

BOLETÍN PARA EL SECTOR ALGODONERO

2ª EDICIÓN ESPECIAL - DICIEMBRE 2015

INDICE TEMÁTICO

SITUACION INTERNACIONAL

3^{RA} SEMANA DE DICIEMBRE

COMENTARIOS

CHINA



NOTA



DESDE EL CHACO – INFORMACIÓN ECONÓMICA



**MINISTRO DE
AGROINDUSTRIA**

DR. RICARDO BURYAILE

**SECRETARIO DE
AGRICULTURA,
GANADERÍA Y PESCA**

**ING. AGR. RICARDO
NEGRI**

**SUBSECRETARIO DE
AGRICULTURA**

**ING. AGR. LUÍS M.
URRIZA**

ÁREA ALGODÓN

COORDINACIÓN:

**ING. AGR. SILVIA N.
CÓRDOBA**

AUXILIARES TÉCNICOS:

DIEGO C. DI CECCO

FELIPE CUESTA

MARCOS E. CURA



BOLETÍN PARA EL SECTOR ALGODONERO

SITUACION INTERNACIONAL

Comentarios

Informe del Cotton Outlook al 18/12/2015

Las tasas **Upland** han tenido un descenso modesto durante la última semana, en correlación con el mercado de futuros **ICE**. La demanda de las hilanderías ha continuado con la misma tendencia de las últimas semanas, comprando solamente aquellos lotes que son enviados en el corto plazo. En tanto, el mercado de hilados de algodón no ha presentado grandes cambios.

En **Estados Unidos**, la cosecha se acerca a la finalización en Texas. Las tareas de desmotado están finalizando en el Delta. La lluvia ha aumentado los niveles de los embalses en el Lejano Oeste y la abundante precipitación sería bienvenida para mejorar los niveles de humedad del suelo. Durante

la semana que terminó el 10 de diciembre, los registros de exportación de algodón Upland aumentaron en 90.000 fardos.

La zafra está casi terminada en Pakistán. Las estimaciones de producción se han reducido.

La siembra del cultivo convencional se está expandiendo a través del domo algodonnero de **Brasil**. La falta de lluvias ha ralentizado las operaciones en algunas zonas.

En **Argentina**, ya se ha sembrado prácticamente toda el área destinada al cultivo, que ha visto una merma respecto al año pasado.

China

Los datos de la aduana de noviembre muestran que las importaciones de algodón en bruto fueron de 84.500 toneladas, alrededor de 42.400 toneladas más que el volumen registrado en octubre, pero varios miles de toneladas menos que el mismo mes del año pasado. Durante los primeros cuatro meses de la campaña 2015/16, las importaciones totalizaron, provisionalmente, alrededor de 247.000 toneladas, frente a 500.750 toneladas del mismo período correspondiente al año anterior.

El Departamento de Finanzas de la Comunidad Autónoma de Xinjiang ha acelerado la distribución de los subsidios (por un total de ocho mil millones de yuanes); se espera que el trabajo concluya antes de fin de año.

El mercado textil nacional se debilitó aún más durante noviembre. Las tasas de

operación de las empresas continúan declinando. Las existencias de algodón aumentaron en las hilanderías, que han intensificado los esfuerzos para asegurar fibra de grados elevados.

Los futuros del algodón en Zhengzhou han registrado volúmenes de negociación diarios normales. Los tres contratos más cercanos han ganado terreno, siendo mayor el contrato del mes de enero. En consecuencia, se ha ampliado la diferencia entre mayo y enero a 705 yuanes por tonelada, la mayor diferencia hasta el momento.

China National Cotton Exchange continúa trabajando con altos volúmenes de negociación. Los precios han carecido de una tendencia uniforme.

Equivalencias:

U\$S 1 = ¥ 6,4921 (al 18 de diciembre)

15 mu = 1 ha

1 lb. = 0,4536 kg.

