

COMERCIALIZACIÓN Y MERCADO DE ALGODÓN

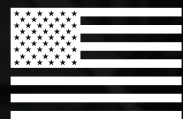


PART OF StoneX™ GROUP

Loma Plata – 28/07/2023



StoneX™



AMERICANA
com sede em NY



+ US\$ 2 bi
receita operacional



~ 100 ANOS
*no serviço financeiro
& commodities*



US\$ 4,4 tri
*total negociado em
2022*



59ª EMPRESA
global com maior receita



+ US\$ 8,6 bi
em ativos de clientes



CAPITAL ABERTO
na Nasdaq



+ ATUANTE
*corretora que mais
opera na bolsa B³*

NOSSA ATUAÇÃO



+ 80 ESCRITÓRIOS
20 países e 6 continentes



185 PAÍSES
em atuação



3.600
colaboradores



+ 450.000 clientes



Active in trading raw cotton since 1957

CDI is a proud member of



StoneX®



Lice

NY | É TUDO SOBRE RISCO ECONÔMICO E AGORA CLIMÁTICO

StoneX®



NY | SOPORTE Y RESISTENCIA

StoneX®



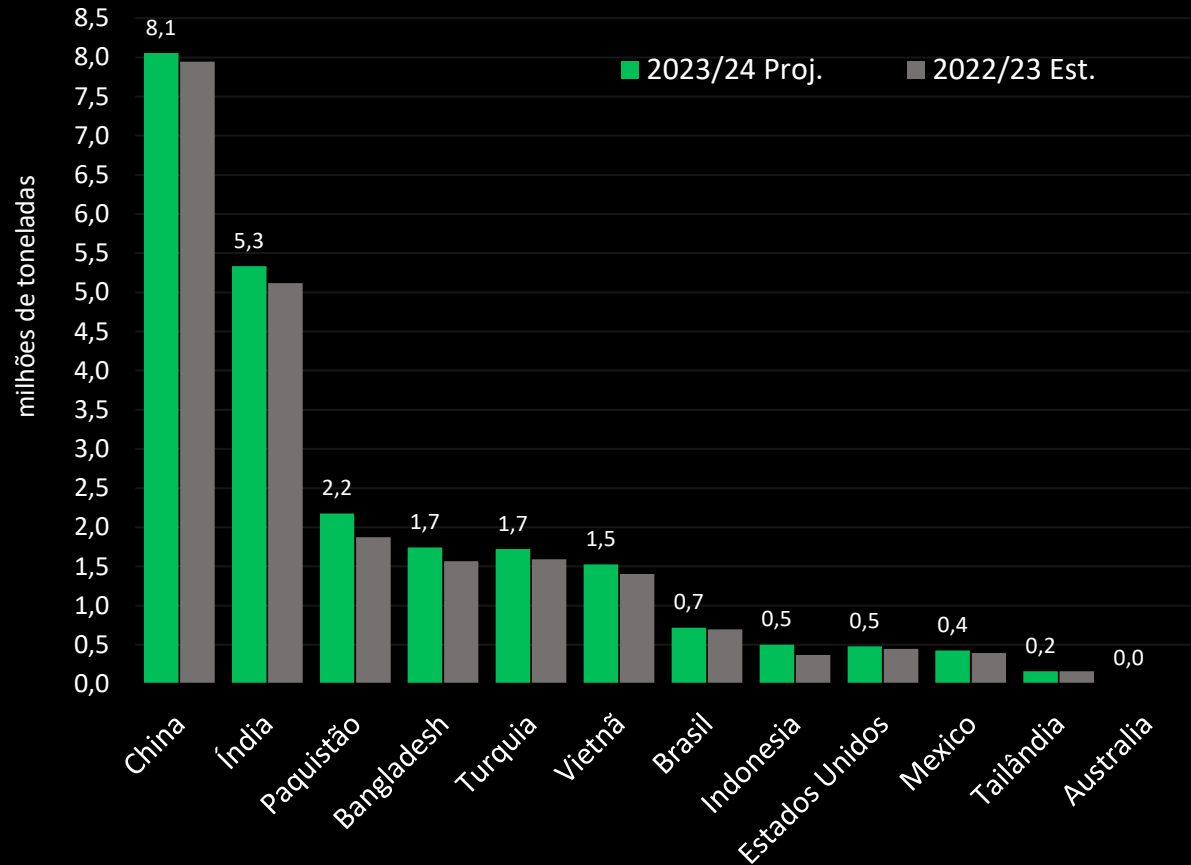


OVERVIEW

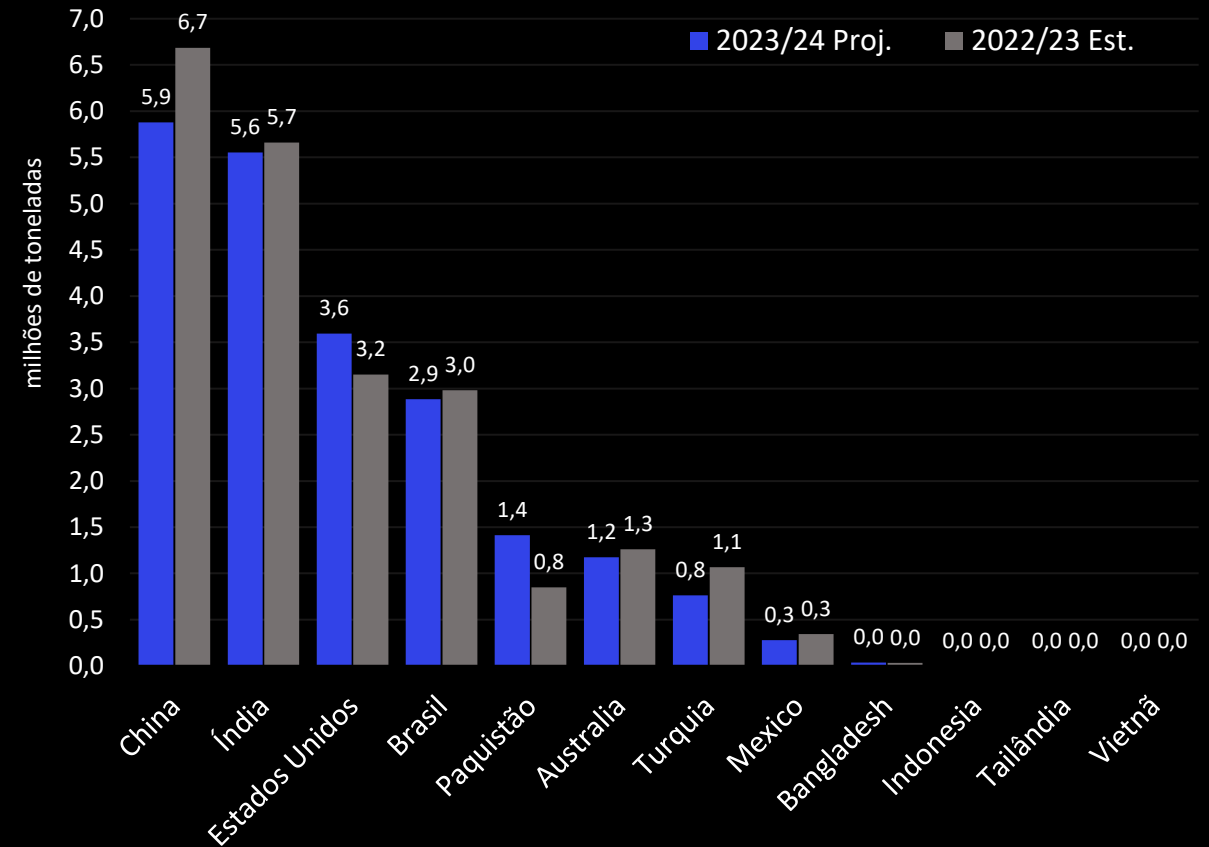
MUNDO



Consumo de Algodão - por País

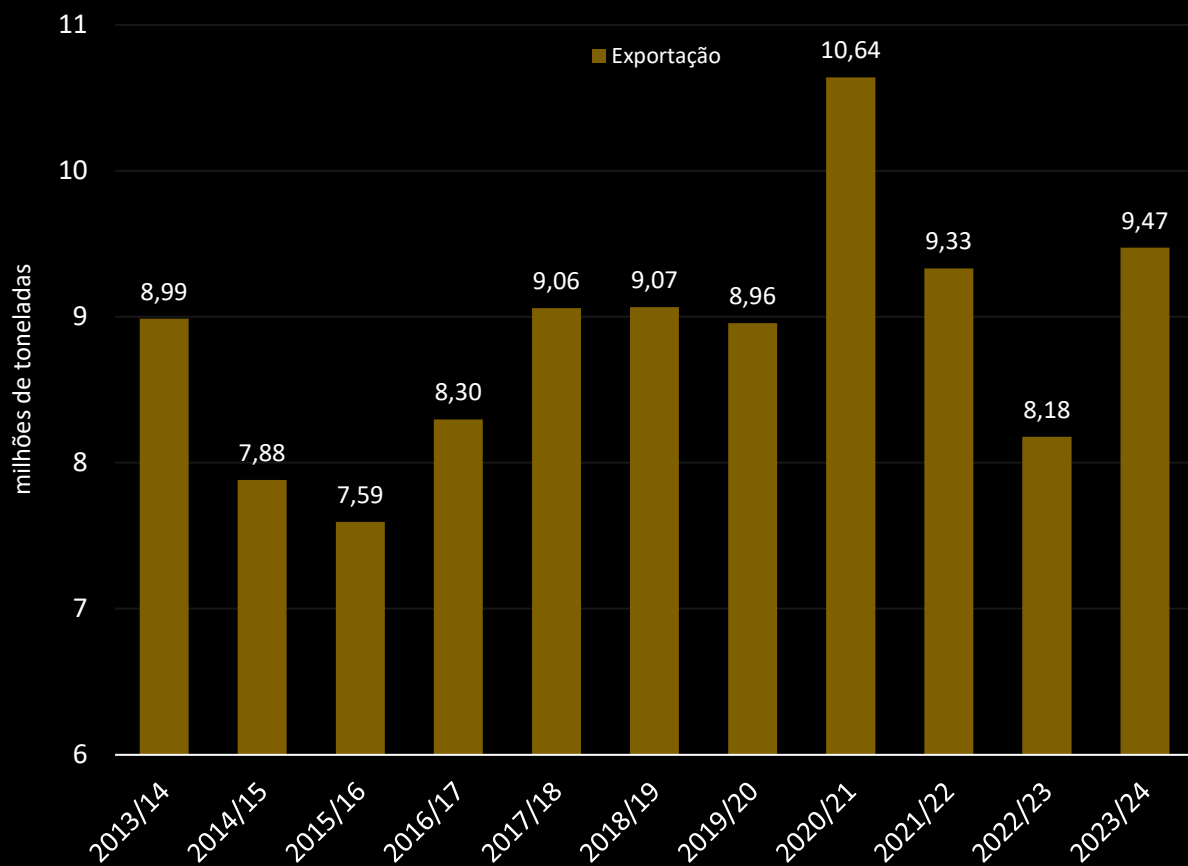


Produção de Algodão - por País

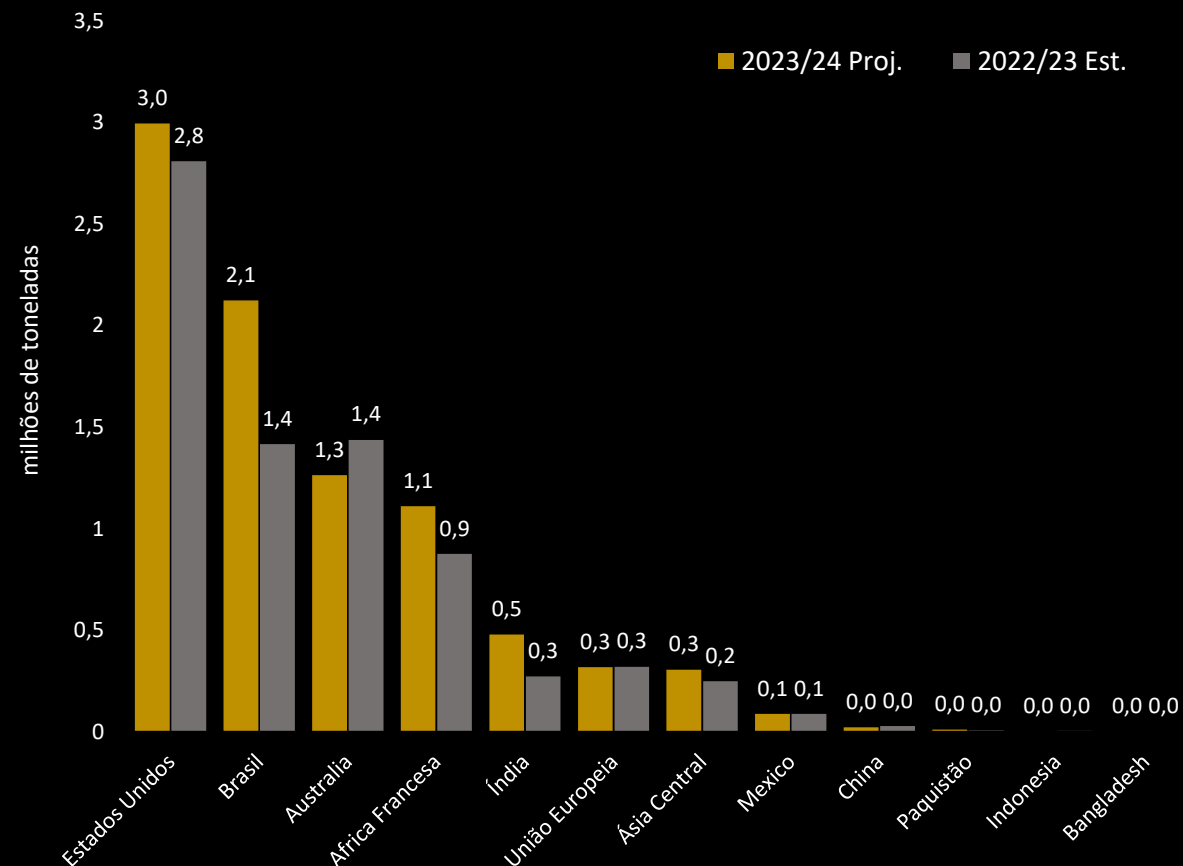




Exportações - Algodão - Mundo

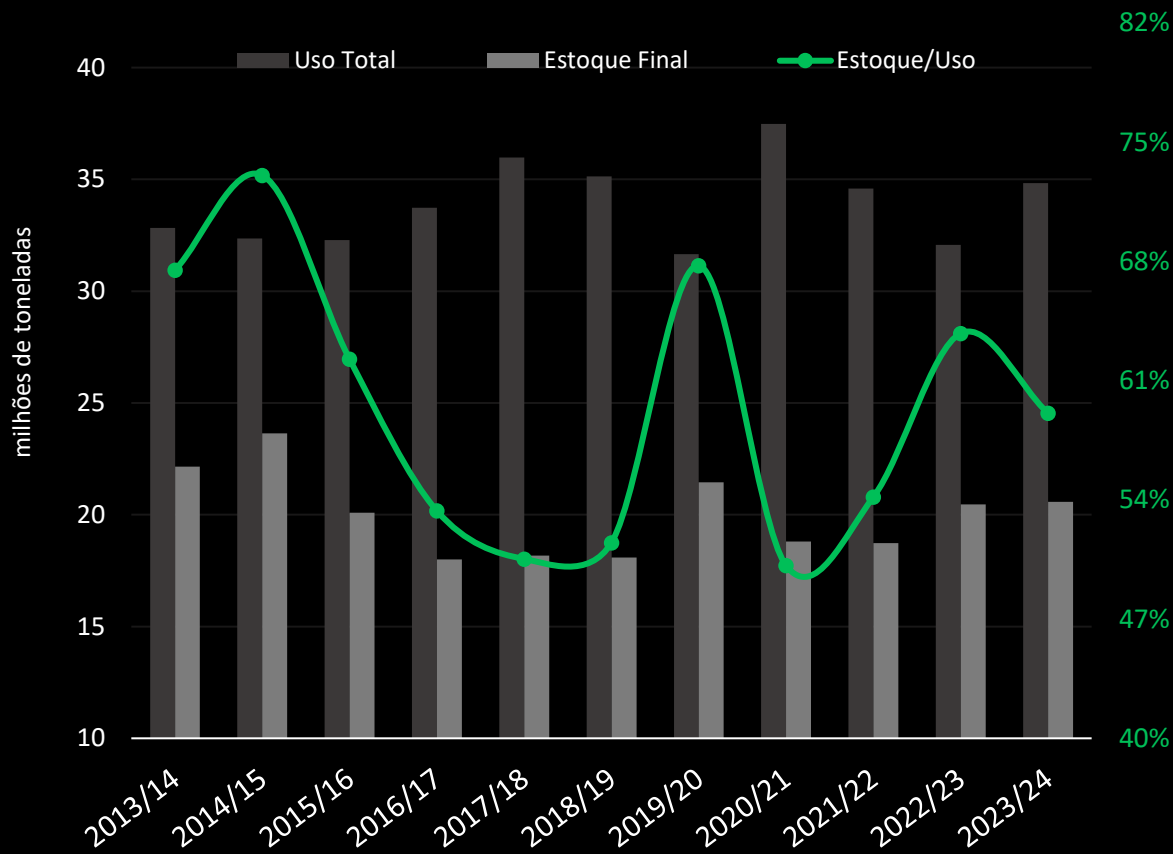


Exportação de Algodão - por País

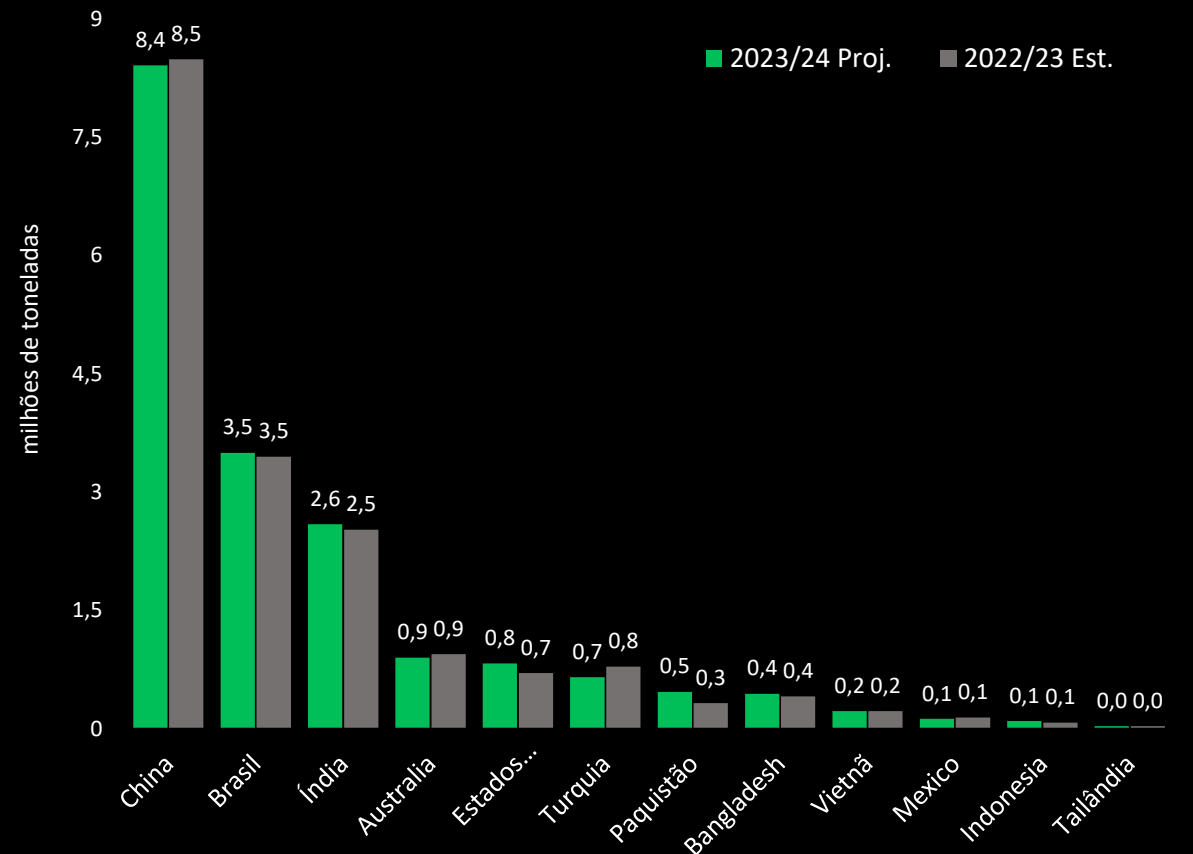




Relação Estoque / Uso - Algodão - Mundo



