,35	s/c	s/c
03-may-22	115,87	420,30	374,56	267,54	s/c
04-may-22	116,02	419,50	374,50	263,40	s/c
05-may-22	116,16	424,41	374,48	264,29	s/c
06-may-22	116,30	420,03	378,33	264,40	s/c
09-may-22	116,75	415,33	378,16	258,67	s/c
10-may-22	116,93	419,91	374,33	259,56	s/c
11-may-22	117,08	422,36	374,96	262,04	s/c
12-may-22	117,25	420,30	379,53	260,13	s/c
17-may-22	118,07	426,44	384,35	269,50	s/c
18-may-22	s/c	s/c	s/c	s/c	s/c
19-may-22	118,34	427,24	379,37	269,56	s/c
20-may-22	118,48	425,30	374,32	269,58	s/c
23-may-22	118,94	421,30	370,35	269,55	s/c
24-may-22	119,11	424,31	366,38	269,54	s/c
25-may-22	s/c	s/c	s/c	s/c	s/c
26-may-22	119,21	430,00	367,00	272,21	s/c
27-may-22	119,55	429,95	369,39	275,20	s/c
30-may-22	120,01	429,30	369,39	272,48	s/c
31-may-22	120,20	420,13	367,30	264,56	s/c
Prom. Mensual	117,76	423,55	374,62	266,46	s/c
Máx. Mensual	120,20	430,00	384,35	275,20	s/c
Mín. Mensual	115,73	415,33	366,38	258,67	s/c
Prom. Anual	110,10	425,25	305,15	256,36	547,07
Máx. Anual	120,20	498,76	384,35	304,44	699,78
Mín. Anual	103,00	371,84	230,87	223,79	470,07



FUENTE: Bolsa de Comercio de Rosario (Los valores en USD 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.

31/05/2022



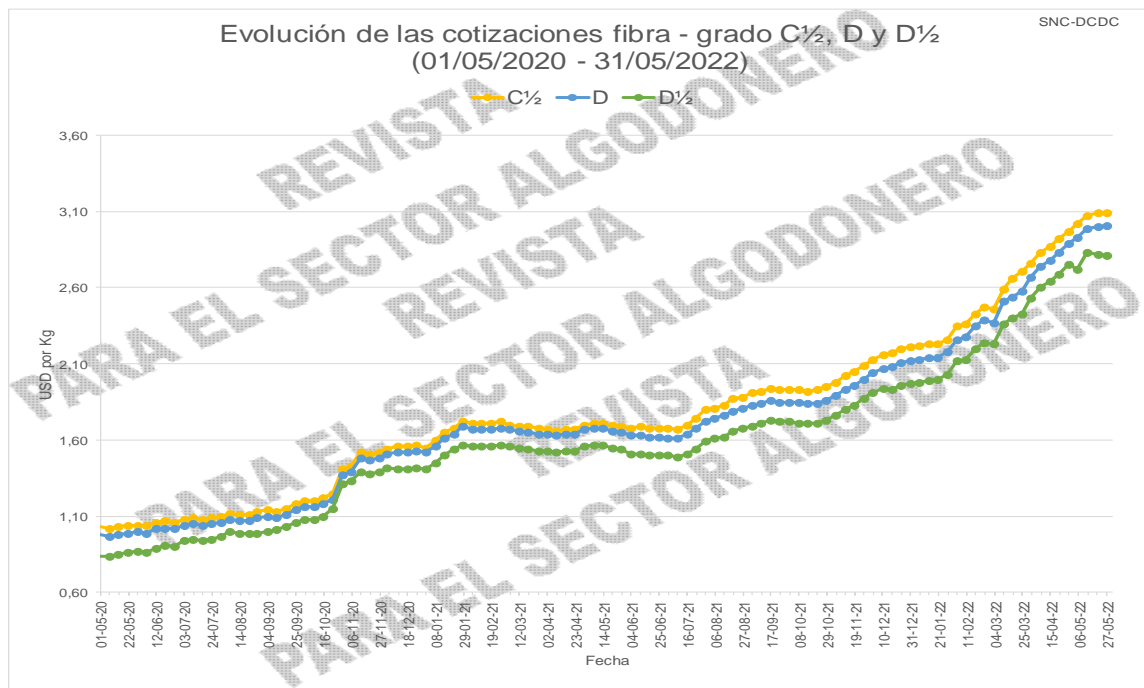
COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN – MERCADO INTERNO

