

INFORMAZIONI DI MERCATO SETTIMANALI

7 ottobre 2024

BORSA DEL COTONE DI NEW YORK

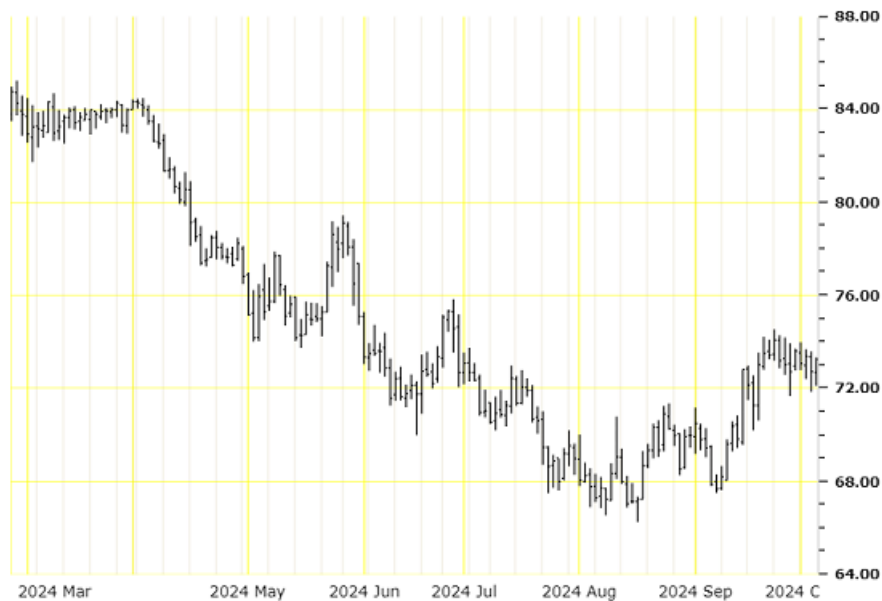
Con le stime dei danni dell'uragano Helene che vanno da 300.000 a 700.000 balle, la qualità complessiva del raccolto USA è in calo e la borsa del cotone di New York ha continuato ad affrontare sfide dovute a questa incertezza; pertanto, si attende con ansia l'imminente rapporto dell'USDA. A tale proposito, si stima che la percentuale del raccolto statunitense per quest'anno potrebbe essere inferiore a quello dell'anno scorso che sarebbe la quantità più bassa dal 2016/17.

Gli speculatori sono stati acquirenti netti per la seconda settimana consecutiva, tuttavia, da un ambiente macroeconomico più debole e dalla Cina che è stata in vacanza per una settimana, potrebbe spiegare la mancanza di forza e cioè una chiusura settimanale della posizione di dicembre a 73,27 cents/lb, solo 48 punti in più rispetto a quella precedente.

I dati sulle vendite all'esportazione hanno mostrato un leggero miglioramento, con gli esportatori statunitensi che hanno venduto 95.847 balle nella settimana conclusasi il 26 settembre. Il principale acquirente è stato il Vietnam con 29.100 balle, con 25.400 balle vendute al Pakistan.

Le spedizioni all'esportazione invece sono state conteggiate a 107.071 balle in quella settimana, in aumento rispetto alla settimana precedente. Di quel totale, 26.800 balle erano dirette in Pakistan, 15.000 balle in Messico e 11.300 balle in Vietnam. Gli impegni di esportazione delle vendite spedite e non spedite sono pari a 5,055 milioni di balle, in calo del 13% rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso. Ciò rappresenta il 46% della proiezione di esportazione dell'USDA, dietro il ritmo medio di vendita del 58%.

BORSA DEL COTONE DI NEW YORK - Chiusura del 4 ottobre 2024 - Posizione DICEMBRE 2024



SITUAZIONE DEL RACCOLTO DEL COTONE IN PAKISTAN

Dai dati pubblicati giovedì 3 ottobre dalla Pakistan Cotton Ginner's Association (PCGA), al 30 settembre 2024 gli arrivi di cotone in Pakistan hanno registrato un drastico calo del 59% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Secondo il rapporto, l'arrivo totale di cotone in Pakistan ha raggiunto quota 2,040 milioni di balle, rispetto alle 5,025 milioni di balle registrate il 30 settembre 2023, con un calo di 2,985 milioni di balle.

FINANZA ED ECONOMIA

In **EUROPA** a settembre l'inflazione nella zona euro si è fermata all'1,8%, ovvero sotto la soglia del 2%, ora la Bce non ha più scuse sul taglio dei tassi, pertanto, occhi puntati sulla riunione della BCE del 17 ottobre.

Negli **USA**, a settembre 2024 si sono aggiunti 254.000 posti di lavoro, molto più dei 159.000 rivisti al rialzo di agosto e ben al di sopra delle previsioni di 140.000. Si tratta della crescita occupazionale più forte in sei mesi e superiore all'aumento mensile medio di 203.000 nei 12 mesi precedenti.

In **CINA**, dopo la chiusura di una settimana per la celebrazione della Festa della Repubblica Popolare Cinese, uno degli eventi nazionali più importanti per il paese, le contrattazioni della borsa riprenderanno domani 8 ottobre. La pausa permette agli investitori di fare il punto a mente fredda su cosa sta succedendo sul mercato azionario cinese, improvvisamente risvegliatosi dopo una lunga fase calante che durava da tre anni e mezzo.

CAMBIO EURO/DOLLARO USA

Si rafforza il DOLLARO USA, dopo i dati sul mercato del lavoro USA e l'EURO chiude in ribasso a 1,0976 dollari, il minimo dal 15 agosto.

NOLI MARITTIMI

Le tariffe di trasporto merci da Shanghai a Genova sono diminuite di un ulteriore 9% o \$364 portandosi a \$3.848 per un container da 40 piedi.

ENERGETICI

I prezzi energetici tornano a scaldarsi con le tensioni in Medio Oriente. In 5 giorni maxi-rialzi per petrolio e gas.

Il **GAS NATURALE** sulla piazza di Amsterdam il TTF ha chiuso la settimana scorsa a euro 40,980 al MWh, rispetto ai 38,368 della settimana precedente

Il **BRENT** a Londra ha chiuso la settimana scorsa a USD 78,14 al barile rispetto ai 71,00 della settimana precedente

Il **WTI** a New York ha chiuso la settimana scorsa a USD 74,45 al barile rispetto ai 67,67 della settimana precedente

PREZZI DELLE FIBRE E DEI FILATI

In **PAKISTAN** i prezzi dei filati di cotone si stabilizzano probabilmente a causa della bassa domanda dovuta alla chiusura festiva di una settimana in Cina.

In **CINA** i prezzi del filato di cotone aumentano dopo gli stimoli da parte della Banca Centrale Cinese.

In **INDIA** finora i prezzi delle fibre e dei filati di cotone rimangono stabili in attesa di ripresa globale della domanda.

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.