



גיבוש אסטרטגיה לענף הכותנה ולמועצת הכותנה

תמונת מצב

אוגוסט 2020



רקע ומטרות

הדיון היום יתמקד בתמונת מצב של ענף הכותנה הישראלי בקונטקסט של הענף העולמי

אנחנו כאן



תמונת מצב

הצגת תמונה עדכנית
ובהירה של ענף הכותנה

מצב קיים

2-3 שבועות

תרחישים

גיבוש תרחישים וסימנים
לזיהוי

4-6 שבועות

אלטרנטיבות לתרחישים

פיתוח אלטרנטיבות
פעולה של המועצה אל
מול התרחישים שאותרו

3-4 שבועות

סיכום והמלצות

גיבוש המלצות
אופרטיביות להתמודדות

3-4 שבועות

ליווי ליישום

ליווי ליישום בתחומים
שונים (אופציונאלי)

לוי"ז מתוכנן – כ-3-4 חודשים

ראיונות שבוצעו עם גורמים ישראלים

יזהר לנדאו, מנכ"ל מועצת הכותנה

מורדי ונטורה, יו"ר מועצת הכותנה

אורי גלעד, מנכ"ל יוצא מועצת הכותנה

מיקי לזר, יו"ר משקי דרום, דירקטור במועצת הכותנה

אייל מוצין, מנכ"ל צבר קמה

יגב קילמן, צבר קמה

דיויד לוי, ארגון עובדי הפלחה

רז נור, מנכ"ל משקי עמק יזרעאל

מושי צ'ולק, מנהל מנפסת משקי דרום

יעקב בכר, יו"ר שולחן הארגונים

עוזד גלזר, מנפסת העמק – יקרה מחר

דרי לירון אמדור, חוקרת

גיא שפירא, מגדל משמר העמק

דנה שלזינגר, מנהלת משקי המפרץ

איתן שפר, מילואות

גברי איכנוולד, מנכ"ל משקי עמק בית שאן

מלי שניצר, מנהלת מכירות מועצת הכותנה

יוסי דרור, ג"י אס גאון ישראל

אריה בוסק, הדרכת גד"ש

יונתן ספנסר, יועץ חיצוני למועצת הכותנה

מנחם יוגב, מועצת הכותנה, מנהל מכון המיון לשעבר

מתניה צונץ, מועצת הכותנה

גור דרור, VP ACTIVE DIVISION דלתא

אביגיל כץ, מנהלת פיתוח וחדשנות דלתא

אננדה לב, סוהם מצעים וכלי מיטה

אופיס טקסטיל בע"מ

מיה הרשקוביץ, איגוד תעשיות הטקסטיל והאופנה

ראיונות עם גורמים בינלאומיים

Steve Williams, Jess Smith & Son USA

Ian McDonald, Brighann Cotton Marketing & Ginning PTY LTD Australia

John Seery, Brighann Cotton Australia

Ravi Devidasani, Sourcing & Marketing in India, Soham

Vijay Shah, OSTA India

Henning Hammer, OSTA China

Antonios Siarkos, Siarkos S.A Cotton Ginning Greece

חומרים ממקורות בינלאומיים

Reinhart - ELS chart Cotlook A Index and Production

Reinhart - ELS world consumption March 2020

Reinhart - ELS world production - March 2020

ELS Report Paul Reinhart AG - March 2020

Cotton this month – International cotton advisory committee

American Pima export sales summary

cotton outlook, July 2020

Impact of the COVID-19 Lockdown on the Cotton Market

The ICAC Recorder – International Cotton Advisory Committee

USDA – Cotton World Markets and Trade

חומרים ממקורות ישראליים

מועצת הכותנה- חוברות סיכום עונות 2017-2019

מצגת סקירת מגמות בשוק הכותנה העולמי – ד"ר לירון אמדור

תחשיבי כותנה 2019 משרד החקלאות

סיכומי נסיעות לחו"ל 2018-2019 של מנכ"ל המועצה

דף עמדה למשרד החקלאות – חשיבות ענף הכותנה 7.2020

תמונת מצב ענף הכותנה בישראל

שרשרת הערך של מוצרי טקסטיל מבוססי כותנה כוללת 4 שלבים מרכזיים, פעילות הענפית בישראל ממוקדת בתחילת שרשרת הערך - ייצור חומר הגלם



שרשרת הערך הענפית של כותנה



- בעולם פועלות כ-200 מטוויות בעלות התמחות בסיב הארוך (הרחבה בהמשך לגבי היקפי הצריכה של המטוויות לפי מדינות)
- שלב ייצור חומר הגלם מורכב ממספר תתי פעילויות - יורחב בהמשך
- ישנה פעילות סחר/שיווק הנעשית על ידי סוחרים/סוכנים לאורך כל השרשרת
- בישראל קיימת פעילות טקסטיל - ירדה בהיקפיה בעשרות השנים האחרונות ואינה נחשבת משמעותית



ייצור זרעים

- 2 חברות: ה"זרע ג'נטיקס" ו"זרעי ישראל"
- כיום ישראל סין, מצרים, ארה"ב ואוסטרליה משקיעות במחקר בזנים חדשים ומשופרים לצורכי גידול מקומי ולייצוא יזע

הדרכה מו"פ וחומרי הדברה

- המועצה מעבירה הדרכות בהגנת הצומח (כולל מכירת חומרים רלוונטיים) ובנוסף משקיעה במחקר ופיתוח
- משרד החקלאות והארגונים האזורים מעבירים הדרכות בנוגע לגידול הכותנה

גידול

- בין 100-40 אלף דונם אחראים על ייצור של כ-16-8 אלף טון סיבים וכ-30-15 אלף טון גרעינים
- הפימה הינו זן הכותנה הדומיננטי הדומיננטי בישראל (בממוצע) – מעבר לאקלפי בשנים האחרים

מנפטות

- בישראל נשארו כ-2 מנפטות בלבד, בדרום "משקי הדרום" ובצפון ה"עמק"
- המנפטות אחריות על אחסון הכותנה עד העברתה למשווק

מיון

- המיון מבוצע על ידי מועצת הכותנה
- לוקחים דוגמיות למכון המיון מכריכות הכותנה, שולחים דוגמא מוקטנת ללקוח

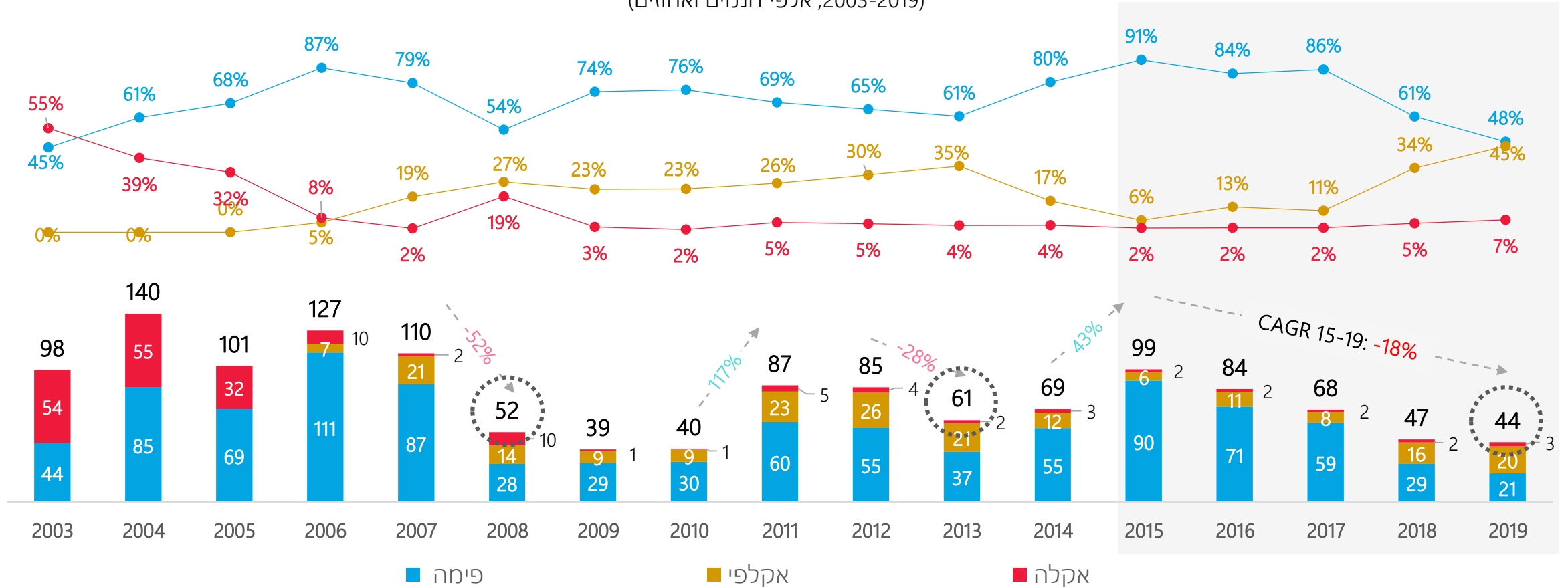
שיווק ומכירה

- השיווק והמכירה נעשה דרך מועצת הכותנה
- המועצה כיום מוכרת דרך סוכן / משווק אחד בלעדי
- המשווק רוכש עד הזריעה כ 25%-60% מתוצרת הכותנה- שאר הכותנה שלא נמכרה למשווק עד הזריעה, תשווק לאחר מכן על ידי אותו המשווק ע"פ מחירי השוק תוך תשלום עמלה מוסכמת

שטחי גידול הכותנה בישראל עלו וירדו מאזור ה-100 + אלף דונם לאזור ה-40 אלף דונם מספר פעמים בשני העשורים האחרונים. ב-5 השנים האחרונות מגמת ירידה הדרגתית עד לשפל של 44 אלף דונם ב-2019. זן הפימה דומיננטי בענף

שטחי גידול כותנה בישראל לפי זנים

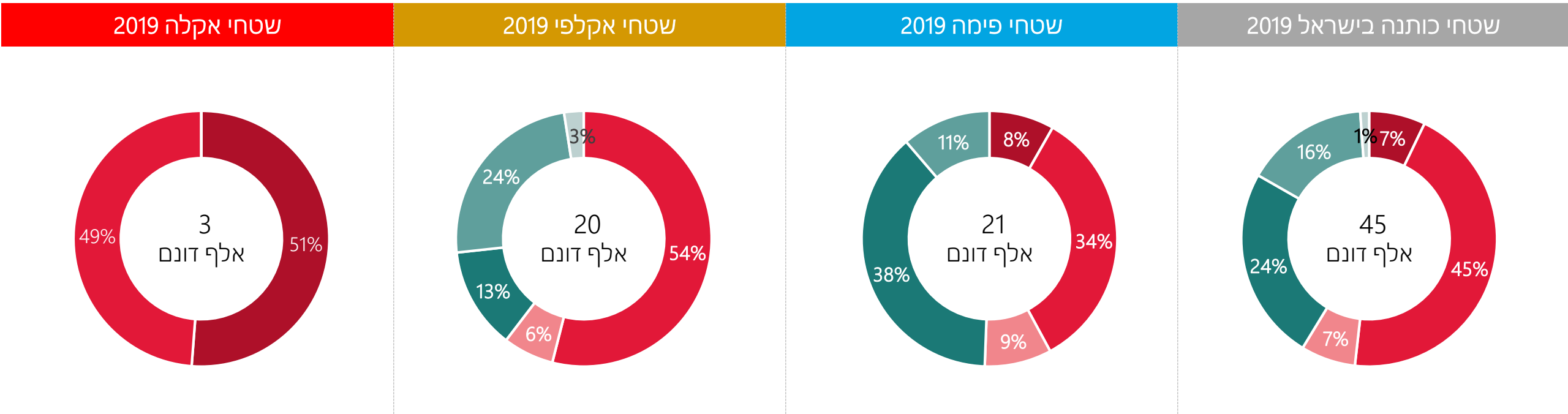
(אלפי דונמים ואחוזים, 2003-2019)



- זן האקלה (סיב קצר) היווה בתחילת שנות ה-2000 נתח משמעותי (30%-50%) הפך להיות שולי מאז
- זן האקלפי (מכלוא) אשר נכנס ב-2006 הפך להיות אלטרנטיבה לפימה תחת הסיב הארוך – 2018-2019 היווה במוצע כ-40% מהשטחים בעיקר בשל מחלה בפימה
- זן הפימה הינו הדומיננטי לאורך ה-20 שנה האחרונות למרות התנודתיות לאורך השנים



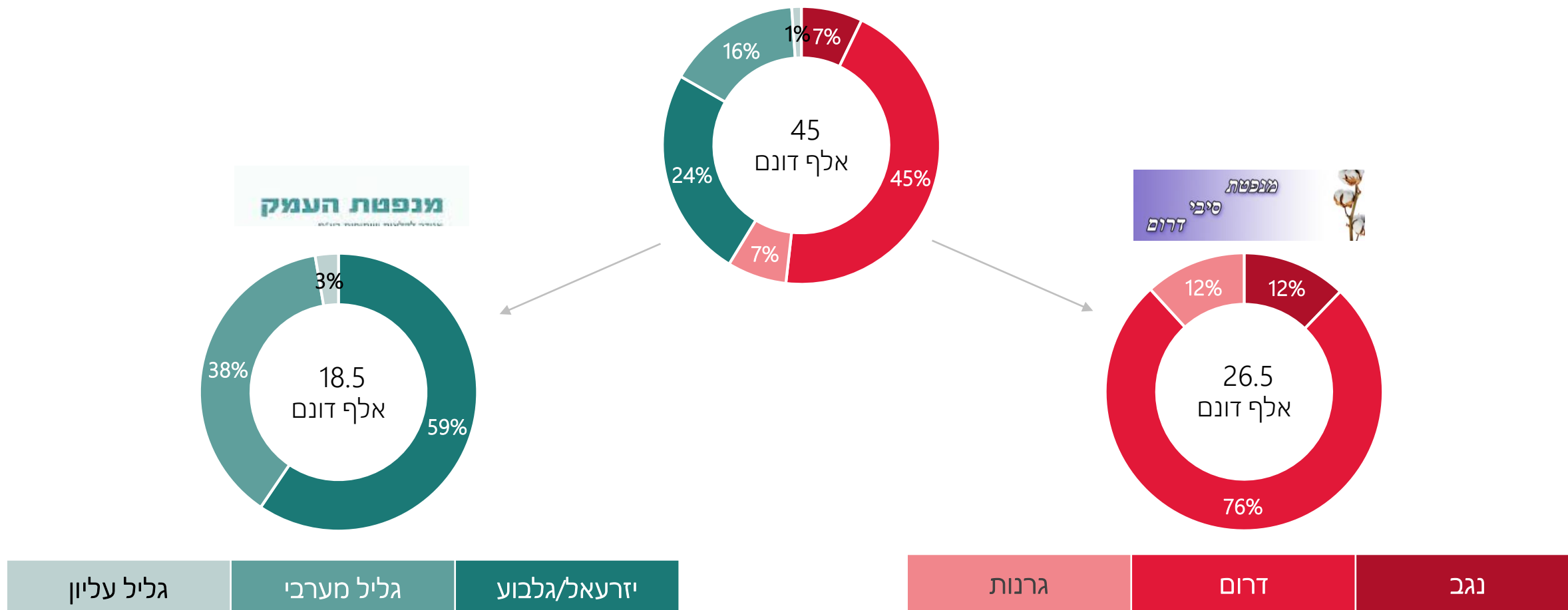
אזור הדרום והגלבוץ/יזרעאל אחראים יחד על כ-70% משטחי הכותנה בישראל ב-2019. הדרום לבדו מהווה כ-45% משטחי כלל הכותנה (ומעל 50 משטחי האקלפי בישראל).