MÁS LENTO CRECIMIENTO DEL CONSUMO MUNDIAL DE ALGODÓN

Corresponde a ALGODÓN ESTE MES, de la secretaría del CCIA. 1 de diciembre de 2015

El consumo mundial de algodón ha sido revisado a la baja dejando las proyecciones iniciales en solo 24,4 millones de toneladas, cifra que representa un aumento de menos del 1% respecto de la temporada de 2014/15. En su informe de octubre de 2015, el Fondo Monetario Internacional redujo su pronóstico del crecimiento económico mundial a solo un 3,1% en 2015. Se esperaba que la reducción de la brecha entre los precios del poliéster y los del algodón al inicio de 2014/15, junto con la baja de los precios internos en China, frenara la tendencia descendiente en el uso industrial que se venía observando desde 2010/11. En cambio, el consumo interno de algodón en China permaneció estable en 7,5 millones de toneladas desde 2013/14. Después de la más reciente revisión, el pronóstico vigente para el consumo interno de algodón en 2015/16 es de solo 7,3 millones de toneladas, menor en un 3% al de la temporada anterior. Contrario al descenso en el sector de la hilatura en China, el uso industrial en el resto de Asia ha seguido creciendo. India, el segundo mayor consumidor de fibra de algodón en el mundo, pudiera esperar un aumento de un 3% que lo situaría en 5,5 millones de toneladas en 2015/16. Sin embargo, Pakistán, que en años recientes se había beneficiado de la creciente demanda de hilaza de algodón en China, pudiera esperar un descenso de un 10% en su consumo industrial en esta temporada que lo dejaría en 2,2 millones de toneladas. Además de la reducción de la demanda de hilaza de algodón en China, la crisis energética sostenida, el alto costo de la energía y los onerosos impuestos han aumentado el costo de producción tanto que muchas fábricas se han visto obligadas a reducir su producción, y algunas hasta han tenido que suspender del todo sus operaciones. El consumo de Turquía se espera que aumente en un 5% hasta alcanzar 1,4 millones de toneladas gracias, en parte, al creciente consumo privado en la Unión Europea y a la estabilidad política en el país tras sus recientes elecciones. En

Bangladesh y Vietnam se espera que la reducción del costo de producción y las medidas políticas favorables al sector de los textiles alienten el crecimiento del consumo en ambos países. En Bangladesh se espera un aumento en el consumo de un 10% hasta sobrepasar justo el millón de toneladas, a la vez que en Vietnam se espera un aumento del 20% (1,1 millones de toneladas).

Se pronostica una contracción del 12% en la producción algodонера mundial en 2015/16, hasta quedar en 23,1 millones de toneladas, es decir, 1,3 millones de toneladas menos que la demanda proyectada para esa temporada. También se esperan descensos en la producción de los cinco mayores productores. En India, la producción descendería hasta en un 4% para quedar en 6,3 millones de toneladas debido a la reducción de las siembras y los problemas que enfrenta el país con las plagas. Referente a la producción, China se encuentra en la cuarta temporada consecutiva de contracción, y su volumen en 2015/16 se contraería en un 19%, a solo 5,3 millones de toneladas. La reducción de las siembras, unida a rendimientos más pobres en algunas zonas debido a condiciones desfavorables del tiempo y la escasa disponibilidad de agua para el regadío, han sido los principales culpables de la contracción en China. En Estados Unidos se espera una reducción del 13% en la superficie cosechada. Esa reducción, agravada por rendimientos más pobres debido en parte al exceso de lluvias en otoño, serían los factores determinantes de una reducción de un 18% en la producción, que quedaría en solo 2,9 millones de toneladas. La producción en Pakistán se espera que quede cerca de 1,9 millones de toneladas en 2015/16 haciendo que esa temporada sea la primera desde 2010/11 con una producción total de menos de 2 millones de toneladas. La deslucida demanda, junto con las demoras en la siembra del frijol de soja, probablemente conduzcan a una contracción de la superficie algodонера en Brasil; como

resultado, la producción descendería en un 6% para quedar en solo 1,5 millones de toneladas.

Para las importaciones mundiales de algodón se proyecta un descenso de un 3% (7,4 millones de toneladas) en 2015/16, la cuarta temporada consecutiva de descenso del volumen de importaciones tras el logro de la cifra pico de 9,8 millones de toneladas en 2011/12. En China, las importaciones se contraerían en un 33% para quedar en 1,2 millones de toneladas, ya que las cuotas de importación estuvieron limitadas en 2015 y probablemente vuelvan a estar limitadas en 2016. Las importaciones de Vietnam durante los primeros dos meses de 2015/16 han aumentado en un 63% en comparación con el mismo período del año anterior y probablemente alcancen 1,1 millones de toneladas antes de que finalice la temporada. Las importaciones de Bangladesh se espera aumenten en un 8% hasta superar por estrecho margen la cifra de 1 millón de toneladas, mientras que las de Indonesia aumentarían en un 6% hasta las 782.000 toneladas. En Turquía, las importaciones pudieran alcanzar las 809.000 toneladas, es decir, un aumento del 1% sobre la temporada de 2014/15. A pesar de la contracción de su uso industrial, las importaciones de Pakistán pudieran aumentar en un 27% hasta alcanzar las

251.000 toneladas debido al volumen significativamente inferior de su cosecha interna en esta temporada.

