

INDICE TEMÁTICO

NOTA PRINCIPALPAG 1 A 14

SITUACIÓN NACIONAL

COMENTARIO CLIMÁTICOPAG 15 A 16

BALANCE HÍDRICOPAG 18

COMENTARIO DE CULTIVOPAG 19

COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALESPAG 20 A 21

DESDE LAS PROVINCIAS

SANTA FEPAG 21 A 24

SANTIAGO DEL ESTEROPAG 25 A 27

SITUACIÓN INTERNACIONAL

NOTA INTERNACIONALPAG 27 A 29

CUADROS Y GRÁFICOS OCTUBRE 2021

VARIACIÓN DE PRECIOSPAG 30

COTIZACIÓN MERCADO INTERNOPAG 31

COTIZACIÓN MERCADO EXTERNOPAG 32

MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORKPAG 33

COTIZACIÓN MERCADOS INTERNACIONALESPAG 34

MERCADOS NACIONALES ACTUALIZADOSPAG 35

MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOSPAG 36



MINISTRO DE
AGRICULTURA,
GANADERÍA Y PESCA

**DR. JULIÁN ANDRÉS
DOMÍNGUEZ**

SECRETARIO DE
AGRICULTURA,
GANADERÍA Y PESCA

**DR. JORGE ALBERTO
SOLMI**

SUBSECRETARIO DE
AGRICULTURA

**CONT. PÚB. DELFO
EMILIO BUCHAILLOT**

DIRECTOR NACIONAL DE
AGRICULTURA

**ING. AGR. AGUSTÍN
PEREZ ANDRICH**

ÁREA ALGODÓN

COORDINACIÓN:

**ING. AGR. SILVIA N.
CÓRDOBA**

AUXILIARES TÉCNICOS:

DIEGO C. DI CECCO

FELIPE CUESTA

MACARENA CUESTA

REVISTA PARA EL SECTOR ALGODONERO OCTUBRE AÑO 2021

REVISIÓN DE LA TEMPORADA ALGODONERA 2020/21

Corresponde a la Revista de la Situación Mundial del Algodón del Comité Consultivo Internacional del Algodón – Vol. 75, Nº 1, septiembre 2021. La primera parte del informe fue publicada en la edición anterior de la Revista para el Sector Algodonero.

Por Parkhi Vats, analista de Comercio de Productos Básicos, www.icac.org

PRODUCCIÓN Y EXPORTACIÓN DE ALGODÓN EN ÁFRICA CENTRAL Y OCCIDENTAL

La producción de algodón en África occidental sigue siendo un cultivo comercial predominante de los pequeños productores; disminuyó entre un 20% a 1 millón de toneladas en 2020/21 en comparación con la temporada anterior, cosechada en una superficie de 2,4 millones de hectáreas, con un rendimiento de 430 kg/ha. Las exportaciones de algodón de los países de África occidental aumentaron un 32% a 1,3 millones de toneladas. A pesar de las pérdidas de demanda relacionadas con la pandemia, la región se mantuvo como la tercera fuente mundial de exportaciones de algodón, detrás de Estados Unidos y Brasil.

Benín siguió liderando la producción de algodón en la región con 317.000 toneladas, un 2% más que la temporada anterior. Además, informó existencias iniciales altas en la temporada 2020/21 de 234.000 toneladas, un 58% más alto que la temporada pasada. Condujo también a la región en exportaciones, enviando 357.000 toneladas en 2020/21. Benín fue el quinto mayor exportador de algodón del mundo en la temporada 2020/21. A esto le siguió Costa de Marfil con 215.000 toneladas de producción y 246.000 toneladas de exportaciones.

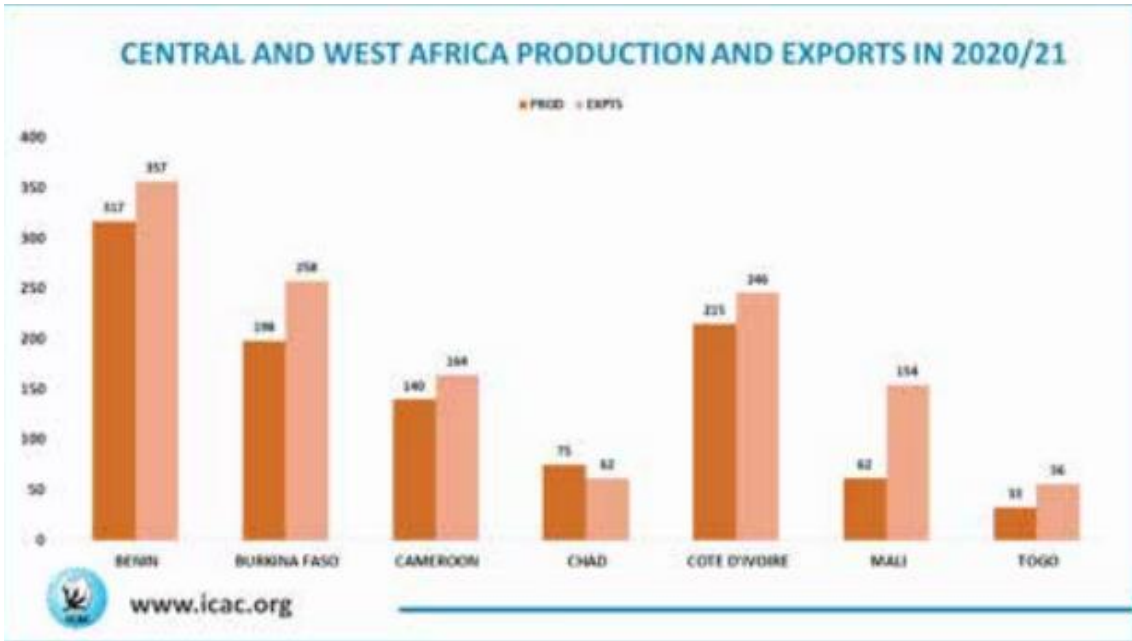
Costa de Marfil fue el octavo mayor exportador de fibra de algodón en 2020/21, lo cual representa aproximadamente el 2% del total de las exportaciones mundiales. Costa de Marfil exportó más del 90% de su producción al continente asiático que es ahora el destino de exportación más importante de Costa de Marfil. A medida que los negocios se interrumpieron en Asia por la pandemia del COVID-19, se afectó la exportación de fibra de algodón de Costa de Marfil. Muchos compradores de Asia pospusieron sus pedidos y algunos de ellos los cancelaron por completo. Esto llevó a:

- Aumento de las existencias de algodón en almacenamiento;
- Menos espacio de almacenamiento;
- Incremento del costo de este almacenamiento;
- Disminución de la calidad del algodón almacenado.

Los productores de algodón de Costa de Marfil también siembran anacardo y otros cultivos alimentarios. Esto permite a los productores obtener ingresos adicionales. La disminución de las ventas de los otros cultivos también erosionó cualquier fuente de ingresos adicionales para los productores de algodón.

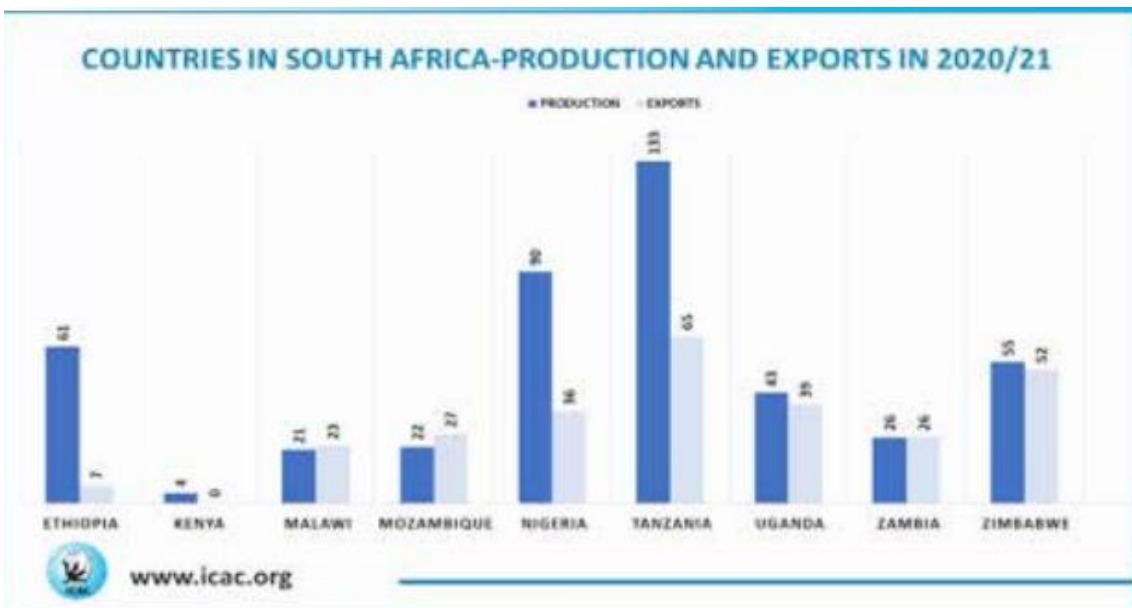
En 2019/20, Malí enfrentó múltiples problemas en el comercio de su algodón. Debido al cierre de los puertos de sus países socios exportadores, las exportaciones de algodón de Malí disminuyeron en un 24%. Como resultado, aumentaron las existencias finales de algodón en Malí a más de 100.000 toneladas. En 2020/21, el gobierno de Malí redujo el precio del algodón en rama en un 9%, de 275 francos CFA/kg a 250 francos CFA/kg. Por consiguiente, la producción de Malí en

2020/21 cayó un 79% a 62.000 toneladas, los niveles más bajos en más de tres décadas. En el mismo período, las exportaciones mermaron en 33% a 154.000 toneladas. Entre otros países de África occidental, la producción de algodón de Chad aumentó un 2% a 75.000 toneladas y las exportaciones se reactivaron un 26% a 62.000 toneladas. La producción de Togo se mantuvo en 33.000 toneladas y las exportaciones en 56.000 toneladas.



Si bien la producción de Camerún se mantuvo constante en 140.000 toneladas, las existencias iniciales para la temporada 2020/21 fueron un 35% más altas que en la temporada anterior, situándose en 89.000 toneladas debido a que las exportaciones de Camerún cayeron un 8% a 115.000 toneladas durante la temporada 2019/20. Las

exportaciones se reactivaron en la temporada 2020/21 en 43% a 164.000 toneladas. En la temporada 2020/21, la producción de Burkina Faso fue de 198.000 toneladas y las exportaciones se situaron un 67% más altas que en la temporada anterior, alcanzando 258.000 toneladas.



PAÍSES DE SUDÁFRICA: PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES EN LA TEMPORADA 2020/21

Las existencias iniciales de Mozambique estaban un 20% más elevadas que en la temporada anterior, mientras que la producción se mantuvo un 1% más baja que en la temporada pasada, las exportaciones fueron un 50% más altas con 27.000 toneladas en la temporada 2020/21. La producción de algodón de Etiopía se mantuvo en 61.000 toneladas y las exportaciones en 7.000 toneladas en la temporada 2020/21. La producción de algodón de Malawi es de 21.000 toneladas con exportaciones de 23.000 toneladas para la temporada 2020/21, un 65% más que en la temporada anterior.

En la temporada 2020/21, Nigeria experimentó un aumento de la producción de 90.000 toneladas y las exportaciones fueron un 50% más altas que las 36.000 toneladas de la temporada anterior. Como las exportaciones fueron inferiores a la producción, las existencias finales de Nigeria fueron altas, alcanzando 40.000 toneladas.

UN BUEN AÑO PARA EL COMERCIO DE ALGODÓN DE EGIPTO

Egipto presenció el descenso de su producción de algodón en un 20% a 58.000 toneladas en 2020/21 en comparación con la temporada anterior. La producción de algodón en Egipto ha disminuido a lo largo de los años, alcanzando su punto máximo en las décadas de 1970 y 1980 pero con una trayectoria descendente desde la década de 2000.

Tras el alza de los precios en 2011/12, la superficie y la producción cayeron bruscamente en 2012/13 y 2013/14, ya que los productores prefirieron sembrar otros cultivos y el gobierno de Egipto se retrasó en anunciar los precios indicativos del algodón hasta el otoño, cuando ya se había completado la siembra.

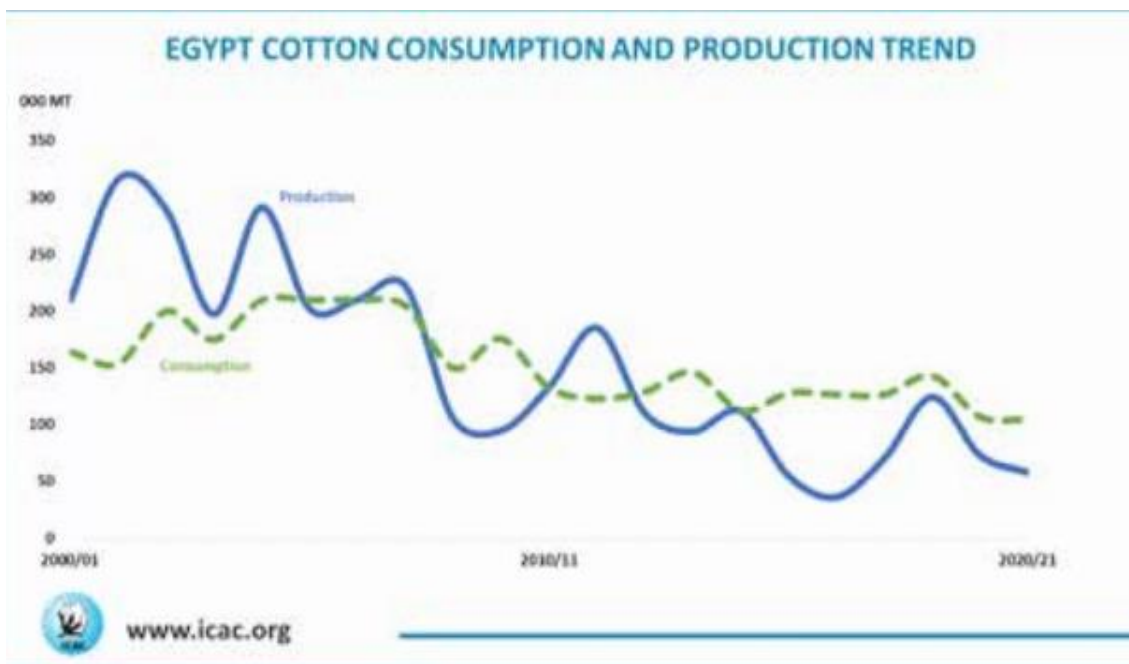
Los altos precios del algodón en el momento de la siembra y los subsidios en efectivo del gobierno alentaron a los productores a sembrar más algodón en 2014/15. La superficie sembrada se expandió un 29% a 158.000 hectáreas y la producción subió un 19% a 112.000 toneladas. Sin embargo, la superficie se contrajo en las temporadas posteriores debido a la incertidumbre sobre los retornos en el marco de la nueva política de apoyo y a los bajos precios recibidos por el

La producción de algodón de Tanzania se redujo en un 22% a 133.000 toneladas en comparación con la temporada anterior. Las exportaciones de Tanzania aumentaron un 59% a 65.000 toneladas, uno de los niveles más altos experimentados. La producción de Uganda se incrementó un 16% a 43.000 toneladas en comparación con la temporada anterior y las exportaciones se recuperaron un 66% en 2020/21 después de caer un 30% en la temporada 2019/20.

Las existencias iniciales de Zambia en la temporada 2020/21 fueron un 14% más altas con 35.000 toneladas. Si bien la producción se mantuvo estable en 26.000 toneladas, las exportaciones aumentaron un 30% hasta llegar a 26.000 toneladas. La producción de Zimbabue fue un 38% más alta que en la temporada anterior con 55.000 toneladas y las exportaciones fueron un 83% más elevadas que la temporada pasada con 52.000 toneladas.

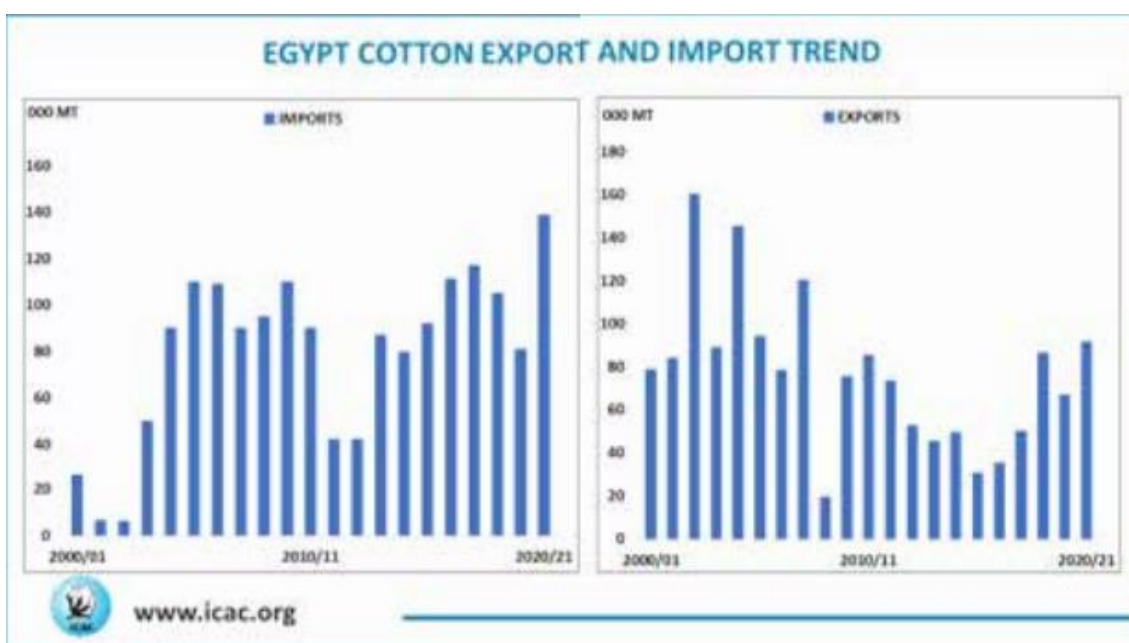
algodón en la temporada anterior, a pesar de los subsidios. En 2015, el gobierno egipcio puso fin a los subsidios en efectivo a los productores e hilanderos y exigió que los productores firmaran contratos con terceros, como empresas hilanderas, para recibir semillas y otros insumos subsidiados. La producción de algodón en 2015/16 cayó un 51% a 55.000 toneladas y aumentó durante las próximas tres temporadas de 70.000 a 124.000 toneladas entre 2017-2019.

En 2019/20, el uso industrial del algodón se redujo un 25% para llegar a 107.000 toneladas. En 2020/21, el uso industrial experimentó una nueva caída del 2% a 105.000 toneladas, marcando los niveles más bajos de consumo desde la década de 1960. Las exportaciones en la temporada 2020/21 se recuperaron en un 37% a 92.000 toneladas. Del mismo modo, las importaciones de algodón aumentaron en un 70% a 139.000 toneladas. En la temporada 2020/21, a Egipto le fue bien en el comercio con exportaciones en los niveles más altos de los últimos 13 años e importaciones a niveles sin precedentes. Egipto ha informado de un descenso del 22% en las exportaciones de fibra de algodón (en cantidades) en 2019/20 en comparación con 2018/19.



En la temporada anterior, Egipto exportó alrededor del 86% del total de su fibra de algodón a Asia, lo cual lo convierte en el destino de exportación más importante de Egipto. Si bien las exportaciones de fibra de algodón de Egipto a China disminuyeron en 2019/20, Egipto había informado de un aumento en la cantidad de exportaciones de

fibra de algodón a países como Grecia y Turquía. Los principales socios exportadores de Egipto en 2019/20 fueron India (43%), Pakistán (25%), Bangladesh (12%) y Grecia (8%), entre otros. En 2020/21, Egipto exportó alrededor del 60% del total de sus exportaciones a India, seguido de Pakistán (20%) y Bangladesh (7%).



CONSUMO EN INDIA A UN NIVEL RÉCORD EN 2020/21

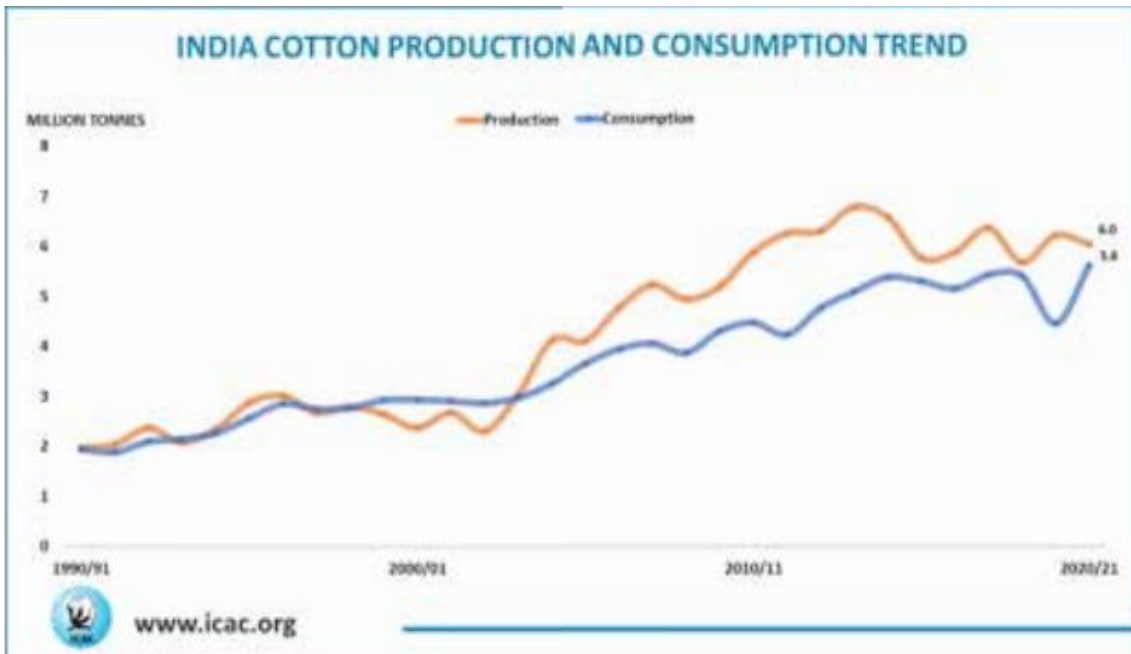
A pesar de una reducción del 4% en los rendimientos de algodón, India se mantuvo como el mayor productor de algodón en 2020/21 con 6 millones de toneladas, lo cual representa el 25% de la producción mundial. Esta producción fue consecuencia del aumento de la superficie sembrada de algodón

de un 1% más que en la temporada anterior en 13,5 millones de hectáreas. Aunque una mayor superficie compensó en parte el menor rendimiento, India sigue experimentando un rendimiento deficiente de 447 kg/ha, mucho más bajo que su promedio decenal.

