

ارزیابی ریسک

تقاضای جهانی برای پنبه در سال ۲۰۱۷-۲۰۱۸ به دلیل اعمال سیاست محدودیت واردات پنبه توسط چین که به منظور کاستن از موجودی داخلی اتخاذ گردیده، قابل توجه خواهد بود. با این حال، کیفیت ضعیف پنبه چین احتمالاً تولیدکنندگان منسوجات داخلی چین را به سمت واردات پنبه باکیفیت سوق داده و تقاضای چین را برای پنبه افزایش دهد.

در بخش منسوجات، سهم پنبه در برابر الیاف مصنوعی غالباً کمتر بوده است. پنبه تنها ۴۳ درصد از واردات منسوجات ایالات متحده را در سال ۲۰۱۷-۲۰۱۶ تشکیل داده؛ در حالی که این رقم در سال ۲۰۱۱-۲۰۱۲، ۴۷ درصد بوده است. پیشرفتهای فنی بخش منسوجات، در الیاف مصنوعی متمرکز می-باشد، زیرا الیاف مصنوعی نسبت به پنبه ارزانتر و نیز با سایر الیاف به راحتی قابل ترکیب بوده و تاثیر کمتری بر محیط زیست می-گذارد. این در حالی است که افزایش سریع قیمت پنبه در سال ۲۰۱۶ (۴۲٪ در ماه ژانویه و دسامبر) رقابت الیاف مصنوعی با پنبه را تشدید نموده است.

تقاضای جهانی برای منسوجات با بهبود چشم انداز رشد مشتریان بالقوه در بازارهای مصرفی بزرگ (رشد ۱/۹ درصدی منطقه یورو سال ۲۰۱۸ و رشد ۲/۴ درصدی در ایالات متحده) افزایش خواهد یافت و موجب افزایش مصرف خانوارها خواهد شد. سرانجام اینکه عرضه منسوجات در مقیاس جهانی، نشان دهنده فعالیت چشمگیر اقتصادهای آسیای جنوب شرقی (بنگلادش، ویتنام، سریلانکا) در بازار منسوجات می باشد.

ارزیابی ریسک منسوجات و پوشاک در مناطق مختلف دنیا

خاورمیانه و ترکیه	اروپای غربی	اروپای مرکزی	آسیای نوظهور	آمریکای لاتین	آمریکای شمالی
پرریسک	پرریسک	ریسک متوسط	پرریسک	پرریسک	پرریسک

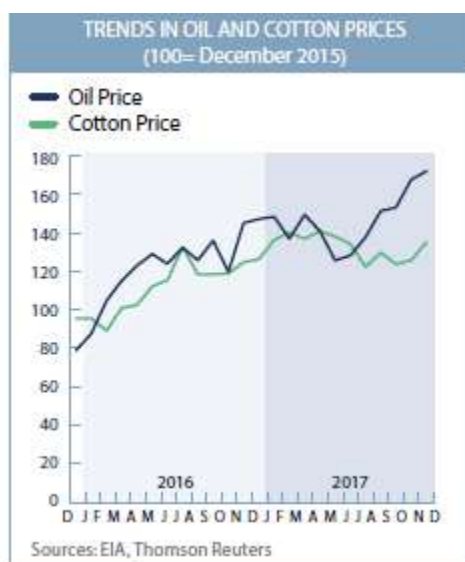
نقاط قوت و ضعف:

نقاط قوت:

- رشد طبقه متوسط در بازارهای نوظهور
- بهبود چشم انداز رشد جهانی

نقاط ضعف:

- موجودی قابل توجه پنبه در چین که ترخیص آن تقاضای بازار جهانی را محدود می نماید.
- تولید محصول با کشش بالای تقاضا همراه است.



پیش بینی سال ۲۰۱۸

تقاضا

انتظار می رود در سال ۲۰۱۷-۲۰۱۸ مصرف پنبه در سطح جهان تا ۴ درصد افزایش یافته (با آغاز شروع فصل در اوایل آگوست ۲۰۱۷) و به ۲۵ میلیون تن در سال برسد. تداوم سیاست سهمیه بندی واردات پنبه توسط چین که به منظور فروش موجودی داخلی اتخاذ شد، بر تقاضای جهانی پنبه تاثیرگذار خواهد بود. در عین حال پیش بینی می شود کیفیت ضعیف پنبه چین منجر به استفاده تولیدکنندگان منسوجات داخلی از پنبه باکیفیت وارداتی شود و بدین ترتیب واردات چین افزایش یابد. با توجه به این که کشورهای عمده متقاضی پنبه (از جمله بنگلادش و ویتنام)، تولیدکننده پنبه نمی باشند، پیش بینی می شود تجارت پنبه به طور قابل توجهی از پویایی برخوردار باشد. همچنین انتظار می رود مصرف جهانی منسوجات در شرایط بهبود شاخصهای اقتصاد کلان جهانی افزایش یابد. بعد از چندین سال رشد ناامیدکننده، اتحادیه اروپا و ایالات متحده با رشد ۱/۹ درصدی و ۲/۴ درصدی در سال ۲۰۱۸ به مسیر رشد باز می گردند. بطور خاص نشانه این بهبود، کاهش نرخ بیکاری در اروپا، بویژه در بین قشر جوان که بیشتر منابع خود را به پوشاک اختصاص می دهند، خواهد بود. این در حالی است که نرخ بیکاری افراد کمتر از ۲۵ سال (که در اکتبر ۲۰۱۷، ۱۶/۵ درصد و در سال ۲۰۱۶، ۱۸/۳ درصد بوده) در حال کاهش است، اما همچنان در سطح بالایی قرار دارد.

