



INDICE TEMÁTICO

NOTA PRINCIPALPAG 1 A 5

SITUACIÓN NACIONAL

COMENTARIO CLIMÁTICOPAG 6 A 8

BALANCE HÍDRICOPAG 9

COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALESPAG 10

DESDE LAS PROVINCIAS

SANTA FEPAG 11 A 14

SITUACIÓN INTERNACIONAL

NOTA INTERNACIONALPAG 15 A 16

CUADROS Y GRÁFICOS NOVIEMBRE 2018

VARIACIÓN DE PRECIOSPAG 17

COTIZACIÓN MERCADO INTERNOPAG 18

COTIZACIÓN MERCADO EXTERNOPAG 19

MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORKPAG 20

COTIZACIÓN MERCADOS INTERNACIONALESPAG 21

EXPORTACIONES DE FIBRA DE ALGODÓNPAG 22

COMERCIO EXTERIORPAG 23

MERCADOS NACIONALES ACTUALIZADOSPAG 24

MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOSPAG 25



SECRETARIO DE
GOBIERNO DE
AGROINDUSTRIA

**DR. LUIS MIGUEL
ETCHEVEHERE**

SECRETARIO DE
AGRICULTURA,
GANADERÍA Y PESCA

**ING. AGR. GUILLERMO
BERNAUDO**

SUBSECRETARIO DE
AGRICULTURA

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

DIRECTOR NACIONAL DE
AGRICULTURA

**LIC. IGNACIO M.
GARCIARENA**

ÁREA ALGODÓN

COORDINACIÓN:

**ING. AGR. SILVIA N.
CÓRDOBA**

AUXILIARES TÉCNICOS:

DIEGO C. DI CECCO

FELIPE CUESTA

REVISTA PARA EL SECTOR ALGODONERO Nº 11 / NOVIEMBRE 2018 AÑO XXVII

PERSPECTIVA 2018/19 – EL CONSUMO SUPERA LA OFERTA EN MEDIO DE LOS DESAFÍOS DEL COMERCIO MUNDIAL

Corresponde a ALGODÓN: Revista de la Situación Mundial (Volumen 72, Número 1, Septiembre-Octubre 2018) del CCIA publicado con fecha 21-11-18

Por Lihan Wei, CCIA.

En la temporada 2017/18, la producción mundial de algodón aumento en un 17% (26,82 millones de toneladas), tras un crecimiento del 7% en la última temporada. En 2018/19, se espera una reducción de un 2% en la producción mundial de algodón para quedar en 26,3 millones de toneladas debido a una contracción de la superficie dedicada a la siembra de algodón y a la falta de mejoras en los rendimientos mundiales. Los altos precios del algodón y los beneficios económicos del algodón mejores de lo esperado en comparación con los cultivos competidores, sugerirían una expansión de la superficie; sin embargo, se prevé que varios de los principales países productores hayan reducido su superficie en la temporada 2018/19 debido a los persistentes problemas de plagas, las condiciones climáticas adversas, la disponibilidad de agua y los cambios en las políticas gubernamentales. La superficie mundial algodонера se estima actualmente en 33,6 millones de hectáreas, lo cual representaría un decrecimiento del 1% con respecto a la temporada precedente.

En 2017 durante la época de siembra en el hemisferio norte, los precios del algodón experimentaban una fuerte tendencia al alza en relación con el promedio de final de temporada de 88 centavos la libra. En 2017/18, el precio promedio entre febrero y marzo fue de 90 centavos la libra, superior al promedio de 80 centavos la libra en el mismo período en 2016/17. Sin embargo, en contraste con los altos precios, se pronostica que la superficie mundial sufrirá una contracción. A falta de una mayor adopción de prácticas y tecnologías para el mejoramiento de los rendimientos, se prevé que el rendimiento promedio mundial se mantenga cercano al promedio mundial de largo plazo de 780 kg/ha. Por lo tanto, según proyecciones, se esperaría una producción de alrededor de 26,3 millones de toneladas con aumentos previstos en solo uno de los cinco principales productores actuales. Se estima que la producción en India disminuya un 5% a poco más de 6 millones de toneladas. Un descenso del 2% se prevé en la producción de China quedando en 5,8 millones de toneladas; una reducción del 6% se proyecta actualmente para Estados Unidos, con un pronóstico de producción de 4,3 millones de toneladas. Se estima que Pakistán producirá 1,7 millones de toneladas, lo cual representaría un descenso del 3%. Entre los principales productores actuales, se prevé que Brasil será el único país con un crecimiento del 15% en su producción (2,3 millones de toneladas). Australia, el sexto mayor productor en 2017/18, producirá según proyecciones, una

cosecha mucho más pequeña de 580.000 toneladas. El descenso del 44% en la producción se estima en función de la reducción de la superficie dedicada a la siembra de algodón a consecuencia de la disponibilidad limitada de agua de riego.

En la actualidad, se prevé que el crecimiento del consumo mundial de fibra de algodón en 2018/19 será lento en el orden del 3% para quedar en 27,5 millones de toneladas con las inquietudes por las crecientes tensiones comerciales entre las principales economías algodoneras y la desaceleración del crecimiento económico en los mercados emergentes. Durante las últimas temporadas, el crecimiento en las regiones de Asia y Asia Oriental con la expansión de la manufactura y las fábricas textiles ha guiado el consumo. Se pronostica que los principales consumidores en la región influirán de nuevo en el crecimiento del consumo, con China liderando el consumo mundial en 9,2 millones de toneladas con un crecimiento del 1%. Según proyecciones, India será el segundo mayor consumidor con un incremento en el consumo de un 1% para llegar a 5,25 millones de toneladas. Los pronósticos actuales indican que el consumo en Pakistán se mantendría estable en 2,3 millones de toneladas. Se prevé un crecimiento del consumo en Bangladesh, Vietnam e Indonesia, con incrementos en sus usos industriales de un 9% a 1,8 millones de toneladas, 5% a 1,6 millones de toneladas y 5% a 830.000 toneladas, respectivamente. Tras un crecimiento del 2% en 2017/18, se espera que el uso industrial en Turquía siga creciendo en un 15% adicional en 2018/19 para quedar en 1,7 millones de toneladas a medida que continúa el fortalecimiento de la industria textil nacional.

Las existencias mundiales al comienzo de la temporada 2018/19 se mantienen sin cambios respecto a la temporada precedente. Con una brecha de oferta global proyectada actualmente en alrededor de 1,2 millones de toneladas, se espera por consiguiente, un ajuste a la baja de las existencias al final de la temporada 2018/19. Se pronostica un descenso de la razón existencias mundiales a uso (una medida de la oferta en relación con la demanda) por cuarta temporada consecutiva, lo cual es una señal de la rigidez del mercado de algodón, con incrementos en la hilatura y la fabricación de textiles de algodón a medida que disminuye la oferta mundial. En 2014/15, cuando las existencias mundiales alcanzaron

un nivel récord, China mantenía el 42% del algodón mundial en su reserva. Durante las últimas tres temporadas, la reserva china ha disminuido de manera constante. En 2017/18, el gobierno chino vendió aproximadamente 2,5 millones de toneladas de su reserva dejando una cantidad total estimada de cerca de 7 millones de toneladas de existencias en el país. Ese nivel, que representa alrededor del 20% del total de las existencias mundiales, se observó por última vez en ese país en la temporada 2011/12 cuando comenzaron a crecer sus importaciones.

Se pronostica que el comercio mundial crecerá en un 9% (9,8 millones de toneladas) en 2018/19. Se espera que EE.UU. aumente sus exportaciones en un 2%, alcanzando 3,5 millones de toneladas. De acuerdo con las proyecciones, Brasil, productor del hemisferio sur, incrementaría sus exportaciones en un 50%, a más de 1,3 millones de toneladas más adentrado en la temporada; sin embargo, las perturbaciones de la oferta y los problemas de infraestructura pueden ser factores determinantes. Como región, se prevé un crecimiento de las exportaciones de África Occidental de un 22% a 1,3 millones de toneladas como resultado de mayores inversiones y apoyo del gobierno. Actualmente, las proyecciones indican que las exportaciones de India decrecerán respecto a la última temporada a menos de un millón de toneladas. No obstante, el debilitamiento de la rupia india puede incrementar la demanda de exportación. Se prevé un descenso de las exportaciones de Australia de un 10% para llegar a 763.000 toneladas en función de una menor producción y la disponibilidad del remanente de la temporada precedente.

China ejerció una fuerte influencia del lado de la demanda del mercado mundial de algodón hasta 2014 con políticas que colocaron la producción interna dentro de la reserva, ya que se requerían importaciones adicionales, a niveles elevados, para abastecer el consumo interno. Con la reducción de los niveles de existencias en 2017/18, la necesidad de reponer las reservas y una demora creciente de la industria textil nacional, se prevé que las importaciones chinas se eleven de nuevo en 2018/19; sin embargo, la tasa de aumento puede depender de la prioridad atribuida a la reposición y colocación del algodón en la reserva estatal. Estados Unidos ha dominado el lado de la oferta con una participación del 38% en las exportaciones mundiales. En

2017/18, Estados Unidos exportó 570.000 toneladas a China, lo que representaría la mitad estimada del total de las importaciones chinas de algodón para la temporada.

Las tensiones comerciales se han intensificado desde principios de 2018 con aranceles de represalia impuestos a los productos y bienes importados entre EE.UU. y China. En la amplia gama de productos, China incorporó un arancel a la fibra de algodón proveniente de EE. UU. Con las tensiones del comercio mundial entre un proveedor y un comprador con dominio en el ámbito mundial, la demanda china se podría diversificar entre otros exportadores líderes, si fuera necesario, con el aumento de la producción de Brasil y África Occidental, la caída de la rupia india y las existencias australianas disponibles a pesar de una baja cosecha en 2018/19. Existe la posibilidad de que los efectos directos de esos aranceles se puedan evitar a través de las cuotas de procesamiento de China, donde el algodón importado con la intención de exportar el producto final no estaría sujeto al arancel del 25%. El incremento de la inversión china en la industria de la hilatura en el Sudeste Asiático tiene el potencial para apoyar al sector textil y de prendas de vestir en China. La fibra de algodón importada a Vietnam o Indonesia para las hilanderías de propiedad china no estaría sujeta al arancel. La hilaza de esos países podría luego ingresar a China sin aranceles adicionales. Sin embargo, la probabilidad de que se impongan aranceles adicionales de represalia en caso de que las tensiones por parte de EE. UU. se intensificaran aún más sobre las importaciones chinas de textiles y prendas de vestir, obstaculizaría el comercio mundial aguas arriba y podría contribuir a una desaceleración. Los efectos secundarios de las tensiones del comercio mundial, considerando en particular la magnitud de las principales economías involucradas, podrían tener un impacto más generalizado en el crecimiento económico regional y mundial.

Crecimiento del consumo en Asia Oriental y China

Las políticas de apoyo al algodón para la región de Xinjiang conducirán a una expansión de la superficie en la región; sin embargo, se espera un descenso en la superficie de otras regiones debido al cambio en el uso de las tierras hacia cultivos alimentarios. Actualmente, se prevé que el total de la superficie algodонера en China sufra una

contracción del 2% (3,3 millones de hectáreas) en 2018/19 con un descenso en la producción de un 2% para quedar en 5,8 millones de toneladas. Se estima que el consumo aumente a 9,2 millones de toneladas y que las importaciones se eleven en 2 millones de toneladas para cubrir la brecha de oferta entre la producción y las necesidades de la demanda de consumo y la venta de la reserva. Para el final de la temporada las existencias se proyectan en 7,1 millones de toneladas, el nivel más bajo desde 2011/12. Vietnam e Indonesia producen cantidades mínimas de algodón e importan grandes cantidades para dar apoyo a las industrias de textiles e hilatura. Según proyecciones, el consumo en Vietnam, el cual ha crecido de manera constante en las últimas ocho temporadas, se incrementaría a un ritmo más lento de un 5% en esta temporada alcanzando 1,6 millones de toneladas. Se proyecta que Indonesia continuaría experimentando un crecimiento en el consumo del 5% para un total de 830.000 toneladas por segunda temporada consecutiva. Se espera que tanto Vietnam como Indonesia sigan importando alrededor del 50% de sus necesidades de algodón de EE. UU.

Posible incremento de la producción en Asia Central y Rusia

Se estima una recuperación sostenida de la superficie y la producción en Tayikistán con un incremento proyectado de la superficie a 191.000 hectáreas y un pronóstico de producción de 102.000 toneladas en 2018/19. En Kazajistán se prevé un descenso de la superficie a 113.000 hectáreas con un pronóstico de producción de 75.000 toneladas.

En 2018/19, la superficie en Azerbaiyán tiene una proyección de crecimiento a 139.000 hectáreas con un aumento del 2% en la producción para llegar a 96.000 toneladas. Debido al apoyo gubernamental, al interés renovado en el sector agrícola, y al crecimiento del sector interno de textiles y prendas de vestir, la superficie algodонера en Azerbaiyán ha estado creciendo. Se proyecta un aumento moderado de las importaciones a 20.000 toneladas con exportaciones que superan las 44.000 toneladas.