Es probable que la reducción del volumen de producción en Estados Unidos venga acompañada de un ligero aumento en el consumo, de modo que se esperaría que las exportaciones del país descendieran en un 9% para quedar en 2,2 millones de toneladas. Las exportaciones de India aumentarían en un 10% para sobrepasar ligeramente el millón de toneladas. En Brasil, la débil demanda interna ha obligado a un número creciente de productores nacionales a recurrir al mercado internacional, pero las exportaciones en 2015/16 probablemente no sobrepasen las 750.000 toneladas debido a la reducida producción interna.

Se espera que las existencias finales se contraigan en un 6% (20,7 millones de toneladas), lo que representaría cerca del 85% del volumen que sería necesario para satisfacer la demanda de uso industrial en 2015/16. Las existencias en China se proyectan en algo menos de 12 millones de toneladas al cierre de la temporada de 2015/16, y las existencias fuera de China descenderían en un 4% (8,7 millones de toneladas).

Este documento se publica al principio de cada mes por la Secretaría del Comité Consultivo Internacional del Algodón, 1629 K Street NW, Suite 702, Washington, DC 20006. EE.UU. Copyright © ICAC 2015. Teléfono: (202) 463-6660; Facsímil: (202) 463-6950; Email: <secretariat@icac.org>. Prohibida la reproducción parcial o total sin el consentimiento de la Secretaría.

DESDE EL CHACO – INFORMACIÓN ECONÓMICA

El siguiente documento es realizado por la Dirección de Algodón del Ministerio de Producción del Chaco. Nuestro agradecimiento por sumarse y colaborar con el Boletín para el Sector Algodonero para el Ing. Agr. Guido Copetti y su equipo de trabajo

Cotizaciones de Fibra de Algodón en distintos Mercados:

al 16 de diciembre 2015

Dólar Comprador ↑ \$ 9,735

Dólar Vendedor ↑ \$ 9,835

Fibra: Cotizaciones diarias	Mercado Interno U\$S+IVA/kg.		Valor estimado y orientativo de la tn. de Alg. Bruto+IVA *		Evolución de las Cotizaciones diarias Mercados: Internos, Exportación FOB - Bs.As - Grado C½ Referencia Mercado Futuro Grado "D" #					
	Actual	Anterior	Actual	Anterior						
Grado "B"	1,59 =	1,59								
Grado "B½"	1,58 =	1,58								
Grado "C"	1,56 =	1,56								
Grado "C½"	1,54 =	1,54	\$ 3.863	↑ \$ 3.826						
Grado "D"	1,47 =	1,47	\$ 3.641	↑ \$ 3.605						
Grado "D½"	1,15 =	1,15	\$ 2.624	↑ \$ 2.597						
Grado "E"	0,91 =	0,91	\$ 1.862	↑ \$ 1.842						
Grado "F"	0,80 =	0,80	\$ 1.512	↑ \$ 1.495						
Mercado Externo					Costo Estimado de Producción ∞	Mercado de Futuros y Opciones Nueva York Us./Ctvs./Lb.			Indice "A" Cotton Outlook	
Fob Bs. As. Us./Ctvs./Lb.		Semilla Precio Base US\$/tn + IVA		Rendimiento Indiferencia		Mes	Cierre	Anterior		
A partir del: 17/12/15		U\$S kg	Actual		Anterior	Reconquista s/c Ric./Avellaneda s/c Para Forraje Puesto en Desmotadora = 56 kg/ha.	mar-16	63,25 ↓	63,31	Us/Ctvs Lb. 69,90 = Anterior 69,90
Grado "B"	1,32	60 =	60	Reconquista	\$/ha.		may-16	64,05 ↓	64,08	
Grado "C"	1,26	57 =	57	Ric./Avellaneda	\$ 5.893		jul-16	64,68 ↓	64,71	
Grado "C½"	1,21	55 =	55	s/c			1.507	oct-16	64,39 ↑	
Grado "D"	1,15	52 =	52	Para Forraje Puesto en Desmotadora	kg/ha.			dic-16	64,79 ↑	
Grado "D½"	1,06	48 =	48	= 56			1.507	mar-17	65,09 ↓	
Grado "E"	0,99	45 ↑	44		1.507			Comportamiento diario		
Grado "F"	0,90	41 ↑	40				1.507			
Cotización de Granos - \$/Tn. -										
Productos:	Ultima	Anterior								
Maíz Duro	\$ 1.600	↑ \$ 1.500								
Girasol (Estimado)	\$ 2.400	↑ \$ 2.300								
Soja (Estimado)	\$ 3.000	= \$ 3.000								
Sorgo (Estimado)	\$ 1.600	↑ \$ 1.500								
Trigo	\$ 1.450	↑ \$ 1.400								

