

# Bilwani fears shooting cotton yarn prices to hit textile exports

KARACHI: Chairman, Pakistan Apparel Forum, Muhammad Jawed Bilwani showed apprehensions that the skyrocketing prices of cotton yarn would have a serious effect on the value added textile exports and this increase of yarn prices will ruin the government's hard efforts to increase the exports; reduce trade gap and to achieve a milestone in export figures.

During July-Sep 2017, cotton yarn is exported 123,346 metric tons of US \$320,942 over same period of last year was exported 107,122 metric tons of US \$306,958 which shows 15.15 percent increase in quantity terms and 4.56 percent in dollar terms from which it is evident that cotton yarn – basic raw material of our value added textile exporters is exported in huge quantity at low prices, while, the cotton yarn is available at higher prices in the local market as compared to export price.

He said the prices of yarn were rising in the local market due to unbridled exports of yarn as government was providing four percent drawback on export of yarn which discouraged the value addition and value added garment sector. "We proposed to the government time and again that four percent drawback should be given on indirect exports (local sale of yarn in the domestic market to Pakistani Exporters) instead on direct exports to our competitors like China and Bangladesh who will get Pakistani yarn at four percent less cost than the

Pakistani exporters. Four percent incentive on sale of yarn to Pakistani value added textile exporters (indirect exports) will provide support to the knitting, weaving, processing, denim and home textile export industries and allied industries such as packing & printing, labels, sewing threads, label & tags, hangers, zippers, buttons, belts, inter lining materials and other accessories and associated services sector like logistic providers to earn more foreign exchange through export of Value Added Products. In case, yarn is exported than four percent drawback should not be provided."

It is indeed pathetic, he said, that with such unrestrained exports of Cotton and Cotton Yarn to our competing countries, we are arming our neighbouring and other competing countries, who find it beneficial to use it, enabling them to compete with our value added textile exporters in the international market. Secondly, yarn is also not available in the local market and where available is of sub-standard, low quality yarn with increased moisture which cannot be utilized for export purposes.

Moreover, manufacturers-cum-exporters registered with the Ministry of Textile Industry cannot import yarn under DTRE Scheme just because FBR clarification that "the facility of import of yarn by the Stitching units for manufacturing of garments meant for export is currently not available under the DTRE

scheme."

He said "our value added textile sector is reeling under immense pressure of high costs of doing business, rising utility rates and several other problems. Further, huge number of weaving industries has already closed down and spiralling prices of cotton yarn will crucify our exports of value added textile which will lead to further closures of large number of export oriented units."

He strongly demanded to the government that four percent drawback should be given on indirect exports (local sale of yarn in the domestic market to Pakistani exporters) instead on direct exports; import of yarn under DTRE Scheme by the Stitching units registered with MINTEX for manufacturing of garments meant for export should be allowed and the DDT incentive amount should be directly credited to the exporters account at the time of realization of export proceeds otherwise the benefit of DDT incentive would not be materialized.

The government is equally responsible for this crisis of yarn due to upshot in the yarn prices and even unavailability of quality yarn which has hampered the export efficiency and if not handled appropriate will lead to disaster and collapse of whole textile chain – ginning, spinning, weaving, knitting, processing, dyeing, printing, stitching & several other allied industries.—PR





# Higher yarn prices rendering value-added sector uncompetitive

By Our Staff Reporter

KARACHI: Exporters of value-added textile goods said on Monday skyrocketing prices of cotton yarn will have a direct bearing on exports, which have been falling despite all-out efforts to reduce the yawning trade gap.

The Pakistan Apparel Forum (PAF) — a representative body of 12 value-added sectors — noted that during the July-Sept quarter, cotton yarn exports stood at 123,346 tonnes having a value of \$320,942 whereas in the same period last year exports stood at 107,122 tonnes having a value of \$306,958.

“This clearly shows that during first quarter of this year cotton yarn exports rose by 15.15 per cent in quantity term and 4.56pc in dollar term. If this trend is not checked, it will hurt country’s exports, PAF said.

The forum maintains that the disparity created by allowing 4pc drawback on export of yarn has rendered the value-added textile sector at a disadvantageous position against competitors in the world market.

It would have been in the interest of country’s exports if the government allowed indirect incentive on exports by allowing 4pc Duty Drawback on Taxes (DDT) on local sale of cotton yarn. But allowing direct incentive is hurting the exports of value-added sector as our competitors are getting cotton yarn cheaper by 4pc, the forum said.





