



INDICE TEMÁTICO

NOTA PRINCIPALPAG 1 A 4

SITUACIÓN NACIONAL

COMENTARIO CLIMÁTICOPAG 5 A 6

BALANCE HÍDRICOPAG 8

COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALESPAG 9

COMENTARIO DEL CULTIVOPAG 10

DESDE LAS PROVINCIAS

SANTA FEPAG 11 A 18

SITUACIÓN INTERNACIONAL

NOTA INTERNACIONALPAG 18 A 19

CUADROS Y GRÁFICOS DICIEMBRE 2017

VARIACIÓN DE PRECIOSPAG 20

COTIZACIÓN MERCADO INTERNOPAG 21

COTIZACIÓN MERCADO EXTERNOPAG 22

MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORKPAG 23

COTIZACIÓN MERCADOS INTERNACIONALESPAG 24

EXPORTACIONES DE FIBRA DE ALGODÓNPAG 25

IMPORTACIONES DE FIBRA DE ALGODÓNPAG 26

COMERCIO EXTERIORPAG 27

MERCADOS NACIONALES ACTUALIZADOSPAG 28

MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOSPAG 29



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

REVISTA PARA EL SECTOR ALGODONERO Nº 12 / DICIEMBRE 2017 AÑO XXVI

LA PERSPECTIVA DE LOS PRECIOS MUNDIALES SE MANTIENE FIRME MIENTRAS CAEN LOS NIVELES DE EXISTENCIAS

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

Publicado con fecha 15-09-17.

Por Ed Jernigan, Director Gerente JGGlobal, LLC.; y O.A. Cleveland, Profesor Emérito de Posgrado, Universidad Estatal de Mississippi, EE.UU.

A medida que la preocupación por la acumulación récord de existencias por parte de China llega a su fin después de casi una década, la industria mundial algodонера se enfrenta a nuevas incertidumbres como resultado de: 1) la explosión del tamaño de la cosecha estadounidense, 2) la sobreestimación de las existencias mundiales fuera de China, 3) la importante reducción de las existencias de la Reserva China y 4) la recuperación de los precios mundiales del poliéster. Hubo además las anomalías climáticas de 2017 tanto en India como en EE.UU. Se produjeron así mismo reducciones en los rendimientos de cultivos de alta calidad de Australia y Brasil, como en China. Por consiguiente, se ha expandido la incertidumbre sobre los precios que enfrenta el mercado mundial del algodón.

Aumento de los rendimientos de EE.UU

EE.UU. recogerá una cosecha de 4,6-4,8 millones de toneladas, la más grande desde las cosechas entre 2004- 2006 que oscilaron entre 4,8 y 5,2 millones de toneladas. A partir de ese periodo de tres años, EE.UU. generalmente ha tenido cosechas de 2,8-3,9 millones de toneladas. El tamaño promedio de la cosecha entre 2007 y 2016 fue de 3,4 millones de toneladas. El impacto de la nueva genética de las semillas introducida en 2015 mejoró aún más en 2016 y 2017 y produjo resultados extraordinarios. Esa genética proporcionó una mejor calidad y mejoró los rendimientos a medida que se incrementaba la producción de desmotado. La zona algodонера de EE.UU. cubre una amplia distribución geográfica con una serie de condiciones climáticas variables e inestables.

Debido a esto, el rendimiento promedio de EE.UU. ha estado muy por debajo del rendimiento promedio de Brasil que también es principalmente de secano, pero con un patrón climático más uniforme. No obstante, los seleccionadores del algodón han logrado adaptar la genética para producir una planta que maneja algunas de esas fluctuaciones climáticas con menos estrés y con el beneficio agregado de una calidad mejorada. Se espera que el rendimiento récord que se produjo en EE.UU. en 2017 fuera el mismo que en 2018.

Existencias mundiales fuera de China

Las existencias finales mundiales plantean otro dilema importante para el mercado. Por el nivel récord de existencias acumuladas en China, resultó sensato utilizar las “existencias finales mundiales menos China” como una representación de las existencias mundiales. Este enfoque alivió las principales políticas de distorsión de los precios en el mercado mundial implementadas por China. Las estimaciones mundiales del Departamento de Agricultura de EE.UU. (USDA, por sus siglas en inglés) también generaron mucha ansiedad en el mercado sobre sus estimaciones de las existencias finales mundiales fuera de China. El USDA estima que las existencias mundiales fuera de China aumentarán en 2,6 millones de toneladas, es decir 11,5 millones de toneladas. Se prevé que India represente el 38% del total, y esta situación es una fuente de mucho debate.

Las reformas gubernamentales por parte de India han impactado dramáticamente el movimiento de algodón. Sin embargo, el hecho es que las existencias físicas no existen; solo aparecen en los balances estadísticos. En primer lugar, India tiene una gran cantidad de comerciantes grandes y pequeños que aprovechan agresivamente cada oportunidad para mover fardos para exportar. El mercado ha carecido esencialmente de esas ofertas durante un año mientras las existencias se mantuvieron escasas durante la temporada 2016/17. Los precios internos del algodón indio han estado muy altos en el mercado mundial por algún tiempo. La escasez de las existencias ha mantenido un sobreprecio y hasta ha obligado a las fábricas del sur del país a importar algodón. Las importaciones de algodón en India en 2016/17 alcanzaron un récord de 588.000 toneladas, otro hecho de la escasez de las existencias indias. EE.UU. vendió un volumen récord a India en 2016/17 y el país se mantuvo entre los cinco principales compradores de algodones estadounidenses durante los últimos meses del 2016/17, lo cual refleja el sobreprecio por escasez de las existencias indias. El precio al contado al final de año de un S-6 1-1/8 en la desmotadora en Gujarat fue de 84- 85 centavos de dólar EE.UU. por libra. Obviamente, ningún comerciante indio guardaría algodón si el precio al contado fuera superior en 18 centavos respecto a ICE. De nuevo, no había algodón para vender.

Las existencias finales del USDA para India parecen estar sobreestimadas desde 2010/11. Desde entonces, el estimado anual del USDA era de 2,2+ a 3+ millones de toneladas. India tiene una capacidad comercial remanente muy limitada fuera de sus fábricas textiles. El almacenamiento adicional de las fábricas textiles y las desmotadoras es limitado. La Bolsa MCX india y otras bolsas de productos básicos han contribuido en agregar capacidad de almacenamiento, pero eso es limitado. Cuando el Índice de Algodón de China (CCI, por sus siglas en inglés) mantiene grandes inventarios, ha utilizado almacenamiento exterior bajo lonas impermeables. Dada la prima del mercado, nadie mantendría inventario en un almacén exterior durante la temporada de monzones.

Una revisión de los datos estimados de las existencias de India del USDA al 2004/05 sugiere que los ajustes de 2010/11 están justificados. En primer lugar, India es un país de estadísticas y el Ministerio Textil de India recopila datos masivos. La acción tributaria del país se basa en esa información, y al igual que en la mayoría de los países, esto impulsa a muchos negocios a una economía monetaria ilegal. El reciente decreto de desmonetización del gobierno está trayendo más negocios a los registros tributarios. Con estos antecedentes, el USDA inicialmente calculó mal el consumo de algodón indio. Muchas hilanderías más pequeñas en India montan su propia desmotadora pequeña y compran algodón en rama directamente de los productores. Además, las industrias locales consumen lo que se conoce como “algodón suelto” que no se ha desmotado. Nuestro trabajo sugiere que el consumo indio se ha subestimado en al menos 163.000 toneladas anualmente desde 2010/11.

Las exportaciones sin licencia y no registradas son comunes en las fronteras con Bangladesh y Pakistán. Estimamos que cerca de 54.000 toneladas se mueven anualmente de esa manera. Por consiguiente, las existencias indias se han sobrestimado en 218.000 toneladas anualmente desde 2010/11. Colectivamente a finales de la temporada 2016/17, las existencias indias se colocan en 1,5 millones de toneladas. Sin embargo, esto aún sería casi el doble de la estimación de la Asociación Algodonera de India. Una cantidad tan grande, como la llevada por India, se justifica en los diferentes meses ya que se requieren inventarios en el período de agosto-

septiembre previo al movimiento de la nueva cosecha. A pesar de todo, aun utilizando este enfoque conservador, el USDA ha sobreestimado las existencias indias en 1,2 millones de toneladas. Se pueden plantear argumentos hasta por errores de cálculo reportados aún mayores.

Omitir las existencias en poder de los dos principales países productores del mundo llama la atención. No obstante, las existencias en esos países generalmente no están disponibles para el mercado mundial, o no existen.

El USDA estima que las existencias mundiales fuera de India y China aumentarán en 2 millones de toneladas desde 2016/17, hasta 8,4 millones de toneladas en 2017/18. Un desglose de este incremento muestra que un tercio del mismo proviene de EE.UU. Por lo tanto, esta es una clara indicación de la razón por la cual, la percepción del tamaño de la cosecha estadounidense ha dominado el debate de los precios mundiales. Además, el comportamiento de los precios mundiales sugiere que se tendrán que ajustar las estimaciones de las existencias fuera de China e India. Australia representa el segundo mayor incremento en las existencias mundiales y se prevé que aumente en 283.000 toneladas. Aún a ese nivel, el USDA probablemente reducirá otras 131.000 toneladas de su producción mundial en 2017/18. Brasil representa el próximo aumento más grande, pero esa cosecha no ocurrirá hasta después del final de la temporada 2017/18. Por consiguiente, su impacto es limitado. El incremento en las existencias de Asia Central es neutral con respecto al mercado ya que esas existencias se usarán internamente. La zona del franco CFA vendió todas sus existencias a finales de 2016/17 y permanece en esas condiciones. En consecuencia, este entendimiento de las existencias mundiales explica la razón por la cual no han caído los precios y, de hecho, se han incrementado. Sin embargo, los eventos en India, el mayor productor del mundo, siguen siendo una incógnita importante.

Reducción de las existencias chinas

Durante su vida, la Corporación Nacional de Reservas de Algodón de China ha presidido el mayor esquema de compra de algodón en el mundo, ha administrado el almacenamiento de más de la mitad de las existencias de algodón del mundo y ahora ha manejado la mayor

subasta de algodón de la historia. Su precisión fue extraordinaria. La demanda china es muy fuerte y se puede vincular con la rápida expansión del mercado minorista nacional de textiles y prendas de vestir, actualmente el más grande del mundo. El Índice Chino de Comportamiento del Consumidor según el FTCR¹, alcanzó su segundo nivel más alto hasta ahora. El desarrollo del mercado, la lealtad de la marca, la menor atención a los descuentos y el desarrollo de marcas locales han impulsado el consumo interno chino. El crecimiento de la población también contribuyó con 18,5 millones de nacimientos en 2016, dos millones más que en 2015 y un factor clave en la demanda de ropa para niños. Las importaciones de algodón se están elevando, especialmente de los algodones de EE.UU. y Australia. La producción interna de hilaza está en auge.

El desbalance en la oferta/demanda china pronto se convertirá en un factor del mercado y su impacto acelerará la creciente diferencia entre los precios internos chinos y el precio CFR² desembarcado de los principales algodones en Asia. La nueva cosecha de Xinjiang 1-1/8 de alta calidad se comercializó a 115 centavos de dólar EE.UU. por libra, en comparación con un E/MOT³ strict middling 1-1/8 estadounidense desembarcado en China a 82 centavos EE.UU. de dólar por libra. A medida que se reduzcan las existencias de la Reserva, se estrechará el diferencial entre los valores chinos y mundiales.

El cumplimiento de las medidas contra la contaminación reduce el crecimiento del poliéster

Desde hace mucho tiempo, China ha sido el centro del mercado mundial de fibras sintéticas. Los préstamos gubernamentales y la extensa participación del estado sin tomar en cuenta el medioambiente, impulsaron su desarrollo. El crecimiento desenfrenado resultó en una sobreproducción significativa que contribuyó a los precios más baratos del poliéster, pero que también creó una de las zonas más contaminadas del mundo. Las calidades del aire, el agua y el suelo se deterioraron a niveles peligrosos y en 2016, el gobierno comenzó un programa ambicioso para recuperar la salud ambiental del país, cerrando plantas de poliéster muy contaminantes y obligando a otras a realizar mejoras ambientales. Este fue un cambio radical en la política china, pero abordó el daño

ambiental generalizado y provocó un aumento inmediato del 15% en los precios del poliéster.

El programa está en curso y es muy agresivo. Ningún otro lugar en el mundo ha sufrido una destrucción ambiental similar. El centro de producción de las fibras sintéticas se encuentra en China oriental, el cinturón industrial original del país. Por supuesto, esto abarca los estados de Hebei, Henan, Shandong y Shanxi, todos muy conocidos por la comunidad mundial algodонера; y actualmente es una de las áreas más contaminadas del mundo. Las nuevas normas ambientales han bajado el ritmo de producción de los ingredientes ácido tereftálico purificado (PTA, por sus siglas en inglés) y monoetilenglicol (MEG, por sus siglas en inglés) del poliéster. Ahora existen limitaciones severas para el reciclado del poliéster y China ya no importará más botellas plásticas usadas para la fabricación de poliéster.

La era de la expansión de la fibra sintética ha entrado en su fase madura. Los nuevos proyectos serán mucho más costosos y deben cumplir con normas ambientales explícitas. Ya pasó el tiempo del poliéster barato y la producción futura de poliéster será una función no solo del precio del petróleo, sino también de las normas ambientales internacionalmente reconocidas. Esto encaja con la lentitud de la “moda rápida” actual y con la búsqueda del minorista de productos baratos independientemente de la calidad.

La dramática pérdida de la participación del algodón en el mercado ha disminuido en los últimos seis meses, una pérdida que se ha transformado a lo largo de once años completos. El principal factor de la baja participación del algodón fue la promoción del poliéster barato y otras fibras sintéticas. La presión para corregir aún más los daños ambientales resultantes del crecimiento descontrolado en el sector de fibras sintéticas en China y otras regiones se está expandiendo, ya que el público está comenzando a entender que el suministro de

agua fresca y los océanos del mundo se están contaminando con microfibras de poliéster. Después de todo, se requiere un suministro confiable de agua limpia y aire limpio para la vida humana. El algodón gana en esa batalla y el giro de China hacia un defensor del medioambiente ya ha empezado a tener un impacto material en el mercado.

Estos cuatro factores impulsores de la incertidumbre del precio mundial no desaparecerán y prometen mantener una gran influencia en los precios en los años 2020. La amenaza de una cosecha estadounidense mucho más grande se puede considerar como negativa, pero el mundo necesitará una mayor producción si quiere satisfacer el creciente consumo mundial y mantener los precios a un nivel rentable para los hilanderos. EE.UU. se unirá a otros países en su intento por tener menos inventario y se mantendrá agresivo con sus ofertas de precios. La sobrestimación de las existencias mundiales fuera de China es una influencia negativa y también genera un entorno inseguro para los hilanderos al alentarlos a la falta de incentivos para extender la cobertura futura. La reducción de las existencias de la Reserva China y el cambio en los precios del poliéster son las influencias antagónicas, pero sirven como apoyo si el mercado se desequilibrara debido a la comercialización agresiva por los principales exportadores.

Puede contactar a Ed Jernigan por correo electrónico a ed.j@jernigan.org o puede seguirle en su cuenta de twitter @globalej

Puede contactar a O.A. Cleveland por correo electrónico a cotton@pobox.com o puede seguirle en su cuenta de twitter @OAcotton o en YouTube como OA Cleveland.