Estoque final de Algodão - por País

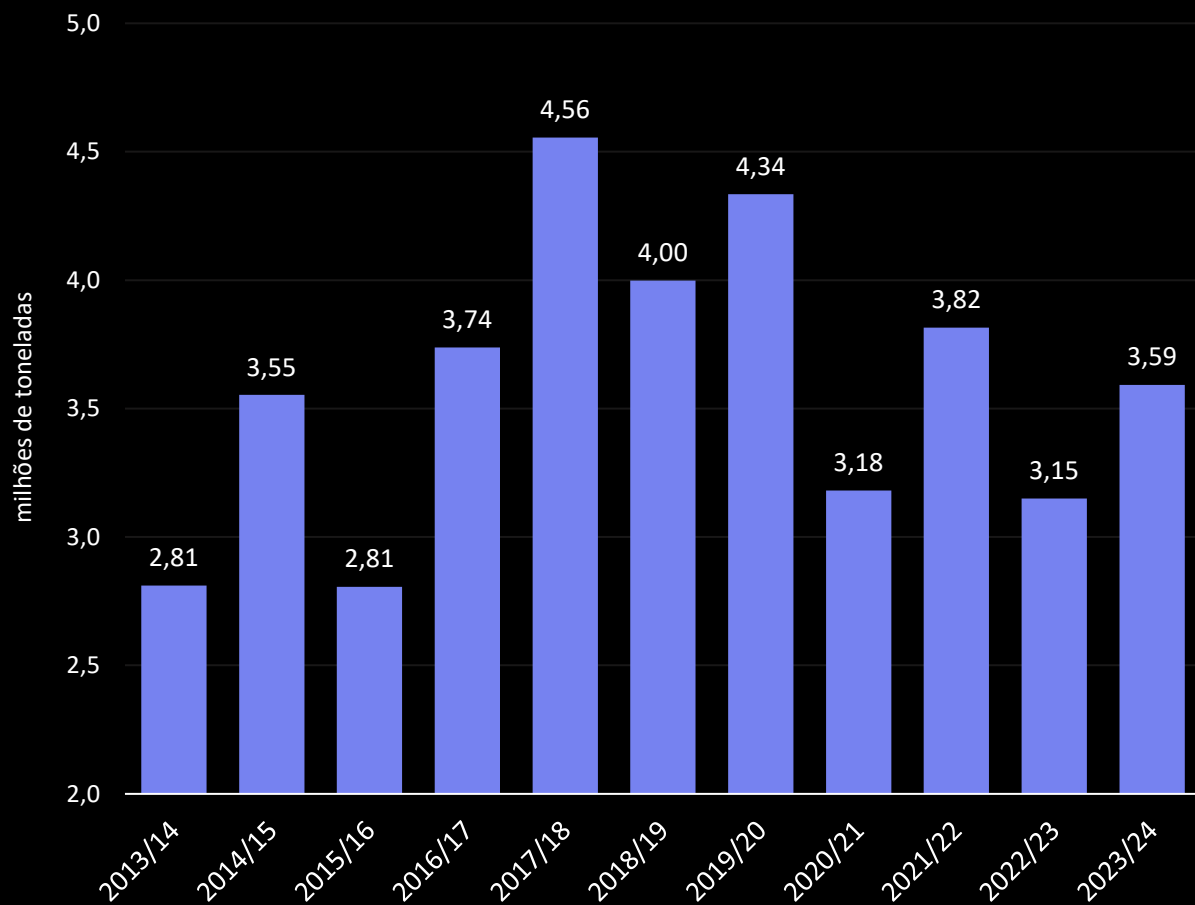




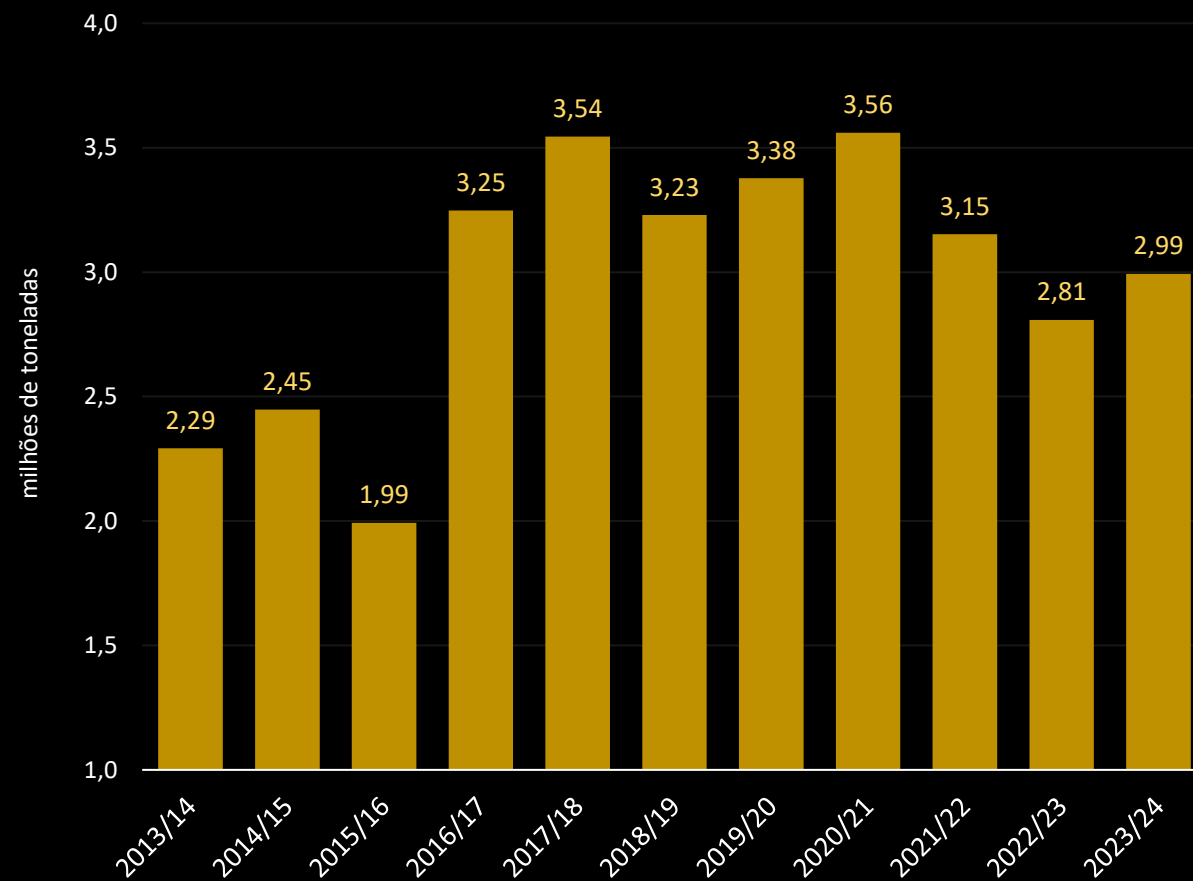
OVERVIEW

EUA

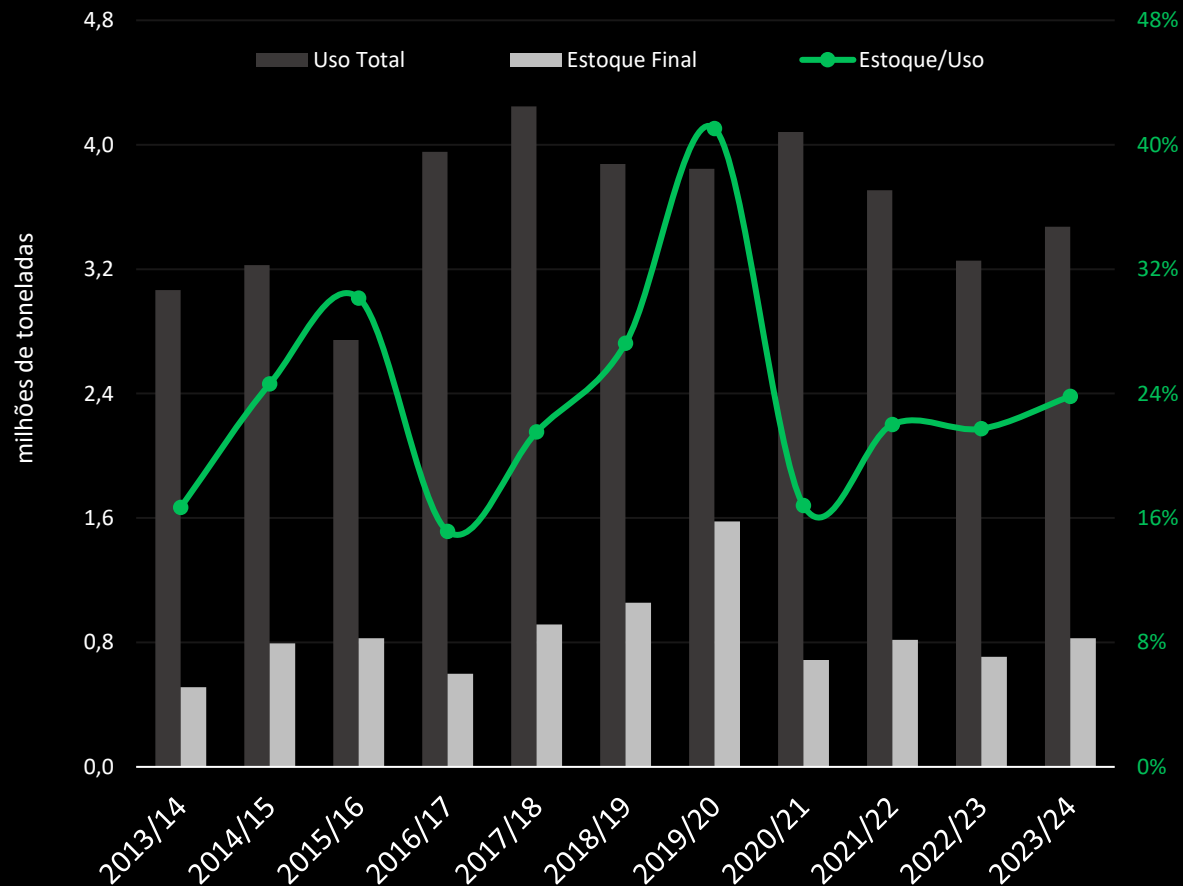
Produção de Algodão - EUA



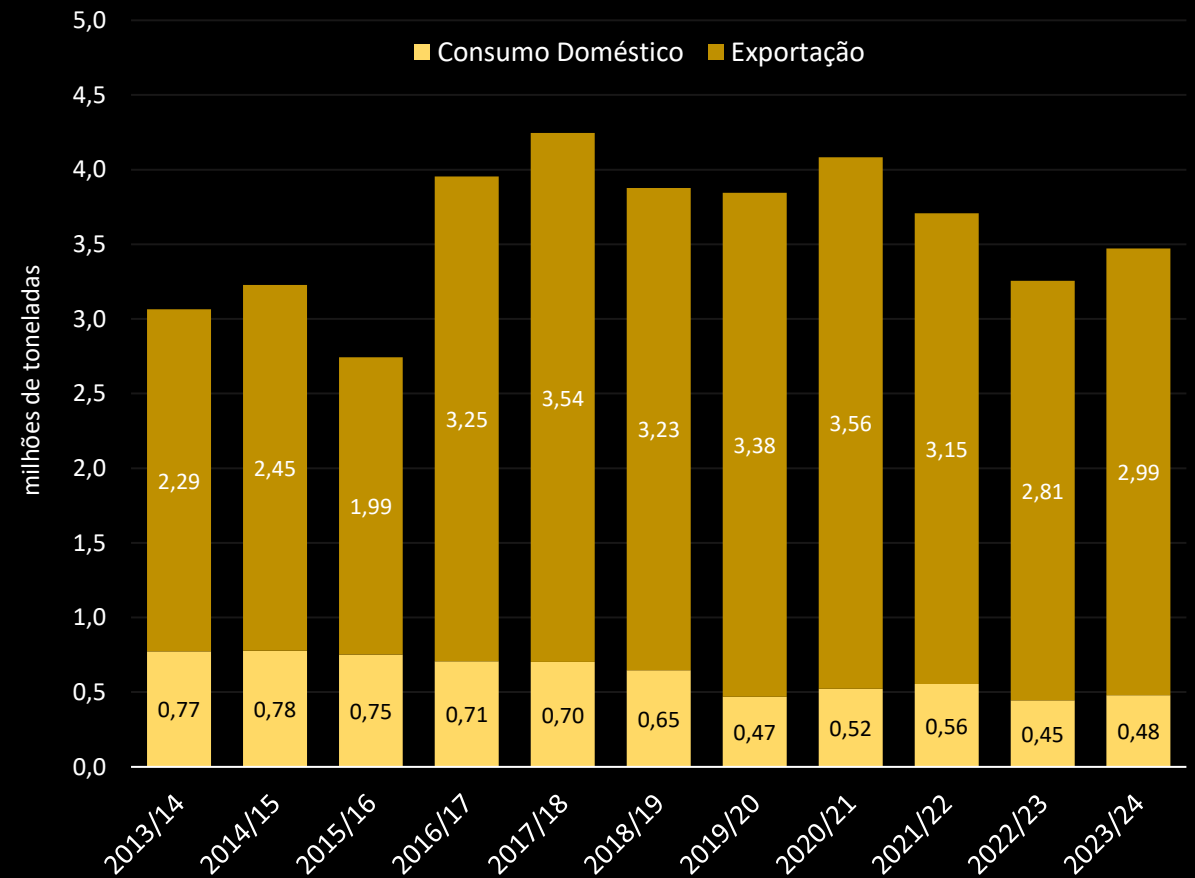
Exportação - EUA



Relação Estoque / Uso - Algodão - Estados Unidos



Uso Total - Algodão - Estados Unidos



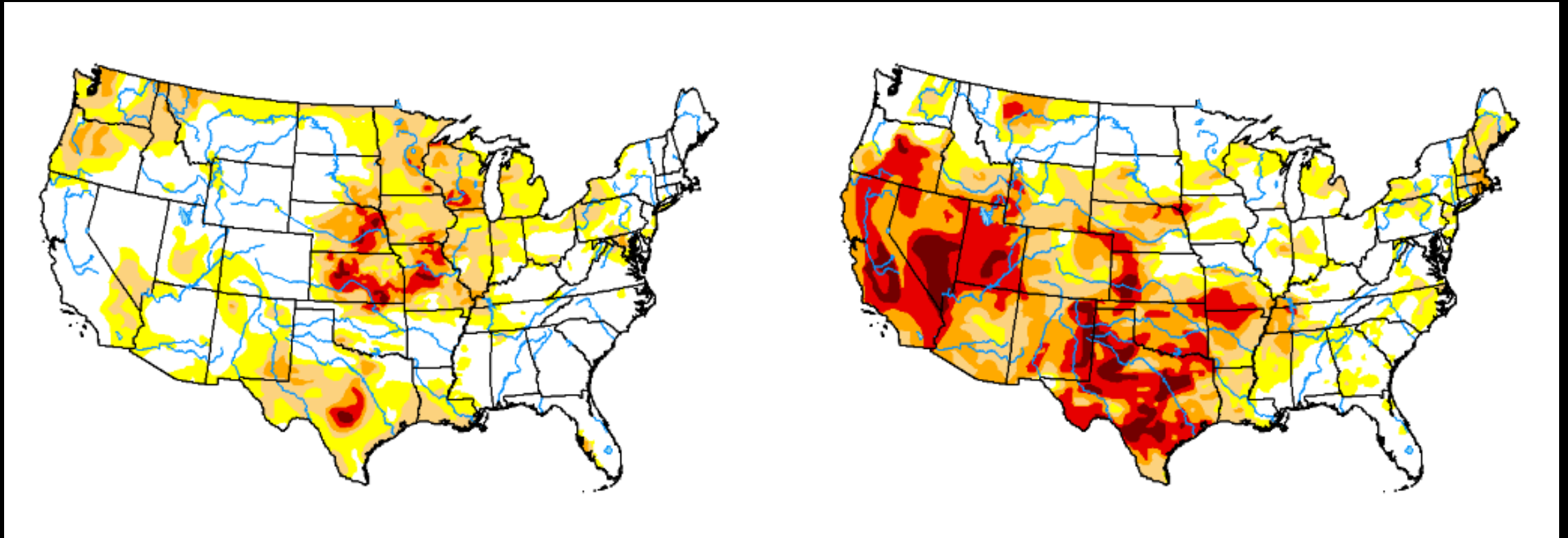


EUA

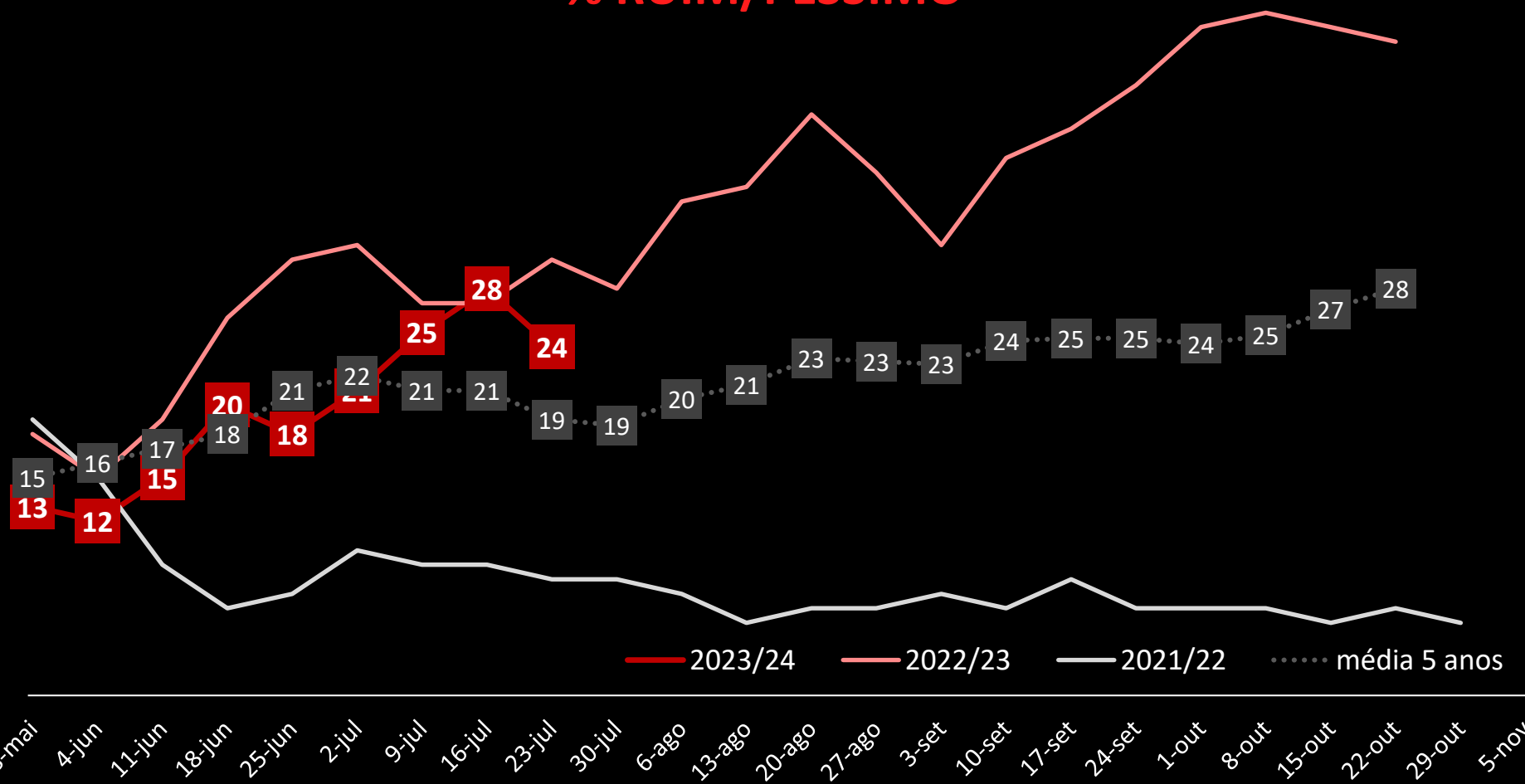
2023/24

2022/23

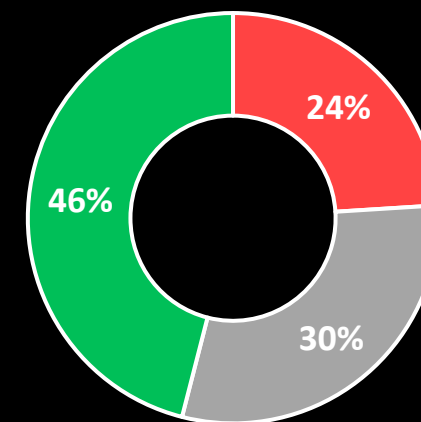
		jul	jun	var. mensal		var. safra
Área Plantada	milhões ha	4,49	4,56	-1,5%	5,57	-19,4%
