



INDICE TEMÁTICO

<u>NOTA PRINCIPAL</u>	PAG 1 A 6
-----------------------------	-----------

SITUACIÓN NACIONAL

<u>COMENTARIO CLIMÁTICO</u>	PAG 6 A 8
<u>BALANCE HÍDRICO</u>	PAG 9
<u>INFORME SOBRE PLAGAS DEL ALGODÓN</u>	PAG 10 A 11
<u>COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALES</u>	PAG 11 A 12
<u>COMENTARIO DEL CULTIVO</u>	PAG 12 A 13

DESDE LAS PROVINCIAS

<u>SANTIAGO DEL ESTERO</u>	PAG 13 A 16
<u>SANTA FE</u>	PAG 17 A 21

SITUACIÓN INTERNACIONAL

<u>NOTA INTERNACIONAL</u>	PAG 21 A 22
---------------------------------	-------------

CUADROS Y GRÁFICOS ENERO 2018

<u>VARIACIÓN DE PRECIOS</u>	PAG 23
<u>COTIZACIÓN MERCADO INTERNO</u>	PAG 24
<u>COTIZACIÓN MERCADO EXTERNO</u>	PAG 25
<u>MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK</u>	PAG 26
<u>COTIZACIÓN MERCADOS INTERNACIONALES</u>	PAG 27
<u>MERCADOS NACIONALES ACTUALIZADOS</u>	PAG 28
<u>MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOS</u>	PAG 29



REVISTA PARA EL SECTOR ALGODONERO Nº 1 / ENERO 2018 AÑO XXVII

MINISTRO 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
PRODUCCIÓN AGRÍCOLA Y
FORESTAL

**LIC. IGNACIO M.
GARCARENA**

ÁREA ALGODÓN

COORDINACIÓN:

**ING. AGR. SILVIA N.
CÓRDOBA**

AUXILIARES TÉCNICOS:

DIEGO C. DI CECCO

FELIPE CUESTA

PASANTES:

NICOLÁS VARGAS

LAUTARO ROLDÁN

EL COMERCIO MUNDIAL DEL ALGODÓN PERMANECE ESTANCADO

Corresponde a ALGODÓN: Revista de la Situación Mundial del Comité Consultivo Internacional del Algodón. Volumen 71 – Número 2 – Noviembre-Diciembre 2017. Publicado con fecha 21-12-17.

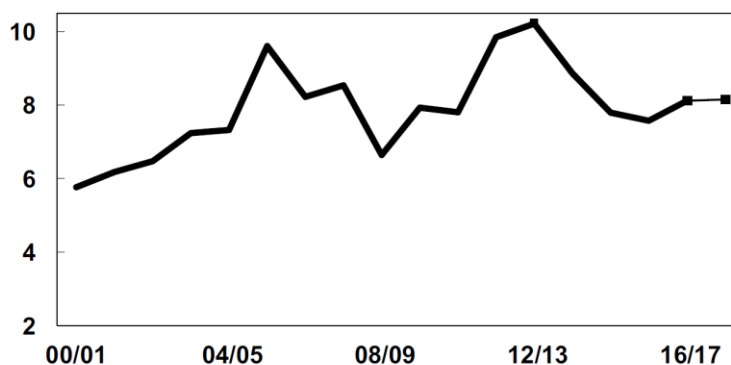
Por Andrei Guitchounts, CCIA.

El comercio mundial del algodón se mantuvo relativamente estable durante las últimas tres temporadas y se estima que permanecerá cerca de los 8 millones de toneladas durante 2017/18 a pesar del incremento en la producción y el uso industrial. Durante 2011/12 y 2012/13, el comercio mundial alcanzó niveles récord superiores a los 10 millones de toneladas, impulsado por la política china de almacenamiento de algodón producido en el país y la dependencia de importaciones considerables de algodones extranjeros de menor costo. El fin de la acumulación de algodón en China provocó un descenso en las importaciones chinas de niveles récord, mientras que el lento crecimiento del uso industrial en el mundo y las grandes existencias mundiales probablemente se traduzcan en una débil expansión del comercio mundial en el futuro cercano.

Bangladesh, Vietnam, China, Indonesia y Turquía se mantendrían como los mayores importadores del mundo en 2017/18, representando el 71% de las importaciones mundiales. Se estima que casi todos los principales importadores aumentarían sus importaciones durante 2017/18, con la excepción de Turquía donde se espera que una mayor producción resulte en un menor volumen de importaciones.

IMPORTACIONES MUNDIALES DE ALGODON

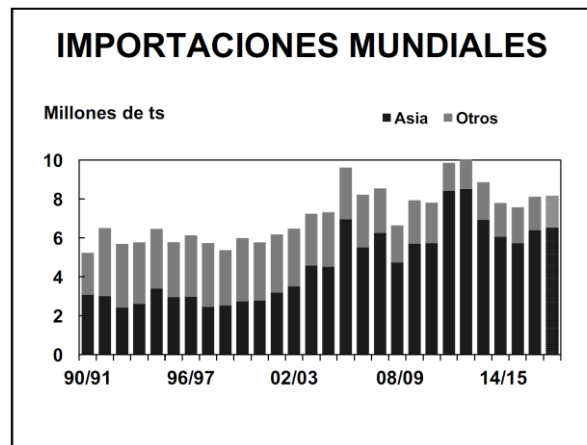
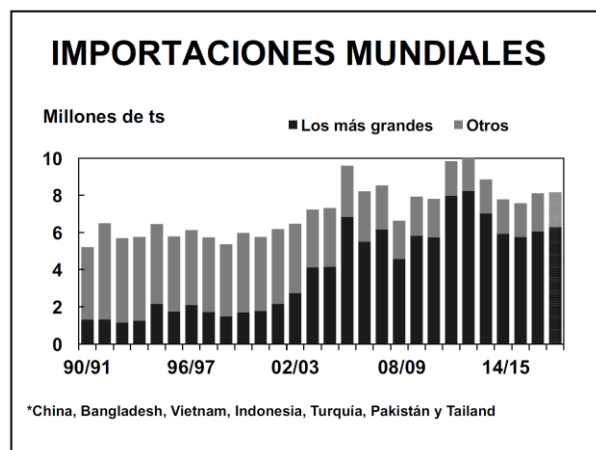
Millones de ts



EE.UU., África francófona, India, Australia, Brasil y Uzbekistán seguirán siendo los mayores exportadores durante 2017/18, representando el 86% de las exportaciones mundiales. Se pronostica que las exportaciones de EE.UU. y Australia desciendan moderadamente, compensándose por un mayor volumen de exportaciones de India, África francófona, Brasil y Uzbekistán.

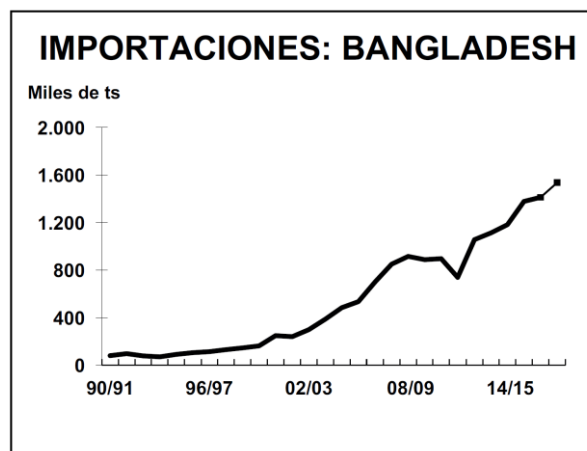


En los últimos quince años se han producido cambios sustanciales en los flujos comerciales de algodón. El descenso en el uso industrial en las economías desarrolladas y la rápida expansión de la industria de la hilatura en Asia han provocado un cambio importante en el destino de las exportaciones mundiales. Asia se convirtió en el principal destino de envíos de algodón durante los últimos 15 años. En 1998/99, Asia dio cuenta del 58% del uso industrial en el mundo, el 47% de las importaciones mundiales y el 4% de las exportaciones mundiales. En 2017/18, se prevé que Asia representaría el 80% del uso industrial en el mundo, el 80% de las importaciones mundiales y el 13% de las exportaciones mundiales.



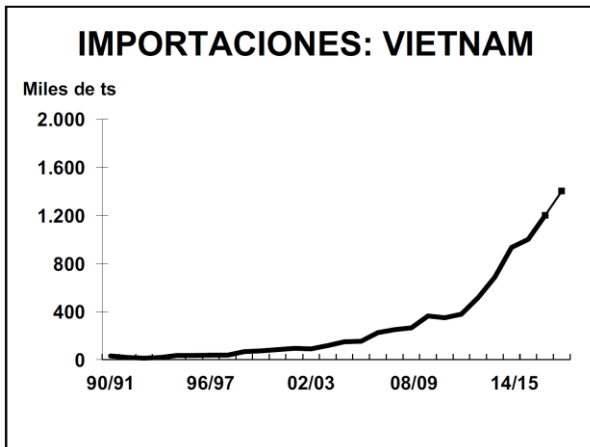
Bangladesh es el mayor importador

Se estima que Bangladesh seguirá siendo el mayor importador de algodón. Según proyecciones, las importaciones de Bangladesh aumentarían en un 9%, alcanzando 1,54 millones de toneladas en 2017/18 y representando el 19% de las importaciones mundiales. El uso industrial en Bangladesh continúa creciendo, apoyado por la renovada expansión de las exportaciones textiles y el avance en el desarrollo de la cadena de suministro. Recientemente, India se convirtió en el mayor proveedor de algodón de Bangladesh, a medida que desciende la participación de Uzbekistán en las importaciones de Bangladesh. Otros países de Asia Central, África y Australia proveen la mayor parte del resto de las importaciones de Bangladesh. Los algodones indios y uzbekos tienen la mayor participación de mercado en Bangladesh debido a la competitividad de los precios, los plazos cortos de entrega y las características de calidad que prefieren los hilanderos.



La industria textil en Vietnam sigue en expansión

La industria textil en Vietnam ha atraído inversiones importantes, que incluyen la hilatura, la tejeduría y la hilandería de tejido de punto, el teñido y el acabado. El uso industrial del algodón en Vietnam sigue mostrando un fuerte crecimiento, y se espera un aumento de las importaciones en un 17% durante 2017/18 para llegar a 1,4 millones de toneladas.

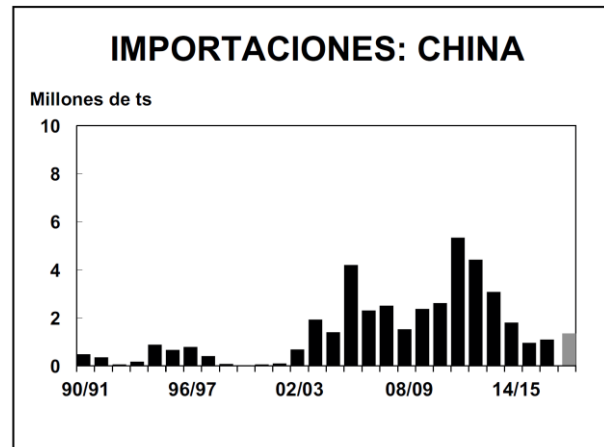


Los principales factores del crecimiento de la industria textil fueron la concesión del trato de nación más favorecida (NMF) por parte de EE.UU. en 2001 y el ingreso de Vietnam en la Organización Mundial del Comercio en 2007. El gobierno de Vietnam proporciona cuantiosos incentivos a las inversiones extranjeras en la producción textil. Desde el año 2000, la capacidad de hilatura se ha triplicado en Vietnam. La fuerte demanda de hilaza de algodón de China y Turquía es otro factor que ha contribuido al crecimiento de las importaciones de algodón de Vietnam durante las últimas temporadas. Vietnam es el segundo mayor importador del mundo después de Bangladesh y representaría el 17% de las importaciones mundiales en 2017/18.

Las importaciones de China seguirán limitadas

Durante las últimas tres temporadas, China restringió las importaciones al limitar la emisión de contingentes de importación y liberar algodón de la reserva del gobierno a las fábricas. En virtud de los términos de su acuerdo de ingreso a la OMC, China está obligada a establecer un contingente arancelario (TRQ). El arancel comprendido en el contingente es del orden del 1% para las primeras 894.000 toneladas de importaciones dentro de cada año calendario. A las cuotas

adicionales se les puede imponer un arancel del 1%, o pueden estar sujetas a una escala móvil de entre un 5% y un 40%. La finalidad de la escala móvil consiste en garantizar que el costo efectivo del algodón importado supere los precios del mercado internacional y estimule así los precios que se pagan a los productores en China. En 2016/17, China solo estableció el contingente arancelario obligatorio (TRQ) para las importaciones. Como consecuencia, las importaciones de China se mantuvieron cerca del millón de toneladas durante 2016/17.

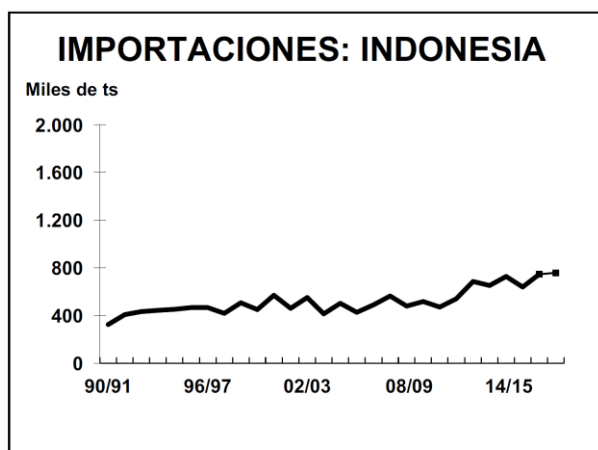


Se espera que China continúe restringiendo las importaciones al más bajo nivel posible y liberando más algodón de la reserva durante 2017/18. La liberación prevista de las reservas a las fábricas nacionales reducirá la necesidad de las importaciones y limitará el crecimiento en el comercio mundial. Se pronostica que las importaciones de China aumentarían a 1,3 millones de toneladas durante 2017/18 y se estima que seguiría siendo el tercer mayor importador (detrás de Bangladesh y Vietnam), al tiempo que representaría el 16% de las importaciones mundiales.

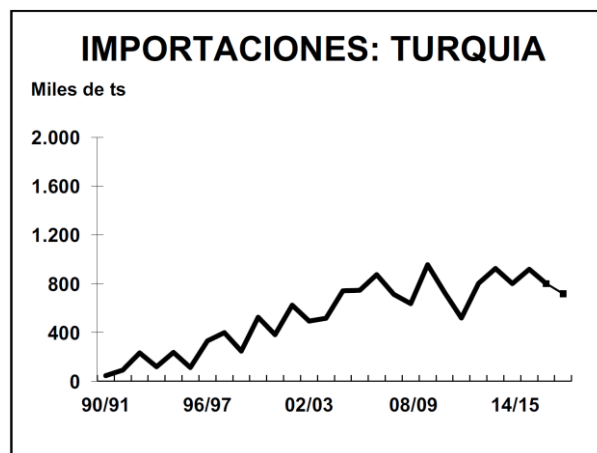
El uso industrial del algodón en Indonesia está subiendo

Se prevé que el uso industrial del algodón en Indonesia continúe recuperándose durante 2017/18, ya que las hilanderías están funcionando a una mayor capacidad y se espera cierta ganancia en la participación de mercado del algodón frente al poliéster. De acuerdo con las proyecciones, se espera un aumento de las importaciones de Indonesia de aproximadamente un 2% durante 2017/18, para quedar en 760.000 toneladas, un aumento de 100.000 toneladas en dos temporadas. Se prevé que Indonesia representaría el 9% de las importaciones

mundiales, siendo el cuarto mayor importador de algodón del mundo. Indonesia es un gran exportador a China de hilaza de algodón.



campana activa de comercialización y promoción en Turquía.