Referencias:

- 1) *The Financial Times Confidential Research*
- 2) *Costo y flete*
- 3) *Oriental, Memphis, Orleans, Tejas*

SITUACIÓN NACIONAL

COMENTARIO DE LA ACTUAL CAMPAÑA

COMENTARIOS CLIMÁTICOS

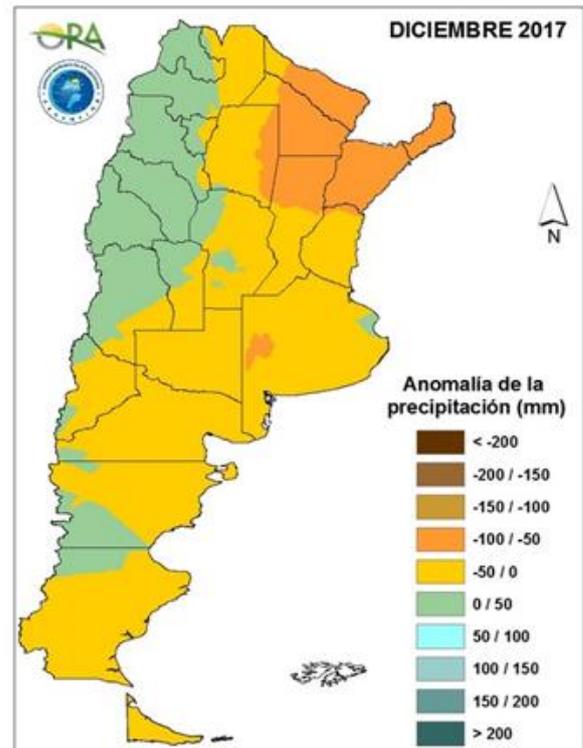
Informe realizado por: *Lic. Adriana Basualdo*
Oficina de Riesgo Agropecuario – MA

Diciembre 2017

La recuperación de las precipitaciones de diciembre fue sectorizada. Desde la línea del domo central hacia el sudeste y hacia el sur, hacia el norte de Santa Fe, se configuraron las principales zonas deficitarias. Desde el domo central hacia Santiago del Estero y hacia Formosa, las precipitaciones tendieron a acercarse y en algunas áreas logran las sumas pluviales que marca la estadística. Esta descompensación de los sistemas precipitantes produjo un importante impacto en la evolución de los cultivos, mucho más si al déficit pluvial le sumamos el hostigamiento natural que las temperaturas generan en la zona. Como resultado, la principal región aldononera, arranca el 2018 con una diferenciación marcada en la condición hídrica, con la sequía desplegándose desde Sáenz Peña hacia el sudeste de la provincia y hacia el norte de Santa Fe, presentándose una mejor condición hídrica sobre zonas mediterráneas.

Es evidente que durante el mes de diciembre los flujos de humedad de origen amazónico, que proveen al NOA en la temporada estival y cortan la estación seca, han favorecido a Santiago del Estero y las vecindades del Chaco. Sin embargo, su influencia benéfica se fue disipando hacia el este, donde naturalmente los aportes de humedad se asocian más con el pantanal brasileño y la circulación de aire proveniente del Atlántico. Al haberse observado una disfunción de este flujo de humedad durante diciembre, el impacto sobre la oferta de agua ha sido directo y las deficiencias que se venían arrastrando desde el bimestre previo no se recompusieron.

Las reservas de humedad en toda el área de influencia del domo central chaqueño acusa fuertes deficiencias. De acuerdo a lo que hemos venido describiendo todo parece indicar que la situación debería presentarse al menos mejorada al desplazarnos hacia el oeste, en principio sin una sequía tan difícil de remontar.



Las temperaturas se modificaron sustancialmente durante el transcurso del mes de diciembre. La segunda quincena fortaleció la tendencia creciente de los guarismos naturales de verano y por cierto el año cerró con la primera ola de calor. La misma se sigue manifestando en el desarrollo de esta primera quincena. Reconocemos aquí características típicas de la época del año: demandas pluviales insatisfechas y altas temperaturas. Este patrón debería modificarse progresivamente en la segunda quincena del mes, el punto es que para algunos cultivos estas mejoras habrán llegado tarde y el rendimiento tendrá una señal negativa debido al hostigamiento del clima.

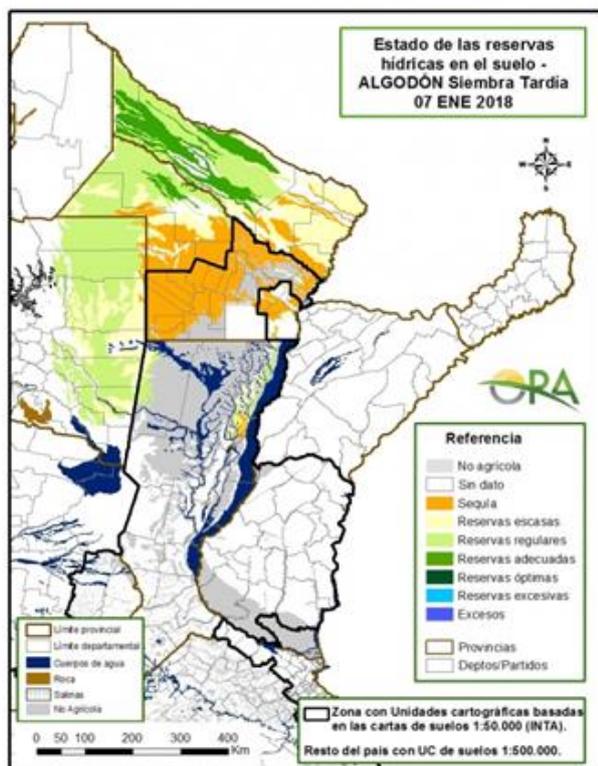
TENDENCIAS CLIMÁTICAS

El fenómeno de La Niña se ha venido afianzando y existe consenso respecto de que

DEPARTAMENTO DE ALGODÓN

el mismo se mantenga a lo largo de todo este primer trimestre. Debemos remarcar sin embargo, que este evento es muy débil y que si bien es un forzante que normalmente impacta de manera negativa sobre las lluvias, estamos saliendo del período de mayor señal estadística. Es decir, el trimestre que abordamos tiene poca correlación del comportamiento pluvial con la presencia o no de este fenómeno.

Un cambio significativo que se produjo durante el mes de diciembre, fue la desaparición de la anomalía cálida del litoral Atlántico. Este cambio no es menor. En los últimos tres años nos habíamos habituado a la persistente presencia de aguas más cálidas que las normales en las costas del litoral brasileño, uruguayo e incluso de la provincia de Buenos Aires. Constantemente hemos postulado esta anomalía como una de las principales fuentes en la sobreoferta pluvial que se fue manifestando en los últimos tres años. El retiro de esta anomalía, bien puede ser un factor de la merma que se aprecia en el patrón pluvial. Su impacto es directo ya que está claramente ligado a la carga de humedad que traen las masas de aire que son transportadas por la circulación del noreste.



Si bien desde hace casi un mes la circulación del noreste ha impuesto la presencia de masas

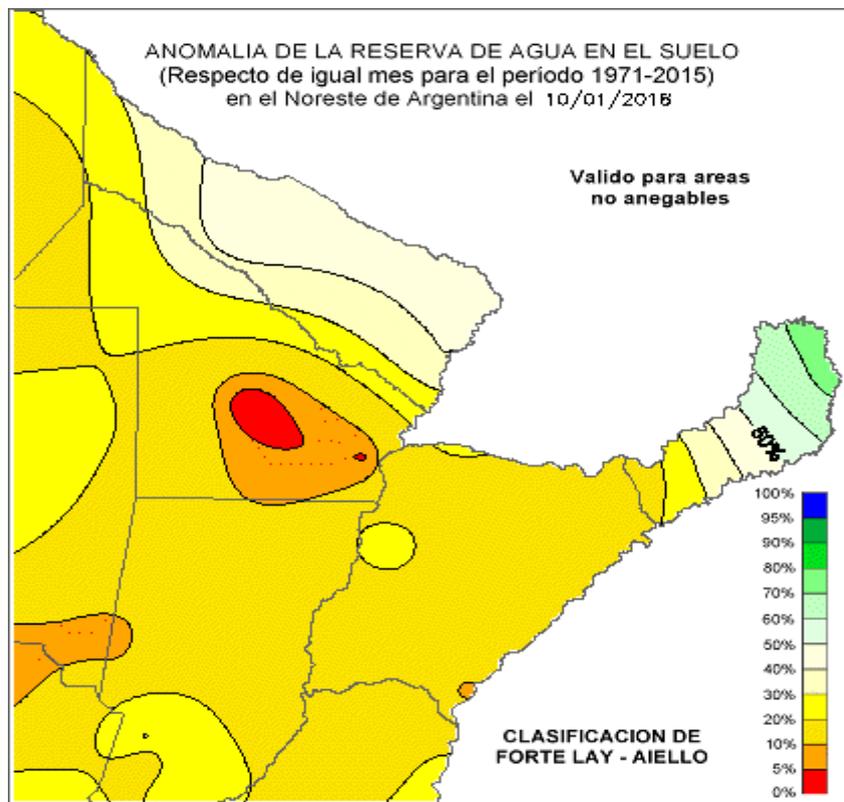
de aire de origen tropical, las mismas no han presentado un despliegue de aire húmedo demasiado eficiente. El flujo de humedad no ha sido consistente y constante, esto se ha evidenciado en que a pesar de que la frecuencia de eventos pluviales no ha sido pobre, los mismos no siempre han tenido buen volumen e incluso en muchos sectores se han vuelto persistentes las lluvias deficitarias. En el NEA esto es más sectorizado, con las deficiencias más corridas hacia el este.

La otra pata climática del desarrollo de la campaña se vincula a la temperatura. Estimamos que lo que resta de la temporada estival, tenderá a mostrar una tendencia cálida, proclive a presentar corrimientos positivos en esta variable.

La conjunción de las dos variables a escala regional, parece propiciar un escenario más ajustado en el nivel de reservas de humedad, principalmente si lo comparamos con las últimas tres campañas, no tanto si lo comparamos con los valores estadísticos.

Parece probable que reaparezcan situaciones complejas a la hora de evaluar proyecciones de largo plazo, es decir, escenarios donde pueden convivir realidades hídricas complementarias, antagónicas dentro de la región algodonera. La tendencia a la sobreoferta de agua de los últimos años había, en cierta medida, homogeneizado el patrón hídrico, donde las limitantes hídricas se presentaban sólo en forma temporaria. En esta campaña por ejemplo, gran parte de Chaco viene padeciendo la merma de las precipitaciones en un período donde las mismas se ubican por encima de los 150 milímetros mensuales.

En resumen, la presente campaña está dando señales de acercamiento del patrón de lluvias a un régimen más próximo al normal. Dentro de estas circunstancias, sectores que inician el año con reservas deficitarias y sean saltados por algunos sistemas precipitantes, pueden sufrir serias limitantes de humedad. Es por esta razón que se abre un gran interrogante acerca de los resultados que se puedan obtener este año en la zona algodonera principal, no solo para el algodón, sino para todos los cultivos de la gruesa.



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

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

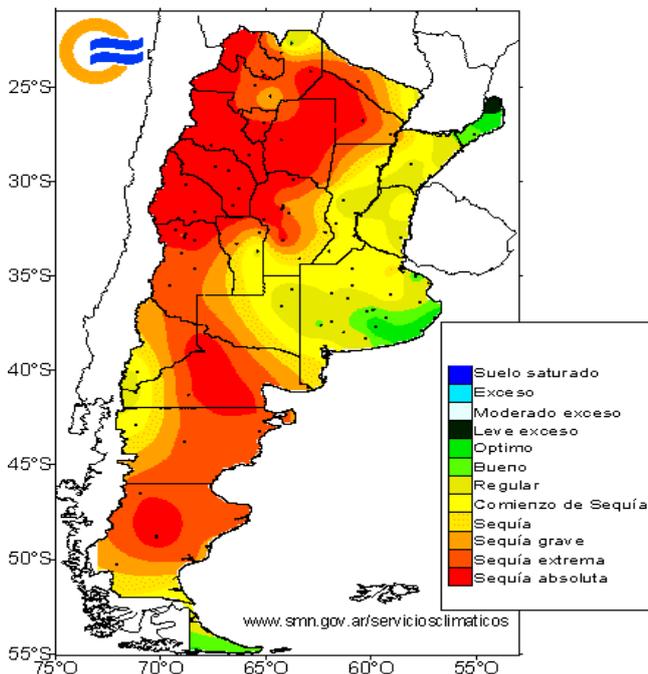
Copyright ©2000. Servicio Meteorológico Nacional-Fuerza Aérea Argentina. **Prohibida la reproducción total o parcial sin autorización** 25 de mayo 658. Buenos Aires. Argentina. Tel 5167-6767 smn@meteofa.mil.ar El uso de este sitio constituye su aceptación de las [Restricciones legales y Términos de Uso](#)

BALANCE HÍDRICO

DEPARTAMENTO DE ALGODÓN

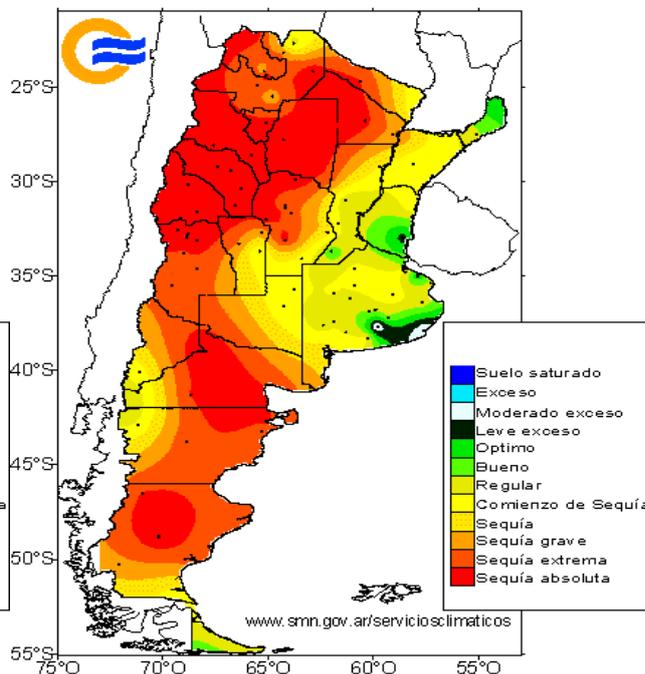
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 10 de DICIEMBRE de 2017



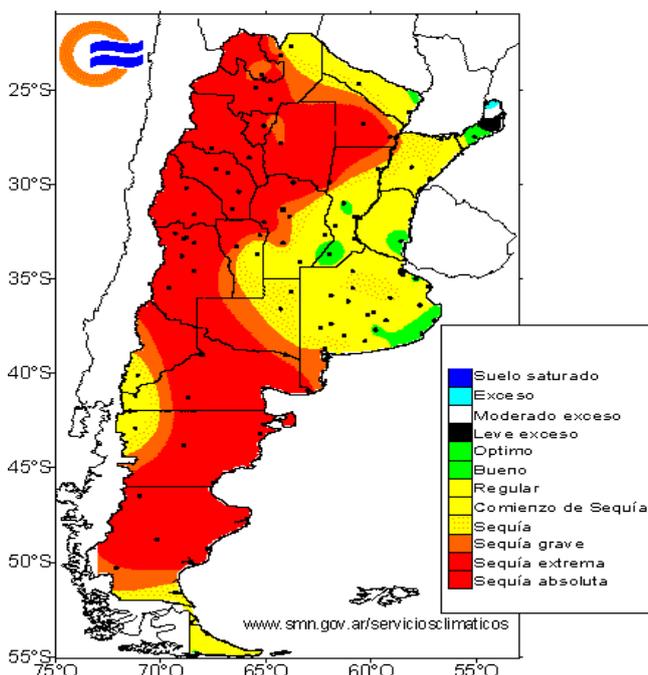
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 20 de DICIEMBRE de 2017