Periodo	COTIZACIONES DEL MERCADO INTERNO											
	Fibra de algodón ¹ (USD)								Grano de Algodón (USD)			Forraje ³
	Grado								Industria ²			
	B	B½	C	C½	D	D½	E	F	Rqta.	Avellaneda	San Lorenzo	
28-04-2022 al 04-05-2022	3,04	3,03	3,02	3,02	2,93	2,72	2,56	2,49	150,00	s/c	s/c	195,00
05-05-2022 al 11-05-2022	3,10	3,09	3,08	3,07	2,99	2,83	2,54	2,46	150,00	s/c	s/c	195,00
12-05-2022 al 19-05-2022	3,11	3,10	3,10	3,09	3,00	2,82	2,54	2,47	150,00	s/c	s/c	183,00
20-05-2022 al 26-05-2022	3,11	3,11	3,10	3,09	3,01	2,81	2,53	2,46	150,00	s/c	s/c	181,00
Prom. Mensual	3,09	3,08	3,08	3,07	2,98	2,80	2,54	2,47	s/c	s/c	s/c	188,50
Máx. Mensual	3,11	3,11	3,10	3,09	3,01	2,83	2,56	2,49	s/c	s/c	s/c	195,00
Mín. Mensual	3,04	3,03	3,02	3,02	2,93	2,72	2,53	2,46	s/c	s/c	s/c	181,00
Prom. anual	2,67	2,67	2,66	2,65	2,56	2,40	2,24	2,15	s/c	s/c	s/c	191,14
Máx. anual	3,11	3,11	3,10	3,09	3,01	2,83	2,59	2,51	s/c	s/c	s/c	210,00
Mín. anual	2,25	2,24	2,23	2,22	2,13	1,98	1,84	1,75	s/c	s/c	s/c	179,00

1. "Patrones Oficiales Argentinos" y grados intermedios, micronaire: mínimo 3.5 / máximo 4.9 - Entrega inmediata en Bs. As., sobre camión - Precios USD por Kg. + IVA - neto - contado - 72 hs. Tipo de cambio BNA, tipo comprador del día anterior a la fecha de pago.

2. Condiciones de pago en pesos: a 30 días de la entrega. Precios USD por Ton. + IVA neto contado sobre camión. Tipo de cambio cierre BNA, tipo comprador, de 48 hs. antes de la fecha de pago.