* Estimado en base a Cotizaciones Mercado Interno - Rendimiento desmote 33 % - Estos Valores pueden variar según Rendimiento en Desmote, Carga y Descarga, Flete de acuerdo a distancia. - # Cotizaciones FOB Bs. As. Pago contra embarque, entrega Mayo 2016 - ∞ Para un Rendimiento de 2.000 kg/ha. de Algodón Bruto, incluye Cosecha, Flete y Comercialización.

Fuente: Cotton Outlook - ICE Futures - C.A.A. - Bco. Nación Argentina -Boletín diario Bolsa de Comercio de Rosario - Departamento Estadística Algodonera - DIRECCION DE ALGODÓN -

Cotizaciones de Fibra de Algodón en distintos Mercados:

al 17 de diciembre 2015

Dólar Comprador ↑ \$ 13,750
Dólar Vendedor ↑ \$ 13,950

Fibra: Cotizaciones diarias	Mercado Interno U\$S+IVA/kg.		Valor estimado y orientativo de la tn. de Alg. Bruto+IVA *		Evolución de las Cotizaciones diarias Mercados: Internos, Exportación FOB - Bs.As - Grado C½ Referencia Mercado Futuro Grado "D" #
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	
Grado "B"	1,59	= 1,59			
Grado "B½"	1,58	= 1,58			
Grado "C"	1,56	= 1,56			
Grado "C½"	1,54	= 1,54	\$ 5.634	↑ \$ 3.863	
Grado "D"	1,47	= 1,47	\$ 5.320	↑ \$ 3.641	
Grado "D½"	1,15	= 1,15	\$ 3.884	↑ \$ 2.624	
Grado "E"	0,91	= 0,91	\$ 2.807	↑ \$ 1.862	
Grado "F"	0,80	= 0,80	\$ 2.313	↑ \$ 1.512	

Mercado Externo				Semilla Precio Base US\$/tn + IVA	Costo Estimado de Producción ∞	Mercado de Futuros y Opciones Nueva York Us./Ctvs./Lb.			Indice "A" Cotton Outlook Us/Ctvs Lb.
Fob Bs. As. Us./Ctvs./Lb.		U\$S kg	Actual			Anterior	Mes	Cierre	
A partir del: 17/12/15					Reconquista	mar-16	62,99 ↓	63,25	69,90
Grado "B"	1,32	60	=	60	s/c	may-16	63,79 ↓	64,05	
Grado "C"	1,26	57	=	57	Ric./Avellaneda	jul-16	64,44 ↓	64,68	
Grado "C½"	1,21	55	=	55	s/c	oct-16	64,15 ↓	64,39	Anterior
Grado "D"	1,15	52	=	52	Para Forraje Puesto en Desmotadora	dic-16	64,59 ↓	64,79	69,90
Grado "D½"	1,06	48	=	48	= 56	mar-17	64,89 ↓	65,09	
Grado "E"	0,99	45	↑	44					
Grado "F"	0,90	41	↑	40					

Cotización de Granos - \$/Tn. -			Comportamiento diario	
Productos:	Ultima	Anterior	ctvs/US/lb	
Maíz Duro (Pizarra)	\$ 1.850	↑ \$ 1.650		
Girasol (Estimativo)	\$ 3.400	↑ \$ 2.550		
Soja (Estimativo)	\$ 2.900	↓ \$ 2.950		
Sorgo (Pizarra)	\$ 2.000	↑ \$ 1.600		
Trigo (Pizarra)	\$ 1.800	↑ \$ 1.550		

* Estimado en base a Cotizaciones Mercado Interno - Rendimiento desmote 33 % - Estos Valores pueden variar según Rendimiento en Desmote, Carga y Descarga, Flete de acuerdo a distancia. - # Cotizaciones FOB Bs. As. Pago contra embarque, entrega Mayo 2016 - ∞ Para un Rendimiento de 2.000 kg/ha. de Algodón Bruto, incluye Cosecha, Flete y Comercialización.