גרנות	דרום	נגב
גליל עליון	גליל מערבי	יזרעאל/גלבוץ

כושר הייצור הקיים של כל אחת משתי המנפטות עומד על כ-50 אלף דונם – כאשר העונה בין ספטמבר-ינואר. במידה ומותחים את העונה עד מאי כושר הייצור בכל אחת מהמנפטות פוטנציאלי לגדול ל-100 אלף דונם

המשמעות, ניתן באופן תאורטי לרכז את הכותנה בהיקפים הקיימים ועד 100 אלף דונם תחת מנפטה אחת



- אופרציה עם מנפטה אחת תחייב פתרון של סבסוד/פול הובלה
- תלות במנפטה אחת פחות בריא לענף המקומי

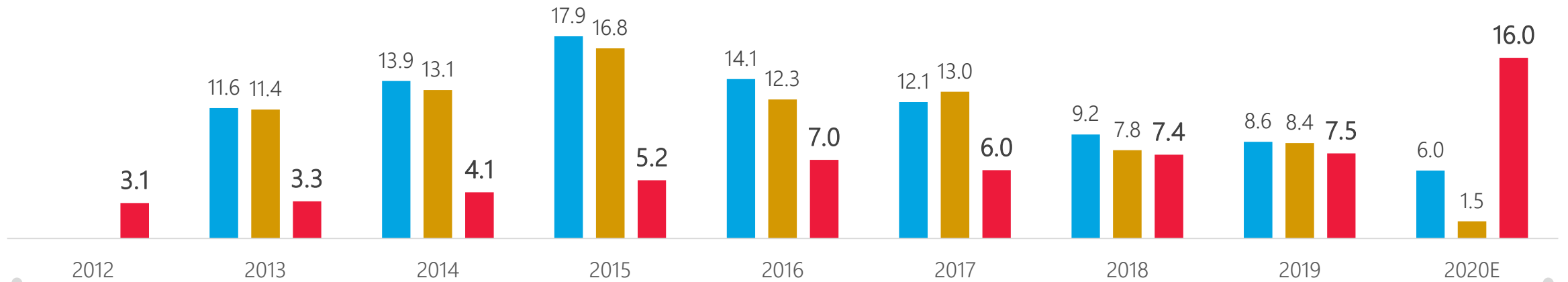
מלאי הכותנה הישראלית עלה ב-4.5 אלף טון בין השנים 2012-2019 ועמד על כ-7.5 אלף טון ב-2019. ההערכה כי ב-2020 בשל משבר הקורונה מלאי הכותנה הישראלית צפוי להכפיל את עצמו ולעמוד בסוף העונה על כ-16* אלף טון

עיקר העלייה הצפויה במלאי ב-2020 הינה של זן האקלפי - קושי לשווק (במחירים כלכליים) את כמויות האקלפי המגודל בישראל בשנתיים האחרונות

כותנה ישראלית - ייצור, מכירות ומלאי

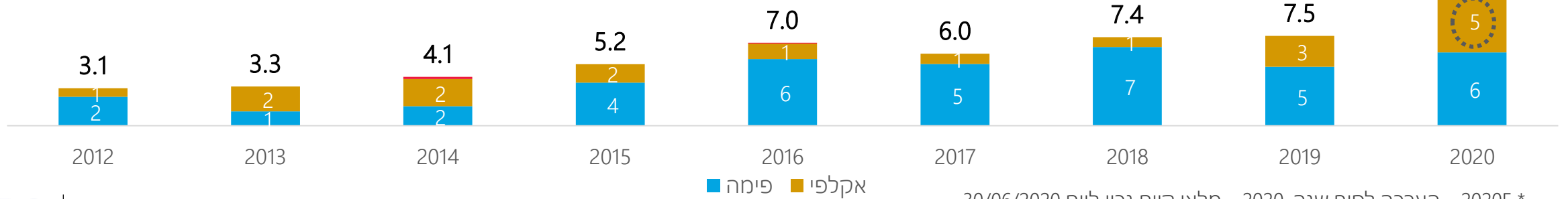
(באלפי טון, 2012-2020)

■ מלאי ■ מכירות ■ ייצור



כותנה ישראלית - מלאים לסוף שנה לפי סוג*

(באלפי טון, 2012-2020)

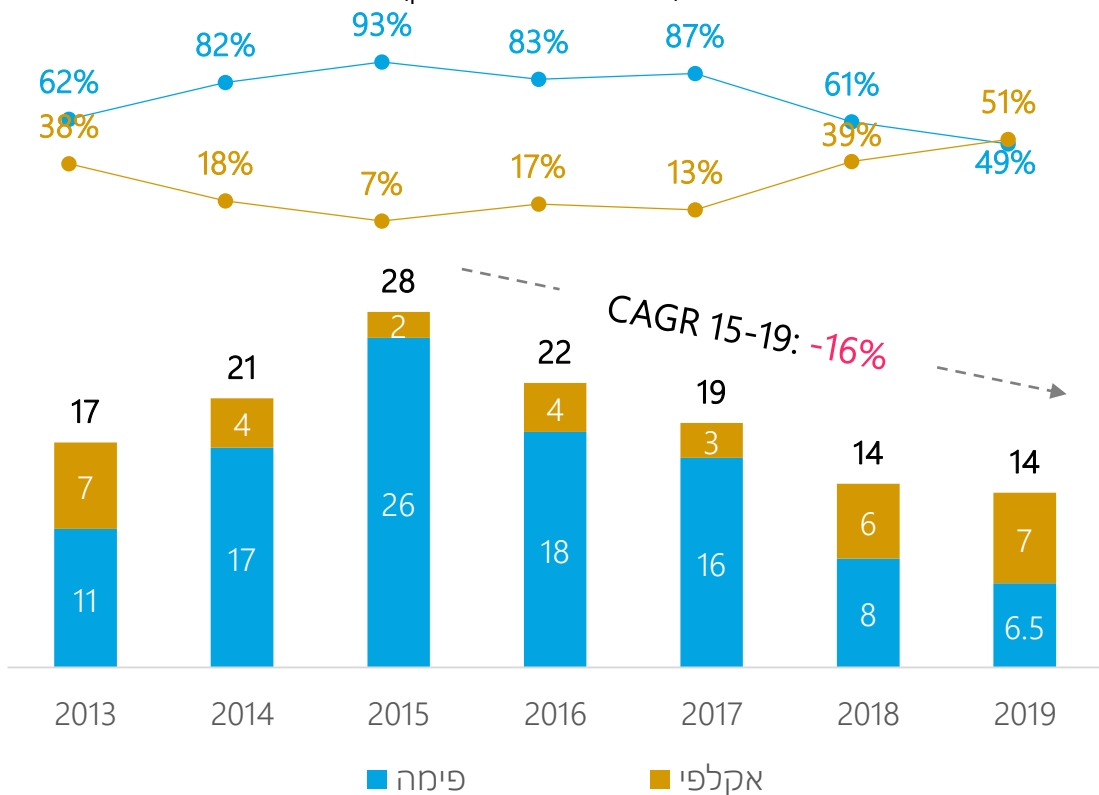




– ייצור סיבי הכותנה בישראל (השוק העיקרי) ירד ב-5 השנים האחרונות מכ-18 אלף טון לכ-8 אלף טון בלבד 2019 – ירידה בפיימה בלבד- ב- 2019 ייצור הסיבים מתחלק בצורה דומה בין זן הפיימה לזן האקלפי (בדומה להתפלגות השטחים)

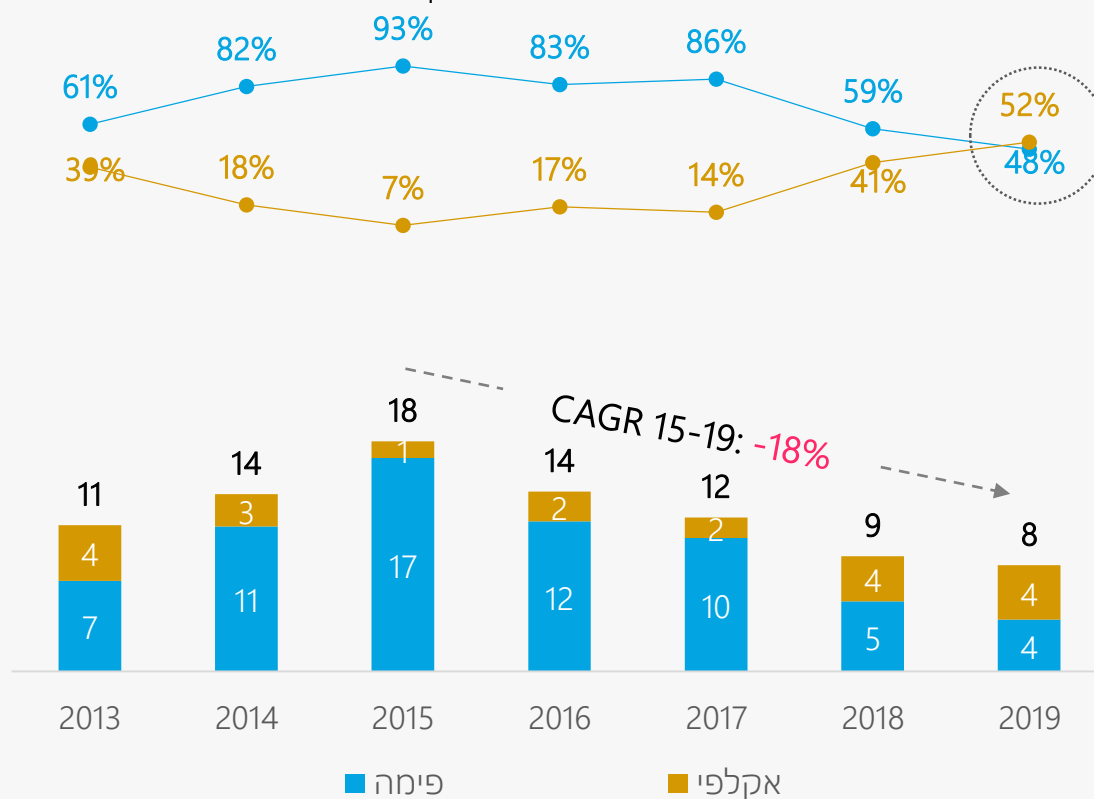
ייצור גרעיני כותנה, לפי זנים

(אלפי טון, 2013-2019)



ייצור סיבי כותנה, לפי זנים

(אלפי טון, 2013-2019)

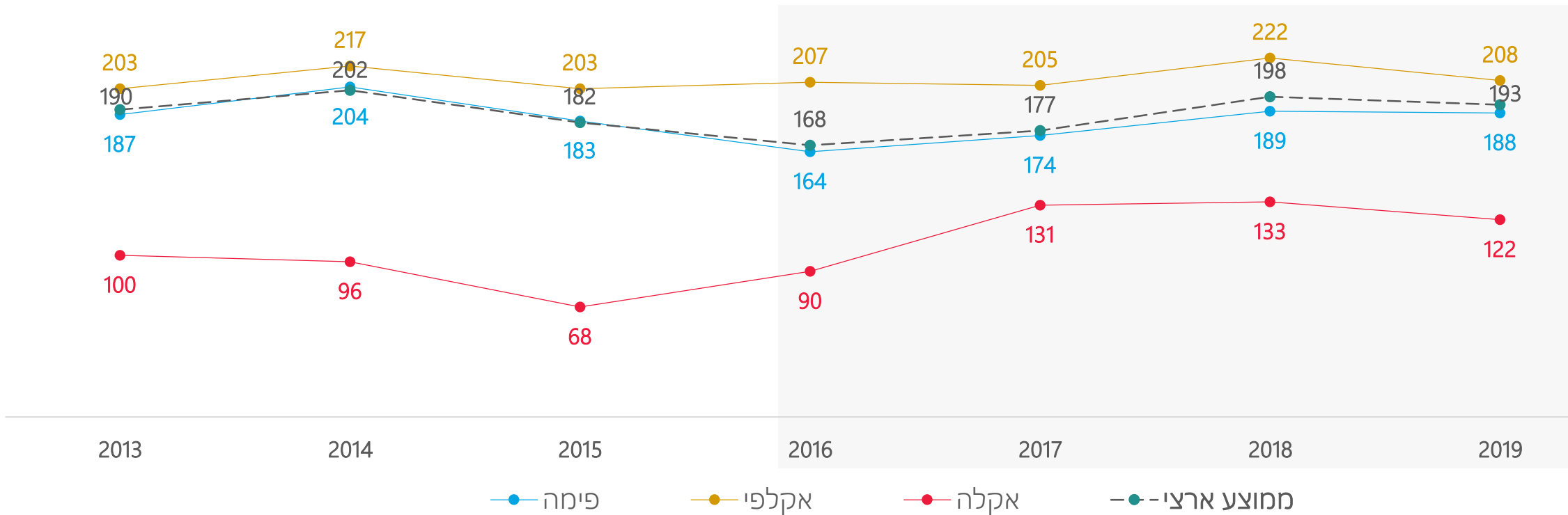


• ייצור סיבי כותנה מזן פיימה שבשיאו ב-2015 היווה 93%, ירד עם השנים, ולראשונה ב-2019 זן האקלפי מהווה מעל 50% משוק הכותנה סיב ארוך



התפוקה לדונם של זן האקלפי גבוהה בכ-18% בממוצע מהתפוקה של הפימה בארבע שנים האחרונות - 211 ק"ג לדונם באקלפי (בממוצע) לעומת 179 ק"ג לדונם בפימה (בממוצע).

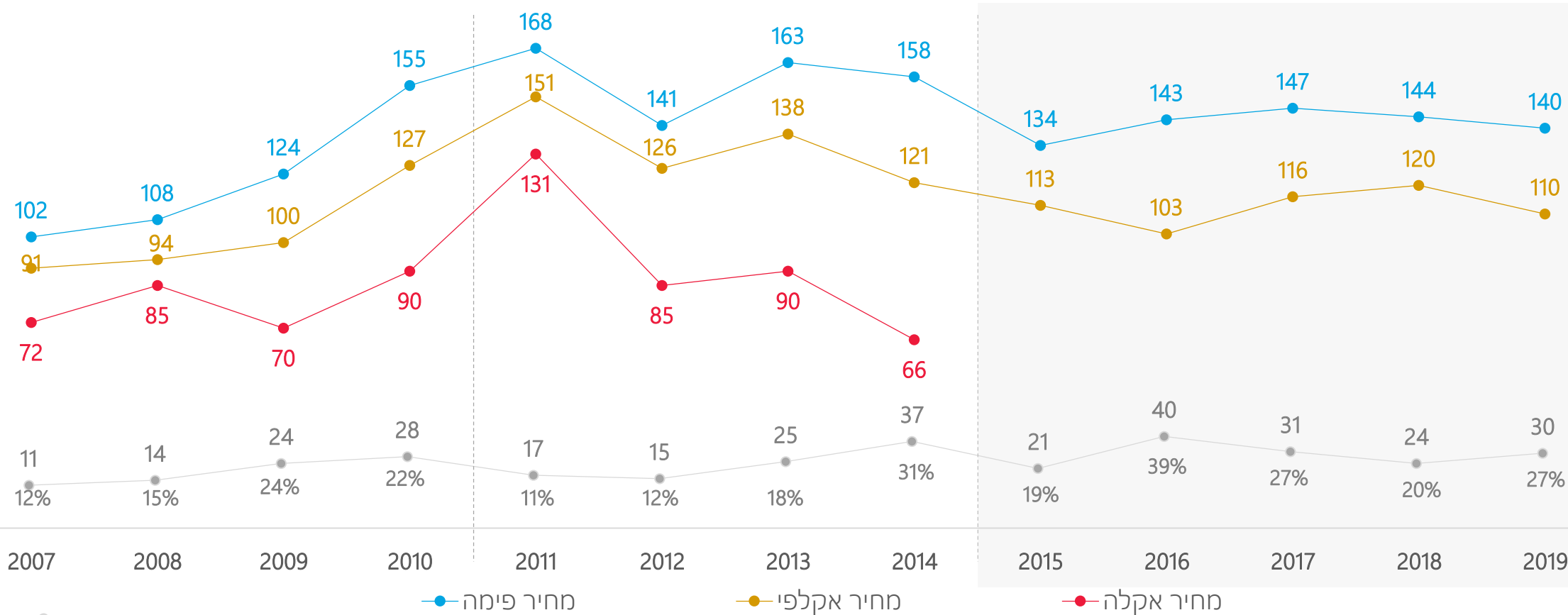
תפוקה לדונם של סיבי כותנה, לפי זנים
(ק"ג לדונם, 2013-2019)



- 2016 מחלה בזן הפימה – תרמה לירידה בתפוקה לדונם בזן (בשנה וחצי האחרונות התאוששות)
- התפוקה לדונם של זן האקלה (השולי בישראל) נמוכה בצורה משמעותית משני הזנים הדומיננטיים האחרים

המחיר הממוצע של זן הפימה גבוה בכ-26% (29 סנט לליברה) מהמחיר של האקלפי בחמש שנים האחרונות -142 סנט לליברה בפימה לעומת 112 סנט לליברה באקלפי. 2010-2014 מחיר הפימה הממוצע היה גבוה ב-11% מ-2015-2019

מחירי כותנה ישראלית לאורך השנים
(2007-2019, סנט לליברה)**



הפרש מחיר פימה לאקלפי

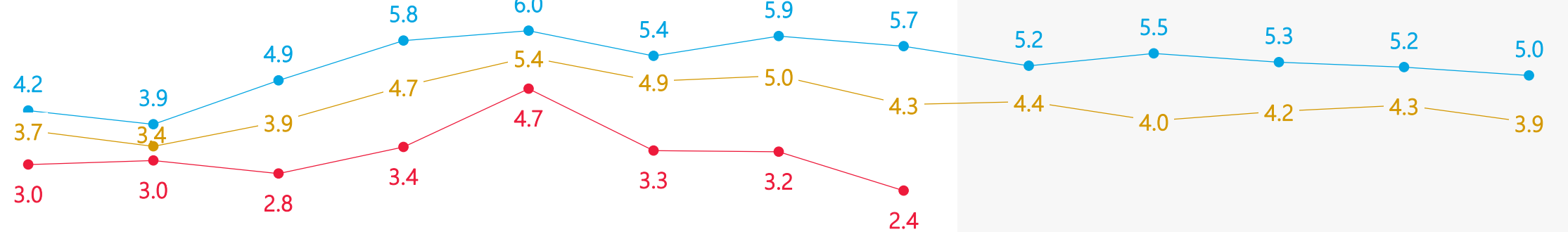
- המחירים המוצגים במחירים שוטפים לפני גביה לקרן צבירה – בראי המועצה (ולא במחיר שנמכר למטוויות – ניכוי עלויות סוכן)
- שנת 2011 שנת שיא במחירים של הכותנה הישראלית (168 סנט לליברה לפימה וכ-151 סנט לליברה לאקלפי)
- המחיר הממוצע ב-5 השנים האחרונות יציב יחסית (גבוה מהמחיר המקביל של 2007-2010)