Se pronostica que la superficie y la producción de Uzbekistán se mantengan estables en 2018/19 a medida que el uso de las tierras que antes estaban destinadas al algodón cambie hacia la producción de alimentos. La superficie

se proyecta en 1,2 millones de hectáreas con una producción estimada de 800.000 toneladas. Las exportaciones se prevén en alrededor de 330.000 toneladas y se espera que desciendan en el futuro a medida que el país desarrolla la industria de procesamiento de algodón.

En Rusia y después de años de un nivel mínimo de producción, se proyecta una siembra de 1.000 hectáreas de tierra en la región del sudoeste de Rusia en 2018, con un potencial de expansión adicional en tierras identificadas como aptas para el cultivo de algodón en esa región del país, pronosticándose un aumento a 700 toneladas en la producción en 2018/19.

Descenso de las importaciones en Turquía mientras la producción sigue en crecimiento

Se estima una expansión de la superficie en Turquía de un 10% a 508.000 hectáreas con una producción proyectada en 940.000 toneladas en 2018/19 como resultado de los incrementos de superficie, el uso de semillas certificadas, la expansión del riego y las inversiones del gobierno turco en el Proyecto para el Sudeste de Anatolia (conocido por las siglas GAP). Se prevé un aumento en los rendimientos a 1.850 kg/ha. De acuerdo con las proyecciones, la producción interna reemplazaría la necesidad de importar para abastecer el consumo interno con un descenso del 10% en las importaciones para llegar a 790.000 toneladas.

Menor producción en América del Norte y América Central

La cosecha de Estados Unidos en 2018/19 se proyecta en 4,3 millones de toneladas sobre 4,3 millones de hectáreas, lo cual representaría una reducción del 6% con respecto a la última temporada. La superficie en EE. UU. responde a los mecanismos de apoyo a los precios y del gobierno, sin embargo, las inquietudes sobre los aranceles al algodón que es un cultivo con un alto nivel de exportación, pueden haber influido en las decisiones de siembra. Con la mayor parte de la cosecha estadounidense bajo condiciones no irrigadas, se espera que los problemas de sequía conocidos en el oeste de Texas resulten en un mayor abandono de las hectáreas dedicadas al algodón.

En México, después de haberse duplicado la superficie, se espera que las tierras dedicadas a la siembra de algodón sufran una leve contracción a 202.000 hectáreas con una producción proyectada en 320.000 toneladas. Como la producción nacional no cubre las necesidades de consumo interno, las importaciones se estiman en 184.000 toneladas, principalmente de Estados Unidos.

Descenso de la producción en Asia Meridional

La superficie sembrada de India en 2018/19 se proyecta en 11,9 millones de hectáreas con una producción de 6,05 millones de toneladas. Pese a la reducción de la producción a consecuencia de la contracción de la superficie por la persistente presión de las plagas, se espera que India mantenga su posición como el mayor productor del mundo. Se estima un incremento en el consumo de un 1% (5,25 millones de toneladas). A pesar de la debilidad de la rupia y las tensiones comerciales que hacen de India un exportador atractivo, se prevé que el descenso en la producción y las necesidades de consumo interno reduzcan las exportaciones a 960.000 toneladas.

La proyección de la producción en Pakistán es de 1,75 millones de toneladas para 2018/19 con un descenso respecto a la última temporada debido a la influencia de la continua presión de las plagas en las decisiones de siembra. Las importaciones se estiman en 610.000 toneladas con un consumo estable proyectado en 2,4 millones de toneladas.

Descenso de las exportaciones de Australia en función de la disponibilidad de agua

Con la exportación de casi toda la producción, Australia es uno de los principales proveedores de algodón del mundo, conocido por su calidad. No obstante, la producción para este cultivo irrigado depende de la disponibilidad de agua. Con los bajos niveles de agua anticipados para la temporada 2018/19, se estima que la superficie sembrada sufriría una reducción del 50% para quedar en 250.000 hectáreas. Entre todos los productores los rendimientos en ese país se mantienen como los más altos con un manejo eficiente del cultivo, buenas variedades y el uso del riego. La producción se pronostica en 580.000 toneladas con un rendimiento de 2.330 kg/ha. Con la fuerte demanda de exportación prevista

de los destinos tradicionales y en función de la disponibilidad de las existencias, se proyecta que Australia exportará 760.000 toneladas en 2018/19.

Brasil fortalecerá su capacidad de exportación

En esta temporada se espera que el uso de las tierras dedicadas a la siembra de soja se desvíe hacia el cultivo de algodón, con un incremento de la superficie aldononera a 1,3 millones de hectáreas. Con un rendimiento de 1.706 kg/ha, el pronóstico de producción es de 2,3 millones de toneladas. Se prevé que el consumo interno se mantenga estable en 760.000 toneladas. Con la demanda de fibra de algodón de las regiones del Sudeste Asiático y Asia Oriental, se estima que Brasil aumentaría el potencial de exportación a 1,3 millones de toneladas.

Aumentos por el tercer año consecutivo de la producción en África Occidental

En 2018/19, se proyecta una expansión del 3% en la superficie aldononera en África Occidental alcanzando 3,1 millones de

hectáreas. Aunque se estima que los rendimientos se mantengan bajos en comparación con el promedio mundial, las proyecciones indican un aumento de un 3% (426 kg/ha) debido a las crecientes inversiones y un mayor apoyo gubernamental en el cultivo y procesamiento del algodón. Se pronostica actualmente un aumento de la producción del 7% para alcanzar 1,3 millones de toneladas. Se espera que Malí lidere la región con una producción de 330.000 toneladas, seguido por Burkina Faso con 289.000 toneladas como resultado de su proceso de recuperación de las presiones de las plagas que enfrentó en la última temporada.

Se espera que la producción en Benín continúe el camino de la recuperación con un incremento a 280.000 toneladas. Según proyecciones, la superficie aldononera en Costa de Marfil aumentaría a 333.000 hectáreas con un rendimiento de 585 kg/ha, y la producción subiría a 195.000 toneladas. En Chad, se prevé un incremento moderado de la producción a 35.000 toneladas. En Africa Occidental se estima un crecimiento de las exportaciones de la región de un 22% (1,3 millones de toneladas) como resultado de una mayor producción y demanda mundial.

SITUACIÓN NACIONAL

COMENTARIO DE LA ACTUAL CAMPAÑA

COMENTARIOS CLIMÁTICOS

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

Noviembre 2018

Resumen agroclimático

En la zona aldononera las precipitaciones registradas en noviembre se clasifican como normales o superiores a las normales. El mapa de la Figura 1 muestra los apartamientos de la precipitación acumulada durante el mes de noviembre con respecto a los valores normales para ese mes. Como se puede ver, hay amplias áreas con precipitación de 50-100mm superior a la normal de noviembre. Se destacan las estaciones Reconquista y Gancedo que superaron puntualmente los 100mm por encima de la media.

En la primera quincena de diciembre las precipitaciones en el NEA resultaron dispares.

En el cuadro siguiente se pueden apreciar los acumulados de este periodo, los valores normales de la primera quincena de diciembre y las diferencias. En azul se destacan las diferencias positivas, con un máximo de 90.5mm por encima de lo normal en Mercedes. En rojo se ven las diferencias negativas, con un mínimo de -84mm en Posadas.

Las temperaturas de octubre no presentaron características atípicas, alternándose periodos cálidos y más frescos. Se registraron descensos de la temperatura, sin embargo las mínimas permanecieron por encima de los 10°C.

Estación	PRECIPITACIÓN 1 al 16/12 (mm)	PRECIPITACIÓN NORMAL DICIEMBRE (mm)	Diferencia (mm)	FUENTE
MERCEDES	163.0	72.5	90.5	INTA
CORRIENTES	158.0	77.1	80.9	SMN
BELLA VISTA	125.2	74.8	50.3	INTA
CNIA BENÍTEZ	107.8	70.6	37.2	INTA
MONTE CASEROS	103.3	68.8	34.5	SMN
GANCEDO	80.0	52.8	27.2	APA
SANTA SYLVINA	75.0	55.0	20.0	APA
CURUZÚ CUATÍA	75.2	58.7	16.6	INTA
RESISTENCIA	80.0	72.7	7.3	SMN
PASO DE LOS LIBRES	70.4	68.2	2.2	SMN
RECONQUISTA	68.7	68.2	0.5	SMN
VILLA ÁNGELA	69.0	70.6	-1.6	INTA
LAS PALMAS	51.0	58.7	-7.7	APA
FORMOSA	67.2	82.7	-15.5	SMN
PCIA, ROQUE SÁENZ PEÑA	32.5	67.5	-35.0	SMN
EL COLORADO	31.8	68.6	-36.8	INTA
PAMPA DEL INDIÓ	10.0	55.6	-45.6	INTA
LAS LOMITAS	14.0	61.8	-47.8	SMN
LAS BREÑAS	10.9	59.2	-48.3	INTA
POSADAS	5.8	90.0	-84.2	SMN

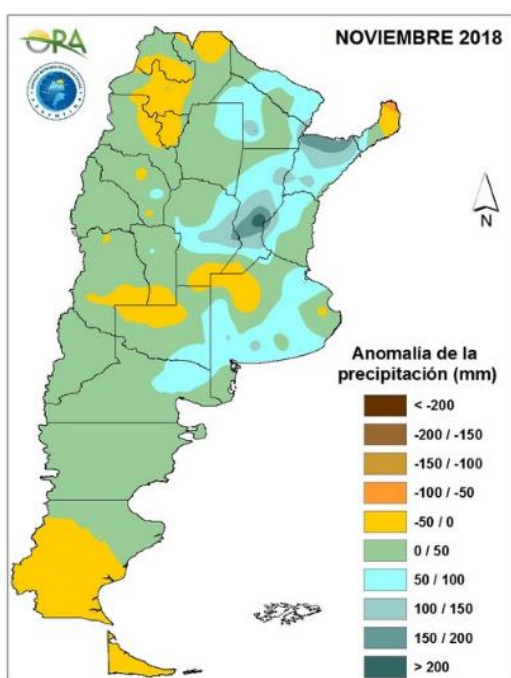


Figura 1 (Fuente: ORA).

Estado de las reservas de agua en el suelo

A mediados de diciembre las reservas de agua en el suelo para la zona aldonera difieren bastante según la zona, como consecuencia de la disparidad de los montos de precipitación acumulados en el último periodo. En la Figura

2 se puede ver el estado de las reservas hídricas estimadas al 16/12/2018.

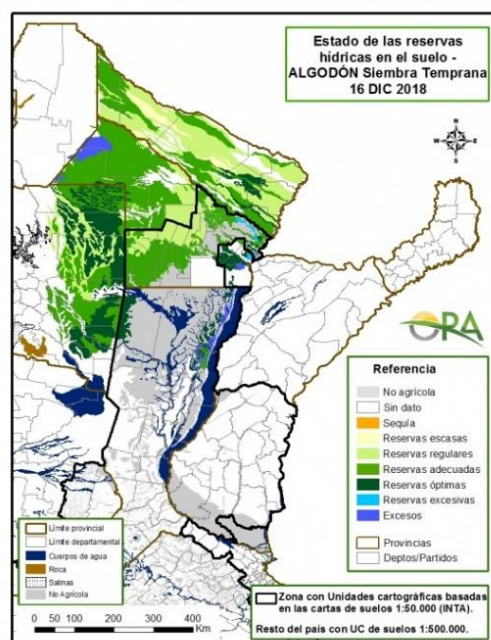


Figura 2 (Fuente: ORA).

Para algodón de siembra temprana, predominan los almacenajes regulares a adecuados. En el oeste de la zona, especialmente en Santiago del Estero, se estiman valores óptimos, sobre todo en

siembras tardías (no se muestra el mapa). Sin embargo, hay que recordar que la información meteorológica a partir de la cual se realizan las evaluaciones en esta provincia es muy escasa.

La Figura 3 muestra la evolución del contenido de agua en el suelo simulado para un lote de algodón en Las Breñas, elaborado con datos reportados por INTA. Luego de valores muy altos en octubre y noviembre, con algunos días de excesos o encharcamientos, se observa un desecamiento durante diciembre, con un leve repunte al final (16/12). De todas formas los almacenajes se mantienen dentro del rango normal (franja verde).

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

Servicio Meteorológico Nacional

De acuerdo a los modelos dinámicos y estadísticos, en el trimestre diciembre-enero-febrero (DEF) 2018/19 se prevé la transición a una fase cálida o “El Niño” con una alta probabilidad de ocurrencia (alrededor del 80%).

El pronóstico de consenso es el siguiente:

Precipitación: mayor probabilidad de ocurrencia de precipitación...

- Superior a la normal sobre el centro y sur del Litoral, provincias de Santa Fe, Córdoba, Buenos Aires, este de La Pampa y noreste de Río Negro
- Normal o superior a la normal sobre Cuyo y norte de Neuquén

- Normal o superior a la normal sobre el norte y noroeste del país y provincia de Misiones
- Normal o inferior a la normal sobre el extremo oeste del NOA y oeste de Patagonia
- Inferior a la normal sobre el este y sur de Patagonia.