Área Colhida	milhões ha	3,86	3,81	1,3%	2,96	30,4%
Abandono		14%	16%	-14,4%	47%	-70,0%
Produtividade	kg/ha	931	943	-1,2%	1.065	-12,5%
Produção	milhões t	3,59	3,59	0,0%	3,15	14,0%
Consumo	milhões t	0,48	0,48	0,0%	0,45	7,3%
Importações	milhões t	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,0%
Exportações	milhões t	2,99	3,05	-1,8%	2,81	6,6%
Estoque Final	milhões t	0,83	0,76	8,6%	0,71	16,9%
Estoque Final/Usado		23,8%	21,6%	10,3%	21,7%	9,6%



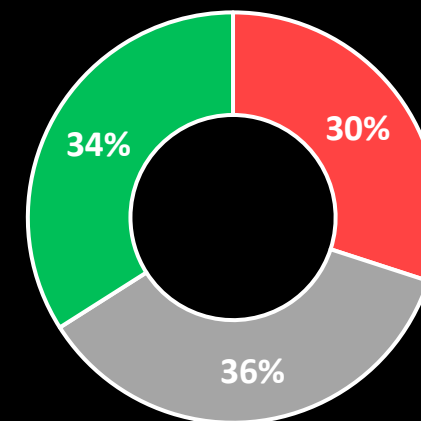
EUA | ALGODÃO % RUIM/PÉSSIMO



ATUAL

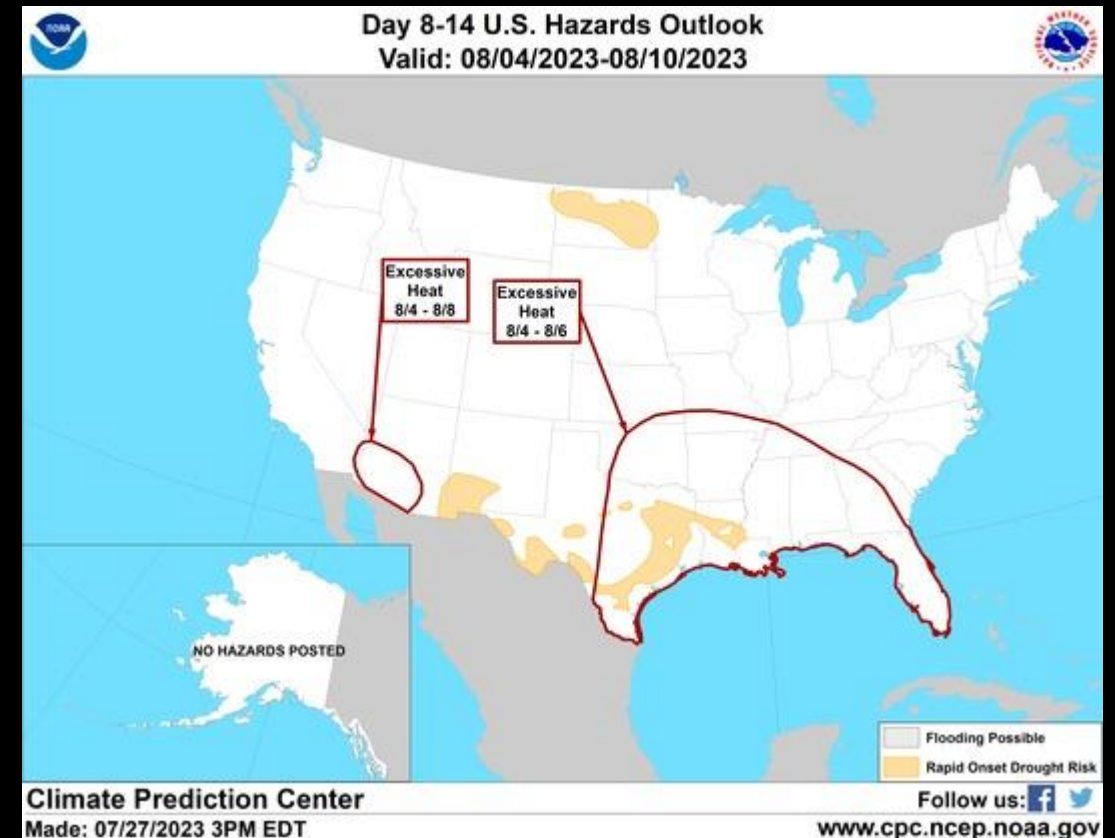
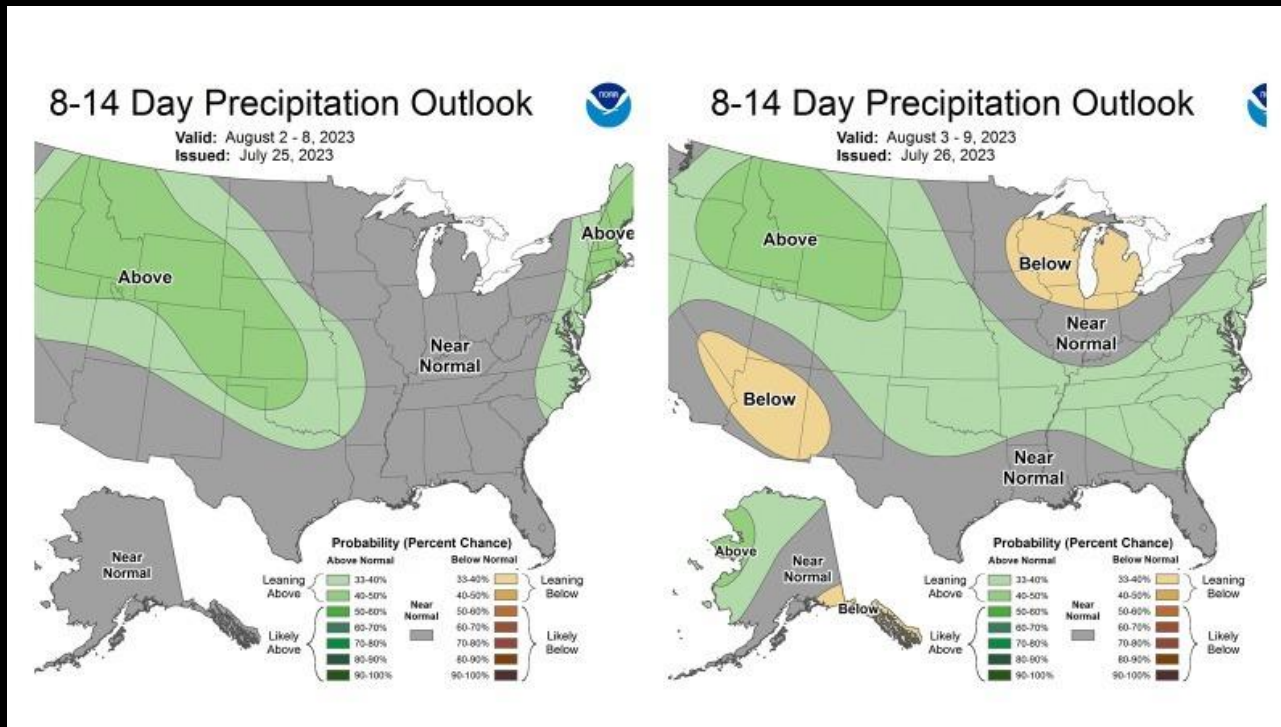