نشانه تقاضا برای منسوجات، پدیده تولید و فروش دایم پوشاک نو و ارزان در بازار آسیا می باشد. در پاسخ به تقاضای فزاینده طبقه متوسط، مدهای سریع (مانند uniqlo, Zara, H&M) در حال ورود به بازار هستند. پیش بینی می شود این بخش به طور قابل توجهی رشد نموده و طی ۵ سال آینده، به طور متوسط از رشد تقریبی ۹/۵ درصد در سال برخوردار گردد. رشد جمعیت منطقه نیز می تواند این روند را در بلندمدت تقویت نماید.

پیش بینی سال ۲۰۱۸

عرضه

بعد از دو سال افت متوالی، بر اساس گزارش کمیته مشورتی بین المللی پنبه، پیش بینی می شود زمین زیر کشت پنبه در سال ۲۰۱۷-۲۰۱۸ به حالت سابق بازگردد (با ۱۱ درصد رشد به ۳۲/۵ میلیون هکتار برسد). بنابراین در صورت تداوم شرایط آب و هوایی مناسب فعلی، تولید جهانی پنبه، می باید افزایش چشمگیری را در سال ۲۰۱۷-۲۰۱۸ تجربه نماید (با ۱۲ درصد رشد به ۲۵/۷ میلیون تن برسد).

این افزایش تولید که نسبت به تقاضا رشد بیشتری دارد همراه با ترخیص موجودی پنبه چین، به کاهش قیمت پنبه در هر پوند منجر می گردد. بنابراین قیمتها در سال ۲۰۱۸ کاهش می یابند. در سال ۲۰۱۸ عرضه منسوجات کشورهای جنوب شرقی آسیا از پویایی بیشتری برخوردار شده و در مقابل، صادرات چین با رکود نسبی مواجه خواهد شد (رشد ۴/۶ درصدی در سال ۲۰۱۸ در مقایسه با رشد ۵/۴ درصدی سال ۲۰۱۷). افزایش نسبی هزینه های نیروی کار در چین و همچنین اتخاذ سیاستهای توسعه پایدار، سبب شده تا بسیاری از تولیدکنندگان پوشاک جهان، کارگاههای تولیدی خود را به سایر کشورهای منطقه و به ویژه به بنگلادش، ویتنام و کامبوج منتقل نمایند. بنگلادش، دومین تامین کننده بزرگ بازار اروپا در سال ۲۰۱۷-۲۰۱۶، رشد بسیار چشمگیری را در صادرات پوشاک و منسوجات تجربه نمود (۱۴ درصد رشد از جولای تا آگوست ۲۰۱۷ نسبت به سال ۲۰۱۶) و احتمال دارد که تا سال ۲۰۲۰ در بازار اروپا، از کشور چین پیشی بگیرد. همچنین ویتنام، که دومین تامین کننده بزرگ منسوجات و پوشاک ایالات متحده می باشد، رشد بسیار چشمگیری را در صادرات منسوجات به ایالات متحده تجربه کرده است (۶/۵ درصد در نه ماهه نخست سال ۲۰۱۷). این در حالی است که کل واردات پوشاک و منسوجات ایالات متحده در دوره مشابه افت داشته است (۱/۴ درصد کاهش). صادرات کامبوج نیز به عنوان پنجمین تامین کننده بزرگ منسوجات اتحادیه اروپا در حال رشد است اما بعد از مصوبه پارلمان اروپا در ماه دسامبر در واکنش به وقایع سیاسی فصل پاییز در معرض لغو احتمالی تعرفه ترجیحی اتحادیه اروپا قرار دارد.



سرانجام اینکه بهبود سطح تقاضا سبب می‌شود گروهی از تولیدکنندگان منسوجات که سالهای دشواری را پشت سر گذاشته‌اند، تا حدودی احساس آرامش نمایند. یک نمونه از این شرکتها، Vivarte است که بعد از چندین بار تجدید ساختار، بنظر می‌رسد مجدداً با برندهای کوچکتر، فعالیت خود را از سر بگیرد.