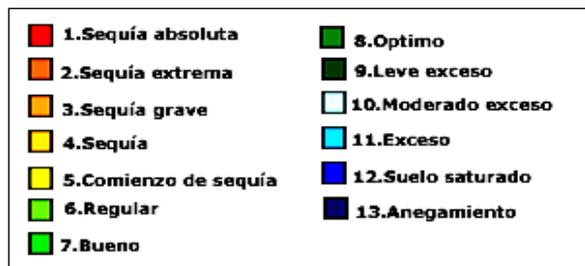
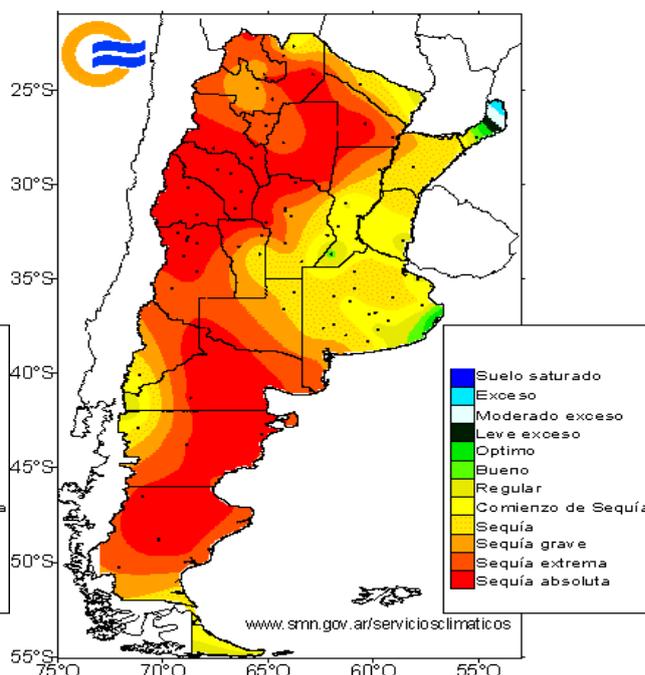
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 31 de DICIEMBRE de 2017



BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 10 de ENERO de 2018



TENDENCIA SOBRE MERCADO Y CULTIVO DEL ALGODÓN

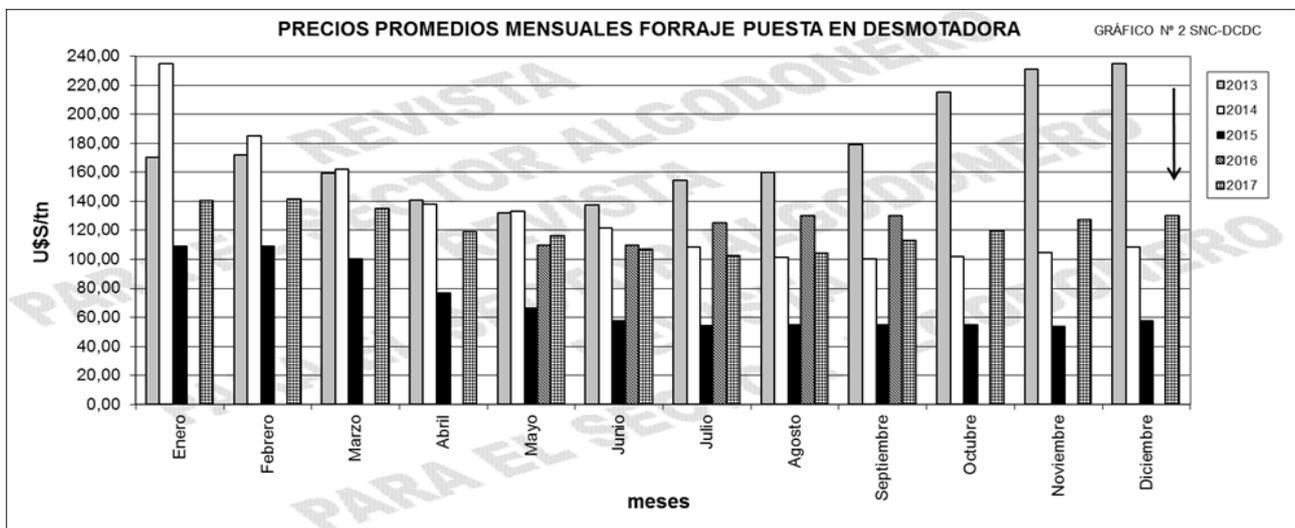
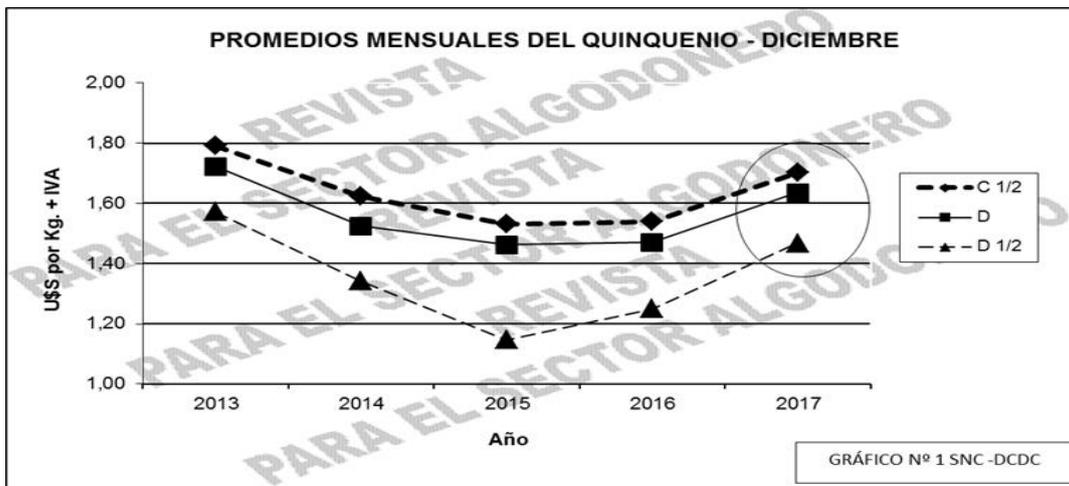
COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALES

Las cotizaciones promedio de fibra de algodón para las calidades C $\frac{1}{2}$, D y D $\frac{1}{2}$ durante el mes de diciembre continuaron con la tendencia alcista por segundo mes consecutivo. No obstante al analizar el comportamiento semanal de los mismos debemos mencionar que fueron decreciendo al avanzar diciembre. Comparando los valores promedios obtenidos en el quinquenio para esta misma fecha, debemos destacar que, tal como sucedió en noviembre, los actuales se ubican como el segundo mejor del lustro, sólo superado por el alcanzado en el 2013, como se puede visualizar en el Gráfico N°1.

En cuanto al precio promedio del grano para industria aceitera tanto Reconquista Avellaneda y San Lorenzo no cotizaron

durante diciembre. Para los dos primeros esta situación se repite desde la segunda semana de noviembre; mientras que para el restante este comportamiento se mantuvo inalterable durante todo el año.

Sobre el valor promedio mensual del grano para forraje puesta en desmotadora, el mismo volvió a cotizar al alza por quinto mes seguido. Semanalmente se mantuvo constante durante todo diciembre, repitiendo el registro alcanzado en la segunda quincena de noviembre (U\$S/Kg 130). Al cotejar el precio promedio alcanzado en el lustro para esta misma época podemos resaltar que la cotización actual se ubica como la segunda mejor detrás del 2013, tal como se puede apreciar en el Gráfico N°2.



COMENTARIO DEL CULTIVO

La siembra a nivel país en la campaña 2017/18 ronda las 306.200 has.

En la provincia del **Chaco**, más precisamente en el ámbito de la delegación Roque Sáenz Peña, continúa su desarrollo, encontrándose el cultivo en etapa de crecimiento vegetativo. La siembra alcanza algo más de 106.700 has. de las 108.060 proyectadas.

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.

En cuanto a la provincia de **Santiago del Estero**, la zona de riego del oeste provincial

presenta algodones que han empezado su floración. En general la siembra alcanza las 123.600 has de las 131.500 estimadas.

Sobre los valores pluviales podemos destacar en la provincia de **Santa Fe**, los 50 mm registrados en la localidad de Intiyaco (Departamento de Vera); mientras que en la provincia del **Chaco** la precipitación más elevada se encontró en la localidad de Los Frentones (Departamento de Almirante Brown) con 177 mm. Todos estos valores corresponden a la semana del 27 de diciembre al 2 de enero.

Superficie a sembrar, Superficie Sembrada
Estimación provisoria al (15/01/18)
 Recordamos que los datos suministrados son provisorios,
 sujetos a modificación y reajuste.

| Provincia | Área | |
|-------------------|--|---------------------------------------|
| | A sembrar 11/01/18 (ha) | Sembrada 11/01/18 (ha) |
| Chaco | 108.060 | 106.705 |
| S.del Est. | 131.500 | 123.600 |
| Formosa | 7.000 | 7.000 |
| Santa Fe | 59.000 | 59.000 |
| Corrientes | 210 | 210 |
| Salta | 5.000 | 3.000 |
| Córdoba | 750 | 750 |
| La Rioja | | |
| Catamarca | | |
| Entre Rios | 1.600 | 1.600 |
| San Luis | 4.300 | 4.300 |
| Misiones | | |
| Total País | 317.420 | 306.165 |

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

DESDE LAS PROVINCIAS

EL ALGODÓN EN SANTA FE

Informe realizado por: Ing Agr Omar Gregoret, Ing Agr Federico Dike, Lic. Miguel Sánchez y 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.

Las lluvias ocurridas durante este mes, han arrojado valores inferiores a la media histórica, con situación de sequía importante hacia finales del mes de diciembre, fundamentalmente en algunas áreas del noreste de Santa Fe.

La falta de humedad ha provocado también el retraso en el período de siembra en el noroeste de la provincia.

La falta de precipitaciones se agravó por la cantidad de días con altas temperaturas y baja humedad atmosférica.

A estas condiciones ambientales se suman la presencia de plagas como chinche horcia, trips y mosca blanca.

En recuentos dentro del cultivo, la presencia tanto de adultos como de daños de oviposición de picudo del algodonero, aún es baja.

En cuanto al manejo integrado de plagas, se están llevando a cabo solo monitoreos en las parcelas, con muy pocas intervenciones con

insecticidas. En cuanto a malezas, hay presencia de gramíneas que se controlan mediante el uso de herbicidas específicos.

SIEMBRA

La siembra ha finalizado en la provincia de Santa Fe. La superficie final lograda se conocerá con aproximación en algunas semanas más. Los informantes calificados consultados estiman un área que oscilaría en las 80.000 hectáreas.

Como es habitual, la mayor superficie se ha sembrado en el oeste de la provincia y en menor medida en el noreste de Santa Fe.

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 dpto. Nueve de Julio (Zona Oeste) y dpto. Gral. Obligado (Zona Este).

| Zona Oeste 424 trampas | | Zona Este 126 trampas | |
|---|------------------------------|---|-----------------------------|
| Distrito Gregoria Pérez de Denis (El Nochero) | 101 trampas con 162 capturas | Florencia, Las Mercedes y Campo Hardy | 73 trampas con 195 capturas |
| Distrito de Santa Margarita | 233 trampas con 240 capturas | Las Toscas, Villa Guillermina, El Rabón, Los Amores | 33 trampas con 29 capturas |
| Distrito de Villa Minetti y sector oeste de San Bernardo (incluye algunas en distrito Pozo Borrado y Tostado) | 90 trampas con 27 capturas | Ruta 11 (desde Villa Ocampo hasta Avellaneda) | 10 trampas con 12 capturas |
| | | Malabrigo | 6 trampas con 8 capturas |
| Totales de capturas | 429 | Totales de capturas | 244 |

ASOCIACION PARA LA PROMOCION DE LA PRODUCCION ALGODONERA (APPA)

Con una amplia participación de instituciones, empresas, invitados especiales y colaboradores, APPA realizó su asamblea anual en el mes de diciembre, donde se aprobó la memoria y el balance, y se realizó la renovación parcial de autoridades.

Por otro lado, se aprobó el plan de acción para el año 2018, que cuenta con una amplia serie de actividades a desarrollar, cuyos aspectos principales son mencionados a continuación:

PROGRAMA DE TRABAJO 2018

Asociación para la Promoción de la Producción Algodonera

Santa Fe

Transcribimos a continuación los contenidos del PLAN DE TRABAJO 2018 a desarrollar por APPA:

1.- CAPACITACION

1-1 Capacitación de técnicos asesores

Organizar y concretar un programa de trabajo en forma conjunta con otras instituciones tendientes a la actualización de los asesores técnicos que normalmente se desempeñan en tareas relacionadas a la producción algodонера.

Facilitar Becas de estudio para profesionales de Santa Fe para asistir a cursos de

especialización o posgrado en el cultivo de algodón, mediante el análisis de la Comisión Directiva en cada caso puntual.

Facilitar la realización de estudios, seguimiento de trabajos, trabajos de tesis, becas a profesionales y estudiantes avanzados de carreras relacionadas con las actividades que desarrolla APPA, que a su vez permita la realización de tareas hacia la institución si se considera necesario.

1-2 Capacitación de productores algodoneiros

Concretar un plan de capacitación sobre temas de actualidad, como así también visitas a centros experimentales, campos de productores, puesta a punto de la maquinaria fundamentalmente relacionado a la cosecha y otros temas de interés para la realidad productiva provincial.

Continuar con el acompañamiento a los actuales grupos de productores algodoneiros, incentivando la creación de nuevos grupos.

1-3 Capacitación a dirigentes

Se prevé continuar con temas de capacitación dirigida a los integrantes de la comisión directiva de APPA, como así también de las empresas e instituciones que la componen. Incluirá temas relacionados a visitas, congresos, jornadas de capacitación, entre otros.

2.- CONVENIOS

2.1 Prototipo de máquina cosechadora stripper con formador de rollos

Continuar colaborando por medio de este convenio celebrado durante el año 2014. El mismo contempla la producción en serie de la maquina cosechadora autopropulsada por parte de DOLBI SA y el acompañamiento de APPA, Centro Regional Santa Fe de INTA, coinventores y otras empresas, tendiente a buscar soluciones al manejo pos cosecha de algodón.

2.2 Generación de eventos genéticos y otras alternativas tecnológicas

Continuar la segunda etapa del convenio en ejecución entre el INTA y las provincias aldoneras de Chaco, Santiago del Estero, Formosa y Santa Fe. En esta etapa se pretende continuar con la investigación tendiente a contar con eventos genéticos que puedan resolver el problema del picudo del aldonero, como así también continuar con estudios relacionados a controles de la plaga con productos de origen natural.

2.3 Convenio de intercambio profesional y dirigenial con instituciones internacionales

Continuar las gestiones tendientes a lograr la realización de intercambios y especializaciones por medio de convenios con instituciones internacionales destinado a profesionales y directivos relacionados a la cadena aldonera provincial.