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

Temperatura media: mayor probabilidad de ocurrencia de temperatura...

- Superior a la normal sobre el oeste del NOA
- Normal o superior a la normal sobre las provincias del norte y noreste del país, Cuyo y oeste de Patagonia
- Normal sobre el centro-este del país y el este y sur de Patagonia.

Informe completo:

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

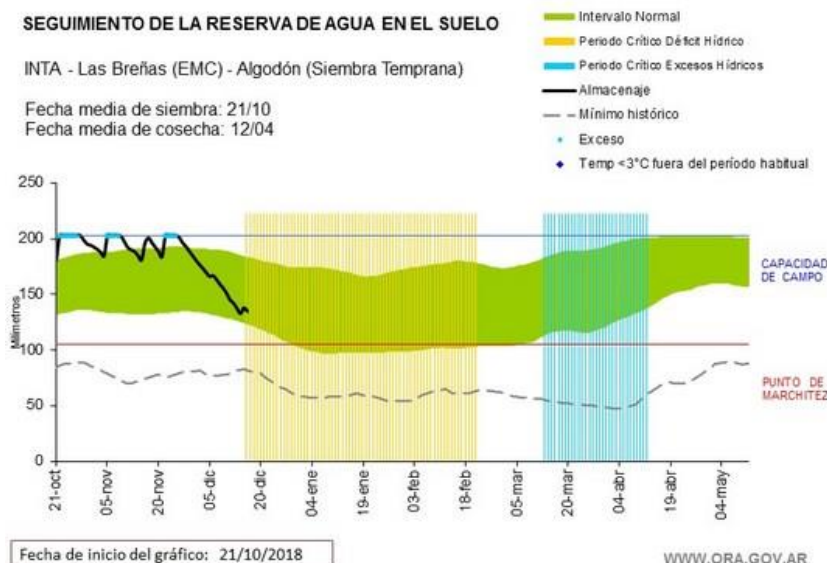


Figura 3 (Fuente: ORA)

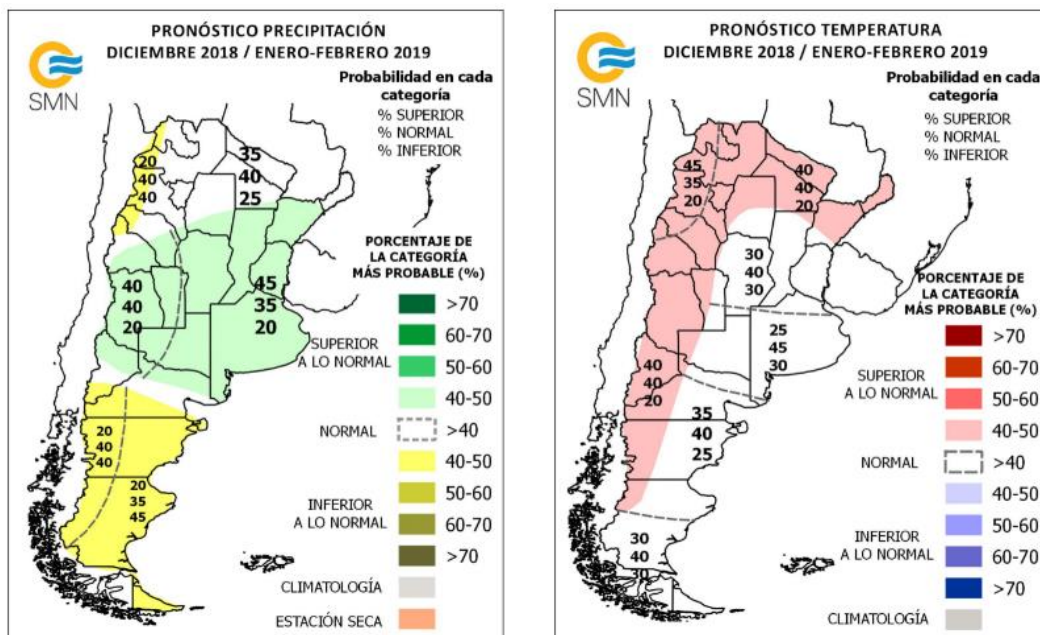
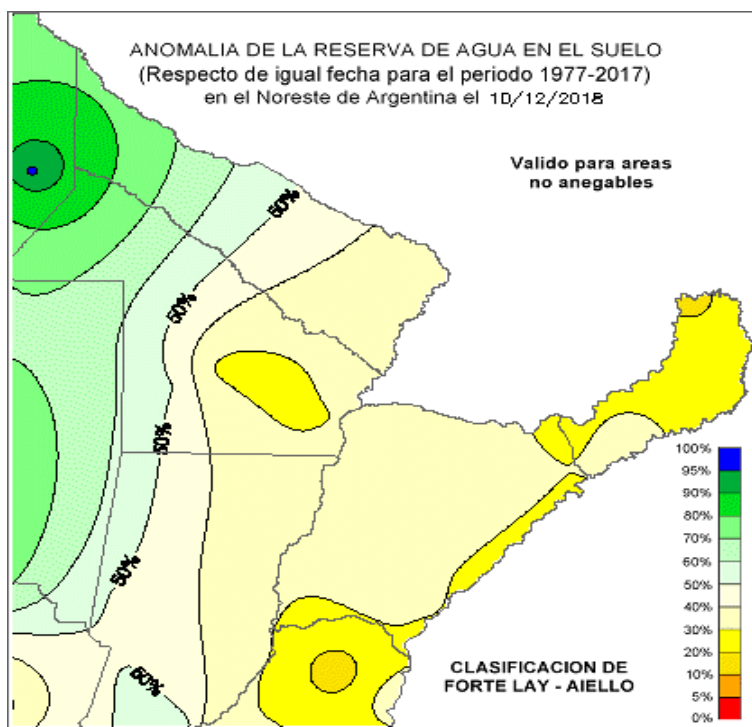


Figura 4 (Fuente: SMN)



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

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

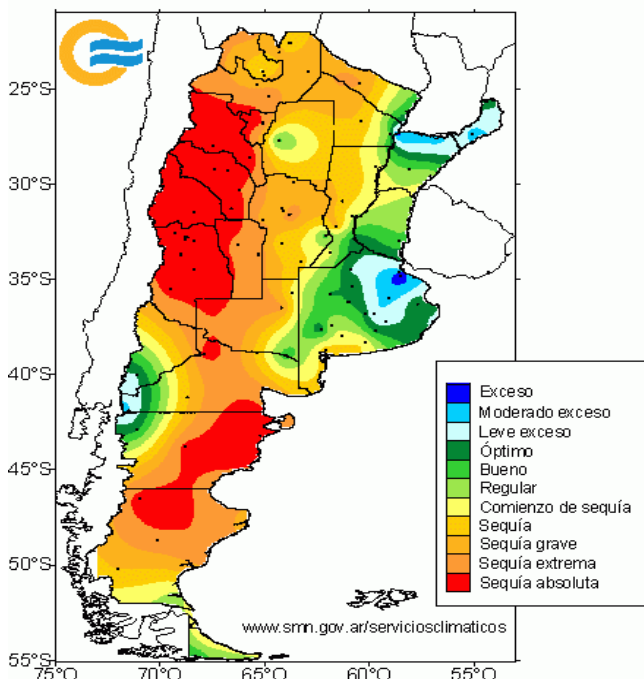
Copyright ©2000. Servicio Meteorológico Nacional-Fuerza Aérea Argentina. **Prohibida la reproducción total o parcial sin autorización** 25 de mayo 658. Buenos Aires. Argentina.

Tel 5167-6767 smn@meteofa.mil.ar El uso de este sitio constituye su aceptación de las [Restricciones legales y Términos de Uso](#)

BALANCE HÍDRICO

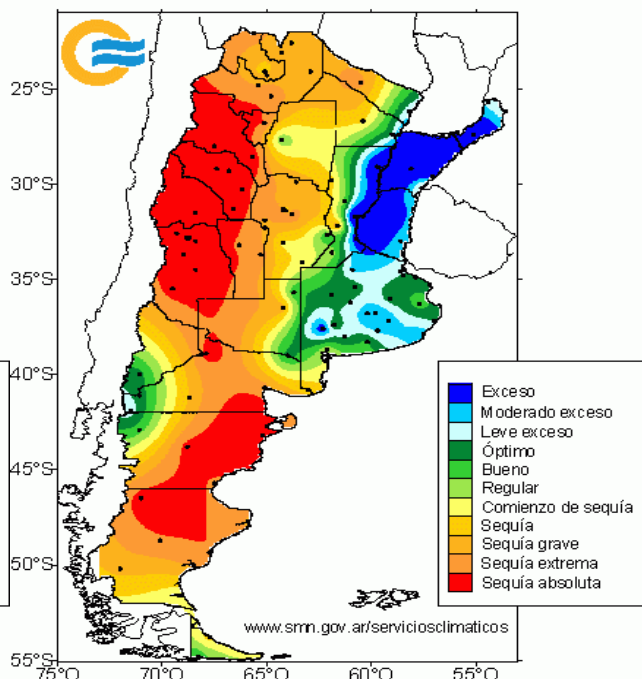
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 10 de NOVIEMBRE de 2018



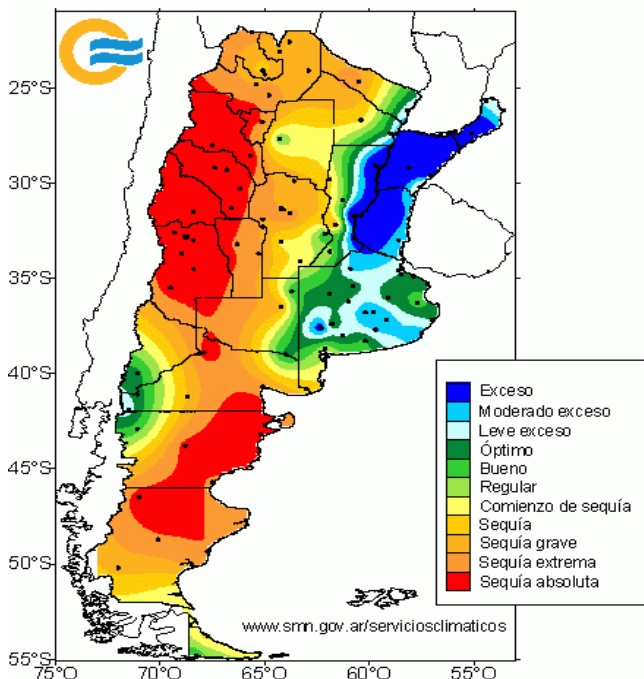
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 20 de NOVIEMBRE de 2018



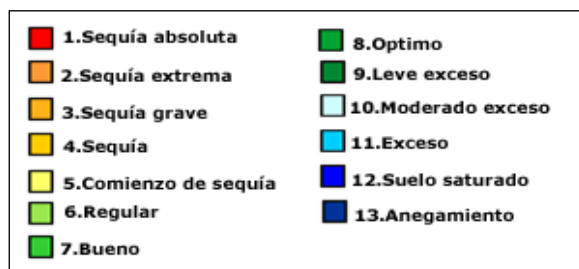
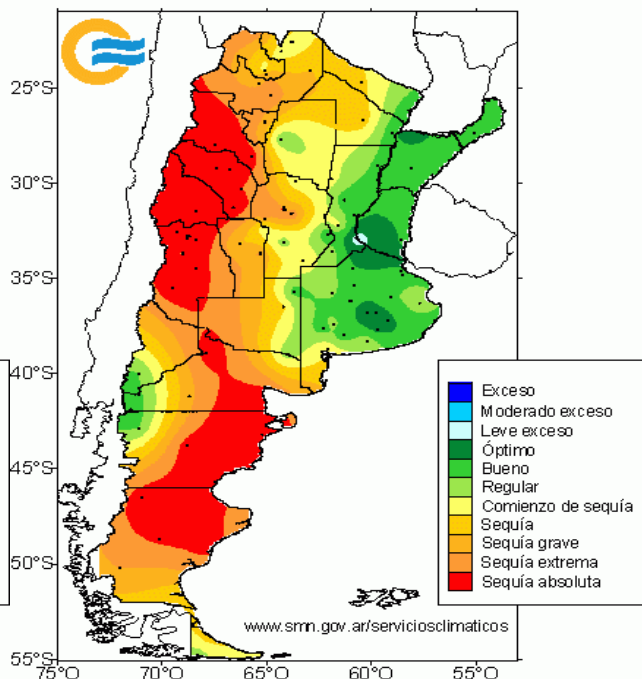
BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 20 de NOVIEMBRE de 2018