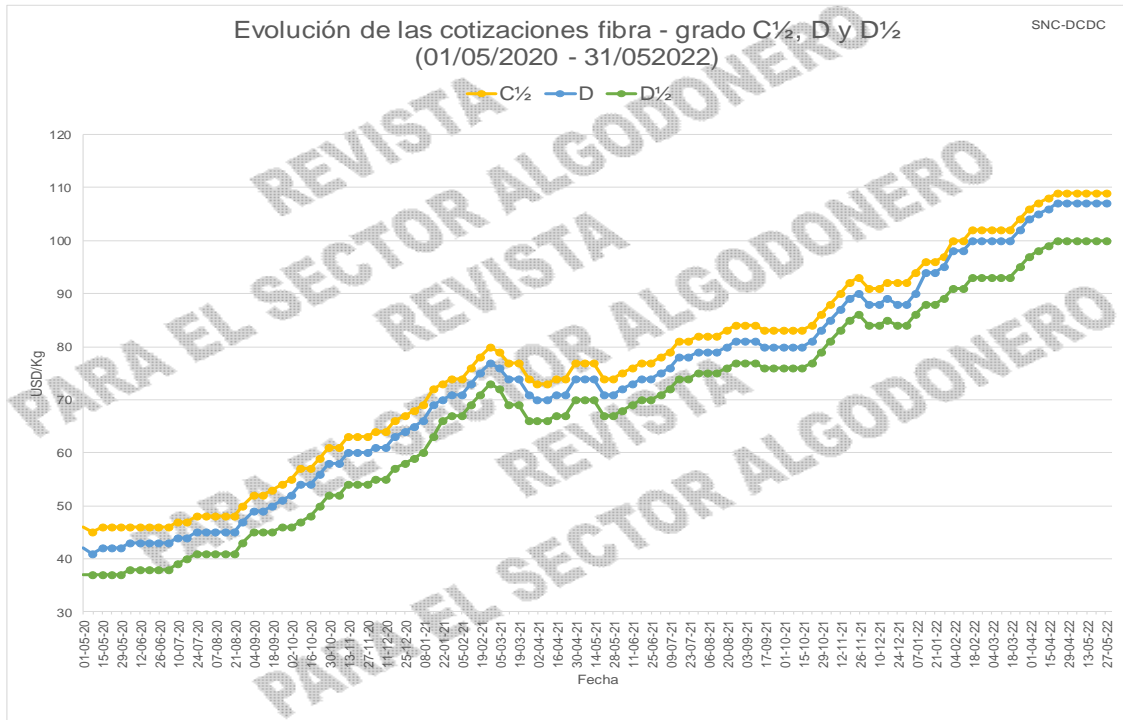
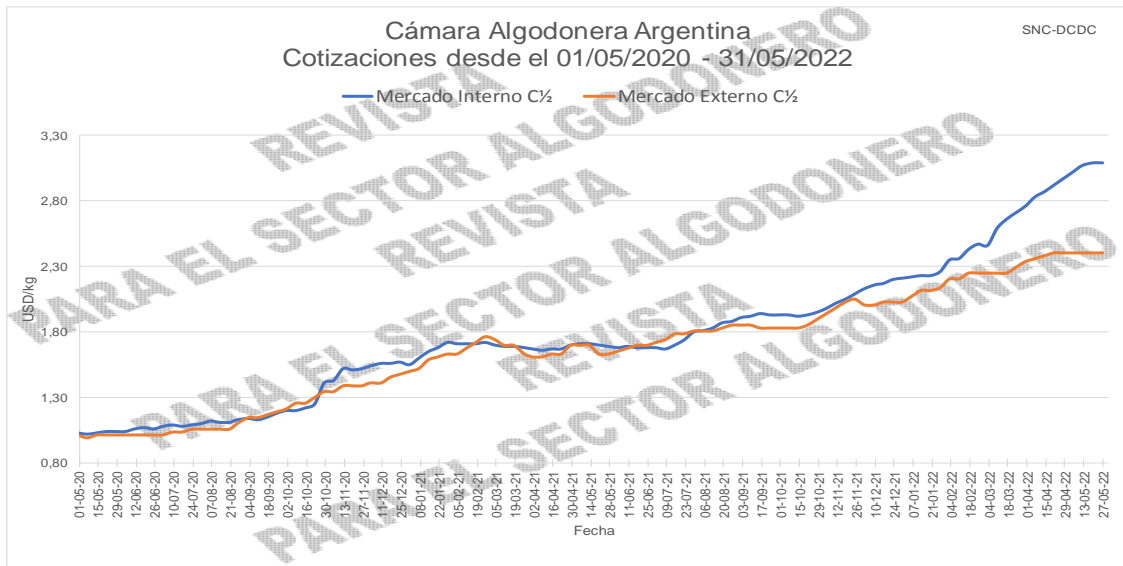
3. Condiciones de pago: contado. Precios USD por Ton. + IVA sobre camión. Tipo de cambio cierre BNA, tipo comprador del día anterior a la fecha de pago.



COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN – MERCADO EXTERNO

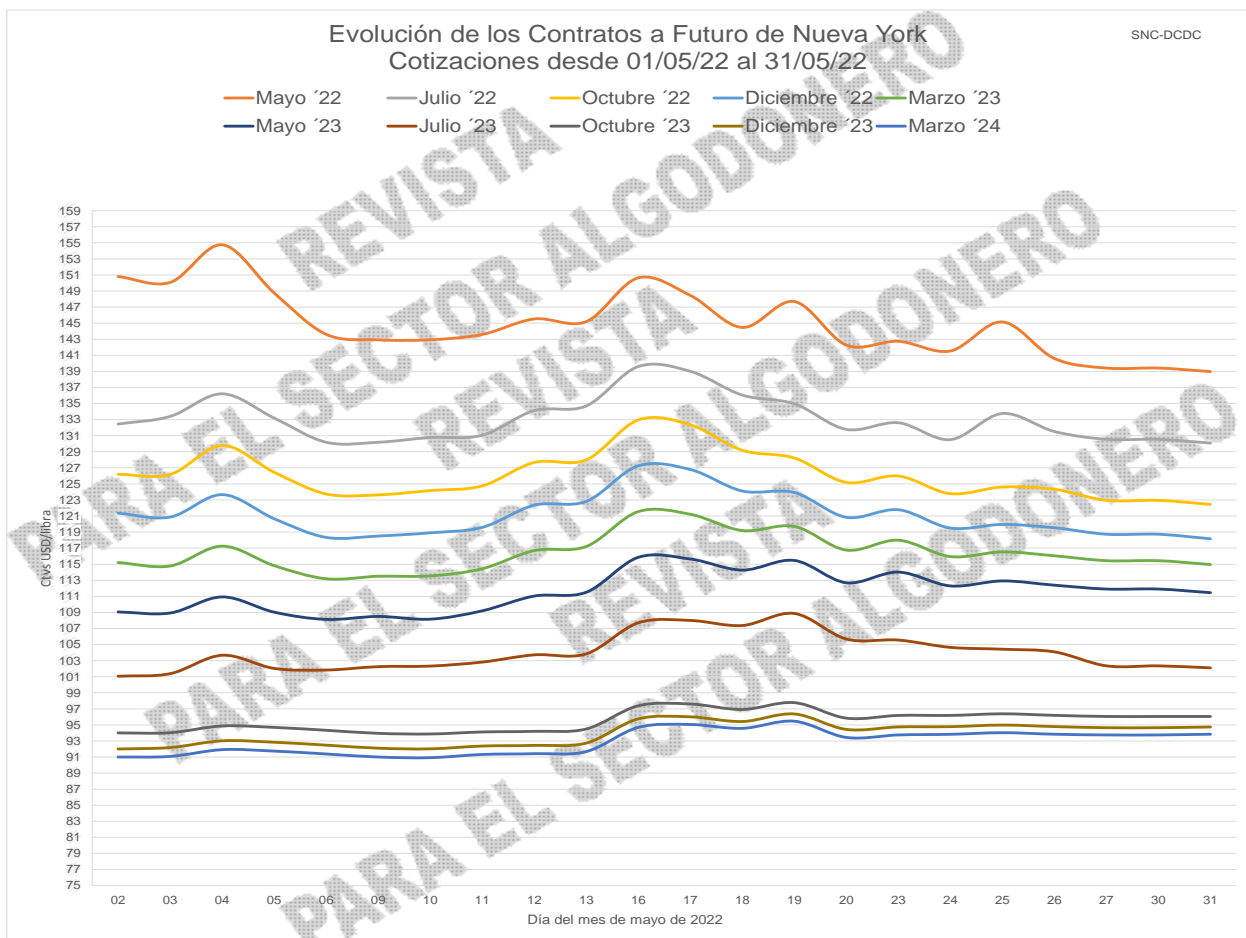
COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO									
Fibra de algodón ¹ (ctvs. USD)									
Periodo	Grado								Precio Referen. FUTURO
	B	B½	C	C½	D	D½	E	F	
Desde las 0 hs del 05-05-2022	113,00	s/c	111,00	109,00	107,00	100,00	95,00	94,00	s/c
Desde las 0 hs del 12-05-2022	113,00	s/c	111,00	109,00	107,00	100,00	95,00	94,00	s/c
Desde las 0 hs del 20-05-2022	113,00	s/c	111,00	109,00	107,00	100,00	95,00	94,00	s/c
Desde las 0 hs del 27-05-2022	113,00	s/c	111,00	109,00	107,00	100,00	95,00	94,00	s/c
Prom. Mensual	113,00	s/c	111,00	109,00	107,00	100,00	95,00	94,00	s/c
Máx. Mensual	113,00	s/c	111,00	109,00	107,00	100,00	95,00	94,00	s/c
Mín. Mensual	113,00	s/c	111,00	109,00	107,00	100,00	95,00	94,00	s/c
Prom. anual	107,43	s/c	105,43	103,43	101,33	94,62	90,24	89,24	s/c
Máx. anual	113,00	s/c	111,00	109,00	107,00	100,00	95,00	94,00	s/c
Mín. anual	98,00	s/c	96,00	94,00	90,00	86,00	84,00	83,00	s/c

1. "Patrones Oficiales Argentinos". Micronaire: mínimo 3.5 / máximo 4.9 – Cotizaciones FOB Buenos Aires – Precios Us. Cts. / Lb. Pago contra embarque – Embarques: Mayo 2022 a Octubre 2022