בין השנים 2014-2019 הדולר נחלש אל מול השקל מאזור ה-3.9 ₪ לאזור ה-3.56 ₪ (ממוצע שנתי) – שחיקה של כ-10%. על כן למרות שמחירי הפימה היו יציבים לאורך התקופה (במונחי \$) המחיר בשקל למגדל ירד לאזור ה-5 ₪ לליברה

שער הדולר - ממוצע שנתי



מחירי כותנה ישראלית למגדל (שקל לליברה, 2007-2019)



● מחיר פימה ● מחיר אקלפי ● מחיר אקלה

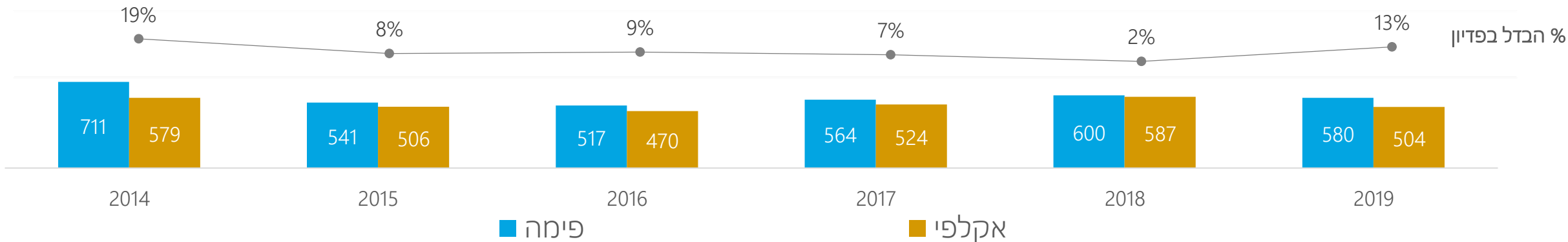
- מחיר בשקל של פימה למגדל הישראלי בעשור האחרון נע בין 6 ₪ בשנים טובות לכ-5 ₪ (הפרש של כ-16%) יחד עם זאת חשוב לזכור כי העלויות השקליות למגדל עלו בעשור האחרון (בעיקר כ"א ומים) מה שגורם למחיר האיזון עבור המגדל הישראלי להיות משמעותי יותר



שנת 2014 שנת שיא בפדיון לדונם כותנה בישראל (בתקופה המנותחת). בממוצע הפדיון לדונם פימה גבוה ב-10% מזה של האקלפי (בשכלול מחיר סיב ותפוקה לדונם). הפדיון לדונם ירד בממוצע שנתי ב-2.7% באקלפי ובכ-4% בפימה

פדיון ממוצע לדונם מגידול סיבים בלבד

(*2014-2019, **בדולרים)



CAGR 2014-2019
תפוקה לדונם

-1.6%



CAGR 2014-2019
מחיר סיב

-2.4%



CAGR 2014-2019
פדיון לדונם

-4%

פימה

-0.8%



-1.9%



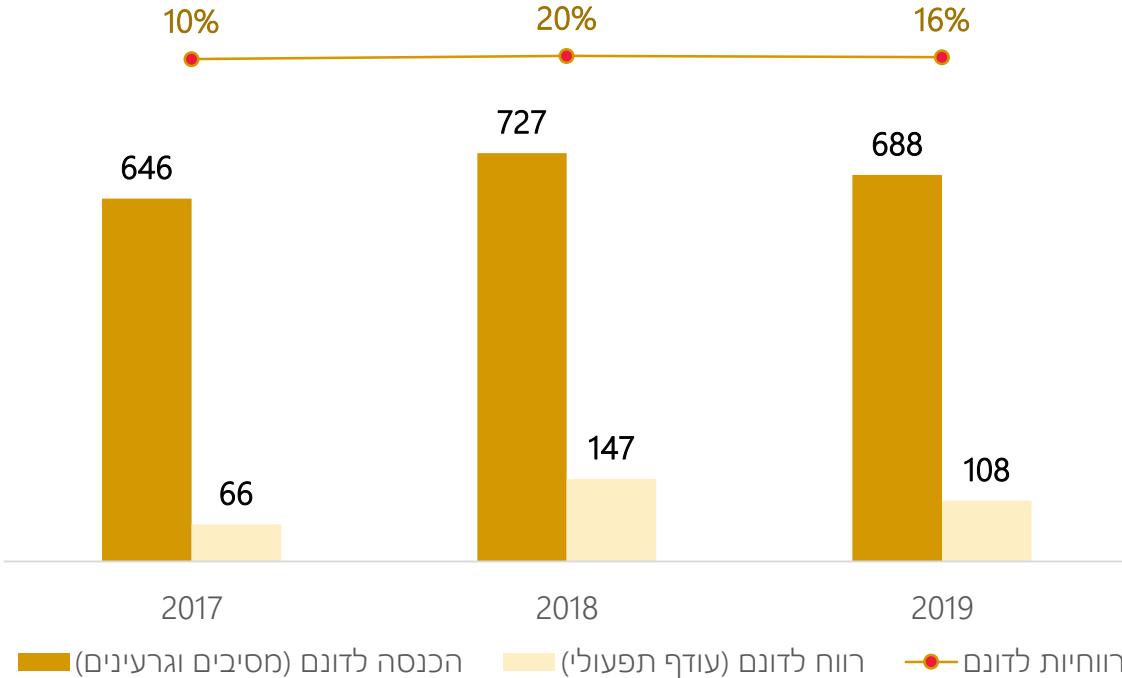
-2.7%

אקלפי

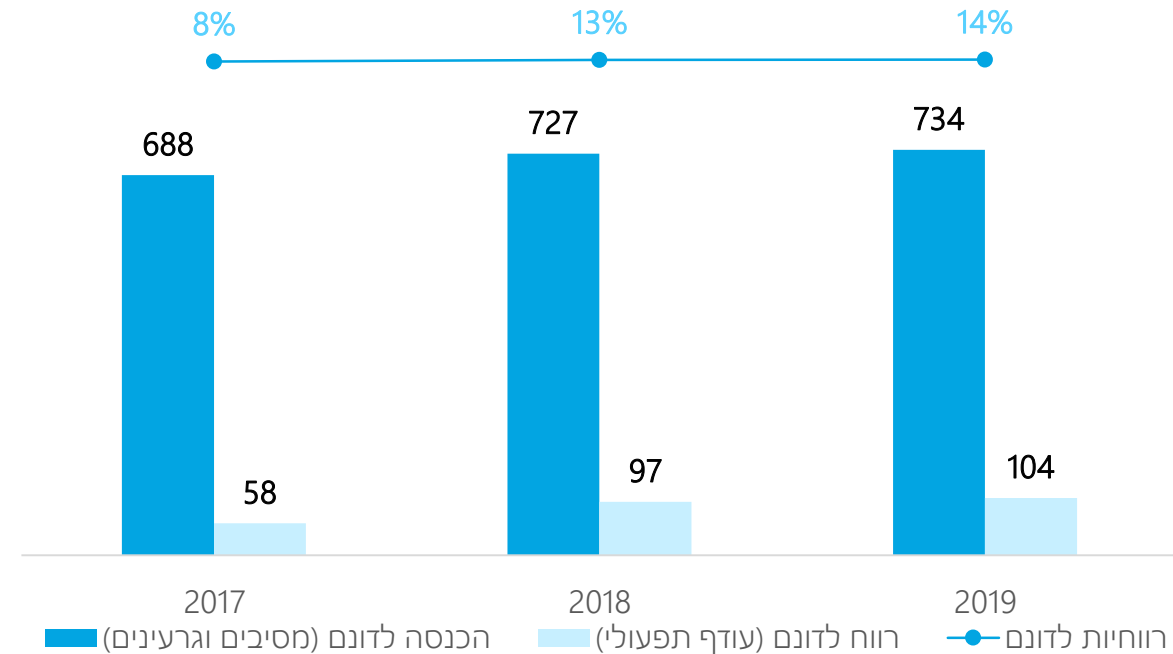
- השפעת הירידה במחיר לסיב משמעותית יותר מאשר הירידה בתפוקה לדונם
- בתקופה המוצגת שער הדולר מול השקל דומה יחסית (2014 מול 2019)

בעוד שהפדיון לדונם של הפימה גבוה יותר מזו של האקלפי בין 2017-2019 הרווח (והרווחיות) של האקלפי הייה גבוה יותר (הבדל משמעותי ב-2018, כ-50% יותר ברווח לדונם)

אקלפי – הכנסה, רווח ורווחיות לדונם
(בדולרים ובאחוזים)



פימה – הכנסה, רווח ורווחיות לדונם
(בדולרים ובאחוזים)

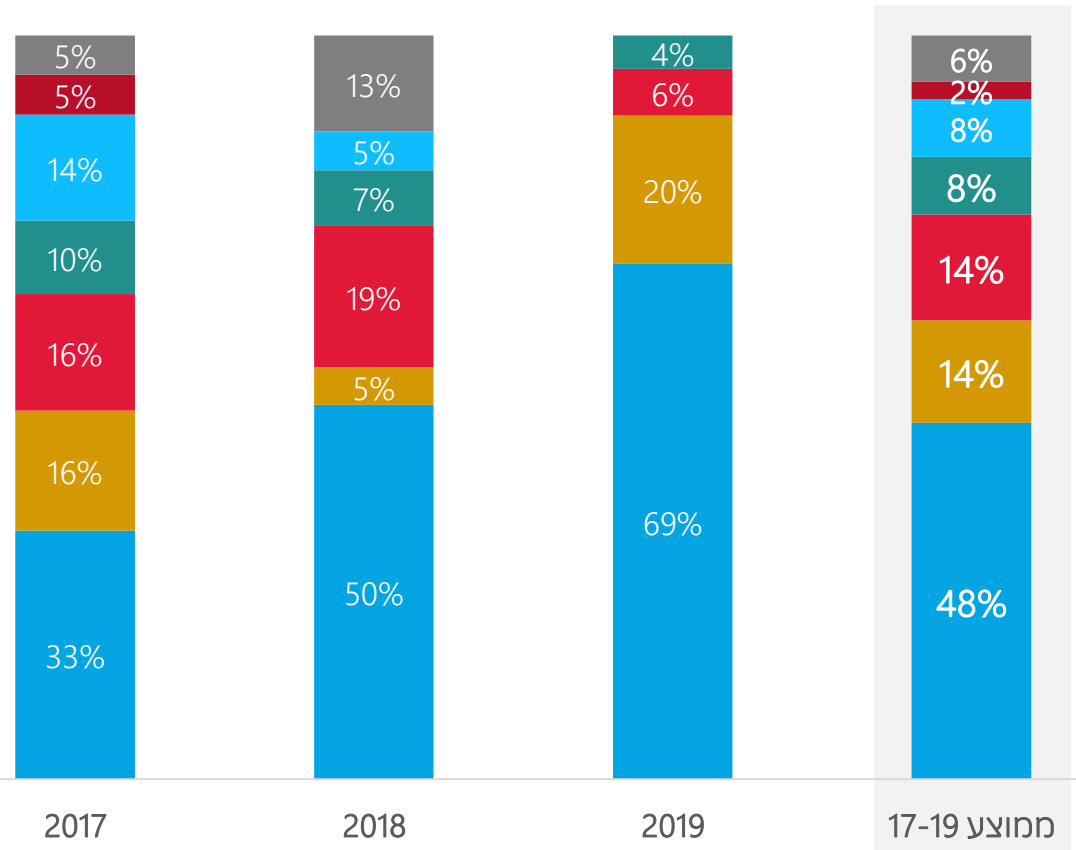


- המחלה אשר פגעה בזן הפימה בשנים המוצגות מסבירה חלק מהפער ברווח/יות בין הזנים- יחד עם זאת הפימה נחשב מורכב יותר לגידול
- הוצאות משתנות כוללות: עבודה, מיכון חקלאי, הזנה, זרעים, הדברה עשביה ומזיקים, מים, טיפול בתוצרת ואגרות והיטלים
- הוצאות משתנות של פימה – \$630 / הוצאות משתנות של אקלפי \$580

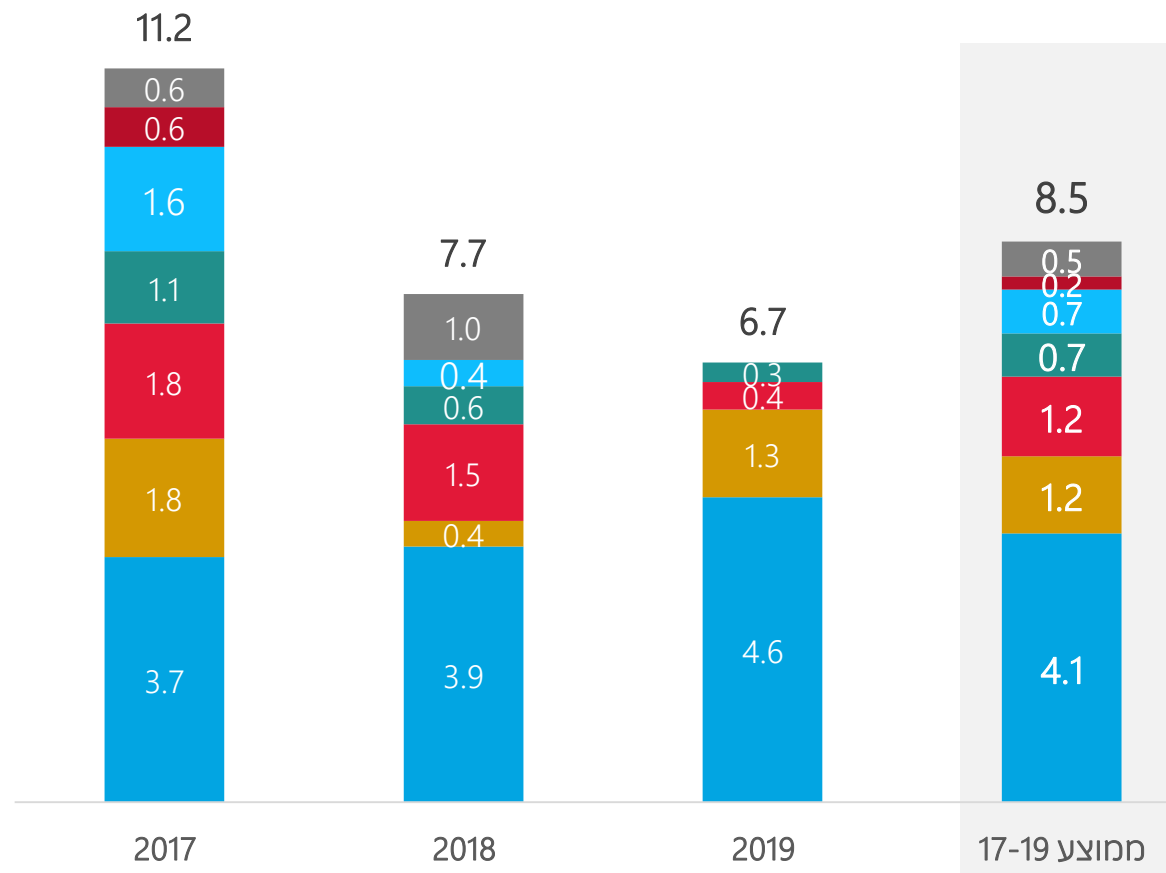


סין היוותה בממוצע כ-50% מהכותנה הישראלית שנמכרה בין 2017-2019 – סדר גודל של כ-4 אלף טון. הודו וטורקיה אחריה עם 14%. סה"כ שלוש המדינות הנ"ל היוו כ-76% מייעדי הייצוא של הכותנה הישראלית

מכירות ממוצעות לפי מדינות (אחוזים, 2017-2019)



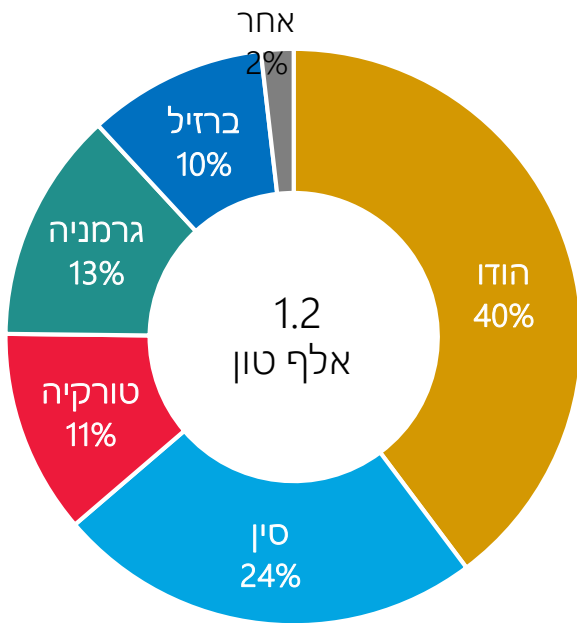
מכירות ממוצעות לפי מדינות (אלפי טון, 2017-2019)