ANO ANTERIOR



Melhora na Previsão de Chuva para (1ra semana de Agosto)

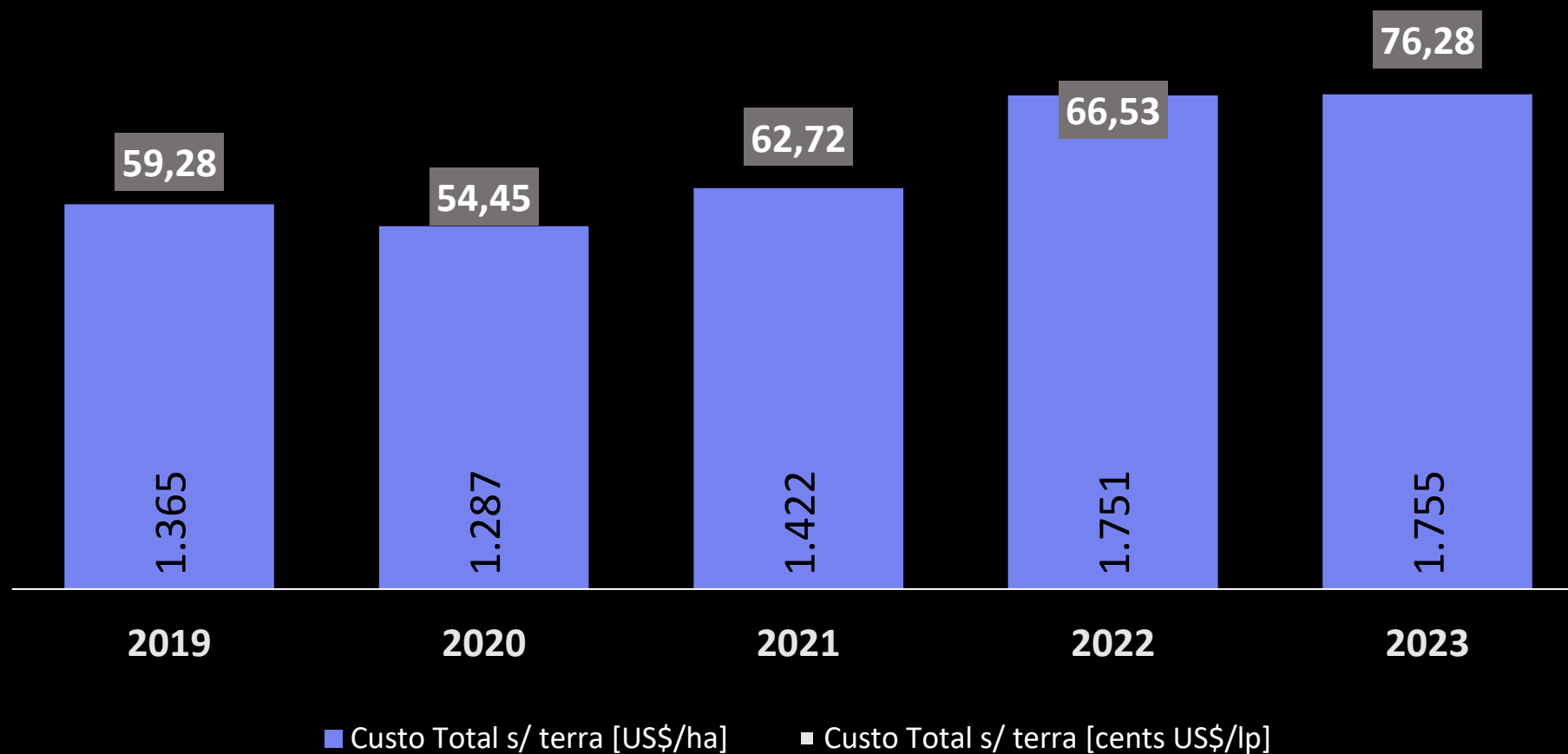
ALERTA
TEMPERATURA EXCESSIVA
04/AGO – 10/AGO