Fuente: Cotton Outlook - ICE Futures - C.A.A. - Bco. Nación Argentina -Boletín diario Bolsa de Comercio de Rosario - Departamento Estadística Algodonera - DIRECCION DE ALGODÓN -

BOLETÍN ESPECIAL SECTOR ALGODONERO 2015

Cotizaciones de Fibra de Algodón en distintos Mercados:

al 23 de diciembre 2015

Dólar Comprador ↑ \$ 13,000

Dólar Vendedor ↑ \$ 13,300

Fibra: Cotizaciones diarias	Mercado Interno U\$S+IVA/kg.		Valor estimado y orientativo de la tn. de Alg. Bruto+IVA *		Evolución de las Cotizaciones diarias Mercados: Internos, Exportación FOB - Bs.As - Grado C½ Referencia Mercado Futuro Grado "D" #			
	Actual	Anterior	Actual	Anterior				
Grado "B"	1,57 ↓	1,59	Actual	Anterior				
Grado "B½"	1,56 ↓	1,58						
Grado "C"	1,54 ↓	1,56						
Grado "C½"	1,52 ↓	1,54	\$ 5.207 ↓	\$ 5.634				
Grado "D"	1,45 ↓	1,47	\$ 4.995 ↓	\$ 5.320				
Grado "D½"	1,14 ↓	1,15	\$ 3.595 ↓	\$ 3.884				
Grado "E"	0,90 ↓	0,91	\$ 2.577 ↓	\$ 2.807				
Grado "F"	0,79 ↓	0,80	\$ 2.110 ↓	\$ 2.313				

Mercado Externo				Semilla Precio Base US\$/tn + IVA	Costo Estimado de Producción ∞	Mercado de Futuros y Opciones Nueva York Us./Ctvs./Lb.			Indice "A" Cotton Outlook Us/Ctvs Lb.
Fob Bs. As. Us./Ctvs./Lb.		Actual	Anterior			Mes	Cierre	Anterior	
A partir del: 24/12/15	U\$S kg			Reconquista	\$/ha.	mar-16	62,77 ↓	63,16	69,85
Grado "B"	1,34	61 ↑	60	s/c		\$ 7.229	may-16	63,56 ↓	
Grado "C"	1,28	58 ↑	57	Ric. /Avellaneda	Rendimiento Indiferencia	jul-16	64,23 ↓	64,59	Anterior
Grado "C½"	1,23	56 ↑	55	s/c		1.371	oct-16	63,84 ↓	
Grado "D"	1,17	53 ↑	52	Para Forraje Puesto en Desmotadora	kg/ha.		dic-16	64,13 ↓	64,47
Grado "D½"	1,08	49 ↑	48			mar-17	64,41 ↓	643,75	
Grado "E"	1,01	46 ↑	45			Comportamiento diario			
Grado "F"	0,93	42 ↑	41						

Cotización de Granos - \$/Tn. -			
Productos:	Ultima	Anterior	
Maíz Duro (Pizarra)	\$ 1.820 ↓	\$ 1.850	
Girasol (Estimativo)	\$ 3.440 =	\$ 3.440	
Soja (Estimativo)	\$ 3.000 ↑	\$ 2.900	
Sorgo (Pizarra)	\$ 1.700 =	\$ 1.700	
Trigo (Pizarra)	\$ 1.650 ↓	\$ 1.750	

* Estimado en base a Cotizaciones Mercado Interno - Rendimiento desmote 33 % - Estos Valores pueden variar según Rendimiento en Desmote, Carga y Descarga, Flete de acuerdo a distancia. - # Cotizaciones FOB Bs. As. Pago contra embarque, entrega Mayo 2016 - ∞ Para un Rendimiento de 2.000 kg/ha. de Algodón Bruto, incluye Cosecha, Flete y Comercialización.

Fuente: Cotton Outlook - ICE Futures - C.A.A. - Bco. Nación Argentina -Boletín diario Bolsa de Comercio de Rosario - Departamento Estadística Algodonera - DIRECCION DE ALGODÓN -

BOLETÍN ESPECIAL SECTOR ALGODONERO 2015