India es un mercado productor y consumidor de algodón. Aunque la producción disminuyó en 2020/21 en un 2% a 6 millones de toneladas, el consumo se recuperó en un 24% a 5,5 millones de toneladas, un récord histórico. El consumo en India regresó a sus niveles anteriores a la pandemia después que la primera y segunda olas de la pandemia del COVID-19 lo afectara negativamente. Las medidas de cierre y el movimiento de la mano de obra migrante a sus aldeas nativas habían frenado la industria procesadora del algodón. Tras el cierre total de la fabricación en marzo/abril de 2020, las fábricas reanudaron la

actividad a finales de 2020 y el ritmo de la producción textil mejoró hasta el final de la temporada.

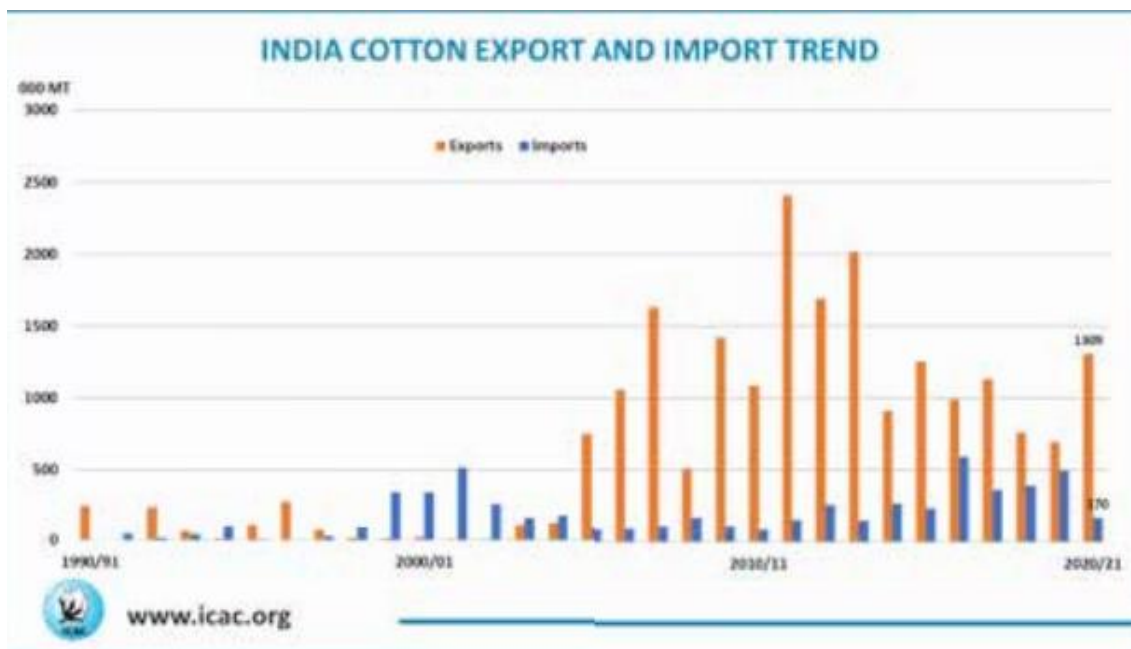
India exporta e importa fibra de algodón. A pesar de los desafíos de productividad, el país sigue siendo un exportador neto de algodón con demanda de los países vecinos de Asia y el sur de Asia con fuertes sectores de hilandería y textiles. Las exportaciones en 2020/21 aumentaron un 88% a 1,3 millones de toneladas, mientras que las importaciones disminuyeron un 66% a 170.000 toneladas.



En 2019/20, India fue el tercer exportador de algodón. En la misma temporada fue el séptimo mayor importador de fibra de algodón, lo cual representa el 6% del total de las importaciones mundiales. En 2020/21, India mantuvo su posición como el tercer mayor exportador, representando el 12% de las exportaciones mundiales, mientras que bajó su rango para ser el noveno mayor importador, llegando al 2% de las importaciones mundiales.

su nivel más alto de alrededor de 2 millones de toneladas en 2011/12. Desde entonces, India ha estado exportando principalmente a sus socios regionales como Bangladesh, China, Indonesia, Pakistán y Vietnam. En 2014/15, cuando China redujo su nivel de importaciones de fibra de algodón, India tuvo una fuerte caída en sus envíos a China (más del 60%), pero China se ha mantenido como uno de los principales socios exportadores de India. Si bien India exporta en gran medida algodón indio con una longitud de fibra de 28,5 mm, también importa algodón (distinto del indio) de todas las longitudes de fibra.

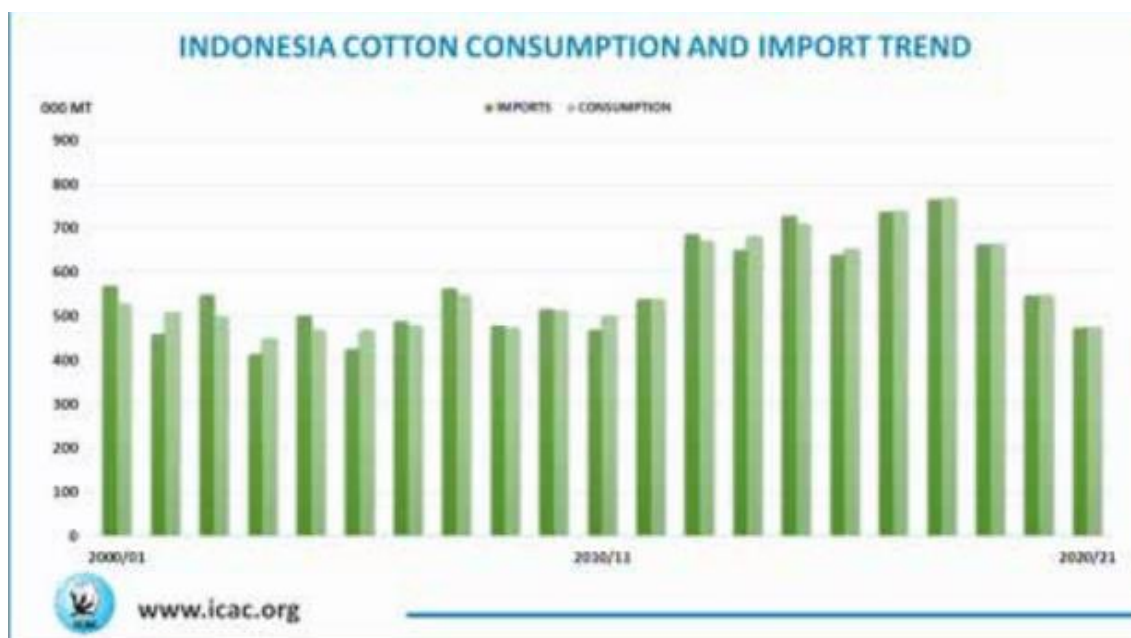
India exporta algodón desde mediados de la década de 1970; estas exportaciones cobraron intensidad en la década de 2000, alcanzando



CAÍDA DEL CONSUMO Y LAS IMPORTACIONES DE INDONESIA EN LA TEMPORADA 2020/21

Indonesia tiene una producción muy pequeña de 3.000 toneladas y su demanda de algodón está satisfecha excepto sus importaciones. El comercio de algodón estuvo afectado en Indonesia en la temporada 2019/20, con el descenso de las importaciones en un 18% a 547,000 toneladas y la caída del consumo en

un 18% a 549,000 toneladas. La temporada de 2020/21 se mantuvo igual a la anterior para Indonesia, con un mayor descenso del consumo en un 13% a 477.000 toneladas y una caída de las importaciones en un 13% a 475.000 toneladas.



LAS IMPORTACIONES DE PAKISTÁN SUPERAN LA PRODUCCIÓN POR PRIMERA VEZ EN 2020/21

La temporada no fue buena para la producción de algodón de Pakistán, con una caída récord del 21% en la superficie cosechada y una caída del 15% en los rendimientos, lo cual

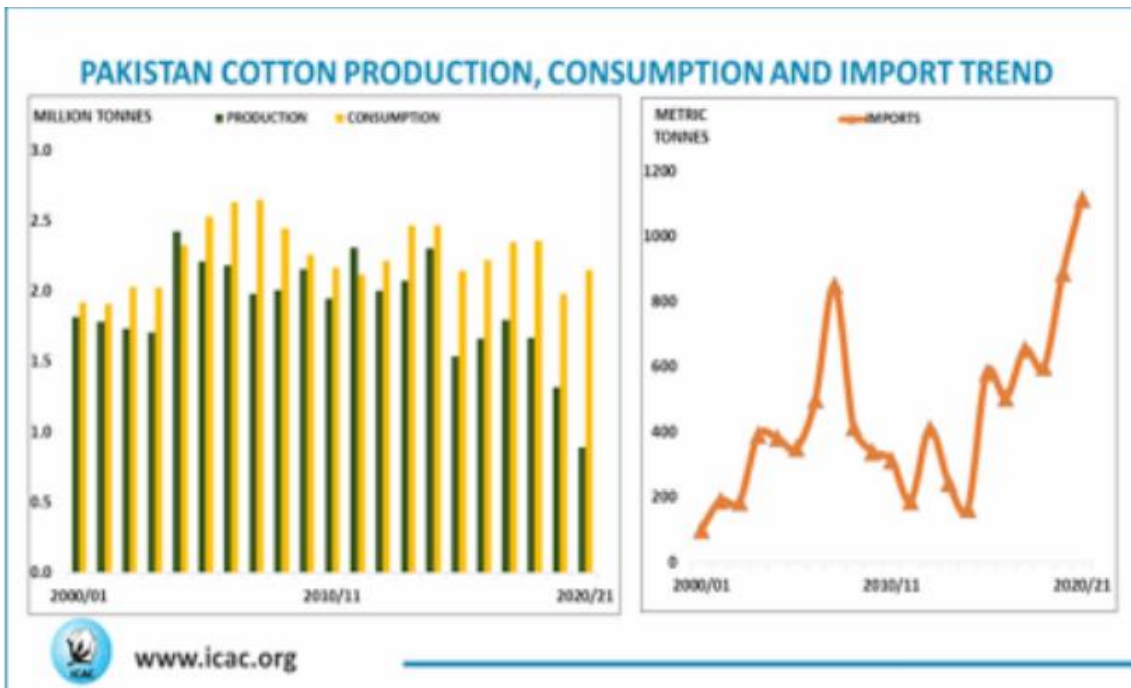
redujo la producción de algodón en un 33% a 890.000 toneladas, la más baja desde 1983/84. Esta reducción se debió principalmente a las condiciones climáticas

inciertas, los ataques de plagas y a mejores precios y al apoyo gubernamental para cultivos competidores que llevó a los productores a cambiar a otros cultivos como la caña de azúcar y el maíz. Se prevé que la producción de algodón de Pakistán se mantenga al mismo nivel en 2021/22. Para apoyar la demanda interna de Pakistán, se espera que el país dependa del aumento de las importaciones. A pesar de la caída de la producción, el consumo aumentó un 9% a 2,2 millones de toneladas en 2020/21.

Para alimentar la demanda interna de algodón, Pakistán aumentó sus importaciones en un 26% a 1,1 millones de toneladas, el nivel más alto jamás registrado, y sus importaciones superaron la producción por primera vez en 2020/21. Pakistán fue el quinto mayor importador de fibras de algodón del mundo en 2019/20, y representó el 7% del total de las importaciones mundiales. En 2020/21, Pakistán se convirtió en el cuarto mayor importador, lo cual corresponde al 12% del

total de las importaciones mundiales. La demanda importante de hilaza de algodón, especialmente de China, además del incremento de la demanda de textiles como resultado de la concesión por parte de la Unión Europea (UE) del área libre de impuestos para las exportaciones de textiles de Pakistán bajo el Sistema Generalizado de Preferencias (SGP), apoyo al uso industrial de algodón en Pakistán.

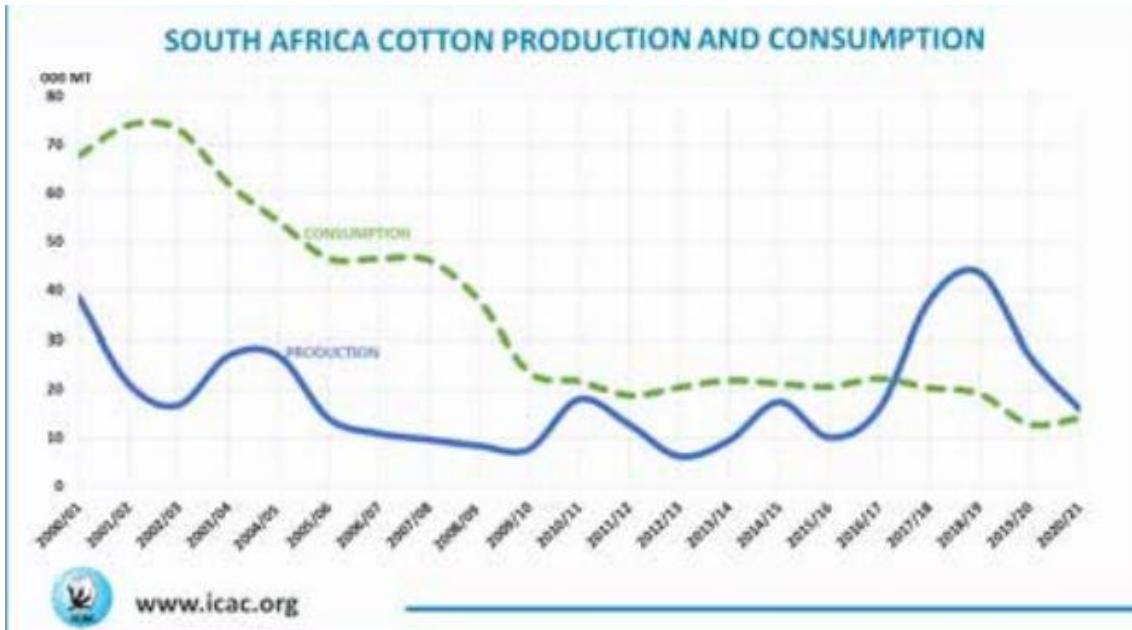
Desde 2019, Pakistán no ha importado algodón de India debido a la decisión del país de suspender el comercio bilateral con India en agosto de 2019. A principios de ese año, India también había aplicado un arancel del 200% a las importaciones de Pakistán después de revocar el estado de Nación más Favorecida de Pakistán (NMF). Sin embargo, en abril de 2021, Pakistán levantó la prohibición de dos años sobre la importación de algodón de India, con el fin de garantizar suficiente materia prima para su sector textil nacional.



DESCENSO DE LA PRODUCCIÓN Y LAS EXPORTACIONES DE SUDÁFRICA EN 2020/21

Sudáfrica registró una disminución del 39% en la superficie cosechada de algodón a 17.000 hectáreas y una reducción del 40% en la producción de algodón a 16.000 toneladas en

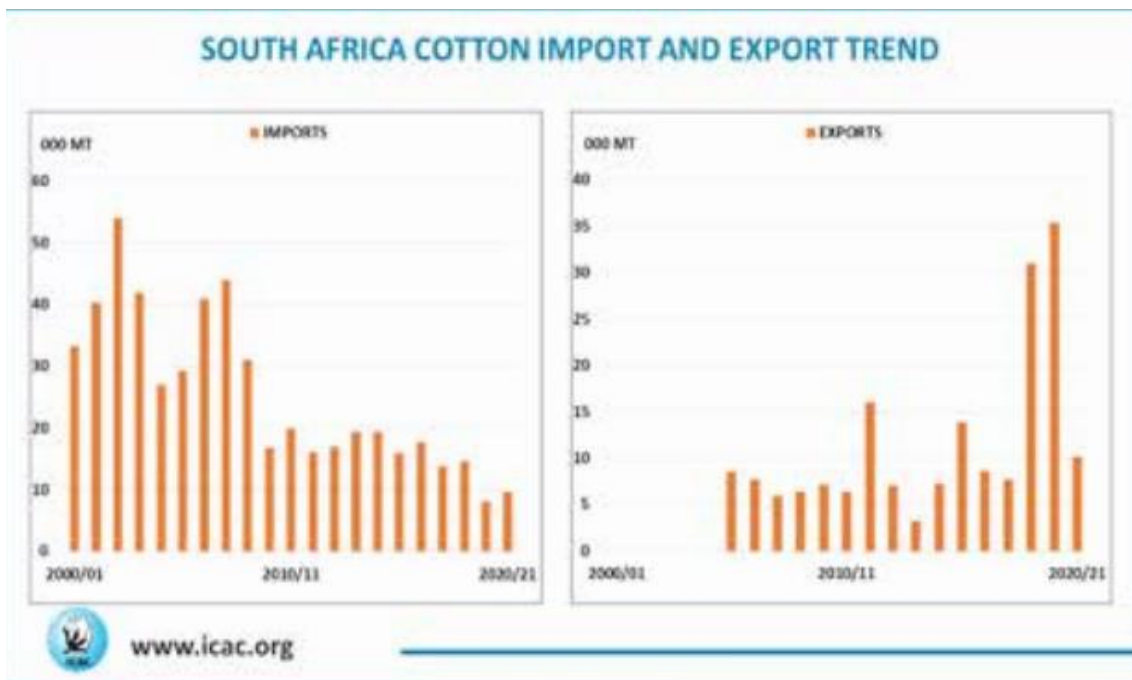
2020/21 en comparación con la temporada anterior. Las importaciones aumentaron a 10.000 toneladas.



El rendimiento promedio de Sudáfrica disminuyó por tercera temporada consecutiva y alcanzó los 946 kg/ha en 2020/21, un 14% más bajo en comparación con su rendimiento promedio decenal (1.098 kg/ha). Además, las exportaciones se redujeron en un 71% a 10.000 toneladas en comparación con la temporada anterior debido a una menor producción, retrasos en los envíos y el transporte causados por las medidas de cierre inducidas por la pandemia, entre otras razones.

Algunos problemas que enfrenta la industria algodонера sudafricana abarcan:

- Disponibilidad de nuevas variedades de semillas - proceso reglamentario y plazo para registrar nuevas tecnologías y variedades.
- Costo y capacidad del equipo de recolección.
- Disponibilidad de contratistas.
- Altos costos de insumos, financiamiento de insumos y criterios de financiamiento.
- Competencia de productos básicos de mayor valor.
- Requerimientos de capital para la inversión en la capacidad de hilatura nacional.



CAÍDA DE LAS IMPORTACIONES DE TAIWÁN EN 2020/21

Taiwán no tiene producción de algodón propia, pero su industria textil consume una cantidad significativa de algodón anualmente. En 2020/21, consumió unas 85.000 toneladas, un 1% más que en la temporada anterior. Para satisfacer la demanda de su industria textil, Taiwán importó 56.000 toneladas de algodón en 2020/21, un 36% menos que en la temporada anterior.

Debido principalmente a las fracturas de la cadena de suministro ocasionadas por los cierres inducidos por la pandemia que retrasaron o cancelaron los envíos a Taiwán, las importaciones de Taiwán en 2019/20 fueron 87.000 toneladas, un 33% menos que

la temporada anterior con un valor que disminuyó 43% a US\$125 millones. Esta cifra fue el nivel de importación más bajo registrado en Taiwán durante las últimas cinco décadas hasta 2020, año que registró un nivel aún más bajo de 56.000 toneladas.

En 2019/20, los valores brutos de exportación e importación de Taiwán para su sector de textiles y prendas de vestir fueron de US\$9,180 millones y US\$3,560 millones, respectivamente, y como resultado, la industria textil de Taiwán registró un superávit comercial total de US\$5,620 millones, ubicándose en el cuarto lugar entre todos los sectores de Taiwán.