Page no 17

## 'Yarn prices to hurt textile sector'

By our correspondent

KARACHI: Muhammad Jawed Bilwani, chairman of the Pakistan Apparel Forum (APF), has expressed concern over increasing prices of cotton yarn, saying it would have a serious impact on the value-added textile exporters, a statement said on Monday.

The increase in yarn prices will ruin the government's efforts to increase exports; reduce trade gap and to achieve a milestone in export figures, he added.

During July-September 2017, 15.15 percent increase in quantity terms and 4.56 percent in dollar terms was recorded in cotton yarn exports. "It is evident that cotton yarn, basic raw material of our value-added textile exporters, is exported in huge quantity at low prices, while the cotton yarn is available at higher prices in the local market as compared to export price," he added.





## یارن کی بڑھتی قیمتیں، برآمدات پر 4 فیصد ڈرا بیک ختم کرنے کا مطالبہ

ڈی ٹی آر ای اسکیم کے تحت درآمد کی اجازت دی جائے، پاکستان اپریل فورم

کراچی (اسٹاف رپورٹر) پاکستان اپریل فورم کے چیئرمین محمد جاوید بلوانی نے حکومت سے مطالبہ کیا ہے یارن کی ایکسپورٹ پر 4 فیصد ڈرا بیک ختم کیا جائے نیز ڈی ٹی آر ای اسکیم کے تحت یارن کی اپورٹ کی اجازت دی جائے، جاوید بلوانی نے مقامی منڈیوں میں کٹن یارن کی قیمتوں میں تیزی کے ساتھ اضافے کے رجحان پر تشویش کا اظہار کرتے ہوئے کہا کہ یارن کی قیمتوں میں مسلسل اضافے اور عدم دستیابی کے ویلیو ایڈڈ ٹیکسٹائل سیکٹر پر منفی اثرات مرتب ہو رہے ہیں اور حالیہ مقامی منڈیوں میں دستیاب یارن جس کی قیمت ایکسپورٹ کی جانے والی یارن سے زیادہ ہے فوری کمی نہ لائی گئی تو حکومت کی ایکسپورٹ بڑھانے اور تجارتی خسارہ کم کرنے کی تمام کوششیں رائیگاں جائیں۔ انہوں نے کہا کہ حکومت کو بارہا تجاویز دی گئی ہیں کہ یارن پر ڈرا بیک ان ڈائریکٹ ایکسپورٹ یعنی مقامی ویلیو ایڈڈ ٹیکسٹائل

ایکسپورٹرز کو فروخت کرنے پر دیا جائے نہ کہ ڈائریکٹ ایکسپورٹ پر ہماری مسابقتی ممالک کے ایکسپورٹرز کو۔ کیونکہ ڈائریکٹ ایکسپورٹ کی جانے والی یارن خطے میں مسابقتی ممالک خاص طور چین اور بنگلہ دیش پاکستان کی ایکسپورٹرز کی نسبت 4 فیصد کم قیمت پر یارن خرید سکیں گے۔ جبکہ یارن کی پاکستان میں ان ڈائریکٹ ایکسپورٹ یعنی مقامی مارکیٹ کو فروخت سے مقامی ایکسپورٹرز کے علاوہ مقامی منس، ویوینگ اور پروسیسنگ انڈسٹریز، پیکنگ، پرنٹنگ، لیبل اور دیگر لائیو انڈسٹریز کو بھی فائدہ ہوگا۔ بصورت دیگر یارن کی ایکسپورٹ پر 4 فیصد ڈرا بیک نہ دیا جائے۔ مقامی مارکیٹوں میں یارن دستیاب بھی نہیں ہے اور جہاں دستیاب ہے وہ اعلیٰ معیار کی نہیں۔ انہوں نے مطالبہ کیا کہ اسٹینچنگ یونٹس جو وزارت ٹیکسٹائل انڈسٹری کے ساتھ رجسٹرڈ ہیں انہیں ڈی ٹی آر ای اسکیم کے تحت یارن کی اپورٹ کی اجازت دی جائے۔





## پاکستان اپریل فورم کا کاٹن یارن کی قیمتوں میں تیزی سے اضافہ پر اظہار تشویش

یارن کی قیمتوں میں مسلسل اضافہ اور عدم دستیابی کے ویلیو ایڈیڈ ٹیکسٹائل سیکٹر پر منفی اثرات مرتب ہو رہے ہیں