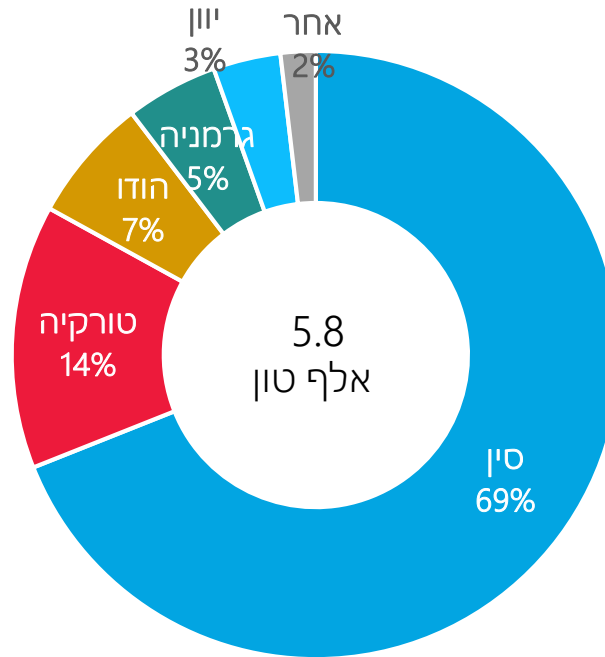
סין הודו טורקיה גרמניה יוון אוסטריה אחרות

בשנים 18-19 פימה היוותה כ-80% מהכותנה ששווקה (% הגבוהה מחלקה ביצור בשנים הללו).
 סין היוותה כ-70% מהפימה (וכ-60% מכלל היעדים), הודו היוותה כ-40% מיעדי האקלפי

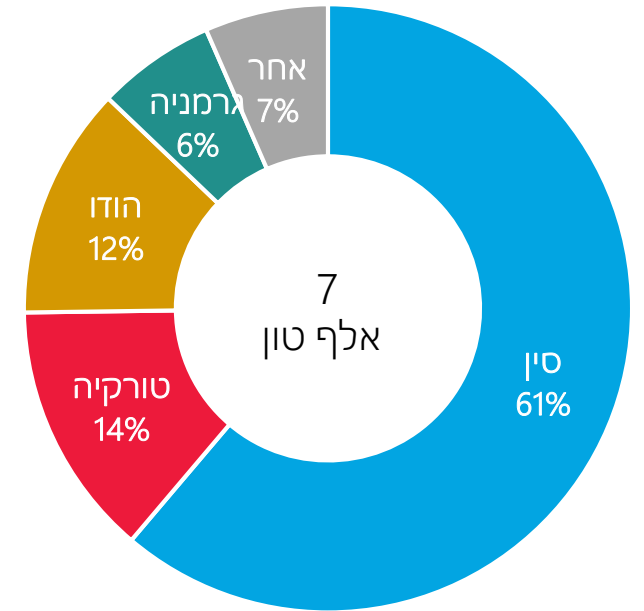
מכירות אקלפי ישראלית ממוצע 18-19



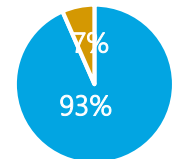
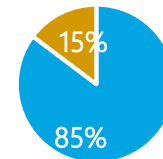
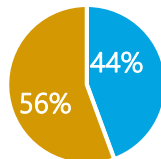
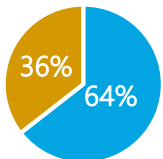
מכירות פימה ישראלית ממוצע 18-19



מכירות כלל הכותנה הישראלית ממוצע 18-19



■ פימה ■ אקלפי

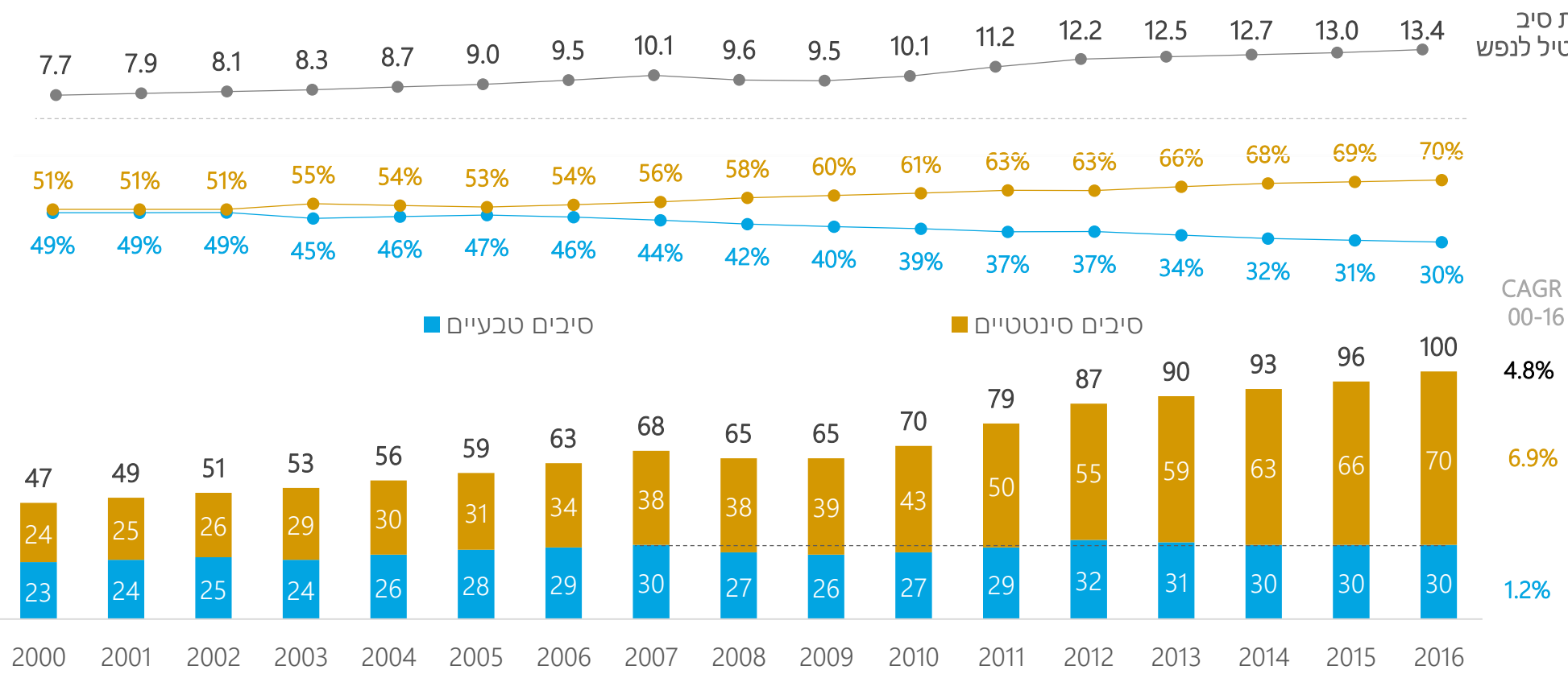


תמונת מצב ענף הכותנה (סיב ארוך) העולמי

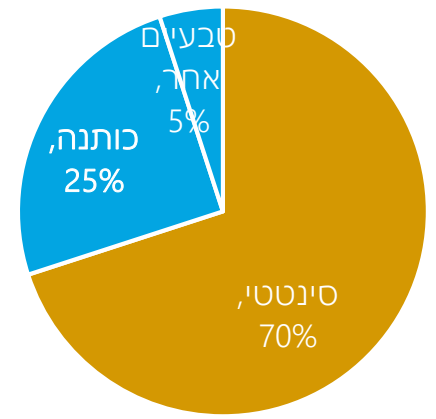
הביקוש העולמי לסיבי טקסטיל צמח מ-50 מיליון טון ב-2000 לכ-100 מיליון טון ב-2016 (CAGR 5%) - קרוב ל-90% מתוספת הביקוש סופקה ע"י הסיב הסינתטי. כותנה מהווה כ-25% מהביקוש לסיבי הטקסטיל (וכ-85% מהסיבים הטבעיים)

בעוד שאוכלוסיית העולם צמחה במוצע שנתי בין 2000-2016 בכ-1.2%, צריכת סיבי טקסטיל צמח בכ-5% בשנה המשמעות, עליה בצריכה לנפש של סיבי טקסטיל מ-7.7 ק"ג ל-13.4 ק"ג

צריכת הסיבים העולמית בחלוקה לסיבים טבעיים וסינתטיים
(במיליוני טון לשנה ובאחוזים)



התפלגות צריכה עולמית של סיבי טקסטיל 2016



מקור: מצגת סקירת מגמות בשוק הכותנה העולמי - ד"ר לירון אמדור, Statista

- סטגנציה בצריכה של סיבים טבעיים מאז שנת 2007 (סביב ה-30 טון)
- סיבים טבעיים אחרים: צמר, ויסקוזה ועוד

למרות יתרונותיו היחסיים של הסיב הארוך (בדגש רכות ועמידות) מחירו הגבוה (באופן יחסי) גורם להיותו פתרון נישתי בתעשיית הטקסטיל - בעיקר במוצרי פרמיום. בנוסף, שיפורים בכותנה סיב קצר ובסיבים הסינתטיים טשטשו את יתרונותיו

אלטרנטיבות וצמצום מרחב המחיה של הסיב הארוך



שיפורים בסיב הסינתטי מאפשרים לייצר סיבי איכותיים אשר יכולים להוות אלטרנטיבה לכותנה בכלל ולסיב הארוך בפרט

שפורים בשלב הגידול ובטכנולוגיות במטוויות מאפשרות לייצר סיב ארוך ואיכותי יותר תחת הסיב "הקצר"

שימושים עיקריים בכותנה סיב ארוך



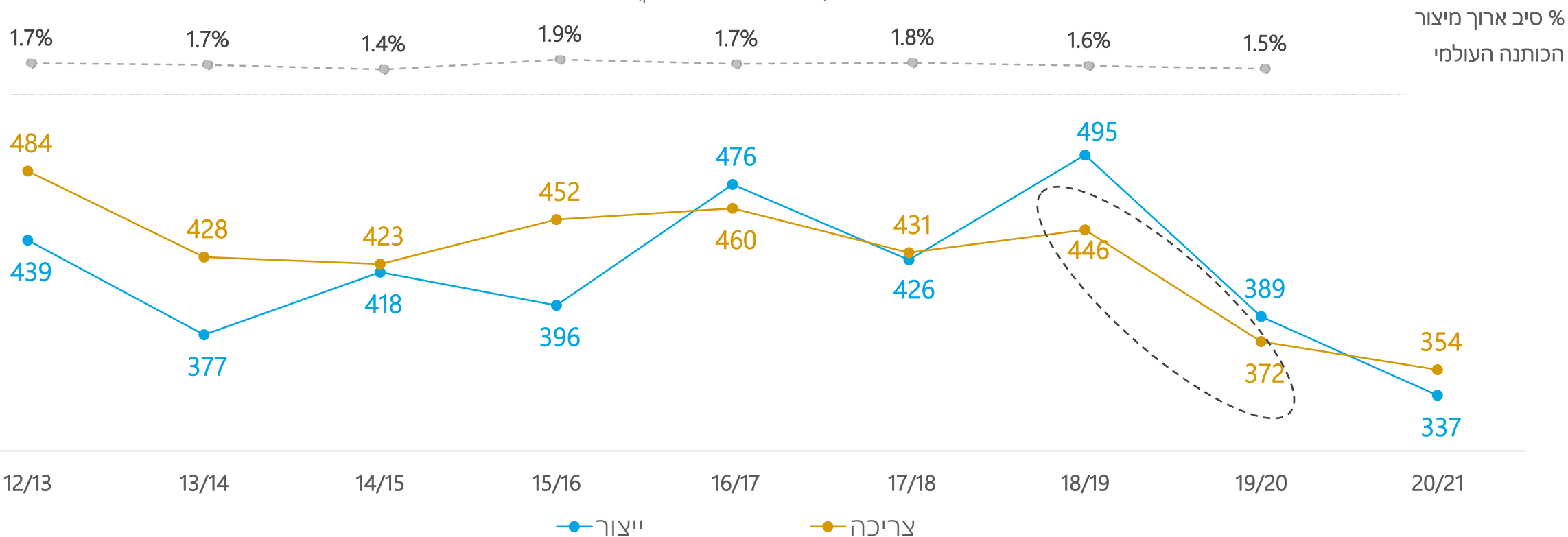
- מוצרים מכותנה סיב ארוך נמכרים לרוב במחיר גבוה יחסית, יחד עם זאת ניתן למצוא אותם גם ברשתות הנחשבות "עממיות"

בין 2012-2016 הצריכה העולמית של כותנה סיב ארוך גבוה מהייצור, היפוך מגמה- המשמעות, הגדלה מסוימת של המלאים העולמיים. ישנה ירידה בצריכה של הסיב ארוך מאזור ה-450 אלף טון לאזור ה-350 אלף טון בעונת 2019/2020

בתקופה המוצגת הסיב הארוך היווה בין 1.4%-1.9% מכלל יצור הכותנה העולמית

בין השנים 2000-2012 יצור העולמי הממוצע של סיב ארוך עמד על כ-650 אלף טון והיווה חלק משמעותי יותר מייצור הכותנה העולמי

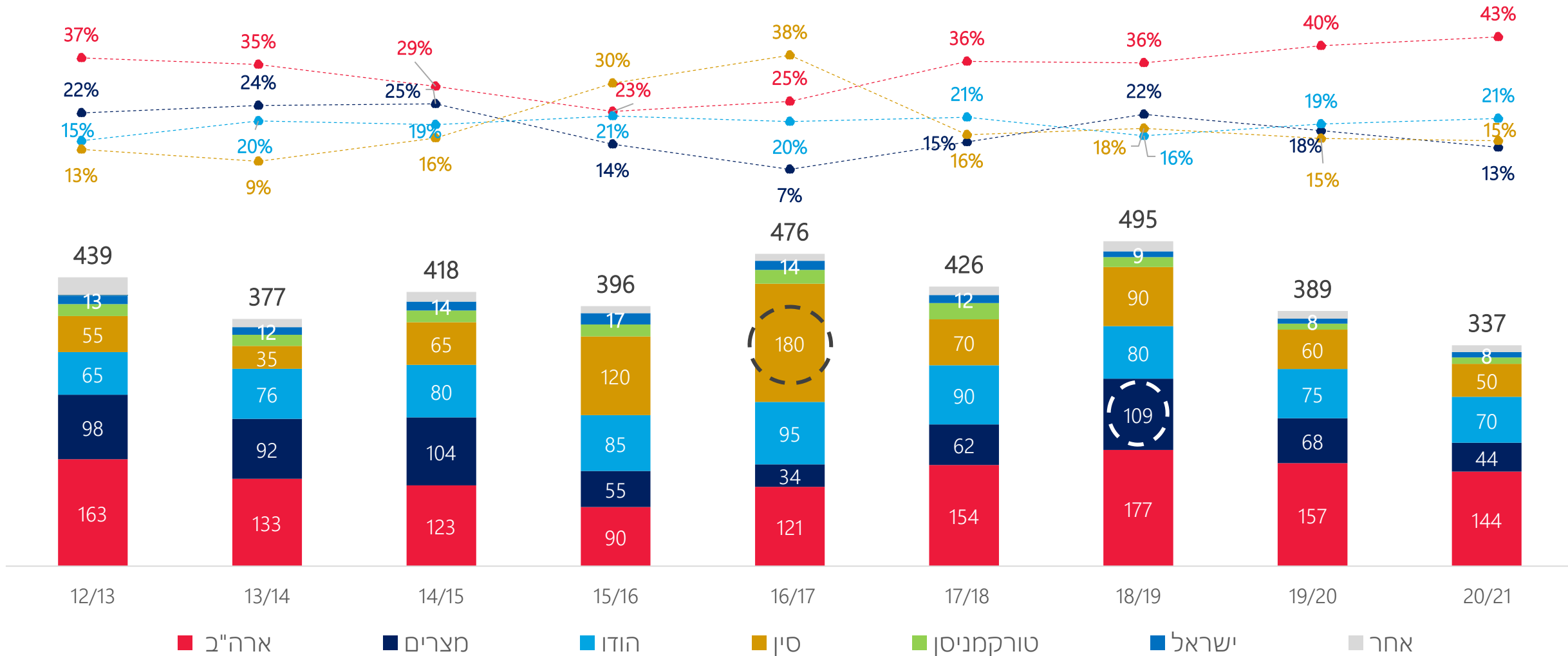
סיב ארוך יצור Vs צריכה לאורך השנים
(אלפי טון, 2012-2021)



- עונת 2020/201 צפי להמשך מגמה של צריכה נמוכה יחסית של סיב ארוך (כ-350 אלף טון)
- בין השנים 2000-2008 הייצור העולמי של סיב ארוך נע בין 500-800 אלף טון והיווה חלק משמעותי יותר מייצור הכותנה העולמי

4 מדינות מרכזיות: ארה"ב, מצרים, סין והודו מהוות כ-90% מייצור כותנה סיב ארוך – ארה"ב בעשור האחרון הינה היצרן המשמעותי ביותר. תנודתיות גבוהה בהיקפי הייצור של מצרים וסין בעוד שהודו יציבה