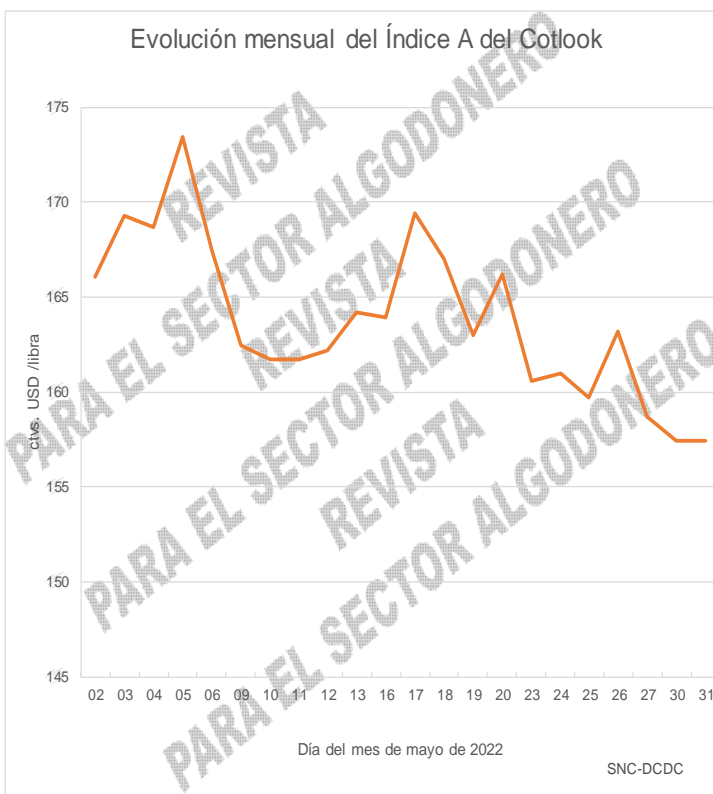
MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK

Contrato N° 2 (ctvs USD/libra)										
Fecha	Mayo '22	Julio '22	Octubre '22	Diciembre '22	Marzo '23	Mayo '23	Julio '23	Octubre '23	Diciembre '23	Marzo '24
02/05/2022	150,81	132,45	126,19	121,35	115,21	109,06	101,06	94,00	92,00	91,00
03/05/2022	150,08	133,40	126,18	120,87	114,78	108,93	101,38	94,03	92,18	91,08
04/05/2022	154,76	136,21	129,78	123,66	117,25	110,93	103,67	94,87	93,02	91,92
05/05/2022	148,76	133,19	126,44	120,66	114,82	109,03	102,03	94,69	92,84	91,74
06/05/2022	143,61	130,18	123,74	118,34	113,19	108,13	101,83	94,33	92,48	91,38
09/05/2022	142,93	130,18	123,63	118,51	113,50	108,50	102,25	93,95	92,10	91,00
10/05/2022	142,94	130,77	124,17	118,91	113,54	108,16	102,32	93,87	92,02	90,92
11/05/2022	143,60	131,05	124,75	119,59	114,44	109,20	102,82	94,12	92,37	91,32
12/05/2022	145,53	134,13	127,67	122,35	116,70	111,04	103,72	94,20	92,45	91,42
13/05/2022	145,20	134,70	127,99	122,82	117,21	111,51	103,84	94,49	92,74	91,68
16/05/2022	150,65	139,61	132,96	127,25	121,55	115,86	107,71	97,38	95,75	94,69
17/05/2022	148,46	139,01	132,36	126,79	121,22	115,65	108,00	97,60	96,00	95,05
18/05/2022	144,47	136,05	129,18	124,11	119,19	114,27	107,37	96,92	95,42	94,57
19/05/2022	147,70	134,97	128,22	123,93	119,71	115,47	108,87	97,77	96,36	95,46
20/05/2022	142,27	131,78	125,18	120,84	116,76	112,69	105,69	95,84	94,44	93,44
23/05/2022	142,75	132,61	125,98	121,78	117,99	114,02	105,56	96,18	94,75	93,75
24/05/2022	141,54	130,51	123,78	119,50	115,95	112,30	104,65	96,18	94,78	93,83
25/05/2022	145,16	133,76	124,61	119,95	116,53	112,92	104,42	96,38	94,98	94,03
26/05/2022	140,61	131,52	124,33	119,54	116,05	112,39	104,09	96,19	94,79	93,84
27/05/2022	139,42	130,55	122,95	118,73	115,44	111,91	102,35	96,05	94,65	93,75
30/05/2022	139,42	130,55	122,95	118,73	115,44	111,91	102,35	96,05	94,65	93,75
31/05/2022	138,98	130,08	122,45	118,17	114,96	111,46	102,10	96,05	94,74	93,84
Prom. Mensual	144,98	133,06	126,16	121,20	116,43	111,61	104,00	95,51	93,89	92,88
Máx. Mensual	154,76	139,61	132,96	127,25	121,55	115,86	108,87	97,77	96,36	95,46
Mín. Mensual	138,98	130,08	122,45	118,17	113,19	108,13	101,06	93,87	92,00	90,92
Prom. anual	100,45	93,06	89,34	89,58	90,10	90,06	88,25	85,10	88,24	92,88
Máx. anual	154,76	139,61	132,96	127,25	121,55	115,86	108,87	97,77	96,36	95,46
Mín. anual	75,32	72,62	70,89	73,18	75,95	78,28	78,22	76,72	80,25	90,92
Prom. del Termino	92,13	89,50	88,22	89,58	90,10	90,06	88,25	85,10	88,24	92,88
Máx. del Termino	154,76	139,61	132,96	127,25	121,55	115,86	108,87	97,77	96,36	95,46
Mín. del Termino	60,73	65,62	68,63	73,18	75,95	78,28	78,22	76,72	80,25	90,92



