

# **BOLETÍN PARA EL SECTOR ALGODONERO**

## **2ª EDICIÓN ESPECIAL - NOVIEMBRE 2015**

### **INDICE TEMÁTICO**



**SITUACION INTERNACIONAL**

**2<sup>da</sup> SEMANA DE NOVIEMBRE**

#### **COMENTARIOS**

**CHINA**



**SITUACION INTERNACIONAL**

**3<sup>ra</sup> SEMANA DE NOVIEMBRE**

#### **COMENTARIOS**

**CHINA**



**MINISTRO DE  
AGRICULTURA,  
GANADERÍA Y PESCA**

**ING. AGR. CARLOS  
CASAMIQUELA**

**SECRETARIO DE  
AGRICULTURA,  
GANADERÍA Y PESCA**

**DR. ROBERTO GABRIEL  
DELGADO**

**SUBSECRETARIO DE  
AGRICULTURA**

**ING. AGR. JUAN C.  
MACEIRA**

**DIRECTORA NACIONAL  
DE  
PRODUCCIÓN  
AGRICOLA Y FORESTAL**

**ING. AGR. LUCRECIA  
SANTINONI**

#### **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 13/11/2015*

Las tasas **Upland** se han movido dentro de un rango estrecho. El mercado de futuros **ICE** ha carecido de una dirección clara. La demanda de las hilanderías se ha mantenido relativamente activa, mientras que el mercado de hilados de algodón no ha presentado características notables.

La cosecha se ha retrasado aún más en **Estados Unidos** por el clima húmedo. Sin embargo, la actividad se ha acelerado en el oeste de Texas a finales del período. Las precipitaciones en el delta son consideradas como beneficiosas.

La calidad del algodón cosechado en **Turquía** sigue siendo motivo de preocupación.

La cosecha en **Grecia** se ha expandido bajo condiciones de tiempos favorables. El área sin cosechar es menor al 10%.

Las lluvias tardías pueden retrasar la siembra de soja en el estado de Mato Grosso, **Brasil**, lo que podría restringir el algodón *safrinha*.

### China

En su revisión de noviembre de la oferta y demanda potencial de China, Beijing Cotton Outlook rebajó su estimación de producción para la temporada 2015/16 a 5.010.000 toneladas (370.000 toneladas respecto al mes pasado). La producción en Xinjiang se pronostica ahora en 3.810.000 toneladas.

Esta reducción refleja el impacto de las condiciones meteorológicas adversas en los rendimientos. Alrededor del 90% de los cultivos de la región habían sido cosechados a principios de noviembre.

También ha habido reducción en otras provincias: Hubei (bajando 70.000 toneladas), Shandong (reduciéndose en 60.000 toneladas), Hebei y Gansu (en conjunto descendieron 20.000 toneladas), Hunan, Henan y Jiangsu (cada una se redujo 10.000 toneladas).

El área cultivada, tanto de la última temporada como de la actual, se ubica en 4.091.000 hectáreas y 3.311.000 ha, respectivamente, lo que representa una disminución de alrededor del 19%.

Las importaciones para la actual campaña se estiman en 1.250.000 toneladas, frente a 1.380.000 en la previsión anterior.

Beijing Cotton Outlook también ha hecho ajustes en las estimaciones del consumo de algodón, que se coloca en 7.250.000 toneladas en 2014/15 (una reducción en el mes de 100.000 toneladas) y en 7.050.000 toneladas para 2015/16 (bajando 300.000 en el mes). La fuerte reducción para esta temporada se atribuye al ligero volumen de las comercializaciones de hilados de algodón y al cierre resultante de algunas pequeñas y medianas empresas, ante el impulso sostenido de las importaciones.

El resultado neto de los cambios sugiere que el stock de China hacia el final de la actual temporada se reducirá en 810.000 toneladas, 200.000 toneladas menos que el pronóstico anterior.

La Asociación de Algodón de China ha revisado su previsión de producción para 2015/16 llevándola a 5.277.000 toneladas, lo cual implica una reducción de 13.000 toneladas respecto a la previsión del mes pasado y 18,79% menos que la cifra de la campaña 2014/15.

Según la Asociación, el desarrollo de las plantas había llegado culminado a finales de octubre, sin embargo, las heladas ocurridas durante la apertura de las cápsulas y parte de la cosecha perjudicaron el rendimiento y la calidad del algodón cosechado.

Los últimos datos de la aduana muestran que las importaciones de algodón en octubre alcanzaron un nuevo mínimo de alrededor de 42.000 toneladas, 8.000 toneladas menos que la cantidad registrada en septiembre y cerca de 40.000 toneladas menos que el mismo mes del año anterior (48,6% menos). El total entre septiembre y octubre es de 93.000 toneladas, 54,5% menos que en el mismo período del año pasado. De enero a octubre el total es de 1.200.000 toneladas, descendiendo 42% año a año.