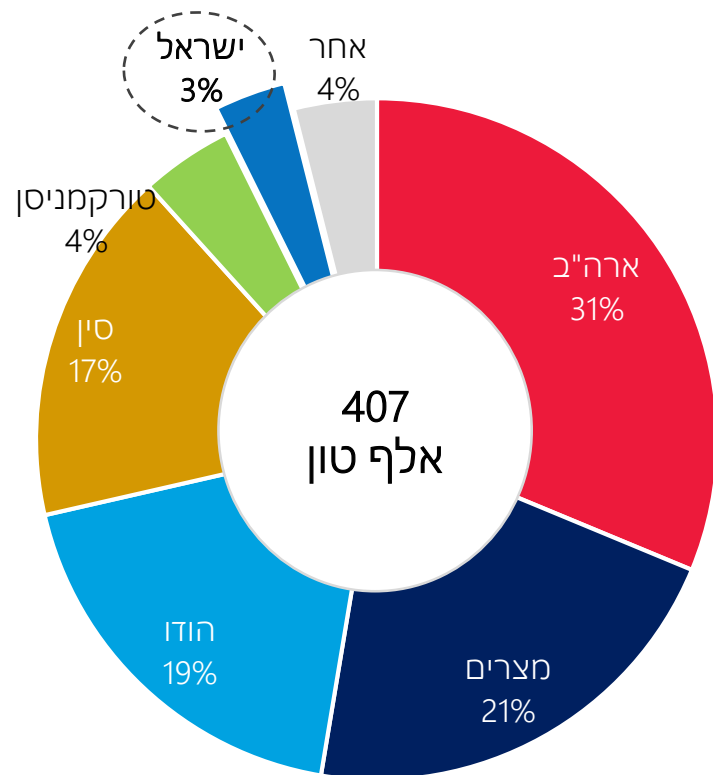
יצרניות כותנה סיב ארוך לאורך השנים
(אלפי טון, 2012-2021)



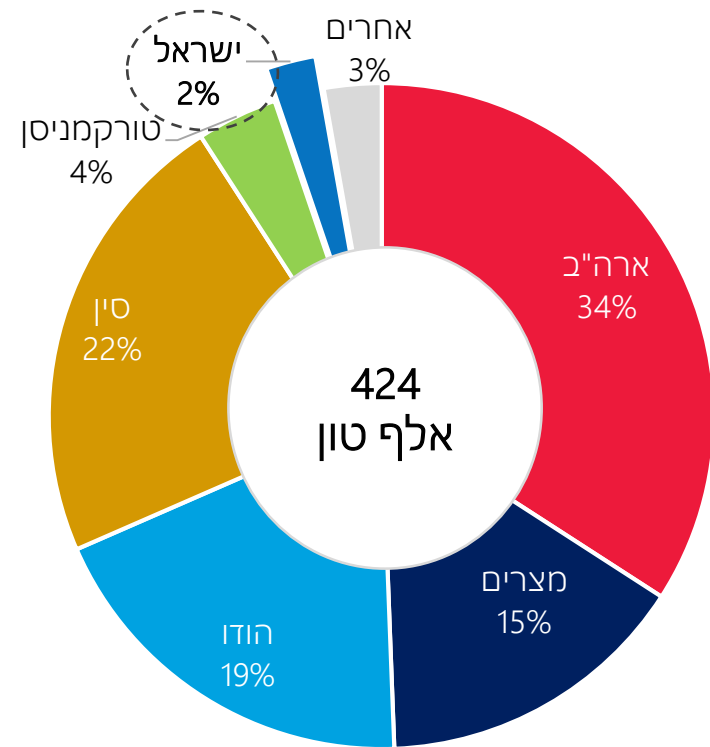
למרות התנודתיות בין השנים בהסתכלות ממוצעת של 4 העונות האחרונות מול 4 העונות הראשונות (בתוקפה המנותחת) אין הבדלים מהותיים בחלק היחסי של המדינות המרכזיות – ארה"ב שמרה על ההובלה וסין התחזקה במעט על חשבון מצרים

החלק היחסי של כותנה סיב ארוך הישראלית ירד מכ-3.4% לכ-2.4% בין התקופות המוצגות

ממוצע 4 עונות ראשונות
(באחוזים, 2012-2016)



ממוצע 4 עונות אחרונות
(באחוזים, 2016-2020)

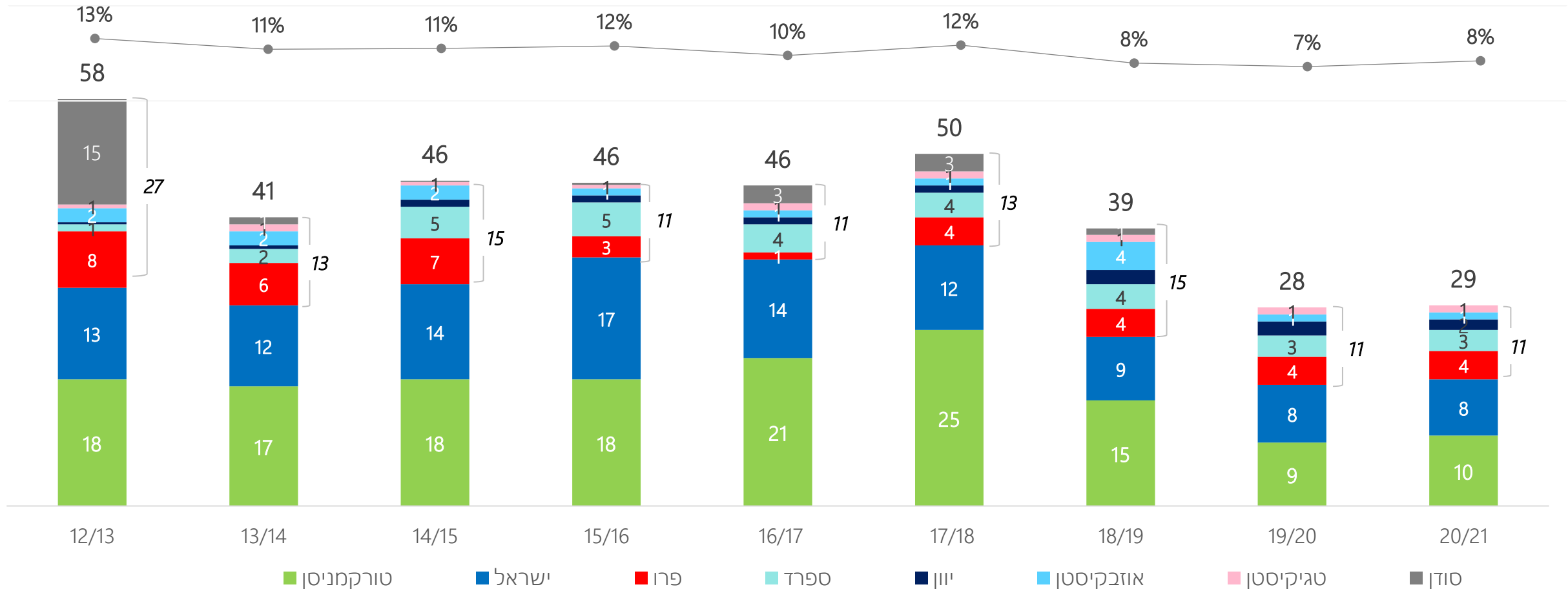


ארזה"ב מצרים הודו סין טורקמניסן ישראל אחר

נתח השוק והיקפי הייצור של כלל יצרניות כותנה סיב ארוך "הקטנות" (7-8 מדינות) ירד בצורה משמעותית בתקופה המוצגת –טונאז' המצטבר ירד ב-50% מכ-60 אלף טון לכ-30 אלף טון (נתח שוק של אותן מדינות ירד מ-13% לכ-7% ב-2020)

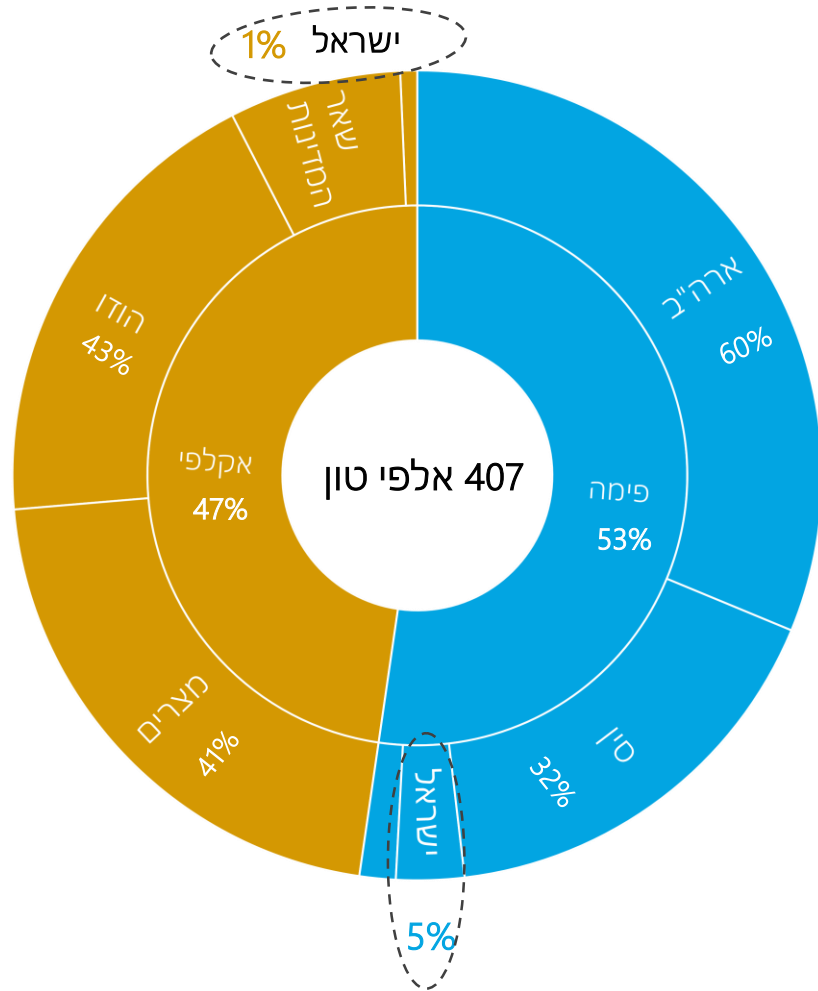
היקפי הייצור של כלל המדינות האחרות (בנטרול טורקמניסטן) דומה להיקפי הייצור בישראל

יצרניות כותנה קטנות כותנה סיב ארוך לאורך השנים
(באלפי טון, 12/13-20/21)

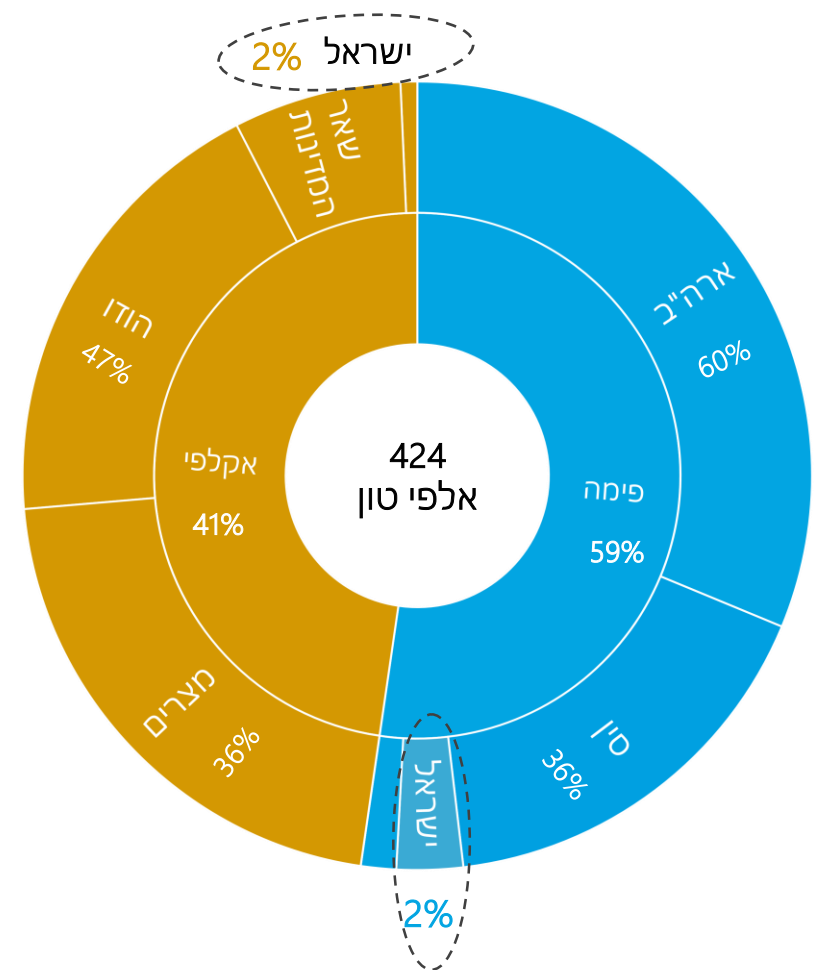


ישראל היוותה בתחילת העשור הקודם כ-5% מייצור הפימה העולמית וכ-1% באקלפי. ב-4 העונות האחרונות ירד חלקה היחסי של ישראל בפימה ל-2% בלבד בעוד שחלקה היחסי באקלפי התחזק מעט ל-2%.

ממוצע 4 עונות ראשונות
(2012-2016, אחוזים)



ממוצע 4 עונות אחרונות
(2016-2020, אחוזים)

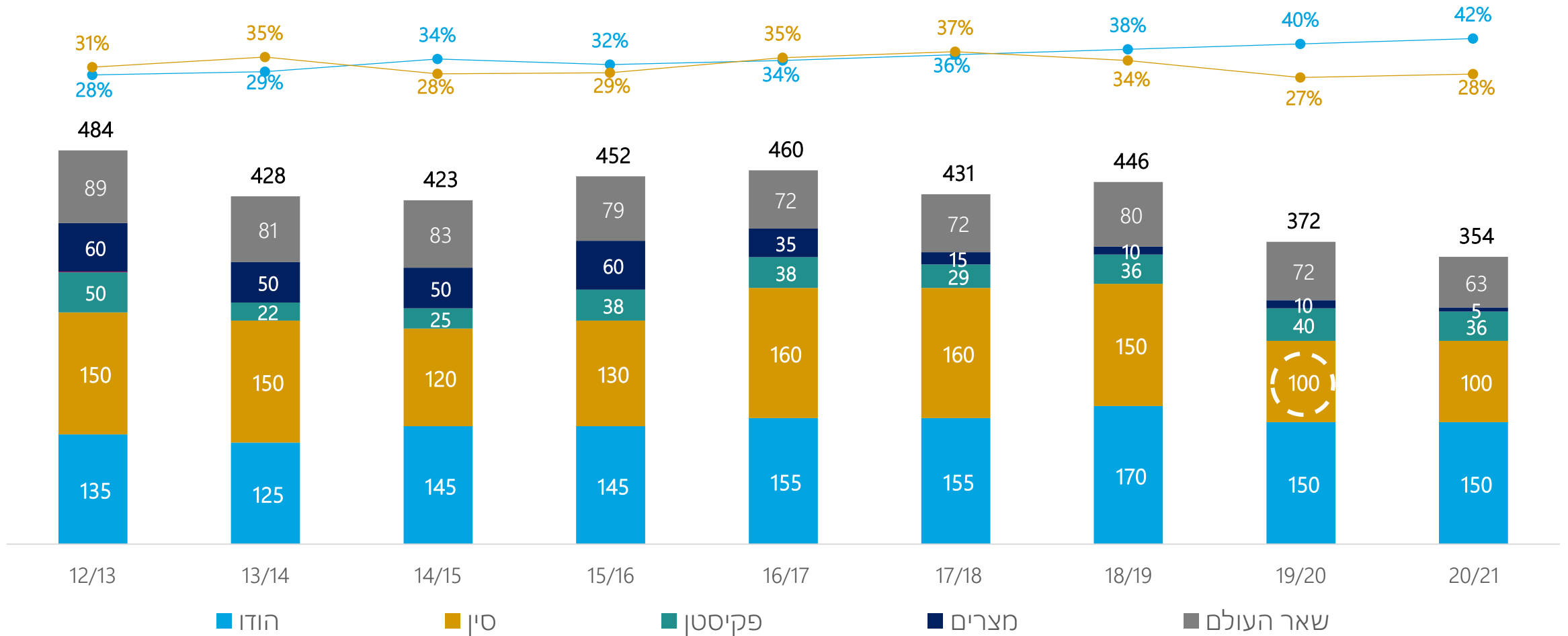


שאר המדינות – טורקמניסטן, ספרד, יוון, אוזבקיסטן, טג'יקיסטן וסודן

מקור: מועצת הכותנה, Reinhart

80% מצריכת הסיב הארוך מצויה ב-3 מדינות: הודו, סין ופקיסטן – הודו וסין לבדן אחראיות על כ-70% מהביקוש. מצרים הייתה צרכנית משמעותית עד עונת 2016/2017. בעונת 2019/2020 הודו פותחת פער על סין (בעיקר בשל משבר הקורונה)

צריכה לפי מדינות כותנה סיב ארוך לאורך השנים
(מיליון טון, 2012-2021)

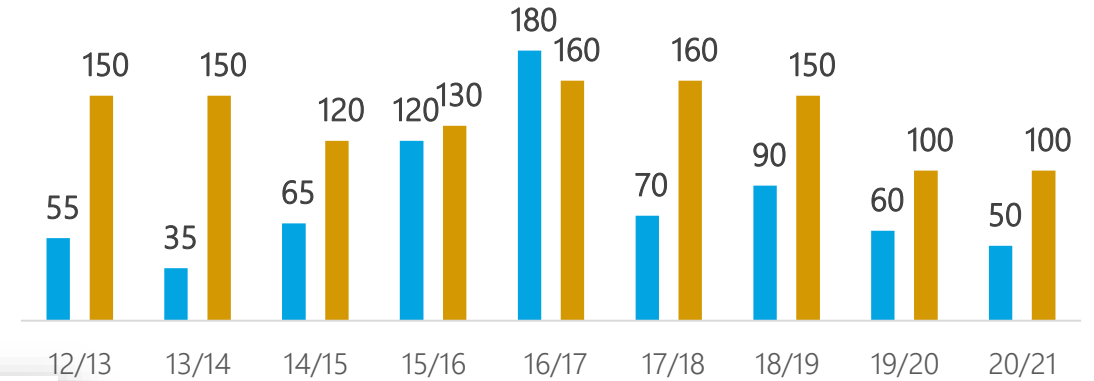
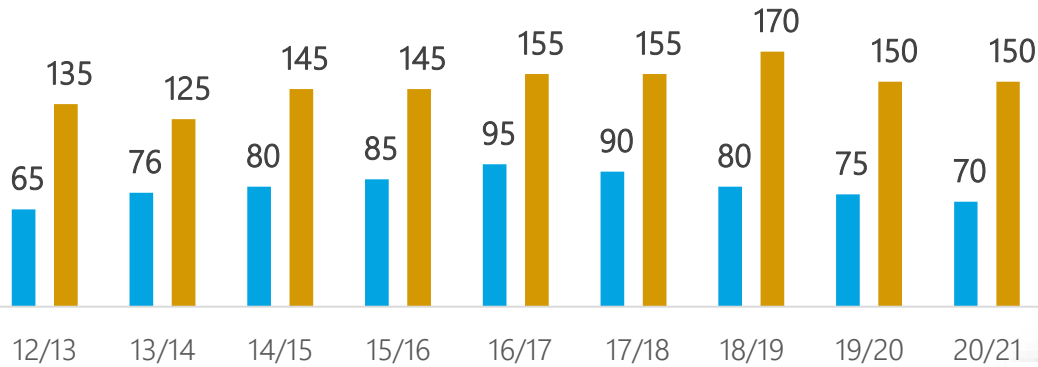


הביקוש המצטבר בקרב הצרכנים האחרים גבוה פי 8-10 מהכמות המיוצרת בישראל בשנים האחרונות, יחד עם זאת הוא מתפזר על פני יותר מ-20 מדינות שונות ועל כן אין מסה משמעותית באף מדינה.

