

Isuagem Aberta

Seja o primeiro a comentar este artigo.

[28/02/2007]

Mercado de soja: o que esperar em 2007



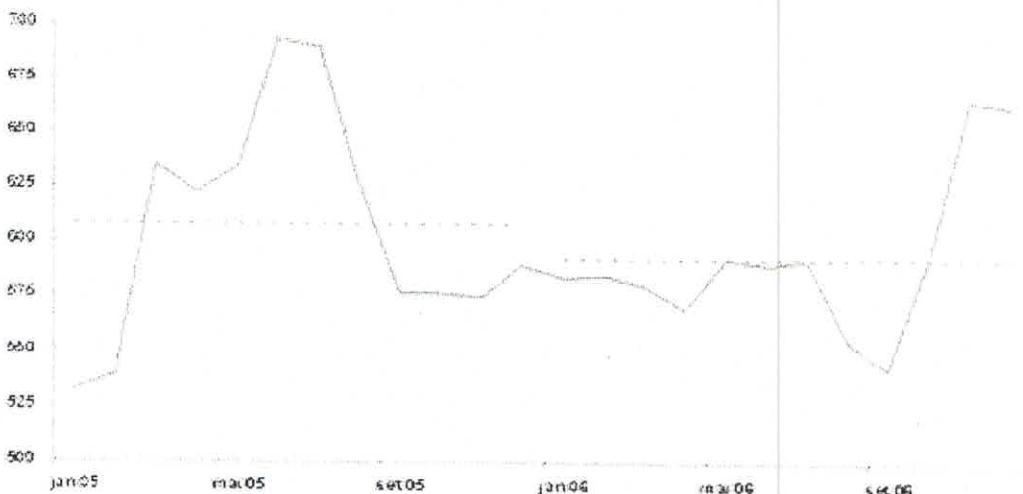
Glaucio Rodrigues Carvalho
Economista e pesquisador da
Embrapa Gado de Leite

O alimento concentrado tem papel importante na produção de leite, sobretudo para os animais em produção. Isso, portanto, merece uma pequena análise sobre o mercado de soja e as expectativas para 2007.

O ano de 2006 foi bastante adverso para os produtores de soja. No âmbito externo, houve novamente uma grande volatilidade nas cotações da Bolsa de Chicago, com o preço médio fechando ligeiramente abaixo da média histórica e de 2005 (Figura 1). No primeiro semestre os preços oscilaram entre US\$ 5.50 e US\$ 6.00/bushel. Os picos de preços ocorreram inicialmente com especulações a respeito do clima na América do Sul e depois com o clima nos Estados Unidos. No segundo semestre os preços começaram a recuar.

Em setembro foi registrado o menor patamar do ano, com o início da colheita de uma nova safra recorde nos EUA. Em seguida houve uma recuperação das cotações até chegar aos maiores preços em novembro, com a combinação de perdas de produção mundial no trigo e no milho.

Figura 1 - Evolução dos preços internacionais de soja (US\$/bushel)