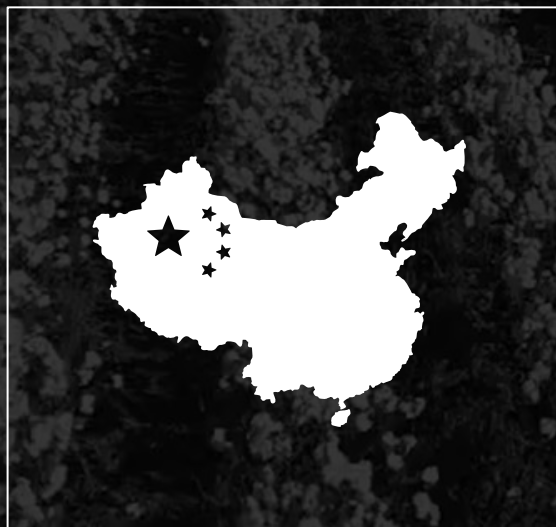


EUA | CUSTO DE PRODUÇÃO - ALGODÃO

EUA – 970 kg/h

TEXAS – 710 kg/t

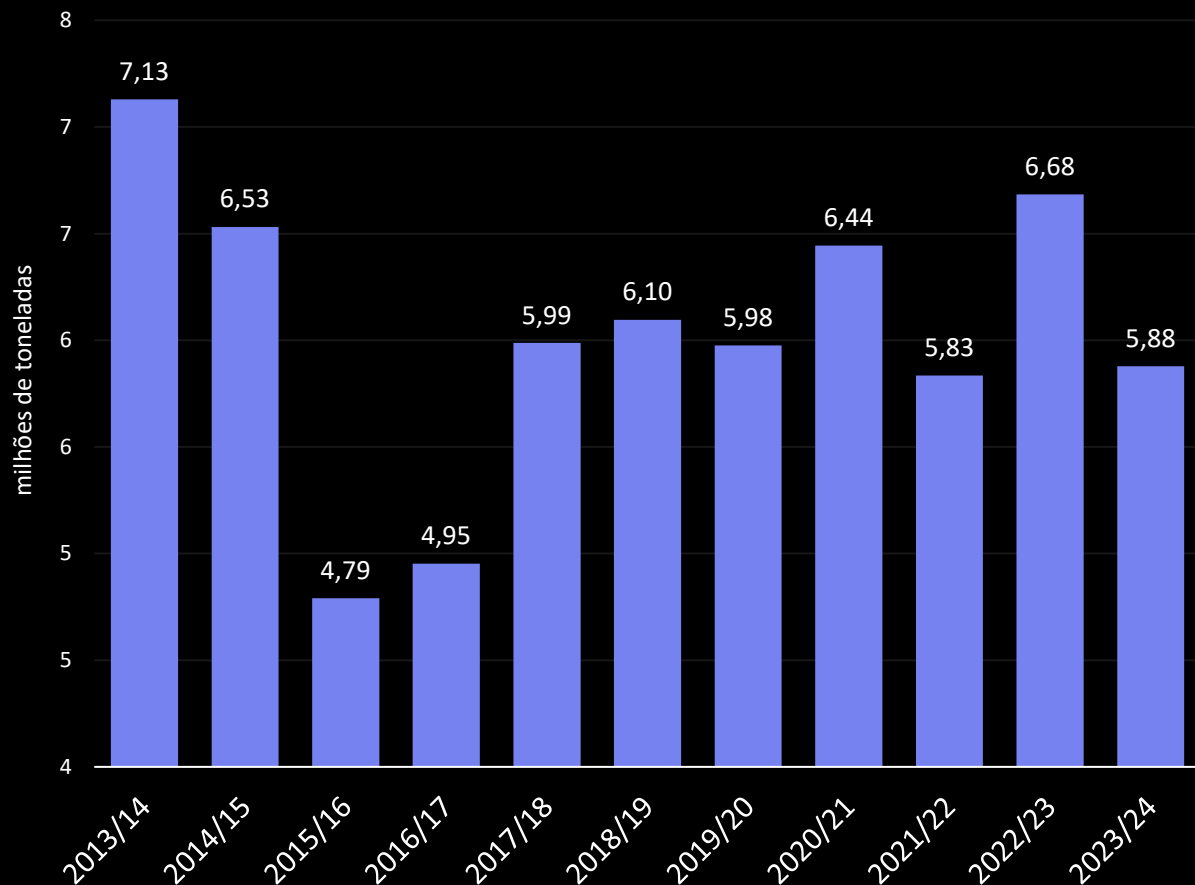




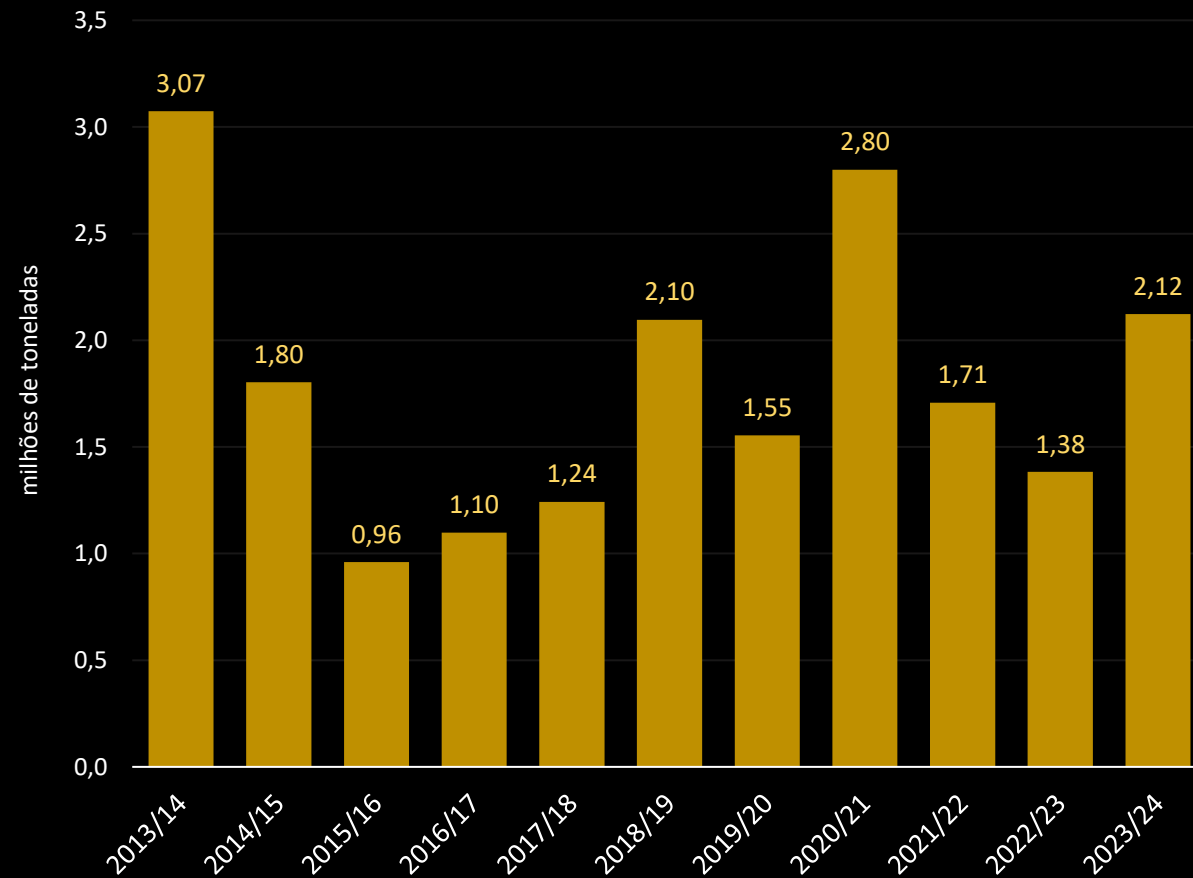
OVERVIEW

CHINA

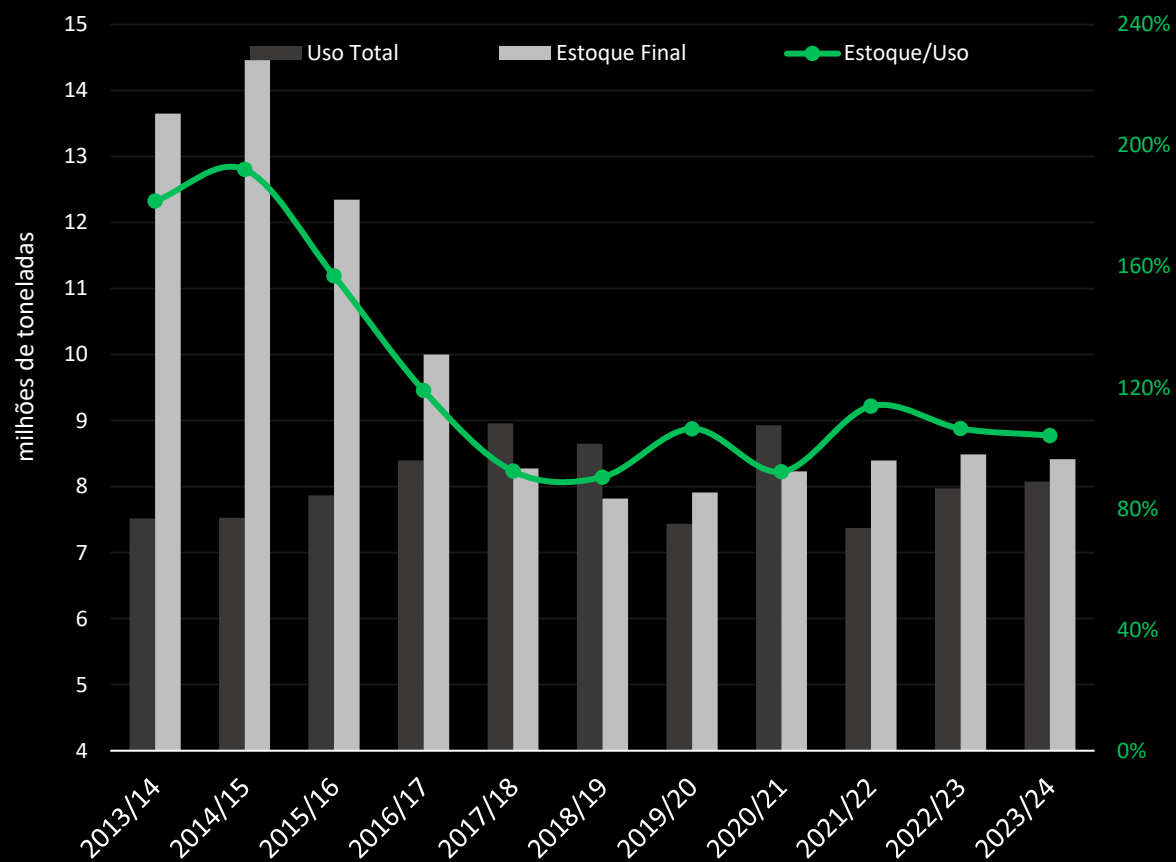
Produção - China



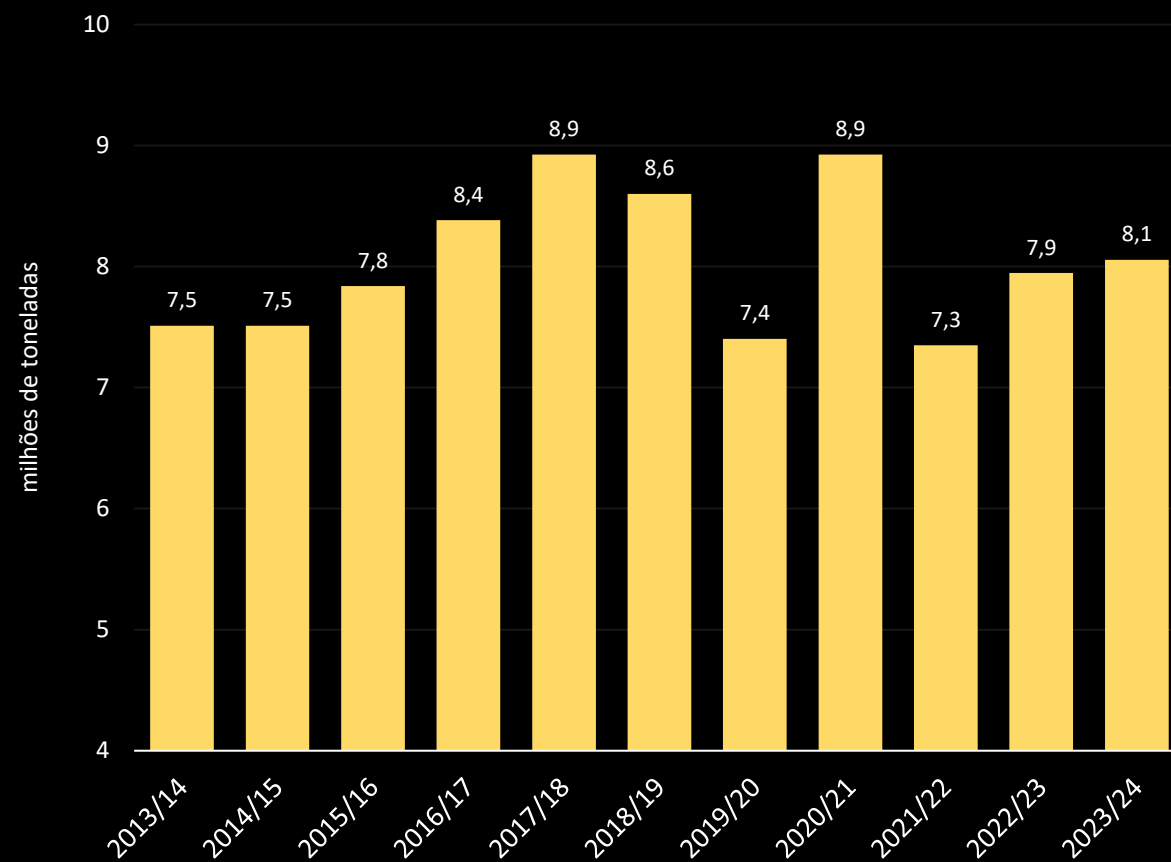
Importação - China



Relação Estoque / Uso - Algodão - China



Consumo - Algodão - China

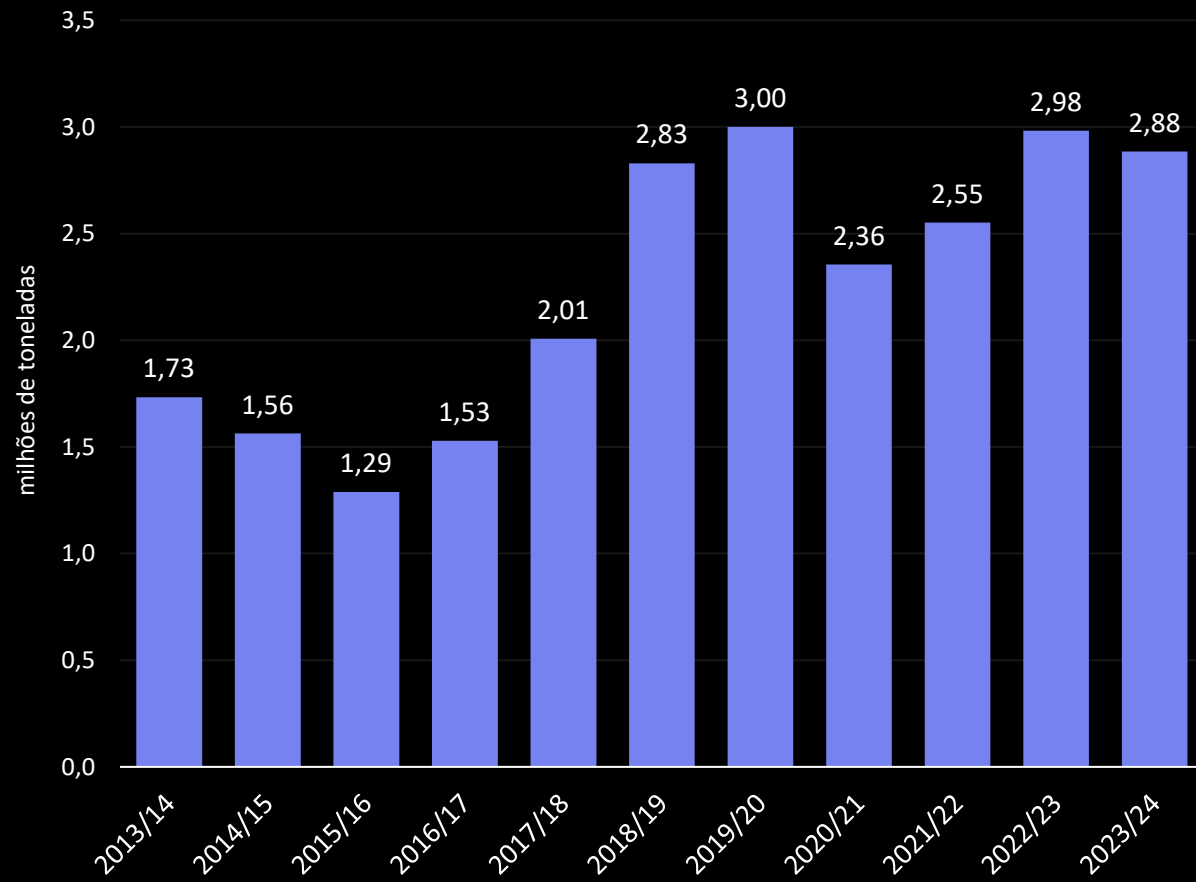




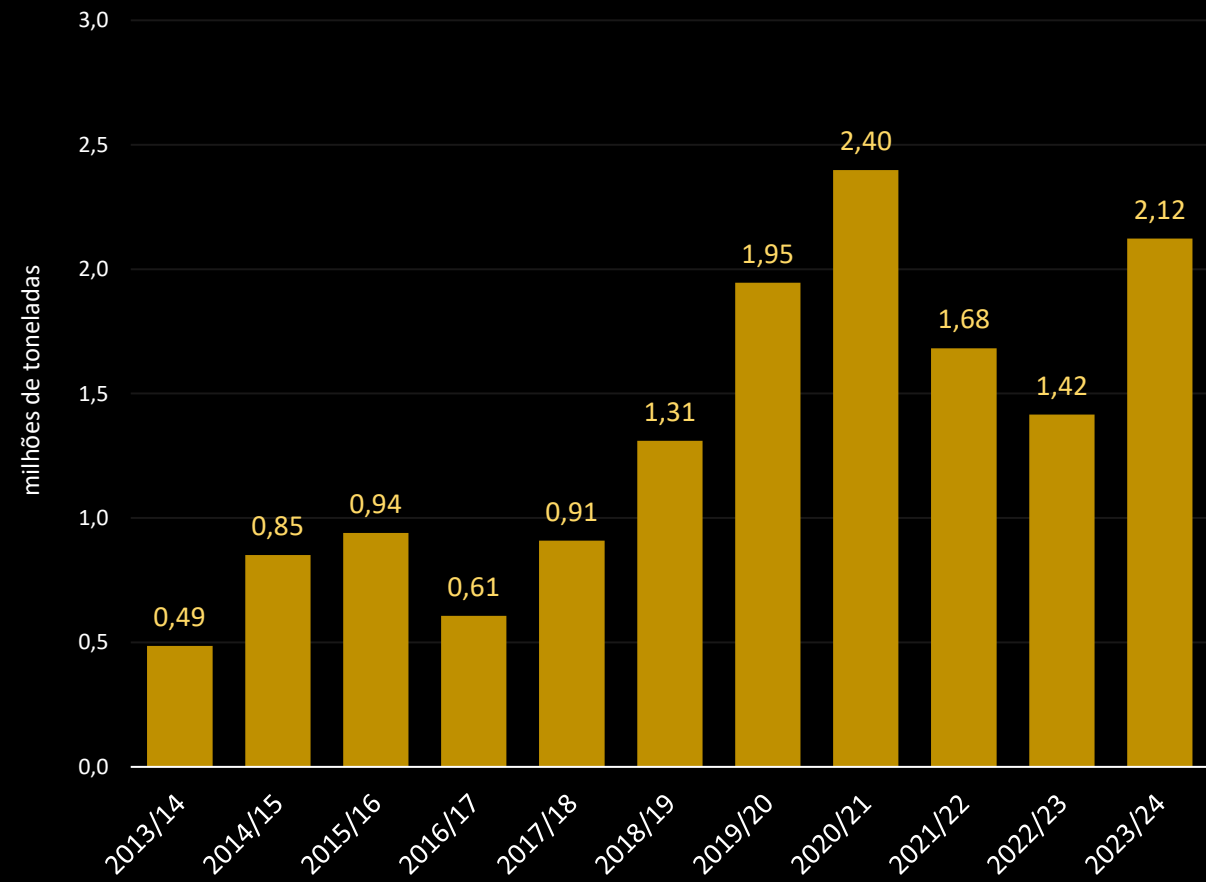
OVERVIEW

BRASIL

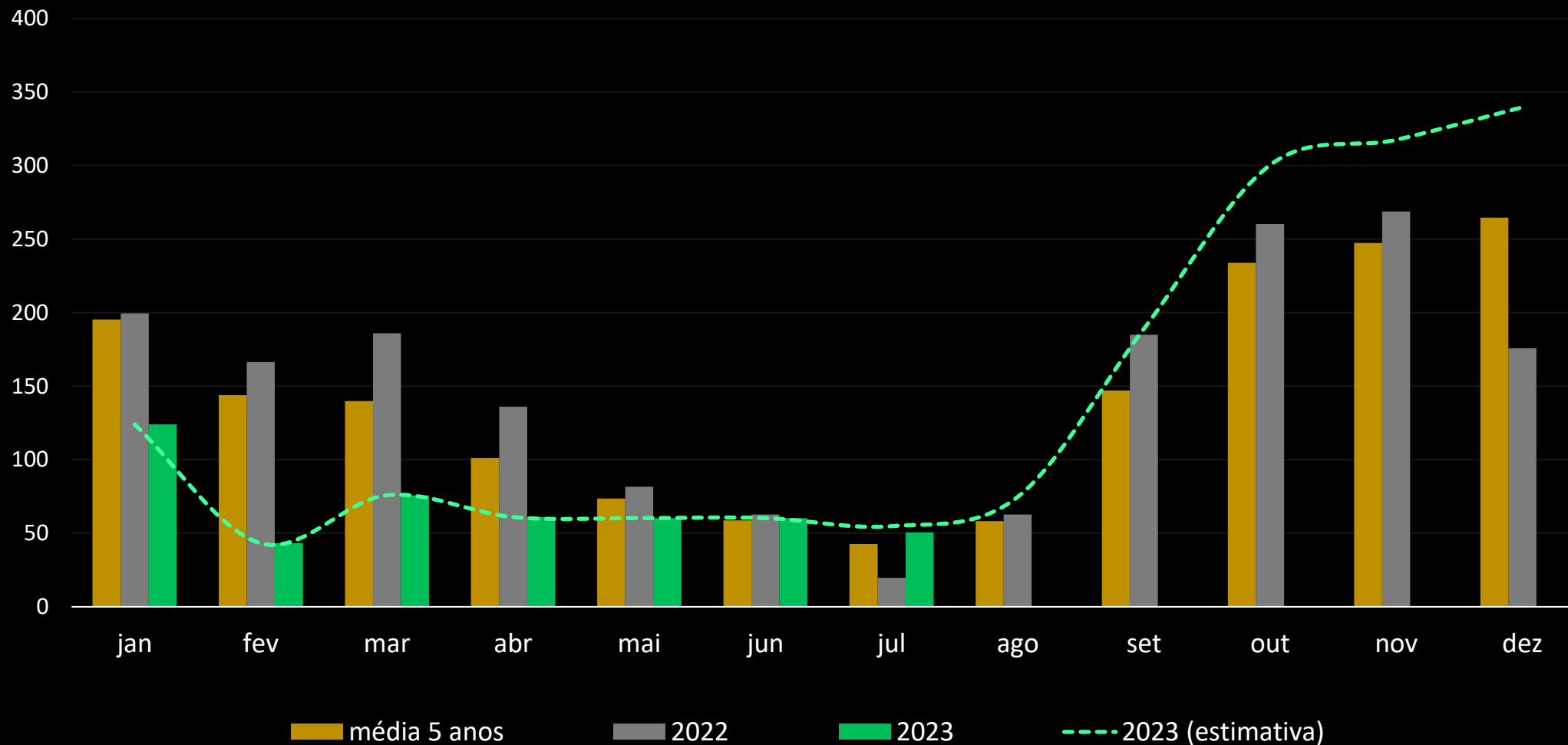
USDA | Produção - Brasil



USDA | Exportação - Brasil

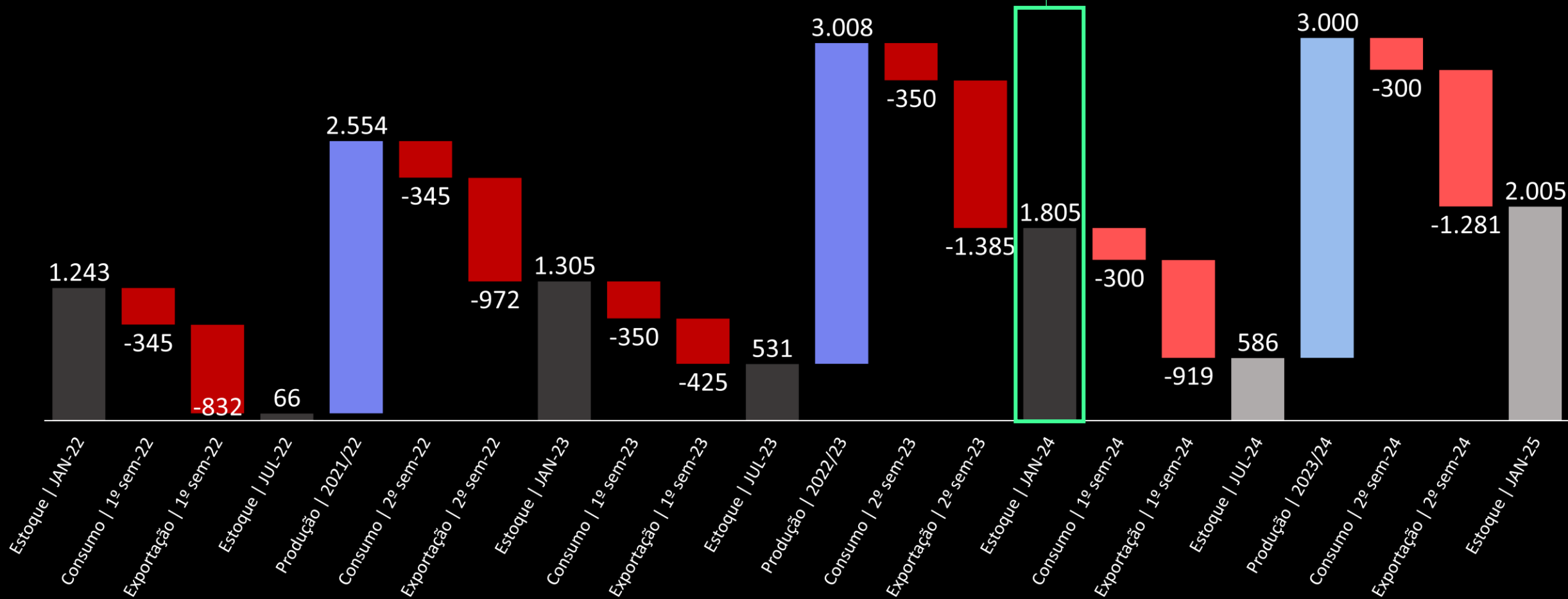


BRASIL | EXPORTAÇÃO ACUMLADA [mil toneladas]



ALGODÃO | BRASIL - OFERTA & DEMANDA

Estimado a partir de Conab/Secex
[1000 t]





CHINA

Industria bem verticalizada ate o produto acabado. Importador bastante Fio.

Algodao Colhido a Maquina

Tipo 31.3 Fibra 36 Mic g5 Gpt 28

Tipo 21.2 Fibra 37 Mic g5 GPT 29

Outros