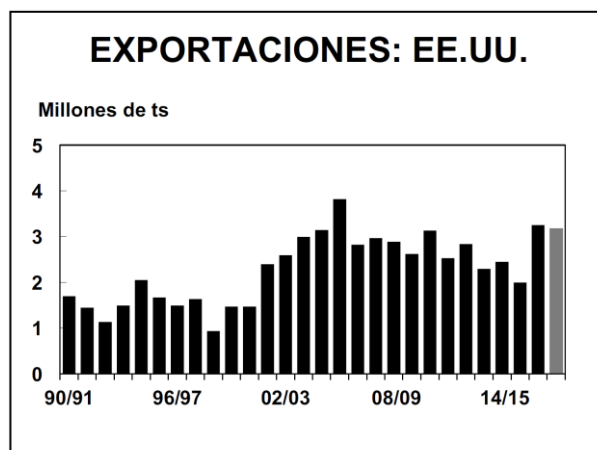


Turquía seguirá importando grandes cantidades

Se estima que la producción de algodón en Turquía aumentaría en un 18% durante 2017/18, sin embargo, la industria nacional de la hilatura seguirá dependiendo de las importaciones en aproximadamente la mitad de su uso industrial. En 2017/18, se estima que Turquía seguiría importando grandes cantidades de algodón en el orden de 720.000 toneladas, equivalentes al 9% del comercio mundial y al quinto mayor importador después de Bangladesh, Vietnam, China e Indonesia. Las industrias de textiles y prendas de vestir se mantienen como los componentes clave de la economía turca y representan el 8% del PBI del país y el 18% de las exportaciones. Turquía es el segundo mayor exportador de textiles a la Unión Europea después de China, y el cuarto mayor consumidor de algodón después de India, China y Pakistán. A partir de abril de 2016, el algodón estadounidense está sujeto a un derecho antidumping del 3% en Turquía. A pesar de ese derecho, cerca del 45% de las importaciones turcas en 2016/17 se originaron en EE.UU., mientras que el balance provino de Turkmenistán, Brasil, Grecia, Siria, Burkina Faso y Azerbaiyán. La alta participación del algodón estadounidense en las importaciones turcas se justifica por la importancia de las garantías de crédito GSM-102 que los compradores turcos utilizan activamente. El crédito a largo plazo (hasta 18 meses) y las condiciones crediticias competitivas se adaptan adecuadamente con los bancos e importadores turcos. La asociación Cotton Council International de EE.UU. dirige una

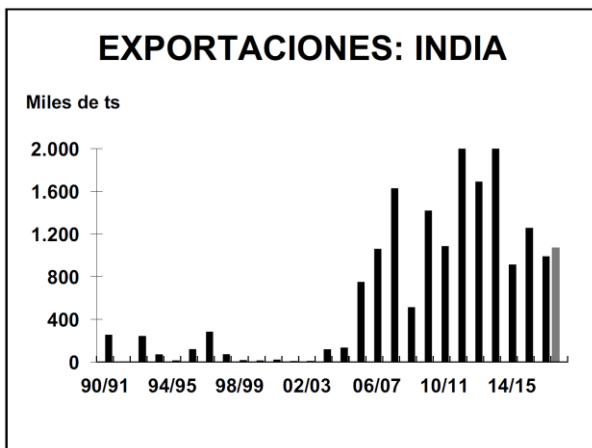
Se estima que las exportaciones de EE.UU. se mantendrían altas

Durante 2016/17, las exportaciones de EE.UU. se elevaron en un 63% a más de 3,2 millones de toneladas como resultado de un aumento significativo en la producción de algodón de ese país. Esta fue la mayor exportación de EE.UU. desde 2005/06. Se prevé que la producción de algodón de EE.UU. seguirá creciendo durante 2017/18, y Estados Unidos se mantendría como el mayor exportador de algodón, representando el 39% de las exportaciones mundiales (3,2 millones de toneladas), sin variaciones desde 2016/17. El algodón estadounidense tiene un precio competitivo y las ventas a término al comienzo de 2017/18 sobrepasaban con gran estima los compromisos adquiridos en 2016/17 en la misma etapa de la temporada. Vietnam siguió siendo el principal destino del algodón estadounidense en 2016/17, representando el 20% de las exportaciones, delante de China, que dio razón del 15% de las exportaciones de EE.UU.



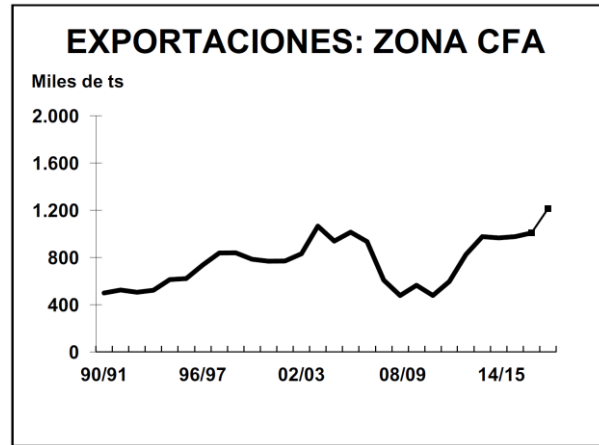
Aumentarán las exportaciones de India

Se estima un aumento tanto en la producción como en el uso industrial del algodón durante 2017/18. Según proyecciones, las exportaciones de India aumentarían en un 8% en 2017/18 para llegar a 1,1 millones de toneladas, que representa el 13% de las exportaciones mundiales. India emergió como uno de los mayores exportadores de algodón en 2005/06, como resultado de un incremento en la producción interna. Las condiciones favorables para el cultivo, la baja incidencia de plagas y enfermedades, el aumento de la siembra de nuevas variedades de mayor rendimiento y el algodón biotec, generaron una mayor producción. El mejoramiento de las prácticas de manejo de cultivos, el incremento en la demanda de algodón y los precios relativamente altos del mercado resultaron en mejores rendimientos, una mejor calidad y una mayor superficie durante las últimas temporadas. En 2011/12, India exportó 2,4 millones de toneladas, representando el 24% de las exportaciones mundiales.



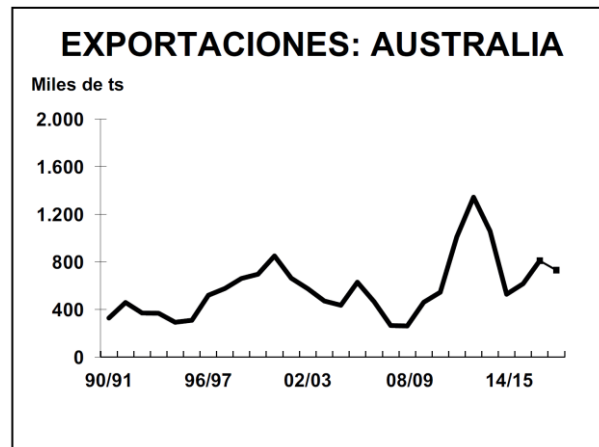
Suben las exportaciones de la zona del franco CFA

Se espera que la producción algodонера en la zona del franco CFA se eleve en 2017/18 y llegue a casi 1,2 millones de toneladas, posiblemente el mayor volumen registrado debido a los precios relativamente altos pagados a los productores. El aumento en la producción proporcionará una cantidad históricamente alta disponible para exportación. En 2017/18, se prevé que las exportaciones de la zona del franco CFA suban en un 3%, superando a un millón de toneladas y representando el 12% de las exportaciones mundiales.



Las exportaciones de Australia se mantienen altas

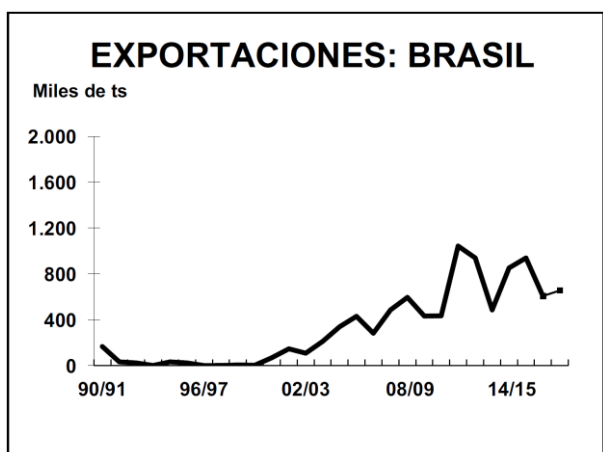
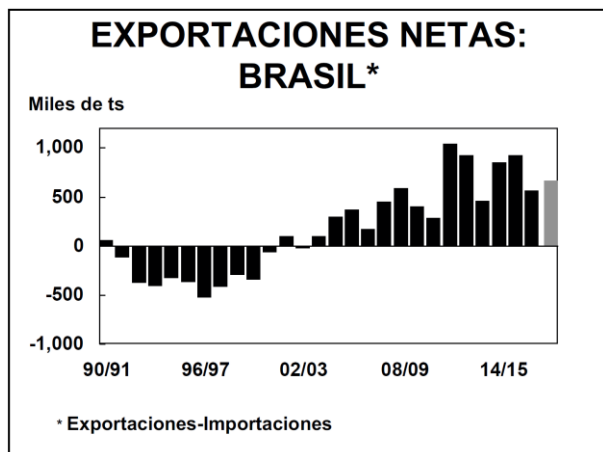
Se espera una expansión en la producción algodонера de Australia de un 5% durante 2017/18. Esta será la segunda temporada consecutiva de aumento debido al mejoramiento de la disponibilidad del agua y a una mejor competitividad en relación con otros cultivos. Se espera que las exportaciones de Australia descendan moderadamente en 2017/18 (730.000 toneladas), y se pronostica que Australia sería el cuarto mayor exportador representando el 9% del comercio mundial. Las exportaciones de Australia llegaron a un récord de 1,35 millones de toneladas en 2012/13 como resultado de dos años de abundante precipitación y mayor producción.



Se espera un incremento de las exportaciones de Brasil

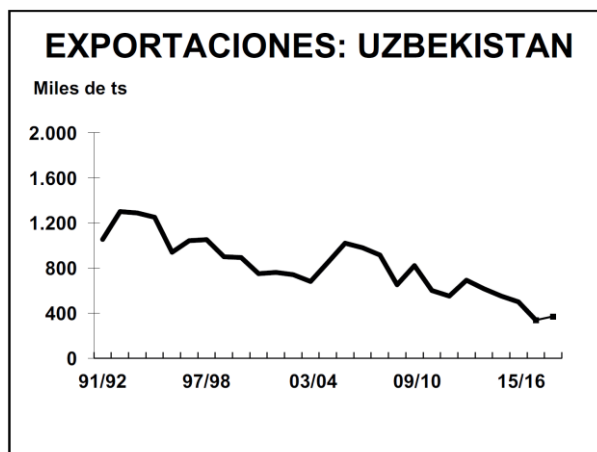
Se proyecta un aumento en la producción de Brasil de un 3% en 2017/18 para llegar a 1,6 millones de toneladas como resultado de precios internos más elevados y un real brasileño relativamente débil. Sin embargo, la producción sigue siendo inferior a la producción récord de 2 millones de toneladas

lograda en 2010/11, cuando se exportó un millón de toneladas. Las exportaciones de algodón brasileño se estiman en alrededor de 650.000 toneladas en 2017/18 (un incremento de 50.000 toneladas). Brasil será el quinto mayor exportador durante 2017/18, representando el 8% de las exportaciones mundiales.



Descienden las exportaciones de Uzbekistán

Se prevé que la producción en Uzbekistán no variaría mucho en aproximadamente 800.000 toneladas en 2017/18. La participación del algodón destinado a las hilanderías nacionales sigue elevándose a medida que las inversiones continúan creciendo en el sector de la hilatura de Uzbekistán, beneficiándose de los suministros descontados (en un 20%) de algodón uzbeko y de la creciente demanda de hilaza de algodón de China, Rusia y otros mercados. Se estima que cerca del 50% de la producción se consume internamente. Según proyecciones, las exportaciones de Uzbekistán descenderían moderadamente en 2017/18 a 330.000 toneladas.



SITUACIÓN NACIONAL

COMENTARIO DE LA ACTUAL CAMPAÑA

COMENTARIOS CLIMÁTICOS

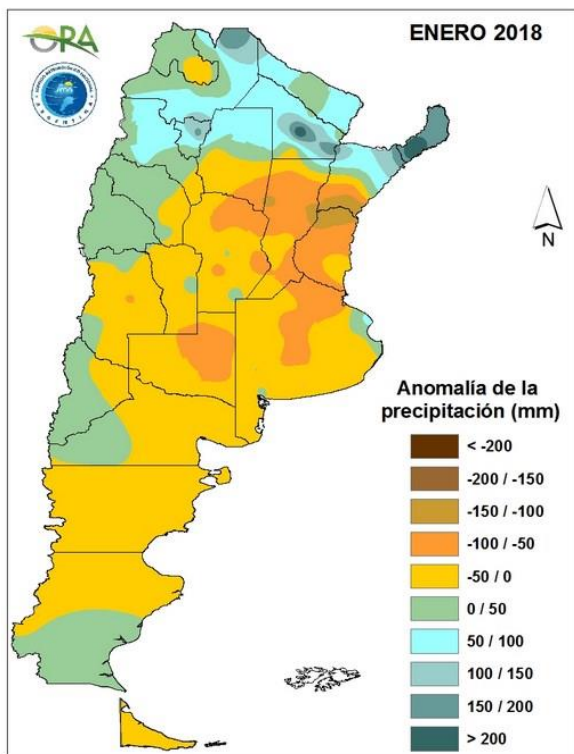
Informe realizado por: **Lic. Adriana Basualdo**
Oficina de Riesgo Agropecuario – MA

Enero 2018

La primera quincena del mes de enero no deparó grandes novedades respecto del comportamiento pluvial que se arrastraba desde el trimestre previo y que marco negativamente el desarrollo de la actual campaña. Sin embargo, los primeros días de la segunda quincena comenzaron a dejar

precipitaciones que ganaron continuidad por casi diez días. Dentro de este periodo de tiempo hubo localidades o corredores, principalmente en el centro de Chaco, donde los acumulados de lluvia fueron record. En Presidencia Roque Sáenz Peña, por ejemplo, la suma del mes de enero superó los 430

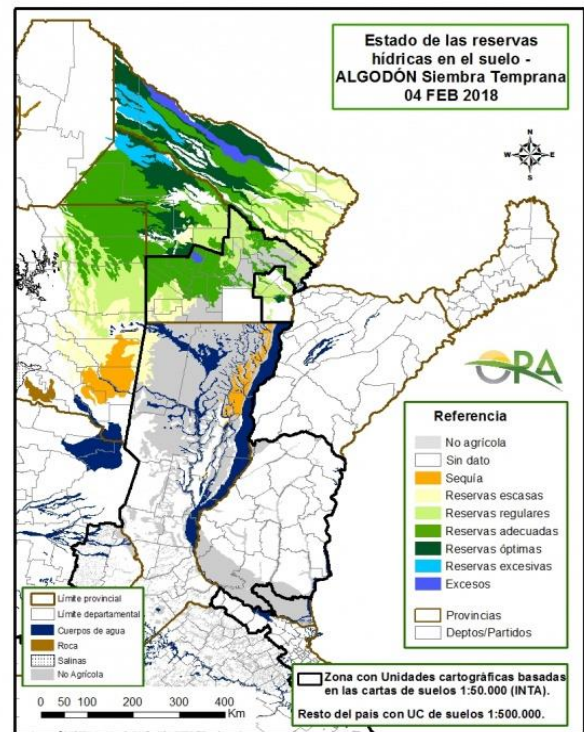
milímetros, registró récord para este mes desde el inicio de la serie en 1961y que triplica el valor normal del mes. Se destaca que más del cincuenta por ciento de este acumulado (234 mm), se concretó en un solo día (19/1), lo cual también representa un record. Sin embargo, debemos aclarar, que el comportamiento de las precipitaciones en Sáenz Peña, no fue generalizado. Hubo un corredor con lluvias muy destacadas a lo largo de la ruta que une la capital provincial con la ciudad de Sáenz Peña, con una marcada disminución en la oferta de agua hacia el sur y en general más generosa hacia el norte. Por sectores se lograron lluvias normales, pero otras zonas quedaron sin recibir el suministro pluvial adecuado. Esto también sucedió en el este santiagueño. Hacia el norte santafesino las precipitaciones fueron decididamente más pobres. Esto ha generado un contexto muy dispar que no necesariamente se ven bien representado en los mapas.



Las reservas de humedad en toda el área de influencia del domo central chaqueño, ha experimentado mejoras. En algunos casos las lluvias provocaron, al cabo de pocos días, que las reservas pasaran del nivel de sequía a los excesos en forma drástica. Si bien era imperativo el cambio en el patrón pluvial que arrastraba la primera quincena, es difícil asegurar que las lluvias sobreabundantes eran la solución esperada. En general hacia la zona de influencia de Charata, Gancedo, Pampa del

Infierno y las vecindades de Santiago del Estero, presentaron lluvias menos intensas, pero que con acumulados variados, no promovieron las inundaciones que se observaron en la zona de influencia de Sáenz Peña. Por el contrario, hacia la zona de Villa Ángela y Santa Sylvina, las lluvias quedaron nuevamente escasas, condición que se proyectó hacia el norte santafesino

Las temperaturas se mantuvieron elevadas en gran parte del NEA, no obstante, los registros promediaron valores que no expresan una anomalía destacada. Es decir, el calor o las condiciones ambientales rigurosas, no se apartaron demasiado de lo que normalmente se observa en la zona durante el mes de enero.



Luego del extendido período de lluvias de la segunda quincena de enero, la zona algodонера, se acopló al comportamiento deficitario de la región pampeana, sin embargo todo parece indicar que esta región del país volvería a mejorar su performance pluvial durante lo que resta de febrero. El desarrollo de la presente es muy inusual, sesgado por la volatilidad del comportamiento climático. Es difícil en este contexto, anticipar cuáles serán los resultados. A priori todo parece indicar que los rendimientos experimentarán un retroceso respecto de los valores normales.

TENDENCIAS CLIMÁTICAS

El fenómeno de La Niña no ha experimentado modificaciones sustanciales. Básicamente el enfriamiento ha logrado persistencia, pero no intensidad. Los valores de anomalía no han superado la categoría de evento débil.