BALANCE HIDRICO

DECADICA AL 10 de DICIEMBRE de 2018



DEPARTAMENTO DE ALGODÓN

TENDENCIA SOBRE MERCADO Y CULTIVO DEL ALGODÓN

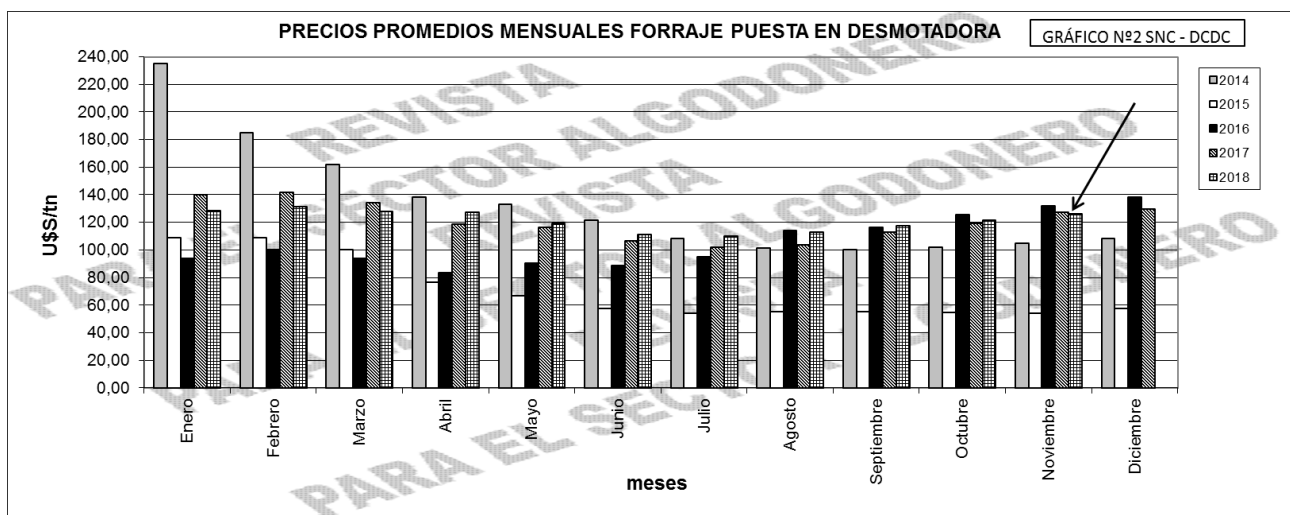
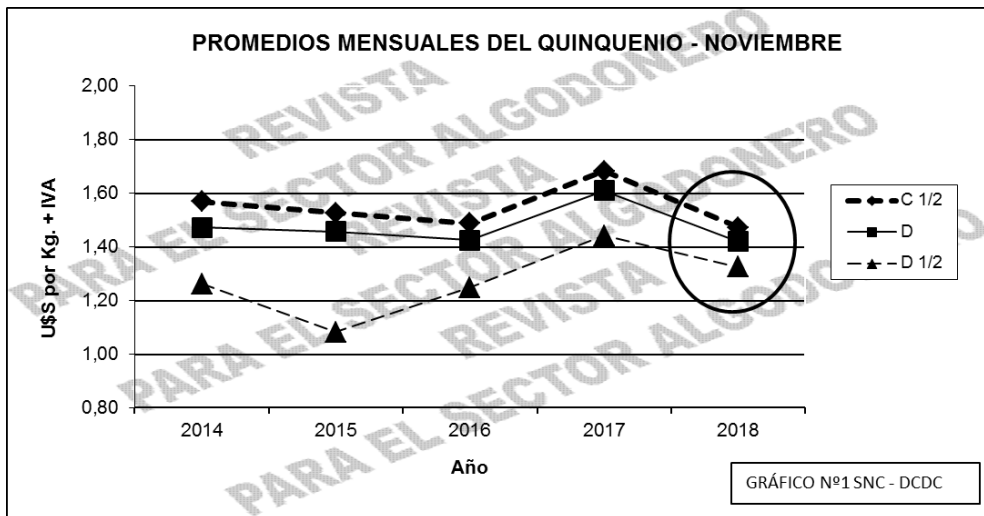
COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALES

Por segundo mes consecutivo las cotizaciones promedio para las calidades C½, D y D½ durante octubre cotizaron al alza. No obstante ello, debemos mencionar que semanalmente el comportamiento de las mismas fue decreciendo conforme avanzaba el mes. Al comparar los precios promedios actuales con los alcanzados en el quinquenio para esta misma fecha se puede observar en el Gráfico N° 1 que la calidad C½ y D se ubican como el más bajo del lustro; mientras que en la calidad D½ su valor se ubica como el segundo mejor de los últimos cinco años detrás del alcanzado en 2017.

En cuanto al valor promedio del grano para industria aceitera tanto Reconquista y Avellaneda dejaron de cotizar durante octubre

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

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



EL ALGODÓN EN SANTA FE

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

Lluvias

Registro de precipitaciones del mes de noviembre 2018 en distintas localidades algodonereras del norte santafesino

Noviembre/Días	6	12 Y 13	17Y18	23	27 Y28	TOTALES
Localidades	milímetros					
AVELLANEDA	25	230	60	7	72	394
RECONQUISTA	28	280	64	4	38	414
ARROYO CEIBAL	23	40	73	28	15	179
LANTERI	10	14	60	5	100	189
VILLA OCAMPO	0	106	89	24	33	252
EL NOCHERO	1	8	25	40	38	112
TOSTADO	0	50	S/D	75	10	135

Las precipitaciones fueron altamente variables, incluso en cortas distancias. Solo como ejemplo, Reconquista marca 414 mm, y el INTA que se encuentra distante pocos km, en su informe menciona 204 mm.



• Este de la Provincia

El cultivo se viene desarrollando en condiciones óptimas. Esta distribución de precipitaciones acompañó a un muy buen desarrollo del mismo, y permitió realizar en muchos casos, prácticas de fertilización nitrogenada. Además, en la mayoría de los lotes ya se comenzó a utilizar reguladores de crecimiento con el objetivo de lograr un desarrollo armonioso de las plantas de algodón. Los tratamientos para control de malezas en general fueron buenos, sin embargo, comienzan a verse escapes de especies de difícil control. En cuanto a presencia de plagas se observaron algunas parcelas con presencia de trips.

• Oeste de la Provincia

A fines de este mes, se culminó la etapa de siembra en esta importante región algodonerera. Las parcelas implantadas en fechas más tempranas vienen desarrollándose de manera apropiada sin mayores problemas. Se pudo observar presencia de orugas del pasto y trips, pero en umbrales inferiores, sin causar daño económico.

- Picudo del algodnero

Se vienen teniendo capturas en trampas. En los lotes aún no se ven daños en pimpollos. Los productores vienen realizando aplicaciones en las cabeceras de los lotes con productos específicos.

A continuación se transcriben los datos de capturas de la red de monitoreo de SENASA Santa Fe.

Zona Oeste 450 trampas		Zona Este 135 trampas	
Distrito Gregoria Pérez de Denis (El Nochero)	101 trampas con 267 capturas	Florencia, Las Mercedes y Campo Hardy	73 trampas con 367 capturas
Distrito de Santa Margarita	249 trampas con 906 capturas	Las Toscas, Villa Guillermina, El Rabón, Los Amores, Villa Ana	39 trampas con 45 capturas
Distrito de Villa Minetti y sector oeste de San Bernardo (incluye algunas en distrito Pozo Borrado y Tostado)	100 trampas con 187 capturas	Ruta 11 (desde Villa Ocampo hasta Avellaneda)	10 trampas con 5 capturas
		Malabrigo	11 trampas con 2 capturas
Total de capturas de picudo	1.360 picudos	Totales de capturas	419 picudos

INFORME INTA RECONQUISITA SANTA FE

Autores: Scarpin, Gonzalo – Winkler, Martin – Dileo, Pablo – Paytas, Marcelo.

Comentario datos meteorológicos:

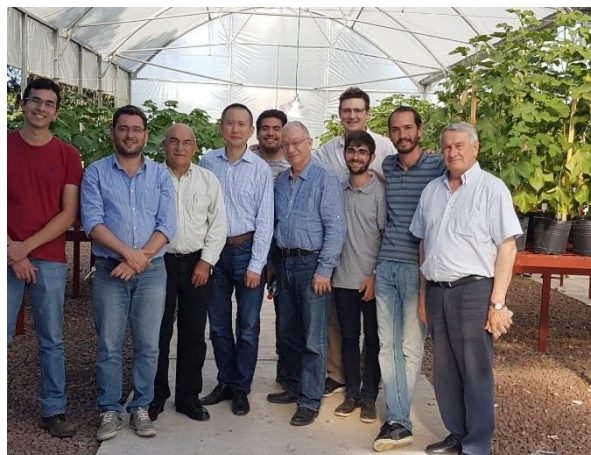
Para el boletín de este mes se presenta el gráfico de la Figura que representa las precipitaciones que se registraron en el mes de octubre y noviembre de 2018, junto con los promedios históricos y los valores de evapotranspiración de referencia calculada según el método de Penman–Monteith. El mismo fue realizado con valores registrados y teniendo en cuenta los datos promedios históricos del INTA Reconquista, el cual cuenta con más de 50 años de registros.

En el gráfico, se puede observar que las precipitaciones que se registraron estuvieron por debajo y por encima del promedio histórico, para el mes de octubre y noviembre, respectivamente. Sin embargo, estas diferencias no fueron muy marcadas, posibilitando el normal desarrollo de las siembras tempranas. En cuanto a la

Síntesis Red Oficial Monitoreo

En la provincia de Santa Fe se encuentran instaladas 585 trampas (fines de noviembre 2018) pertenecientes a la Red de Monitoreo del SENASA, distribuidas entre los dpto. Nueve de Julio (Zona Oeste) y dpto. Gral. Obligado (Zona Este).

distribución de las precipitaciones, el mes de noviembre tuvo la particularidad de registrar una precipitación de 133 milímetros el 12 de dicho mes, dificultando la emergencia y siembra de los últimos lotes del este provincial. Con respecto a la evapotranspiración, se observan, en general, valores inferiores o cercanos a las precipitaciones registradas en cada mes. Además, el consumo de agua del algodón en el periodo reproductivo es menor al que registra en el periodo de floración, por lo tanto, no se observan lotes con problemas de estrés hídrico hasta el momento.



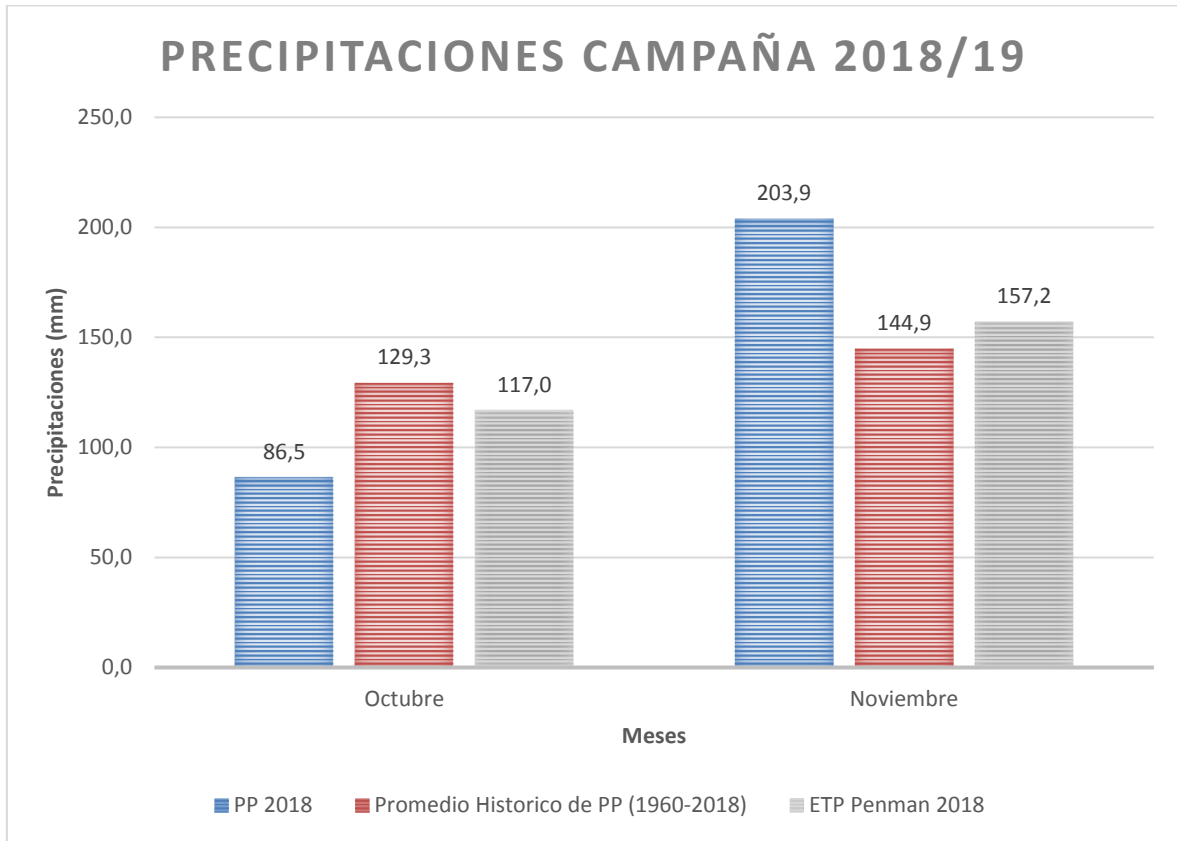


Figura. Precipitaciones registradas en los meses de octubre y noviembre del año 2018 (barra azul) y el promedio de una serie histórica de 1960 a 2018 (barras rojas). También se observa la evapotranspiración potencial (barras grises) para el año 2018.