בקרב הרשימה המוצגת חלק משמעותי מהמדינות בסבירות נמוכה לקניה של כותנה ישראלית, מטעמים שונים: היצע מקומי, מחירים לא אטרקטיביים או מטעמים פוליטיים

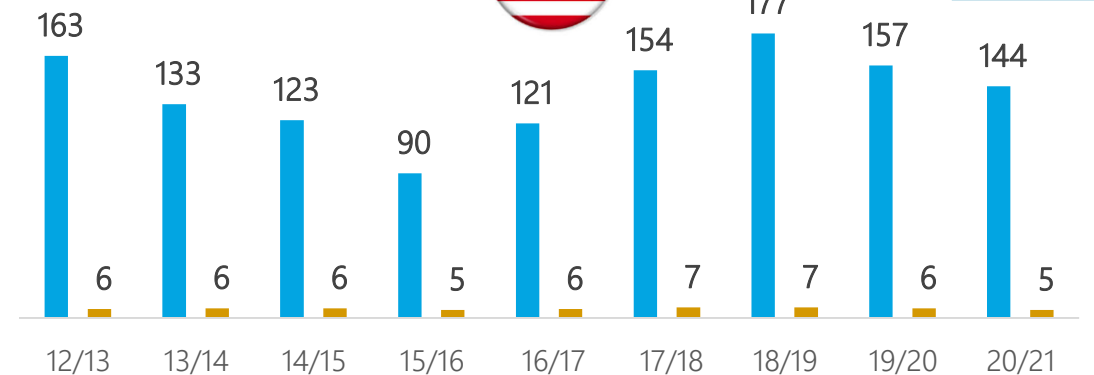
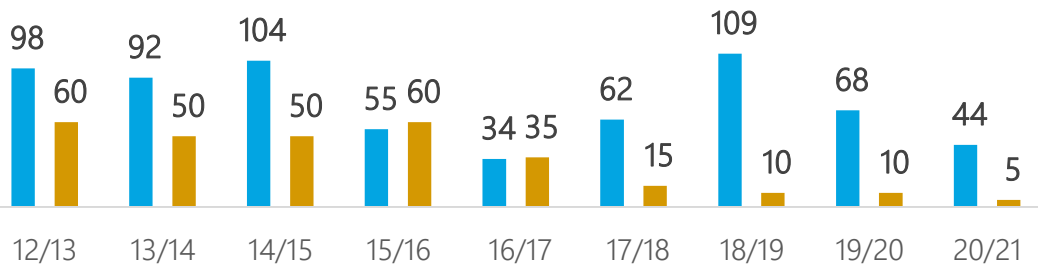
19/20	18/19	17/18	16/17	15/16	14/15	13/14	12/13	
12	12	12	9	13	13	13	15	פרו
10	10	11	11	11	12	10	10	בנגלדש
8	10	1	1	5	5	3	2	טורקמניסטן
8	8	10	11	12	13	11	14	טורקיה
6	7	7	6	5	6	6	6	ארה"ב
5	5	5	5	5	5	6	6	תאילנד
3	3	5	5	5	5	7	7	אינדונזיה
3	3	3	3	3	2	3	3	אוסטריה
2	2	4	4	4	4	3	5	יפן
2	2	3	3	3	3	2	3	איטליה
2	2	4	5	4	4	5	5	גרמניה
1	1	3	3	3	3	3	3	דרום קוריאה
1	1	1	1	1	1	1	1	מקסיקו
1	1	2	2	2	2	2	3	טאיוואן
-	-	-	2	2	2	2	3	שוויץ
10	15	5	5	5	5	5	5	אחר
72	80	71	71	79	83	81	89	סה"כ
19%	18%	17%	16%	18%	20%	19%	18%	% מהצריכה

הייצור המקומי בסין והודו משמש את הענפים המקומיים – מהווה ב-3 השנים האחרונות כ-50%-55% מהצריכה, בעוד שהייצור בארה"ב ובמצרים מיוצא (הייצור במצרים התבסס על הביקוש בשוק המקומי עד עונת 2016/2017)



יצור מוטה
שוק מקומי

ייצור צריכה



יצור מוטה
יצוא

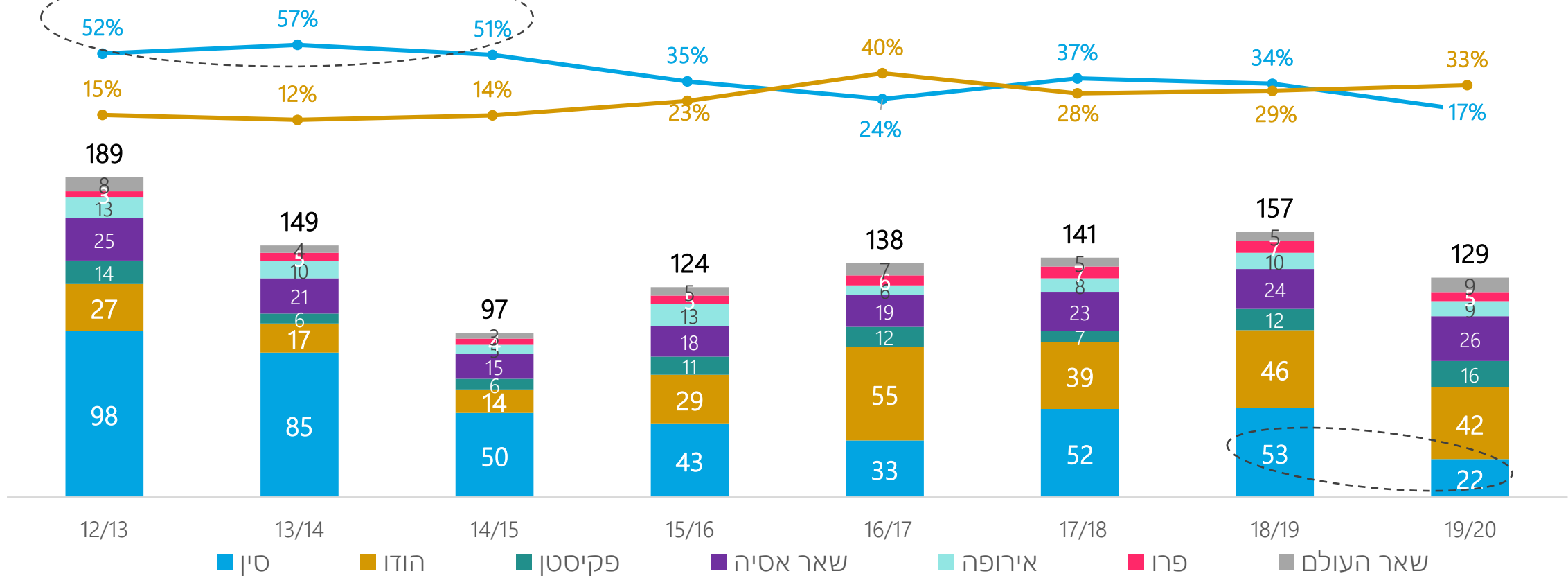
מקור: מועצת הכותנה, Reinhart

השוק הסיני היווה מעל 50% מהיצוא האמריקאי עד עונת 14/15 והחל משנת 2016 העברת המסה לשוק ההודי (לצד השוק הסיני). עונת 19/20 ירידה משמעותית בשוק הסיני אשר היווה 17% בלבד מכלל היצוא (ירידה של 56% לעומת 18/19).

למרות החשיבות של הודו וסין פורטפוליו הלקוחות של הפימה האמריקאית, ארה"ב מייצאת את הפימה לכ-30 מדינות שונות ברחבי העולם

המדינות אליהן ארה"ב מייצאת את הפימה

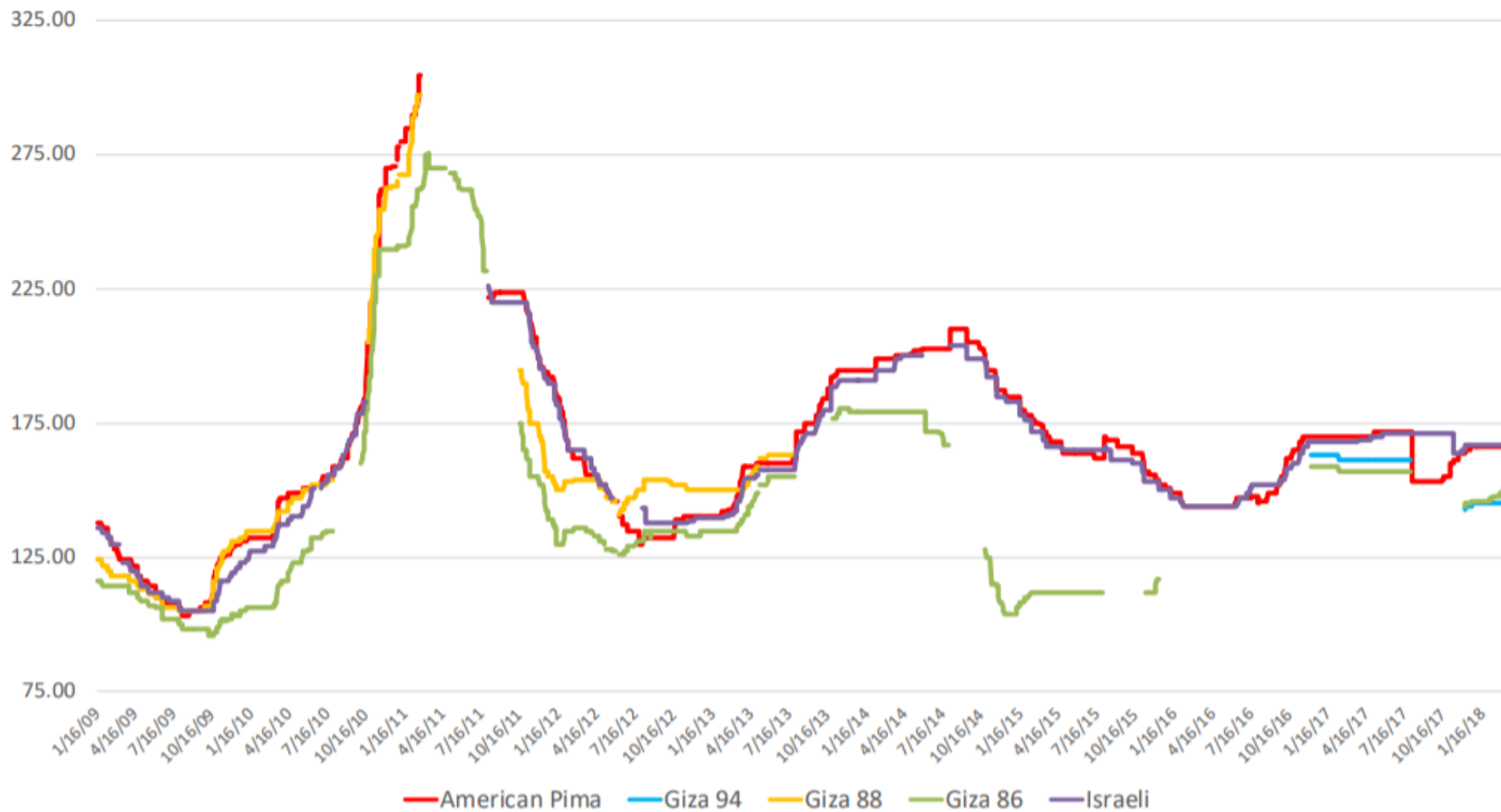
(אלפי טונות, 12/13-19/20)



• השוק הסיני וההודי יחדיו היוו בממוצע כ-70% מיעד של הפימה האמריקאית

הפימה הישראלית שווקה למטוויות במחירים דומים ל-SUPIMA האמריקאית לאורך השנים, ואף בשנים 2017-2019 במחיר הגבוה בכ-1%-2% של ה-SUPIMA. מחירי השוק שהיו באוזר 170 סנט לליברה ב-2017 ירדו ל-105 סנט לליברה ב-2020.


GLOBAL ELS QUOTES




שני מאפיינים בעלי משמעויות קריטיות בענף הכותנה העולמי הינם הצורך בתשתיות קבועות (הזורשות אופרציה בהיקפי מינימום מסוימים) והתבססות המדינות המובילות על סובסידיות ממשלתיות

סובסידיות בגידול כותנה


בראיה עולמית המחיר של הכותנה איננו נקבע רק כפונקציה של היצע וביקוש, אלא כפונקציה של סובסידיות ממשלתיות. כל היצרניות הגדולות מסבסדות כותנה, בעיקר מפני שהענף מהווה מקור תעסוקה לעובדים רבים במדינות מתפתחות (גם בארה"ב העמידה ישנו סבסוד של ענף הכותנה):

• הודו  ממשלת הודו מסבסדת את הכותנה באמצעות אבטחה של מחיר מינימום – הכותנה נרכשת ע"י תאגיד ממשלתי -19/20 המחיר עמד על אזור ה-70 סנט \$ לליברה.

• סובסידיות נוספות כגון: מחיקת חובות, סבסוד דשנים, ביטוח חקלאי, ואף סבסוד במודרניזציה של מנפטות

• סין  בדומה להודו הממשלה הסינית קובעת את מחירי המטרה המובטחים ליצרנים – פימה המחיר עמד על כ-130 סנט \$ לליברה.