FORTALECIMIENTO DE LAS EXPORTACIONES Y EL CONSUMO DE ESTADOS UNIDOS EN 2020/21

Estados Unidos experimentó un descenso del 29% en su superficie cosechada a 3,4 millones de hectáreas en 2020/21, lo que corresponde a una reducción del 27% en la producción a 3,2 millones de toneladas. Aunque la producción disminuyó, los rendimientos mejoraron en un 3% a 949 kg/ha y el país se mantuvo como el tercer mayor productor mundial de algodón. La caída en la superficie podría ser el resultado de las incertidumbres económicas producto de la pandemia junto con los precios más bajos en febrero-marzo de 2020, cuando los productores de EE. UU. tomaron las decisiones de siembra para el año de cultivo 2020/21. En 2021/22, se prevé que la

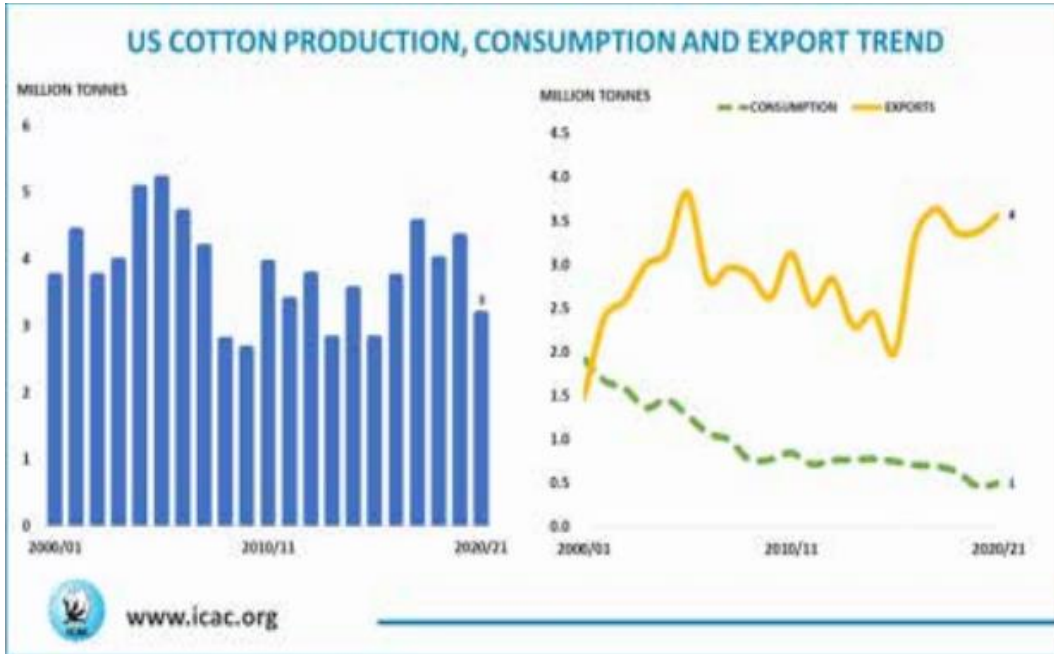
producción de algodón de EE. UU. sea un 18% más alta, con 3,8 millones de toneladas. El incremento de la producción se explica principalmente por una subida proyectada del 25% en la superficie cosechada a 4,2 millones de hectáreas.

Estados Unidos se mantuvo como el mayor exportador de fibra de algodón del mundo, con una exportación de casi 34% del total mundial. En 2020/21, Estados Unidos registró un aumento del 6% en la cantidad de sus exportaciones de fibra de algodón a 3,5 millones de toneladas, el más alto en los últimos tres años. El incremento de la

producción y la disminución del consumo en 2019/20 llevaron a un aumento del 59% en las existencias finales hasta 1,3 millones de toneladas. Sin embargo, debido a la subida excepcional de las exportaciones y el consumo en 2020/21, las existencias finales de la temporada se redujeron un 68% a 424.000 toneladas.

En comparación con la temporada anterior, se realizaron exportaciones récord a China y Pakistán en 2019/20. El aumento de las

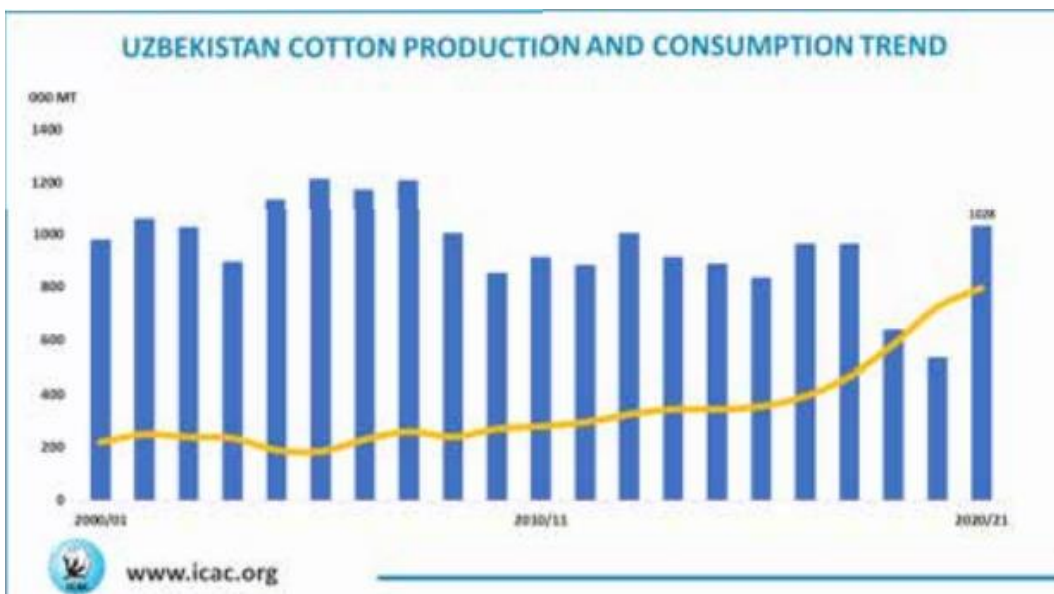
exportaciones a China podría ser el resultado del Acuerdo Económico y Comercial de Fase Uno entre Estados Unidos y China que entró en vigor en 2020. En cuanto a Pakistán, debido a la falta de disponibilidad de algodón a nivel nacional, la industria textil del país depende cada vez más de la fibra importada, principalmente de EE. UU., que sigue siendo el mayor exportador del mundo con exportaciones un 6% más altas en 3,6 millones de toneladas en 2020/21.



AUMENTO DE LA PRODUCCIÓN DE ALGODÓN DE UZBEKISTÁN EN LA TEMPORADA 2020/21

La producción de Uzbekistán aumentó en un 94% a 1,02 millones de toneladas y el consumo se reactivó en un 10% en comparación con la temporada anterior a

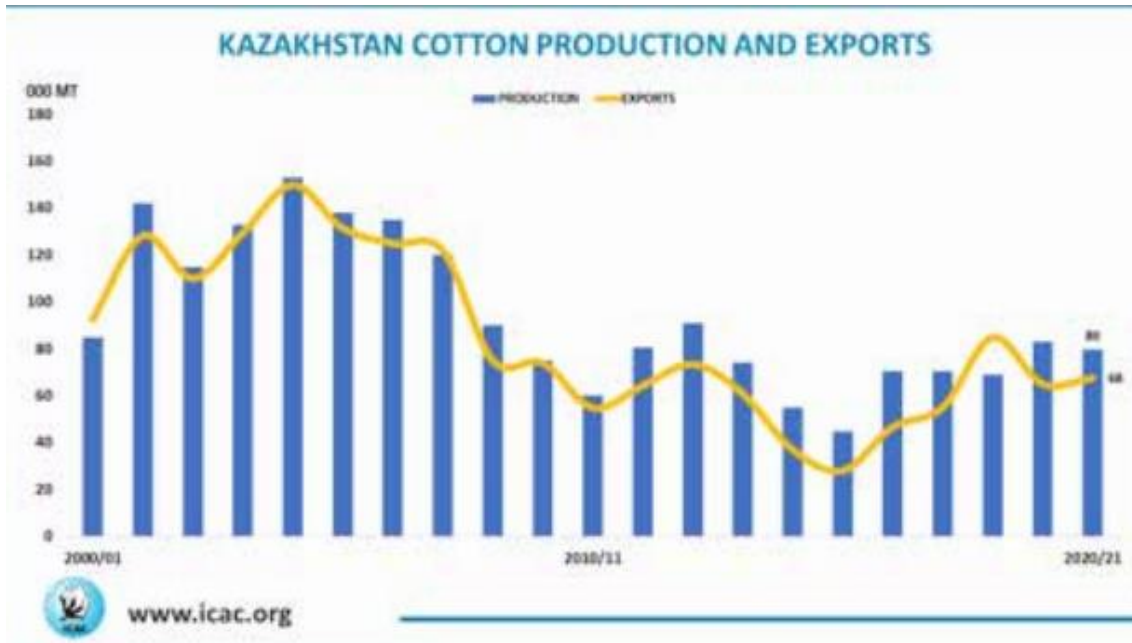
796.000 toneladas en la temporada 2020/21. En la misma temporada, las exportaciones cayeron 88% a 12.000 toneladas.



CAÍDA DE LA PRODUCCIÓN Y AUMENTO DE LAS EXPORTACIONES DE KAZAJSTÁN EN LA TEMPORADA 2020/21

Las exportaciones de Kazajstán no tuvieron un buen desempeño en 2019/20. Las exportaciones de algodón cayeron un 24% a 65.000 toneladas. Esta caída en las exportaciones también llevó a un incremento del 50% en sus existencias iniciales a 18.000 toneladas en 2020/21. La superficie

algodonera se redujo en un 4% a 126.000 hectáreas en 2020/21, lo que llevó a una reducción de su producción de algodón en un 4% a 80.000 toneladas. El total de las exportaciones de algodón en Kazajstán se recuperó en un 4% a 68.000 toneladas en 2020/21.



REACTIVACIÓN DE LAS IMPORTACIONES Y EL CONSUMO DE COREA DEL SUR EN 2020/21

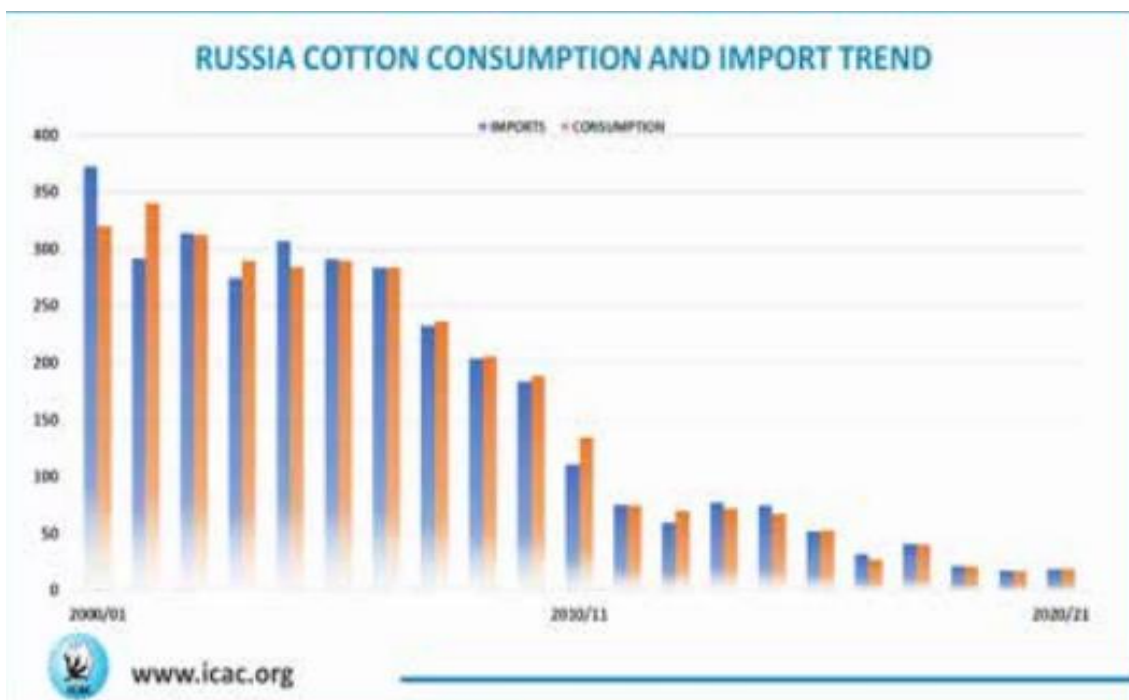
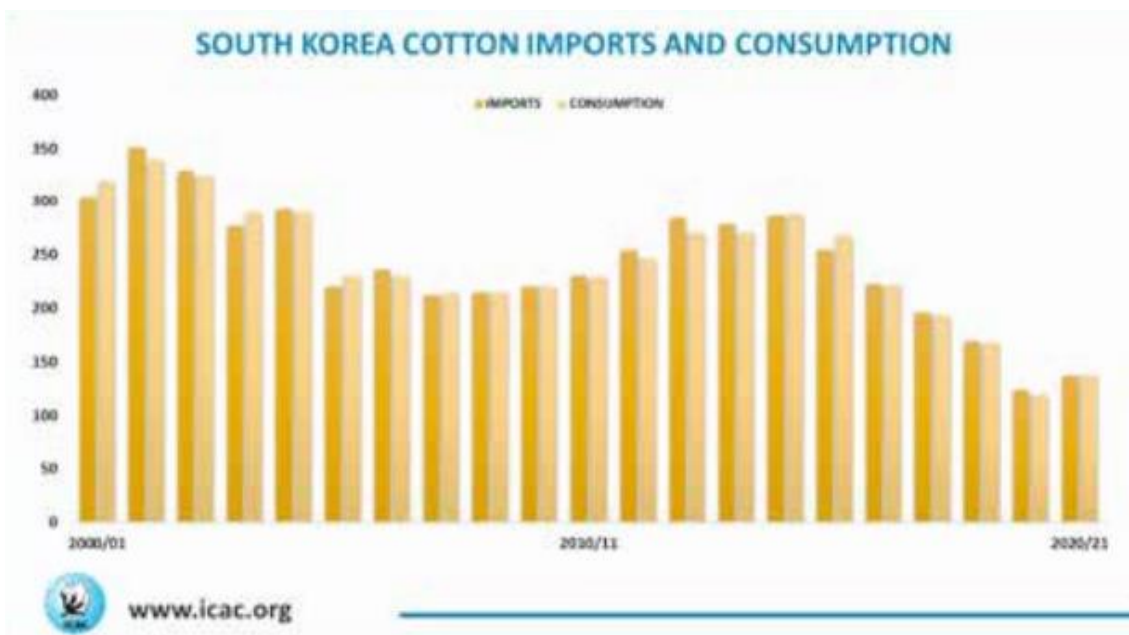
Corea del Sur no tiene producción de algodón propia y abastece toda su demanda de algodón de las importaciones. Las importaciones y el consumo han disminuido constantemente en Corea del Sur durante las últimas cinco temporadas después de un período de crecimiento de 2008 a 2015. Las importaciones que siguen la demanda industrial disminuyeron un 27% a 124.000 toneladas en 2019/20, antes de aumentar un 11% a 138.000 toneladas en 2020/21.

Durante las cinco últimas temporadas, las importaciones han seguido disminuyendo desde el máximo de diez años de 288.000 toneladas registrado en 2014/15. La competencia de los países de menor costo, la apreciación del won surcoreano y el paso a la producción de textiles inteligentes, impresión digital y nanotecnología son los principales impulsores del descenso de la hilatura de algodón.

UNA PEQUEÑA REACTIVACIÓN DE LA TRAYECTORIA DESCENDENTE DEL CONSUMO EN RUSIA EN 2020/21

Como Rusia no produce algodón, su sector de hilatura depende de las importaciones de Asia Central. El consumo de algodón en Rusia ha disminuido durante la última década. La temporada 2020/21 experimentó una pequeña reactivación en las importaciones y el consumo de algodón de Rusia, mientras que las importaciones se recuperaron en un 7% a

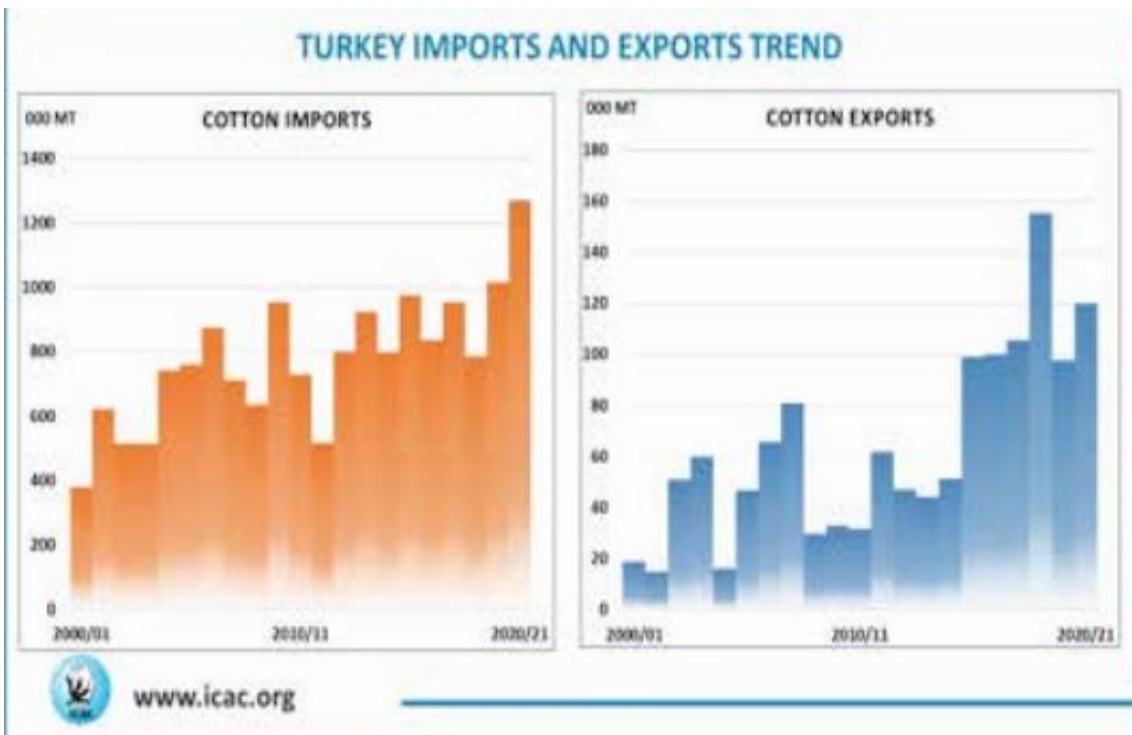
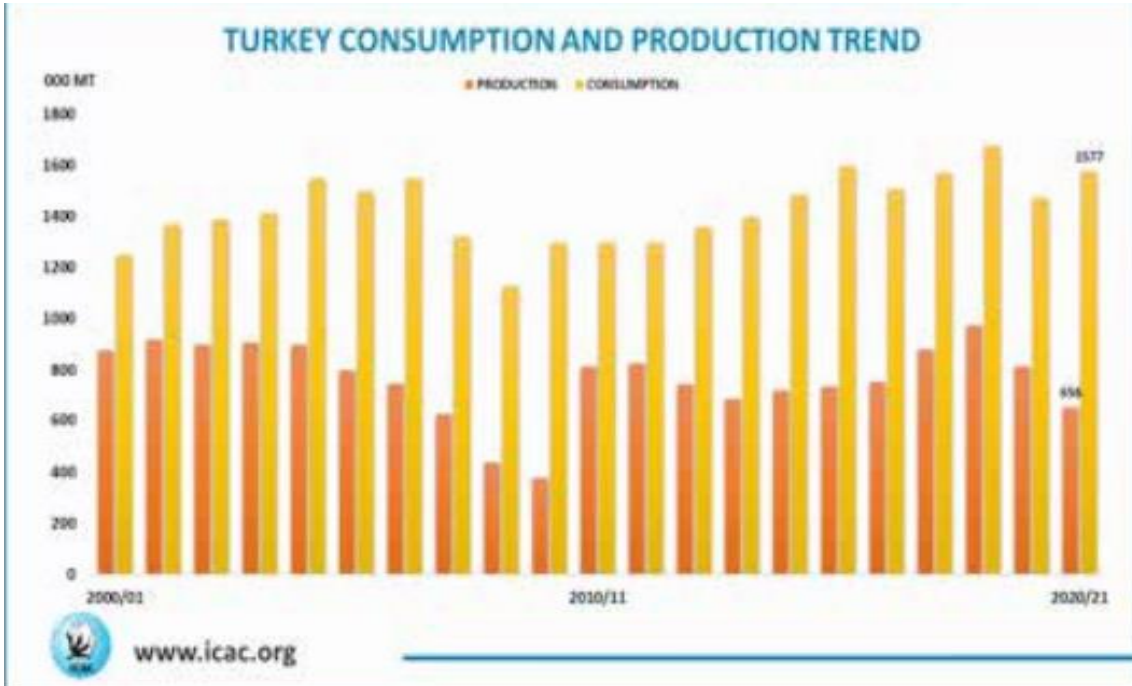
19.000 toneladas con respecto a la temporada anterior, el consumo se incrementó en un 15% a 19.000 toneladas. A pesar de la recuperación, la temporada 2020/21 fue una de las temporadas más bajas registradas con respecto al consumo y las importaciones de Rusia.