2.4 Convenios con INTA a nivel nacional y Centros Regionales, como así también Universidades y otros centros de estudios

Profundizar las posibilidades de trabajo conjuntos y de acuerdo a los mismos elaborar los convenios y acuerdos correspondientes.

2.5 Convenio Ente Sanitario

El acuerdo realizado plasmarlo en el convenio respectivo y su posterior puesta en funcionamiento.

2.6 Convenio marco con el INTI

Este convenio permitirá los controles del laboratorio HVI como así también otras líneas de interés mutuo.

2.7 Convenio laboratorio biotecnología INTA Reconquista

Convertir la carta de intención firmada en un convenio de colaboración.

Este convenio tiene por objetivo avanzar en la investigación y desarrollo colaborativo en biotecnología agrícola con énfasis en algodón entre el INTA, APPA y el Gobierno de Santa Fe. El convenio además considera adquisición y uso de equipamiento de última tecnología e infraestructura adaptada para el desarrollo de las líneas de investigación propuestas. Se identificarán posibles actores del sector público-privado que demanden los servicios técnicos del laboratorio.

2.8 Convenio con el Ministerio de la Producción de Santa Fe

Este convenio tiene como objetivos principales:

- Trabajar para optimizar los factores determinantes de la mejora de la producción aldonera.
- Promover la disponibilidad y el monitoreo de las condiciones agrometeorológicas para el seguimiento del cultivo de algodón.

3 - CONVENIO DE VINCULACION CON INTA RECONQUISTA

3-1: I) Biotecnología y mejoramiento; II) Agronomía y Ecofisiología; III) Cadena aldonera.

3-1-1). Biotecnología y mejoramiento genético

Módulo 1: Evaluación de líneas comerciales y pre comerciales por ambientes (Reconquista, Tacuarendi y Tostado) 3 ambientes * 1 fechas de siembra * 15 genotipos.

RRHH: AER Tostado, AER Las Toscas, ER y EEA Reconquista. En condiciones de campo.

Módulo 2: Selección y Fenotipado de germoplasma productividad y calidad

- I) Condiciones potenciales.
- II) Condiciones de estrés abióticos (agua).

En cámaras de crecimiento. Calefacción y puesta en funcionamiento de los invernáculos.

Módulo 3: Selección de poblaciones provenientes de tratamientos mutagénicos en respuesta a estrés abiótico en algodón. Becario Doctoral del CONICET INTA.

Módulo 4: Identificación y caracterización molecular de enfermedades en genotipos seleccionados de algodón. Post doctoral CONICET.

Módulo 5: Aplicación de herramientas biotecnológicas en el manejo integrado de plagas.

3-1-2). Agronomía y Ecofisiología

Módulo 1: Estudios de estrés hídrico por anegamiento en algodón y prácticas de manejo agronómico que permitan atenuar sus efectos.

Módulo 2: Estrés abióticos (térmico, lumínico y nutricional) en algodón.

Módulo 3: Estrategias de control de picudo. Cría /dieta de picudos.

Módulo 4: Evaluación de Mico insecticidas en algodón. Proyecto INTA Castelar. Proyecto INTA – Provincias.

3-1-3) Cadena algodonera

Módulo 1: Implementación de un sistema de trazabilidad en la cadena de algodón: desde el campo a la prenda (todos los actores de la cadena).

Módulo 2: Implementación de sistema de RFID en la trazabilidad de la producción algodonera: desde el campo al fardo.

3-2 Otros eventos genéticos

Analizar posibles iniciativas tendientes a lograr o ingresar nuevos eventos genéticos adaptados a las condiciones de producción de la provincia, principalmente lo relacionado a comportamiento ante la sequía, calidad de fibra, entre otros.

La propuesta es avanzar en convenios de vinculación e intercambio con bancos de germoplasma del exterior.

4- PARTICIPACIÓN EN CONGRESOS NACIONALES E INTERNACIONALES

4-1 77° Congreso del Comité Consultivo Internacional del Algodón

Continuar como en los últimos años con la participación de una delegación de la provincia de Santa Fe en este congreso internacional.

4-2 Participación en otros eventos

Se analizará en cada caso la participación en eventos nacionales e internacionales (giras, reuniones, congresos, etc.).

5.- EXPERIMENTACION Y DIFUSION

5-1 Experimentación

Continuar con la generación de información técnica en campos de productores. Esta tarea se complementa con INTA, Unión Agrícola de Avellaneda y laboratorios de fitosanitarios.

Apoyo de Ensayos experimentales sobre diversas temáticas a realizar por parte de INTA Reconquista o acuerdos que se puedan elaborar en forma conjunta con otras entidades nacionales e internacionales, universidades, entre otras.

6.- COMUNICACIÓN

6-1 Publicación anual

Dar continuidad a la publicación anual, en este caso la número 18, dando a conocer información productiva, técnica, institucional, entre otras.

6-2 Informaciones de interés

Continuar con el programa de difusión por medios escritos, radiales y televisivos de temas de interés destinados a los productores y comunidad en general.

6-3 Página web

Actualización permanente de la nueva página web de la entidad, con el objetivo de brindar información de interés para la cadena algodonera y personas/instituciones allegadas.

Avanzar en la posibilidad de ingreso a esta página web desde otros portales de internet.

6-4 Base de datos

Utilizar la base de datos sobre los productores algodoneros, otros eslabones de la cadena, de manera de agilizar y hacer más efectiva la comunicación sobre temas de interés, continuando con el envío de mensajes telefónicos y otras alternativas de las redes sociales.

Realizar la sistematización de la información histórica disponible, de manera de contar con información ordenada y procesada.

Incluir base de datos relacionadas al programa de calidad de algodón.

7. ASISTENCIA ECONOMICA Y FINANCIERA

7-1 Instrumentar la aplicación de los fondos de la Ley Nacional 26060 y modificatorias de las normativas relacionadas a la misma.

Estos fondos provenientes de la Nación a la provincia de Santa Fe, serán administrados por APPA de acuerdo a un plan de trabajo previamente consensuado.

7-2 Fondos propios de APPA

De acuerdo a las necesidades detectadas y fondos disponibles, instrumentar sistemas de préstamos especialmente destinados a financiar estudios y concreciones sobre innovaciones en la cadena textil, apoyo a la producción, como así también a otros fines de acuerdos a definiciones de la comisión directiva de APPA en consenso con el Ministerio de la Producción de Santa Fe.

7-3 Recupero de fondos financiados

Se realizarán las gestiones correspondientes para el cobro de los préstamos asignados a productores que vencerán en el ciclo 2018. Asimismo, se realizarán las gestiones que se estimen conveniente para el recupero de los préstamos que se encuentran pendientes de pago por parte de los beneficiarios.

Concretar acuerdos con desmotadores y otras empresas, de manera de facilitar el recupero de los fondos financiados.

7-4 Otras gestiones financieras

Trabajar junto al PROSAP, el gobierno provincial, Bancos y otros organismos, tendientes a lograr financiamiento a distintos eslabones de la cadena algodonera provincial.

Por otro lado, actuar como nexo con empresas, laboratorios, semilleros, proveedores de insumos, tendientes a facilitar el financiamiento de la cadena.

7-5 Otros ingresos

Implementar y publicitar el servicio del laboratorio HVI

8-OTRAS ACTIVIDADES INSTITUCIONALES

8-1 Asistencia técnica y económica a las Comisiones Zonales Sanitarias

Continuar trabajando en relación a estas comisiones, con el objetivo de fortalecer el funcionamiento de las mismas.

8-2 Lucha contra el picudo del algodonero

En este sentido, continuar trabajando en coordinación con SENASA, el Ministerio de la Producción y otras entidades en temas relacionados al manejo del picudo del algodón.

Por otro lado, contar por parte de APPA con trampas y feromonas de manera de facilitar la compra por parte de los productores algodoneros de la provincia, o el suministro sin cargo en la medida que se lo considere conveniente.

También se prevé que los productores que reciban apoyo financiero, deben cumplir con la normativa de destrucción de rastrojo (planta muerta) en tiempo y forma, con la autorización a recibir las verificaciones correspondientes.

Se dará continuidad al trabajo de la línea imaginaria Malabrigo-Romang hacia el sur, con un plan de acción tendiente a bajar al mínimo la población de picudo, con el objetivo de constituirse en una metodología a implementar en otras áreas algodoneras.

Junto con el Ministerio de la Producción y el PROSAP, realizar el seguimiento técnico de productores en regiones de interés particular en la provincia.

Puesta en funcionamiento del ente sanitario en función del acuerdo con la provincia de Santa Fe.

8-3 Trabajos en coordinación con instituciones, las provincias algodonereras y la Nación

Continuar en la búsqueda de consenso en lineamientos comunes de trabajo con las provincias algodonereras. Incluye aspectos relacionados al convenio con INTA, acuerdos de los fondos de las leyes 26060/ 26933, otras políticas algodonereras relacionadas a calidad, transporte, manejo de plagas, etc.

Entre otras acciones en este sentido, también se encuentran continuar el trabajo en coordinación con la Cámara Algodonera Argentina, Asociación de Desmotadores Algodoneros Argentinos, el Centro de Clasificadores de Algodón y otras instituciones ligadas a la cadena algodonerera.

Mantener una activa participación en la Mesa Nacional Algodonera.

8-4 Participación en la Fiesta Provincial y Nacional del Algodón (Avellaneda)

Integrar el Ente Autárquico de la Fiesta Provincial y Nacional del algodón, y en el marco de la misma ejecutar jornadas de capacitación como así también instrumentar el concurso de calidad de fibra.

8-5 Mejoras en cosecha y post cosecha de algodón

Instrumentar acciones de manera de mejorar la calidad de cosecha y el manejo posterior, a través de distintas medidas de capacitación y concientización, fomentando actividades de difusión, de experimentación, entre otras.

Asimismo, difundir los parámetros que permitan evaluar la calidad de cosecha y niveles de pérdidas.

Generar análisis del proceso de desmote y calidad de fibra obtenidas, en distintas desmotadoras.

8-6 Evaluación de capacidades institucionales

Desarrollar una propuesta de evaluación institucional de APPA y efectivizarla, de manera de contar con un diagnóstico

institucional interno y con la posibilidad de ampliar al entorno externo de APPA, y con la revalidación/readecuación/redefinición de la Visión, Misión y Estrategia de APPA para los próximos años.

8-7 Cadena algodonerera

Profundizar los conocimientos entre los distintos eslabones de la cadena, generando ámbitos de intercambio sobre las problemáticas que tienen origen en otros eslabones de la misma.

Continuar y profundizar el trabajo sobre confección de prendas con sistema de identificación de origen y trazabilidad.

Trabajar con los distintos eslabones de la cadena sobre las propuestas surgidas en los distintos Foros, Eventos, realizados en los últimos períodos.

8-8 Comercio del algodón en base a calificación por instrumentos

Mantener el normal funcionamiento del laboratorio HVI instalado durante el año 2017.

Elaborar un protocolo de funcionamiento de dicho laboratorio.

Difundir los servicios de este laboratorio, de manera de ampliar su utilización tanto con fines comerciales como experimentales.

Definir los criterios de prestación de servicios, metodologías y costos.

A partir de este laboratorio y otros trabajos que se realizan en la provincia, profundizar sobre la posibilidad de identificar el algodón con identificación de origen 100 % de Santa Fe.

9.- Articulación con el Ministerio de la Producción de Santa Fe y otros organismos provinciales, nacionales e internacionales

9-1 Información catastral

Dar utilidad en los casos que se considere oportunos, al sistema de detección de propietarios de lotes, teniendo en cuenta la información catastral de la provincia. Trabajar junto al gobierno provincial en cuanto a información disponible de imágenes satelitales por parte del mismo, como así también la posibilidad de incorporar nuevas tecnologías.

Trabajar en forma conjunta con el IDESF (Instituto de Datos Espaciales de Santa Fe), de manera de contar con información con aparatos especiales que pueda resultar de interés para el sector productivo (enmalezamiento, estado de los cultivos, sanitario, destrucción de rastrojos, etc.).

9-2 Ciencia y técnica

Mediante la convocatoria del Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación Productiva del Gobierno de Santa Fe se solicitará acceder a equipamiento de última generación que permita brindar servicios biotecnológicos al sector agroindustrial, público, privado, fortaleciendo el laboratorio recientemente inaugurado.

10 - HERRAMIENTAS DE MERCADO, RIESGOS Y COSTOS

10-1 Mercados

Trabajar en base a generar conocimientos sobre el mercado y comercialización del algodón a los distintos eslabones de la cadena.

Trabajar en la búsqueda de alternativas de disminución de riesgos en la producción algodonera.

10-2 Costos y estadísticas

Instrumentar un sistema actualizado de análisis de costos, tanto en el sector primario, servicios, desmote.

11 - GENERACIÓN DE INFORMES DE INTERES GENERAL

Se plantea, dentro de una visión de mediano plazo que contemple la creación y funcionamiento de informes sobre los siguientes temas:

- Desarrollar un sistema de información en tiempo real sobre siembra y estado de los cultivos en la región algodonera santafesina.
- Detectar y evaluar tendencias productivas e industriales.
- Sistema de apoyo con imágenes satelitales.
- Sistema de apoyo de información climática.

- Sistema de novedades del sector nacionales e internacionales (tecnológicas, comerciales, financieras, etc.).

12- ACTIVIDADES VARIAS

12-1 Protocolos de calidad

Elaborar un sistema de protocolos de calidad y trazabilidad para el algodón santafesino. Analizar en este aspecto la posibilidad de elaboración de convenios con los entes públicos que cuenten actualmente con información sobre este tipo de demandas.

Realizar trabajos y estudios sobre temas de calidad de fibra.

12-2 Trazabilidad

Continuar con un nuevo ciclo de experiencias y ajustes del sistema de trazabilidad desde la producción a la confección de prendas. En este sentido trabajar con varios lotes implantados en el área algodonera santafesina.

12-3 Información sobre algodón

Recopilar y organizar una base de datos con la historia del algodón en la provincia de Santa Fe, como así también de otras informaciones sobre la cadena textil.

Profundizar la documentación sobre la historia de la mecanización del algodón en la provincia de Santa Fe.

12-4 Reconocimiento a personas o instituciones

Continuar con los reconocimientos a personas e instituciones que se hayan destacado por el aporte al cluster algodonero provincial, de acuerdo al protocolo y estatuilla generada anteriormente.

12-5 Energías renovables y cambio climático

Profundizar sobre posibles trabajos relacionados a investigación y mitigación sobre cambio climático, como así también sobre usos posibles de energías renovables.

12-6 Entes educativos

Realizar experiencias de trabajo con entes educativos, especialmente las de carácter técnico, tendientes a difundir distintos aspectos relacionados a la producción de algodón y la cadena textil.

12-7 Foro Algodonero

Organizar y concretar el 3^{er} Foro Algodonero Nacional.

SITUACIÓN INTERNACIONAL

SE ESPERA UN CRECIMIENTO DEL CONSUMO MUNDIAL

Informe del Comité Consultivo Internacional al 02/01/18

La producción de algodón continúa su recuperación en 2017/18 con un crecimiento previsto del 11% debido al incremento proyectado de la superficie de 25,4 millones de toneladas. Tras la fuerte caída de la producción en 2015/16, la producción en 2016/17 se recuperó en un 7% para quedar en 23 millones de toneladas. Se espera que la producción en EE.UU. para la temporada actual aumente en un 25%, llegando a alcanzar 4,7 millones de toneladas, un incremento de 930.000 toneladas. India se mantiene como el mayor productor del mundo con una producción prevista en 2017/18 de 6,2 millones de toneladas con un crecimiento de 8,7%. En China, el segundo mayor productor, se proyecta actualmente una producción de 5,2 millones de toneladas con un incremento de 7,1%. Los pronósticos de la producción en Pakistán para 2017/18 indican un aumento del 11,5% (1,9 millones de toneladas). En Turquía, se estima un crecimiento en la producción de un 18% para llegar a 829.000 toneladas. La proyección de la superficie cosechada en Argentina se ha revisado a la baja en 100.000 hectáreas con una producción prevista de 200.000 toneladas. Se espera que otros importantes países productores de algodón tengan un crecimiento positivo atribuido al aumento de la superficie y los rendimientos.

