

COMPORTAMENTO DO PREÇO E DO MERCADO

Conforme esperado, a cotação de algodão em pluma apresentou forte retração devido aos fatores políticos/financeiros já comentados no mês anterior e entrada da produção da atual safra no mercado.

Outro fator que passou a pressionar o mercado do algodão é a queda da cotação do petróleo, que barateia a produção de tecidos sintéticos que competem com aqueles produzidos com a fibra natural.

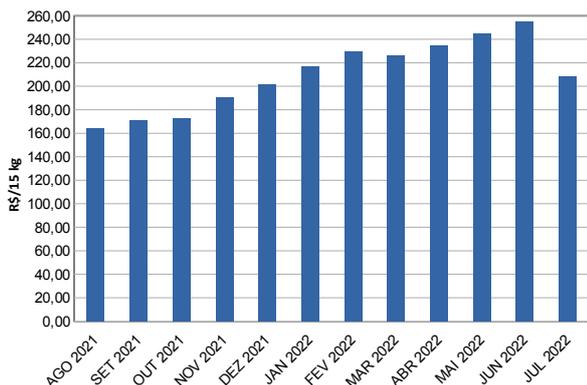


Gráfico 1 - Comportamento do preço do algodão em pluma no município de Chapadão do Sul em 12 meses.
Fonte: Conab/2022.

COLHEITA NO MATO GROSSO DO SUL

Com o clima predominantemente seco em julho, a colheita acelerou nas regiões norte e nordeste estadual onde é produzido mais de 95% do algodão do estado, apresentando forte evolução semanal, alcançando 86% da área produtiva de Mato Grosso do Sul até dia 05 de agosto.

Este avanço foi importante para a manutenção da qualidade da fibra produzida, uma vez que ocorreram precipitações na semana seguinte que poderiam causar perdas em capulhos maduros.

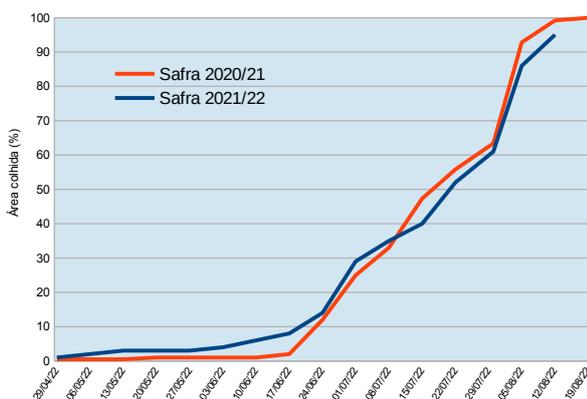


Gráfico 2 – Evolução da colheita de algodão no Mato Grosso do Sul, comparativo safras 2020/21 e 2021/22
Fonte: Conab/2022.

A operação de destruição de soqueiras foi sendo realizada na medida que os talhões foram colhidos e, nesse contexto, o retorno da umidade no solo com a chuva ocorrida no dia 10 de agosto estimulou a brotação das plantas de algodão roçadas, permitindo uma dessecação mais eficiente.

EXPORTAÇÕES

Aproximadamente 70% da pluma produzida nesta safra já foi comercializada pelos cotonicultores e grande parte desse produto será destinado para exportação.

Como a colheita evoluiu em julho, foi iniciado o processamento da produção nas algodoeiras, mas ainda não houve reflexo nos dados de exportação do mês por conta do tempo necessário para beneficiamento e transporte até os portos.

A exportação brasileira de pluma de algodão deve atingir 2,05 milhões de toneladas até o final de dezembro, conforme quadro de suprimento divulgado pela Conab no 11º levantamento da safra 2021/2022, em 10 de agosto.

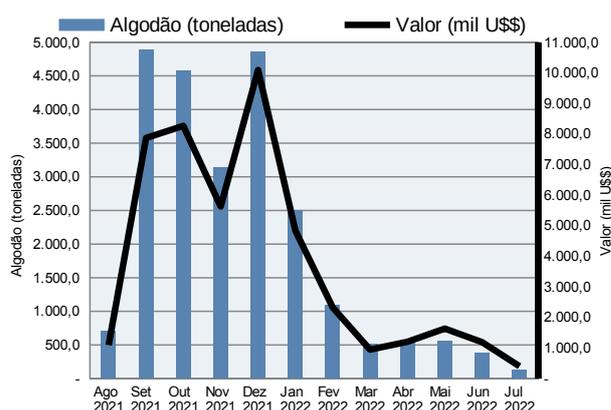


Gráfico 2 – Evolução da exportação de fibras e produtos têxteis e do valor recebido em dólar no Mato Grosso do Sul nos últimos 12 meses.
Fonte: Comexstat/2022.

COMENTÁRIOS DO ANALISTA

Os últimos índices inflacionários nacionais e americanos indicam proximidade de topo e possibilidade de iniciar inflexão em breve. Se por um lado melhora as expectativas de consumo e das cotações internacionais da pluma, por outro traz a perspectiva de valorização do real. Se este contexto for confirmado, deverá ocorrer uma estabilização nas cotações nacionais.