En cuanto a las exportaciones textiles y de prendas de vestir, durante octubre, alcanzaron un valor de US\$ 23,6 billones, 10,87% menos que en el mismo período del año anterior. Desde enero a octubre el total

*Equivalencias:*

US\$ 1 = ¥ 6,3693 (al 13 de noviembre)

15 mu = 1 ha

1 lb. = 0,4536 kg.

fue de US\$ 235 billones, marcando un descenso de 5,4% respecto al mismo período del año pasado.

Después de alcanzar un volumen de negociaciones relativamente alto, la actividad en el mercado de futuros de Zhengzhou disminuyó hasta el 12 de noviembre, cuando se volvió a evidenciar un aumento en la actividad comercial. Las cotizaciones terminaron por encima del mes pasado.

En China National Cotton Exchange el patrón ha sido mixto. Los tres meses más cercanos (noviembre, diciembre y enero) terminaron a la baja, mientras que los contratos a plazo (febrero, marzo y abril) registraron modestas ganancias.

## SITUACION INTERNACIONAL

### Comentarios

*Informe del Cotton Outlook al 20/11/2015*

Las tasas **Upland** no han variado demasiado, en sintonía con los futuros **ICE**. La demanda de las hilanderías ha continuado sin sobresaltos, cubriendo, principalmente, las necesidades inmediatas, siendo limitado los pedidos para más allá de fin de año. El mercado de hilados de algodón ha sido bastante tenue.

En **Estados Unidos**, el trabajo de campo se ha visto obstaculizado, una vez más, por las tormentas que se dan sobre el domo algodnero. El sitio más afectado es la planicie de Texas, ya que una parte importante del cultivo todavía no fue cosechado. En el Lejano Oeste, en cambio, estas lluvias son bienvenidas, ya que mejoran la cuota de agua para riego de la próxima campaña. Durante la semana que terminó el 12 de noviembre, los registros de exportación de algodón Upland aumentaron en 194.400 fardos.

La cosecha en **Grecia** ha entrado en su fase final, en gran parte por las buenas condiciones meteorológicas. Más de la mitad de la cosecha ya ha sido desmotada.

En **Brasil**, la siembra de algodón *safrá* (cultivo convencional de algodón) comenzará en diciembre. Por otra parte, un retraso en la cosecha de la soja puede afectar la siembra de algodón *safrinha*.

Han ocurrido lluvias beneficiosas en **Argentina**. Las condiciones para la siembra parecen ser buenas, aunque se espera una reducción del área destinada al cultivo.

Las condiciones cálidas y secas que se dan en **Australia** son beneficiosas para la siembra. Se espera que comience a finales de este mes.

La Comisión de Desarrollo y Reforma de Xinjiang ha llevado a cabo recientemente una encuesta de producción de algodón en tres distritos del sur de esta provincia (Aksu, Khotan y Kashgar). Los resultados confirman la caída en el rendimiento, esto se debe a las altas temperaturas del verano y a la escasez de agua para riego. La mala gestión del campo por parte del productor también es identificado como un factor contribuyente. Además se señala la disminución en la longitud, el aumento de micronaire y la menor resistencia.

El informe realiza una serie de recomendaciones. Estas incluyen la aceleración en los esfuerzos por mejorar la gestión de la tierra por parte del productor, el ajuste de las subvenciones para incentivar a los agricultores ubicados en las zonas meridionales, la promoción de riego por goteo en el sur y el mejoramiento en la inspección del algodón.

Reducida la expectativa de producción de este año, y dada la escasez de calidades altas, se considera probable que las cotizaciones del algodón aumenten en China. La mayoría de las desmotadoras sostienen la opinión de que la búsqueda de algodón en bruto de alta calidad será cada vez más difícil.

Esta baja en la calidad y consecuentemente el menor precio también se hace sentir en los algodones de fibra larga. La superficie cultivada, como se recordará, se duplicó en

*Equivalencias:*

*U\$S 1 = ¥ 6,3829 (al 20 de noviembre)*

*15 mu = 1 ha*

*1 lb. = 0,4536 kg.*

2015, pero la calidad cosechada no ha cumplido con las expectativas.

De acuerdo con una encuesta realizada por Beijing Cotton Outlook, las existencias comerciales (no incluye la Reserva Estatal y las existencias en poder de las hilanderías) ascendió a finales de octubre a 1.590.000 toneladas. El stock industrial (en poder de las hilanderías), para la misma fecha, se situó en 389.000 toneladas.

Los futuros del algodón en Zhengzhou se mantuvieron firmes durante los primeros cuatro días antes de renunciar a algunas de esas ganancias el 19 de noviembre. La diferencia entre enero y mayo se ha reducido a 400 yuanes (frente a 500 yuanes el 12 de noviembre), mientras que entre mayo y septiembre la diferencia se redujo en 45 yuanes, es decir, a 130 yuanes. Los tres meses aquí señalados son los que más contrataciones poseen.

La dirección de los precios en la plataforma de venta electrónica de China National Cotton Exchange ha sido mixta, en comparación con los futuros de Zhengzhou, aunque todos los meses de contratación terminaron con modestas ganancias.

Por otra parte, el Índice Purchasing Manager de Beijing Cotton Outlook para el sector de los textiles de algodón, en octubre, se ubicó en 44,2 puntos, 2,2 puntos más que el mes anterior.