Los precios internacionales del algodón han continuado su movimiento ascendente en los últimos meses a medida que avanza la temporada. Del precio bajo de temporada de 77 centavos la libra al inicio de la temporada, los precios se encuentran en un nivel alto de temporada de 88 centavos la libra al final de este año calendario. El promedio actual de la temporada de 80 centavos la libra es más bajo que el promedio de 2016/17 de 83 centavos la libra. Con un precio internacional más bajo de la temporada anterior y el precio en alza de las

fibras competidoras, se prevé un crecimiento del consumo mundial. Después del estancamiento en 2016/17, se espera un incremento de la demanda mundial de algodón de un 3% en 2017/18 para alcanzar 25,2 millones de toneladas. Se pronostica que el uso industrial chino se mantendría estable en 8,1 millones de toneladas, mientras que para India y Pakistán se espera un incremento del 3% y 4%, respectivamente. Se prevé un crecimiento del consumo en Vietnam de un 12% (1,3 millones de toneladas). Se espera en otros principales países consumidores como Bangladesh, Turquía y Estados Unidos un crecimiento moderado del 2%-3%.

Las tendencias de importación reflejarán las tendencias del consumo ya que los principales países consumidores suelen depender parcialmente de las importaciones para sus requerimientos de hilatura. Se prevé que las importaciones mundiales de algodón aumentarían en un 3% para llegar a 8,3 millones de toneladas. Entre los principales importadores se espera que Bangladesh incremente las importaciones en un 11% para quedar en 1,6 millones de toneladas, con un aumento de las importaciones de Vietnam del 20% (1,4 millones de toneladas). Las importaciones chinas se mantendrán estables con una proyección de 1,3 millones de toneladas en 2017/18.

Se pronostica que los principales países productores con capacidad de exportación experimentarían un aumento en sus exportaciones en función de la demanda internacional por algodón de calidad. Se proyecta un crecimiento de las exportaciones de Australia de un 24% para quedar en 1,1 millones de toneladas. Las exportaciones de EE.UU., aunque ligeramente por debajo del máximo de la temporada 2016/17, seguirán

siendo las de mayor volumen con 3,2 millones de toneladas. Se espera que las exportaciones de Brasil contaran un crecimiento del 8% llegando a 655.000 toneladas, mientras que Uzbekistán con una producción menor se espera descienda un 2% en las exportaciones.

Las siembras han comenzado en el hemisferio sur. Se pronostica un incremento en la superficie algodонера en Brasil de un 6%

(995.000 hectáreas) y en Argentina a 410.000 hectáreas. En la superficie sembrada en Australia se prevé una expansión de un 3% para un total de 574.000 hectáreas.

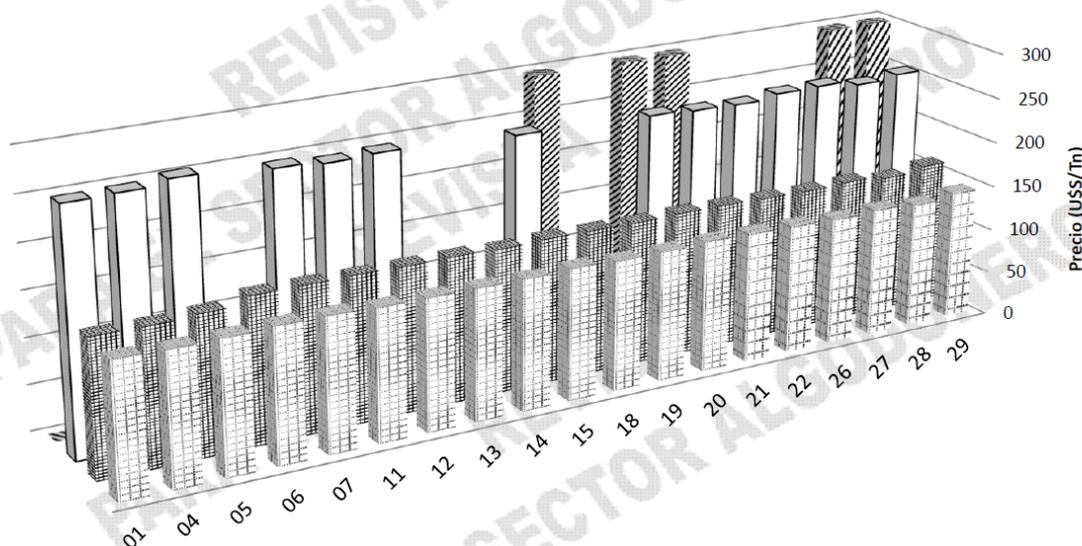
Este documento se publica al principio de cada mes por la Secretaría del Comité Consultivo Internacional del Algodón, 1629 K Street NW, Suite 702, Washington, DC 20006. EE.UU. Copyright © ICAC 2018. Teléfono: (202) 463-6660; Facsimil: (202) 463-6950; Correo electrónico: <secretariat@icac.org>. Prohibida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

VARIACIÓN DE PRECIOS SOJA, MAÍZ, TRIGO Y GIRASOL

| Fecha | DOLAR (BNA) | SOJA U\$S/Tn | TRIGO U\$S/Tn | MAIZ U\$S/Tn | GIRASOL U\$S/Tn |
|----------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|-----------------|
| 01-dic.-17 | 17,23 | 265,24 | 149,16 | 145,10 | s/c |
| 04-dic.-17 | 17,35 | 266,28 | 148,70 | 144,09 | s/c |
| 05-dic.-17 | 17,29 | 271,83 | 150,95 | 144,59 | s/c |
| 06-dic.-17 | 17,25 | s/c | 159,42 | 146,09 | s/c |
| 07-dic.-17 | 17,28 | 264,47 | 159,72 | 145,83 | s/c |
| 11-dic.-17 | 17,24 | 261,02 | 160,09 | 143,85 | s/c |
| 12-dic.-17 | 17,35 | 262,82 | 159,94 | 143,80 | s/c |
| 13-dic.-17 | 17,31 | s/c | 160,31 | 143,56 | s/c |
| 14-dic.-17 | 17,45 | s/c | 159,03 | 143,27 | s/c |
| 15-dic.-17 | 17,52 | 256,64 | 160,43 | 145,59 | s/c |
| 18-dic.-17 | 17,57 | s/c | 159,93 | 143,71 | 298,29 |
| 19-dic.-17 | 17,70 | s/c | 159,32 | 144,07 | s/c |
| 20-dic.-17 | 17,76 | 253,38 | 160,47 | 145,27 | 298,31 |
| 21-dic.-17 | 17,96 | 250,91 | 159,84 | 145,08 | 297,97 |
| 22-dic.-17 | 18,07 | 249,58 | 158,83 | 143,88 | s/c |
| 26-dic.-17 | 18,34 | 254,16 | 158,17 | 142,35 | s/c |
| 27-dic.-17 | 18,44 | 254,94 | 159,47 | 143,74 | s/c |
| 28-dic.-17 | 19,20 | 248,96 | 155,73 | 140,63 | 298,44 |
| 29-dic.-17 | 18,65 | 253,10 | 160,87 | 144,78 | 298,41 |
| Prom. Mensual | 17,73 | 258,09 | 157,92 | 144,17 | 298,28 |
| Máx. Mensual | 19,20 | 271,83 | 160,87 | 146,09 | 298,44 |
| Mín. Mensual | 17,23 | 248,96 | 148,70 | 140,63 | 297,97 |
| Prom. Anual | 16,58 | 250,73 | 160,40 | 144,46 | 286,28 |
| Máx. Anual | 19,20 | 287,95 | 173,10 | 178,11 | 306,76 |
| Mín. Anual | 15,09 | 223,10 | 142,95 | 124,57 | 268,07 |

PRECIOS DIARIOS - SOJA , TRIGO , MAIZ Y GIRASOL

SNC-DCDC



días del mes de diciembre de 2017

MAIZ
 TRIGO
 SOJA
 GIRASOL

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 \$)

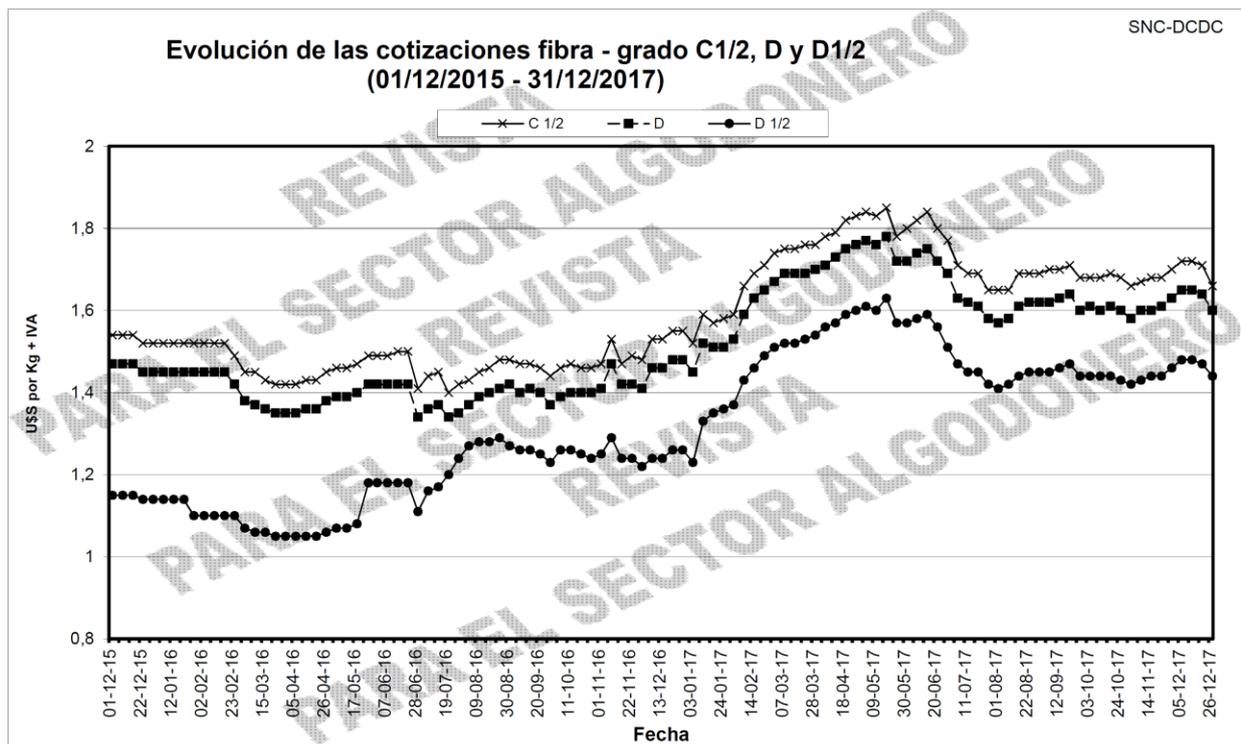
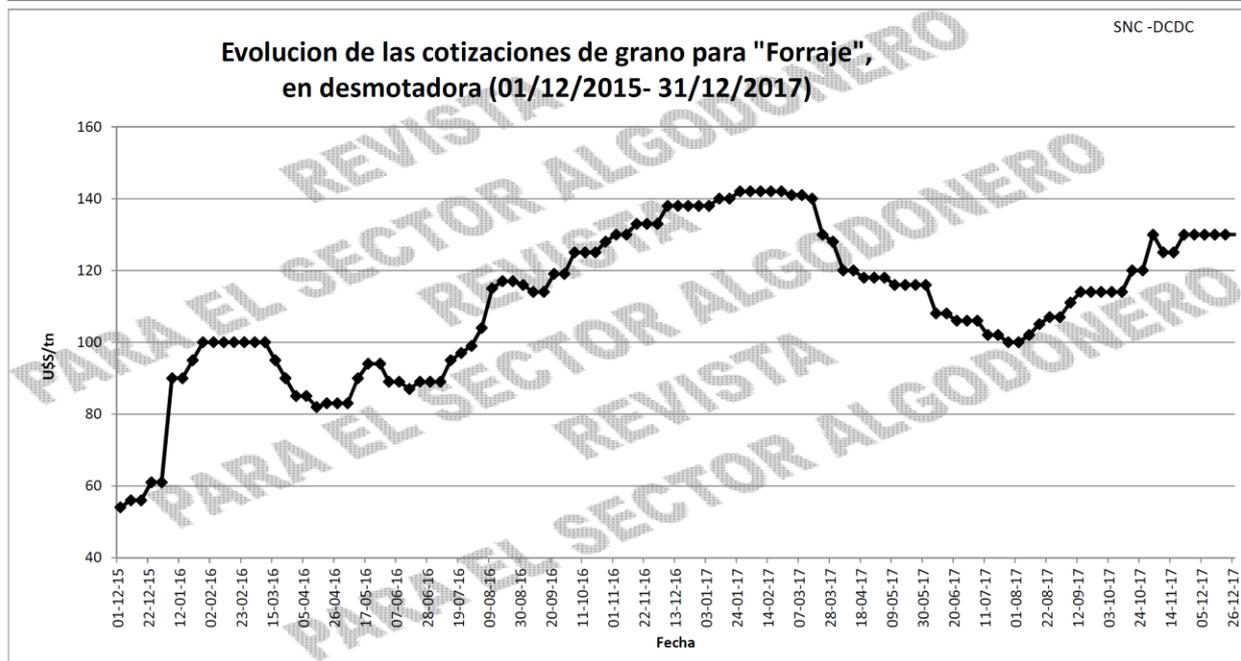
Elaborado por el Dpto. de Algodón y otras Fibras Vegetales.