AUMENTO DEL CONSUMO Y LAS IMPORTACIONES DE TURQUÍA EN LA TEMPORADA 2020/21

Turquía desempeña un papel muy importante en el mercado del algodón. Desde principios de la década de 2000, el consumo de Turquía ha seguido una trayectoria ascendente, alcanzando un máximo de 1,6 millones de toneladas en 2018/19. Se puede observar la misma trayectoria en su producción, ya que ha tenido una tendencia ascendente desde principios de la década de 2000, hasta alcanzar las 977.000 toneladas en 2018/19. Sin embargo, la producción de Turquía ha disminuido en los últimos años y se queda corta en comparación con sus necesidades internas. En la temporada 2020/21, Turquía

importó 1,2 millones de toneladas de algodón, un nivel 25% más alto que la temporada anterior, la más alta hasta la fecha para Turquía. En 2020/21, la superficie dedicada al algodón y la producción de Turquía disminuyeron por segundo año consecutivo para llegar a 400.000 hectáreas y 656.000 toneladas, respectivamente. En la misma temporada, el consumo de algodón aumentó un 7% a 1,5 millones de toneladas. En 2020/21, Turquía se convirtió en el quinto mayor consumidor, el séptimo mayor productor y el quinto mayor importador de algodón.



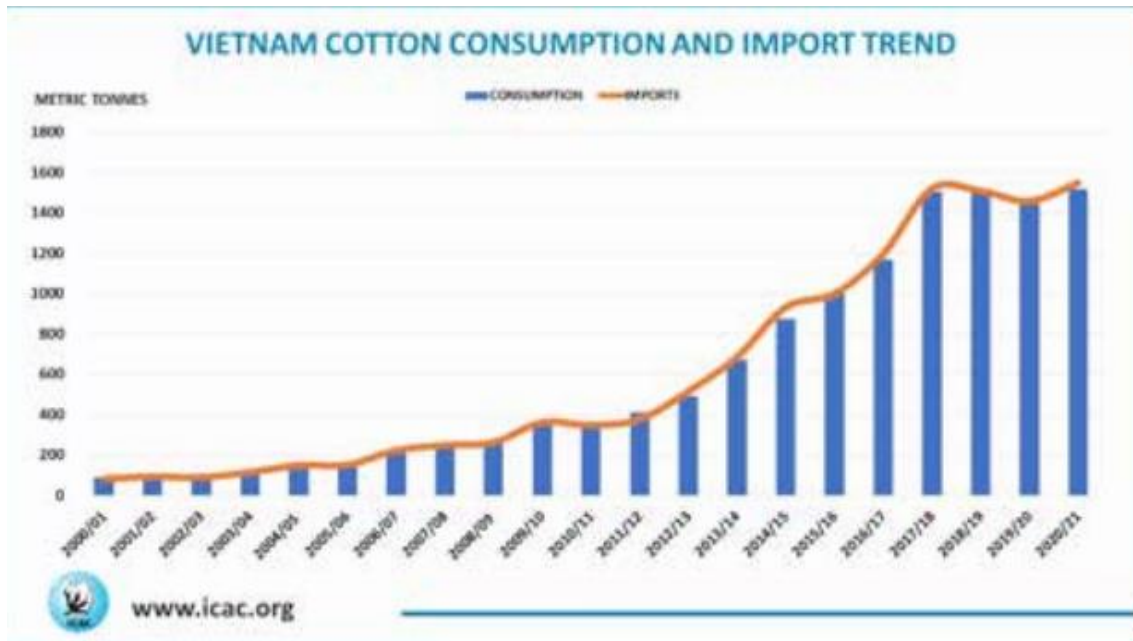
CONSUMO E IMPORTACIONES REACTIVADOS PARA VIETNAM EN 2020/21

Vietnam tiene muy poca producción propia de algodón, unas 2.000 toneladas en 2020/21, mientras que el consumo fue de 1,5 millones de toneladas, un 5% más que la temporada anterior y el más alto jamás registrado. Vietnam fue el tercer mayor importador de fibra de algodón del mundo, y representó el 17% del total de las importaciones mundiales en 2019/20. Sin embargo, registró una caída de sus importaciones en 2019/20 con respecto a 2018/19, tanto en cantidad como en valor.

En 2020/21, Vietnam retuvo su lugar como el tercer mayor importador del mundo, con un total de 1,55 millones de toneladas, que representó el 15% del total de las importaciones mundiales. En años anteriores, la industria textil en Vietnam atrajo inversiones sustanciales, incluido hilatura, tejido y tejeduría de punto, teñido y acabado. El uso industrial de algodón en Vietnam sigue mostrando un fuerte crecimiento. Los principales factores de crecimiento de la industria textil de Vietnam

abarcaban la concesión del estado de Nación más Favorecida (NMF) por parte de Estados Unidos en 2001 y la admisión de Vietnam a la Organización Mundial del Comercio en 2007. El gobierno de Vietnam ofrece incentivos considerables para las inversiones extranjeras

en la producción textil. Desde 2000, se ha triplicado la capacidad de hilatura en Vietnam. La fuerte demanda de hilaza de algodón de China y Turquía es otro factor que ha hecho que Vietnam aumente sus importaciones en las últimas temporadas.



En el futuro, la reactivación del sector del algodón aún podría estar afectado por:

- El creciente número de nuevas variantes del COVID y el aumento de infecciones que están provocando lentitudes en las operaciones de las industrias manufactureras y las ventas minoristas. Las noticias recientes de Bangladesh y Vietnam indican que están aumentando las infecciones por el COVID, lo que significa que los cierres de fábricas inducidos por la pandemia y los problemas de envío podrían dejar a los fabricantes luchando por cumplir con sus pedidos.
- Si bien los fundamentos del mercado respaldan un aumento en el precio, la prohibición estadounidense de principios de 2021 y las crecientes preocupaciones entre otros gobiernos y marcas líderes en

el sector textil con respecto al uso de algodón de la región de Xinjiang, pueden obligar a los fabricantes nacionales de textiles en China a usar algodón importado para sus productos textiles. Si bien aún no han aparecido impactos a corto plazo en el mercado por este tema, una preocupación mayor a largo plazo es que las prendas de vestir y los textiles de algodón están cada vez más sometidos a una mayor presión para demostrar identidad, prácticas de producción y cadena de custodia, mientras que los textiles competidores, incluidas las fibras sintéticas, no se enfrentan a retos similares.

Sobre la autora: Analista de Comercio de Productos Básicos en el Comité Consultivo Internacional del Algodón (CCIA), que forma parte del Equipo de Investigación y Análisis de Mercado del CCIA. Trabaja en la recopilación, visualización y análisis de datos para que el análisis técnico y de mercado del algodón y otros productos básicos sea más visible para los miembros del CCIA y los usuarios de datos. Actualmente es la autora de los informes Algodón este mes y fibras extra largas. También está a cargo de la gestión del Panel Consultivo del Sector Privado del CCIA.

SITUACIÓN NACIONAL

COMENTARIO DE LA ACTUAL CAMPAÑA

COMENTARIO CLIMÁTICO

Informe realizado por la Oficina de Riesgo Agropecuario
Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación

SITUACIÓN ACTUAL

Las precipitaciones del mes de octubre cerraron significativamente por debajo de las normales en prácticamente toda el área aldonera, con valores de lluvia acumulada de hasta 100 mm por debajo de lo normal en algunos puntos (Villa Ángela, por ejemplo). La única estación de la zona que reportó lluvias superiores a las normales en octubre fue Las Lomitas, en el centro de Formosa.

En lo que va de noviembre, se reportaron lluvias del orden de 100 mm en el sudoeste de

Chaco y norte de Santa Fe. También se registró una entrada de aire frío que no produjo heladas, pero sí máximas inferiores a 20°C, que resultan bajas para la época del año.

Actualmente, la disponibilidad de humedad en el suelo al arranque de la campaña (07/11) se estima normal en el sudoeste de Chaco y este de Formosa. Santiago del Estero y norte de Santa Fe ingresan al monitoreo de reservas hídricas de algodón a partir del 15 de noviembre.

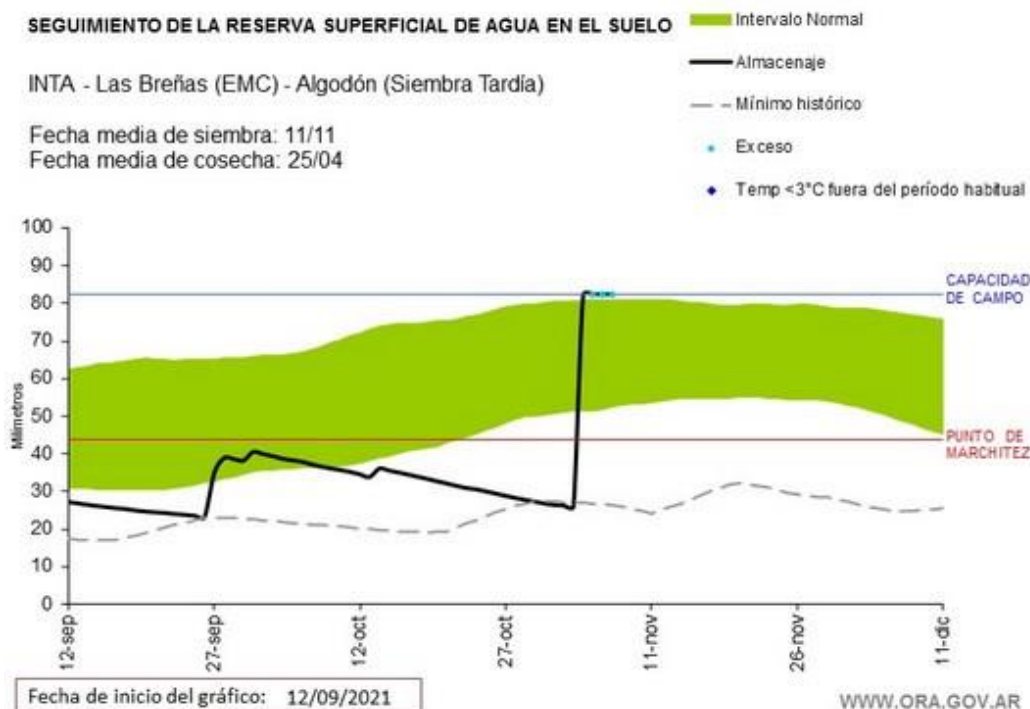


Figura 1. Fuente: ORA-MAGyP. Más información en http://www.ora.gob.ar/camp_actual_reservas.php

En la Figura 1 (arriba) se puede ver la evolución de las reservas de agua superficiales para un lote preparado para siembra de algodón o recientemente sembrado, en Las Breñas. Se observan reservas (línea negra) en el nivel de capacidad de campo (línea horizontal azul) en las fechas más recientes.

Anterior a esta recuperación de las reservas superficiales, se estima que el nivel de humedad permaneció por debajo del punto de marchitez (línea horizontal roja) por aproximadamente un mes. Por lo tanto, es improbable que se haya avanzado significativamente en la superficie sembrada de algodón en octubre.

PERSPECTIVAS PARA LA CAMPAÑA 2021/2022

Si bien la situación de escasez hídrica se ve revertida actualmente en algunas zonas algodoneras, las tendencias climáticas emitidas por el Servicio Meteorológico Nacional para el trimestre OCT-NOV-DIC son nuevamente poco alentadoras, ya que en ese periodo habría mayor probabilidad de lluvias inferiores a las normales en toda la zona (Figura 2).

En cuanto a la temperatura media del trimestre, la misma se espera nuevamente que se ubique en valores superiores a los normales en toda el área algodonera, con lo cual la demanda hídrica del suelo y los cultivos que se lleguen a implantar sería mayor que la habitual.

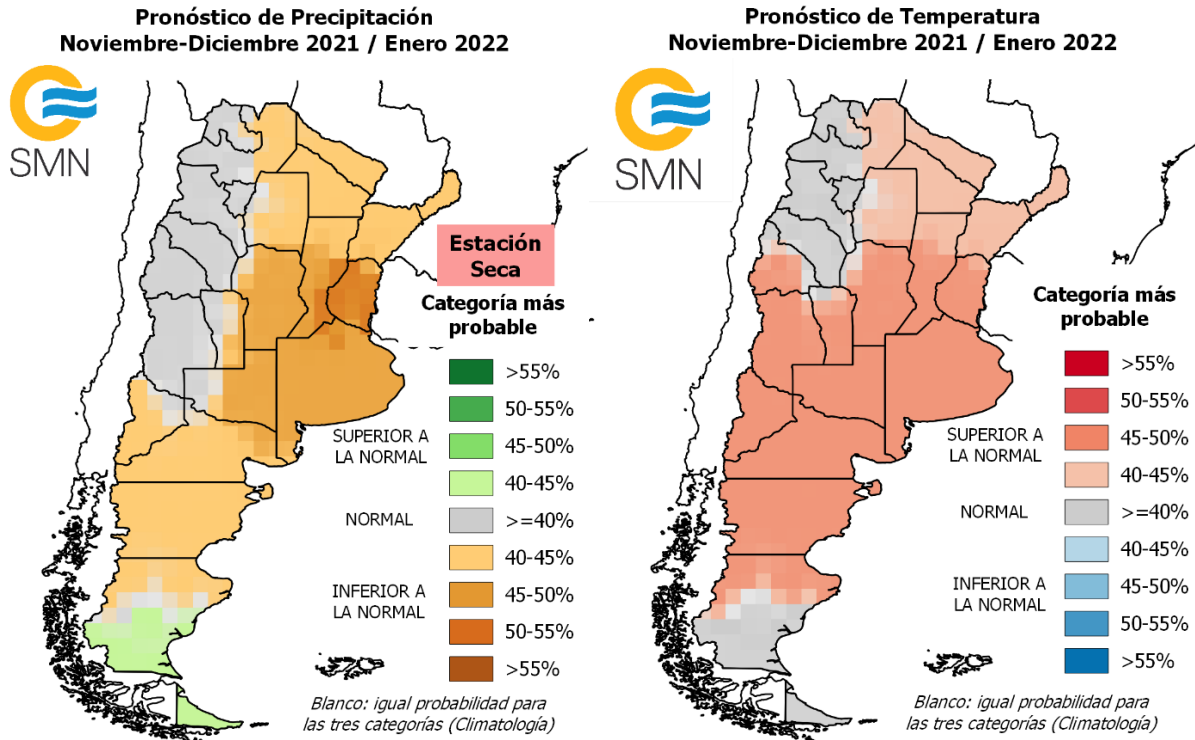
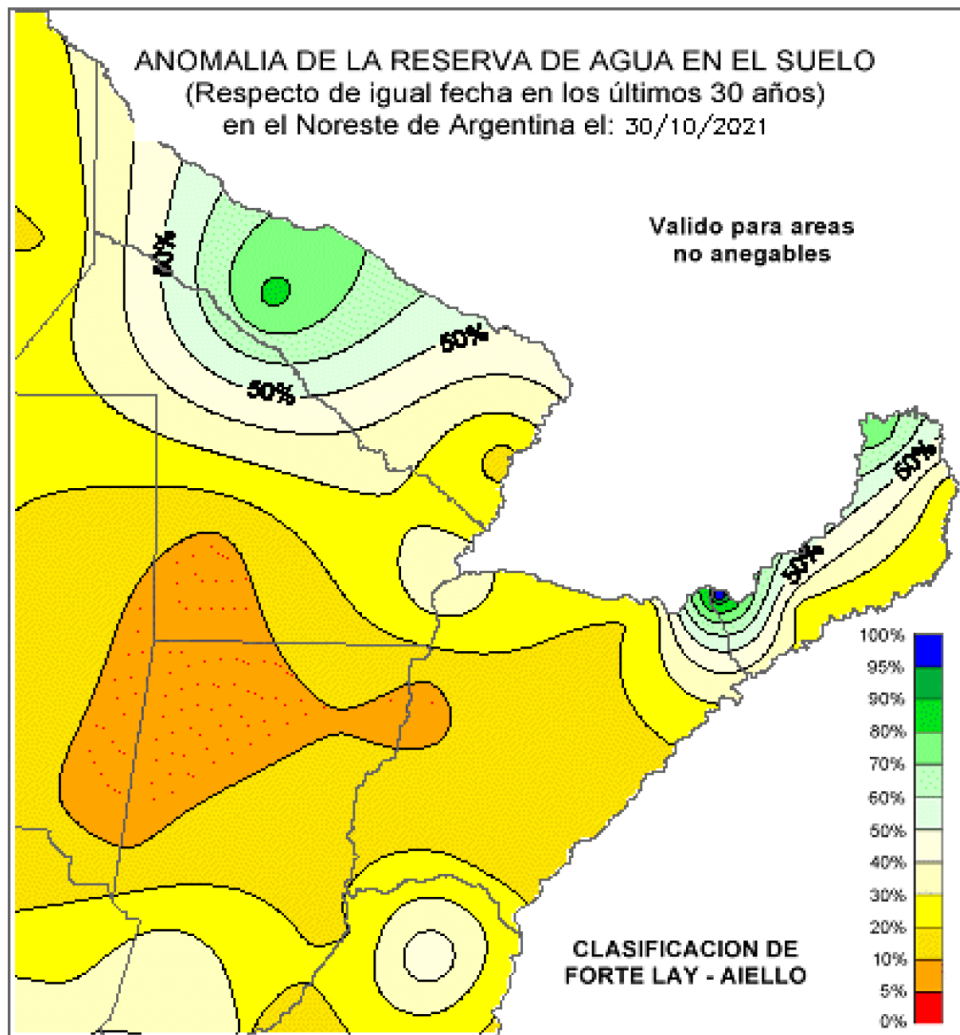


Figura 2. Fuente: SMN. Más información en <https://www.smn.gob.ar/pronostico-trimestral>

En relación al Pacífico Ecuatorial, la temperatura del mar se corresponde con un evento La Niña. Además, los efectos atmosféricos de La Niña ya se han evidenciado, con lo cual se considera que el

ciclo frío se ha iniciado. La duración del mismo se estima hasta el trimestre MAR-ABR-MAY de 2022, según el pronóstico del IRI (<https://iri.columbia.edu/our-expertise/climate/forecasts/enso/current/>).



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

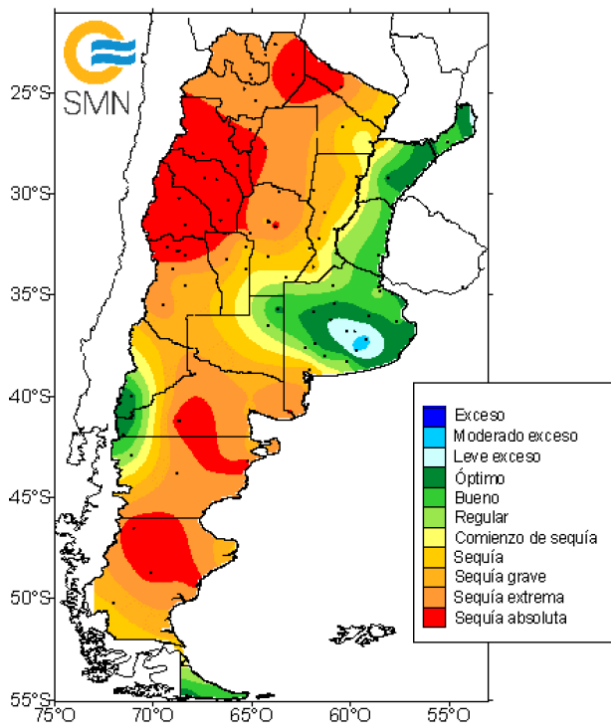
- < 5 Extremadamente más seco que lo habitual.
- 5 – 20 Mucho más seco que lo habitual.
- 20 – 40 Más seco que lo habitual.
- 40 – 60 Aproximadamente normal para la época.
- 60 – 80 Más húmedo que lo habitual.
- 80 – 95 Mucho más húmedo que lo habitual.
- 95 > Extremadamente más húmedo que lo habitual

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](#)

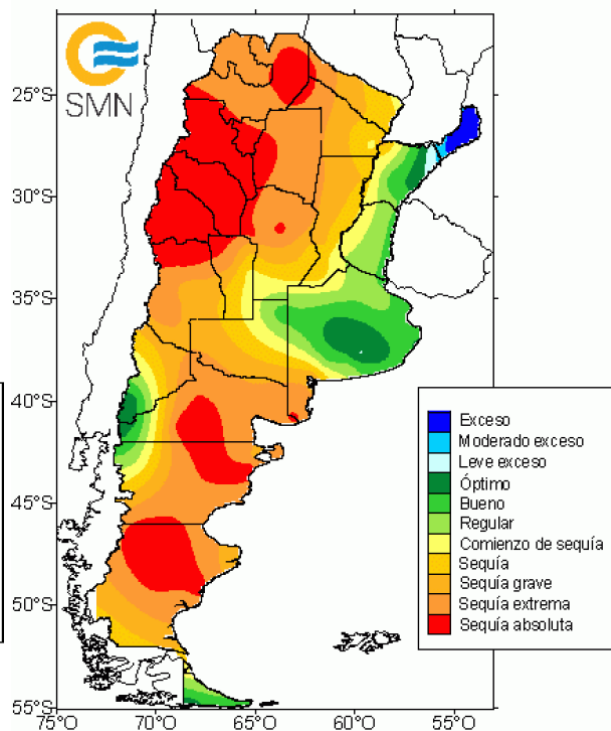
BALANCE HÍDRICO

DEPARTAMENTO DE ALGODÓN

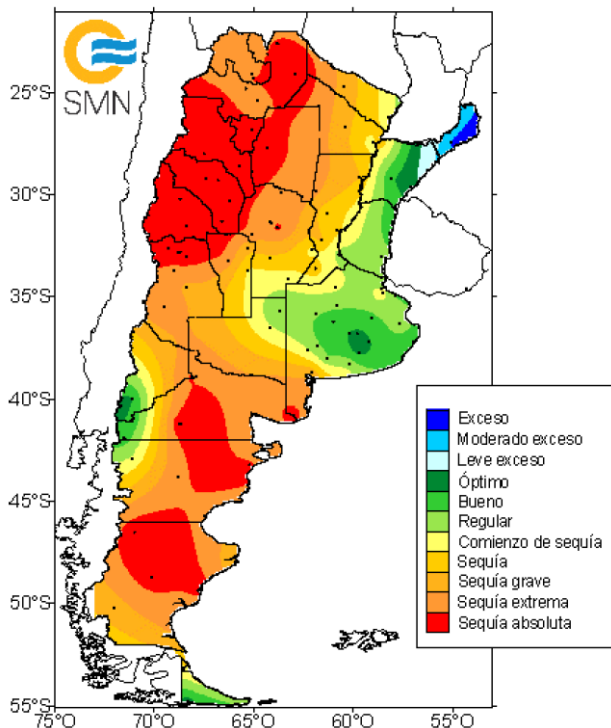
Decádica al 30 de septiembre de 2021



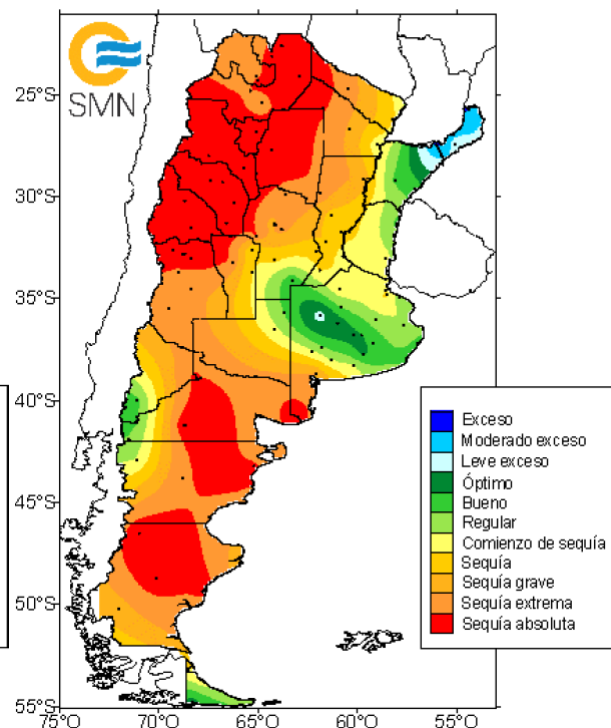
Decádica al 10 de octubre de 2021



Decádica al 20 de octubre de 2021



Decádica al 31 de octubre de 2021



TENDENCIA SOBRE MERCADO Y CULTIVO DEL ALGODÓN

COMENTARIO DEL CULTIVO

Comenzaron las primeras tareas de siembra correspondientes a la campaña algodonera 2021/22 y, a nivel país, su avance alcanza el 21% siendo cerca de 101.500 las hectáreas sembradas, por el momento, de las 483.784 estimadas para este ciclo agrícola.