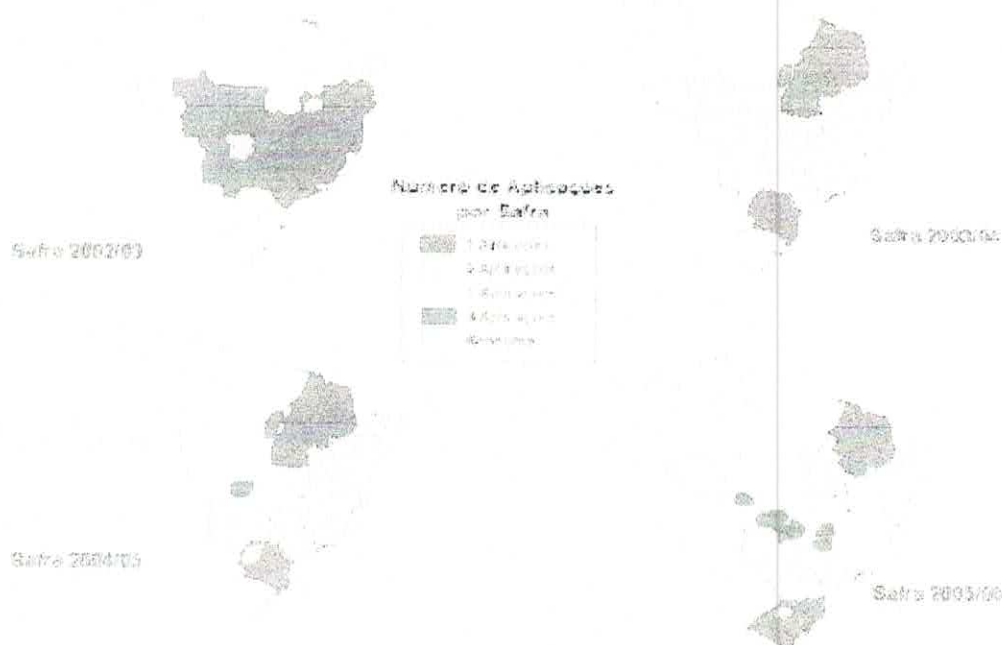


No *front* interno, o ano foi muito ruim na ótica da comercialização dos produtores brasileiros. A combinação de valorização da taxa de câmbio com elevados custos de produção, culminou em queda das margens de rentabilidade dos produtores de soja. Além disso, os produtores amargaram perdas de produtividade em função do clima adverso e do avanço da ferrugem asiática. Em algumas localidades de Minas Gerais, Goiás e Mato Grosso houve a necessidade de realizar até 4 aplicações de fungicida, a um custo médio de 3 sacas/ha para cada aplicação (Figura 2).

Tudo isso acabou onerando os produtores, que já se encontravam em uma situação financeira ruim, sobretudo no Mato Grosso. De concreto, pode-se dizer que a safra brasileira inicialmente prevista em 57 milhões de toneladas, recuou para cerca de 53 milhões de toneladas. As exportações do complexo (soja, farelo e óleo) recuaram 165 milhões em relação a 2005, fechando o ano de 2006 em US\$9,3 bilhões (Figura 3).

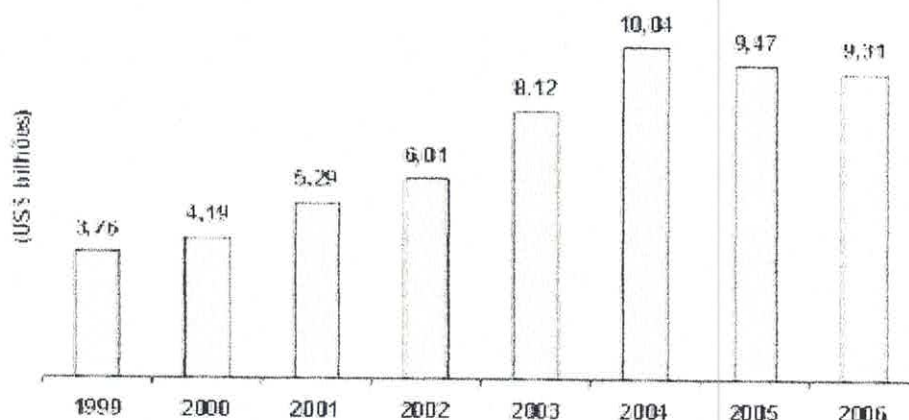
Figura 2. Incidência de ferrugem asiática na soja: evolução da aplicação de

fungicida no Brasil.



Fonte: Agroconsult

Figura 3. Exportações brasileiras do complexo soja (US\$ bilhões).



Para 2007, o sentimento de curto prazo é de uma safra sul-americana recorde, garantindo boa disponibilidade para o ano comercial 2006/2007. Os estoques de soja em grão, segundo o relatório de oferta e demanda do Departamento de Agricultura dos Estados Unidos (USDA), publicado em fevereiro de 2007, foi projetado em 57,4 milhões de tonelada para 2006/2007 ante 52,2 milhões de toneladas na safra anterior.

Para o Brasil, a Conab divulgou também em fevereiro deste ano o seu quinto levantamento para a safra de grãos. A estimativa é de queda de 7,4% na área plantada de soja e incremento de 5,4% na produção, devido a uma condição climática e sanitária melhor que a da última safra (Tabela 1). O estoque final foi estimado em 2,28 milhões de toneladas, respondendo por cerca de 7,5% do consumo ante 4% no ano passado. Apesar da melhoria essa relação encontra-se aquém da média histórica.

Tabela 1. Produção e área plantada de soja no Brasil: safra 2005/2006 e 2006/2007.