حکومت کی ایکسپورٹ بڑھانے اور تجارتی خسارہ کم کرنے کی تمام کوششیں رائیگاں ہو جائیں گی۔ انھوں نے اظہار خیال کرتے ہوئے کہا کہ جولائی تا ستمبر 2017 کے دوران 1 لاکھ 23 ہزار تین سو چھالیس میٹرک ٹن یارن ایکسپورٹ کی گئی جس کی مالیت تین لاکھ بیس ہزار نو سو بیالیس ڈالر تھی جبکہ اسی دوران گذشتہ سال 1 لاکھ 7 ہزار ایک سو بائیس میٹرک ٹن یارن ایکسپورٹ کی گئی جس کی مالیت تین لاکھ 6 ہزار نو سو اٹھاون ڈالر تھی۔

کراچی (اسٹاف رپورٹر) پاکستان اپریل فورم کے چیئرمین محمد جاوید بلوانی نے مقامی منڈیوں میں کاٹن یارن کی قیمتوں میں تیزی کے ساتھ اضافہ کے رجحان پر تشویش کا اظہار کرتے ہوئے کہا ہے کہ یارن کی قیمتوں میں مسلسل اضافہ اور عدم دستیابی کے ویلیو ایڈیڈ ٹیکسٹائل سیکٹر پر منفی اثرات مرتب ہو رہے ہیں اور حالیہ مقامی منڈیوں میں دستیاب یارن جس کی قیمت ایکسپورٹ کی جانے والی یارن سے زیادہ ہے فوری کمی نہ لائی گئی تو





## کاسٹن یارن مہنگا، ویلیو ایڈڈ ٹیکسٹائل سیکٹر متاثر ہو رہا ہے: اپریل فورم

قیمت میں فوری کمی نہ لائی گئی تو تجارتی خسارہ کم کرنے کی کوشش ضائع ہو جائے گی

بیس ہزار نو سو بیالیس ڈالر زتھی جبکہ اسی دوران گزشتہ سال 1 لاکھ 7 ہزار ایک سو بائیس میٹرک ٹن یارن ایکسپورٹ کی گئی جس کی مالیت تین لاکھ 6 ہزار نو سو اٹھاون ڈالر زتھی، اس طرح گزشتہ سال کی نسبت یارن کی ایکسپورٹ میں مقدار کے حوالے سے 15.15 فیصد اور ڈالر ٹرمز میں 4.56 فیصد اضافہ ہوا جو اس امر کا ثبوت ہے کہ ویلیو ایڈڈ ٹیکسٹائل کا خام مال یعنی یارن بڑی مقدار میں اور کم قیمت پر ایکسپورٹ کی جا رہی ہے، اس کے برعکس مقامی منڈیوں میں دستیاب یارن کی قیمتیں ایکسپورٹ کی جانے والی یارن سے کئی گنا زیادہ ہے اور یہ یارن کوالٹی کے اعتبار سے بھی ناقص ہے، پاکستان کی مقامی منڈیوں میں یارن کی قیمتوں میں اضافہ کا سبب پاکستان کے باہر یارن کی بے لگام ایکسپورٹ ہے۔

کراچی (کامرس رپورٹر) پاکستان اپریل فورم کے چیئرمین محمد جاوید بلوانی نے مقامی منڈیوں میں کاسٹن یارن کی قیمتوں میں تیزی کے ساتھ اضافے کے رجحان پر تشویش کا اظہار کرتے ہوئے کہا ہے کہ یارن کی قیمتوں میں مسلسل اضافے اور عدم دستیابی کے ویلیو ایڈڈ ٹیکسٹائل سیکٹر پر منفی اثرات مرتب ہو رہے ہیں اور حالیہ مقامی منڈیوں میں دستیاب یارن جس کی قیمت ایکسپورٹ کی جانے والی یارن سے زیادہ ہے فوری کمی نہ لائی گئی تو حکومت کی ایکسپورٹ بڑھانے اور تجارتی خسارہ کم کرنے کی تمام کوششیں رائیگاں ہو جائیں گی۔ انھوں نے اظہار خیال کرتے ہوئے کہا کہ جولائی تا ستمبر 2017 کے دوران 1 لاکھ 23 ہزار تین سو چھالیس میٹرک ٹن یارن ایکسپورٹ کی گئی جس کی مالیت تین لاکھ