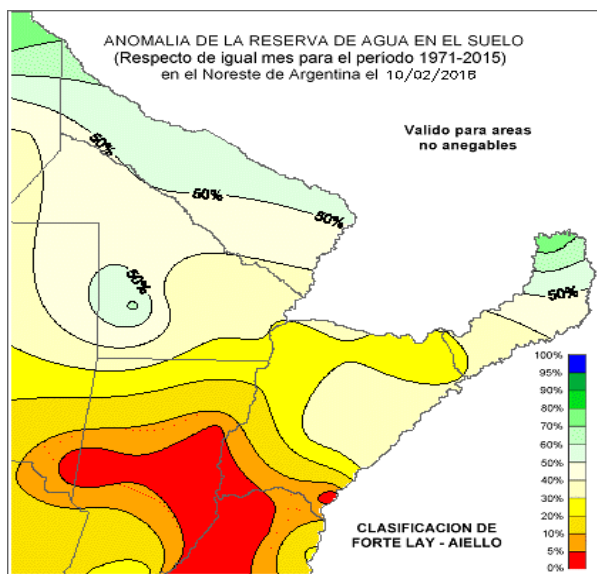
A la hora de justificar el escenario pluvial deficitario que predomina en buena parte de la región pampeana, no podemos soslayar la presencia de este fenómeno. No obstante, entendemos que la estructura estable que presenta la atmósfera remite más a la escala regional. La segunda quincena del pasado mes en la zona aldononera, de ningún modo puede asociarse al fenómeno de La Niña. En este sentido vemos como posible que el área productiva chaqueña vuelva a lograr recargas adecuadas durante el mes de febrero. Esta mejora en el comportamiento pluvial en muchos casos puede ser tardía.

Se presenta como un indicador positivo, la recomposición de la anomalía cálida sobre el litoral uruguayo, aún incipiente sobre las

costas brasileñas. Esta anomalía es sensible para gran parte de la franja agrícola del este del país. Con un desplazamiento de la zona de alta presión hacia el océano, podría lograrse una mejora más sostenida de la oferta de agua en la zona aldononera.

Las lluvias en el norte del país tienen mejores chances de mantenerse en valores normales y eventualmente los máximos pluviales se ubicarían en esta región del país. Sin embargo es importante remarcar que el NEA podría volver a acoplarse a un comportamiento pluvial modesto como el que se perfila para gran parte de la franja este del país. Estas irregularidades ya se han manifestado en la zona y pueden reaparecer. La dinámica de la zona de alta presión que domina el este del país, no tiene un claro límite en su influencia sobre áreas del oeste.

El patrón térmico tenderá a mostrarse con una vasta tendencia hacia los desvíos positivos, algo que no puede considerarse demasiado inusual para la zona aldononera.



Válido para áreas no anegables. Probabilidad (%) de tener reservas menores a las actuales < 5 Extremadamente más seco que lo habitual.

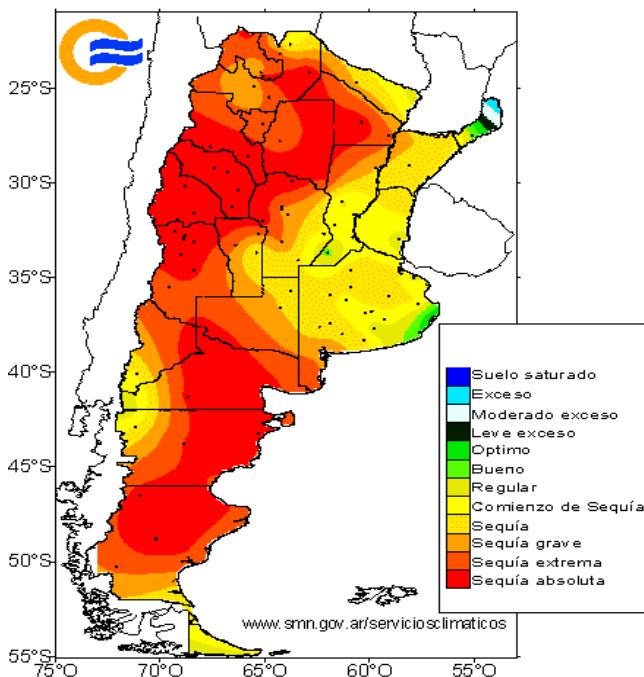
- 5 – 20 Mucho más seco que lo habitual.
- 20 – 40 Más seco que lo habitual.
- 40 – 60 Aproximadamente normal para la época.
- 60 – 80 Más húmedo que lo habitual.
- 80 – 95 Mucho más húmedo que lo habitual.
- 95 > Extremadamente más húmedo que lo habitual

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

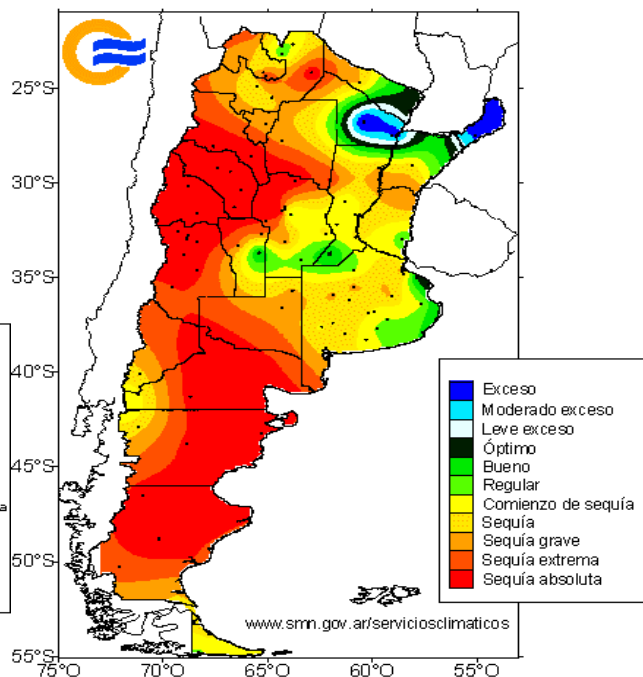
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 10 de ENERO de 2018



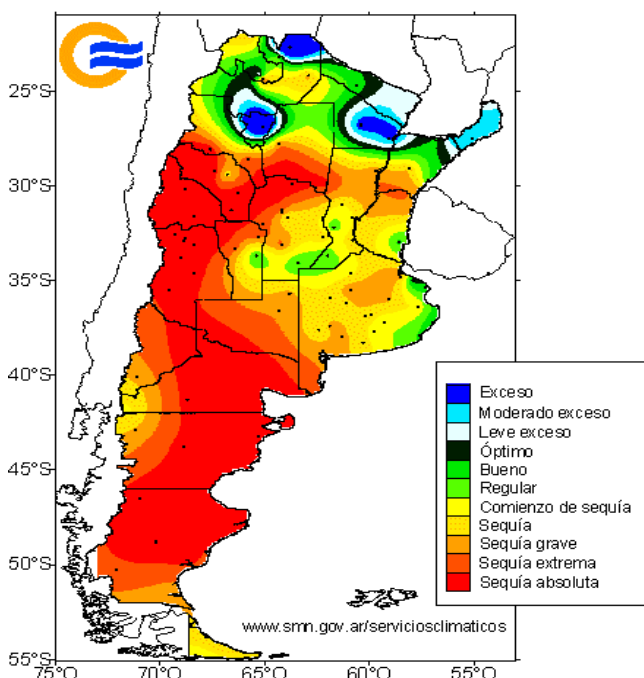
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 20 de ENERO de 2018



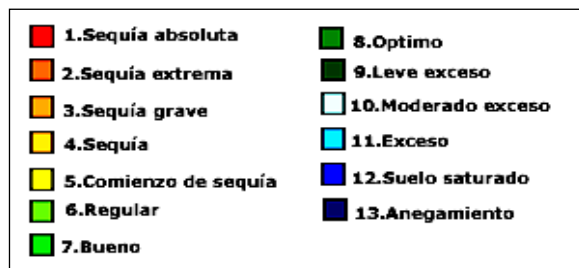
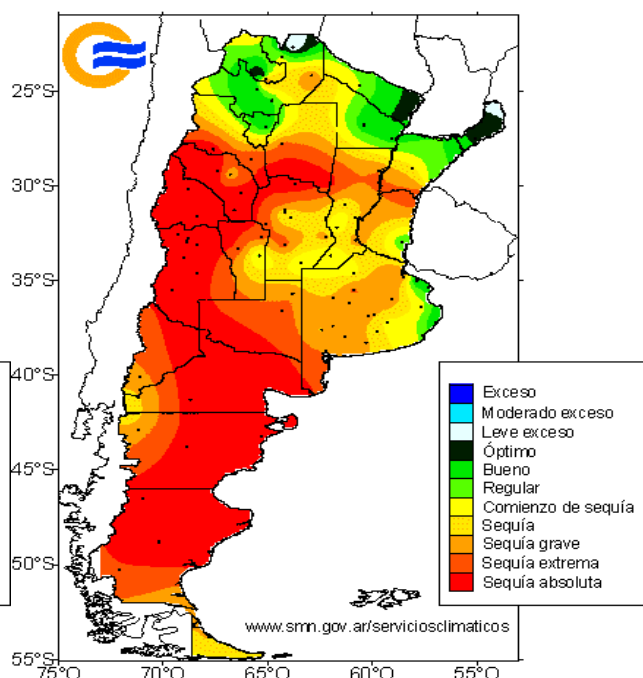
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 31 de ENERO de 2018



BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 10 de FEBRERO de 2018



INFORME SOBRE PLAGAS DEL ALGODÓN

INTA - EEA Sáenz Peña⁽¹⁾ y Reconquista⁽²⁾

Información preparada por Simonella M. A.⁽¹⁾; Fogar M. N.⁽¹⁾;
Vitti Scarel D.⁽²⁾ y Szwarc D.⁽²⁾

Enero 2018

En el mes de enero de 2018, los datos del Observatorio Meteorológico de la EEA Sáenz Peña han mostrado un registro de 39,0°C de temp. máx. absoluta –menor que el de la serie, de 43,8°C– y, una temp. mín. absoluta de 14,5°C –sup. a los 8,4°C de la serie–. La temperatura máx. med. fue de 32,7°C, la mín. med. de 21,3°C y la media mensual, de 26,8°C, todos valores muy próximos a sus correspondientes medias históricas, con una desviación de aproximadamente $\pm 1^\circ\text{C}$. En cuanto a las precipitaciones de enero, en el Observatorio Meteorológico de la EEA Sáenz Peña se registraron 406,8mm, cifra muchísimo mayor que la correspondiente media histórica, de 135,0mm.

Las precipitaciones registradas en el Observatorio Meteorológico de la EEA Reconquista en el mes de enero, estuvieron en el orden de los 112,1mm, (siendo el promedio histórico de 143,4mm). En cuanto a las temperaturas, la media fue de 26,1°C (muy similar al promedio histórico 26,2°C).

La fluctuación de los principales lepidópteros plagas observada a través de las capturas en las trampas de luz de las EEA Sáenz Peña y Reconquista durante el mes de enero, se muestra en la figura.

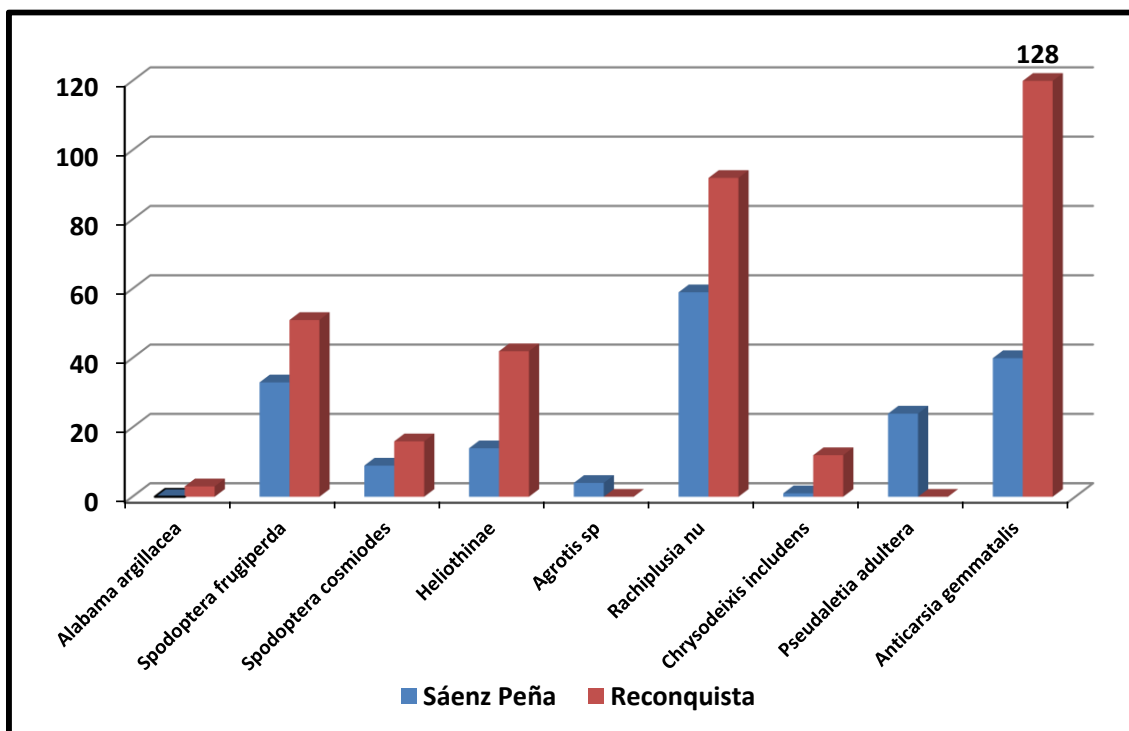


Figura: Capturas de adultos de lepidópteros plagas, datos acumulados en enero/2018 por especie, en las trampas de luz ubicadas en las EEA Sáenz Peña y Reconquista.

El registro más elevado de enero en la EEA Sáenz Peña, fue el de “oruga medidora” *Rachiplusia nu*, Guené, que creció de 50 a 59 ad/mes. Le ha seguido la captura de “oruga de las leguminosas” *Anticarsia gemmatalis*, Hübner, que aumentó significativamente de 0 a 40 ad/mes y luego, la del “gusano cogollero del maíz” *Spodoptera frugiperda*, Smith que por el contrario, en este mes descendió de 64

a 33 ad/mes. La “oruga del trigo” *Pseudaletia adultera*, Schaus, en este último período como en el anterior, bajó, de 43 a 24 ad/mes. El resto de capturas de enero han sido bajas, aunque con algunos ascensos, como el de la “oruga del yuyo colorado” *Spodoptera cosmiodes*, Walker 3 a 9 ad/mes y el de “orugas capulleras” complejo *Heliiothinae* de 4 a 14 ad/mes. Los registros más bajos han sido los de “gusano

cortador” *Agrotis sp.* 6 ad/mes y *Chrysodeixis includens*, Walker, con 1 ad/mes.

Los datos obtenidos de la trampa de luz de lepidópteros plagas de la EEA Reconquista muestran capturas con aumentos en ciertos casos y disminuciones en otros. La especie más abundante en este período ha sido la “oruga de las leguminosas” *Anticarsia gemmatalis*, que aumentó de 43 a 128 ad/mes, seguida por la otra especie defoliadora, la “oruga medidora” *Rachiplusia nu*, que continuó disminuyendo desde diciembre a enero de 102 a 92 ad/mes. Le ha seguido la captura de “oruga cogollera del maíz” *Spodoptera frugiperda*, que aumentó de 20 a 51 ad/mes; luego la de “orugas capulleras” complejo *Heliothinae*, bajando de 61 a 42 ad/mes y la “oruga del yuyo colorado” *Spodoptera cosmiodes*, en descenso también, de 22 a 16 ad/mes. Finalmente la “oruga falsa medidora” *Chrysodeixis includens* registró 12 ad/mes, e hizo su primera aparición la “oruga de la hoja” *Alabama argillacea*, Hübner, con 3 ad/mes respectivamente.

Se recomienda prestar atención a la aparición de huevos y/o larvas del “gusano cogollero del maíz” *Spodoptera frugiperda* este mes. En Sáenz Peña, aunque los registros en trampas no son muy elevados, en campo sí se han estado observando fuertes ataques, de preferencia en gramíneas, aunque si estas últimas son escasas, la plaga las reemplazará por cualquier otro cultivo, cuidado entonces con el algodón, la soja, entre otros. Es preciso realizar un monitoreo frecuente sobre estos

cultivos. Hay que mirar y buscar la presencia de sus huevos puestos en masa y observar detenidamente el cultivo para detectar larvas de los primeros estadios, ya que éste es el estado en que serán más fáciles de controlar. En Reconquista, serán de cuidado aquellos lotes que puedan ser dañados por las plagas que hemos visto en aumento, “orugas de las leguminosas” *Anticarsia gemmatalis* y “cogollero del maíz” *Spodoptera frugiperda*. Los monitoreos en plantas se realizarán mínimamente una vez por semana, para no ser sorprendidos por el daño de ninguna de estas especies.

Respecto al “picudo del algodonero” *Anthonomus grandis*, Boheman, durante el mes de enero en el total de trampas de feromonas ubicadas en el campo experimental de la EEA Sáenz Peña, se han capturado en promedio 0,05 picudos/trampa/mes; y en Reconquista, un valor muy bajo también, de 0,3 ejemplares/trampa/mes. Es absolutamente normal que sigan permaneciendo muy bajas las capturas en trampas dado que en este momento el cultivo es el que logra la mayor atracción de la plaga por sobre las trampas. No obstante hasta el momento, tanto en Sáenz Peña como Reconquista la presencia de picudo en los lotes aún no es de importancia. Igualmente, se recomienda prestar especial atención a las plantas y sus estructuras fructíferas en los distintos lotes, dado que en un corto tiempo la situación puede verse modificada y hay que estar atentos a cualquier cambio en la población.

