

BORSA DEL COTONE DI NEW YORK

Circa la posizione di dicembre 2022, che riguarda il nuovo raccolto dell'emisfero nord, dopo il crollo che già abbiamo constatato, le quotazioni si sono stabilizzate ed oscillano intorno i 90,00 centesimi alla libra.

Le attuali basi seguono attualmente, con parecchia volatilità, gli andamenti delle altre materie prime, delle borse, del tasso di inflazione in USA ed in Europa, la situazione del PIL in Cina ma non tengono molto in considerazione i fondamentali circa il nuovo raccolto dell'emisfero nord, che è quello principale.

Questi fondamentali non sono molto rassicuranti poiché indipendentemente dal timore di una prossima recessione globale, con possibili riduzioni di consumo, vanno analizzati soprattutto sull'eventuale riduzione di alcuni raccolti.

In **TEXAS** dell'ovest persiste un'ondata di temperature eccessive e carenza di pioggia. Questo potrebbe portare ad una riduzione di resa e si parla anche dell'intenzione di abbandono di una parte di raccolto da parte degli agricoltori.

In **PAKISTAN**, nelle settimane scorse, si sono registrate forti piogge in diversi distretti del Belucistan settentrionale e centrale, causando danni e rendendo le persone senza casa, le conseguenti alluvioni in diverse aree hanno causato danni alle coltivazioni del cotone e altri prodotti agroalimentari. A causa di ciò, si pensa che il raccolto non raggiungerà il target prestabilito e pertanto è previsto un raccolto più ridotto.

In **CINA**, nella regione del Xinjiang cinese, sabato 23 luglio, si sono avvertite ulteriori inondazioni improvvise e smottamenti di fango ponendo a rischio l'agricoltura e le ondate di caldo hanno accelerato il ritmo dello scioglimento dei ghiacciai, ponendo rischi per la sua vasta produzione di cotone.

Se il raccolto nello Xinjiang sarà più ridotto rispetto alle previsioni, non escluderò che la Cina torni ad importare il cotone USA, cancellando le previsioni di minor importazione di 8 milioni di balle precedentemente annunciate dal governo cinese e calcolate dall'USDA nel suo rapporto, indipendentemente dalle chiusure dovute alla nuova ondata di COVID, che prima o poi sarà contenuta.

...

Dai dati sulle vendite all'esportazione di giovedì scorso, pubblicate dall'USDA, notiamo che le vendite cumulative per il 22/2021 si sono attestate a 15.705 milioni di balle ed hanno raggiunto il 112,9% delle previsioni, contro una media quinquennale del 111,5%.

...

Stando alle mie personali valutazioni, non sono tanto ribassista circa le basi prossime della borsa del cotone, considerando anche che le filature e tessiture, in questo momento hanno pochi ordini ed eseguono soltanto i contratti preesistenti. Se riparte la domanda, risale anche la borsa.

BORSA DEL COTONE DI NEW YORK - Chiusura del 22-07-'22 - Posizione dicembre '22



...

25 luglio 2022