- ❖ Mercado mais exigente. Deságios baseados nas regras da Chinatex/CIQ. 31.3 a 41.4 = 4,5%. Fibra 36 a 35 = 2,0%
- ❖ 20% abaixo 2 graus o exportador sera rebaixado de categoria. Ex 36 entrega 34 ou 31.3 entrega 51.5.
- ❖ Baixa demanda por BCI.



VIETNÃ

Grande produtor de fio 32s para a indústria Chinesa. Poucas Tecelagem.

Algodao Colhido a Maquina.

Tipo 31.3/31.4 Fibra 36 Mic g5 Gpt 28

Tipo 41.4 Fibra 36 Mic g5 GPT 28

Industria de Open End compra preco

Mic alto/baixo Fibra 34/35/36

GPT abaixo de 27 alguns ate 25

6 a 10 USC/lbs abaixo do preco do M 36 g5 28 dependendo da oferta de outras origens.



BANGLADESH

Industria muito verticalizada ate o produto acabado. Vende coleções para Zara/HnM e outros.

Algodao Colhido a Maquina e colhido a Mao.

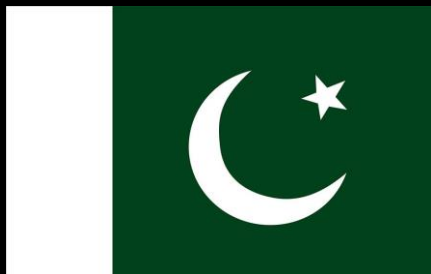
Adoram WAF (principalmente o Mali)

Tipo 31.3/31.4 Fibra 36 Mic 3,7-4,9 Gpt 28

Tipo 21.2 Fibra 37 Mic 4,0-4,9 g5 GPT 29

Outros

- ❖ Alta demanda por BCI. Exportacao de roupa para Europa.