29/12/2017

COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN

MERCADO INTERNO

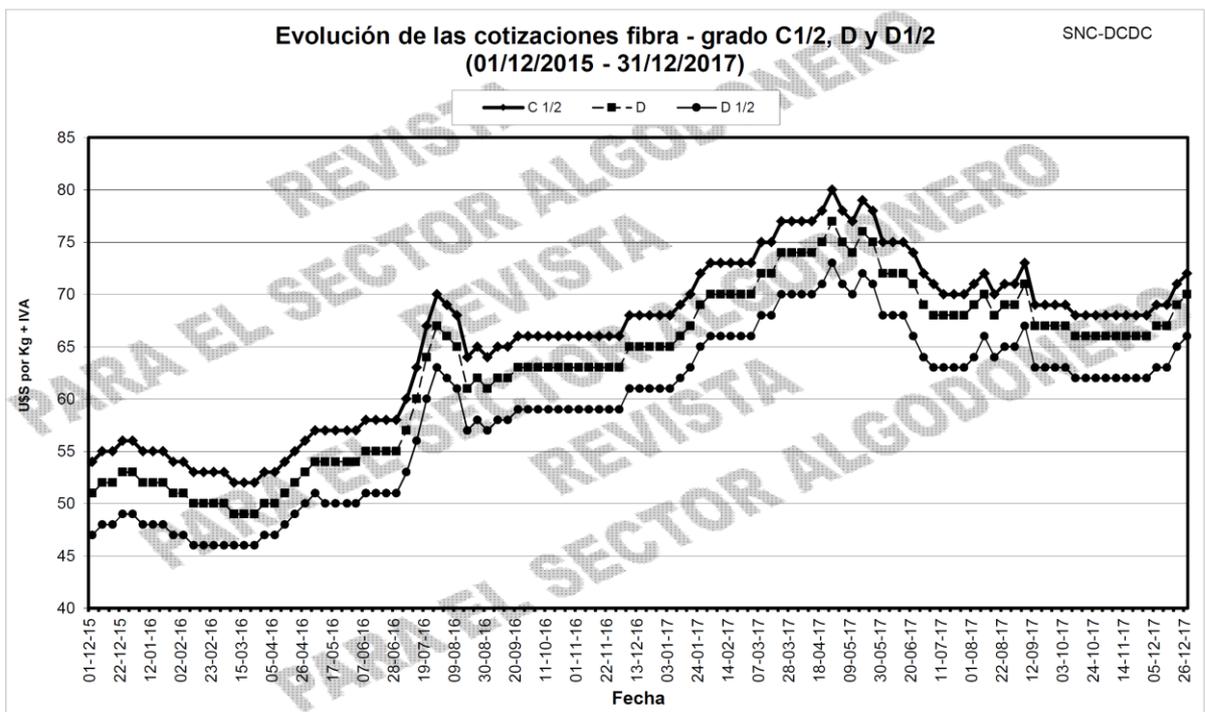
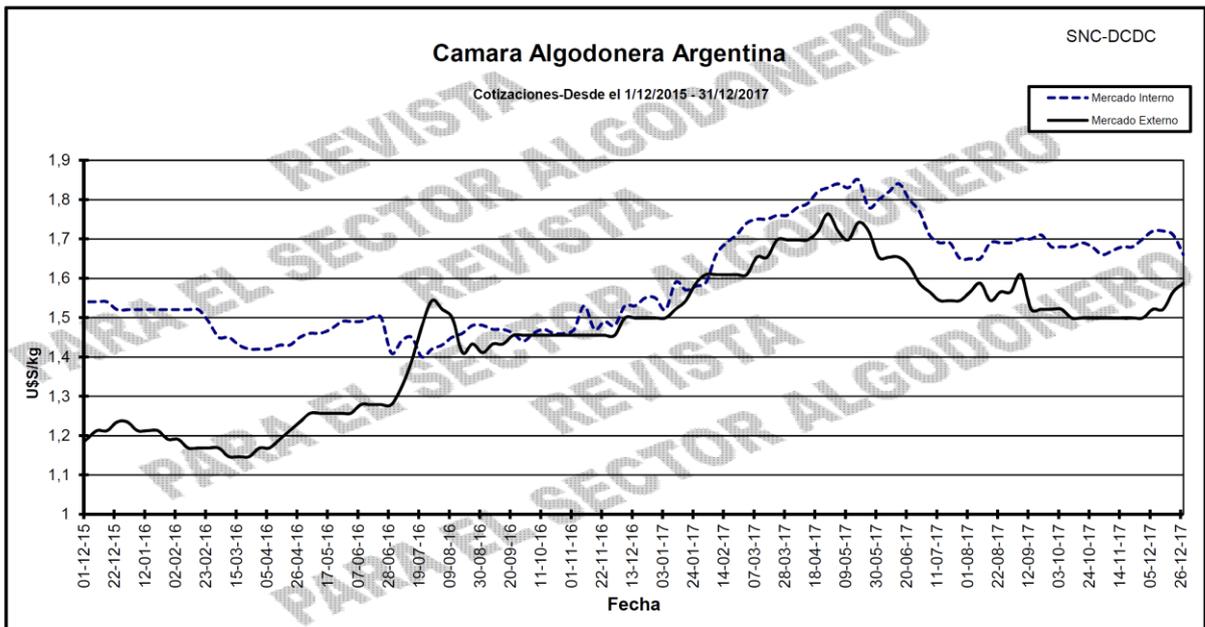
| COTIZACIONES DEL MERCADO INTERNO | | | | | | | | | | | | |
|--|-------|--------|------|---------|------|---------|------|------|-----------------|------------|-------------|---------|
| Entrega Inmediata en Bs. As. Sobre vagón y/o camión (US\$/ kg + IVA neto contado - 72 hs) Se tomará tipo de cambio 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 | |
| 30-11-2017 al 06-12-2017 | 1,76 | 1,75 | 1,74 | 1,72 | 1,65 | 1,48 | 1,26 | 1,14 | s/c | s/c | s/c | 130,00 |
| 07-12-2017 al 12-12-2017 | 1,76 | 1,75 | 1,74 | 1,72 | 1,65 | 1,48 | 1,26 | 1,14 | s/c | s/c | s/c | 130,00 |
| 14-12-2017 al 20-12-2017 | 1,74 | 1,73 | 1,73 | 1,71 | 1,64 | 1,47 | 1,25 | 1,14 | s/c | s/c | s/c | 130,00 |
| 21-12-2017 al 27-12-2017 | 1,70 | 1,68 | 1,68 | 1,66 | 1,60 | 1,44 | 1,22 | 1,11 | s/c | s/c | s/c | 130,00 |
| Prom. Mensual | 1,74 | 1,73 | 1,72 | 1,70 | 1,64 | 1,47 | 1,25 | 1,13 | s/c | s/c | s/c | 130,00 |
| Máx. Mensual | 1,76 | 1,75 | 1,74 | 1,72 | 1,65 | 1,48 | 1,26 | 1,14 | s/c | s/c | s/c | 130,00 |
| Min. Mensual | 1,70 | 1,68 | 1,68 | 1,66 | 1,60 | 1,44 | 1,22 | 1,11 | s/c | s/c | s/c | 130,00 |
| Prom. anual | 1,75 | 1,74 | 1,73 | 1,71 | 1,64 | 1,48 | 1,28 | 1,17 | 100,00 | 100,00 | s/c | 121,27 |
| Máx. anual | 1,89 | 1,87 | 1,87 | 1,85 | 1,78 | 1,63 | 1,43 | 1,17 | 100,00 | 100,00 | s/c | 142,00 |
| Min. anual | 1,55 | 1,54 | 1,53 | 1,52 | 1,45 | 1,23 | 1,08 | 0,92 | 100,00 | 100,00 | s/c | 100,00 |



COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN MERCADO EXTERNO

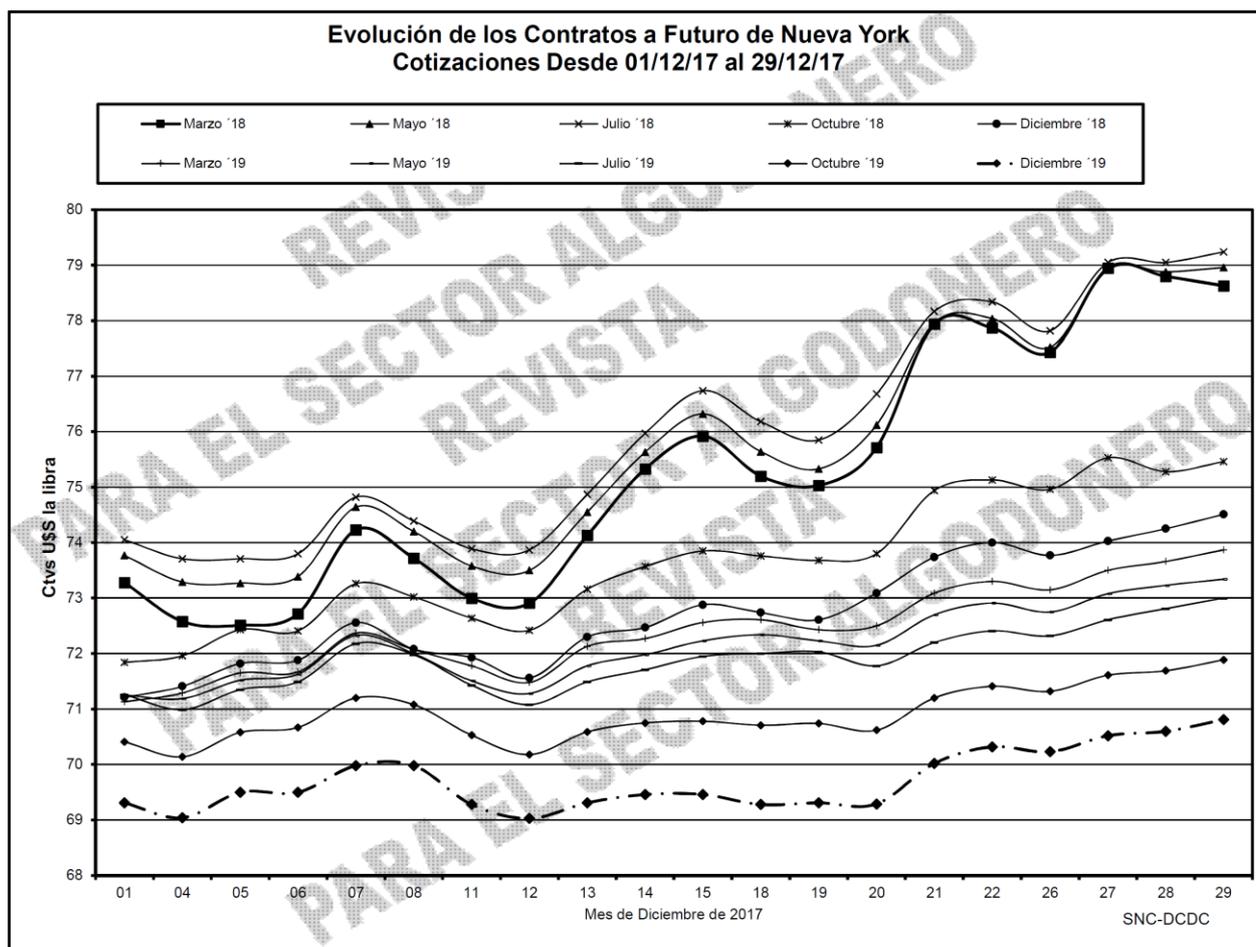
| COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO | | | | | | | | | |
|--|-------|--------|-------|---------|-------|---------|-------|-------|-----------------------------|
| Cotización FOB Buenos Aires. Pago contra embarque (ctvs US\$/libra) / Diciembre 2017 a Mayo 2018 | | | | | | | | | |
| Periodo | Grado | | | | | | | | Precio Referen. FUTURO # |
| | B | B -1/2 | C | C - 1/2 | D | D - 1/2 | E | F | |
| Desde las 0 hs del 07-12-2017 | 74,00 | s/c | 71,00 | 69,00 | 67,00 | 63,00 | 59,00 | 55,00 | 68,00 |
| Desde las 0 hs del 14-12-2017 | 74,00 | s/c | 71,00 | 69,00 | 67,00 | 63,00 | 59,00 | 55,00 | 68,00 |
| Desde las 0 hs del 21-12-2017 | 76,00 | s/c | 73,00 | 71,00 | 69,00 | 65,00 | 61,00 | 57,00 | 70,00 |
| Desde las 0 hs del 28-12-2017 | 77,00 | s/c | 74,00 | 72,00 | 70,00 | 66,00 | 62,00 | 58,00 | 71,00 |
| Prom. Mensual | 75,25 | s/c | 72,25 | 70,25 | 68,25 | 64,25 | 60,25 | 56,25 | 69,25 |
| Máx. Mensual | 77,00 | s/c | 74,00 | 72,00 | 70,00 | 66,00 | 62,00 | 58,00 | 71,00 |
| Min. Mensual | 74,00 | s/c | 71,00 | 69,00 | 67,00 | 63,00 | 59,00 | 55,00 | 68,00 |
| Prom. anual | 77,17 | s/c | 74,17 | 72,17 | 69,65 | 65,52 | 62,02 | 59,12 | 68,23 |
| Máx. anual | 85,00 | s/c | 82,00 | 80,00 | 77,00 | 73,00 | 70,00 | 67,00 | 65,00 |
| Min. anual | 73,00 | s/c | 70,00 | 68,00 | 65,00 | 61,00 | 57,00 | 54,00 | 72,00 |

Patrones Oficiales Argentinos - Grado "D" - 27 mm - FOB Bs. As. Pago contra embarque (ctvs US\$/libra)
Precios de referencia "Futuro". Cotización entrega Julio 2018.



MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK

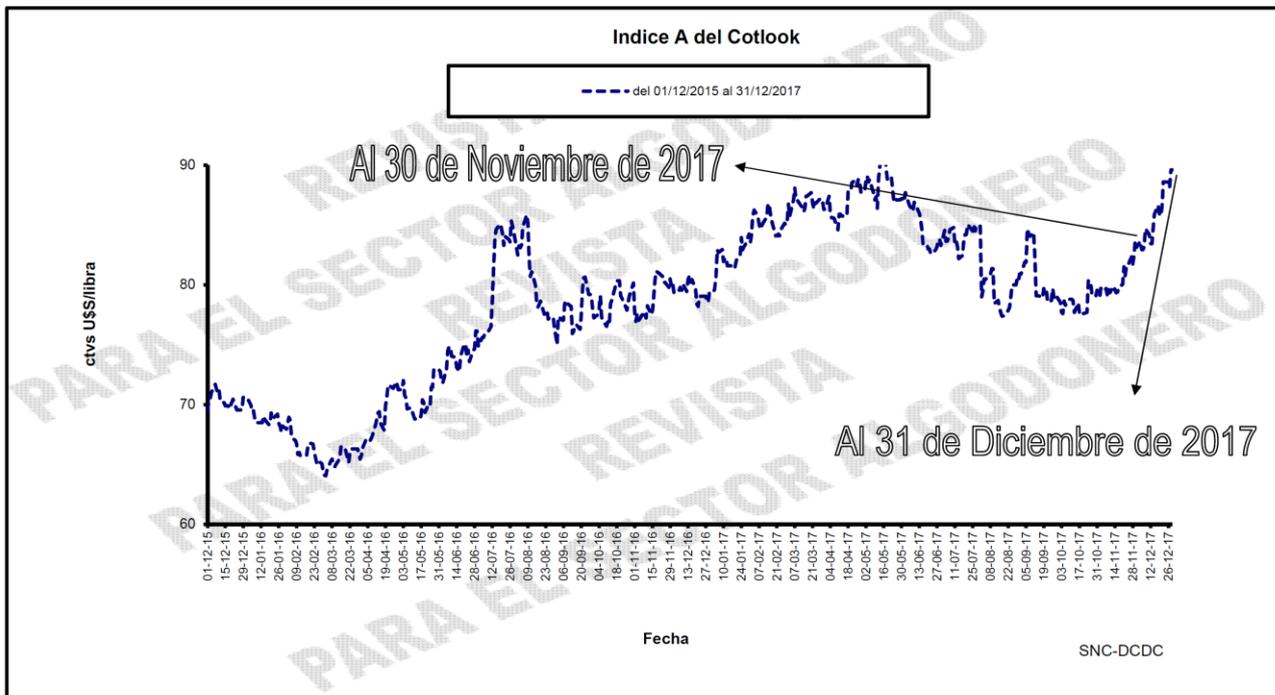
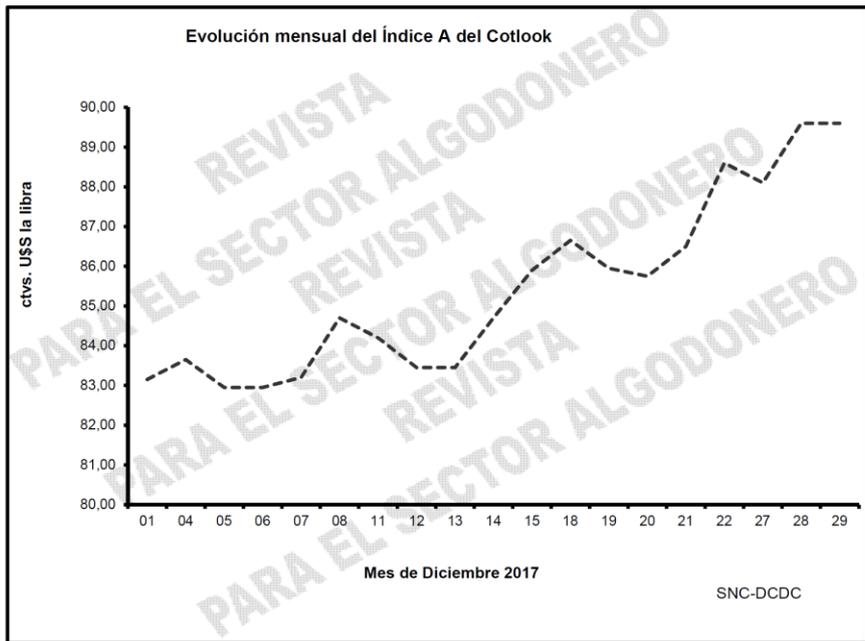
| Fecha | Contrato N° 2 (ctvs US\$/libra) | | | | | | | | | |
|--------------------------|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | Marzo '18 | Mayo '18 | Julio '18 | Octubre '18 | Diciembre '18 | Marzo '19 | Mayo '19 | Julio '19 | Octubre '19 | Diciembre '19 |
| 01/12/2017 | 73,28 | 73,77 | 74,05 | 71,84 | 71,21 | 71,13 | 71,25 | 71,26 | 70,41 | 69,31 |
| 04/12/2017 | 72,58 | 73,29 | 73,71 | 71,96 | 71,41 | 71,29 | 71,19 | 70,99 | 70,14 | 69,04 |
| 05/12/2017 | 72,51 | 73,27 | 73,71 | 72,43 | 71,82 | 71,65 | 71,52 | 71,35 | 70,58 | 69,50 |
| 06/12/2017 | 72,72 | 73,39 | 73,80 | 72,41 | 71,88 | 71,67 | 71,63 | 71,49 | 70,67 | 69,50 |
| 07/12/2017 | 74,23 | 74,64 | 74,82 | 73,26 | 72,56 | 72,37 | 72,33 | 72,18 | 71,20 | 69,98 |
| 08/12/2017 | 73,72 | 74,20 | 74,39 | 73,02 | 72,08 | 72,07 | 72,00 | 71,98 | 71,08 | 69,98 |
| 11/12/2017 | 73,00 | 73,58 | 73,89 | 72,64 | 71,93 | 71,78 | 71,51 | 71,43 | 70,53 | 69,28 |
| 12/12/2017 | 72,91 | 73,50 | 73,87 | 72,42 | 71,56 | 71,48 | 71,28 | 71,08 | 70,18 | 69,03 |
| 13/12/2017 | 74,13 | 74,55 | 74,87 | 73,16 | 72,30 | 72,13 | 71,78 | 71,49 | 70,59 | 69,31 |
| 14/12/2017 | 75,33 | 75,63 | 75,97 | 73,57 | 72,47 | 72,27 | 71,98 | 71,71 | 70,75 | 69,46 |
| 15/12/2017 | 75,92 | 76,32 | 76,74 | 73,85 | 72,88 | 72,56 | 72,23 | 71,95 | 70,78 | 69,46 |
| 18/12/2017 | 75,20 | 75,64 | 76,18 | 73,76 | 72,74 | 72,61 | 72,34 | 72,00 | 70,71 | 69,28 |
| 19/12/2017 | 75,03 | 75,33 | 75,85 | 73,68 | 72,61 | 72,43 | 72,23 | 72,03 | 70,74 | 69,31 |
| 20/12/2017 | 75,71 | 76,12 | 76,68 | 73,80 | 73,09 | 72,50 | 72,15 | 71,78 | 70,62 | 69,29 |
| 21/12/2017 | 77,94 | 77,96 | 78,17 | 74,94 | 73,74 | 73,09 | 72,70 | 72,20 | 71,20 | 70,02 |
| 22/12/2017 | 77,87 | 78,04 | 78,34 | 75,13 | 74,00 | 73,30 | 72,91 | 72,41 | 71,41 | 70,32 |
| 26/12/2017 | 77,43 | 77,52 | 77,82 | 74,96 | 73,77 | 73,15 | 72,75 | 72,32 | 71,32 | 70,23 |
| 27/12/2017 | 78,95 | 78,92 | 79,05 | 75,53 | 74,03 | 73,50 | 73,08 | 72,61 | 71,61 | 70,52 |
| 28/12/2017 | 78,80 | 78,88 | 79,05 | 75,28 | 74,25 | 73,66 | 73,23 | 72,81 | 71,69 | 70,60 |
| 29/12/2017 | 78,63 | 78,96 | 79,24 | 75,46 | 74,51 | 73,87 | 73,34 | 73,00 | 71,89 | 70,81 |
| Prom. Mensual | 75,29 | 75,68 | 76,01 | 73,66 | 72,74 | 72,43 | 72,17 | 71,90 | 70,91 | 69,71 |
| Máx. Mensual | 78,95 | 78,96 | 79,24 | 75,53 | 74,51 | 73,87 | 73,34 | 73,00 | 71,89 | 70,81 |
| Min. Mensual | 72,51 | 73,27 | 73,71 | 71,84 | 71,21 | 71,13 | 71,19 | 70,99 | 70,14 | 69,03 |
| Prom. anual | 71,36 | 71,69 | 71,89 | 70,37 | 70,31 | 70,19 | 69,77 | 69,57 | 69,23 | 69,71 |
| Máx. anual | 78,95 | 78,96 | 79,24 | 75,53 | 74,51 | 73,87 | 73,34 | 73,00 | 71,89 | 70,81 |
| Min. anual | 66,11 | 66,71 | 67,28 | 65,90 | 66,38 | 66,99 | 67,45 | 67,56 | 66,52 | 69,03 |
| Prom. del Termino | 69,54 | 70,42 | 71,19 | 70,19 | 70,19 | 70,19 | 69,77 | 69,57 | 69,23 | 69,71 |
| Máx. del Termino | 78,95 | 78,96 | 79,24 | 75,53 | 74,51 | 73,87 | 73,34 | 73,00 | 71,89 | 70,81 |
| Min. del Termino | 61,37 | 63,03 | 65,68 | 65,90 | 66,38 | 66,99 | 67,45 | 67,56 | 66,52 | 69,03 |



DEPARTAMENTO DE ALGODÓN

COTIZACIONES DEL ALGODÓN MERCADOS INTERNACIONALES

| Cotton Outlook (ctvs US\$/libra) | | |
|----------------------------------|----------|--------------|
| Fecha | Índice A | |
| 01-dic-17 | vie | 83,15 |
| 04-dic-17 | lun | 83,65 |
| 05-dic-17 | mar | 82,95 |
| 06-dic-17 | mié | 82,95 |
| 07-dic-17 | jue | 83,20 |
| 08-dic-17 | vie | 84,70 |
| 11-dic-17 | lun | 84,20 |
| 12-dic-17 | mar | 83,45 |
| 13-dic-17 | mié | 83,45 |
| 14-dic-17 | jue | 84,70 |
| 15-dic-17 | vie | 85,90 |
| 18-dic-17 | lun | 86,65 |
| 19-dic-17 | mar | 85,95 |
| 20-dic-17 | mié | 85,75 |
| 21-dic-17 | jue | 86,50 |
| 22-dic-17 | vie | 88,60 |
| 27-dic-17 | mié | 88,10 |
| 28-dic-17 | jue | 89,60 |
| 29-dic-17 | vie | 89,60 |
| Prom.mens. | | 85,42 |
| Máx. mens. | | 89,60 |
| Mín. mens. | | 82,95 |
| Prom.anual | | 83,52 |
| Máx. anual | | 94,90 |
| Mín. anual | | 77,40 |



EXPORTACIONES ARGENTINAS DE FIBRA DE ALGODÓN

| VALOR ACTUALIZADO AL 30/11/2017 | | Valor relativo |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| PAÍS DE DESTINO | Vol. tn | |
| Brasil | | |
| Chile | | |
| Colombia | 2.567 | 9,12% |
| El Salvador | | |
| E.E.U.U. | | |
| Paraguay | 16 | 0,06% |
| Venezuela | 263 | 0,93% |
| TOTAL AMERICA | 2.846 | 10,11% |
| China | 102 | 0,36% |
| Corea del Sur | 48 | 0,17% |
| Filipinas | | |
| India | 46 | 0,16% |
| Indonesia | 10.958 | 38,92% |
| Japón | 929 | 3,30% |
| Malasia | 292 | 1,04% |
| Singapur | | |
| Tailandia | 1.468 | 5,21% |
| Taiwan | 344 | 1,22% |
| Turquia | 6.624 | 23,53% |
| Vietnam | 3.208 | 11,39% |
| TOTAL ASIA Y OCEANIA | 24.019 | 85,30% |

| VALOR ACTUALIZADO AL 30/11/2017 | | Valor relativo |
|---------------------------------|------------|----------------|
| PAÍS DE DESTINO | Vol. tn | |
| Lesotho | 199 | 0,71% |
| TOTAL ÁFRICA | 199 | 0,71% |
| Alemania | | |
| España | 442 | 1,57% |
| Francia | | |
| Portugal | 405 | 1,44% |
| Rumania | | |
| TOTAL EUROPA | 847 | 3,01% |
| OTROS | 246 | 0,87% |

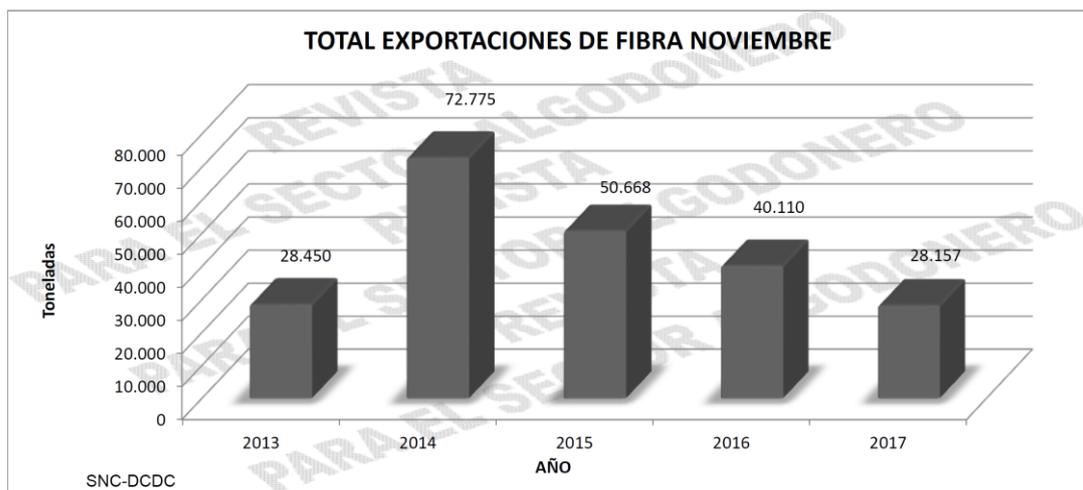
TOTAL EXPORT. 28.157

EL TOTAL DE OTROS ESTÁ COMPUESTO POR LOS SIGUIENTES PAÍSES:
PAKISTÁN, BANGLADESH, MARRUECOS, FRANCIA, ARABIA SAUDITA,
BÉLGICA, ESTADOS UNIDOS, ITALIA, QATAR, ALEMANIA Y EMIRATOS
ARABES UNIDOS.

ESTIMADO LECTOR:

ESTE BOLETÍN SERÁ ENVIADO POR CORREO
ELECTRÓNICO, POR LO CUAL LE SOLICITAMOS NOS
ENVÍE SU DIRECCIÓN A:

scordo@magyp.gob.ar - Tel: (011) 4349-2177



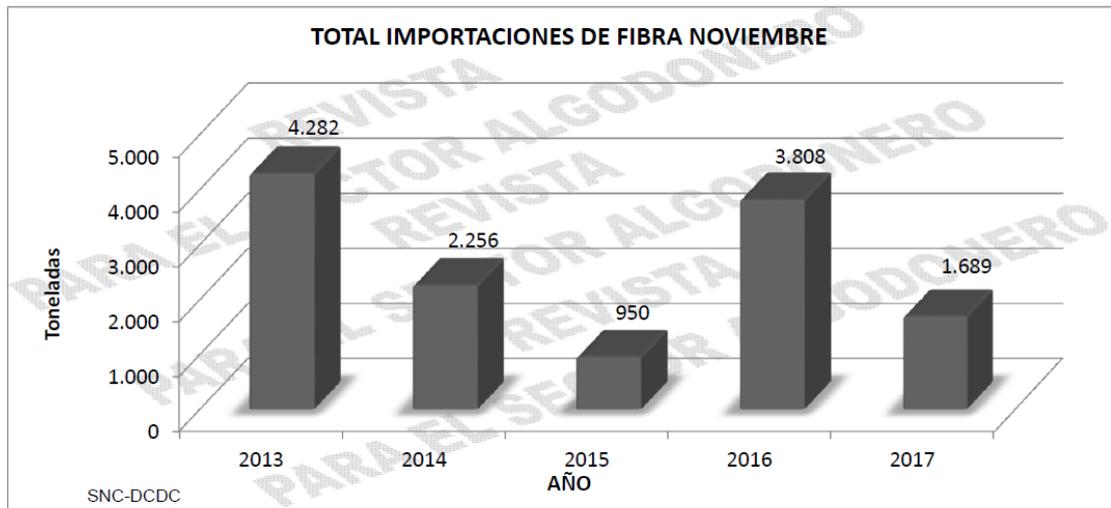
ELABORADO POR EL DEPARTAMENTO DE ALGODÓN, CON DATOS DEL SENASA
Cifras provisionarias sujetas a modificación.
MINAGRO

IMPORTACIONES ARGENTINAS DE FIBRA DE ALGODÓN

| VALOR ACTUALIZADO AL 30/11/2017 | | Valor relativo |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| PAÍS DE DESTINO | Vol. tn | |
| Brasil | 1.688 | 99,94% |
| E.E.U.U. | 1 | 0,06% |
| Paraguay | | |
| Colombia | | |
| TOTAL AMERICA | 1.689 | 100,00% |

| VALOR ACTUALIZADO AL 30/11/2017 | | Valor relativo |
|---------------------------------|----------|----------------|
| PAÍS DE DESTINO | Vol. tn | |
| Gran Bretaña | | |
| TOTAL EUROPA | 0 | 0,00% |
| Turquía | | |
| TOTAL ASIA Y OCEANIA | 0 | 0,00% |

| | |
|----------------------------|--------------|
| TOTAL IMPORTACIONES | 1.689 |
|----------------------------|--------------|



ELABORADO POR EL DEPARTAMENTO DE ALGODÓN, CON DATOS DEL SENASA
 Cifras provisionarias sujetas a modificación.
 MINAGRO