Comentario actividades relevantes en INTA Reconquista:

Durante el mes de noviembre hemos tenido la visita a la Experimental de Reconquista del Dr. Georges Toby Presidente de CICCA (Comité Internacional de Cooperación entre las Asociaciones Algodoneras) y el Dr. Robert Jiang gerente de desarrollo y operaciones comerciales de ICA (International Cotton Association).



La actividad fue organizada por el Ministerio de la Producción de Santa Fe y APPA (Asociación para la Promoción de la Producción Algodonera). Además, incluyó conferencias - en Avellaneda y en Villa Minetti – y la visita al laboratorio de HVI (High Volumen Instrument), en el parque industrial de Reconquista.



La recorrida incluyó las instalaciones del Laboratorio de Biotecnología; donde el equipo de algodón presentó el enfoque que tiene como equipo organizado en distintos ejes temáticos: Agronomía y manejo,

Biotecnología, Ambiente y apoyo a la cadena algodonera santafesina. Se presentaron las distintas líneas de investigación para cumplir los objetivos del equipo y los trabajos orientados tanto en el laboratorio, en el invernadero y a campo.

Los visitantes destacaron el rol que el organismo y la institución cumple en la cadena e hicieron referencia al Laboratorio de Biotecnología Vegetal y Calidad de Productos Agrícolas que funciona en INTA y fue posible por un convenio con APPA.: "estamos gratamente sorprendidos con el trabajo que están desarrollando los investigadores y extensionistas del INTA Reconquista en los 4 ejes temáticos de algodón".

Comentario técnico:

Retención de estructuras fructíferas:

El algodón tiene un mecanismo interno para regular el inicio de los pimpollos. Los mismos aparecerán en cada nuevo nudo en el meristema del tallo principal después del desarrollo de la primera rama reproductiva. La ubicación del nudo de la 1ª rama de fructificación está controlada principalmente por la variedad y el ambiente donde la planta crece y se desarrolla durante las primeras semanas después de la emergencia. Desde la emergencia hasta la 3^{er} semana de crecimiento y desarrollo, la única posibilidad de modificar el número de pimpollos que estarán disponibles es mediante la protección de los mismos y el crecimiento sostenido de la planta.

Patrones de derrame de estructuras fructíferas en la planta

Si bien los patrones de derrame de estructuras fructíferas de algodón varían, en general, de una región o variedad a otra, se pueden hacer algunos comentarios generales sobre el momento y la ubicación de los derrames.

Los pimpollos de las primeras posiciones dentro de una rama reproductiva, en general, tienen un 60% de posibilidad de sobrevivir hasta cosecha, comparado el 30 y 15% de los pimpollos ubicados en las segundas y terceras posiciones de una rama fructífera, respectivamente.

- 1^{er} y 2^{da} ramas fructíferas: Después de la emergencia, el meristema apical ubicado entre los cotiledones, forma nudos microscópicos y entrenudos. Las yemas laterales, que se producen en cada nudo, dan lugar a ramas. Al principio del desarrollo de la planta, los brotes laterales solo producen ramas vegetativas, pero luego desarrollan la capacidad de formar ramas fructíferas. Esta transición no siempre es abrupta, por lo tanto, la primera rama fructífera es débil. En general, esta primera rama tiene poca retención de cápsulas y rara vez produce la segunda y tercera posición de fructificación en la rama.
- Desde la 3^{era} a la 8^{va} rama fructífera: son las ramas fructíferas más robustas en la planta y las capsulas que se generan en las mismas pueden representar el 75 % del rendimiento. La retención potencial de cápsulas en estas ramas fructíferas puede alcanzar el 90% en la 1ª posición y el 50% en la 2ª posición. Independientemente de la variedad o el ambiente de crecimiento, las ramas fructíferas 3 a 8 constituyen la mayor parte del rendimiento, a menos que los insectos eliminen los pimpollos o algún tipo de estrés abiótico disminuya la retención de cápsulas (sombreado excesivo, déficit o exceso de agua, clima nublado, altas temperaturas, entre otros).
- Después de la 9^{na} rama fructífera: Estas ramas fructíferas pueden o no presentarse en el cultivo en Argentina. Dentro de este rango de nudos, la retención de pimpollos sufre la competencia con las cápsulas en desarrollo y el aumento de poblaciones de insectos. La retención de cápsulas en estas ramas reproductivas, en general, es baja a menos que las cápsulas establecidas en los nudos inferiores no existan o sean de tamaño pequeño. Una combinación de plantas sanas (sin estrés ni exceso de altura), junto con un clima favorable en el momento que las mismas se desarrollen (temperatura moderada con cielos despejados), puede promover la retención de cápsulas en estas ramas fructíferas.

Texto adaptado de Cotton physiology today number 6, volume 3, 1992. NCC.

SITUACIÓN INTERNACIONAL

PRONÓSTICO DEL CONSUMO MUNDIAL EN 27,5 MILLONES DE TONELADAS

Informe del Comité Consultivo Internacional al 14/12/18

Tras dos temporadas de crecimiento (un 7% de crecimiento en 2016/17 y un 16% en 2017/18), la Secretaría proyecta actualmente un leve descenso de la producción mundial de algodón de un 2% a 26,1 millones de toneladas para la temporada 2018/19. Pese a los precios atractivos para los productores durante la segunda mitad de la temporada 2017/18 cuando la mayoría de los productores tomaban sus decisiones de siembra en el hemisferio norte, se prevé que la superficie mundial algodonera se mantendría en 33 millones de hectáreas. Si bien no se espera un cambio en la expansión de la superficie mundial respecto a la temporada precedente, se estiman incrementos de superficie en ciertas regiones y países, especialmente en África, Brasil y Turquía. En las áreas donde se pronostica un descenso de la superficie en esta temporada, las causas se atribuyen a problemas climáticos, cambios de políticas y disponibilidad de agua.

Se estima que los aumentos de producción provengan de China con un 0,8% a 5,9 millones de toneladas, Brasil con un 15% a 2,3 millones de toneladas, África occidental con un 6,5% a 1,3 millones de toneladas, Turquía con un 18,7% a 940.000 toneladas y Uzbekistán con un 0,1% a 800.000 toneladas. Los pronósticos para India se han reducido con una caída en la producción del 4,7% a 6 millones de toneladas debido a problemas relacionados con las lluvias. La producción en Estados Unidos se estima a la baja en un 12% debido a las dificultades por la sequía y el clima que enfrentaron en esta temporada. Según proyecciones, la producción en Pakistán descendería un 2,5% por la falta de agua durante la siembra y la producción en Australia se reduciría un 44% por falta de disponibilidad de agua y por una menor superficie sembrada.

Después de que el consumo aumentara un 9% en 2017/18 para alcanzar 26,8 millones de toneladas, la Secretaría estima una desaceleración en el crecimiento del consumo en esta temporada para situarse en 26,7 millones de toneladas. Los altos precios del

algodón y las tensiones del comercio mundial pueden afectar el uso industrial del algodón. No se espera que los aranceles sobre el algodón entre Estados Unidos y China influyan directamente en el uso industrial debido a las excepciones en los contingentes arancelarios de importación y procesamiento, pero pueden contribuir a frenar el crecimiento económico que afectaría la demanda de bienes de consumo y textiles. En esta temporada, los principales países consumidores pueden experimentar un crecimiento limitado o reducciones en el uso industrial. China continuará liderando al mundo con un consumo de 8,45 millones de toneladas, aunque esto representaría un descenso del 8,2% con respecto a la última temporada. Se estima que el uso industrial en India y Pakistán permanecería estable con aumentos limitados actualmente previstos. En Bangladesh, Vietnam, Turquía e Indonesia se prevén grandes incrementos en el uso industrial por la expansión de la hilatura y la fabricación de textiles en esos países. Se espera que el consumo aumentaría a 1,8 millones de toneladas en Bangladesh, 1,6 millones de toneladas en Vietnam, 1,7 millones de toneladas en Turquía y 830.000 toneladas en Indonesia.

Se estima que las importaciones mundiales de fibra de algodón seguirían creciendo esta temporada en un 5% a 9,4 millones de toneladas impulsadas por el aumento de la hilatura en los países que no producen algodón y las ventas de la reserva del gobierno chino. Según proyecciones, las importaciones de China ascenderían en un 27,6% para situarse en 1,6 millones de toneladas en virtud de los contingentes arancelarios de importación y procesamiento. Se pronostica que las importaciones de Bangladesh, Vietnam e Indonesia aumentarían con la expansión de la hilatura y la fabricación en esos países con producción nacional limitada. Las importaciones de Turquía y México disminuirán ya que esos países han experimentado una creciente producción y están en capacidad de proveer más algodón nacional a las fábricas.

La manufactura sigue lenta en Corea donde se espera un descenso en las importaciones del 6,1% a 184.000 toneladas.

Los EE.UU. seguirá liderando las exportaciones mundiales, aunque con un descenso del 5,3% a 3,3 millones de toneladas respecto a la temporada precedente debido a una cosecha reducida. Se proyecta un aumento en las exportaciones de Brasil a 1,3 millones de toneladas basado en un mayor incremento de siembra. De acuerdo con las proyecciones, las exportaciones de India disminuirían ya que se espera que la cosecha sea menor que la de la última temporada y se reducirá el excedente exportable. Las exportaciones de Australia descenderán en un 10,5% por la disponibilidad limitada de agua para el cultivo irrigado y se estima una menor superficie sembrada. Se prevé que los países de África occidental también se beneficiarán de la demanda mundial y los cambios en los patrones de comercio con incrementos en las exportaciones de Malí, Burkina Faso, Benín, Tanzania, Costa de Marfil y Camerún.

Como resultado, se estima que el consumo superaría la producción en 2018/19 y, por consiguiente, las existencias mundiales finales disminuirían de 18,8 millones de toneladas a 18,2 millones de toneladas al final de esta temporada. Sin embargo, a medida que decrecen las existencias en China, se espera que aumenten las existencias mantenidas fuera de China. Los niveles de las existencias chinas han tenido un impacto en el mercado desde 2011/12 cuando el gobierno chino comenzó a comprar grandes cantidades de

importaciones a medida que el país construía la reserva del estado. Desde los niveles máximos alcanzados en 2014/15, las existencias en China han decaído y podrían llegar a 7,6 millones de toneladas al final de la temporada. Este sería el nivel más bajo de las existencias chinas desde 2011/12. A medida que las existencias chinas decrecen, las existencias en el resto del mundo siguen en ascenso y se estima que su crecimiento continuará por cuarta temporada consecutiva para situarse en 10,5 millones de toneladas. Históricamente, este sería el nivel más alto y el indicio por primera vez desde 2011/12 de que las existencias para el resto del mundo serían mayores que las de China.

El precio internacional de referencia del algodón medido de acuerdo al Índice A del Cotlook ha aumentado durante las últimas tres temporadas para situarse en un promedio de final de temporada de 88 centavos la libra en 2017/18. Un nivel más alto de las existencias mundiales ejercería una presión a la baja en los precios. Nuestras proyecciones indican que las existencias experimentarían una leve caída a lo largo de la temporada ya que las estimaciones actuales sobre una demanda del uso industrial ligeramente en exceso de los niveles de producción esperados, puede ejercer una presión al alza en los precios.

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

La finalización del año se acerca y es para nosotros un orgullo poder compartir junto a toda la familia algodонера una nueva campaña del cultivo. Como siempre aprovechamos esta oportunidad para agradecer por la compañía en cada una de las ediciones publicadas a nuestros lectores, deseándoles un próspero 2019 y unas muy felices fiestas. En muchos casos estas suelen ser épocas de balance y desde aquí nuestro precepto siempre será intentar mejorar todo lo bueno realizado, sin dejar de tener presente el aprendizaje recibido de aquellos acontecimientos menos gratos. Quienes integramos este Departamento de Algodón de la Secretaría de Gobierno de Agroindustria deseamos continuar junto a ustedes brindándoles el año venidero todas las novedades acerca del ALGODÓN.