La provincia del **Chaco** presenta un avance del 22% de las 220.000 ha estimadas, es decir que son algo más de 48.400 las hectáreas sembradas. Los trabajos en el ámbito de la delegación Roque Sáenz Peña se retomaron luego de las últimas precipitaciones registradas, fenológicamente los lotes se encuentran en nacimiento a primeros estadios vegetativos, presentando buen estado en general.

Por su parte, la provincia de **San Luis** esta próxima a finalizar la siembra con un 92 % del área provincial algodonera, representando cerca de 4.700 ha de las 5.100 proyectadas.

En la provincia de **Formosa** el avance de siembra alcanza el 40% de las poco más de

7.450 ha estimadas, es decir que ya se encuentran trabajadas casi 3.000 ha. Dichas labores corresponden al este provincial, gracias a las buenas condiciones de humedad; mientras que al norte aún no se ha podido dar inicio.

Asimismo, podemos mencionar que, en la provincia de **Santiago del Estero**, de las 187.000 ha proyectadas para la siembra ya se encuentra el 19% iniciado su laboreo en la zona de regadío, representando poco más de 35.500 ha. Las recientes lluvias no sólo beneficiaron al cultivo en sus primeros pasos, sino también trajeron alivio a sus productores.

Por último, resaltar que otra de las provincias que ya comenzó con las tareas de siembra es **Santa Fe** con poco más de 10.000 ha sembradas de las 50.200 estimadas (20% de la superficie destinada al cultivo). El ritmo de dichas labores avanza favorablemente en la delegación Avellaneda y se sostiene en todos los departamentos, a excepción de 9 de Julio por la escasa humedad superficial.

CAMPAÑA 2021/22

Provincia	Área a sembrar (ha)	Avance de siembra					
		07/10 (%)	14/10 (%)	21/10 (%)	28/10 (%)	04/11 (%)	11/11 (%)
CÓRDOBA	1.600						
CORRIENTES	35						
CHACO	220.000			4	22	22	22
ENTRE RÍOS							
FORMOSA	7.453				8	20	40
SALTA	12.396						
SAN LUIS	5.100			22	38	68	92
SANTA FE	50.200		2	18	19	20	
SANTIAGO DEL ESTERO	187.000	3	3	5	6	17	19
Total País	483.784	1	1	4	15	19	21

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

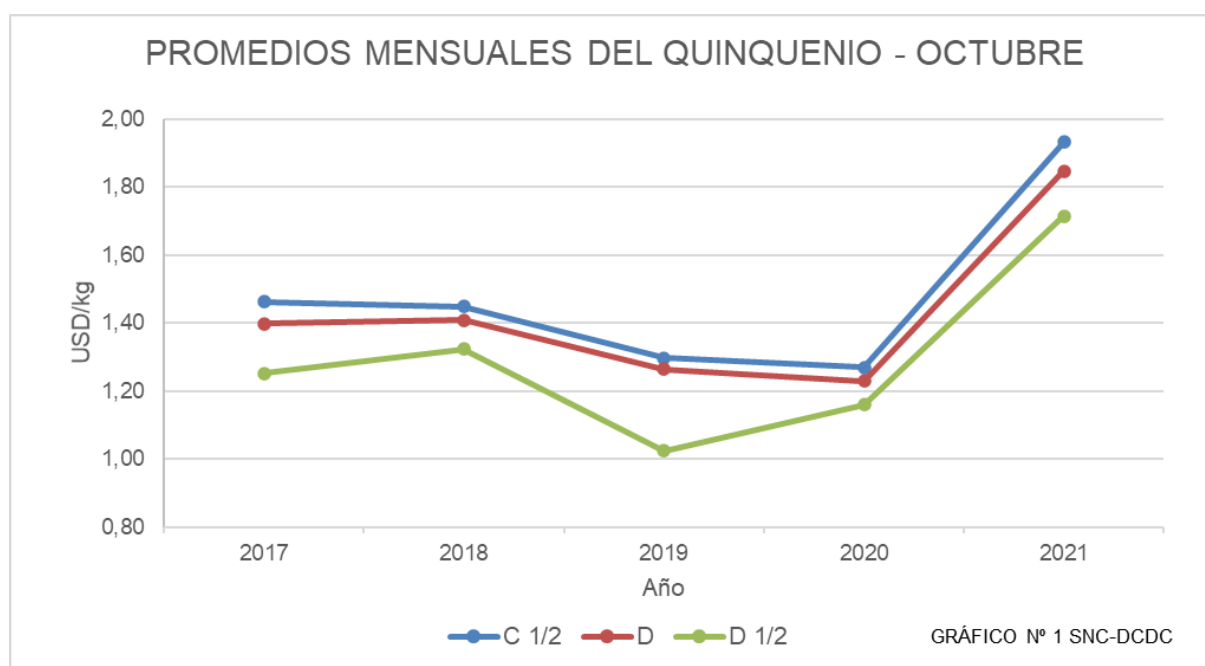
COMENTARIO DE LOS MERCADOS NACIONALES

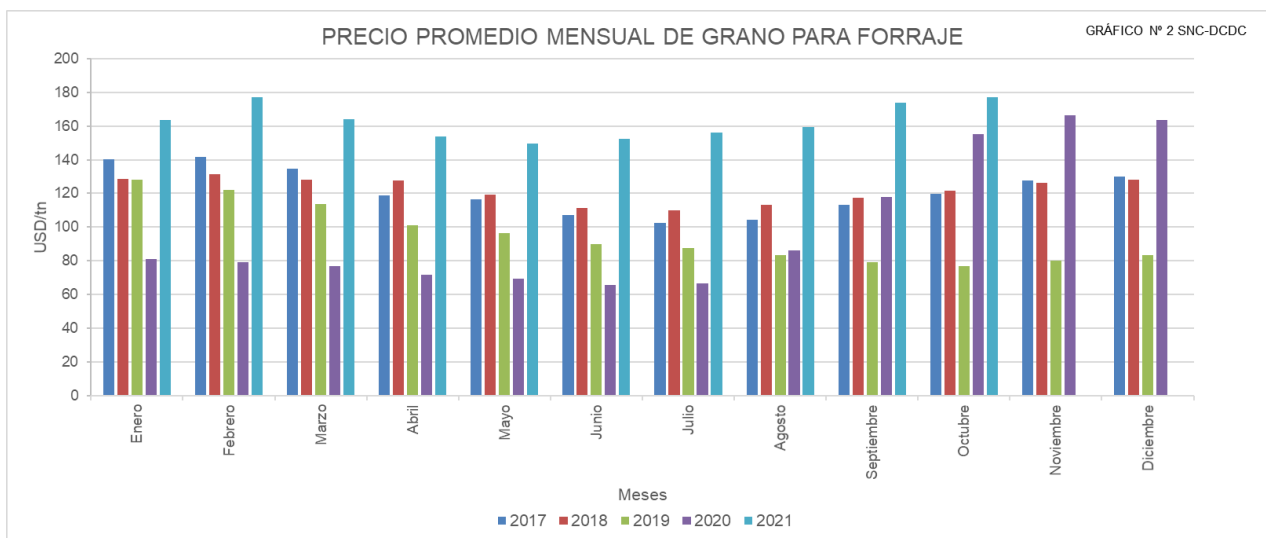
La cotización promedio de las calidades C½, D y D½ durante octubre 2021 se mantuvieron constantes respecto del mes anterior. Semanalmente la calidad C½ fluctuó durante las tres primeras para cerrar al alza en la cuarta; mientras que la D de la primera a la segunda semana presentó una mínima baja, precio que repitió en la tercera para evidenciar una recuperación en la última; en tanto que la D½ se mantuvo estable las tres primeras semanas, experimentando un ligero incremento en la cuarta. Cuando se realiza el análisis comparativo de las cotizaciones obtenidas en el lustro para esta misma fecha podemos apreciar en el Gráfico N°1, y tal como viene sucediendo en los últimos informes, que los registros actuales se ubican como los más altos del quinquenio.

Sobre los valores promedio de granos para industria aceitera durante octubre debemos mencionar que Reconquista después de la

primera semana de setiembre no cotizó; mientras que San Lorenzo continúa de la misma manera desde octubre 2020; en tanto que en Avellaneda sólo se obtuvieron valores en la segunda semana de marzo y desde entonces tampoco presentó movimiento.

En cuanto a los precios promedio de granos para forraje puesta en desmotadora durante octubre 2021, el mismo continúa en sintonía con lo experimentado en los meses anteriores, presentando un aumento importante respecto de setiembre y, extendiendo así por quinto mes consecutivo su tendencia alcista. En su comportamiento semanal podemos observar que en las tres primeras se mantuvo constante, dando un salto ascendente en la cuarta. Al cotejar los registros obtenidos en el quinquenio para esta misma época podemos apreciar en el Gráfico N°2 que el promedio actual se posiciona nuevamente como el mejor del período analizado.





DESDE LAS PROVINCIAS

EL ALGODÓN EN SANTA FE

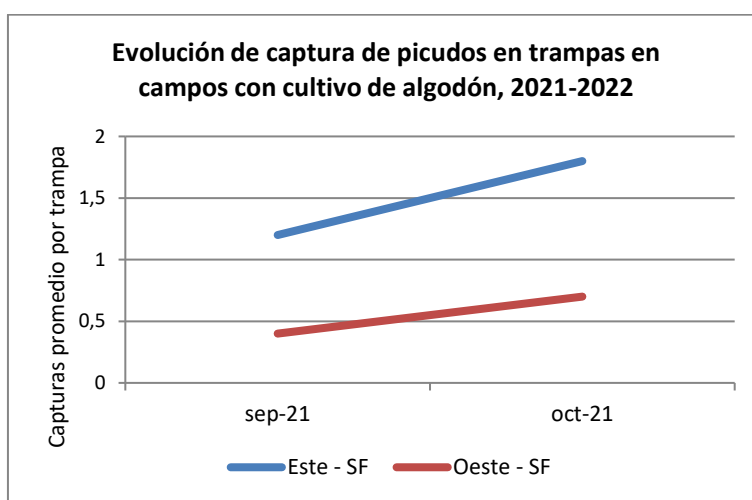
*Informe realizado por: Ing. Agr. Cristian Zorzón (MP 3/0173)
 APPA / Ministerio de la Producción, Ciencia y Tecnología de Santa Fe*

OCTUBRE 2021

EVOLUCIÓN DE CAPTURAS DE PICUDOS DEL ALGODONERO EN TRAMPAS

En la siguiente figura se presenta la evolución de las capturas. Durante los meses de septiembre y octubre en ambos domos fueron inferiores a la media histórica, por tanto, se

puede inferir que sería una campaña con baja población de la plaga; de igual modo, se recomienda estar alerta y seguir monitoreando.



ZONA ESTE DE LA PROVINCIA DE SANTA FE

Durante el mes de octubre se comenzó con la siembra del cultivo teniendo en cuenta que hacia fines de septiembre e inicio de octubre se produjeron dos lluvias que permitieron sembrar en aquellos lotes que venían con un barbecho adecuado. La temperatura promedio del suelo a inicios de octubre era de 22°C. Sin

embargo, a fines de la primera quincena de ese mes, se dio otra lluvia que causó el planchado de varios lotes sembrados y, sumado a la baja en la temperatura ambiente (ver gráfico), resultó en que alrededor de un 20% de lo sembrado, coincidentemente con lotes con mayor cobertura (menor temperatura

de suelo), no tuvieron un nacimiento bueno y se tuvieron que resembrar en la segunda quincena de octubre junto a los demás lotes que estaban destinados al cultivo, en donde, en esta fecha de siembra, los nacimientos fueron muy buenos gracias a la adecuada humedad del suelo y a la temperatura y radiación en aumento.

El avance de la siembra del cultivo es variable en función de la zona y las precipitaciones, en donde hacia el norte y al sur del domo el avance es menor, con alrededor del 20-40%; mientras en la porción central el avance de siembra está entre el 70 – 80% hacia fines de octubre.

No se vio muerte de plántulas causadas por hongos de suelo, ya que a pesar de que se

dieron temperaturas bajas en los primeros 20 días del mes (ver gráfico), no hubo humedad en exceso y las semillas cuentan con tratamientos adecuados.

Las capturas de picudos en trampas de feromonas, en promedio, aumentaron con respecto al mes anterior. Sin embargo, el número no llega a ser alarmante, por lo que aún no se comenzaron a efectuar tratamientos con insecticidas sobre las borduras de manera generalizada.

En general el control de malezas es bueno, ya que venimos con bajas precipitaciones y, por lo tanto, la emergencia demorada. Lo que se observa es que se aumentó el manejo preventivo de malezas con herramientas como los herbicidas pre-emergentes.

EVOLUCIÓN DE LAS PRECIPITACIONES, TEMPERATURA Y RADIACIÓN EN EL NORESTE

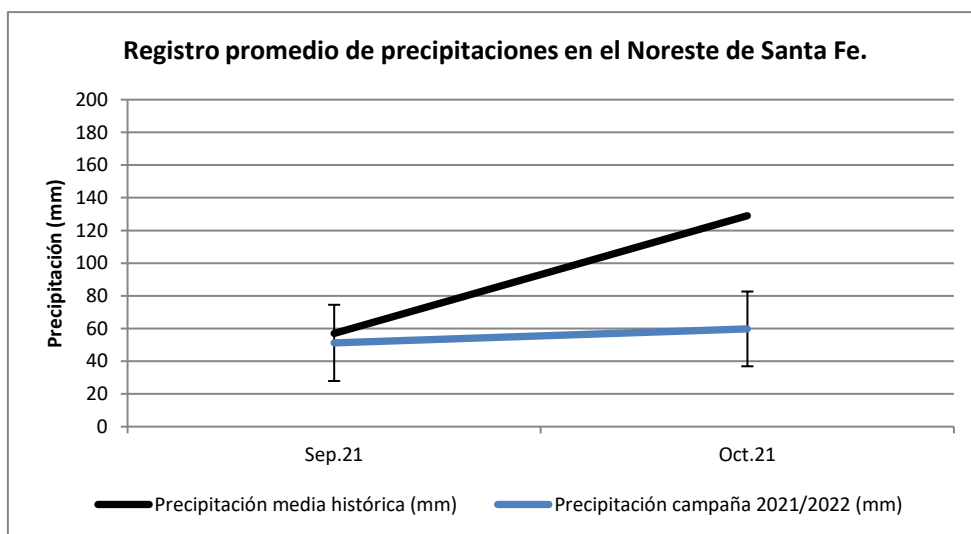
Tal como se observa en la tabla y en las barras de variabilidad de las lluvias con respecto al promedio (en el gráfico), tanto en septiembre

como en octubre fueron bastante parejas en el domo (+/- 40%), sin embargo, en octubre, inferiores al promedio histórico.

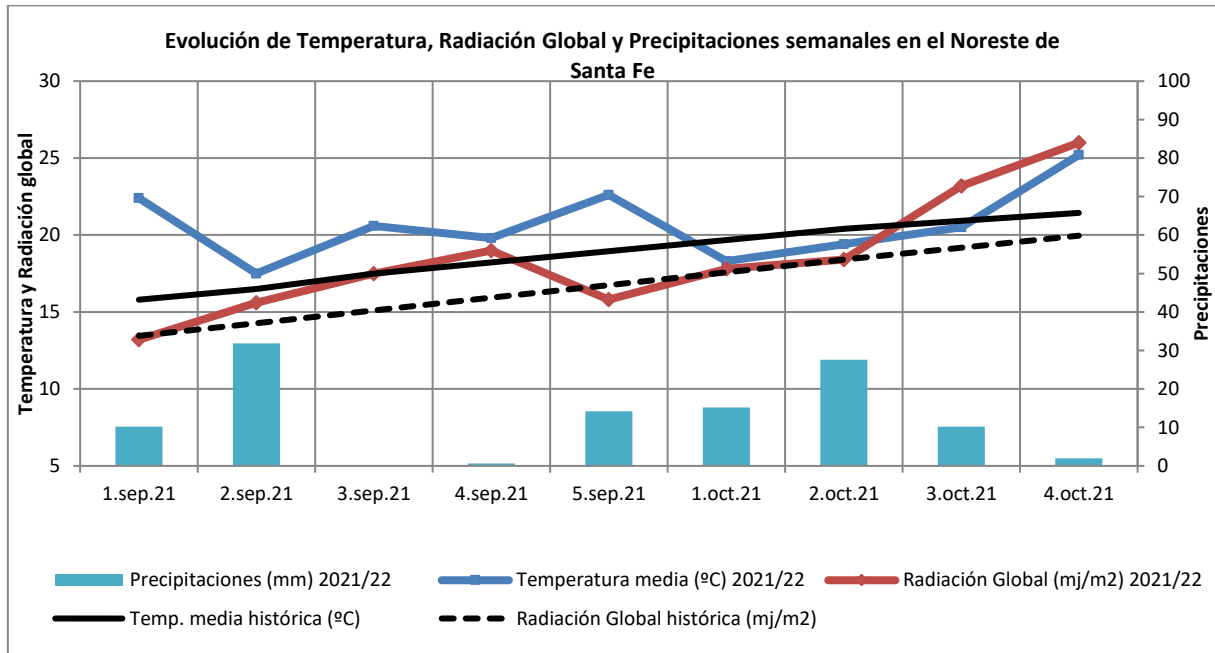
Registro pluviométrico en cada CZS del Este Santafesino (2021/2022).

Localidad	Sep	Oct
Villa Ocampo	102	49
Arroyo Ceibal	42	91
Avellaneda	27	44
Malabrigo	51	47
Romang	62	44
San Javier	60	59
Promedio histórico (INTA Rqta.)	57	130

Evolución de las precipitaciones en el Noreste de Santa Fe (2021/2022).



Registro de temperatura, radiación y precipitaciones (semanales) en el Noreste de Santa Fe.



En el anterior gráfico se observa que durante septiembre los valores de temperatura y radiación fueron superiores a la media histórica, pero durante los primeros quince

días de octubre, momento en que se comenzó con la siembra, la temperatura y radiación fueron inferiores al promedio.

ZONA OESTE DE LA PROVINCIA DE SANTA FE

Durante el mes de octubre en el Oeste provincial el avance de la siembra fue insignificante (algunos lotes en el extremo norte) debido a las bajas precipitaciones ocurridas en relación al escaso contenido hídrico de los lotes ya que durante los meses invernales no se produjeron precipitaciones de importancia agronómica.

Se encuentran la mayoría de los lotes listos para ser sembrados, al aguardo de una precipitación, lo que se estima que beneficiará a toda la región en el manejo del picudo porque se sembraría un alto porcentaje de los lotes en un período acotado. Por otro lado, la población

de picudos (detectada en las trampas de feromona) es baja en relación al promedio histórico. En general se observó un mayor cumplimiento en la destrucción de rastrojos con respecto a otras campañas. Se insiste a los productores en estar atentos ante eventuales aumentos de la población de picudo mediante el monitoreo de las trampas y en los controles oportunos.

