

Tabela 1 - Parâmetros de análise de mercado de soja

	Unidade	12 meses	1 mês	Quinzena Anterior	Quinzena Atual	Varição Anual	Varição Mensal	Varição Quinzenal
Preços ao produtor								
Campo Novo do Parecis	R\$/60 kg	164,00	146,00	144,50	130,00	-20,73%	-10,96%	-10,03%
Campo Verde	R\$/60 kg	167,00	149,00	148,00	133,50	-20,06%	-10,40%	-9,80%
Querência	R\$/60 kg	162,50	139,50	137,50	125,50	-22,77%	-10,04%	-8,73%
Rondonópolis	R\$/60 kg	171,00	152,00	152,00	135,50	-20,76%	-10,86%	-10,86%
Sorriso	R\$/60 kg	166,00	144,00	145,00	130,30	-21,51%	-9,51%	-10,14%
Indicadores								
Cotação do Dólar	R\$/US\$	4,74	5,24	5,29	5,06	10,55%	-3,44%	-4,35%
Bolsa de Chicago	US\$/60 kg	35,67	32,60	32,83	33,19	-6,95%	1,81%	1,10%

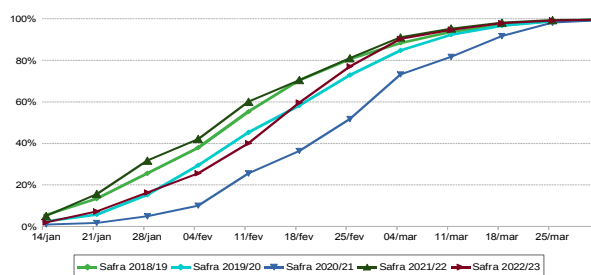
Fonte: Conab / BrInVest. Elaboração: Conab

*Os preços apresentados nas praças em MT são referentes ao mercado disponível.

PANORAMA DA SAFRA**Tabela 2 - 7º Levantamento de safra 2022/2023**

Soja	Área (1000 ha)			Produtividade (kg/ha)			Produção (1000 t)		
	Safra 21/22	Safra 22/23	Var %	Safra 21/22	Safra 22/23	Var %	Safra 21/22	Safra 22/23	Var %
MT	11.108,5	11.819,4	6,4	3.735	3.763	0,7	41.490,2	44.476,4	7,2
BRASIL	41.492,0	43.561,9	5,0	3.026	3.527	16,6	125.549,8	153.633,0	22,4

Fonte: Conab

Gráfico 1 - Colheita da soja em Mato Grosso

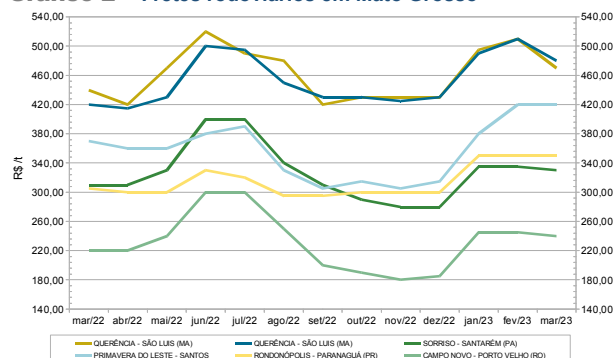
Fonte: Conab

O 7º Levantamento da Safra 2022/23, da Conab, aponta colheita de safra recorde de soja em Mato Grosso, com salto de produção da ordem de 7,2%. O Estado colheu 44.476,4 mil toneladas em 2022/23, o que corresponde a 29% da produção brasileira. Tal resultado é fruto da combinação de área também inédita com rendimento médio bastante elevado, em safra marcada por chuvas abundantes e generalizadas. Ao passo que 11.819,4 mil hectares foram semeados, a produtividade média foi de 3.763 kg/ha. Apuração da Conab indica encerramento dos trabalhos de colheita na primeira semana de abril, com mais de 60% da produção colhida em fevereiro.

LOGÍSTICA E MERCADO**Tabela 3 - Escoamento da soja de Mato Grosso por porto**

Origem Mato Grosso		2020		2021		2022	
Porto	UF	1000 t	%	1000 t	%	1000 t	%
Santos	SP	8.971	40,2%	10.076	42,4%	11.269	45,5%
Belém – Barcarena	PA	5.650	25,3%	6.527	27,5%	6.479	26,2%
São Luís	MA	1.490	6,7%	1.893	8,0%	1.884	7,6%
Manaus	AM	2.159	9,7%	1.715	7,2%	1.802	7,3%
Santarém	PA	2.478	11,1%	2.304	9,7%	1.655	6,7%
Paranaguá	PR	655	2,9%	501	2,1%	926	3,7%
Vitória	ES	399	1,8%	478	2,0%	394	1,6%
Santana	AP	152	0,7%	149	0,6%	192	0,8%
São Francisco do Sul	SC	16	0,1%	45	0,2%	127	0,5%
Outros		356	1,6%	80	0,3%	37	0,2%
Total Mato Grosso		22.326	100%	23.766	100%	24.765	100%

Fonte: Comexstat/Secex. Elaboração: Conab

Gráfico 2 - Fretes rodoviários em Mato Grosso

Fonte: Conab

Neste contexto de injeção recorde de oferta, os preços cedem em âmbito estadual e a logística se aquece. A capacidade estática estadual não tem acompanhado a velocidade de crescimento da produção e, no momento, a falta de espaço nos armazéns e a iminência de safra recorde também de milho induzem a uma maior liquidez no mercado, apesar de tendência de queda nos preços. A Conab calcula comercialização estadual de 58,2% da safra disponível, após avanço de 8,4 pontos percentuais no mês de março. Tal evolução apenas não foi maior devido à conjuntura de preços declinantes.

O mercado de fretes rodoviários segue aquecido, com cotações médias superiores às observadas há um ano, dada essa necessidade de se escoar a safra recorde de soja para liberar espaço para o milho nos armazéns. Em março, leve arrefecimento foi registrado em certas rotas, tendo em vista que o ápice da colheita da safra ocorreu em fevereiro, porém os fundamentos de mercado justificam a manutenção das cotações em patamar elevado. Outro ponto de destaque é a distribuição do escoamento da safra estadual por porto, em que Santos responde ainda por 45,5% das exportações de Mato Grosso. Portos do Arco Norte somam 48,5% da fatia.

COMENTÁRIO DO ANALISTA

Colheita de safra recorde implica injeção de oferta, pressiona preços, aquece logística de escoamento e eleva urgência para liberação de espaço.