COTIZACIONES DEL ALGODÓN – MERCADOS INTERNACIONALES

Cotton Outlook (ctvs USD/libra)		
Fecha	Índice A	
02-may-22	lun	166,05
03-may-22	mar	169,30
04-may-22	mié	168,70
05-may-22	jue	173,45
06-may-22	vie	167,45
09-may-22	lun	162,45
10-may-22	mar	161,70
11-may-22	mié	161,70
12-may-22	jue	162,20
13-may-22	vie	164,20
16-may-22	lun	163,95
17-may-22	mar	169,45
18-may-22	mié	167,00
19-may-22	jue	163,00
20-may-22	vie	166,20
23-may-22	lun	160,60
24-may-22	mar	161,00
25-may-22	mié	159,70
26-may-22	jue	163,20
27-may-22	vie	158,70
30-may-22	lun	157,45
31-may-22	mar	157,45
Prom. mens.		163,86
Máx. mens.		173,45
Mín. mens.		157,45
Prom. anual		146,31
Máx. anual		173,45
Mín. anual		125,05



MERCADOS NACIONALES ACTUALIZADOS

COTIZACIONES DEL MERCADO INTERNO												
Fibra de algodón ¹ (USD)									Grano de Algodón (USD)			
Fecha 2022	Grado								Industria aceitera ²			Forraje ³
	B	B½	C	C½	D	D½	E	F	Rqta.	Avellaneda	San Lorenzo	
27-05 al 01-06	3,10	3,10	3,09	3,08	3,00	2,84	2,55	2,47	150,00	s/c	s/c	179,00
02-06 al 08-06	3,10	3,10	3,09	3,08	3,00	2,84	2,55	2,47	150,00	s/c	s/c	178,00

1. "Patrones Oficiales Argentinos" y grados intermedios, micronaire: mínimo 3.5 / máximo 4.9 - Entrega inmediata en Bs. As., sobre camión – Precios USD por Kg. + IVA - neto – contado – 72 hs. Tipo de cambio BNA, tipo comprador del día anterior a la fecha de pago.