TENDENCIA SOBRE MERCADO Y CULTIVO DEL ALGODÓN

COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALES

Los valores promedio de fibra de algodón para las calidades C $\frac{1}{2}$, D y D $\frac{1}{2}$ durante el mes de enero experimentaron comportamientos dispares, mientras para la primera calidad la cotización repitió el valor promedio obtenido en diciembre pasado; tanto para la D como D $\frac{1}{2}$ los precios evidenciaron una ligera alza que se extiende por tercer mes consecutivo. Analizando el comportamiento semanal se puede apreciar que conforme avanzaba enero sus valores iban aumentando. Si comparamos las cotizaciones promedio actuales con las

obtenidas en el quinquenio para esta misma fecha se puede observar que los registros de la calidad C $\frac{1}{2}$ y D $\frac{1}{2}$ se ubican como el segundo mejor del lustro sólo superado por el alcanzado en el 2014; mientras que el de la calidad D ostenta la mejor cotización del período analizado igualando la marca del 2014 (Gráfico N°1).

Sobre el precio promedio de las semillas para industria aceitera tanto Reconquista Avellaneda y San Lorenzo no cotizaron

durante enero tal como sucedió en diciembre pasado.

En cuanto al valor promedio mensual de la semilla para forraje puesta en desmotadora, el mismo cotizó a la baja luego de cinco meses

de crecimiento. Semanalmente podemos decir que en la primera quincena enero repitió el valor con el cual cerró diciembre y en la segunda quincena es cuando se evidencio la merma en sus valores que impulsaron a la baja el promedio mensual.

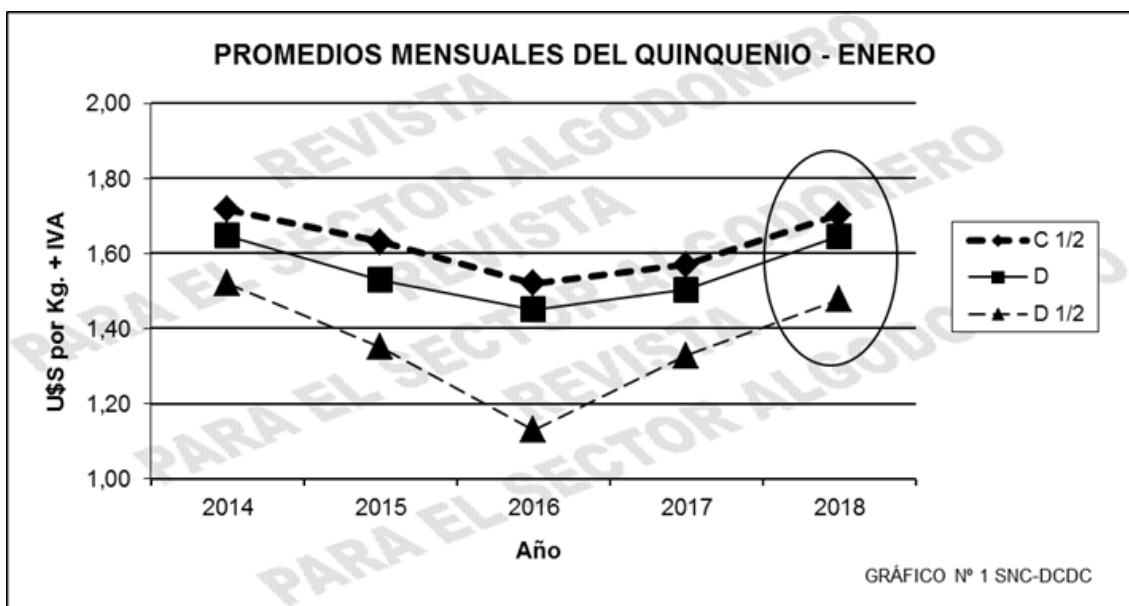


GRÁFICO Nº 1 SNC-DCDC

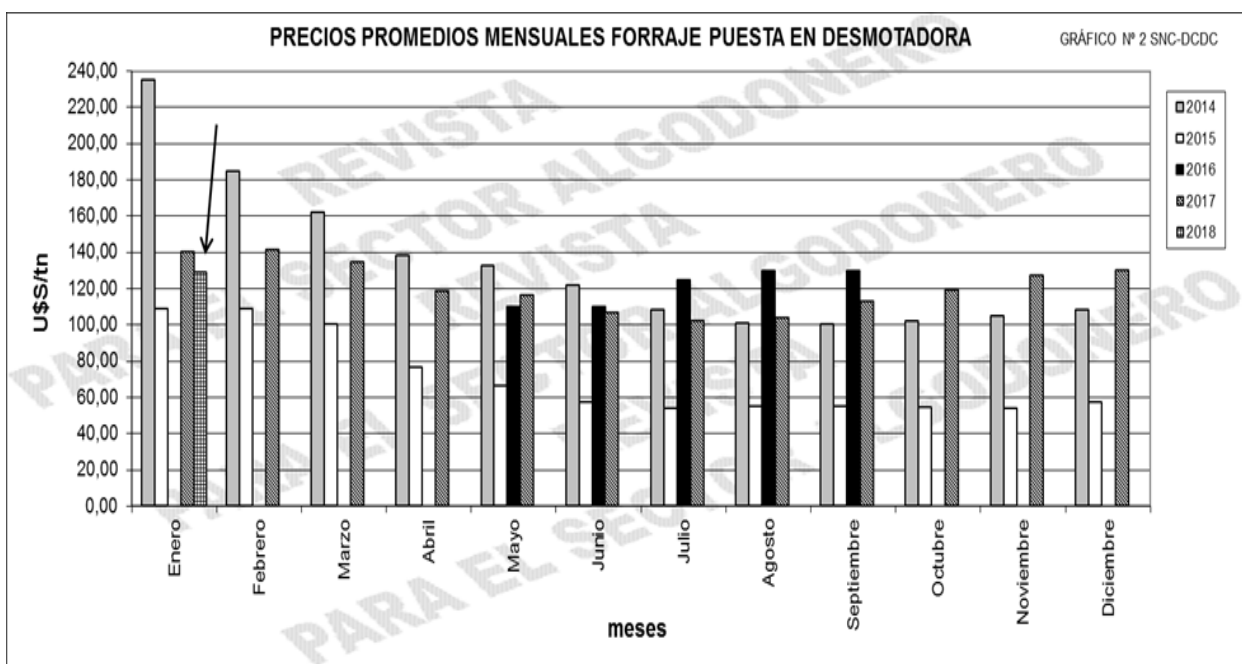


GRÁFICO Nº 2 SNC-DCDC

COMENTARIO DEL CULTIVO

La siembra a nivel país en la campaña 2017/18 finalizó con 299.860 has.

En la provincia del **Chaco**, más precisamente en el ámbito de la delegación Roque Sáenz Peña continúa su desarrollo. Las intensas lluvias registradas en los últimos días trajeron alivio al cultivo que se encuentra en etapas vegetativas; con la regulación de la condición

hídrica se estaría iniciando la floración de aquellos lotes tempranos. La siembra alcanza las 94.800 has.

Por su parte, en el norte de la provincia de **Santa Fe**, el algodón evoluciona en forma favorable; fenológicamente los lotes más tempranos se encuentran en floración y llenado de cápsulas.

En cuanto a la provincia de **Santiago del Estero**, la zona de riego del oeste provincial presenta algodones que han empezado su floración. Se estima comenzar la cosecha de los primeros lotes a fines de febrero principio de marzo.

Con buenas condiciones en general el algodón en la provincia de **Salta** se presenta fenológicamente en estado de floración. La siembra alcanzó las 5.000 has.

Sobre los valores pluviales podemos destacar en la provincia de **Santa Fe**, los 85 mm

registrados en la localidad de Florencia (Departamento de General Obligado) en la semana del 24 al 31 de enero; mientras que en la provincia del **Chaco** las precipitaciones más elevadas se encontraron en las localidades de Campo Largo (Departamento de Independencia) con 360 mm y en la localidad de Presidencia Roque Sáez Peña (Departamento de Comandante Fernández) con 337 mm. Estos últimos valores corresponden a la semana del 17 al 23 de enero.

Superficie a sembrar, Superficie Sembrada
Estimación provisoria al (14/02/18)
Recordamos que los datos suministrados son provisorios,
sujetos a modificación y reajuste.

Provincia	Área	
	A sembrar 01/02/18 (ha)	Sembrada 01/02/18 (ha)
Chaco	94.800	94.800
S.del Est.	131.500	131.500
Formosa	8.500	8.500
Santa Fe	53.000	53.000
Corrientes	210	210
Salta	5.000	5.000
Córdoba	750	750
La Rioja		
Catamarca		
Entre Rios	1.600	1.600
San Luis	4.500	4.500
Misiones		
Total País	299.860	299.860

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

DESDE LAS PROVINCIAS

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

El estado fenológico predominante en la zona de riego es fin de floración efectiva, sin embargo también encontramos, con siembras tempranas apertura de capullo, mientras las siembras tardías en plena floración. El estado

general de los cultivos es bueno, a pesar de que diciembre fue crítico desde el punto de vista lluvias cuando el cultivo atravesaba el periodo de pimpollado e inicio de floración. Las precipitaciones de la última semana de

diciembre opacaron lo que parecía una sequía, ya que tampoco se contaba con agua de riego para el cultivo.

Una característica observada fue que los algodones sembrados en la primera quincena de octubre sufrieron un retraso en el desarrollo, principalmente por temperaturas bajas o la acumulación de grados/días para poder acceder a cada evento fenológico.

A fines de diciembre se produjo el corte de agua para riego a los campos agrícolas debido al poco caudal acumulado en el embalse Rio Hondo. Hasta ese momento un porcentaje bajo de productores de la zona de riego accedieron al turno de riego en planta. Sin embargo las lluvias acompañaron durante enero, esto se dio en gran parte del territorio provincial (Figura 4, mapa de precipitaciones y anomalías para enero), y ayudo bastante al cultivo a tener un buen desarrollo durante la etapa de floración.

Los últimos días de enero y principio de febrero se observó en muchos lotes derrames de estructuras fructíferas, principalmente en plantas que alcanzaron el fin de floración efectiva (Figura 1A).



Figura 1A. Derramen de estructuras fructíferas

PLAGAS Y ENFERMEDADES

La mayoría de los lotes con algodón y durante el estado de pimpollo tuvieron ataques de chinches del género *Horcias nobilellus*. Estas produjeron dos tipos de daños, una con deformación de capsulas lo que se denomina pico de loro, y la otra caída del fruto recién cuajado. En algunos casos hizo falta más de una aplicación química para el control.

Otro insecto que se hizo presente fue la arañuela roja (*Tetranychus telarius*) en la mayoría de los lotes, pero sin llegar a ser significativos los daños, ya que se dilapido con las lluvias y las aplicaciones de insecticidas.

El Picudo (*Anthomonus grandis*) hasta el momento presenta un bajo o nulo nivel de captura en trampas y monitoreo en los lotes. Esto también obedeció a que la mayoría de los productores hicieron las aplicaciones preventivas en cultivo y de borduras, desde el inicio de pimpollado y atentos a la aparición de la plaga.

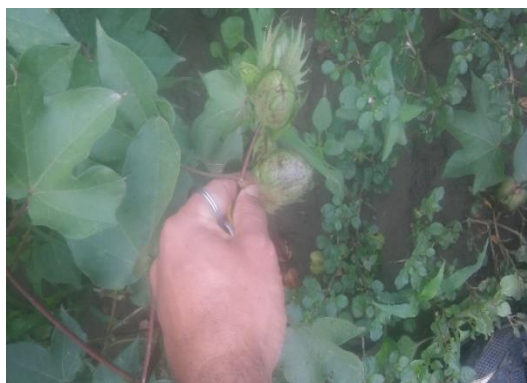


Figura 1B. Plantas con Alternaria.

En cuanto a enfermedades se observó presencia de Alternaria (*Alternaria alternata*), (Figura 1B) en muchos lotes, no en forma generalizada sino por sectores. En cuanto a Ramularia o falso mildiu del algodón, hasta el momento no se visualizó a campo, ya que su aparición es una constante en los últimos años. El modo de control para estas dos enfermedades se fundamenta en tratamientos de semillas (funguicidas), rotación de cultivos, destrucción de rastrojos, y, durante el cultivo, aplicaciones preventivas desde floración con funguicidas a base de estrobilurinas o sus mezclas con triazoles, principalmente para esta última enfermedad.

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

Esta zona se encuentra con buena recarga de lluvias durante enero (Figura 4), sin embargo encontramos una gran variabilidad en los estados de cultivos, que van desde regulares a buenos. Estas diferencias que presentan los cultivos se deben principalmente al clima y las lluvias como principal regulador del crecimiento. Los meses previos a enero fueron de escasa precipitación en todo el territorio.

En Coronel Rico, departamento Alberdi, los lotes fueron dañados por granizo, algunos pudieron sembrarse, otros que fueron muy afectados se dejaron para otro cultivo,

mientras lo que continuaron en pie presentan plantas con muchos gajos, estos irán en detrimento de la cosecha mecánica. En esta misma zona con otra fecha de siembra, más tardía, el cultivo expresó mejor el crecimiento ya que cosecho buena humedad durante el ciclo.

Fuente: Ing. Claudia Torchan (Senasa); Ing. Agr. Raúl Willi; Ing. Ariel Tamer; Ing. Sebastián Coreale; Ing. Jaime Coronel, Ing. Hernán Don.

COMENTARIO DE LAS TEMPERATURAS Y PRECIPITACIONES DEL MES DE ENERO

Los valores promedio de temperaturas máximas y mínimas mensuales estuvieron acorde al promedio histórico (Figura 2). Las

lluvias para la EEA INTA campo Francisco Cantos, estuvo por abajo el promedio histórico para el mes de enero.

Durante la primera quincena de enero se registraron más días con temperaturas máximas elevadas que durante la segunda quincena (Figura 3)

Las precipitaciones en todo el territorio santiagueño, para el mes de enero, estuvo en el orden de los 100 mm (Figura 4 izquierda). Solo en el sur de la provincia los registros fueron menor al promedio histórico (Figura 4 derecha), y en capital y alrededores fue neutro, mientras en el resto de la provincia estuvo por arriba de los promedios para cada localidad.

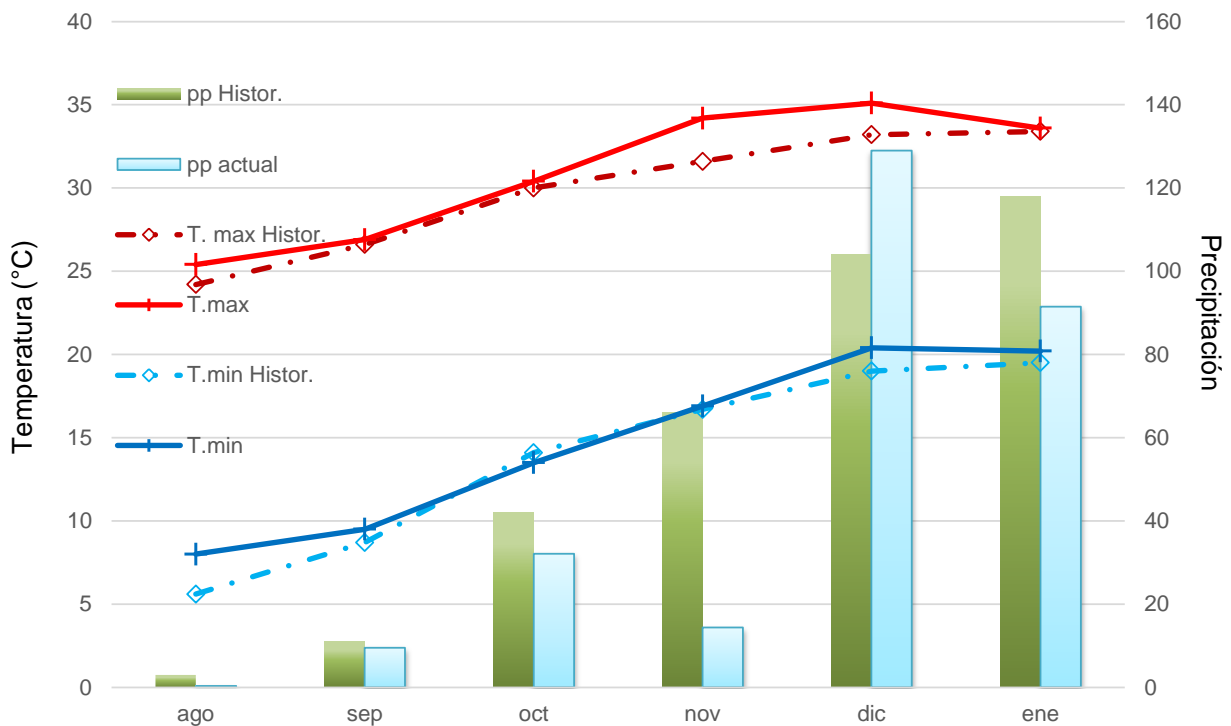


Figura 2. Barras indican la evolución de las precipitaciones mensuales y precipitaciones históricas para la serie 1981-2017. Las líneas indican las temperaturas máximas y mínimas promedio mensuales de agosto a enero, y las líneas punteadas las temperaturas máxima y mínima mensuales históricas de la serie 1989-2014. El eje izquierdo acusa las temperaturas mientras el derecho las precipitaciones, desde agosto hasta enero de 2018 para la localidad de Arraga, departamento Silípica, Campo Experimental Francisco Cantos (ex La María) INTA, Santiago del Estero. Fuente: Información suministrada por el Ing. Agr. Nelson Domínguez, área climatologías, grupo Recursos Naturales EEA INTA Santiago del Estero. <http://anterior.inta.gov.ar/santiago/Met/clima.htm>.