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-nov.-18	35,67	253,71	179,00	130,92	s/c
02-nov.-18	35,49	255,00	178,92	132,43	s/c
05-nov.-18	35,65	247,97	173,91	131,56	s/c
06-nov.-18	35,65	246,84	173,91	131,84	s/c
07-nov.-18	35,67	247,27	173,82	131,76	s/c
08-nov.-18	35,50	245,63	174,65	132,68	s/c
09-nov.-18	35,40	245,76	174,29	131,36	s/c
12-nov.-18	35,58	243,40	174,26	130,97	s/c
13-nov.-18	36,05	246,88	174,76	130,37	s/c
14-nov.-18	35,90	247,08	175,49	131,75	s/c
15-nov.-18	36,05	246,88	176,98	131,76	s/c
16-nov.-18	35,93	s/c	178,12	132,20	s/c
20-nov.-18	36,18	244,61	169,71	131,01	s/c
21-nov.-18	36,05	246,88	172,54	131,48	s/c
22-nov.-18	36,50	241,92	172,33	130,41	s/c
23-nov.-18	37,60	239,36	175,53	127,66	s/c
26-nov.-18	39,05	235,60	179,26	127,78	s/c
27-nov.-18	38,55	239,43	182,36	131,00	s/c
28-nov.-18	38,46	244,41	182,01	134,69	s/c
29-nov.-18	37,72	243,90	179,48	136,53	s/c
30-nov.-18	37,72	244,70	174,97	137,33	s/c
Prom. Mensual	36,49	245,36	176,01	131,79	s/c
Máx. Mensual	39,05	255,00	182,36	137,33	s/c
Mín. Mensual	35,40	235,60	169,71	127,66	s/c
Prom. Anual	27,42	276,37	202,78	155,80	305,81
Máx. Anual	41,25	354,13	256,96	194,50	387,40
Mín. Anual	15,63	234,57	160,27	127,10	292,27



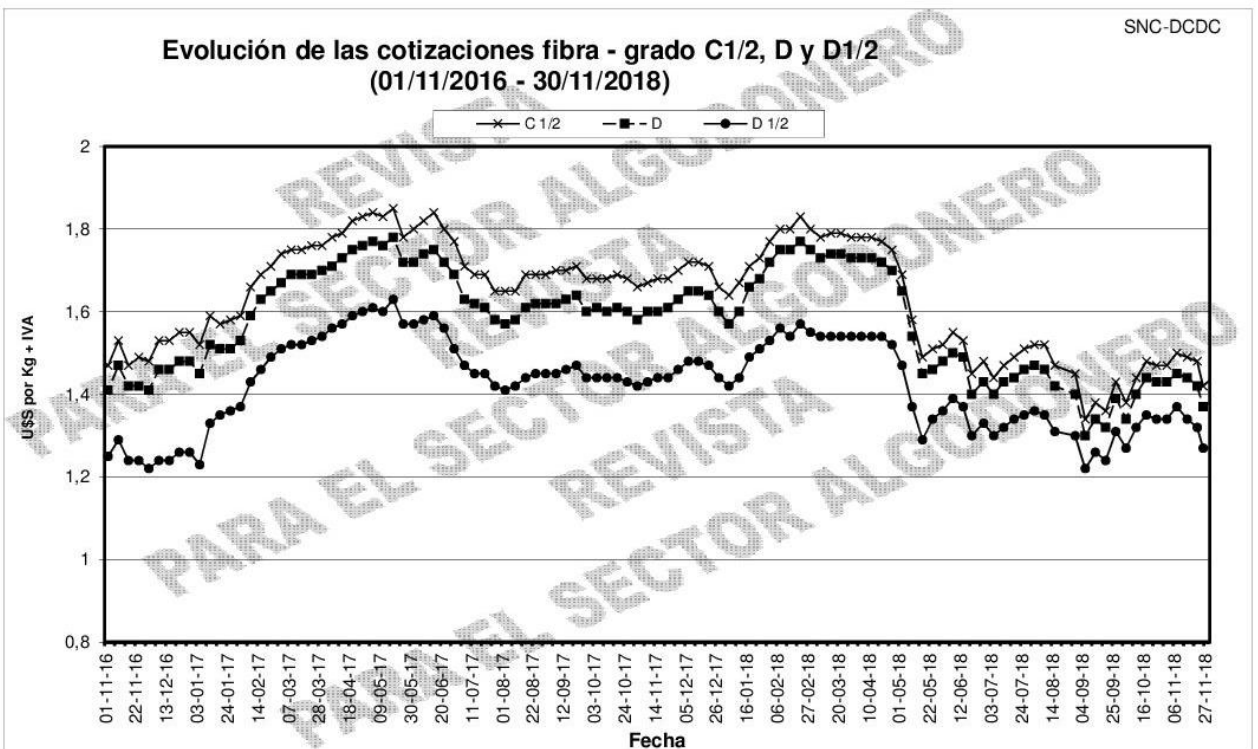
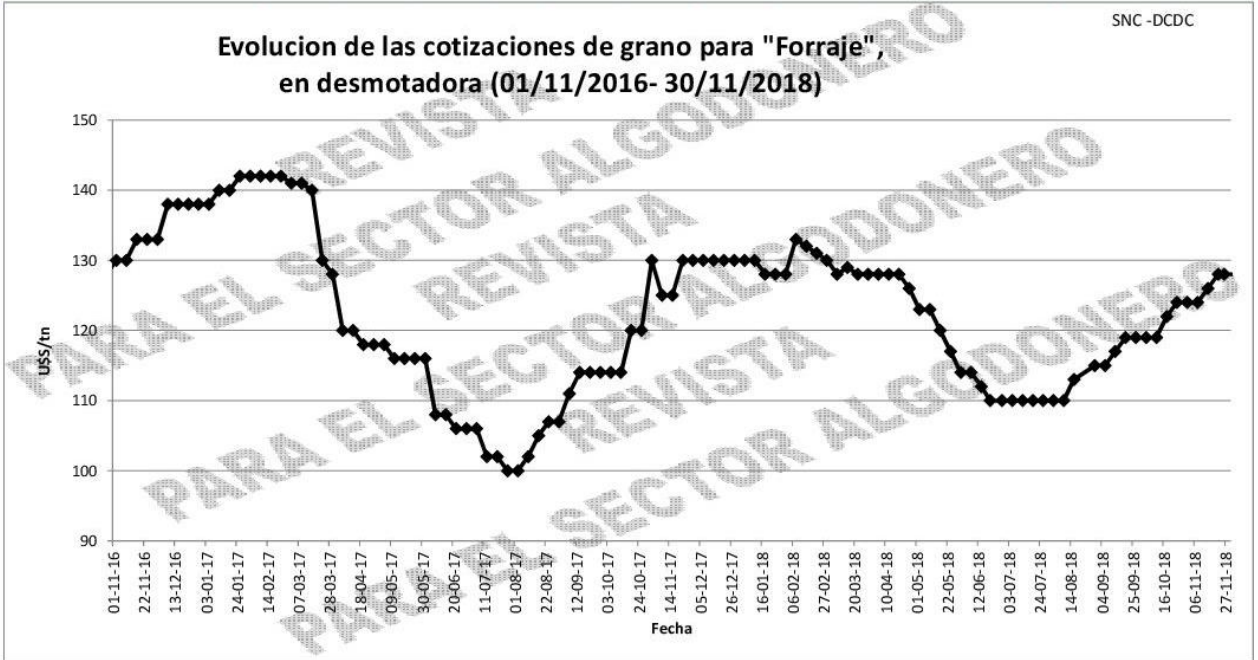
FUENTE: Bolsa de Comercio de Rosario (Los valores en U\$S surgen de la conversión, realizada por dicha fuente, del precio estipulado por la Cámara Arbitral de Comercio, expresado originalmente en \$)

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

30/11/2018

COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN MERCADO INTERNO

COTIZACIONES DEL MERCADO INTERNO										Grano (US\$/tn)		
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												
Periodo	Grado								Industria			Forraje
	B	B-1/2	C	C-1/2	D	D-1/2	E	F	Rqta.	Avellaneda	San Lorenzo	
01-11-2018 al 07-11-2018	1,52	1,52	1,51	1,50	1,45	1,37	1,26	1,20	s/c	s/c	s/c	124,00
08-11-2018 al 14-11-2018	1,52	1,51	1,51	1,49	1,44	1,34	1,23	1,17	s/c	s/c	s/c	126,00
15-11-2018 al 21-11-2018	1,50	1,50	1,49	1,48	1,42	1,32	1,21	1,16	s/c	s/c	s/c	128,00
22-11-2018 al 28-11-2018	1,45	1,44	1,43	1,42	1,37	1,27	1,16	1,11	s/c	s/c	s/c	128,00
Prom. Mensual	1,50	1,49	1,49	1,47	1,42	1,33	1,22	1,16	s/c	s/c	s/c	126,50
Máx. Mensual	1,52	1,52	1,51	1,50	1,45	1,37	1,26	1,20	s/c	s/c	s/c	128,00
Mín. Mensual	1,45	1,44	1,43	1,42	1,37	1,27	1,16	1,11	s/c	s/c	s/c	124,00
Prom. anual	1,61	1,60	1,59	1,58	1,53	1,40	1,26	1,18	130,00	130,00	s/c	121,31
Máx. anual	1,86	1,85	1,84	1,83	1,77	1,57	1,42	1,32	130,00	130,00	s/c	133,00
Mín. anual	1,36	1,35	1,35	1,34	1,30	1,22	1,12	1,06	130,00	130,00	s/c	110,00

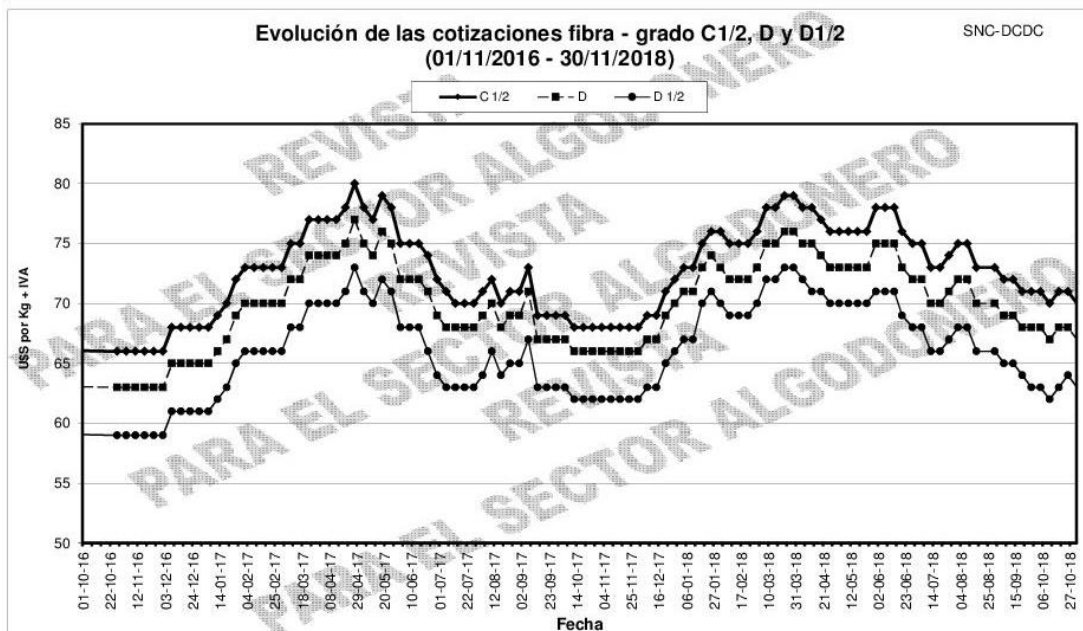
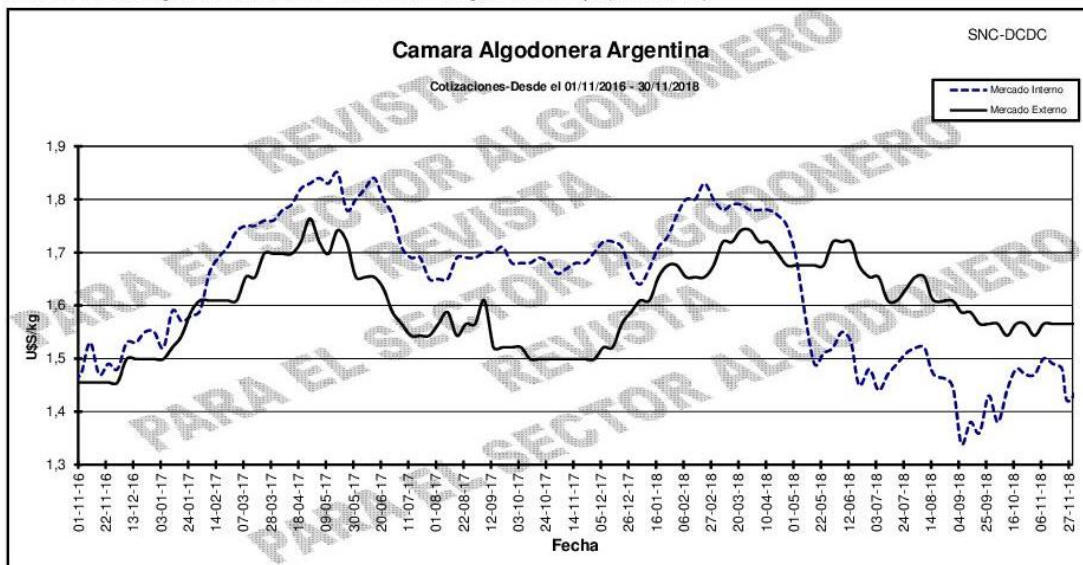


COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN

MERCADO EXTERNO

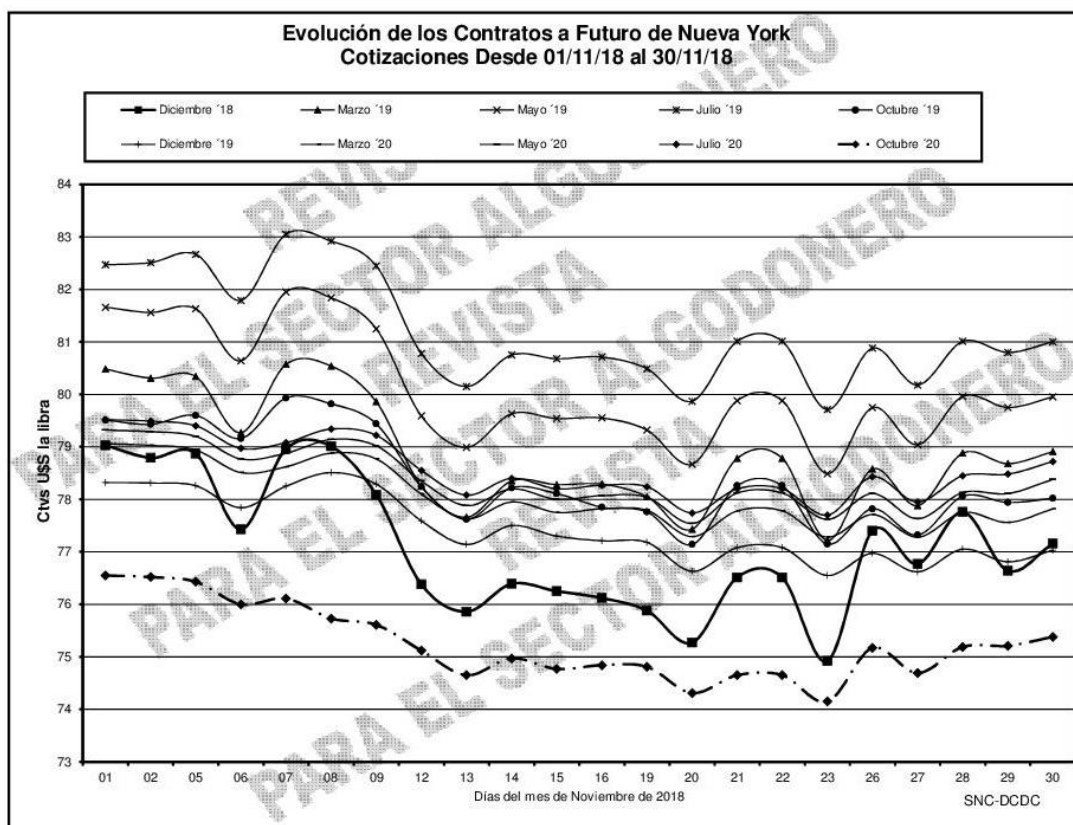
COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO									
Cotización FOB Buenos Aires. Pago contra embarque (ctvs US\$/libra) / Noviembre 2018 a Mayo 2019									
Periodo	Grado								Precio Referen.
	B	B - 1/2	C	C - 1/2	D	D - 1/2	E	F	FUTURO #
Desde las 0 hs del 08-11-2018	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	
Desde las 0 hs del 15-11-2018	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	
Desde las 0 hs del 22-11-2018	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	
Desde las 0 hs del 29-11-2018	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	
Prom. Mensual	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	
Máx. Mensual	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	
Mín. Mensual	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00	
Prom. anual	79,44	s/c	76,44	74,44	71,52	67,81	63,94	59,94	74,25
Máx. anual	84,00	s/c	81,00	79,00	76,00	73,00	70,00	66,00	72,00
Mín. anual	75,00	s/c	72,00	70,00	67,00	62,00	58,00	54,00	76,00

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



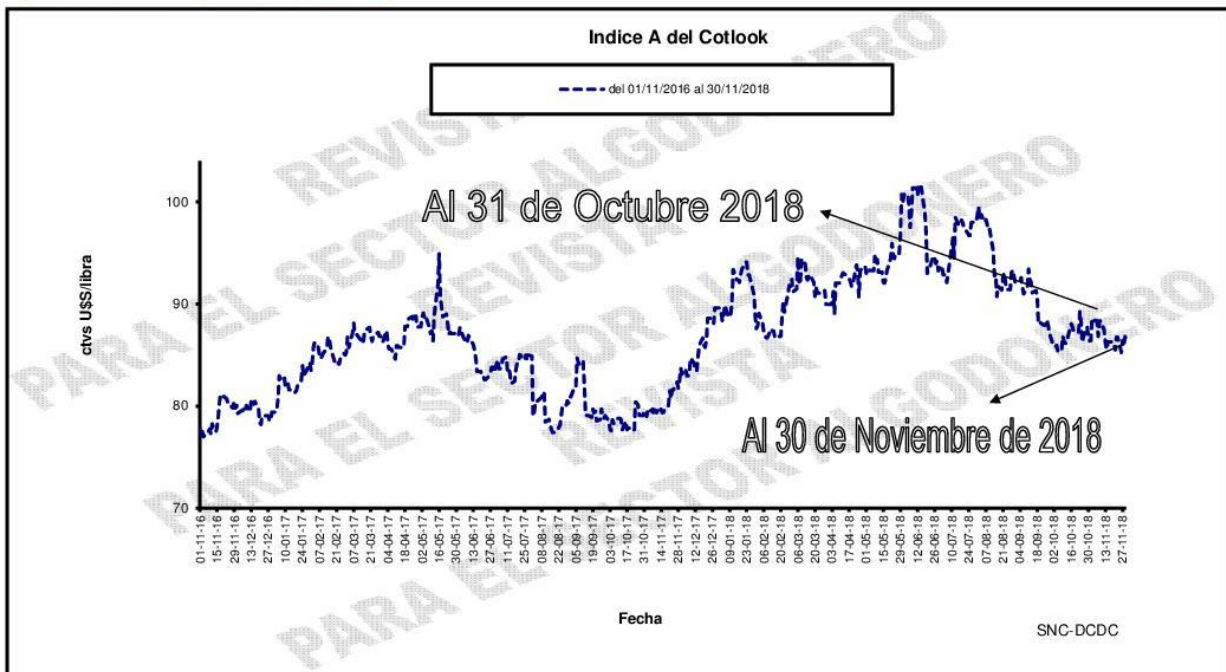
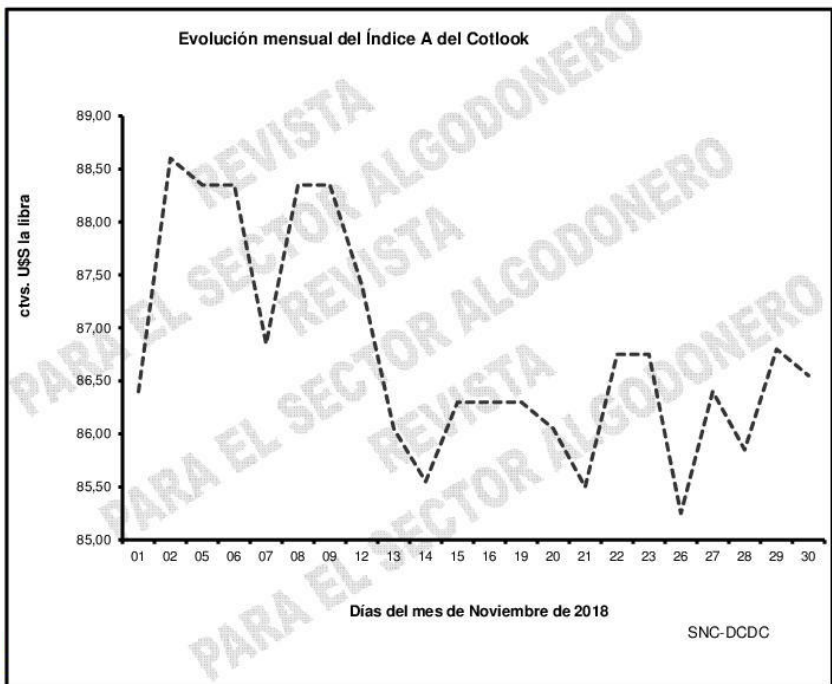
MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK

Fecha	Contrato N° 2 (ctvs US\$/libra)									
	Diciembre '18	Marzo '19	Mayo '19	Julio '19	Octubre '19	Diciembre '19	Marzo '20	Mayo '20	Julio '20	Octubre '20
01/11/2018	79,03	80,48	81,66	82,47	79,51	78,32	79,06	79,32	79,52	76,55
02/11/2018	78,79	80,31	81,56	82,51	79,43	78,31	79,03	79,29	79,49	76,52
05/11/2018	78,87	80,34	81,63	82,67	79,60	78,26	78,94	79,20	79,40	76,43
06/11/2018	77,43	79,27	80,64	81,79	79,16	77,84	78,51	78,77	78,97	76,00
07/11/2018	78,96	80,57	81,95	83,05	79,93	78,25	78,62	78,88	79,08	76,11
08/11/2018	79,01	80,54	81,84	82,92	79,82	78,51	78,88	79,14	79,34	75,73
09/11/2018	78,09	79,86	81,25	82,45	79,44	78,29	78,77	79,02	79,22	75,61
12/11/2018	76,38	78,25	79,59	80,78	78,24	77,59	78,10	78,35	78,55	75,12
13/11/2018	75,86	77,66	78,99	80,15	77,62	77,14	77,63	77,88	78,08	74,65
14/11/2018	76,39	78,35	79,63	80,75	78,22	77,50	77,95	78,20	78,40	74,97
15/11/2018	76,25	78,28	79,54	80,68	78,11	77,30	77,75	78,00	78,20	74,77
16/11/2018	76,12	78,29	79,55	80,71	77,85	77,21	77,82	78,07	78,27	74,84
19/11/2018	75,88	78,05	79,32	80,49	77,76	77,18	77,79	78,04	78,24	74,81
20/11/2018	75,27	77,43	78,67	79,87	77,14	76,63	77,29	77,54	77,74	74,31
21/11/2018	76,51	78,78	79,88	81,01	78,26	77,08	77,78	78,12	78,20	74,65
22/11/2018	76,51	78,78	79,88	81,01	78,26	77,08	77,78	78,12	78,20	74,65
23/11/2018	74,92	77,22	78,49	79,71	77,15	76,55	77,28	77,62	77,70	74,15
26/11/2018	77,40	78,58	79,75	80,88	77,82	76,97	77,71	78,11	78,43	75,17
27/11/2018	76,77	77,88	79,04	80,18	77,32	76,62	77,28	77,63	77,95	74,69
28/11/2018	77,76	78,88	79,96	81,01	78,06	77,05	77,75	78,13	78,45	75,19
29/11/2018	76,64	78,68	79,75	80,80	77,94	76,81	77,56	78,11	78,48	75,21
30/11/2018	77,16	78,91	79,95	81,00	78,02	77,03	77,82	78,38	78,72	75,38
Prom. Mensual	77,09	78,88	80,11	81,22	78,39	77,43	78,05	78,36	78,57	75,25
Máx. Mensual	79,03	80,57	81,95	83,05	79,93	78,51	79,06	79,32	79,52	76,55
Mín. Mensual	74,92	77,22	78,49	79,71	77,14	76,55	77,28	77,54	77,70	74,15
Prom. anual	80,43	80,75	81,01	81,17	77,91	76,10	77,31	78,53	78,82	75,20
Máx. anual	92,96	92,86	92,72	92,55	88,16	84,30	84,04	83,51	81,86	76,55
Mín. anual	74,13	74,22	74,03	73,73	72,36	70,82	72,44	74,28	76,34	74,15
Prom. del Termino	74,91	75,73	76,26	77,10	76,07	75,61	77,31	78,53	78,82	75,20
Máx. del Termino	92,96	92,86	92,72	92,55	88,16	84,30	84,04	83,51	81,86	76,55
Mín. del Termino	66,38	66,99	67,45	67,56	66,52	69,03	72,44	74,28	76,34	74,15



COTIZACIONES DEL ALGODÓN MERCADOS INTERNACIONALES

Cotton Outlook (ctvs US\$/libra)		
Fecha	Índice A	
01-nov-18	jue	86,40
02-nov-18	vie	88,60
05-nov-18	lun	88,35
06-nov-18	mar	88,35
07-nov-18	mié	86,85
08-nov-18	jue	88,35
09-nov-18	vie	88,35
12-nov-18	lun	87,40
13-nov-18	mar	86,05
14-nov-18	mié	85,55
15-nov-18	jue	86,30
16-nov-18	vie	86,30
19-nov-18	lun	86,30
20-nov-18	mar	86,05
21-nov-18	mié	85,50
22-nov-18	jue	86,75
23-nov-18	vie	86,75
26-nov-18	lun	85,25
27-nov-18	mar	86,40
28-nov-18	mié	85,85
29-nov-18	jue	86,80
30-nov-18	vie	86,55
Prom. mens.		86,78
Máx. mens.		88,60
Min. mens.		85,25
Prom. anual		91,86
Máx. anual		101,70
Min. anual		85,25