En cuanto a malezas, al no haber humedad suficiente en el suelo para su germinación, al momento no es un problema y los lotes se encuentran limpios, pero se aguarda que lo sea cuando comiencen las precipitaciones.

EVOLUCIÓN DE PRECIPITACIONES Y TEMPERATURA EN EL NOROESTE

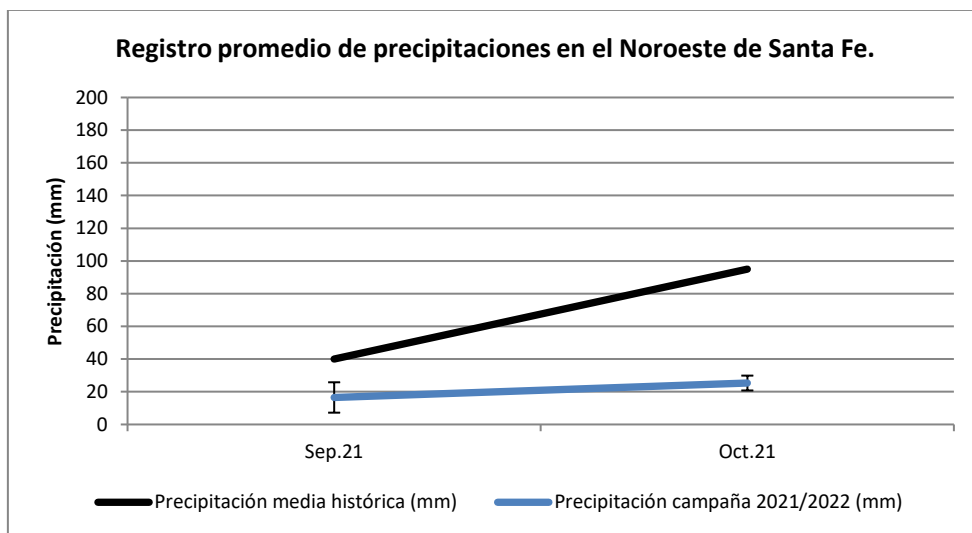
Las precipitaciones en el domo occidental fueron inferiores al promedio tanto en septiembre como en octubre, la variabilidad fue

moderada en septiembre (+/- 50%) y baja en octubre (+/- 20%).

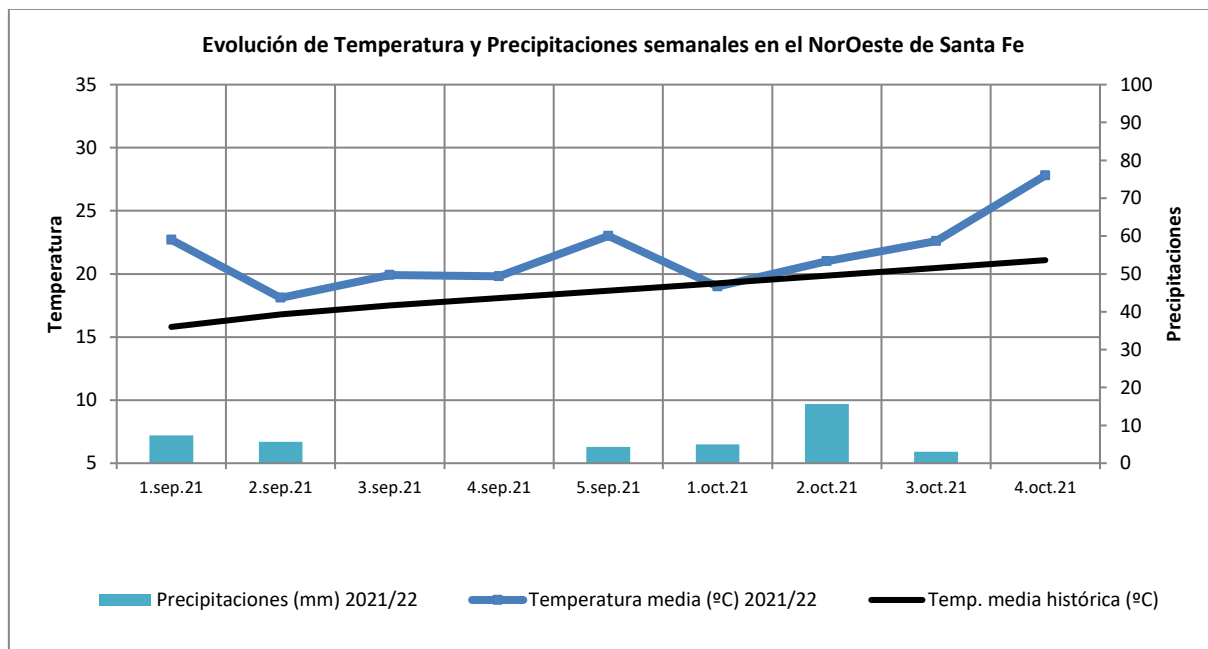
Registro pluviométrico en cada CZS del Oeste Santafesino (2021/2022).

Localidad	Sep	Oct
Gato Colorado	20	30
Gregoria Pérez de Denis	10	20
Villa Minetti	8	27
Tostado	28	30
Promedio Villa Minetti	40	95

Evolución de las precipitaciones en el Noroeste de Santa Fe (2021/2022).



Registro de temperatura y precipitaciones (semanales) en el Noroeste de Santa Fe.



Como se observa en la gráfica anterior, las temperaturas promedio semanales se mantuvieron por encima de las del promedio

histórico; sin embargo, las precipitaciones fueron pocas.

EL ALGODÓN EN SANTIAGO DEL ESTERO

Informe realizado por: Ing. Agr. Néstor Gómez e Ing. Agr. Ramiro Salgado
gomez.nestor@inta.gob.ar; salgado.ramiro@inta.gob.ar
EEA INTA Santiago del Estero

OCTUBRE 2021

ZONA DE RIEGO

Se ha dado comienzo a las siembras tempranas en el área de riego del Río Dulce correspondientes a la campaña algodонера 2021/2022.

Algunos agricultores, a pesar de las bajas temperaturas que se han presentado en el mes, han decidido iniciar la siembra de algodón. Su mayoría se ha concentrado a finales del mes de septiembre; se estima que es un porcentaje bajo de superficie (10%) en relación al total del área proyectada para la campaña.

Hay muchas expectativas para la siembra de esta campaña, dado principalmente a los precios del algodón pagados en la pasada campaña. Sin embargo, estos dos últimos años, el tema riego se vuelve cada vez más incierto, afectando principalmente a los pequeños productores de la zona.

Muchos agricultores continúan con la preparación de los lotes para la siembra y la gran mayoría se encuentran regándolos, con el objetivo de incorporar agua al perfil de suelo para poder sembrar con la humedad adecuada, garantizar una emergencia uniforme y una implantación del cultivo apropiada, además de asegurarse una base de producción a cosecha.

Las prácticas habituales, luego del riego presiembra, en el área de riego del Río Dulce y Salado, consisten en “levantar el riego” denominado así el borrado de los bordos de riego y luego roturar el suelo cuando se encuentra en condiciones (ha drenado el agua

de la superficie y poseen piso para ingresar con las maquinarias) con una rastra de discos liviana acompañadas de rolos desterronadores para generar la cama de siembra y romper la costra superficial evitando la pérdida por evaporación de agua de las capas superiores del suelo. La siembra se realiza a diferentes distanciamientos entre surcos, un 70% corresponde a surcos convencionales (76 cm), y el resto a surcos estrechos, que van de 52 y 38 cm. Mientras, la zafra se realiza con cosechadora de husillos o picker y con stripper.

Como se mencionó anteriormente, debido a las bajas temperaturas registradas a fines de septiembre y las probabilidades de que la temporada se encuentre regida por una situación climática tipo Niña, como sucedió en la campaña pasada, la mayoría de los agricultores están evaluando el retraso de las siembras. Otro problema será la disponibilidad hídrica del sistema de riego del Río Dulce, que presenta bajos niveles de reserva en el embalse Río Hondo y no habría seguridad de disfrutar de un turno de riego para el mes de diciembre que, para aquellas siembras en fecha recomendada, habitualmente coincide con la floración del cultivo y el momento crítico para la definición del rendimiento. Para el mes de enero la probabilidad de lluvias aumenta y coincidiría con la floración de los cultivos sembrados más tarde de lo habitual.

Fuente: Ing. Agr. Carlos Mitre; Ing. Agr. Carlos Kunst (SENASA) – Ing. Lucas Koritko- Ing. Adrian Koritko Ing. Agr. Esteban Romero; Ing. Pablo Ceraolo; Ing. Jaime Coronel

ZONA SECANO

La acumulación de agua en el perfil durante el mes a septiembre fue muy escasa (figura 3 y 4), influyendo en la implantación de cultivo de

cobertura y de granos finos, que fue muy baja o nula en sectores.

Fuente: Ing. Adrián Koritko, Jaime Coronel, Sergio Fariás.

COMENTARIOS DE LAS CONDICIONES CLIMÁTICAS

El presente mes arrojó un valor medio de temperatura que puede catalogarse como superior al normal (figura 1). Se ha registrado al menos un valor de temperatura mínima diaria elevado. No se ha dejado asentado la ocurrencia de heladas meteorológicas; mientras que sí fueron contabilizadas dos heladas agronómicas.

La precipitación acumulada mensual fue de 6,5mm, representando un 58% por debajo del valor promedio de la serie de datos históricos para el mes de septiembre de la serie "La María" para el campo experimental Francisco

Cantos EEA INTA (figura 1). A nivel provincial (figura 2) las lluvias fueron muy escasas en todo el territorio, esto mismo es correlacionado con las anomalías (figura 3).

Los vientos provinieron predominantemente desde la dirección Sudeste.

La humedad relativa del ambiente presentó valores inferiores al promedio. No hubo valores de este parámetro por encima del 90%. Un 27% del tiempo los valores se ubicaron en la categoría correspondiente a "menor a 40%".

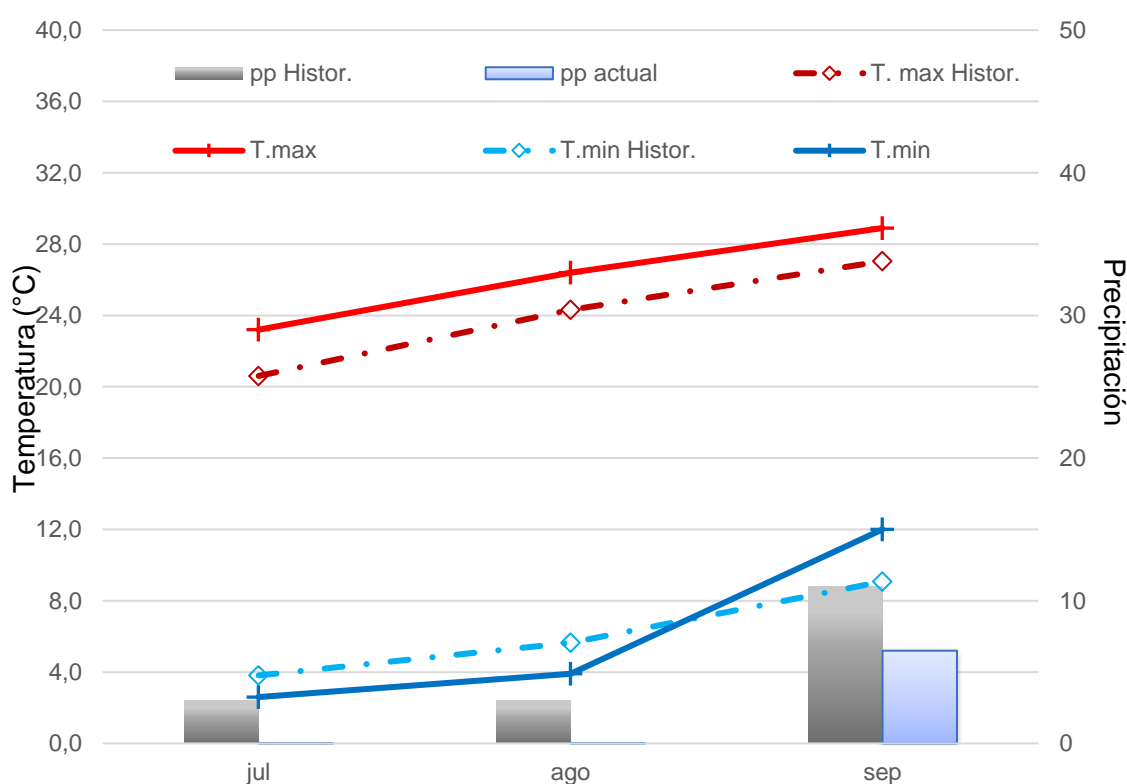


Figura 1. Evolución mensual de las precipitaciones (pp actual; pp Histor.) mensuales e históricas (serie 1981-2020), temperaturas promedio máximas (T.max; T.max Histor.) y temperatura promedio mínimas (T.min; T.min Histor.) mensuales e históricas (serie 1989-2014), para en el periodo comprendido entre julio del 2021 a septiembre del 2021. Fuente: Ing. Agr. Nelson Dominguez. dominguez.nelson@inta.gob.ar. <http://anterior.inta.gov.ar/santiago/Met/clima.htm>

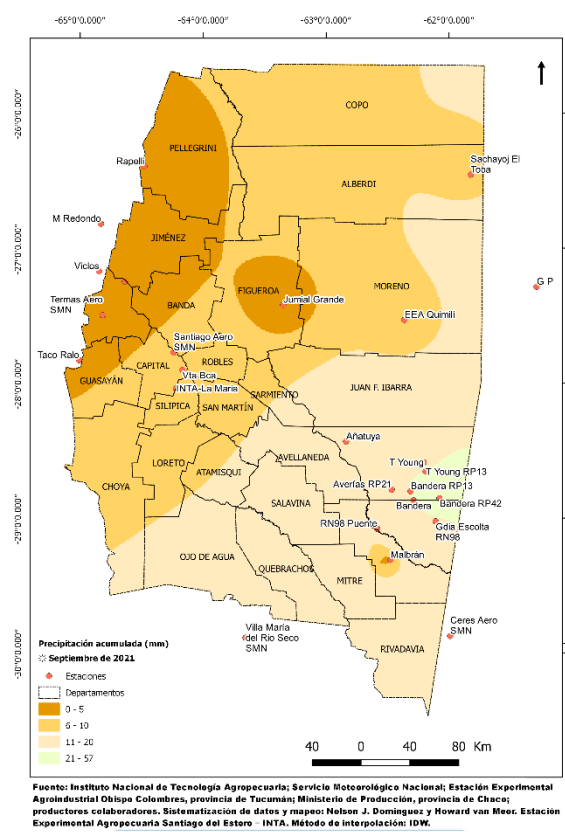


Figura 2. Precipitaciones acumuladas durante el mes de septiembre del 2021 para la provincia de Santiago del Estero. Fuente: Ing. Agr. Nelson Dominguez. dominguez.nelson@inta.gob.ar. <http://anterior.inta.gov.ar/santiago/Met/clima.htm>

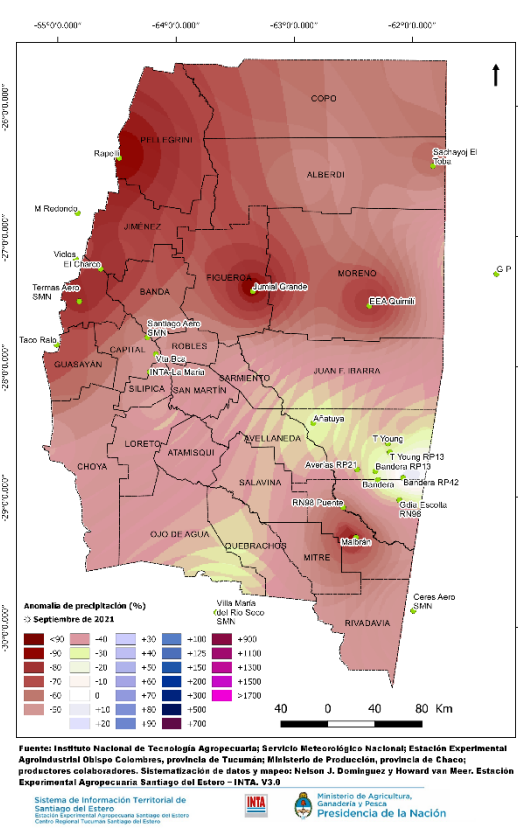


Figura 3. Anomalías de las precipitaciones acumuladas en septiembre del 2021 para la provincia de Santiago del Estero. Fuente: Ing. Agr. Nelson Dominguez. dominguez.nelson@inta.gob.ar. <http://anterior.inta.gov.ar/santiago/Met/clima.htm>

SITUACIÓN INTERNACIONAL

Informe del Comité Consultivo Internacional al 01/11/21

LA PRODUCCIÓN DEL ALGODÓN DE ÁFRICA OCCIDENTAL SE RECUPERARÁ POR COMPLETO A PARTIR DE LA TEMPORADA 2020/21

La producción mundial de algodón para la temporada 2021/22 está preparada para recuperarse por completo de una decepcionante temporada 2020/21. Las estimaciones actuales sitúan la producción mundial en 25,71 millones de toneladas. Se trata de un aumento del 6,01% con respecto a la temporada 2020/21 de 24,26 millones de toneladas. Este incremento es impulsado en gran parte por Estados Unidos, que actualmente estima 3,91 millones de toneladas, un aumento de 739.000 toneladas con respecto a la temporada algodonera 2020/21. Sin embargo, de los cinco mayores productores de algodón en la temporada 2020/21, se espera un incremento en la

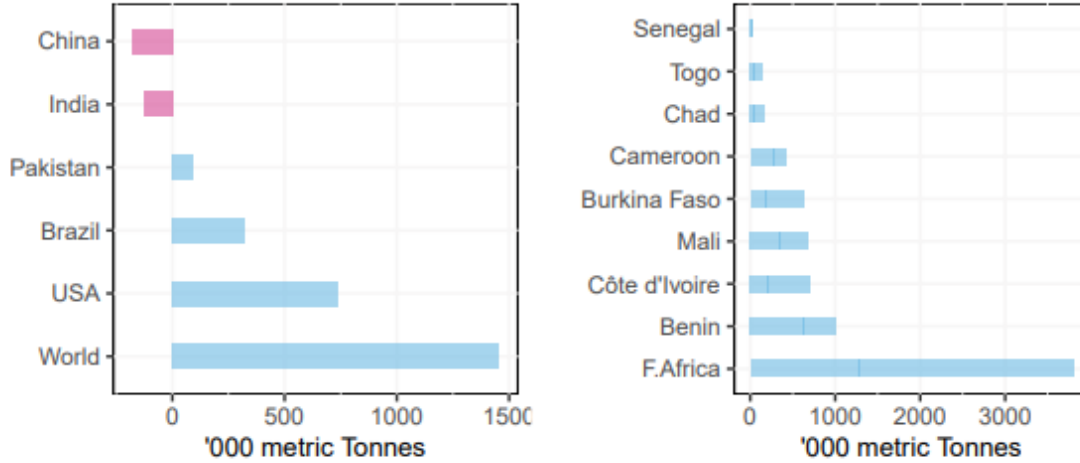
producción de Estados Unidos, Brasil y Pakistán en 2021/22, con China e India reportando descensos. La producción mundial aún no se ha restablecido por completo a los niveles previos a la pandemia, pero ha recuperado un terreno perdido significativo.

En África, específicamente en África occidental (África francófona), estamos viendo una historia ligeramente diferente. Todos los países de África occidental están informando aumentos de producción, con Benín y Malí a la cabeza con 382.000 y 340.000 toneladas, respectivamente. En África occidental, la producción ha aumentado casi un 47,8 % con respecto a las cifras de producción de la temporada 2020/21. Benín, Burkina Faso,

Camerún, Chad, Costa de Marfil, Malí, Senegal y Togo están actualmente en camino de superar los totales de producción del año anterior. Si bien es difícil saber si estas cifras

se mantendrán, el hecho de que todos los países de África Occidental estén comunicando cifras positivas es una señal alentadora para el futuro del algodón en África.