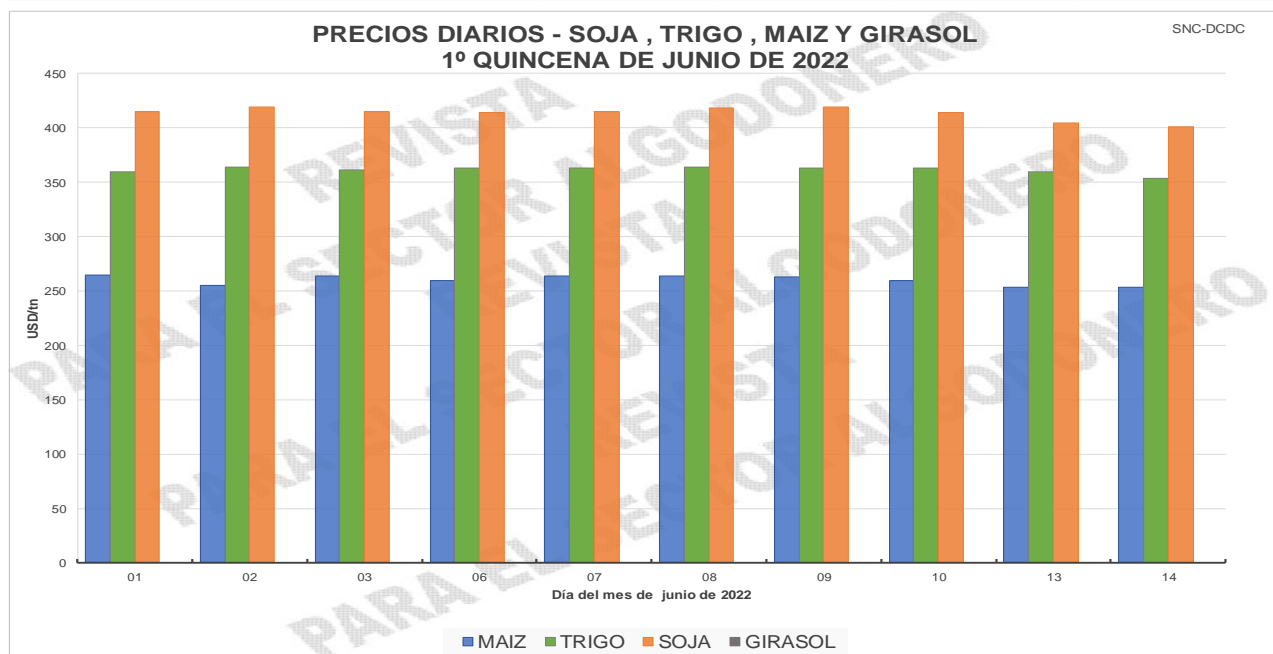
2. Condiciones de pago en pesos: a 30 días de la entrega. Precios USD por Ton. + IVA neto contado sobre camión. Tipo de cambio cierre BNA, tipo comprador, de 48 hs. antes de la fecha de pago.

3. Condiciones de pago: contado. Precios USD por Ton. + IVA sobre camión. Tipo de cambio cierre BNA, tipo comprador del día anterior a la fecha de pago.

COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO										
Fibra de algodón ⁴ (ctvs. USD)										
Fecha 2022	Grado								Precio de Referencia	
	B	B½	C	C½	D	D½	E	F	FUTURO	
0 hs. del 02-06	113,00	s/c	111,00	109,00	107,00	100,00	95,00	94,00	s/c	
0 hs. del 09-06	112,00	s/c	110,00	108,00	106,00	99,00	94,00	93,00	s/c	

4. "Patrones Oficiales Argentinos". Micronaire: mínimo 3.5 / máximo 4.9 – Cotizaciones FOB Buenos Aires – Precios Us. Cts./ Lb. Pago contra embarque – Embarques: junio 2022 a Noviembre 2022

VARIACIÓN DE PRECIOS - SOJA, MAÍZ, TRIGO Y GIRASOL					
Fecha	DOLAR (BNA)	SOJA USD/Tn	TRIGO USD/Tn	MAIZ USD/Tn	GIRASOL USD/Tn
1 de junio de 2022	120,32	415,23	359,46	264,30	s/c
2 de junio de 2022	120,46	419,31	364,35	255,60	s/c
3 de junio de 2022	120,68	415,31	361,29	263,51	s/c
6 de junio de 2022	121,11	414,33	363,31	259,27	s/c
7 de junio de 2022	121,29	414,96	363,34	263,50	s/c
8 de junio de 2022	121,45	418,28	364,35	264,06	s/c
9 de junio de 2022	121,62	419,34	363,43	262,54	s/c
10 de junio de 2022	121,79	414,32	363,33	259,55	s/c
13 de junio de 2022	122,30	404,33	359,44	253,64	s/c
14 de junio de 2022	122,50	400,82	353,47	253,47	s/c
15 de junio de 2022	122,70	402,36	351,92	249,59	s/c