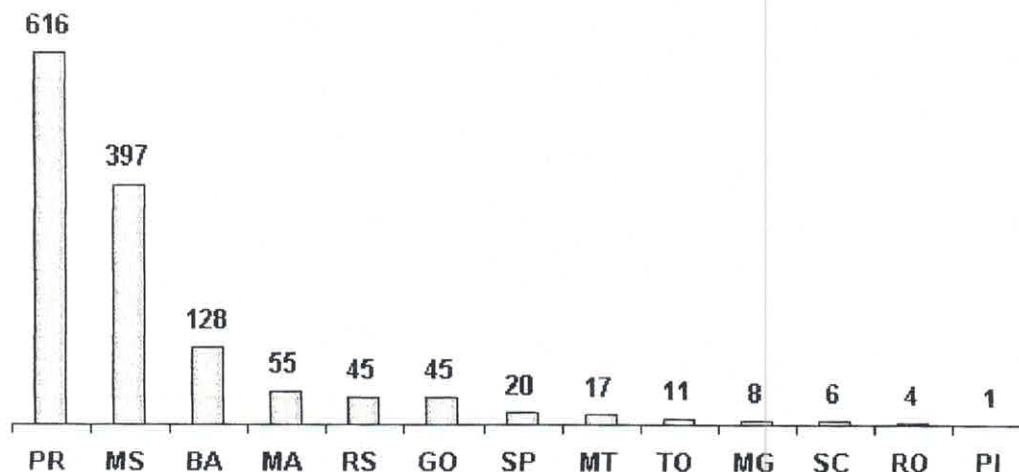
REGIÃO/UF	Área (milhões ha)			Produção (milhões t)		
	Safra 05/06	Safra 06/07	Var. %	Safra 05/06	Safra 06/07	Var. %
NORTE	0,5	0,5	-12,5	1,3	1,3	-2,1
NORDESTE	1,5	1,4	-4,1	3,6	3,8	7,5
NE	0,4	0,4	-8,0	1,0	1,0	-5,0
PI	0,2	0,2	-4,0	0,5	0,6	18,5
EA	0,0	0,0	-2,5	2,0	2,1	10,6
CENTRO-OESTE	10,4	9,0	-13,1	26,8	26,5	-1,3
MT	5,9	5,0	-15,0	15,9	15,3	-3,3
MS	1,9	1,7	-9,0	4,4	4,6	11,4
GO	2,5	2,2	-12,0	6,4	6,2	-3,8
DF	0,1	0,1	-2,1	0,1	0,2	2,0
SUDESTE	1,7	1,5	-15,2	4,1	3,9	-3,5
MG	1,1	0,9	-12,0	2,5	2,4	-3,1
SP	0,7	0,5	-20,0	1,5	1,4	-14,0
SUL	8,2	8,2	1,2	17,7	20,9	17,7
PR	3,9	4,0	1,0	9,4	11,9	26,4
SC	0,3	0,4	11,0	0,8	1,0	25,3
RS	3,9	3,9	0,5	7,5	8,0	6,5
NORTE/NORDESTE	2,0	1,9	-6,3	4,8	5,1	4,9
CENTRO-SUL	20,2	18,7	-7,5	48,6	51,2	5,5
BRASIL	22,2	20,6	-7,4	53,4	56,3	5,4

Fonte: Conab (fev/2007)

No âmbito sanitário, o controle realizado pelo Sistema de Alerta implantado pela Embrapa Soja indica o registro de 1.353 casos de ferrugem asiática em 13 estados. Paraná, Mato Grosso do Sul e Bahia foram os de maior ocorrência, com 616, 394 e 128 casos, respectivamente (Figura 4).

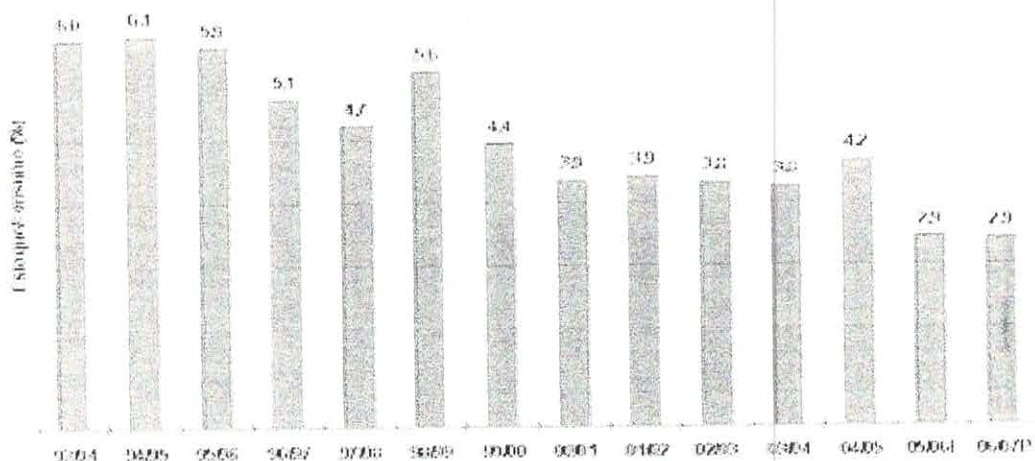
O quadro mais úmido desta temporada tem favorecido a propagação da doença. Todavia, o controle pelos produtores até o momento tem sido eficiente. Em Minas Gerais, as chuvas mais intensas em algumas regiões, principalmente no Triângulo Mineiro, tem sido o principal inconveniente. Mesmo assim não se fala ainda em grandes perdas de rendimento.