EXPORTACIONES ARGENTINAS DE FIBRA DE ALGODÓN

VALOR ACTUALIZADO AL 31/07/2018		Valor relativo
PAÍS DE DESTINO	Vol. tn	
Brasil	2.986	15,24%
Chile		
Colombia	1.447	7,38%
El Salvador		
E.E.U.U.		
Paraguay		
Venezuela		
TOTAL AMERICA	4.433	22,62%
China		
Corea del Sur		
Filipinas		
India		
Indonesia	7.869	40,16%
Japón	126	0,64%
Malasia		
Pakistán	375	1,91%
Tailandia	1.627	8,30%
Taiwan		
Turquía	3.795	19,37%
Vietnam	1.162	5,93%
TOTAL ASIA Y OCEANIA	14.954	76,32%

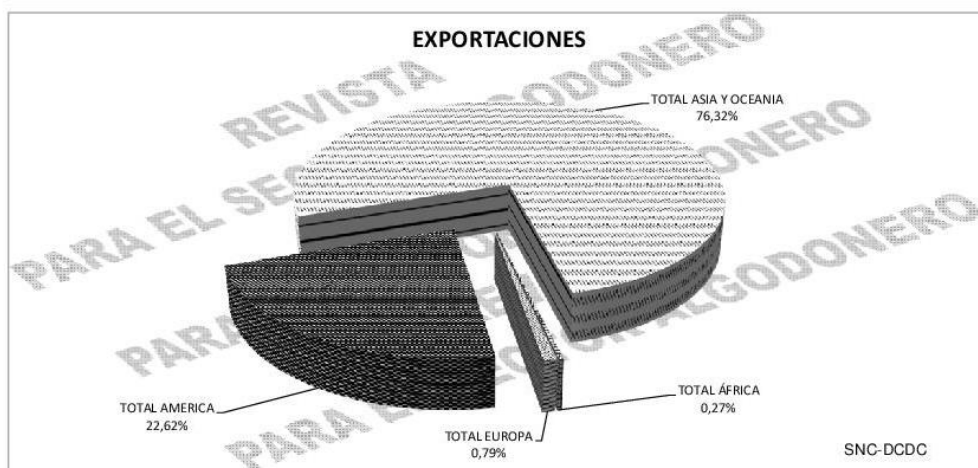
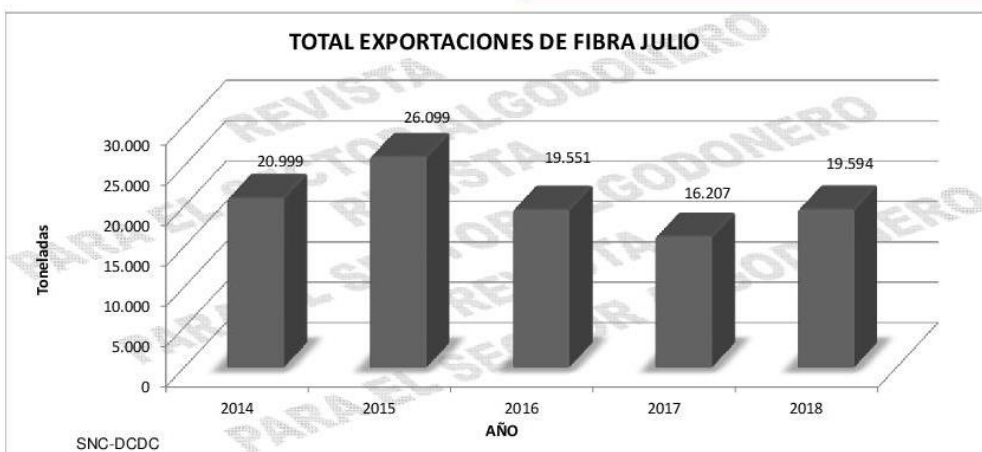
VALOR ACTUALIZADO AL 31/07/2018		Valor relativo
PAÍS DE DESTINO	Vol. tn	
Lesotho	53	0,27%
TOTAL ÁFRICA	53	0,27%
Alemania		
España	154	0,79%
Francia		
Portugal		
Rumania		
TOTAL EUROPA	154	0,79%
OTROS		

TOTAL EXPORT. 19.594

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

COMERCIO EXTERIOR DE ALGODÓN EN ARGENTINA

Exportaciones año 2018

Período: Enero - Julio - Algodón y subproductos

De acuerdo a las intervenciones fitosanitarias del SENASA

Producto	País	Cantidad (Tn)
Aceite (Veg)	BRASIL	
	TOTAL	
Fibra de algodón	ALEMANIA	
	BRASIL	2.986
	COLOMBIA	1.447
	COREA DEL SUR	
	ESPAÑA	154
	INDIA	
	INDONESIA	7.869
	JAPÓN	126
	LESOTHO	53
	MALASIA	
	PARAGUAY	
	PAKISTÁN	375
	TAILANDIA	1.627
	TAIWÁN	
	TURQUÍA	3.795
VENEZUELA		
VIETNAM	1.162	
OTROS		
TOTAL	19.594	
Linters de Algodón	BRASIL	
	CHINA	
	OTROS	
TOTAL		
Estopa	PARAGUAY	25
	TOTAL	25
Pellets de algodón	PARAGUAY	2.135
	URUGUAY	
	OTROS	
TOTAL	2.135	
Semillas de algodón	CHILE	
	ESPAÑA	
	PARAGUAY	
	TOTAL	

Producto	País	Cantidad (Tn)
Granos	BRASIL	
	CHILE	1.975
	CHINA	
	COLOMBIA	
	COREA DEL SUR	
	EMIRATOS A.U.	190
	ESPAÑA	
	INDIA	
	INDONESIA	
	JAPÓN	475
	MARRUECOS	291
	OMÁN	
	OTROS	
	TAILANDIA	
	TURQUÍA	
URUGUAY	2.973	
VIETNAM		
TOTAL	5.904	
No especificado	BRASIL	
	CHILE	
	CHINA	
	COLOMBIA	
	COREA DEL SUR	
	ESPAÑA	
	INDIA	
	INDONESIA	
	JAPÓN	
	MALASIA	
	PARAGUAY	
TAILANDIA		
TURQUÍA		
URUGUAY		
VIETNAM		
OTROS		
TOTAL		

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.

Importaciones año 2018

Período: Enero - Julio - Algodón y subproductos

De acuerdo a las intervenciones fitosanitarias del SENASA

Producto	País	Cantidad (Tn)
Aceite de algodón	BRASIL	
	TOTAL	
Desperdicios de algodón	PARAGUAY	
	TOTAL	
Fibra de algodón	BRASIL	
	COLOMBIA	
	EE.UU.	
	TURQUÍA	
TOTAL		
Fibra de algodón elaborada	BRASIL	
	TOTAL	

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

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 19/12/2018

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 2018	Grado								Industria			Forraje	
	B	B-1/2	C	C-1/2	D	D-1/2	E	F	Rqta.	Avellaneda	San Lorenzo		
29-12 al 05-12	1,48	1,47	1,46	1,45	1,39	1,27	1,19	1,13	s/c	s/c	s/c	128,00	
06-12 al 12-12	1,46	1,45	1,45	1,43	1,38	1,26	1,18	1,12	s/c	s/c	s/c	128,00	

COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO										
Cotización FOB Buenos Aires. Pago contra embarque (ctvs US\$/libra) / Diciembre 2018 a Mayo 2019										
Fecha 2018	Grado								Precio de Referencia	
	B	B-1/2	C	C-1/2	D	D-1/2	E	F	FUTURO #	
0 hs. del 06-12	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00		
0 hs. del 13-12	76,00	s/c	73,00	71,00	68,00	64,00	60,00	56,00		

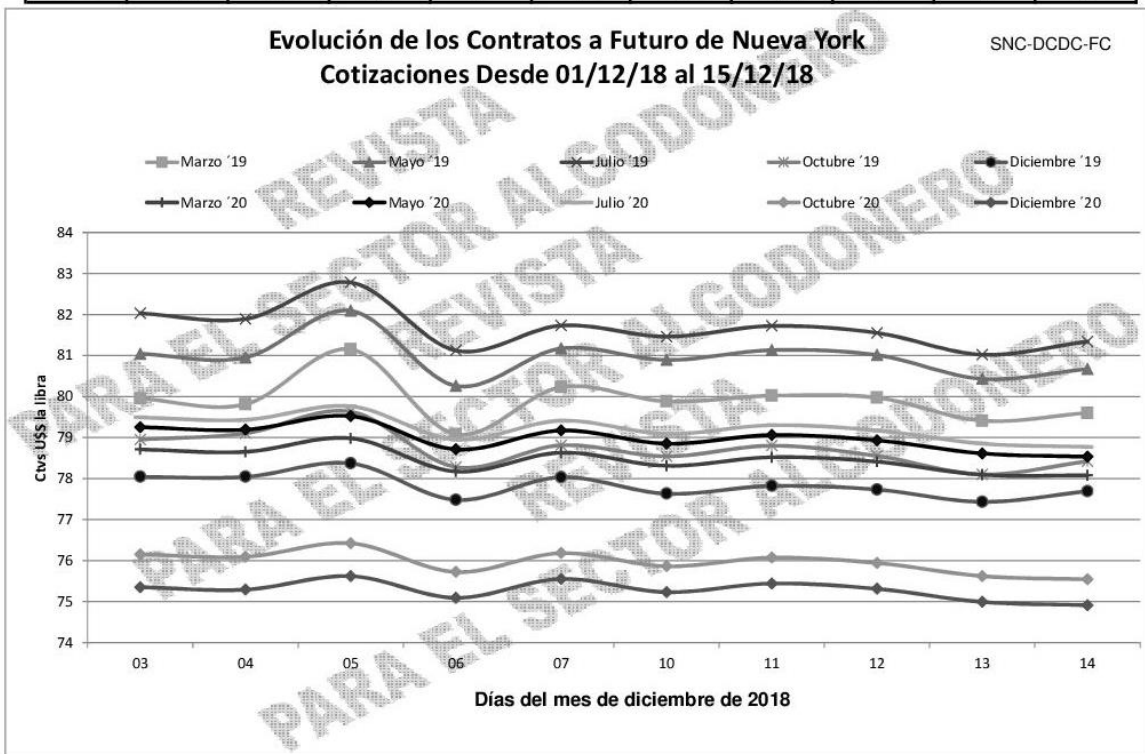
Patrones Oficiales Argentinos - Grado "D" - 27 mm -

Fecha	DOLAR (BNA)	SOJA U\$/Tn	TRIGO U\$/Tn	MAIZ U\$/Tn	GIRASOL U\$/Tn
3 de diciembre de 2018	36,50	248,49	174,25	141,37	s/c
4 de diciembre de 2018	37,40	245,99	176,07	138,50	225,67
5 de diciembre de 2018	37,45	246,46	183,44	141,52	s/c
6 de diciembre de 2018	37,70	242,97	187,00	141,91	s/c
7 de diciembre de 2018	37,40	241,18	191,98	143,05	s/c
10 de diciembre de 2018	37,66	242,96	198,62	143,39	218,80
11 de diciembre de 2018	37,81	240,68	197,57	144,67	218,86
12 de diciembre de 2018	37,59	242,62	198,99	146,85	223,46
13 de diciembre de 2018	37,83	239,23	203,28	148,03	218,87
14 de diciembre de 2018	38,17	s/c	203,04	146,71	218,76



MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOS

MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK - PRECIO FUTURO CONTRATO N°2 (CTVS U\$S/LIBRA)										
Contrato N° 2 (ctvs US\$/libra)										
Fecha	Marzo '19	Mayo '19	Julio '19	Octubre '19	Diciembre '19	Marzo '20	Mayo '20	Julio '20	Octubre '20	Diciembre '20
03-dic-18	79,95	81,04	82,03	78,95	78,04	78,71	79,25	79,49	76,15	75,35
04-dic-18	79,81	80,95	81,89	79,10	78,04	78,65	79,19	79,43	76,09	75,29
05-dic-18	81,15	82,09	82,78	79,63	78,37	78,98	79,52	79,76	76,42	75,62
06-dic-18	79,08	80,26	81,12	78,28	77,48	78,17	78,71	78,95	75,72	75,09
07-dic-18	80,23	81,17	81,73	78,81	78,03	78,63	79,17	79,41	76,18	75,55
10-dic-18	79,88	80,89	81,46	78,54	77,63	78,31	78,85	79,09	75,86	75,23
11-dic-18	80,02	81,13	81,72	78,80	77,82	78,52	79,06	79,30	76,07	75,44
12-dic-18	79,97	81,01	81,55	78,55	77,73	78,41	78,93	79,17	75,94	75,31
13-dic-18	79,41	80,43	81,02	78,10	77,43	78,09	78,61	78,85	75,62	74,99
14-dic-18	79,60	80,67	81,34	78,42	77,69	78,08	78,53	78,77	75,54	74,91



Cotton Outlook (ctvs US\$/libra)	
Fecha	Índice A
03-dic-18	86,80
04-dic-18	87,80
05-dic-18	87,80
06-dic-18	89,20
07-dic-18	87,25
10-dic-18	88,50
11-dic-18	88,25
12-dic-18	88,30
13-dic-18	88,25
14-dic-18	87,75