PAQUISTÃO

Algodão Colhido a Máquina e colhido a Mão.

Algodão Próprio Tipo 41.4/51.5 Fibra 34/35.

Consumidor de tipos baixos

HVI fora do padrão

Comprador de preço

Forte demanda pré - safra Indiana/Própria.



INDONÉSIA

Algodão Mecanizado/Colhido a Mão

31.3/31.4/41.4

Fibra 36 Mic G5 Gpt 28



TURQUIA

Bom Mercado de Open End

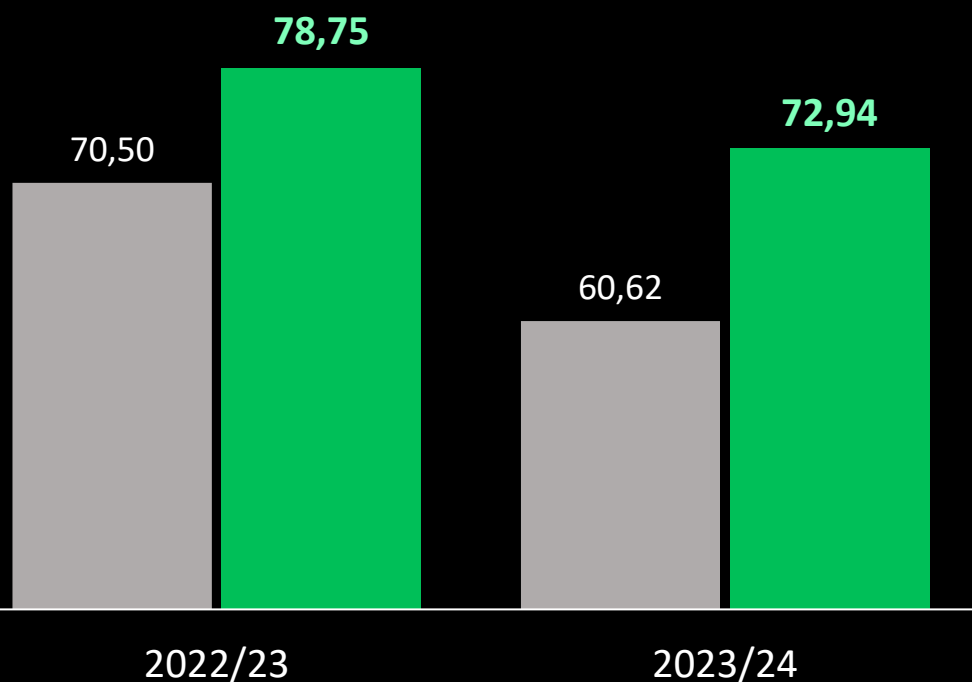
Tipos 51.5/41.4/31.3 Cor 2/
similar ao algodão Turco/Grego

ALGODÃO | CUSTO DE PRODUÇÃO - MT

s/ BENEFICIAMENTO

[cents US\$/lp]

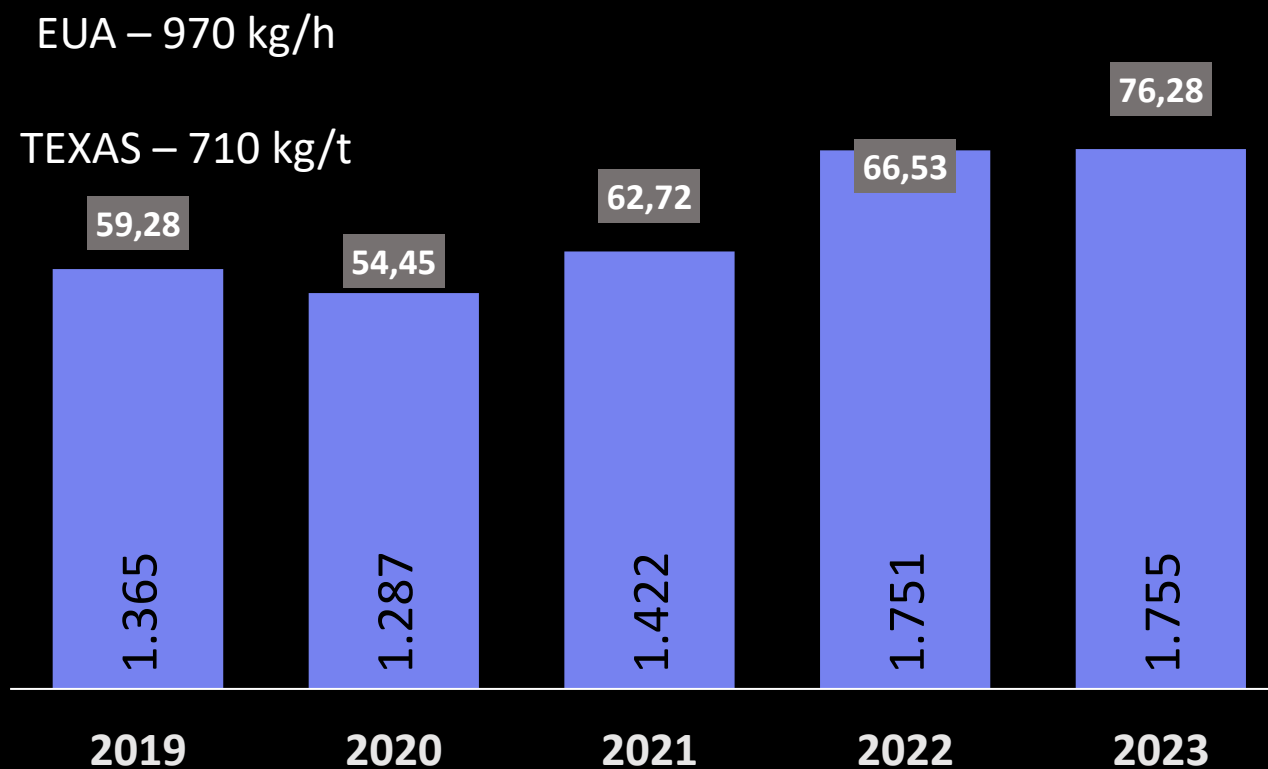
■ Custo Operacional ■ Custo Total



EUA | CUSTO DE PRODUÇÃO – ALGODÃO

s/ BENEFICIAMENTO

■ Custo Total s/ terra [US\$/ha] ■ Custo Total s/ terra [cents US\$/lp]



PRODUTORES | ALGODÃO – SAFRA 23/24



25,4
MMT

13%
EUA

3%
TURQUIA

4%
PAQUISTÃO

27%
CHINA

25%
ÍNDIA

4%
ÁFRICA
FRANÇESA

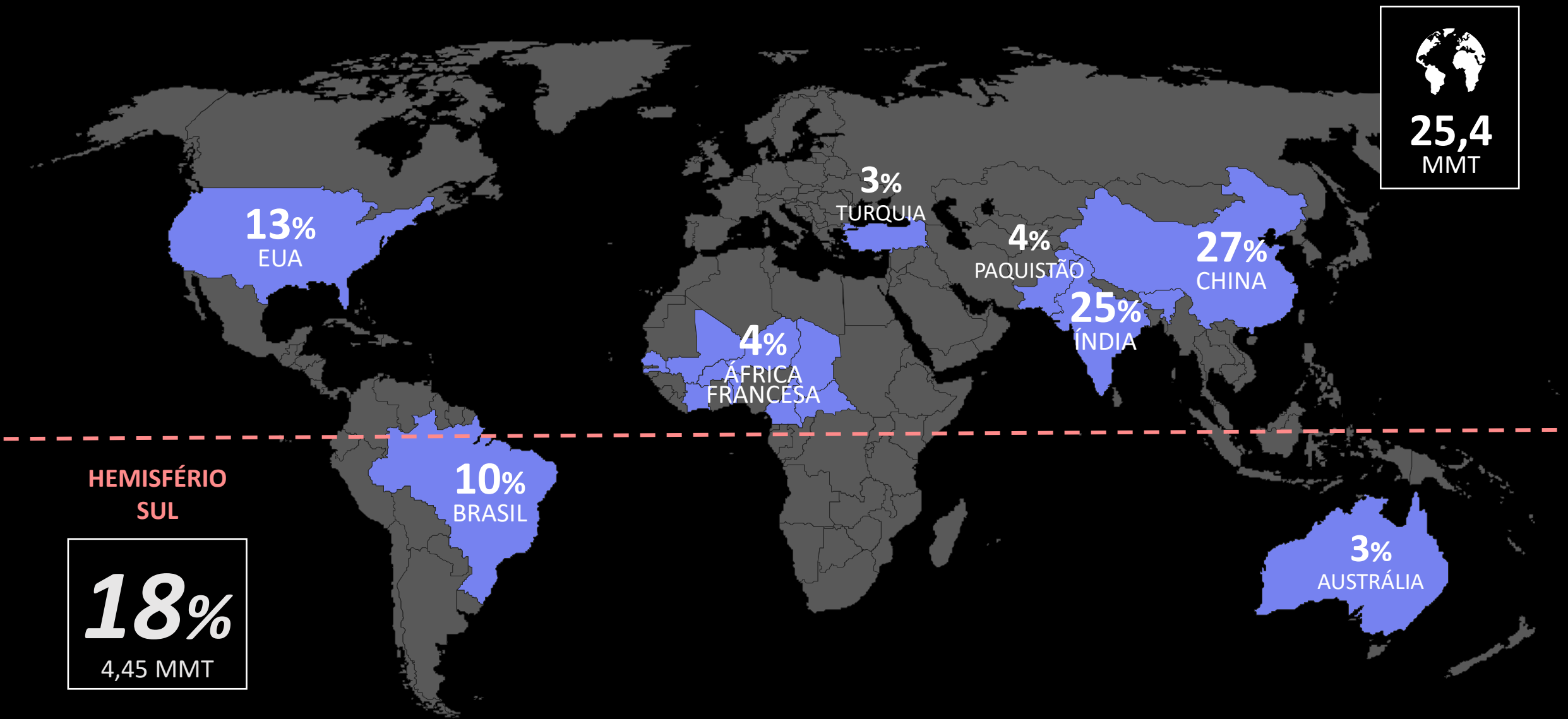
10%
BRASIL

3%
AUSTRÁLIA

**HEMISFÉRIO
SUL**

18%

4,45 MMT



VENTAJAS DEL ALGODÓN PARAGUAYO



- Algodón cosechado a maquina. Puede ser comercializado como sin contaminación externa.
- Costo de Producción y Costo de la Tierra muy inferior al de los mayores exportadores Brasil + USA + Australia.
- Algodón no irrigado puede ser certificado BCI como sustentable con poca inversión.
- Productor del Hemisferio Sur puede abastecer a los compradores en la entre cosecha mundial.
- Abertura con Indonesia, Vietnam, Turquía y Bangladesh.
- Puede ser vendido a Brasil sin Impuesto de 10% por pertenecer al Mercosur.
- Percepción de Calidad promedio mejor que la Argentina pudiendo ofrecer algodón no solamente e para Open End.
- Flete Terrestre mas competitivo que Brasil 2,0-3,0 USC/lbs

DESAFIOS PARA EL ALGODON PARAGUAYO

- No es comercializado con HVI y en los standares universales del USDA.
- La base de la fibra es 1-3/32, limite para uso em anillo. El mercado busca 1-1/8.
- Sin relacionamiento con China para venta de algodón.
- Algodon Paraguayo no es autorizado por el “Senave” de Paquistan.
- Flete Maritimo 1,5-2,0 USC/lbs mas alto que Brasil
- Variedades de semillas limitadas com bajo rendimiento em desmotadora.
- Uso de Stripper vs Picker.



PART OF **StoneX™** GROUP

Ariel Coelho

ariel.coelho@stonex.com