Figura 4. Número de ocorrências de focos de ferrugem asiática (safra 2006/2007*).



Por outro lado, existe a influência do esgotamento dos estoques mundiais de trigo e milho, e o sentimento crescente de que os produtores norte-americanos tendem a preferir plantar esses cereais no cultivo da nova safra, resultando em recuo na área de soja em 2007/2008 e possibilidade de estoques menores. No farelo, a relação estoque/consumo mundial deve permanecer baixa (Figura 5). Ainda assim, o abastecimento deverá ter seu suporte na boa safra de soja em grão. O mercado mundial de carnes deverá seguir em expansão e a expectativa do FMI para o crescimento da economia mundial em 2007 é de 4,9%, portanto um cenário mundial muito bom. Assim, espera-se expansão das taxas de consumo para o complexo soja e oleaginosas.

Figura 5. Farelo de soja: relação estoque/consumo no mundo (%).



No que tange ao impacto sobre os preços internacionais da soja, que reflete diretamente nos custos da pecuária leiteira, a expectativa é de cotações acima da média de 2006, devido principalmente à tendência preliminar já mencionada de redução na área de soja nos EUA para a temporada 2007/2008, perdendo espaço basicamente para o milho. Complicações de clima tenderiam a ter forte impacto sobre o mercado. O preço médio internacional da soja grão registrou aumento de 14,5% em janeiro de 2007 em relação a janeiro de 2006. Nesse mesmo período o farelo subiu 7,8%.

No mercado interno, o aumento de preços deve seguir Chicago, sem grandes oscilações oriundas da taxa de câmbio. A média das projeções de taxa de câmbio, agrupadas pelo Banco Central, indica cerca de R\$2,18/dólar em dezembro de 2007 (Relatório de Mercado, 09/02/2007). Portanto, semelhante ao valor médio de 2006. Os preços da soja em grão neste início de ano vem se mantendo superior ao do ano passado. Em janeiro de 2007, por exemplo, a saca de 60 kg em Uberlândia foi cotada em R\$ 33 ante R\$ 29 em janeiro do ano passado.

Desse modo, a tendência para o ano que segue é de margens se recuperando para os produtores de soja brasileiros, com lucratividade bruta melhor que a de 2006. Embora ainda continuando com situação financeira delicada. Já para os produtores de leite, espera-se um custo médio do concentrado acima do ano passado, não apenas pela elevação do preço da soja, mas sobretudo do milho. No final de março, o USDA divulgará a intenção de plantio nos EUA para a próxima safra, fator que será relevante no âmbito da orientação dos mercados de grãos e farelos.

AValiação - O que você achou desse artigo?

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31 32 33 34 35 36 37 38 39 40 41 42 43 44 45 46 47 48 49 50 51 52 53 54 55 56 57 58 59 60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 70 71 72 73 74 75 76 77 78 79 80 81 82 83 84 85 86 87 88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100

Anterior

Cartas do leitor

ENVIAR SUA CARTA

Dulcinea Machado [dulcinea@cnpqi.embrapa.br]

Santa do Para - Minas Gerais - Produção de leite - ATUALIZE SEU CADASTRO!

ainda restam 3000 caracteres

Artigos Relacionados

Nenhum artigo relacionado no momento.

versão para impressão

Que tal guardar esse artigo impresso com você ? Clique para imprimir.

envie para um amigo

Indique este artigo para um amigo. Basta clicar aqui e preencher os dados para envio.

comunicar erros

Alguma informação incorreta ou erros de digitação podem ser comunicados aqui.

Política de Privacidade | Informações Legais | Anuncie no MilkPoint
Contato | contato@milkpoin.com.br | fone: +55 (19) 3432-2199 • fax: +55 (19) 3433-3518

design salvago.com

2000-2007©AgriPoint Consultoria Ltda. - Todos os direitos reservados
O conteúdo deste site não pode ser copiado, reproduzido ou transmitido sem o consentimento expreso da AgriPoint