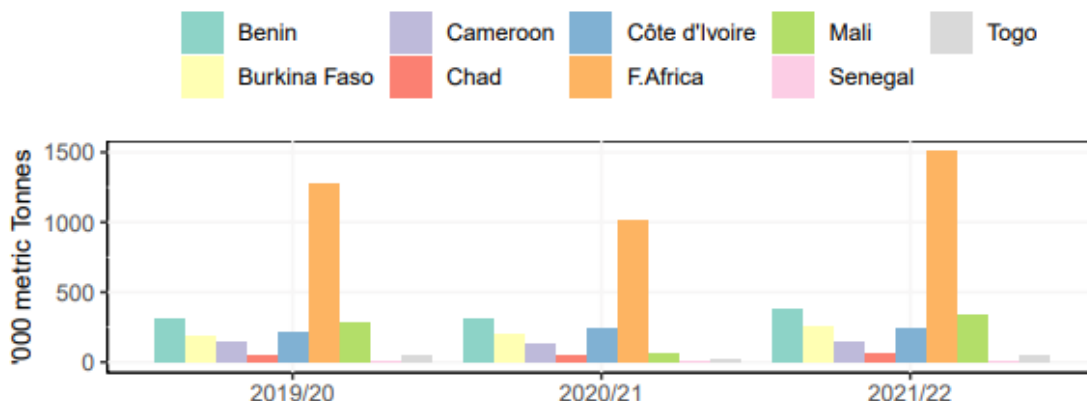
Production Change in '000 Metric Tonnes from 2020/21 to 2021/22



Malí está logrando el mayor aumento de la producción. Como miembro del grupo C4, los descensos de la producción de algodón de Malí en 2020/21 eran motivo de preocupación para el algodón africano. En 2019/20, Malí informó sobre una producción total de algodón de 284 mil toneladas. En la temporada 2020/21, Malí registró 63 mil toneladas, una disminución considerable del 77,82% con relación a la temporada 2019/20. Estas pérdidas se debieron, en gran parte, a la pandemia del COVID-19 que se desataba durante el tiempo en que los productores tomaban decisiones sobre la siembra. Los precios del algodón sufrieron una caída en el primer trimestre de 2020 y, como resultado, el precio al productor en Malí se redujo a 200 francos CFA (\$0,35) por kg. Sin embargo, el

gobierno de Malí otorgó un subsidio de 50 francos CFA por cada kg de algodón en rama producido, lo que elevó el precio al productor a 250 francos CFA, inferior al precio de 275 francos CFA de la temporada anterior. Esto, junto con los fuertes aumentos en el costo de los insumos de producción, hizo que los productores de algodón de Malí plantaran menos hectáreas de algodón durante la temporada 2020/21. Actualmente, se estima que Malí sembrará 824,16 mil hectáreas en 2021/22, un récord histórico. Es probable que este número se revise, pero a julio de 2021, el precio al productor en Malí era de 280 CFA (\$0,5047) por kg de algodón en rama, lo cual podría indicar un repunte completo de la temporada 2020/21.

Cotton Production for West Africa



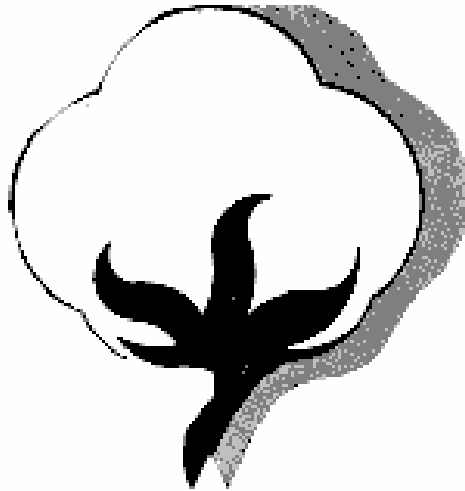
PROYECCIONES DEL PRECIO

La proyección actual de la Secretaría del precio para el Índice A promedio de la temporada 2021/22 fluctúa entre 87 y 126 centavos la libra, con un punto medio de 104,26 centavos la libra.

La proyección de precios para 2021/22 se basa en la relación final de uso de existencias / acería en el mundo sin China en 2019/20 (estimación), en 2020/21 (estimación) y en 2021/22 (proyección). sobre la relación entre las importaciones netas chinas y las

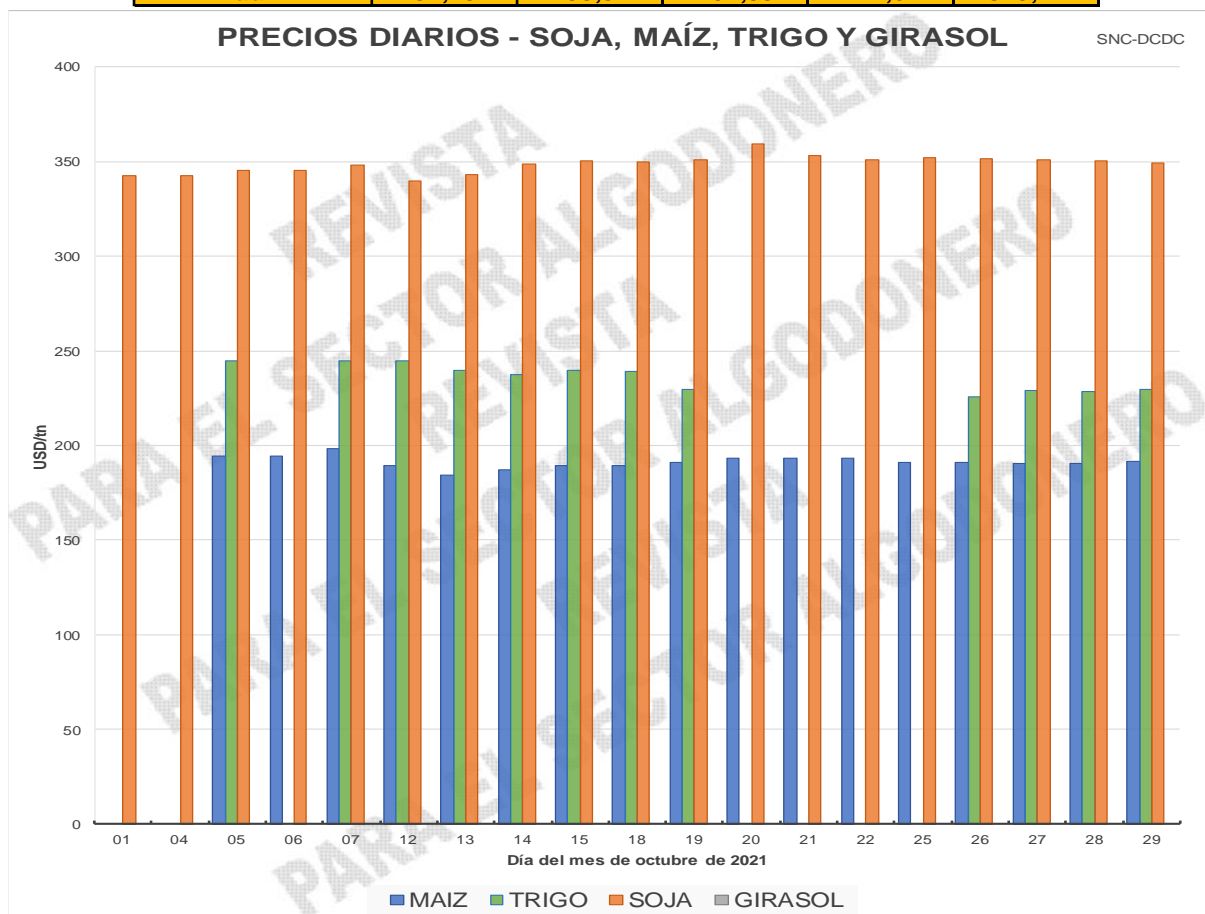
importaciones mundiales en 2020/21 (estimación) y 2021/22 (proyección), y el precio medio en 2020/21. La proyección refleja un intervalo de confianza del 95%.

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 2021. Teléfono: (202) 463-6660; Facsímil: (202) 463-6950; Correo electrónico: <secretariat@icac.org>. Prohibida la reproducción parcial o total sin el consentimiento de la Secretaría.



VARIACIÓN DE PRECIOS SOJA, MAÍZ, TRIGO Y GIRASOL

Fecha	DOLAR (BNA)	SOJA U\$S/Tn	TRIGO U\$S/Tn	MAIZ U\$S/Tn	GIRASOL U\$S/Tn
01-oct.-21	98,79	342,34	s/c	s/c	s/c
04-oct.-21	98,86	342,30	s/c	s/c	s/c
05-oct.-21	98,89	345,23	244,51	194,61	s/c
06-oct.-21	98,92	345,23	s/c	194,60	s/c
07-oct.-21	98,94	348,19	244,49	198,10	s/c
12-oct.-21	99,09	339,59	244,53	189,22	s/c
13-oct.-21	99,12	343,32	239,51	184,62	s/c
14-oct.-21	99,16	348,93	237,49	187,07	s/c
15-oct.-21	99,18	350,27	239,51	189,66	s/c
18-oct.-21	99,27	349,95	239,30	189,48	s/c
19-oct.-21	99,31	351,12	229,58	191,32	s/c
20-oct.-21	99,35	359,29	s/c	193,26	s/c
21-oct.-21	99,37	353,23	s/c	193,22	s/c
22-oct.-21	99,39	351,14	s/c	193,18	s/c
25-oct.-21	99,48	352,28	s/c	190,99	s/c
26-oct.-21	99,56	351,55	225,99	190,84	s/c
27-oct.-21	99,65	350,73	228,80	190,67	s/c
28-oct.-21	99,69	350,29	228,71	190,59	s/c
29-oct.-21	99,72	349,48	229,64	191,64	s/c
Prom. Mensual	99,25	348,66	236,01	191,36	s/c
Máx. Mensual	99,72	359,29	244,53	198,10	s/c
Mín. Mensual	98,79	339,59	225,99	184,62	s/c
Prom. Anual	93,96	335,16	222,62	199,25	452,50
Máx. Anual	99,72	361,25	244,53	244,43	478,96
Mín. Anual	84,70	299,37	201,59	177,67	349,24



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.
29/10/2021

COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN

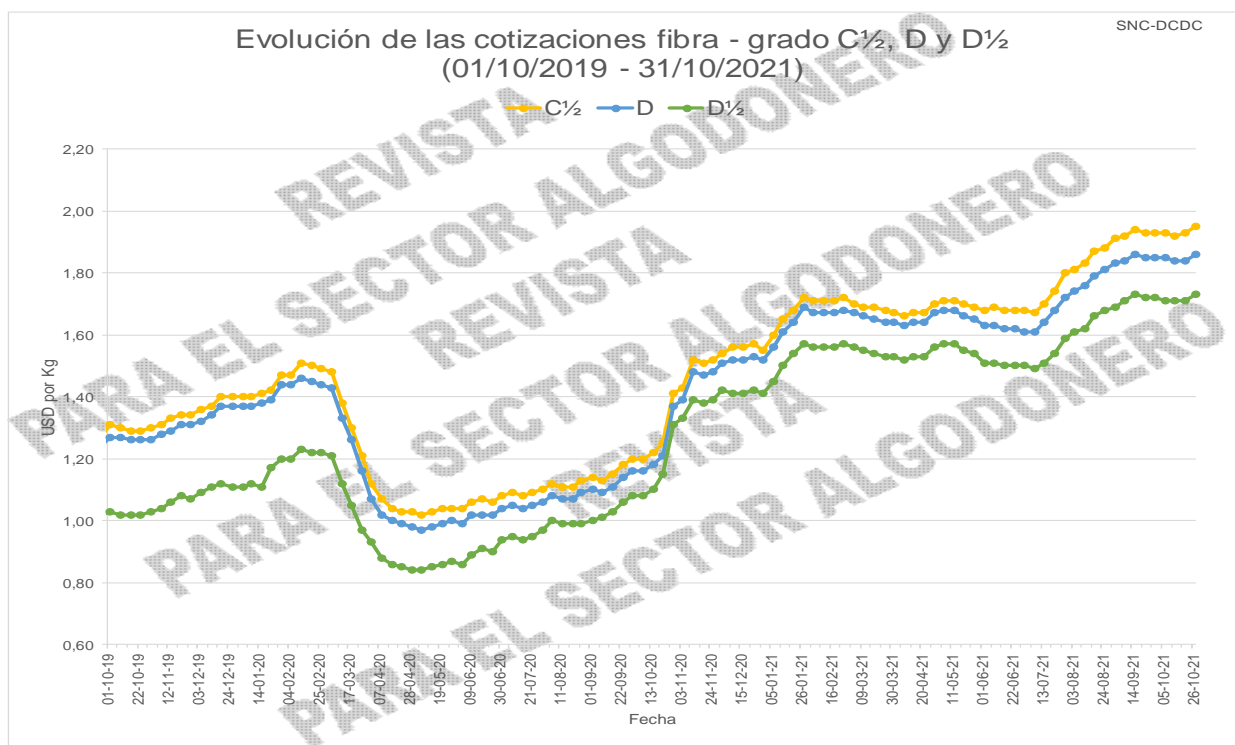
MERCADO INTERNO

Periodo	COTIZACIONES DEL MERCADO INTERNO											
	Fibra de algodón ¹ (USD)								Grano de Algodón (USD)			
	Grado								Industria ²			Forraje ³
B	B½	C	C½	D	D½	E	F	Rqta.	Avellaneda	San Lorenzo		
30-09-2021 al 06-10-2021	1,96	1,95	1,94	1,93	1,85	1,71	1,56	1,47	s/c	s/c	s/c	176,00
07-10-2021 al 13-10-2021	1,95	1,94	1,93	1,92	1,84	1,71	1,56	1,47	s/c	s/c	s/c	176,00
14-10-2021 al 20-10-2021	1,96	1,95	1,94	1,93	1,84	1,71	1,55	1,46	s/c	s/c	s/c	176,00
21-10-2021 al 27-10-2021	1,98	1,97	1,96	1,95	1,86	1,73	1,58	1,49	s/c	s/c	s/c	181,00
Prom. Mensual	1,96	1,95	1,94	1,93	1,85	1,72	1,56	1,47	s/c	s/c	s/c	177,25
Máx. Mensual	1,98	1,97	1,96	1,95	1,86	1,73	1,58	1,49	s/c	s/c	s/c	181,00
Mín. Mensual	1,95	1,94	1,93	1,92	1,84	1,71	1,55	1,46	s/c	s/c	s/c	176,00
Prom. anual	1,79	1,78	1,77	1,76	1,70	1,58	1,43	1,35	123,00	122,00	s/c	162,42
Máx. anual	1,98	1,97	1,96	1,95	1,86	1,73	1,58	1,49	126,00	122,00	s/c	183,00
Mín. anual	1,63	1,62	1,61	1,60	1,56	1,45	1,24	1,16	120,00	122,00	s/c	149,00

1. "Patrones Oficiales Argentinos" y grados intermedios, micronaire: mínimo 3.5 / máximo 4.9 - Entrega inmediata en Bs. As., sobre camión – Precios USD por Kg. + IVA - neto - contado - 72 hs. Tipo de cambio BNA, tipo comprador del día anterior a la fecha de pago.

2. Condiciones de pago en pesos: 50% a 30 días y 50% a 60 días de la entrega. Precios USD por Ton. + IVA neto contado sobre camión. Tipo de cambio cierre BNA, tipo comprador, de 48 hs. antes de la fecha de pago.

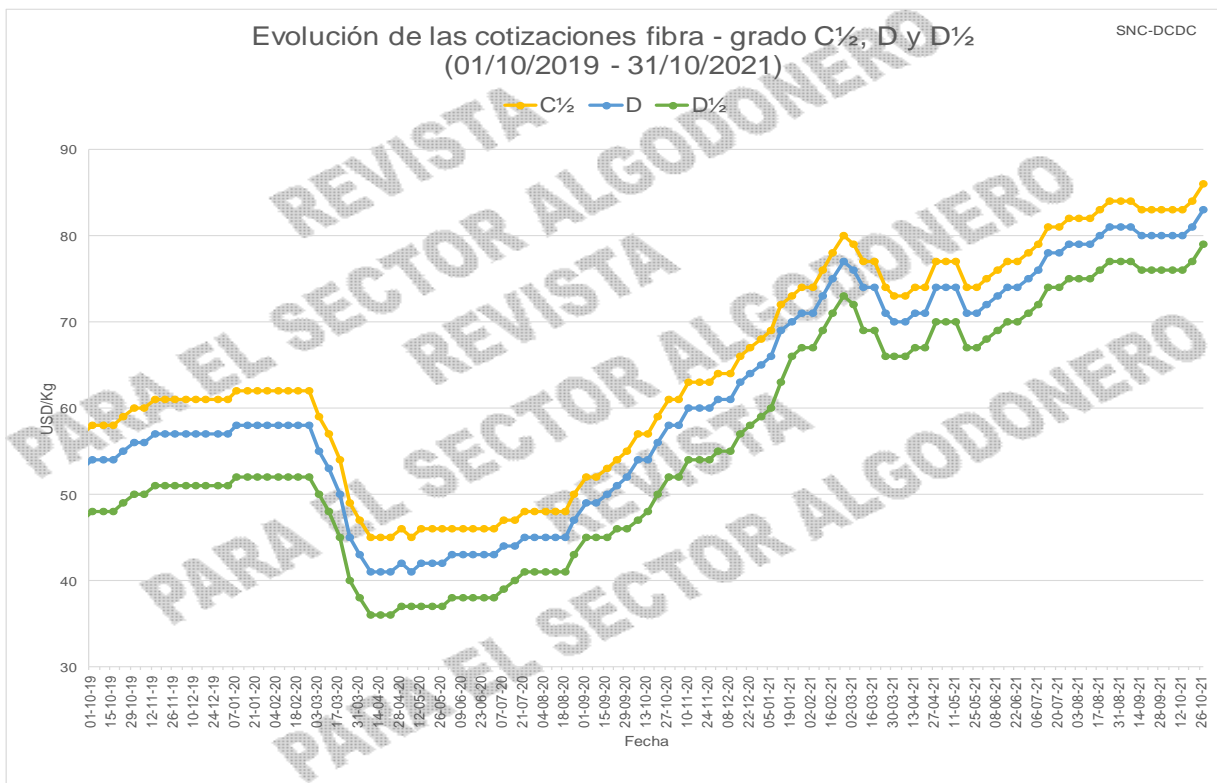
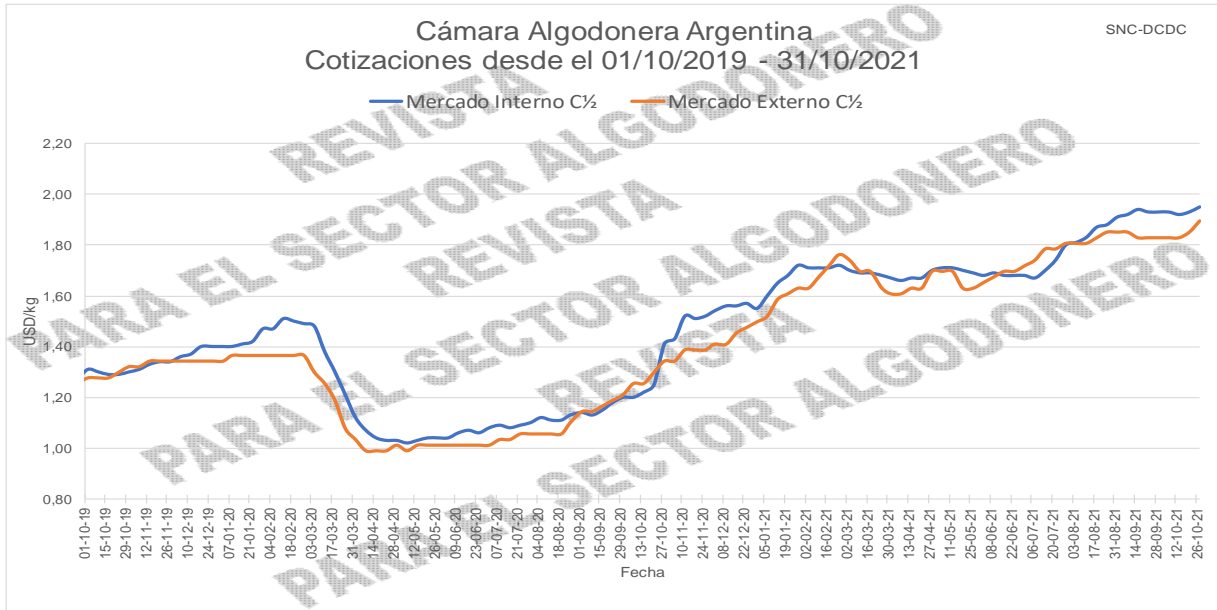
3. Condiciones de pago: contado. Precios USD por Ton. + IVA sobre camión. Tipo de cambio cierre BNA, tipo comprador del día anterior a la fecha de pago.