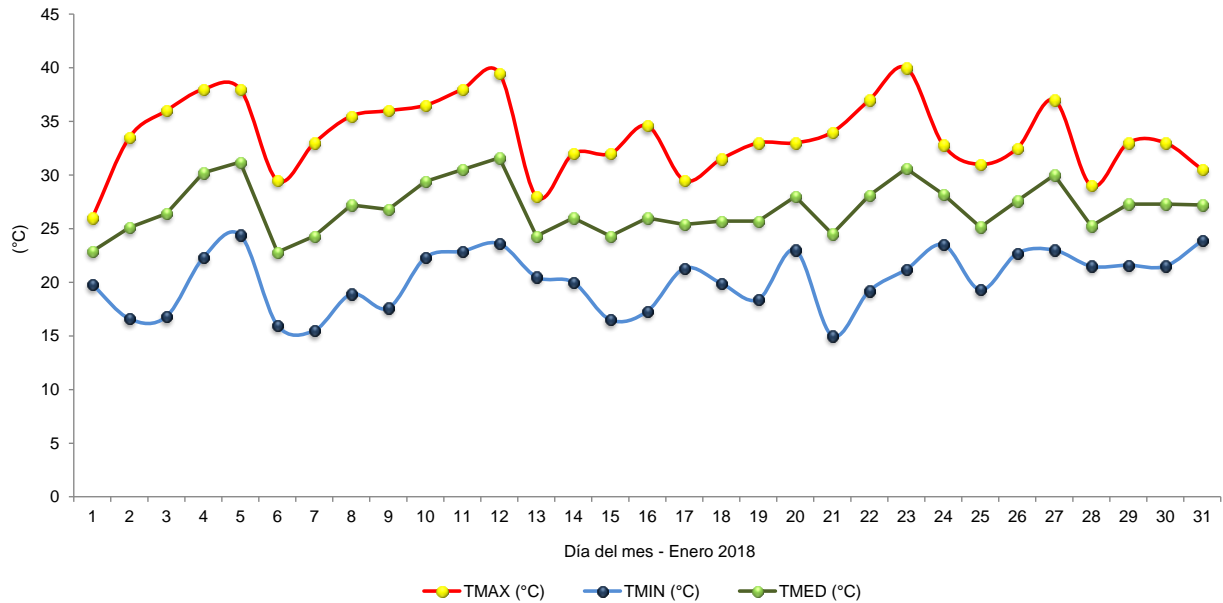


Figura 3. Temperatura máxima, mínima y media en °C durante los días de enero de 2018. Fuentes Boletín Meteorológico, Campo Experimental Francisco Cantos INTA. Información suministrada por el Ing. Agr. Nelson Dominguez, área climatologías, grupo Recursos Naturales EEA INTA Santiago del Estero

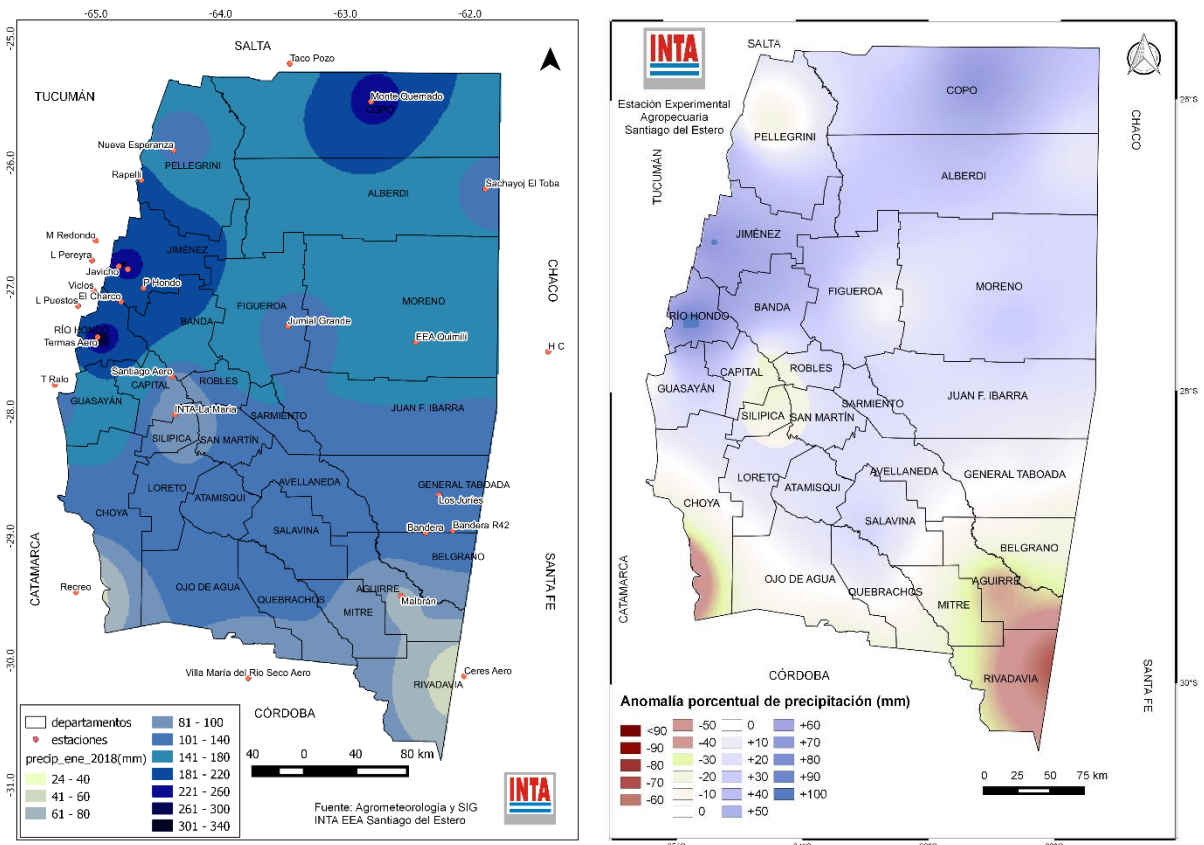


Figura 4. Mapa de Santiago del Estero, indicando las precipitaciones para el mes de enero de 2018; tonos más oscuro indica una mayor concentración de lluvias para el mes y viceversa. Mapa derecha anomalías para el mes de enero. Información suministrada por el Ing. Agr. Nelson Dominguez, área climatologías, grupo Recursos Naturales EEA INTA Santiago del Estero.

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.

CLIMA

DICIEMBRE	2Y3	14	17	22	28	Total
LOCALIDADES	MM	MM	MM	MM	MM	MM
AVELLANEDA	3	7	10	0	0	20
ARROYO CEIBAL	27	8	7	0	13	55
VILLA OCAMPO	67	5	20	0	6	98
TOSTADO	32	10	8	0	11	61
EL NOCHERO	12	4	17	0	62	95

Tabla 1: Registro de precipitaciones del mes de diciembre 2017 en distintas localidades algodoneras del norte santafesino.

ENERO	1	6	12-13-14	18	20	23	24	27-28	TOTALES
LOCALIDADES	MM	MM	MM	MM	MM	MM	MM	MM	MM
AVELLANEDA	25	3	33	0	10	0	3	2	76
ARROYO CEIBAL	30	10	30	0	25	30	86	S/D	211
VILLA OCAMPO	45	7	95	0	45	0	12	5	209
TOSTADO	50	2	51	0	0	0	0	5	108
EL NOCHERO	10	0	15	5	2	0	43	52	127

Tabla 2: Registro de precipitaciones del mes de enero de 2018 en distintas localidades algodoneras del norte santafesino.

Las lluvias ocurridas durante este mes, han sido sumamente variables, incluso en cortas distancias con valores inferiores a la media histórica en varias localidades, con situación de sequía importante en algunas áreas, mientras que en otras son prácticamente normales. Como situación puntual, Avellaneda ha recibido en la suma de 2 meses un total de 96 mm, cifra muy inferior a la evapotranspiración en un lote de algodón en este período de desarrollo.

Las altas temperaturas registradas y la baja humedad atmosférica provocaron que el déficit hídrico presentado en algunas zonas tenga aún un impacto mayor.

ESTADO DE LOS CULTIVOS

En orden general se aprecia que el estrés hídrico está afectando de distintas maneras en cada zona, se observan micro zonas donde ha llovido, aún por debajo de lo normal y otras sin precipitaciones, se está padeciendo una sequía sectorizada.

En el departamento San Javier, la totalidad de los lotes con falta de agua, similar en la zona de Reconquista y Avellaneda.

En Tostado, la sequía es muy notoria, al igual que en Santa Margarita, Gregoria Pérez de Denis y Gato Colorado, la última lluvia de bajo

milimetraje permitió la siembra entre el 27 y 31 de diciembre, luego se dio otra lluvia que está permitiendo el crecimiento de los cultivos.

Sin embargo, la zona de Villa Minetti, Las Toscas y Villa Ocampo, han recibido precipitaciones más importantes.

Los cultivos se hallan afectados de distinta manera según zona y fecha de siembra. De ocurrir lluvias en la primera quincena de febrero, algunos lotes tendrán mayores posibilidades de recuperación, mientras que otros verán diezmado su potencial de rendimiento.



Lote afectado por sequía, zona Avellaneda

En el este provincial, encontramos lotes implantados a mediados del mes de octubre con buenas condiciones. A pesar de la sequía que hoy los afecta, la carga ya está definida. Con la utilización de reguladores de crecimiento se logró cortar la floración, con lo cual pronto se estarán acondicionando para cosecha. Una vez más, este cultivo demuestra su rusticidad ante condiciones adversas.

PLAGAS Y MALEZAS

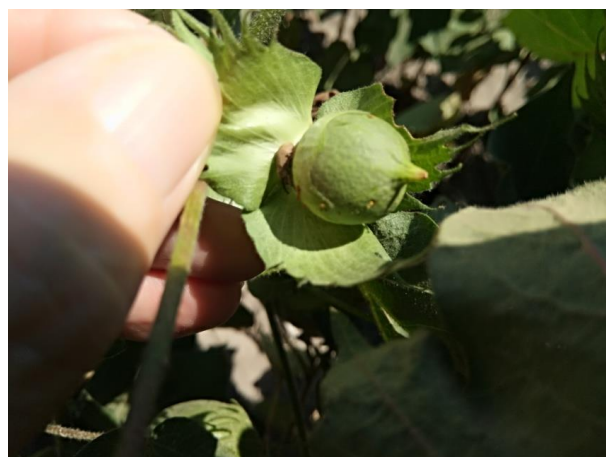
Hasta el momento las capturas en trampa de feromonas fueron mínimas. Como es de esperar también se observó muy poco daño en los cultivos causados por picudos. Sin

embargo, en la medida que avanzamos hacia el noreste de la provincia, esta situación se incrementa notablemente. Esto nos hace suponer que de aquí en adelante tendremos ataques marcados de esta plaga. Aquellos lotes sembrados de forma tardía se verán afectados fuertemente.

Algunas parcelas puntuales debieron realizar tratamientos por presencia de chinche horcias, oruga capullera y trips.

En el oeste de la provincia se registraron algunos lotes puntuales con ataques de broca. Estos lotes responden a historial de algodón sobre algodón.

En cuanto a malezas, la problemática hasta el momento se presentó con malezas gramíneas y ciperáceas. Los controles químicos fueron relativamente buenos, aunque con algunos escapes, producto de las condiciones de sequía y altas temperaturas.



Presencia de picudo del algodonero

PICUDO DEL ALGODONERO

Síntesis Red Oficial Monitoreo

En la provincia de Santa Fe se encuentran instaladas 550 trampas pertenecientes a la Red de Monitoreo de SENASA distribuidas entre los Departamentos de Nueve de Julio (Zona Oeste) y Gral. Obligado (Zona Este).

Zona Oeste 424 trampas		Zona Este 126 trampas	
Distrito Gregoria Pérez de Denis (El Nochero)	101 trampas. 196 capturas	Florencia, Las Mercedes y Campo Hardy	73 trampas con 34 capturas
Distrito de Santa Margarita	233 trampas. 148 capturas	Las Toscas, Villa Guillermina, El Rabón, Los Amores	33 trampas con 45 capturas
Distrito de Villa Minetti y sector oeste de San Bernardo (incluye algunas en distrito Pozo Borrado y Tostado)	90 trampas. 23 capturas	Ruta 11 (desde Villa Ocampo hasta Avellaneda)	10 trampas con 4 capturas
		Malabrigo	6 trampas con 3 capturas
Totales de capturas	367	Totales de capturas	86

INFORME INTA RECONQUISITA SANTA FE

Autores: Equipo de algodón INTA Reconquista

Comentario datos meteorológicos campaña 2017/18:

Las condiciones meteorológicas que se presentaron desde el inicio de la campaña (octubre) hasta la fecha donde se realizó el informe se presentan en los siguientes gráficos. Los mismos fueron realizados teniendo en cuenta los datos promedios históricos del INTA Reconquista, el cual cuenta con más de 50 años de registros.

Los comentarios que se pueden realizar son:

- La temperatura media y máxima media del mes de diciembre del 2017 estuvo por encima del promedio histórico.
- Las precipitaciones de los meses de octubre, noviembre y diciembre de la campaña 2017/18 estuvieron por debajo del promedio histórico.
- La suma de precipitaciones de los meses de octubre, noviembre y diciembre fue de 171,5 mm siendo este, el tercer trimestre con mayor déficit hídrico desde el año 1960. Los años con el mismo trimestre aún más

seco que el presente fueron 1998 y 1970 con 133 y 161,5 mm respectivamente.

- La combinación de altas temperaturas y déficit hídrico que se presentaron durante los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2017 impactarían significativamente en el crecimiento y desarrollo del cultivo del algodón en el norte de la provincia de Santa Fe.

Comentario ensayos campaña 2017/18:

La temperatura es el principal factor ambiental que controla la duración de las diferentes etapas de desarrollo del algodón. La tasa de desarrollo es función directa y lineal de la temperatura desde una temperatura base hasta una óptima. Por lo tanto, cuando se registran mayores temperaturas el cultivo de algodón acelera su desarrollo y cumple las etapas fenológicas en menor tiempo. En el algodón se pueden diferenciar tres grandes etapas: Vegetativa (0 a 35 días después de la emergencia), Reproductiva (35 a 90 DDE) y Madurez (90 a 140 DDE). Según bibliografía, la etapa vegetativa es muy sensible a la variación en temperaturas, de allí que la decisión de una fecha de siembra óptima es de gran importancia. A temperaturas menores a 12°C (temperatura base) el desarrollo del algodón se detiene y en términos generales, por cada semana de retraso en la fecha de siembra, ocurre una disminución de 2

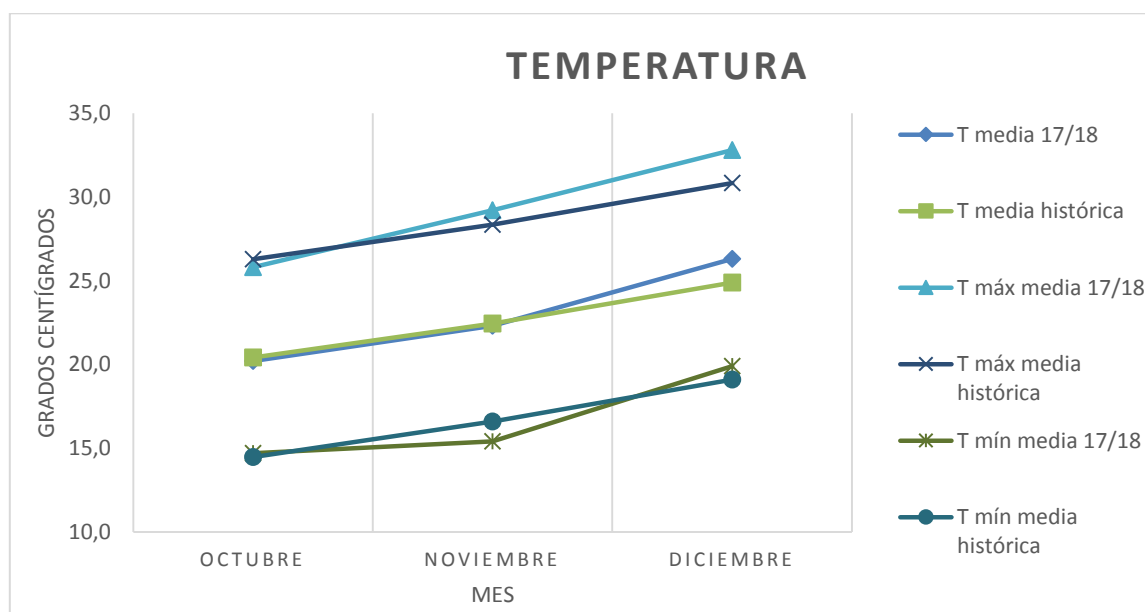
a 3 días en dicho periodo como consecuencia de una mayor tasa de desarrollo. La práctica agronómica que disponemos para variar la temperatura que recibe el cultivo durante su ciclo, es la fecha de siembra. En la presente campaña se están llevando a cabo diferentes tipos de ensayos de algodón en el INTA Reconquista. Uno de ellos tiene que ver con el efecto de las fechas de siembra sobre el desarrollo de los diferentes genotipos disponibles en el mercado. El objetivo que tiene el ensayo es evaluar el efecto de cuatro fechas de siembra sobre el desarrollo y rendimiento de las cuatro variedades comerciales disponibles en el mercado (DP 402 BG RR, DP 1238 BG RR, NuOpal BG RR y Guazuncho 2000 RR). Las fechas de siembra utilizadas fueron:

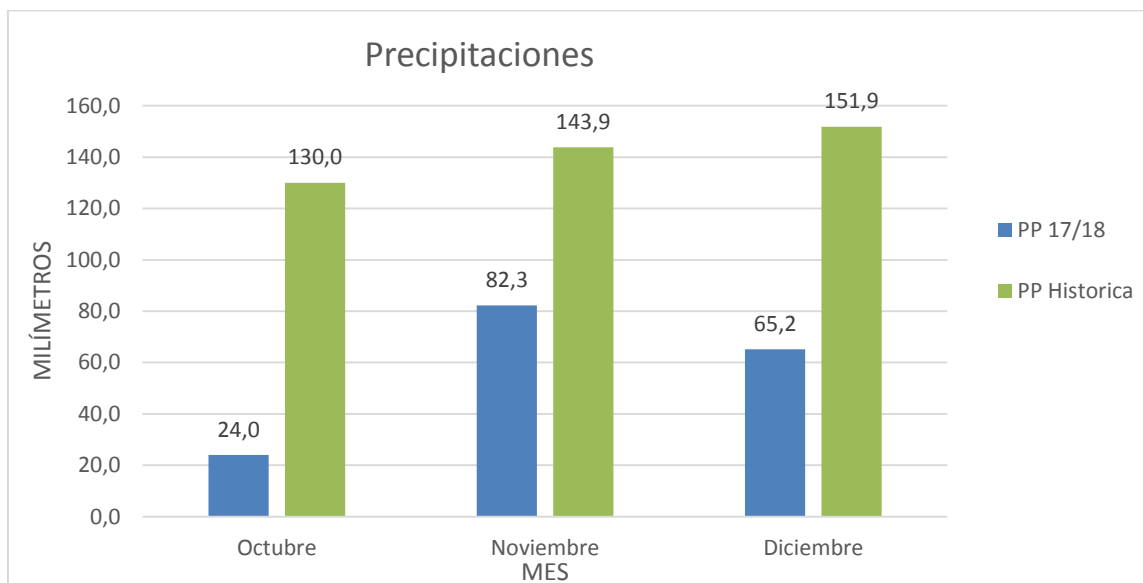
- 1º Fecha de siembra: 20/10/2017
- 2º Fecha de siembra: 31/10/2017
- 3º Fecha de siembra: 13/11/2017
- 4º Fecha de siembra: 28/11/2017

En cada una de las ellas se registran las fechas donde cada variedad alcanza los diferentes estados fenológicos (1º pimpollo, 1º flor, cut out, 1º capsula abierta y 50 % de capsulas abiertas).

Algunos de los comentarios que se pueden realizar hasta el momento con las condiciones de temperatura y precipitaciones que se presentaron durante la campaña 2017/18 son:

- Las variedades DP 402 BG RR y Guazuncho 2000 RR alcanzaron los diferentes estados fenológicos en un menor tiempo que DP 1238 BG RR y NuOpal BG RR en las cuatro fechas de siembra.
- Las cuatro variedades comerciales presentaron una menor duración de la etapa vegetativa en las fechas de siembras tardías.
- La 1º fecha de siembra tuvo un mayor efecto del stress hídrico debido a las bajas precipitaciones que se registraron durante el mes de diciembre.
- Durante la campaña se presentaron condiciones predisponentes para el ataque de trips durante la etapa vegetativa, siendo la 3º fecha la que mayor daño registró.
- No se registraron importantes presencias de picudo del algodnero hasta la fecha de la elaboración del informe (Enero 2018).





SITUACIÓN INTERNACIONAL

LA PRODUCCIÓN MUNDIAL SE BENEFICIA PRINCIPALMENTE DEL INCREMENTO DE LA SUPERFICIE SEMBRADA

Informe del Comité Consultivo Internacional al 01/02/18

El consumo ha sido mayor que la producción en las últimas dos temporadas. Aunque tanto el consumo como la producción están experimentando un crecimiento desde la temporada 2015/16, la producción mundial está aumentando a un ritmo más rápido. Las estimaciones actuales para la temporada son de 25,5 millones de toneladas para la producción, y de 25,4 millones de toneladas para el consumo. Los incrementos en la producción provienen de los aumentos en la superficie sembrada y no de los rendimientos de esta temporada. Actualmente, el rendimiento promedio mundial para 2017/18 se estima en 773 kilogramos por hectárea, un descenso del 1% con respecto a la temporada anterior con un crecimiento del 12% en la superficie sembrada. India y Pakistán, con aumentos en la superficie estimados en un 16% y 24% respectivamente, tuvieron pérdidas de producción en esta temporada a consecuencia del gusano rosado de la cápsula. Si bien la mayoría de los principales países productores de algodón han estimado una mayor superficie sembrada para 2017/18 en comparación con la temporada pasada, ha habido un descenso en la superficie sembrada de Australia, aunque a pesar de ello la producción de algodón ha aumentado con un crecimiento en el rendimiento de un 16%.

La producción en el hemisferio norte, que representa el 88% de la producción mundial, se estima en 22,5 millones de toneladas para la temporada 2017/18, un aumento del 12% con respecto a 2016/17. Tras dos temporadas de crecimiento negativo, las estimaciones de producción en India estarían en alrededor de 6,3 millones de toneladas en 2017/18, lo cual representa un crecimiento del 9,8% en función del incremento de la superficie sembrada. La producción en China se estima en 5,25 millones de toneladas para la temporada, dando cuenta de un crecimiento del 7,1% con respecto a la temporada anterior. Con incrementos tanto en la superficie sembrada como en los rendimientos, la producción en Estados Unidos se estima en 4,6 millones de toneladas para 2017/18, un aumento del 23,6% con respecto a 2016/17. A pesar de los bajos rendimientos, los aumentos en la superficie sembrada de Pakistán generaron un crecimiento en la producción del 9,1% para alcanzar 1,8 millones de toneladas en la temporada 2017/18.

Se prevén incrementos en la producción de los principales países exportadores del hemisferio sur. La cosecha 2017/18 de Brasil produjo 1,6 millones de toneladas con un aumento del 2,7% sobre la temporada

pasada. La producción de Australia continúa aumentando por tercera temporada consecutiva alcanzando 968.000 toneladas en 2017/18, un incremento del 4%. Se estima que la producción de algodón en África occidental se elevaría en un 4,1% durante 2017/18 hasta alcanzar 1,1 millones de toneladas. Argentina ha revertido tres temporadas de crecimiento negativo en la producción con un estimado de 200.000 toneladas para la temporada 2017/18 que representa un aumento del 11,6% sobre la temporada pasada.

El comercio mundial se proyecta en 8,2 millones de toneladas esta temporada. Los principales importadores incluyen Bangladesh y China con un estimado del 19% y 16% de participación global, respectivamente. El volumen de las importaciones de Asia oriental sigue aumentando y representaría el 36% aproximadamente de la participación mundial, es decir, 2,95 millones de toneladas. Estados Unidos continuará liderando a todos los exportadores en 2017/18 con una participación mundial del 39% y 3,2 millones de toneladas. Se espera un leve incremento de las exportaciones de África occidental del 0,5% para quedar en 980.000 toneladas, el cual podría representar el 12% aproximadamente de la participación mundial de las exportaciones. Se prevé que las exportaciones australianas continúen creciendo en 2017/18 para quedar en 944.000 toneladas, dando cuenta del 11,4% de la participación mundial. A pesar de una producción inferior a la esperada, se estima

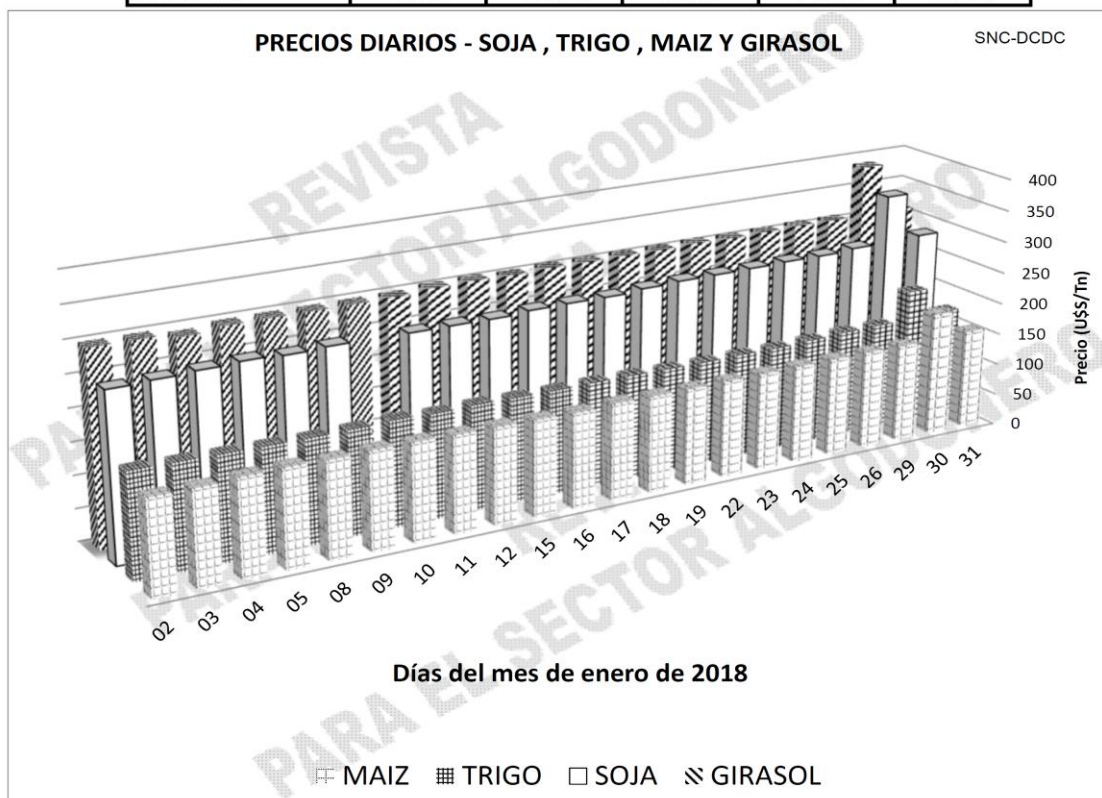
que India exportaría 935.000 toneladas, lo cual representa el 11,3% de las exportaciones mundiales. Se espera un crecimiento de las exportaciones de Brasil del 7% para la temporada 2017/18, alcanzando 654.000 toneladas. Las exportaciones de Uzbekistán se mantendrían estables en 330.000 toneladas en 2017/18, dando cuenta del 4% de las exportaciones mundiales.

En 2017/18, las existencias finales en el mundo se estiman en 18,9 millones de toneladas, un poco más que los 18,7 millones de toneladas de la temporada pasada. El Índice A del Cotlook durante enero de 2018 promedió 91 centavos la libra, frente a los 80 centavos la libra registrados en octubre y noviembre de 2017, con un promedio hasta la fecha en la temporada 2017/18 de 82,4 centavos la libra, comparable con el promedio de 82,7 centavos la libra en la temporada 2016/17. Se estima que las existencias en China disminuirían a nueve millones de toneladas a fines de 2017/18. El precio competitivo del poliéster se ha elevado a lo largo de la temporada y sigue aumentando en relación con el algodón, incluso cuando los precios del algodón han mostrado una tendencia al alza.

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
02-ene.-18	18.41	258.28	162.95	146.66	298.48
03-ene.-18	18.45	260.50	162.10	146.92	298.45
04-ene.-18	18.63	263.02	161.30	150.03	292.27
05-ene.-18	18.86	265.38	160.66	151.11	297.99
08-ene.-18	19.03	263.27	160.27	149.76	298.48
09-ene.-18	18.93	265.45	161.38	151.61	298.47
10-ene.-18	18.62	s/c	163.53	151.45	298.60
11-ene.-18	18.71	264.56	161.68	150.19	299.31
12-ene.-18	18.69	264.85	163.19	149.81	303.37
15-ene.-18	18.77	264.52	162.49	149.17	304.48
16-ene.-18	18.90	267.72	162.17	148.15	303.17
17-ene.-18	18.85	268.44	162.86	150.66	305.04
18-ene.-18	18.87	268.15	162.69	150.50	304.72
19-ene.-18	19.00	271.65	162.15	150.83	305.34
22-ene.-18	19.15	273.69	161.91	151.47	305.02
23-ene.-18	19.34	274.11	162.92	152.06	306.70
24-ene.-18	19.65	274.81	162.85	152.67	305.34
25-ene.-18	19.56	276.07	165.13	153.37	306.75
26-ene.-18	19.57	275.93	167.60	154.06	308.12
29-ene.-18	19.58	279.11	168.54	153.73	307.97
30-ene.-18	15.63	354.13	214.33	194.50	387.40
31-ene.-18	19.65	282.19	171.50	156.23	308.40
Prom. Mensual	18.86	273.13	165.65	152.95	306.54
Máx. Mensual	19.65	354.13	214.33	194.50	387.40
Mín. Mensual	15.63	258.28	160.27	146.66	292.27
Prom. Anual	18.86	272.68	165.37	152.80	306.45
Máx. Anual	19.65	354.13	214.33	194.50	387.40
Mín. Anual	15.63	258.28	160.27	146.66	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 \$)

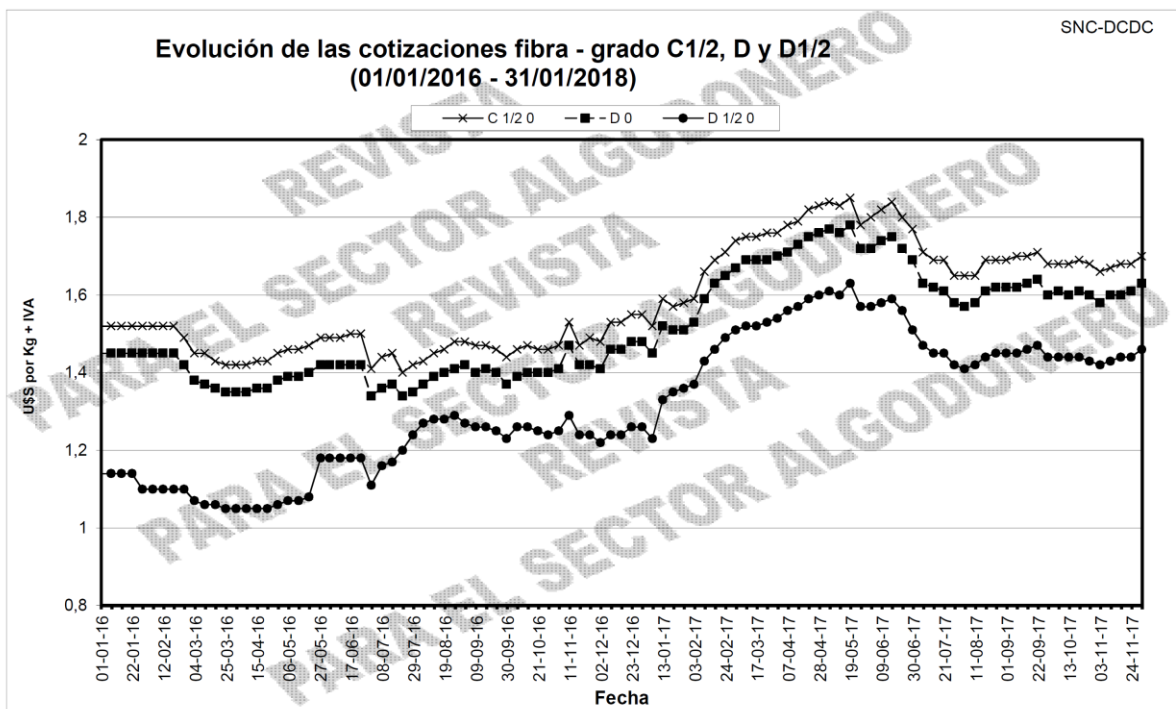
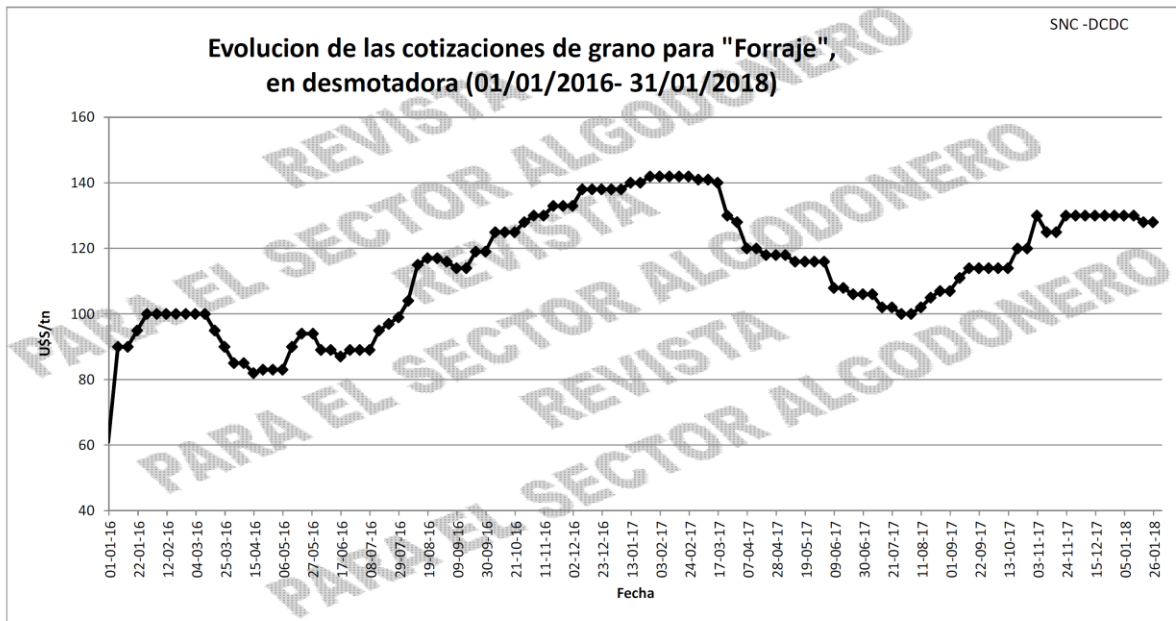
Elaborado por el Dpto. de Algodón y otras Fibras Vegetales.