• החל מ-2015 המדיניות השתנתה לסובסידיות מוגבלות ליצרנים

• ארה"ב  בארה"ב ב-2019 הממשלה העניקה חבילת סיוע בהיקף של 16 מיליארד \$ לחקלאים שנפגעו כתוצאה מהעלאת מכסים כחלק ממלחמת הסחר עם סין

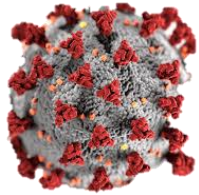
• 2.2020 ניתנו תמיכות ליצואני הפימה לראשונה מזה עשור – בגובה 6 סנט \$ לליברה

שימוש תשתיות קבועות בהיקפים משמעותיים

- ענף הכותנה (בעיקר בשלב חומר הגלם) מצריך שימוש בתשתיות קבועות משמעותיות כדוגמת: קטפות, מנפטות ומרכזי מיון.
- אותן תשתיות קבועות מייצרות חוסר גמישות ענפית-מתחת לסף של מסה קריטית ישנו קושי להחזיק את השירותים הנלווים ההכרחיים – בניגוד לענפי גד"ש אחרים שם רמת הגמישות גדולה יותר



מגמות ואירועים מרכזיים המשפיעים על ענף הכותנה סיב ארוך (וענף הכותנה בכלל)



Covid -19



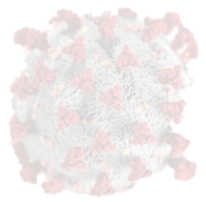
מלחמת הסחר בין ארה"ב וסין



מיתוג (ו-Traceability)



קיימות אחריות תאגידית



Covid -19



מלחמת הסחר בין ארה"ב וסין

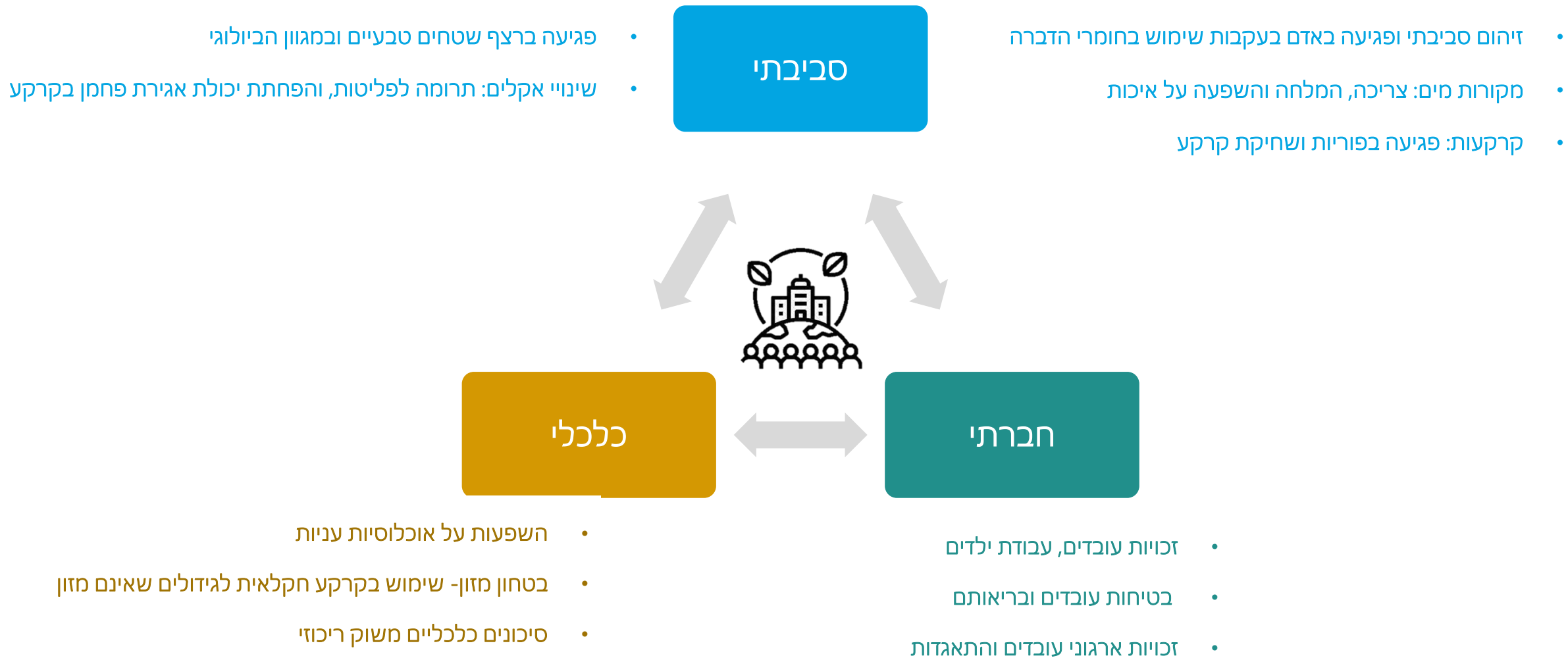


כיתוג (ו-Traceability)



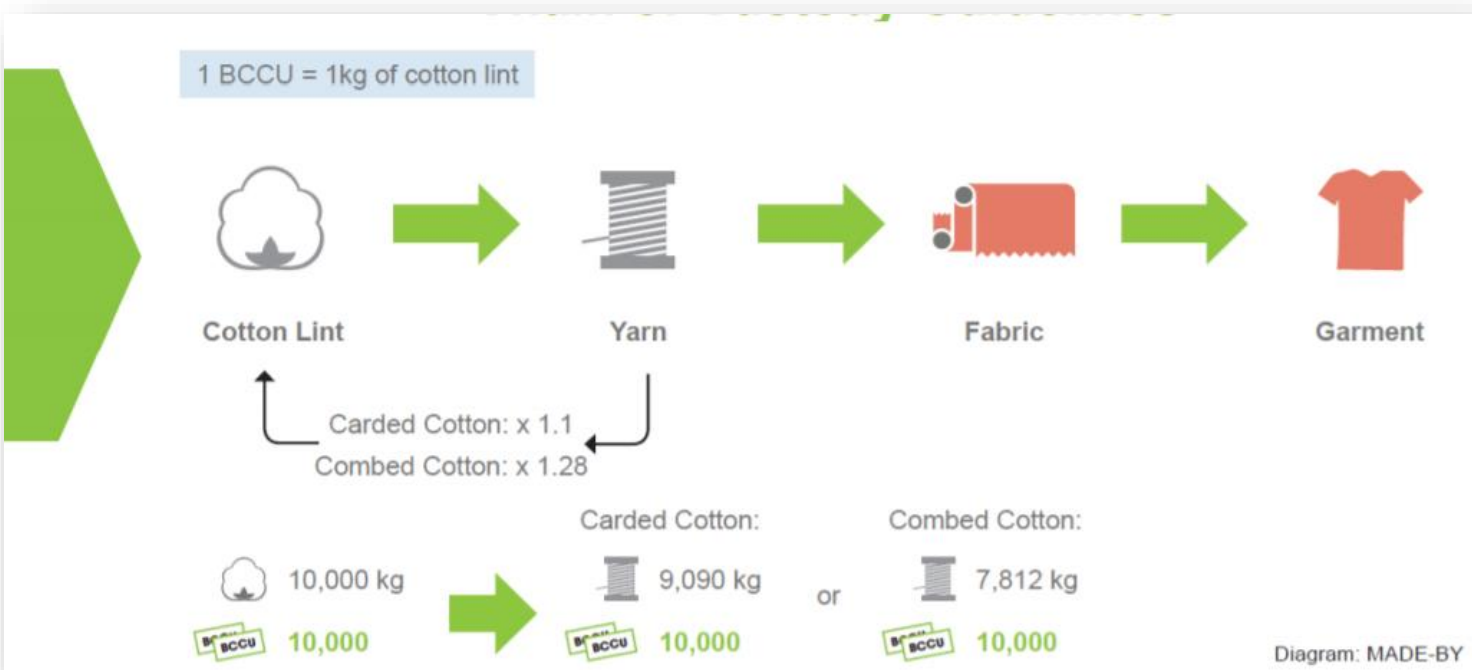
קיימות אחריות תאגידית

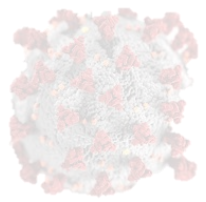
ישנם 3 אספקטים מרכזיים להשוואת הנזק הכולל בשימוש בסיבי כותנה לעומת סיבים הסינתטיים. עד לפני מספר שנים התפיסה הייתה כי הסיבים הסינתטיים מזיקים פחות ועל כן עדיפים, תפיסה זו השתנתה ב-4-3 השנים האחרונות



BCI הינה היוזמה המשמעותית ביותר בענף הכותנה-החלה לפני עשור בהובלת רשתות השיווק (בעקבות דרישת הצרכנים) ליצירת מודעות ואחריות חברתית-סביבתית לאורך שרשרת הערך. קרוב ל-20% מהכותנה העולמית בעלת התקן נכון להיום

- ◀ הארגון שם דגש על הנגשה של כותנה ברט –קיימא לשוק הרחב תחת העיקרון איזון בייצור המוני
- ◀ בשל הקושי לייצר עקיבות בכותנה (יורחב במגמת המיתוג) לאורך השרשרת ישנו שימוש במטבע חליפין הנקרא BCCU המצורף לכל כריכת כותנה המגיעה מהחקלאי לשרשרת הייצור
- ◀ יעד של 30% משוק הכותנה העולמי עד 2030
- ◀ ישראל אימצה לחלוטין את התקן ובשנים האחרונות 100% מהכותנה הישראלית עומדת בתקן BCI





Covid -19



מלחמת הסחר בין ארה"ב וסין



כיתוג (Traceability-ו)

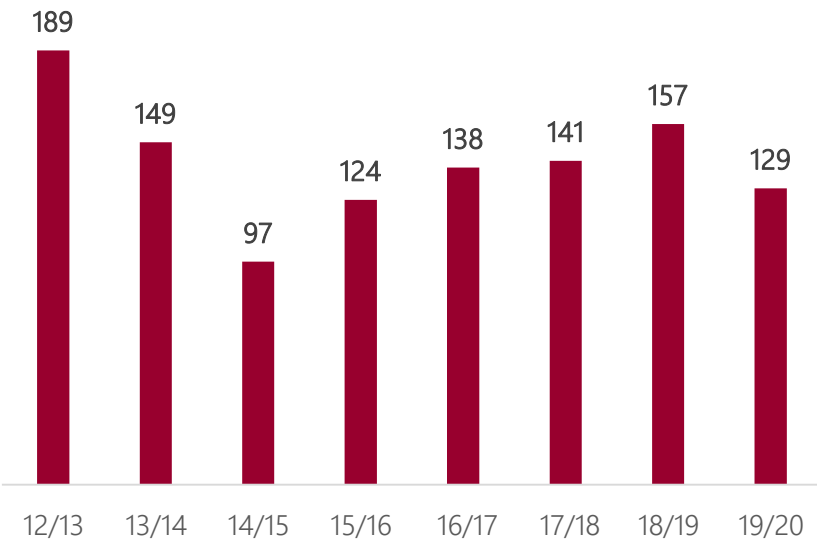


קיימות אחריות תאגידית

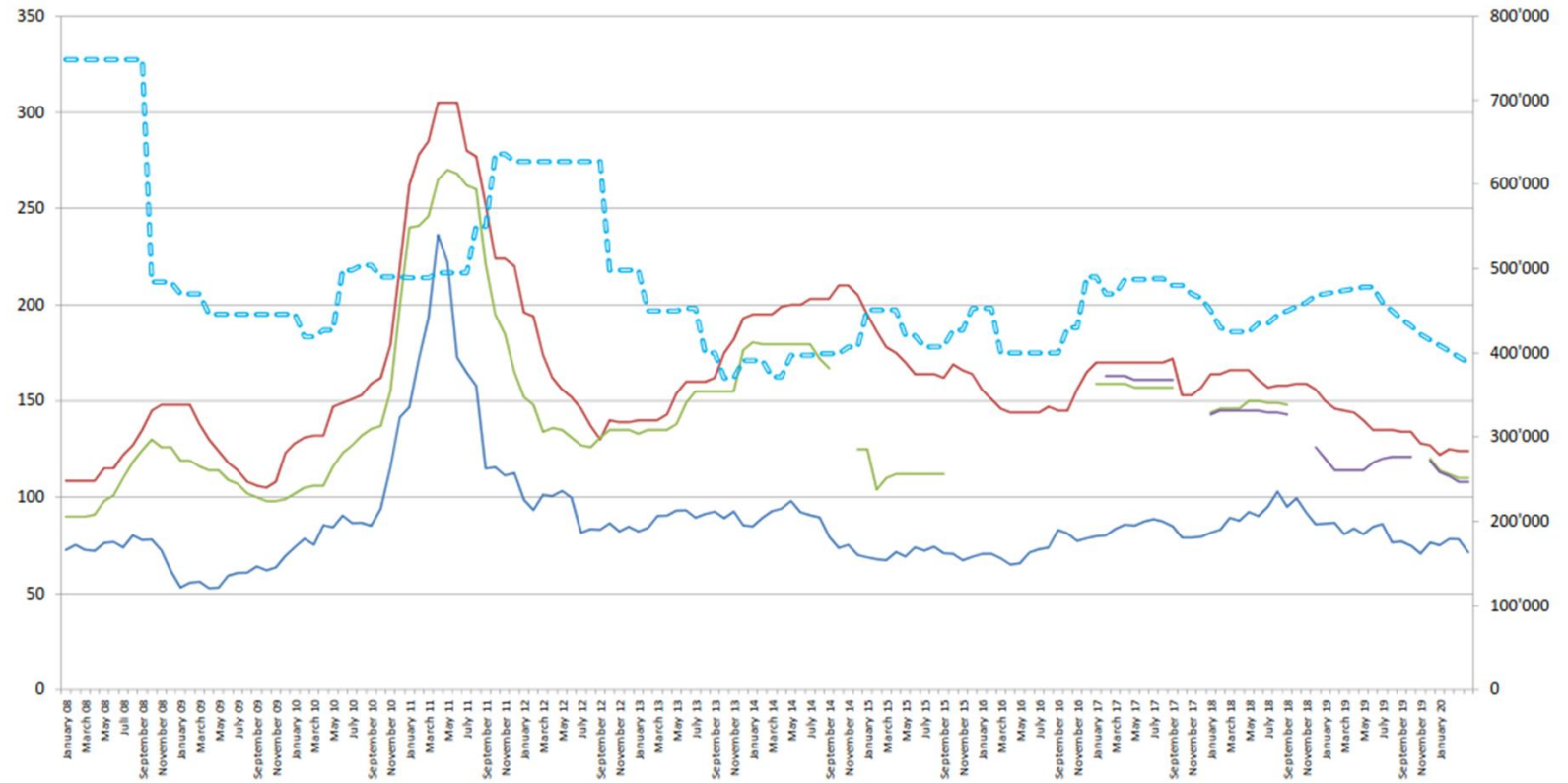
ישנם 2 מותגים הקשורים לכותנה: הפימה האמריקאית תחת המותג SUPIMA (סיב ארוך בלבד) וכותנה המצרית (המתייחס לכל תוצרת של כותנה ממצרים). ה- SPUMIA האמריקאית הצליחה לייצר מצב של **ביקוש גבוה ברגישות נמוכה יחסית למחיר**

המותג SUPIMA האמריקאי הפועל מזה 50 שנה הצליח לאורך השנים לשווק כותנה בהיקפים משמעותיים תוך כדי שמירה על מחירים גבוהים סה"כ הפימה האמריקאית מהווה בשנים האחרונות כ-40% מכלל ייצור כותנה סיב ארוך וכ-60% מכלל הסיב הארוך המיוצא (נסחר)

ייצוא של SUPIMA האמריקאית
לאורך השנים אלפי טון



Comparison ELS prices / Cotlook A / Production

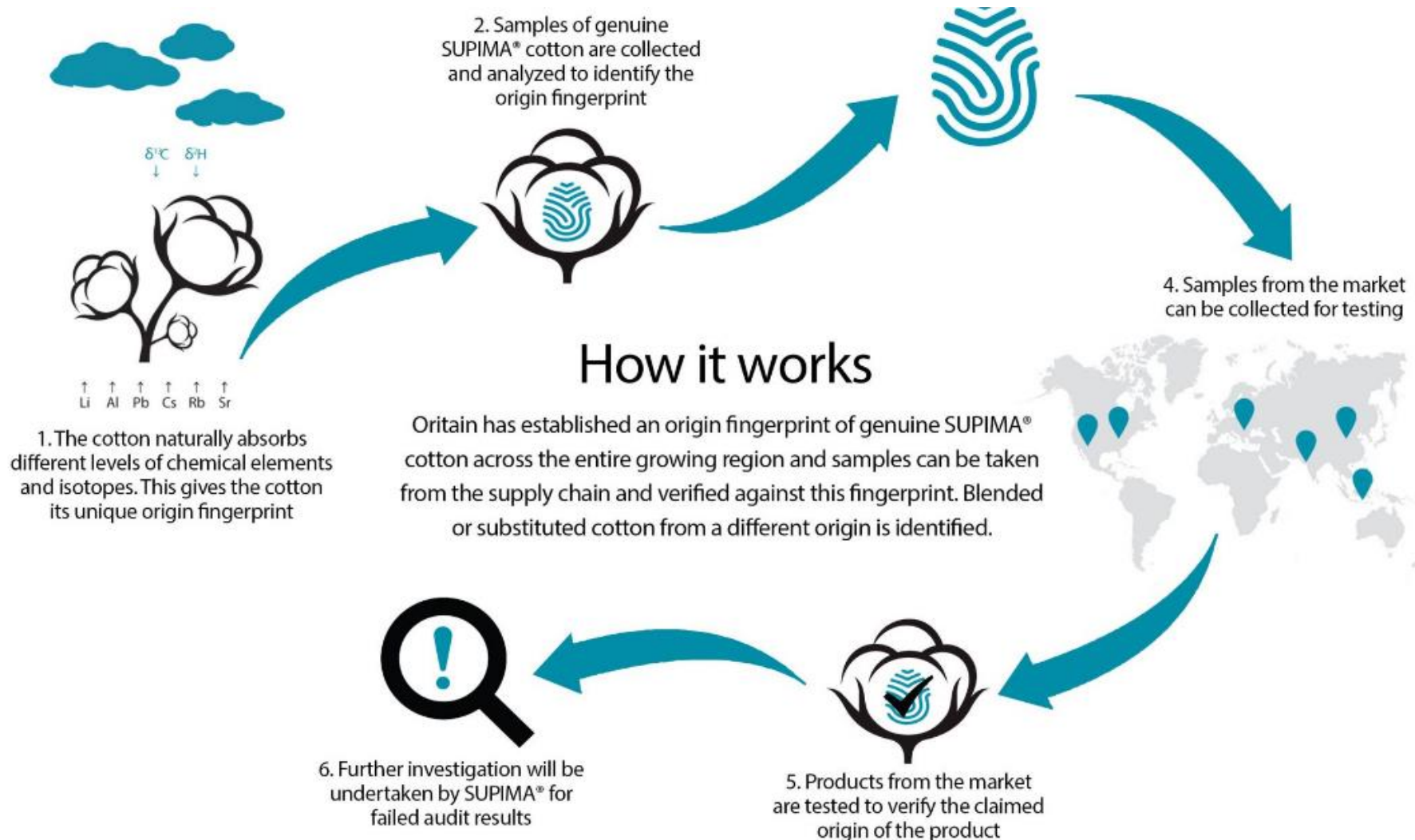


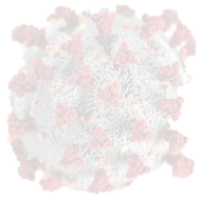
US PIMA GRADE 2 — GIZA 86 G+3/8 — Cotlook A —

על מנת ליצור עקיבות (Traceability) אחר המותג SUPIMA, ארה"ב ייצרה "טביעת אצבע" ייחודית לפימה האמריקאית אשר מאפשרת לבדוק בהמשך השרשרת את מקור הכותנה

SUPIMA Traceability: How it works

Dedicated to ensuring that every product that carries the SUPIMA® brand name is made with American-grown, extra-long staple cotton, Supima has partnered with Oritain. A global leader in forensic sciences, Oritain employs a peer-reviewed methodology to analyze trace elements and isotopes to determine a products origin.