COTIZACIONES NACIONALES DE FIBRA DE ALGODÓN MERCADO EXTERNO

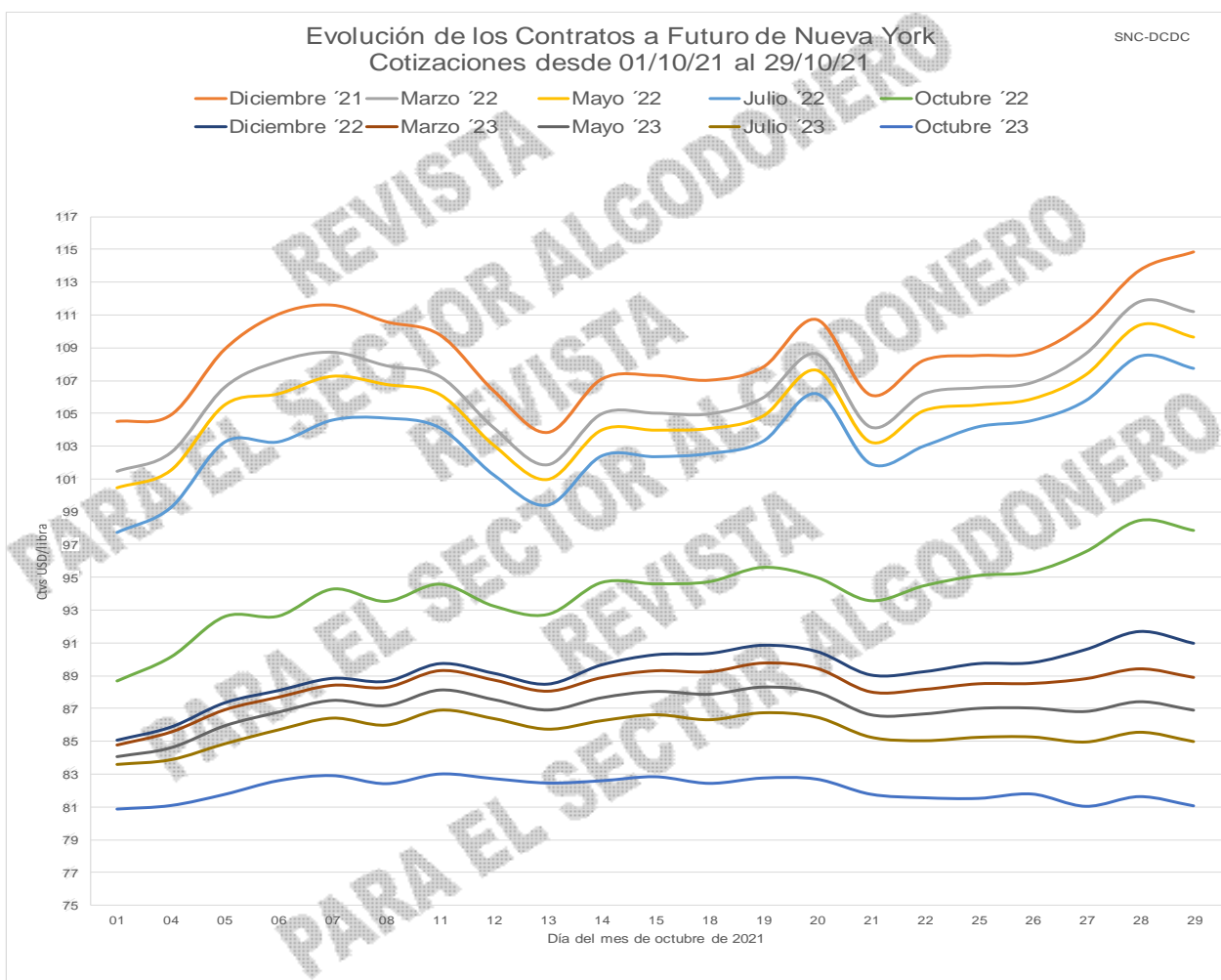
COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO									
Fibra de algodón ¹ (ctvs. USD)									
Periodo	Grado								Precio Referen.
	B	B½	C	C½	D	D½	E	F	FUTURO
Desde las 0 hs del 07-10-2021	87,00	s/c	85,00	83,00	80,00	76,00	74,00	73,00	s/c
Desde las 0 hs del 14-10-2021	87,00	s/c	85,00	83,00	80,00	76,00	74,00	73,00	s/c
Desde las 0 hs del 21-10-2021	88,00	s/c	86,00	84,00	81,00	77,00	75,00	74,00	s/c
Desde las 0 hs del 28-10-2021	90,00	s/c	88,00	86,00	83,00	79,00	77,00	76,00	s/c
Prom. Mensual	88,00	s/c	86,00	84,00	81,00	77,00	75,00	74,00	s/c
Máx. Mensual	90,00	s/c	88,00	86,00	83,00	79,00	77,00	76,00	s/c
Mín. Mensual	87,00	s/c	85,00	83,00	80,00	76,00	74,00	73,00	s/c
Prom. anual	82,28	s/c	80,28	78,28	75,28	71,12	69,21	68,00	s/c
Máx. anual	90,00	s/c	88,00	86,00	83,00	79,00	77,00	76,00	s/c
Mín. anual	73,00	s/c	71,00	69,00	66,00	60,00	57,00	55,00	s/c

1. "Patrones Oficiales Argentinos". Micronaire: mínimo 3.5 / máximo 4.9 – Cotizaciones FOB Buenos Aires – Precios Us. Cts./ Lb. Pago contra embarque – Embarques: octubre 2021 a marzo 2022



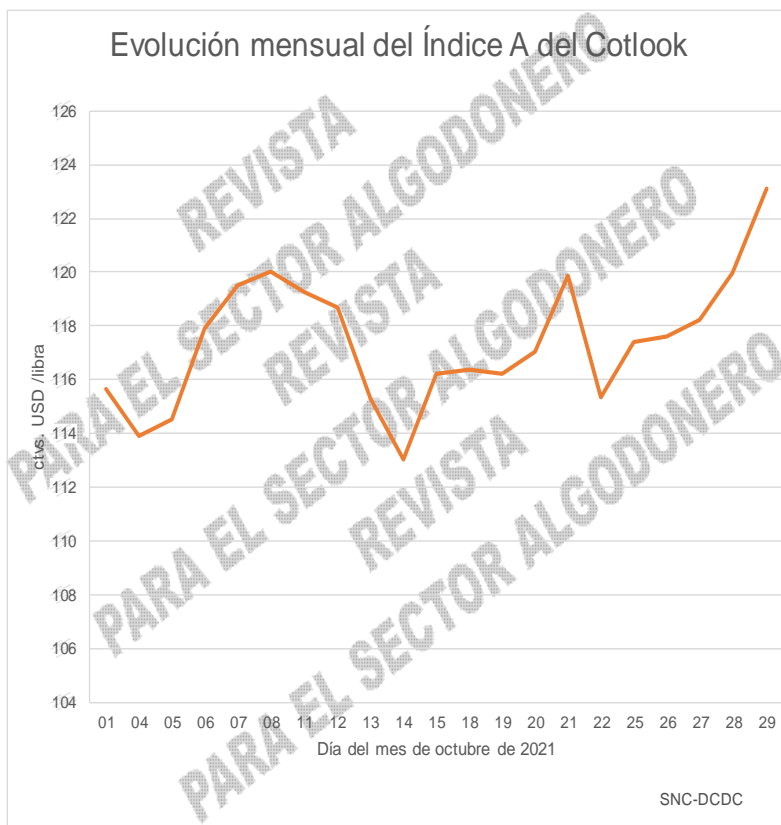
MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK

Contrato N° 2 (ctvs USD/libra)										
Fecha	Diciembre '21	Marzo '22	Mayo '22	Julio '22	Octubre '22	Diciembre '22	Marzo '23	Mayo '23	Julio '23	Octubre '23
1/10/2021	104,53	101,44	100,44	97,71	88,66	85,09	84,79	84,04	83,59	80,85
4/10/2021	104,93	102,59	101,52	99,24	90,13	85,89	85,58	84,59	83,88	81,07
5/10/2021	108,93	106,59	105,52	103,24	92,60	87,37	86,93	85,94	84,86	81,76
6/10/2021	111,06	108,17	106,20	103,25	92,63	88,12	87,70	86,78	85,72	82,61
7/10/2021	111,61	108,73	107,27	104,58	94,28	88,86	88,42	87,50	86,44	82,92
8/10/2021	110,60	107,91	106,77	104,70	93,53	88,68	88,29	87,18	86,01	82,42
11/10/2021	109,79	107,24	106,15	104,10	94,58	89,76	89,31	88,14	86,93	83,02
12/10/2021	106,38	104,10	103,04	101,22	93,24	89,17	88,74	87,55	86,41	82,73
13/10/2021	103,86	101,84	100,95	99,38	92,73	88,51	88,06	86,91	85,76	82,46
14/10/2021	107,10	104,95	103,97	102,38	94,68	89,68	88,88	87,66	86,28	82,60
15/10/2021	107,33	105,00	103,97	102,34	94,60	90,30	89,30	88,05	86,65	82,85
18/10/2021	107,04	104,95	104,07	102,53	94,73	90,38	89,24	87,88	86,34	82,44
19/10/2021	107,83	105,94	104,83	103,28	95,61	90,88	89,77	88,32	86,77	82,77
20/10/2021	110,73	108,63	107,64	106,19	95,00	90,50	89,45	88,00	86,50	82,70
21/10/2021	106,14	104,15	103,24	101,91	93,57	89,07	88,02	86,62	85,27	81,77
22/10/2021	108,26	106,19	105,17	103,00	94,49	89,27	88,17	86,67	85,05	81,55
25/10/2021	108,54	106,56	105,51	104,17	95,11	89,76	88,51	87,01	85,26	81,51
26/10/2021	108,71	106,87	105,88	104,55	95,34	89,82	88,53	87,03	85,28	81,78
27/10/2021	110,52	108,64	107,36	105,77	96,57	90,62	88,82	86,82	84,97	81,02
28/10/2021	113,73	111,83	110,40	108,48	98,48	91,72	89,42	87,42	85,57	81,62
29/10/2021	114,85	111,22	109,67	107,74	97,87	91,00	88,90	86,90	85,00	81,05
Prom. Mensual	108,69	106,36	105,22	103,32	94,21	89,26	88,33	87,00	85,64	82,07
Máx. Mensual	114,85	111,83	110,40	108,48	98,48	91,72	89,77	88,32	86,93	83,02
Mín. Mensual	103,86	101,44	100,44	97,71	88,66	85,09	84,79	84,04	83,59	80,85
Prom. anual	88,05	87,45	86,95	85,93	81,33	78,79	79,98	81,19	82,05	82,07
Máx. anual	114,85	111,83	110,40	108,48	98,48	91,72	89,77	88,32	86,93	83,02
Mín. anual	75,41	75,73	75,62	75,32	72,62	70,89	73,18	75,95	78,28	80,85
Prom. del Termino	74,89	76,02	77,82	79,47	78,58	77,95	79,98	81,19	82,05	82,07
Máx. del Termino	114,85	111,83	110,40	108,48	98,48	91,72	89,77	88,32	86,93	83,02
Mín. del Termino	54,37	55,52	57,93	60,73	65,62	68,63	73,18	75,95	78,28	80,85



COTIZACIONES DEL ALGODÓN MERCADOS INTERNACIONALES

Cotton Outlook (ctvs USD/libra)		
Fecha	Índice A	
01-oct-21	vie	115,65
04-oct-21	lun	113,90
05-oct-21	mar	114,50
06-oct-21	mié	117,90
07-oct-21	jue	119,50
08-oct-21	vie	120,05
11-oct-21	lun	119,25
12-oct-21	mar	118,70
13-oct-21	mié	115,30
14-oct-21	jue	113,05
15-oct-21	vie	116,20
18-oct-21	lun	116,35
19-oct-21	mar	116,20
20-oct-21	mié	117,05
21-oct-21	jue	119,85
22-oct-21	vie	115,35
25-oct-21	lun	117,40
26-oct-21	mar	117,60
27-oct-21	mié	118,20
28-oct-21	jue	119,95
29-oct-21	vie	123,10
Prom. mens.		117,38
Máx. mens.		123,10
Mín. mens.		113,05
Prom. anual		96,92
Máx. anual		123,10
Mín. anual		84,75



MERCADOS NACIONALES ACTUALIZADOS

COTIZACIONES DEL MERCADO INTERNO												
Fibra de algodón ¹ (USD)									Grano de Algodón (USD)			
Fecha 2021	Grado								Industria aceitera ²			Forraje ³
	B	B½	C	C½	D	D½	E	F	Rqta.	Avellaneda	San Lorenzo	
28-10 al 03-11	2,01	2,00	1,99	1,98	1,89	1,76	1,61	1,52	s/c	s/c	s/c	181,00
04-11 al 10-11	2,05	2,04	2,03	2,02	1,93	1,80	1,65	1,56	s/c	s/c	s/c	182,00

1. "Patrones Oficiales Argentinos" y grados intermedios, micronaire: mínimo 3.5 / máximo 4.9 - Entrega inmediata en Bs. As., sobre camión - Precios USD por Kg. + IVA - neto - contado - 72 hs. Tipo de cambio BNA, tipo comprador del día anterior a la fecha de pago.

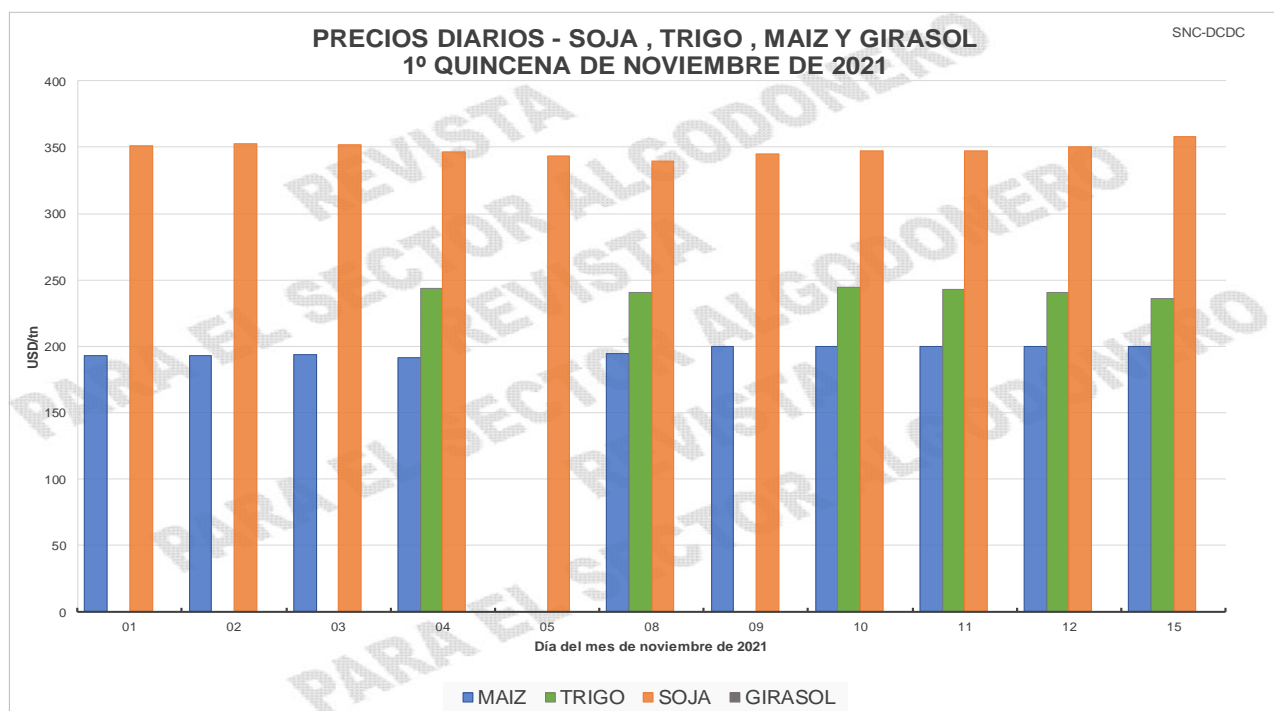
2. Condiciones de pago en pesos: 50% a 30 días y 50% a 60 días de la entrega. Precios USD por Ton. + IVA neto contado sobre camión. Tipo de cambio cierre BNA, tipo comprador, de 48 hs. antes de la fecha de pago.

3. Condiciones de pago: contado. Precios \$ por Ton. + IVA sobre camión. Precios USD por Ton. + IVA sobre camión. Tipo de cambio cierre BNA, tipo comprador del día anterior a la fecha de pago.

COTIZACIONES DEL MERCADO EXTERNO										
Fibra de algodón ⁴ (ctvs. USD)										
Fecha 2021	Grado									Precio de Referencia
	B	B½	C	C½	D	D½	E	F	FUTURO	
0 hs. del 04-11	92,00	s/c	90,00	88,00	85,00	81,00	79,00	78,00	s/c	
0 hs. del 11-11	94,00	s/c	92,00	90,00	87,00	83,00	81,00	80,00	s/c	

4. "Patrones Oficiales Argentinos". Micronaire: mínimo 3.5 / máximo 4.9 - Cotizaciones FOB Buenos Aires - Precios USD Cts./Lb. Pago contra embarque - Embarques: noviembre 2021 a abril 2022

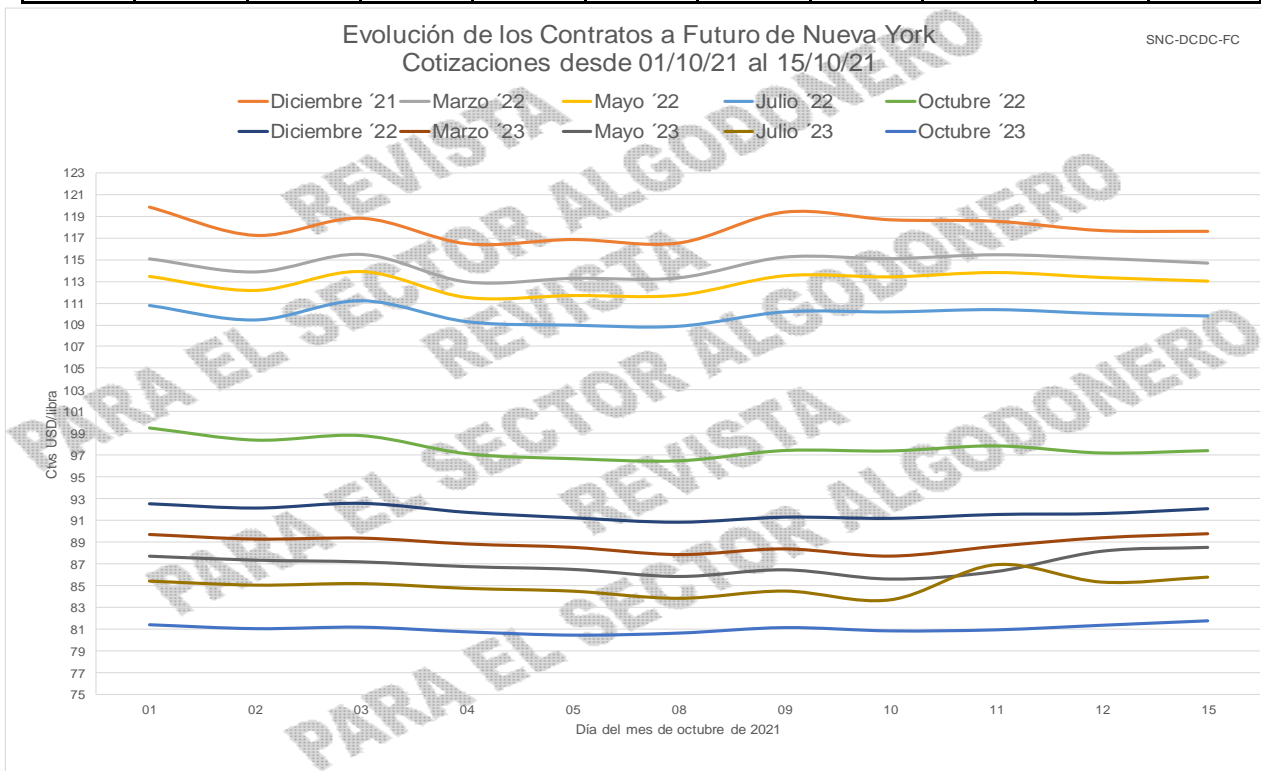
VARIACIÓN DE PRECIOS - SOJA, MAÍZ, TRIGO Y GIRASOL					
Fecha	DOLAR (BNA)	SOJA USD/Tn	TRIGO USD/Tn	MAIZ USD/Tn	GIRASOL USD/Tn
1 de noviembre de 2021	99,81	351,17	s/c	192,67	s/c
2 de noviembre de 2021	99,86	352,69	s/c	192,57	s/c
3 de noviembre de 2021	99,91	351,82	s/c	193,67	s/c
4 de noviembre de 2021	99,96	346,34	243,50	191,58	s/c
5 de noviembre de 2021	99,94	343,21	s/c	s/c	s/c
8 de noviembre de 2021	100,08	339,73	240,51	194,59	s/c
9 de noviembre de 2021	100,11	344,92	s/c	199,58	s/c
10 de noviembre de 2021	100,15	346,98	244,43	199,60	s/c
11 de noviembre de 2021	100,17	347,21	242,49	199,61	s/c
12 de noviembre de 2021	100,22	350,23	240,47	199,56	s/c
15 de noviembre de 2021	100,27	358,03	235,86	199,66	s/c



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

MERCADOS INTERNACIONALES ACTUALIZADOS

MERCADO A TÉRMINO DE NUEVA YORK										
PRECIO FUTURO CONTRATO Nº2 (CTVS USD/LIBRA)										
Fecha	Diciembre '21	Marzo '22	Mayo '22	Julio '22	Octubre '22	Diciembre '22	Marzo '23	Mayo '23	Julio '23	Octubre '23
1-nov-21	119,84	115,03	113,45	110,81	99,56	92,56	89,68	87,73	85,43	81,43
2-nov-21	117,25	113,83	112,16	109,48	98,43	92,16	89,26	87,36	85,06	81,06
3-nov-21	118,82	115,44	113,90	111,25	98,85	92,60	89,35	87,20	85,20	81,20
4-nov-21	116,48	112,91	111,51	109,32	97,16	91,76	88,81	86,76	84,76	80,76
5-nov-21	116,87	113,24	111,69	109,00	96,70	91,25	88,50	86,50	84,50	80,45
8-nov-21	116,55	113,29	111,72	108,90	96,50	90,84	87,84	85,84	83,84	80,64
9-nov-21	119,38	115,19	113,51	110,22	97,46	91,31	88,36	86,46	84,51	81,16
10-nov-21	118,68	115,05	113,41	110,22	97,42	91,20	87,70	85,60	83,70	80,85
11-nov-21	118,54	115,41	113,81	110,43	97,89	91,56	88,60	86,30	86,95	80,95
12-nov-21	117,69	115,08	113,35	110,06	97,23	91,65	89,38	88,19	85,34	81,38
15-nov-21	117,62	114,64	113,02	109,85	97,45	92,10	89,75	88,55	85,80	81,80



Cotton Outlook (ctvs USD/libra)	
Fecha	Índice A
1-nov-21	123,60
2-nov-21	127,70
3-nov-21	126,45
4-nov-21	127,95
5-nov-21	125,45
8-nov-21	125,75
9-nov-21	125,75
10-nov-21	127,55
11-nov-21	127,25
12-nov-21	127,50
15-nov-21	126,95