1/31/2018

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	
28-12-2017 al 03-01-2018	1,67	1,66	1,65	1,64	1,57	1,42	1,21	1,10	s/c	s/c	s/c	130,00
04-01-2018 al 10-01-2018	1,70	1,69	1,68	1,67	1,60	1,44	1,22	1,11	s/c	s/c	s/c	130,00
11-01-2018 al 17-01-2018	1,75	1,73	1,73	1,71	1,66	1,49	1,39	1,28	s/c	s/c	s/c	128,00
18-01-2018 al 24-01-2018	1,76	1,75	1,74	1,73	1,68	1,51	1,41	1,31	s/c	s/c	s/c	128,00
25-01-2018 al 31-01-2018	1,80	1,79	1,78	1,77	1,72	1,53	1,40	1,30	s/c	s/c	s/c	128,00
Prom. Mensual	1,74	1,72	1,72	1,70	1,65	1,48	1,33	1,22	s/c	s/c	s/c	128,80
Máx. Mensual	1,80	1,79	1,78	1,77	1,72	1,53	1,41	1,31	s/c	s/c	s/c	130,00
Min. Mensual	1,67	1,66	1,65	1,64	1,57	1,42	1,21	1,10	s/c	s/c	s/c	128,00
Prom. anual	1,74	1,72	1,72	1,70	1,65	1,48	1,33	1,22	s/c	s/c	s/c	128,80
Máx. anual	1,80	1,79	1,78	1,77	1,72	1,53	1,41	1,31	s/c	s/c	s/c	130,00
Min. anual	1,67	1,66	1,65	1,64	1,57	1,42	1,21	1,10	s/c	s/c	s/c	128,00

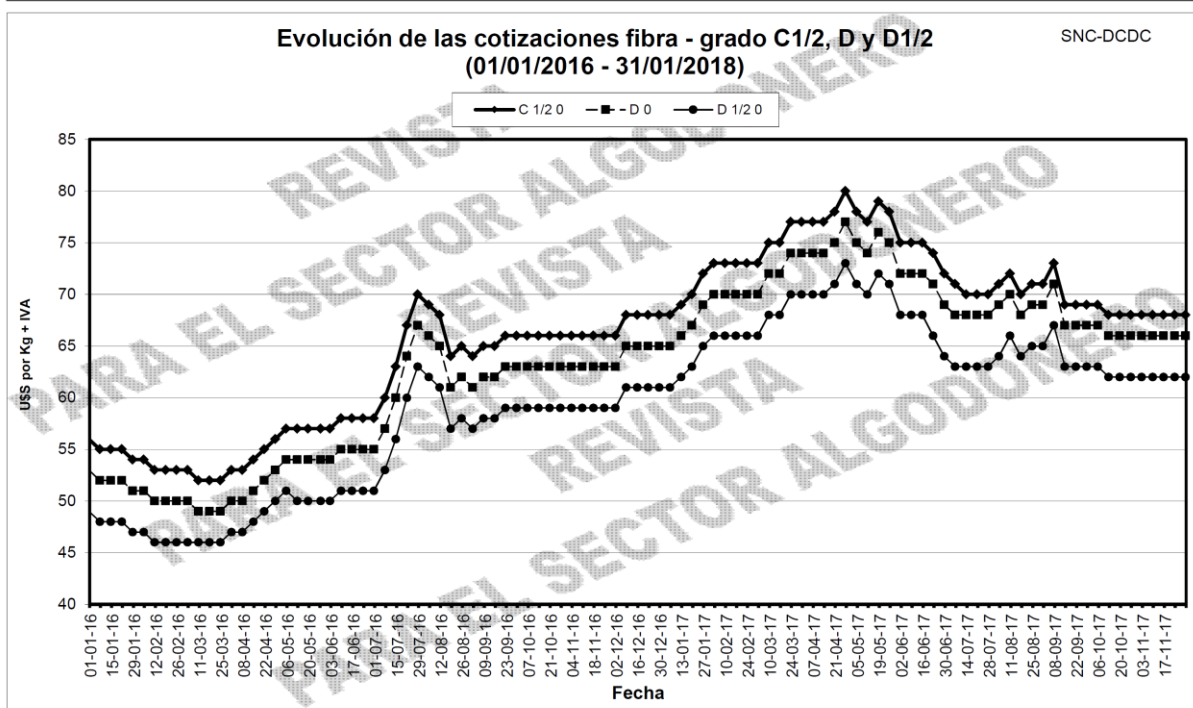
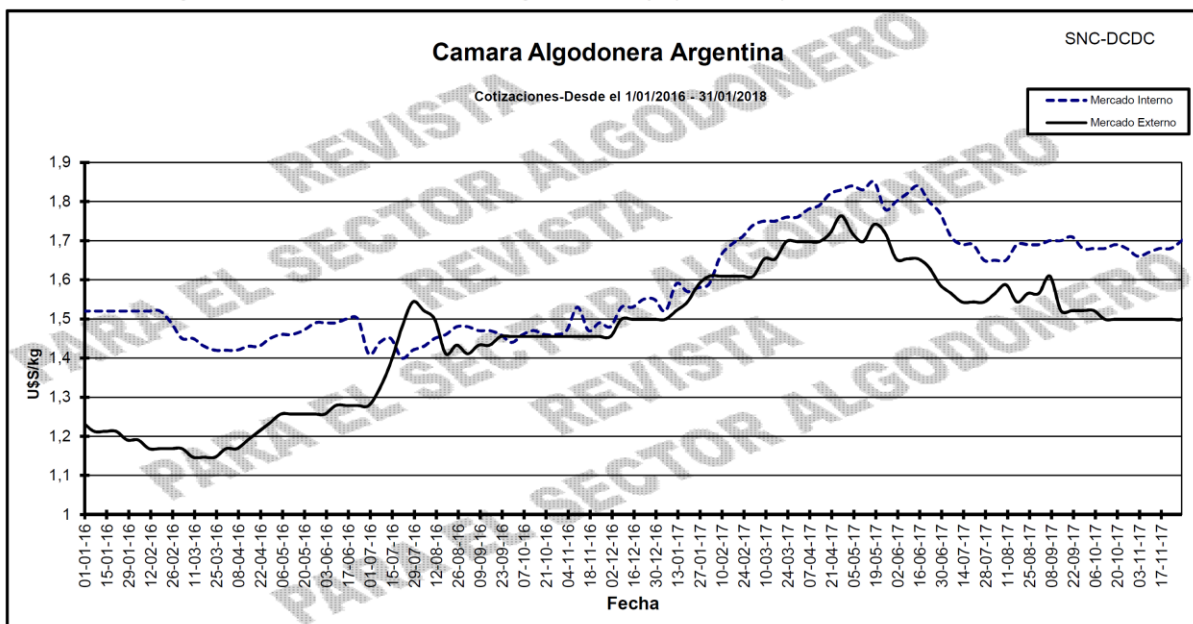


COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN

MERCADO EXTERNO

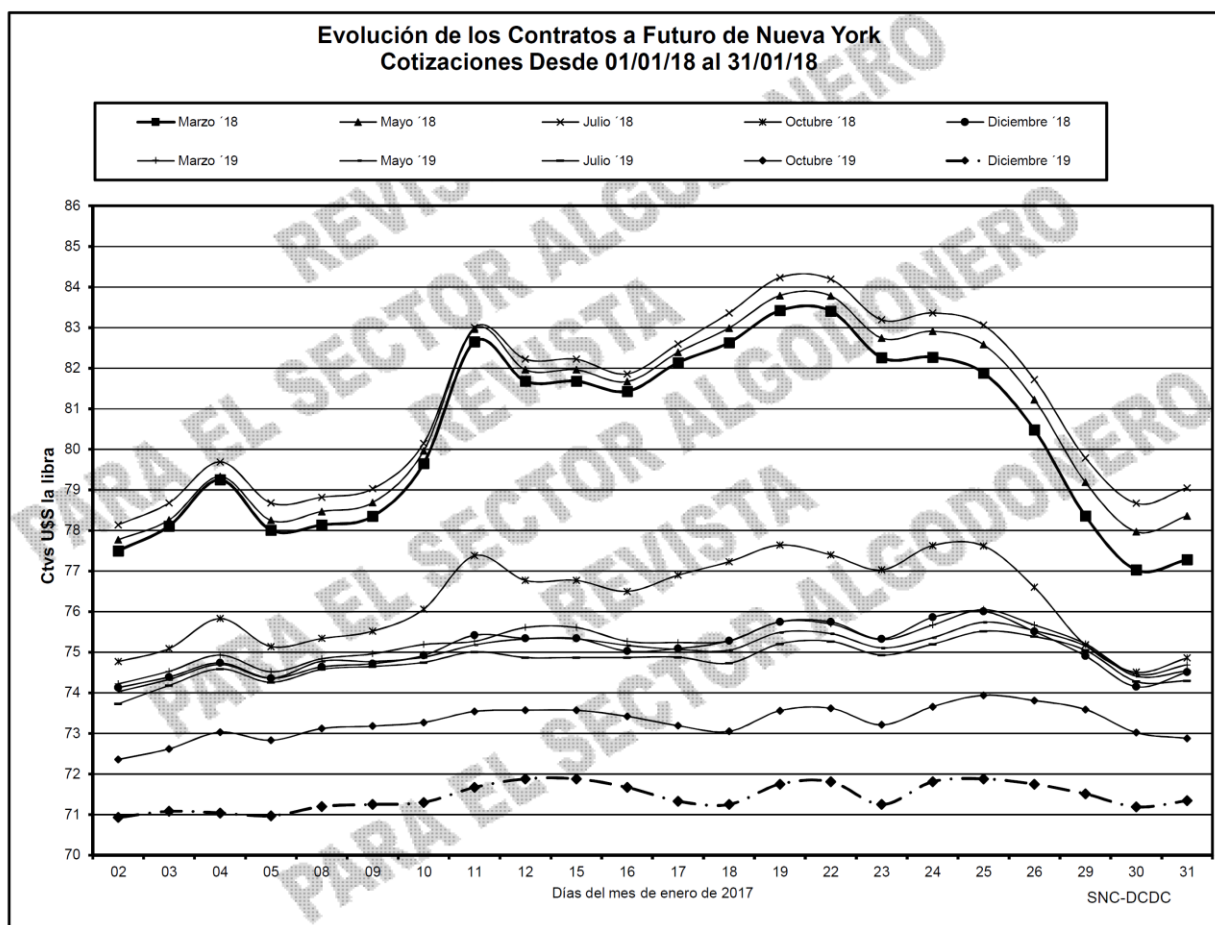
COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO									
Cotización FOB Buenos Aires. Pago contra embarque (ctvs US\$/libra) / Enero 2017 a Marzo 2018									
Periodo	Grado								Precio Referen. FUTURO #
	B	B -1/2	C	C - 1/2	D	D - 1/2	E	F	
Desde las 0 hs del 04-01-2018	78,00	s/c	75,00	73,00	71,00	67,00	63,00	59,00	72,00
Desde las 0 hs del 11-01-2018	78,00	s/c	75,00	73,00	71,00	67,00	63,00	59,00	73,00
Desde las 0 hs del 18-01-2018	80,00	s/c	77,00	75,00	73,00	70,00	66,00	62,00	74,00
Desde las 0 hs del 25-01-2018	81,00	s/c	78,00	76,00	74,00	71,00	66,00	62,00	75,00
Desde las 0 hs del 01-02-2018	81,00	s/c	78,00	76,00	73,00	70,00	65,00	61,00	74,00
Prom. Mensual	79,60	s/c	76,60	74,60	72,40	69,00	64,60	60,60	73,60
Máx. Mensual	81,00	s/c	78,00	76,00	74,00	71,00	66,00	62,00	75,00
Mín. Mensual	78,00	s/c	75,00	73,00	71,00	67,00	63,00	59,00	72,00
Prom. anual	79,60	s/c	76,60	74,60	72,40	69,00	64,60	60,60	73,60
Máx. anual	81,00	s/c	78,00	76,00	74,00	71,00	66,00	62,00	72,00
Mín. anual	78,00	s/c	75,00	73,00	71,00	67,00	63,00	59,00	75,00

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



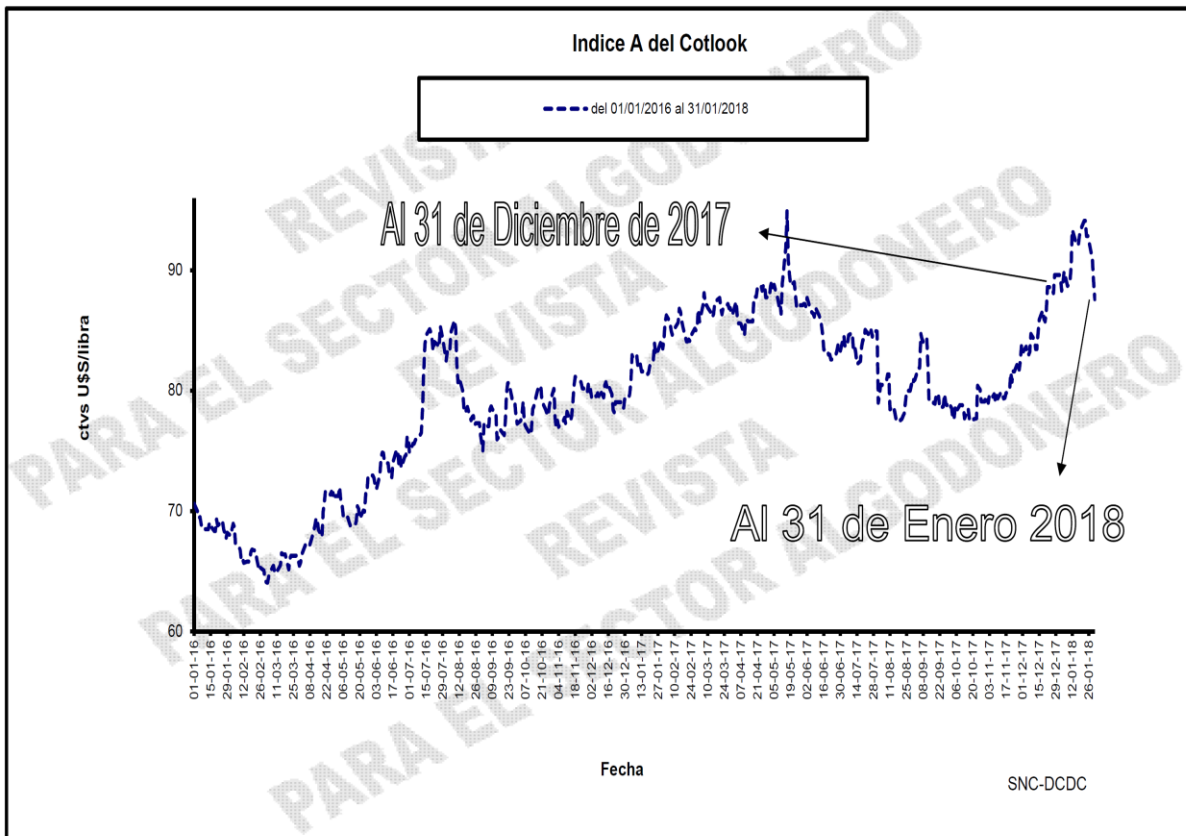
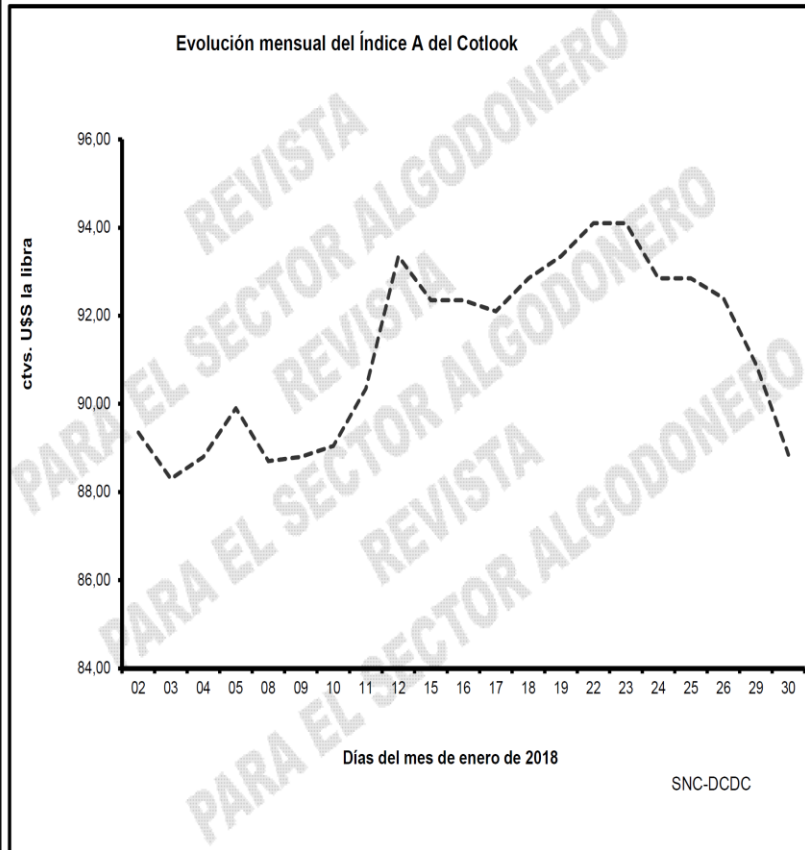
MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK

Fecha	Contrato N° 2 (ctvs US\$/libra)									
	Marzo '18	Mayo '18	Julio '18	Octubre '18	Diciembre '18	Marzo '19	Mayo '19	Julio '19	Octubre '19	Diciembre '19
02/01/2018	77,50	77,77	78,14	74,77	74,13	74,22	74,03	73,73	72,36	70,93
03/01/2018	78,11	78,26	78,68	75,09	74,39	74,53	74,33	74,18	72,62	71,08
04/01/2018	79,25	79,33	79,69	75,83	74,74	74,93	74,70	74,59	73,03	71,04
05/01/2018	78,01	78,25	78,68	75,14	74,36	74,52	74,36	74,26	72,83	70,97
08/01/2018	78,14	78,47	78,82	75,34	74,64	74,84	74,78	74,58	73,12	71,20
09/01/2018	78,35	78,69	79,03	75,52	74,72	74,96	74,77	74,65	73,18	71,25
10/01/2018	79,65	79,96	80,15	76,06	74,92	75,19	74,88	74,75	73,27	71,30
11/01/2018	82,65	82,96	83,00	77,38	75,42	75,27	75,18	75,01	73,54	71,67
12/01/2018	81,68	81,96	82,22	76,77	75,34	75,61	75,33	74,87	73,57	71,88
15/01/2018	81,68	81,96	82,22	76,77	75,34	75,61	75,33	74,87	73,57	71,88
16/01/2018	81,43	81,67	81,86	76,50	75,03	75,27	75,17	74,87	73,42	71,67
17/01/2018	82,14	82,39	82,60	76,90	75,09	75,24	75,07	74,88	73,19	71,33
18/01/2018	82,63	82,99	83,36	77,23	75,28	75,28	75,05	74,73	73,05	71,25
19/01/2018	83,42	83,79	84,23	77,64	75,75	75,75	75,49	75,21	73,56	71,75
22/01/2018	83,41	83,78	84,19	77,40	75,75	75,70	75,46	75,27	73,62	71,81
23/01/2018	82,26	82,74	83,19	77,03	75,33	75,31	75,11	74,93	73,21	71,25
24/01/2018	82,27	82,91	83,36	77,63	75,86	75,67	75,36	75,20	73,66	71,81
25/01/2018	81,88	82,58	83,06	77,62	76,01	76,05	75,74	75,52	73,94	71,88
26/01/2018	80,48	81,22	81,72	76,60	75,51	75,67	75,53	75,39	73,81	71,75
29/01/2018	78,36	79,19	79,79	75,18	74,91	75,21	75,16	75,05	73,59	71,51
30/01/2018	77,03	77,97	78,67	74,51	74,15	74,46	74,41	74,28	73,02	71,19
31/01/2018	77,28	78,36	79,05	74,86	74,51	74,69	74,54	74,30	72,88	71,34
Prom. Mensual	80,35	80,78	81,17	76,26	75,05	75,18	74,99	74,78	73,27	71,44
Máx. Mensual	83,42	83,79	84,23	77,64	76,01	76,05	75,74	75,52	73,94	71,88
Mín. Mensual	77,03	77,77	78,14	74,51	74,13	74,22	74,03	73,73	72,36	70,93
Prom. anual	80,35	80,78	81,17	76,26	75,05	75,18	74,99	74,78	73,27	71,44
Máx. anual	83,42	83,79	84,23	77,64	76,01	76,05	75,74	75,52	73,94	71,88
Mín. anual	77,03	77,77	78,14	74,51	74,13	74,22	74,03	73,73	72,36	70,93
Prom. del Termino	70,02	70,92	71,72	70,58	70,55	70,65	70,36	70,33	70,27	70,62
Máx. del Termino	83,42	83,79	84,23	77,64	76,01	76,05	75,74	75,52	73,94	71,88
Mín. del Termino	61,37	63,03	65,68	65,90	66,38	66,99	67,45	67,56	66,52	69,03



COTIZACIONES DEL ALGODÓN MERCADOS INTERNACIONALES

Cotton Outlook (ctvs US\$/libra)		
Fecha	Índice A	
02-ene-18	mar	89,35
03-ene-18	mié	88,30
04-ene-18	jue	88,80
05-ene-18	vie	89,90
08-ene-18	lun	88,70
09-ene-18	mar	88,80
10-ene-18	mié	89,05
11-ene-18	jue	90,35
12-ene-18	vie	93,35
15-ene-18	lun	92,35
16-ene-18	mar	92,35
17-ene-18	mié	92,10
18-ene-18	jue	92,85
19-ene-18	vie	93,35
22-ene-18	lun	94,10
23-ene-18	mar	94,10
24-ene-18	mié	92,85
25-ene-18	jue	92,85
26-ene-18	vie	92,40
29-ene-18	lun	90,90
30-ene-18	mar	88,85
31-ene-18	mié	87,60
Prom. mens.		91,06
Máx. mens.		94,10
Mín. mens.		87,60
Prom. anual		91,06
Máx. anual		94,10
Mín. anual		87,60



MERCADOS NACIONALES ACTUALIZADOS

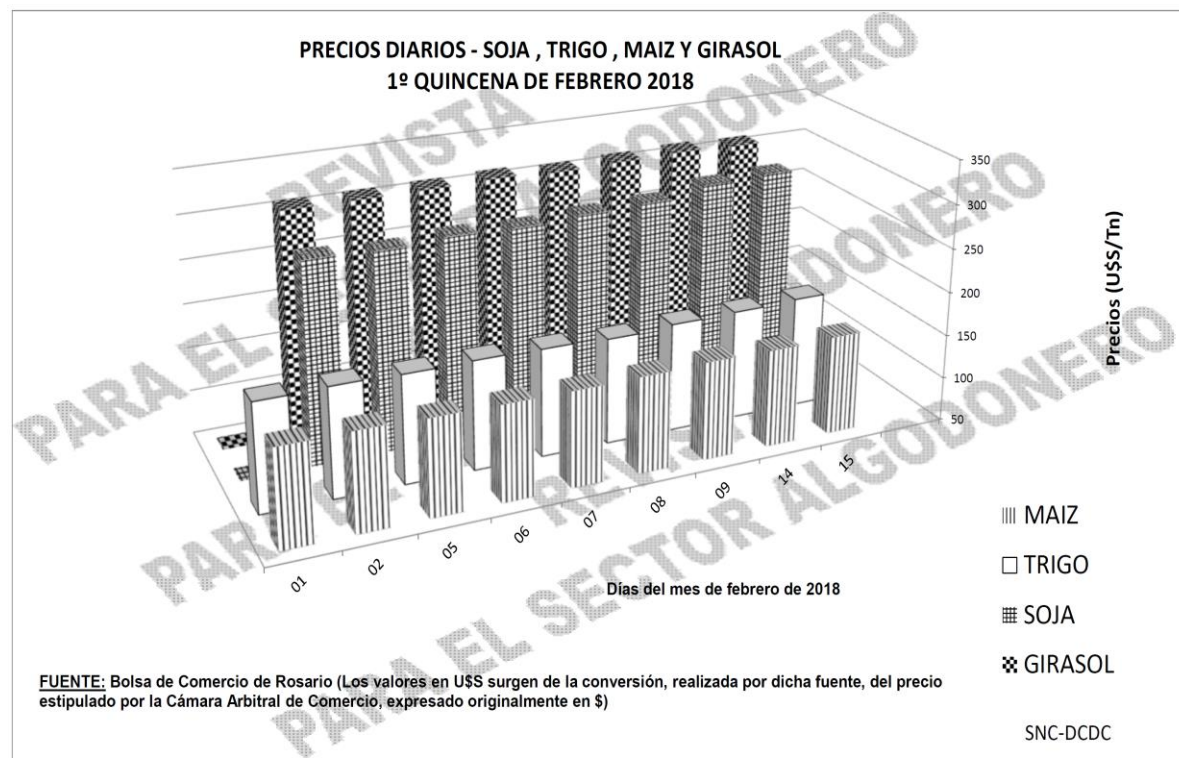
COTIZACIONES DEL MERCADO INTERNO												
Entrega Inmediata en Bs. As. Sobre vagón y/o camión (US\$/ kg + IVA neto contado - 72 hs)									Grano de Algodón			
Se tomará tipo de cambio del BNA mercado libre, tipo comprador día anterior a fecha de pago									(US\$/tn)			
Fecha 2017	Grado								Industria			Forraje
	B	B -1/2	C	C - 1/2	D	D - 1/2	E	F	Rqta.	Avellaneda	San Lorenzo	
01-02 al 07-02	1.83	1.82	1.82	1.80	1.75	1.56	1.41	1.31	s/c	s/c	s/c	133.00
08-02 al 14-02	1.83	1.82	1.81	1.80	1.75	1.54	1.39	1.29	s/c	s/c	s/c	132.00

COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO										
Cotización FOB Buenos Aires. Pago contra embarque (ctvs US\$/libra) / Febrero 2017 a Julio 2018										
Fecha 2017	Grado								Precio de Referencia	
	B	B -1/2	C	C - 1/2	D	D - 1/2	E	F	FUTURO #	
0 hs. del 08-02	80.00	s/c	77.00	75.00	72.00	69.00	64.00	60.00	73.00	
0 hs. del 15-02	80.00	s/c	77.00	75.00	72.00	69.00	64.00	60.00	72.00	

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

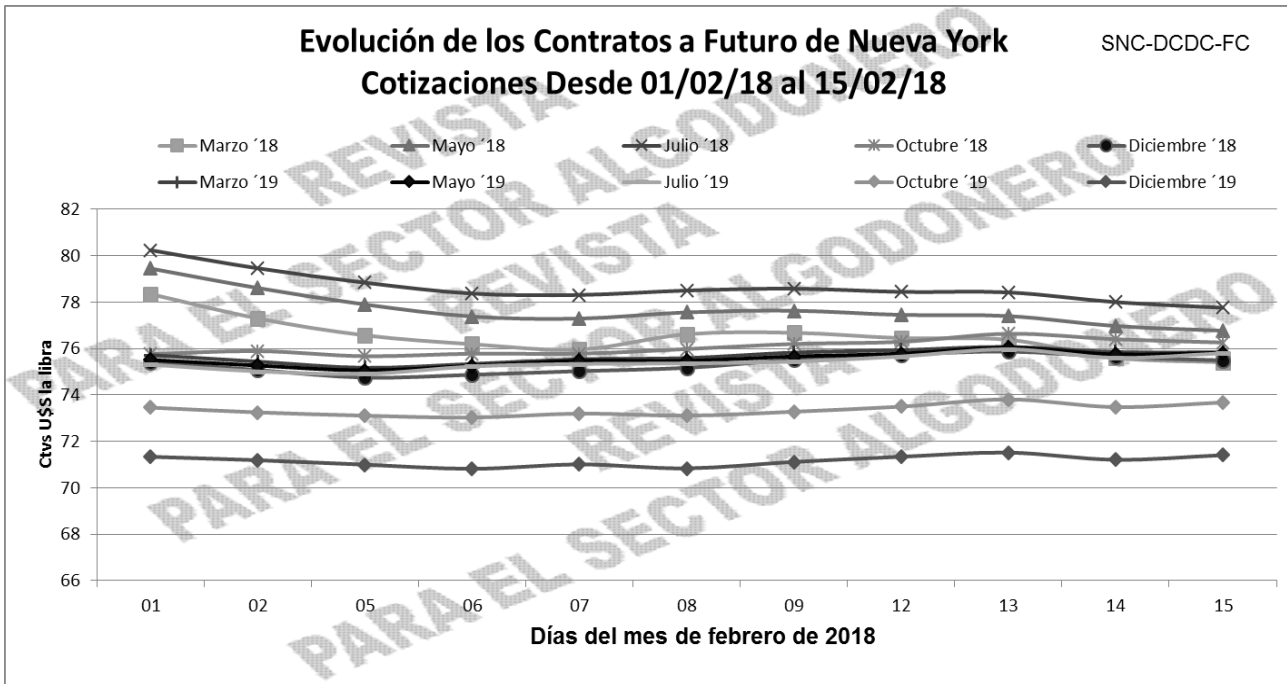
Fecha	DOLAR (BNA)	SOJA U\$/Tn	TRIGO U\$/Tn	MAIZ U\$/Tn	GIRASOL U\$/Tn
1 de febrero de 2018	19.65	s/c	173.03	160.31	s/c
2 de febrero de 2018	19.50	279.56	174.40	161.07	308.39
5 de febrero de 2018	19.48	277.21	173.00	159.14	308.52
6 de febrero de 2018	19.56	281.19	173.82	158.49	309.30
7 de febrero de 2018	19.70	279.26	172.63	158.42	310.99
8 de febrero de 2018	19.97	282.92	170.26	159.24	308.46
9 de febrero de 2018	19.98	285.29	173.67	161.16	310.31
14 de febrero de 2018	19.90	295.48	174.87	160.30	312.06
15 de febrero de 2018	19.66	298.07	177.01	161.75	310.27

*Los días 12 y 13 de Febrero no cotizo



MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOS

MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK - PRECIO FUTURO CONTRATO Nº2 (CTVS U\$S/LIBRA)										
Contrato Nº 2 (ctvs US\$/libra)										
Fecha	Marzo '18	Mayo '18	Julio '18	Octubre '18	Diciembre '18	Marzo '19	Mayo '19	Julio '19	Octubre '19	Diciembre '19
01-feb-18	78,35	79,45	80,24	75,76	75,42	75,72	75,51	75,31	73,46	71,34
02-feb-18	77,30	78,61	79,46	75,89	75,08	75,44	75,27	75,02	73,25	71,19
05-feb-18	76,57	77,90	78,84	75,67	74,75	75,17	75,06	74,91	73,11	71,00
06-feb-18	76,19	77,38	78,37	75,78	74,87	75,34	75,26	75,23	73,03	70,82
07-feb-18	75,96	77,29	78,31	75,78	75,03	75,54	75,47	75,34	73,20	71,01
08-feb-18	76,62	77,56	78,50	75,98	75,17	75,59	75,47	75,36	73,11	70,84
09-feb-18	76,68	77,63	78,58	76,20	75,52	75,83	75,66	75,44	73,28	71,12
12-feb-18	76,45	77,45	78,44	76,29	75,74	75,93	75,78	75,66	73,50	71,34
13-feb-18	76,38	77,40	78,42	76,64	75,87	76,07	76,04	75,97	73,81	71,52
14-feb-18	75,60	76,97	78,00	76,40	75,64	75,85	75,75	75,60	73,48	71,21
15-feb-18	75,41	76,77	77,76	76,26	75,49	75,84	75,82	75,80	73,68	71,41



Cotton Outlook (ctvs US\$/libra)	
Fecha	Índice A
01-feb-18	87,85
02-feb-18	89,05
05-feb-18	88,10
06-feb-18	87,20
07-feb-18	86,95
08-feb-18	86,70
12-feb-18	87,55
13-feb-18	87,35
14-feb-18	87,35
15-feb-18	86,85