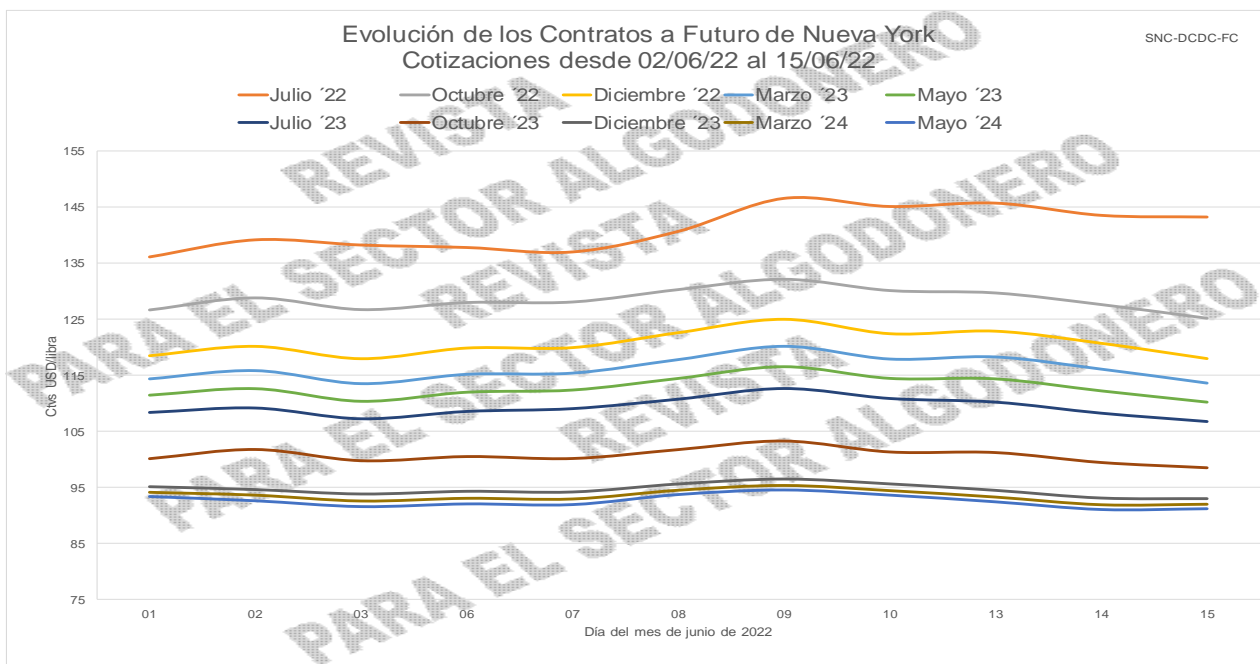


FUENTE: Bolsa de Comercio de Rosario (Los valores en USD surgen de la conversión, realizada por dicha fuente, del precio estipulado por la Cámara Arbitral de Comercio, expresado originalmente en \$)



MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOS

PRECIO FUTURO CONTRATO Nº2 (CTVS USD/LIBRA)										
Fecha	Julio '22	Octubre '22	Diciembre '22	Marzo '23	Mayo '23	Julio '23	Octubre '23	Diciembre '23	Marzo '24	Mayo '24
01-jun-22	136,06	126,60	118,43	114,30	111,39	108,31	100,06	95,06	94,06	93,31
02-jun-22	139,11	128,75	120,10	115,77	112,55	109,10	101,70	94,55	93,55	92,55
03-jun-22	138,18	126,66	117,90	113,45	110,30	107,18	99,70	93,76	92,51	91,51
06-jun-22	137,74	127,92	119,80	115,11	111,92	108,49	100,44	94,24	92,99	91,99
07-jun-22	136,95	128,02	119,88	115,33	112,31	108,99	100,09	94,12	92,87	91,87
08-jun-22	140,62	130,23	122,54	117,74	114,38	110,68	101,68	95,55	94,43	93,66
09-jun-22	146,51	132,07	124,93	120,11	116,47	112,58	103,21	96,43	95,28	94,48
10-jun-22	145,06	130,06	122,36	117,84	114,39	110,80	101,26	95,56	94,36	93,56
13-jun-22	145,66	129,63	122,81	118,21	114,30	110,15	101,15	94,41	93,21	92,36
14-jun-22	143,48	127,56	120,65	116,04	112,16	108,18	99,38	93,04	91,84	90,99
15-jun-22	143,18	125,12	117,92	113,55	110,15	106,69	98,44	92,93	91,93	91,13



Cotton Outlook (ctvs USD/libra)	
Fecha	Índice A
01-jun-22	156,95
06-jun-22	156,20
07-jun-22	156,10
08-jun-22	155,35
09-jun-22	159,10
10-jun-22	164,55
13-jun-22	163,05
14-jun-22	163,55
15-jun-22	161,30

