

DI MERCATO SETTIMANALI

30 settembre 2024

BORSA DEL COTONE DI NEW YORK

Durante tutta la settimana scorsa il mercato del cotone ha dovuto affrontare nuove preoccupazioni sulla produzione mentre l'uragano "Helene" si avvicinava alla Georgia. Si prevede una perdita di raccolto nel sud-est che può essere attribuito ai due uragani recenti di cui l'ultimo "Helene" che ha toccato la Georgia, con forti venti e forti piogge dove il 68% del raccolto è aperto. La Georgia si stima che rappresenti il 14% della produzione statunitense di quest'anno.

La percentuale del nuovo raccolto statunitense impegnata continua a essere inferiore al livello basso dell'anno scorso ed è la quantità più bassa impegnata dal 2016/17.

In tutti gli stati della fascia cotoniera degli USA, il 63% delle capsule è aperto e il 14% è stato raccolto.

Martedì 24 c.m. la posizione di dicembre ha toccato un massimo di 74,12 a causa di fattori fondamentali, speculatori che hanno acquistato sul mercato e costi dei coltivatori aumentati.

Tuttavia, venerdì scorso la stessa posizione si è assestata a 72,72 cents/lb. In sostanza rimane debole la domanda. Infatti, i dati sulle vendite all'esportazione hanno indicato prenotazioni di cotone pari solo a 87.784 balle nella settimana conclusasi il 19/9. La Turchia è stata il maggiore acquirente con 31.500 balle ed il Pakistan con 31.100 balle. Anche le spedizioni hanno totalizzato solo 79.504 balle. Il Pakistan è stata la destinazione principale con 18.100 balle, l'India con 12.200 balle, e la Cina con 9.100 balle.

BORSA DEL COTONE DI NEW YORK - Chiusura del 27 settembre '24 - Posizione DICEMBRE 2024



FINANZA ED ECONOMIA

La **CINA** valuta una maxi-iniezione di oltre 140 miliardi di dollari nelle sue grandi banche statali per sostenere l'economia in difficoltà. Lo scopo è di rafforzare i player primari del credito statale, nel mezzo di un'economia stagnante alle prese con la crisi immobiliare. Inoltre, la banca centrale cinese stimolerà le banche commerciali a ridurre i tassi di interesse sui mutui esistenti di 0,5 punti percentuali in media, al fine di fornire un certo sollievo alle famiglie che hanno contratto mutui immobiliari. Sarà inoltre ridotta la percentuale di acconto minimo per gli acquirenti di seconde case a livello nazionale al 15%, dall'attuale 25 per cento.

A seguito di questi provvedimenti, gli indici della borsa del Dragone hanno subito un deciso rialzo delle quotazioni e in parte anche su alcuni titoli occidentali del lusso, che sono stati messi in ombra dal crollo dei profitti industriali ad agosto.

Shanghai e Shenzhen hanno chiuso con un bilancio settimanale in rialzo intorno al +16,0%, miglior bilancio degli ultimi sedici anni.

Oggi, in questo momento, in Cina gli indici continuano ad avere una tendenza rialzista. SHANGHAI + 7,90% - SHENZHEN + 9,56%

...

Il Fondo Monetario Internazionale approva un piano di aiuti da sette miliardi di dollari in tre anni per il **PAKISTAN**. Il programma punta ad aiutare gli sforzi del governo per rafforzare l'economia e creare le condizioni per una crescita solida e inclusiva.

CAMBIO EURO/DOLLARO USA

Stabile il cambio EURO/DOLLARO USA che si mantiene appena sotto il valore di 1,12.

Venerdì scorso ha chiuso a 1,1174

NOLI MARITTIMI

Il declino del costo del trasporto via mare di container non sembra ancora arrivare alla fine, perlomeno per quel che riguarda le tariffe di export dalla Cina verso Nord Europa e Mediterraneo.

L'ultimo aggiornamento evidenzia come negli scorsi sette giorni i noli per le spedizioni di un container da 40 piedi da Shanghai verso Genova siano scesi di un nuovo 15%, o \$ 716 attestandosi ora a 4.212 dollari, cifra comunque superiore del 183% a quella di un anno fa.

ENERGETICI

I prezzi del petrolio greggio si sono avvicinati ai minimi degli ultimi tre anni dopo che l'Arabia Saudita ha annunciato che avrebbe aumentato la produzione a dicembre.

Il **GAS NATURALE** sulla piazza di Amsterdam il TTF ha chiuso la settimana scorsa a euro 38,368 al MWh, rispetto ai 34,444 della settimana precedente

Il **BRENT** a Londra ha chiuso la settimana scorsa a USD 71,00 al barile rispetto ai 73,69 della settimana precedente

Il **WTI** a New York ha chiuso la settimana scorsa a USD 67,67 al barile rispetto ai 71,00 della settimana precedente

PREZZI DELLE FIBRE E DEI FILATI

In **PAKISTAN** i prezzi del filato di cotone continuano ad avere un solido supporto, spinti dalla ripresa della domanda.

In **CINA** il mercato dei filati è in aumento dopo gli annunci di sostegno all'economia da parte della Banca Centrale Cinese.

In **INDIA** finora i prezzi delle fibre e dei filati di cotone non sono stati influenzati dalla ripresa globale dei prezzi.

CONCLUSIONI E SUGGERIMENTI

ATTENZIONE

*Considerando l'andamento del nuovo raccolto **USA** che sta dando segnali preoccupanti; del **PAKISTAN** che dopo la deludente stagione di raccolta dovrebbe avere la necessità di importare almeno 4 milioni di balle di cotone; dell'**INDIA** che quest'anno ha un raccolto ridotto; ma soprattutto dalla **CINA**, potenziale importatore di cotone, che nell'ultima stagione ha importato ben 5 milioni di balle di cotone in meno rispetto ai suoi abituali consumi, e per quest'ultima, a seguito della spinta del Governo cinese per far riprendere l'economia stagnante, **SONO FORTEMENTE CONVINTO** che il mercato tessile possa assistere, entro l'anno ad una forte ripresa spinta dalla Cina, ed a seguito di ciò i prezzi del cotone potrebbero fortemente salire.*

CONSIGLIO PERTANTO DI APPROFITTARE DELLA SITUAZIONE ANCORA IN STASI PER EFFETTUARE DELLE COPERTURE E RESTO A DISPOSIZIONE PER FARVI AVERE LE MIGLIORI OFFERTE DI TESSUTI, cercando di cogliere tutte le opportunità disponibili per conto dei produttori con cui lavoro da decenni.