ESTIMADO LECTOR:
ESTE BOLETÍN SERÁ ENVIADO POR CORREO ELECTRÓNICO, POR LO CUAL LE SOLICITAMOS NOS ENVÍE SU DIRECCIÓN A:
 scordo@magyp.gob.ar - Tel: (011) 4349-2177

COMERCIO EXTERIOR DE ALGODÓN EN ARGENTINA

Exportaciones año 2017

Período: Enero - Noviembre - Algodón y subproductos

De acuerdo a las intervenciones fitosanitarias del SENASA

| Producto | País | Cantidad (Tn) |
|---------------------|---------------|---------------|
| Aceite (Veg) | BRASIL | |
| | TOTAL | 0 |
| Fibra de algodón | ALEMANIA | |
| | CHINA | 102 |
| | COLOMBIA | 2.567 |
| | COREA DEL SUR | 48 |
| | ESPAÑA | 442 |
| | INDIA | 46 |
| | INDONESIA | 10.958 |
| | JAPÓN | 929 |
| | LESOTHO | 199 |
| | MALASIA | 292 |
| | PARAGUAY | 16 |
| | PORTUGAL | 405 |
| | TAILANDIA | 1.468 |
| | TAIWÁN | 344 |
| | TURQUÍA | 6.624 |
| | VENEZUELA | 263 |
| | VIETNAM | 3.208 |
| OTROS | 246 | |
| TOTAL | 28.157 | |
| Linters de Algodón | BRASIL | 152 |
| | CHINA | |
| | OTROS | |
| | TOTAL | 152 |
| Estopa | PARAGUAY | 49 |
| | TOTAL | 49 |
| Pellets de algodón | PARAGUAY | 4.704 |
| | URUGUAY | |
| | OTROS | |
| | TOTAL | 4.704 |
| Semillas de algodón | CHILE | |
| | ESPAÑA | |
| | PARAGUAY | |
| | TOTAL | 0 |

| Producto | País | Cantidad (Tn) |
|-----------------|----------------|---------------|
| Granos | BRASIL | 164 |
| | CHILE | 5.049 |
| | CHINA | |
| | COLOMBIA | 500 |
| | COREA DEL SUR | 2.486 |
| | EMIRATOS A.U. | |
| | ESPAÑA | 1.206 |
| | ESTADOS UNIDOS | |
| | INDIA | 246 |
| | INDONESIA | 413 |
| | JAPÓN | 2.013 |
| | OMÁN | 592 |
| | TAILANDIA | 51 |
| | TURQUÍA | 477 |
| | URUGUAY | 890 |
| | VIETNAM | 420 |
| | OTROS | 75 |
| TOTAL | 14.582 | |
| No especificado | BRASIL | |
| | CHILE | |
| | CHINA | |
| | COLOMBIA | |
| | COREA DEL SUR | |
| | ESPAÑA | |
| | INDIA | |
| | INDONESIA | |
| | JAPÓN | |
| | MALASIA | |
| | PARAGUAY | |
| TAILANDIA | | |
| TURQUÍA | | |
| URUGUAY | | |
| VIETNAM | | |
| OTROS | | |
| TOTAL | 0 | |

FUENTE: Elaborado por el Departamento de Algodón del Ministerio de Agroindustria, con datos del SENASA - CCFyC - Oficina de Estadísticas de Comercio Exterior.

(1) Incluye únicamente los volúmenes de los productos fiscalizados por la DTI/DNPV, expresados en Toneladas Peso Producto - Oficina de Estadísticas de Comercio Exterior.

EL TOTAL DE OTROS ESTÁ COMPUESTO POR LOS SIGUIENTES PAÍSES: PAKISTÁN, BANGLADESH, MARRUECOS, FRANCIA, ARABIA SAUDITA, BÉLGICA, ESTADOS UNIDOS, ITALIA, QATAR, ALEMANIA Y EMIRATOS ÁRABES UNIDOS.

Importaciones año 2017

Período: Enero - Noviembre - Algodón y subproductos

De acuerdo a las intervenciones fitosanitarias del SENASA

| Producto | País | Cantidad (Tn) |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Aceite de algodón | BRASIL | |
| | TOTAL | 0 |
| Desperdicios de algodón | PARAGUAY | |
| | TOTAL | 0 |
| Fibra de algodón | BRASIL | 1.688 |
| | COLOMBIA | |
| | EE.UU. | 1 |
| | TURQUÍA | |
| TOTAL | 1.689 | |
| Fibra de algodón elaborada | BRASIL | |
| | TOTAL | 0 |

| Producto | País | Cantidad (Tn) |
|------------------------------|----------------|---------------|
| Fibra de algodón hidrolizada | BRASIL | |
| | TOTAL | 0 |
| Linters de algodón | GRAN BRETAÑA | |
| | TOTAL | 0 |
| Semillas de algodón | ESTADOS UNIDOS | |
| | PARAGUAY | |
| | TOTAL | 0 |
| Granos | ESTADOS UNIDOS | |
| | COLOMBIA | |
| TOTAL | 0 | |

FUENTE: Elaborado por Departamento de Algodón del Ministerio de Agroindustria, con datos del SENASA - CCFyC - Oficina de Estadísticas de Comercio Exterior.

(1) Incluye únicamente los volúmenes de los productos fiscalizados por la DTI/DNPV, expresados en Toneladas Peso Producto - Oficina de Estadísticas de Comercio Exterior.

AI 29/12/2017

Este BOLETIN podrá consultarlo en Internet: <http://www.agroindustria.gov.ar>

SE PERMITE LA REPRODUCCION, INCLUIDOS LOS CUADROS, CITANDO AL BOLETIN COMO FUENTE.

MERCADOS NACIONALES ACTUALIZADOS

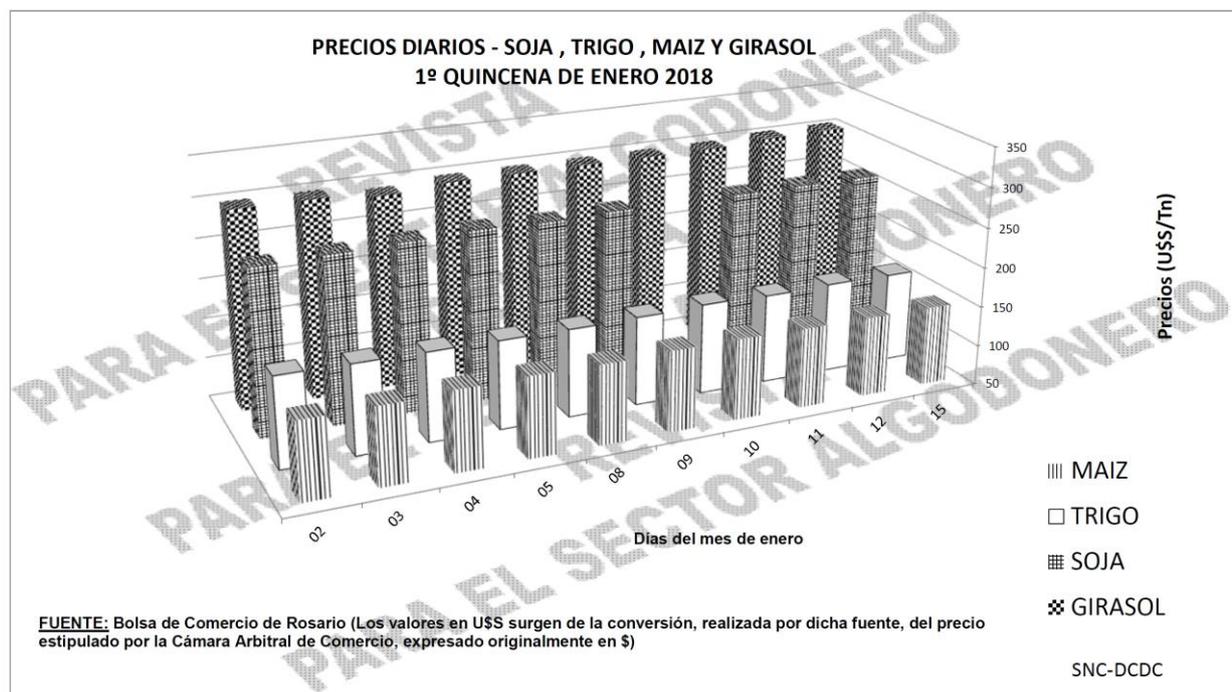
| COTIZACIONES DEL MERCADO INTERNO | | | | | | | | | | | | |
|---|-------|--------|------|---------|------|---------|------|------|------------------|------------|-------------|---------|
| Entrega Inmediata en Bs. As. Sobre vagón y/o camión (US\$/ kg + IVA neto contado - 72 hs) | | | | | | | | | Grano 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 | |
| 28-12 al 03-01 | 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 al 10-01 | 1,70 | 1,69 | 1,68 | 1,67 | 1,60 | 1,44 | 1,22 | 1,11 | s/c | s/c | s/c | 130,00 |

| COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO | | | | | | | | | | |
|---|-------|--------|-------|---------|-------|---------|-------|-------|----------------------|--|
| Cotización FOB Buenos Aires. Pago contra embarque (ctvs US\$/libra) / Enero 2017 a Junio 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 04-01 | 78,00 | s/c | 75,00 | 73,00 | 71,00 | 67,00 | 63,00 | 59,00 | 72,00 | |
| 0 hs. del 11-01 | 78,00 | s/c | 75,00 | 73,00 | 71,00 | 67,00 | 63,00 | 59,00 | 73,00 | |

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

Precios de referencia "Futuro". Cotización embarque Julio 2018.

| Fecha | DOLAR (BNA) | SOJA U\$/Tn | TRIGO U\$/Tn | MAIZ U\$/Tn | GIRASOL U\$/Tn |
|---------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-------------------|
| 2 de enero de 2018 | 18,41 | 258,28 | 162,95 | 146,66 | 298,48 |
| 3 de enero de 2018 | 18,45 | 260,50 | 162,10 | 146,92 | 298,45 |
| 4 de enero de 2018 | 18,63 | 263,02 | 161,30 | 150,03 | 292,27 |
| 5 de enero de 2018 | 18,86 | 265,38 | 160,66 | 151,11 | 297,99 |
| 8 de enero de 2018 | 19,03 | 263,27 | 160,27 | 149,76 | 298,48 |
| 9 de enero de 2018 | 18,93 | 265,45 | 161,38 | 151,61 | 298,47 |
| 10 de enero de 2018 | 18,62 | s/c | 163,53 | 151,45 | 298,60 |
| 11 de enero de 2018 | 18,71 | 264,56 | 161,68 | 150,19 | 299,31 |
| 12 de enero de 2018 | 18,69 | 264,85 | 163,19 | 149,81 | 303,37 |
| 15 de enero de 2018 | 18,77 | 264,52 | 162,49 | 149,17 | 304,48 |



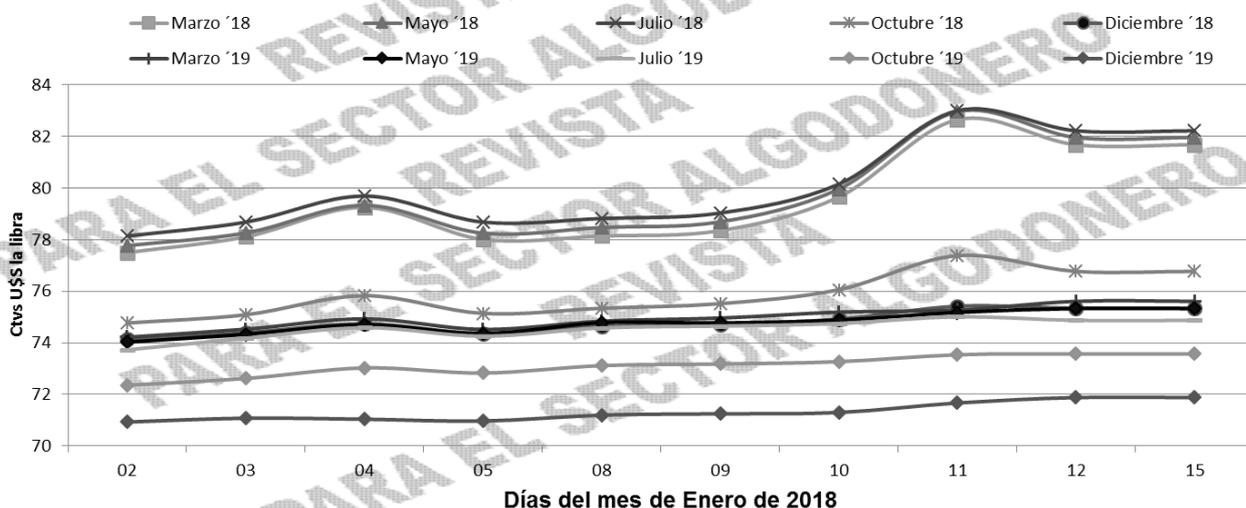
MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOS

MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK - PRECIO FUTURO CONTRATO N°2 (CTVS US\$/LIBRA)

| Contrato N° 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 |
| 02-ene-18 | 77,50 | 77,77 | 78,14 | 74,77 | 74,13 | 74,22 | 74,03 | 73,73 | 72,36 | 70,93 |
| 03-ene-18 | 78,11 | 78,26 | 78,68 | 75,09 | 74,39 | 74,53 | 74,33 | 74,18 | 72,62 | 71,08 |
| 04-ene-18 | 79,25 | 79,33 | 79,69 | 75,83 | 74,74 | 74,93 | 74,70 | 74,59 | 73,03 | 71,04 |
| 05-ene-18 | 78,01 | 78,25 | 78,68 | 75,14 | 74,36 | 74,52 | 74,36 | 74,26 | 72,83 | 70,97 |
| 08-ene-18 | 78,14 | 78,47 | 78,82 | 75,34 | 74,64 | 74,84 | 74,78 | 74,58 | 73,12 | 71,20 |
| 09-ene-18 | 78,35 | 78,69 | 79,03 | 75,52 | 74,72 | 74,96 | 74,77 | 74,65 | 73,18 | 71,25 |
| 10-ene-18 | 79,65 | 79,96 | 80,15 | 76,06 | 74,92 | 75,19 | 74,88 | 74,75 | 73,27 | 71,30 |
| 11-ene-18 | 82,65 | 82,96 | 83,00 | 77,38 | 75,42 | 75,27 | 75,18 | 75,01 | 73,54 | 71,67 |
| 12-ene-18 | 81,68 | 81,96 | 82,22 | 76,77 | 75,34 | 75,61 | 75,33 | 74,87 | 73,57 | 71,88 |
| 15-ene-18 | 81,68 | 81,96 | 82,22 | 76,77 | 75,34 | 75,61 | 75,33 | 74,87 | 73,57 | 71,88 |

Evolución de los Contratos a Futuro de Nueva York Cotizaciones Desde 01/01/18 al 15/01/18

SNC-DCDC-FC



| Cotton Outlook (ctvs US\$/libra) | |
|----------------------------------|----------|
| Fecha | Índice A |
| 02-ene-18 | 89,35 |
| 03-ene-18 | 88,30 |
| 04-ene-18 | 88,80 |
| 05-ene-18 | 89,90 |
| 08-ene-18 | 88,70 |
| 09-ene-18 | 88,80 |
| 10-ene-18 | 89,05 |
| 11-ene-18 | 90,35 |
| 12-ene-18 | 93,35 |
| 15-ene-18 | 92,35 |

Evolución del Índice A del Cotton Outlook Cotizaciones Desde 01/01/18 al 15/01/18