Covid -19



מלחמת הסחר בין ארה"ב וסין



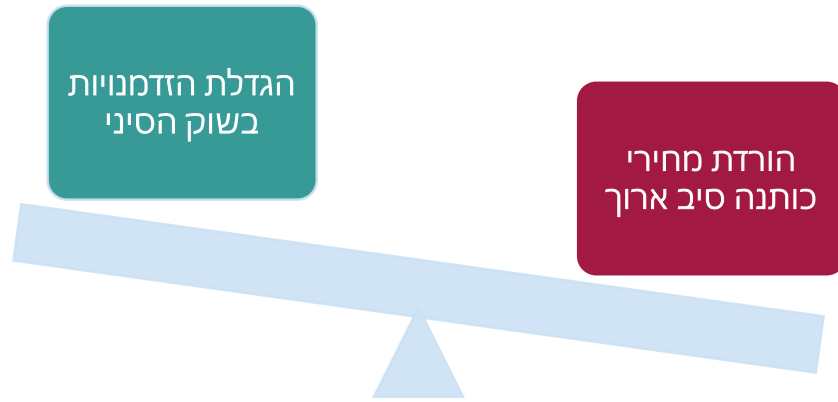
מיתוג (ו-Traceability)



קיימות אחריות תאגידית

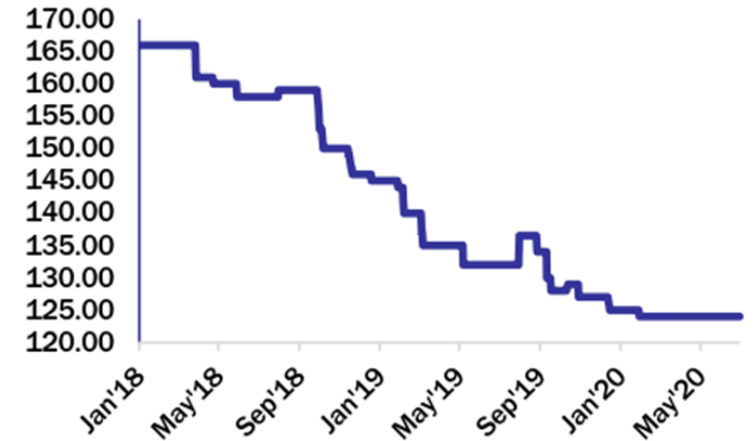
מלחמת הסחר בין ארה"ב וסין מתרחשת בעוצמות שונות לאורך השנתיים האחרונות בעלת השפעות מנוגדות על הסיב הארוך הישראלי-מצד אחד הורדה כוללת של מחירי הסיבים בעולם ומנגד מאפשרת הזדמנויות נקודתיות לישראל בסין

השפעות מלחמת הסחר בין ארה"ב וסין על מצב הכותנה הישראלית



- עם תחילת מלחמת הסחר הסינים שחררו את הרגולציה בסיבים הסינתטיים דבר אשר גרם לירידה משמעותית במחיר של כלל סיבי הטקסטיל (טבעיים וסינתטיים)
- במקביל עלו המכסים על תוצרת ארה"ב בסין – גרם לייקור משמעותי של הפימה האמריקאית – וכתוצאה מכך נוצרו הזדמנויות למכירת פימה ישראלית במחירים טובים (יחסית)
- יחד עם זאת בעונת 18/19 היקפי הייצוא של הפימה האמריקאית לסין היו דומים לעונות הקודמות - חלק ממטוויות הסיניות הצליחו להתחמק משתלום המכס על הכותנה האמריקאית
- סה"כ ההשפעה של ירידת המחירים הייתה משמעותית יותר מההזדמנויות שנפתחו לכותנה הישראלית

US ELS Cotlook CIF Far East Price since Trade War Began



PRICE

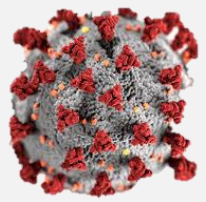
FAR EAST US PIMA GRADE 2

QUOTATION
VIA COTTON OUTLOOK

\$1.24/LB

AS OF JULY 30, 2020

הערכת גורמים במועצת הכותנה, המחיר המצוטט כולל סובסידיות על הפימה והמחיר "האמיתי" בשוק הינו \$ 1.05 לליברה



Covid -19



מלחמת הסחר בין ארה"ב וסין



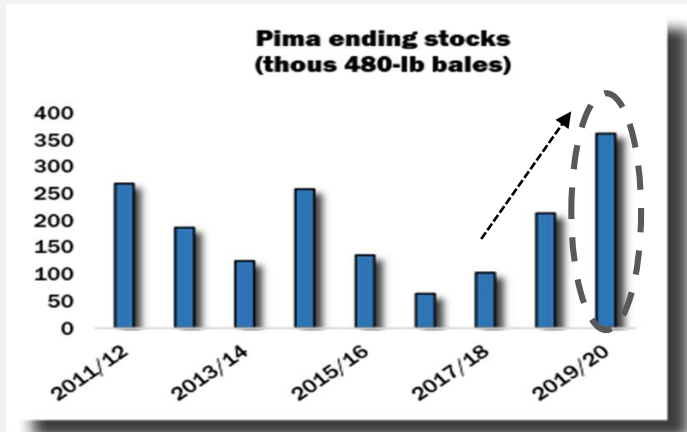
כיתוג (ו-Traceability)



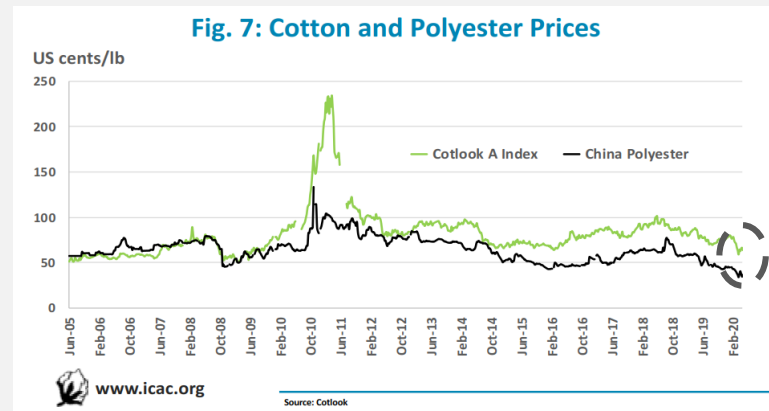
קיימות אחריות תאגידית

הקורונה המגיעה כשנה וחצי לאחר מלחמת סחר, גרמה לסגירת מפעלי הטקסטיל במזרח במקביל לסגירת רשתות האופנה בכל העולם – המשמעות, ירידה בביקוש לסיבי טקסטיל הגוררת הגדלת המלאים עולמיים וירידת מחירים

צפי לעליה משמעותית במלאי ה-SUPIMA האמריקאית



המשך מגמת ירידת המחירים בסיבי הכותנה והסיבים הסינתטיים



ירידת מחירי הביגוד



- תעשיית הטקסטיל הסינית קיבלה את הקורונה ראשונה ולכן ההשפעה של הקורונה על עונת 19/20 בסין הינה המשמעותית ביותר – הביקוש לסיב ארוך ירד ב-50 אלף טון (30%). סגירת מפעלי הטקסטיל בהודו וסגירת רשתות האופנה במערב התרחשו מאוחר יותר
- מגמה נוספת הינה מודעות וביקורתיות של תרבות השפע במערב – ישנה אי ודאות לגבי השפעתה בטווח הבינוני/ארוך (לאחר סיום משבר הקורונה) האם אנו צפויים לראות שינוי בהתנהגות הצרכנים המערביים – ירידה בביקוש לבגדים בכלל ומוותגים ומוצרי יוקרה בפרט
- בעקבות המצב ישנו צפי לירידה משמעותית בשטחי גידול הכותנה בעונת 20/21 לעומת העונה הקודמת: מצרים -25%, סין -15% עד -30%, ארה"ב -15%

סיכום תובנות תמונת מצב



תמונת מצב מאקרו עולמית

צריכת הטקסטיל העולמית בעליה:

- כל העלייה בסיב הסינטי
- כותנה בסטגנציה
- הסיב הארוך מהווה 1.5% מכלל הכותנה (חלקו היחסי אף נשחק מעט ב-20 שנה האחרונות)

סין והודו ארה"ב ומצרים
הצרכניות המרכזיות היצואניות המרכזיות



70% מהביקוש העולמי



מעל 90% מהייצוא העולמי

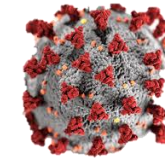
SUPIMA
WORLD'S FINEST COTTONS

ארה"ב בעלת מותג משמעותי בסיב הארוך



אירועים דיסטרופטיביים

COVID-19



החל מסוף 2019

מלחמת הסחר בין ארה"ב וסין



החל משנת 2018



ירידת מחירים



עצירת ביקושים



עליה במלאים העולמיים



תמונת מצב ישראל



אלף דונם 40-100



טון סיבים 8-18 אלף

מ-90/10

לטובת

הפימה

מעבר ל-

50/50

פימה/אקלפי

פימה 145

סנט \$

(ממוצע 15-19)

אקלפי 115

סנט \$

(ממוצע 15-19)

אסטרטגית יתרון לקוטן

עונת 2019/2020



צמצום שוקי היעד של הכותנה הישראלית



צפי למלאי שיא של 16 אלף טון



ירידה לאזור ה-30 אלף דונם

הערכות ענף הכותנה לטווח הקצר

הערכה כי בטווח הבינוני הביקוש לסיב הארוך יחזור (לפחות) להיקפים שלפני המשבר האחרון, מנגד אי ודאות בנוגע לטווח המחיר בשיווי משקל בטווח הבינוני – על כן הענף המקומי נדרש לגבש חלופת הערכות מותאמת לטווח הקצר (שנה-שנתיים הקרובות)



הגדרת תקופה	שנה - שנתיים הקרובות	2-5 שנים
ביקוש של סיב ארוך	התאוששות איטית בביקוש לסיב הארוך	הביקוש העולמי לסיב ארוך יחזור לסדרי הגודל של העשור האחרון (לפני מלחמת הסחר והקורונה) כ-450-500 אלף טון
מחיר סיב ארוך	<ul style="list-style-type: none"> סימן שאלה לגבי קצב ההתאוששות במחיר בשוק (אם בכלל) מושפע רבות מהתפתחויות במלחמת הסחר ההערכות בשוק כי המחיר הגיע לשפל ובטווח הקצר ינוע בטווח שבין 104-120 סנט \$ לליברה 	<ul style="list-style-type: none"> למרות הצפי להתאוששות מסוימת במחירו של הסיב הארוך, קיימת אי ודאות בנוגע לחזרתו לטווח הרלוונטי למגדלים הישראליים (בין 140-160) בקרב המרוויינים עושה רושם שייווצר שיווי משקל חדש אשר ינוע בין 120-140 סנט \$ לליברה (טווח בעייתי לחלק מהמגדלים הישראליים, בוודאי עם שער \$ נמוך)

ענף הכותנה הישראלי 



מרחבי חלופות הערכות לטווח הקצר- ענף הכותנה הישראלי
 מרחבי הערכות טווח קצר- יתרונות וחסרונות

Shut Down זמני	חלופת ביניים – שמירה על יכולות	BAU -	
העתיד לא נראה מבטיח	שמירת הענף על אש קטנה עד שנבין לאן נושבת הרוח	הענף תנודתי המחירים יעלו חזרה בהקדם	הנחת המוצא
לא לגדל כלל שנה - שנתיים	ירידה ל-20-10 אלף דונם (פעילות מינימאלית)	שמירה על 30-40 אלף דונם	היקפי פעילות
"לא לשים כסף טוב אחרי כסף רע"	שמירה על כשירות מינימאלית תוך כדי הורדת הסיכון והאי ודאות	שמירה על כשירות מלאה אם וכאשר הענף יחזור לפעילות מספקת	יתרונות
קשה עד בלתי אפשרי לחזור לפעילות	חשיפה של המגדלים שבוחרים לגדל בשוק במצב בעייתי	סיכון גדול: פוטנציאל לעוד סחורה במחסנים	חסרונות

מרחבי הערכות טווח קצר- משמעויות לגורמים השונים בענף הכותנה הישראלי

Shut Down זמני	חלופת ביניים – שמירה על יכולות	BAU -	
העתיד לא נראה מבטיח	שמירת הענף על אש קטנה עד שנבין לאן נושבת הרוח	הענף תנודתי המחירים יעלו חזרה בהקדם	הנחת המוצא
לא לגדל כלל שנה - שנתיים	ירידה ל-20-10 אלף דונם (פעילות מינימאלית)	שמירה על 30-40 אלף דונם	היקפי פעילות
<ul style="list-style-type: none"> חיפוש גידול תחליפי כבר לעונה הקרובה סיכון ל Dumping של גידולי שדה אחרים מושקי שלחין 	<ul style="list-style-type: none"> בחינת ביצוע עסקאות מחוץ לפול - למי שמתאים לו מחירים נמוכים יותר: מים זולים, מחזור זרעים, יעילות... הימנעות ככל הניתן מגידול אקלפי (בשל חוסר תחרותיות) שמירה על מחירי הובלה קיימים 	<ul style="list-style-type: none"> בחינת ביצוע עסקאות מחוץ לפול - למי שמתאים לו מחירים נמוכים יותר: מים זולים, מחזור זרעים, יעילות... הימנעות ככל הניתן מגידול אקלפי (בשל חוסר תחרותיות) שמירה על מחירי הובלה קיימים (במידה ונשארים עם מנפטה אחת) 	משמעויות מגדלים
הדממת פעילות בשתי המנפטות לשנה-שנתיים	מנפטה אחת בלבד (לשיקול דעת המנפטה המושבתת האם להדמים לשנה או לסגור קבוע)	המשך עבודה עם 2 מנפטות או מנפטה אחת (לשיקול דעת המנפטה המושבתת האם להדמים לשנה או לסגור קבוע)	משמעות מנפטות
<ul style="list-style-type: none"> התאמת השירותים הניתנים ע"י המועצה: לכנס/לצמצם בצורה משמעותית יותר מחלופת הביניים 	<ul style="list-style-type: none"> התאמת השירותים הניתנים ע"י המועצה: לכנס/לצמצם ככל שאפשר תוך שמירה על יכולות הליבה מאמץ לאיתור תמיכה מסוימת (מדינה, קנט, מועצה) למגדלים שיבחרו להיות פעילים מכון המיון נשאר במקום הנוכחי (לאור עלויות המעבר) 	<ul style="list-style-type: none"> מצב קיים (פחות או יותר) מאמץ לאיתור תמיכה (מדינה, קנט, מועצה) למגדלים שייבחרו להיות פעילים 	משמעויות מועצת הכותנה

<p>בהתאם להחלטת המגדלים האם וכמה לזרוע והכל בהתאם לתחזיות השוק שימסרו למגדלים (ביקוש ומחיר) – כאשר המועצה שואפת להתכוונן לחלופה 2 הדורשת בין 10-15 אלף דונם (סדרי גודל הכוללים גם גידול כותנה לטובת זרעים).</p>	<p>אופן קבלת החלטה</p>
<ul style="list-style-type: none"> • ככל שחלופה 2 מתקבלת – המנפטה אשר תישאר פתוחה תיתן מענה ניפוט לכלל מגדלי הכותנה בארץ תוך שמירה על מחירי ההובלה הקיימים. • ככל שחלופה 3 מתקבלת – 2 המנפטות תדוממנה מנועים למשך עונה אחת, ואחת מהן (לפחות) תהינה נכונה להפעלה בהמשך ככל שנחזור לגדל כותנה בעונת 2022 	<p>מנפטות</p>
<ul style="list-style-type: none"> • תתבצע התאמה של השירותים הניתנים ע"י המועצה (לכנס/לצמצם ככל שאפשר תוך שמירה על יכולות הליבה) ובתוך כך מצבת כ"א בהתאם לחלופה שתיבחר. • לאור עלויות המעבר (כ-150 אלף ₪) מערך המיון יישאר בשנת 2021 בהרצליה. החלטה על מיקום מערך המיון תתקבל בהמשך ע"פ ההתפתחויות- סגירה או 	<p>מועצת הכותנה</p>