

SOJA – 26/06/2023 a 30/06/2023

Tabela 1 - Parâmetros de análise de mercado de soja – médias semanais.

	Unidade	12 meses	Mês anterior	Semana anterior	Semana Atual	Varição anual	Varição Mensal	Varição Semanal
Preços ao produtor								
Sorriso-MT	R\$/60Kg	165,90	110,50	110,10	106,90	-35,56%	-3,26%	-2,91%
Cascavel-PR	R\$/60Kg	174,00	120,00	120,60	120,40	-30,80%	0,33%	-0,17%
Preço ao Atacado								
Rondonópolis-MT	R\$/60Kg	171,30	116,60	115,60	112,40	-34,38%	-3,60%	-2,77%
Paranaguá-PR	R\$/60Kg	194,60	136,50	137,60	140,00	-28,06%	2,56%	1,74%
Cotações Internacionais								
Bolsa de Chicago	UScents/bu	1.652,96	1.323,00	1.490,60	1.501,44	-9,17%	13,49%	0,73%
Paridades								
Exportação Cascavel-PR	R\$/60Kg	195,70	122,82	127,09	127,19	-35,01%	3,56%	0,07%
Exportação Paranaguá	R\$/60Kg	208,51	137,60	141,30	141,41	-32,18%	2,77%	0,08%
Indicadores								
Dólar	R\$/US\$	5,24	5,03	4,78	4,82	-8,10%	-4,17%	0,78%
Prêmio de Porto (Paranaguá)	UScents/bu	151,00	-81,40	-150,00	-170,00	-112,58%	-108,85%	-13,33%

* Os preços médios semanais apresentados nas praças de Sorriso/MT, Cascavel/PR, Rondonópolis-MT e Paranaguá/PR são referentes ao mercado disponível.

**Preço mínimo (safra 2022/23): R\$ 96,71/60Kg.

Fonte: Banco Central/Conab/CME-Group.

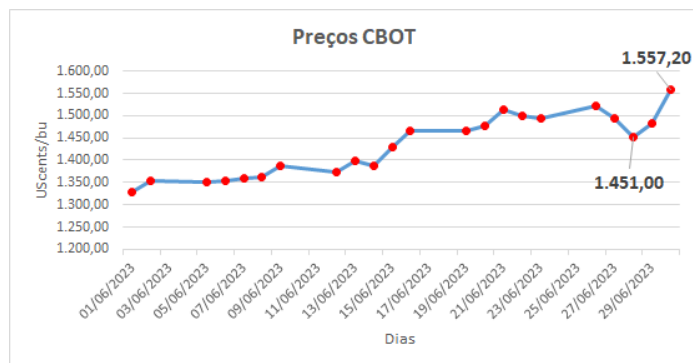
1. Mercado Internacional.

Departamento de Agricultura dos Estados Unidos (USDA) reduz a área de soja americana para a safra 2023/24, e preços em Chicago tem forte alta.

Na sexta-feira (30/06), Usda reduz a estimativa de área dos Estados Unidos para safra 2023/24 e preços de soja que estavam em queda, fecham a semana em UScents 1.557/bu.

Usda estima também que área de soja, para a safra 2023/24, em boa e excelente condições estão em 50%, com 1% a menos que na estimativa da semana anterior, motivada pelas chuvas no meio oeste americano.

Além disto, o Usda divulgou que o relatório trimestral de estoques americanos. Com a estimativa de estoque de 21,65 milhões de toneladas. Um pouco menor que o esperado pelo mercado.



2. Mercado Nacional.

2.1. Dólar.

Dólar tem alta com previsão de inflação mundial.

A semana foi marcada por uma reunião conjunta dos banqueiros centrais de EUA, Europa, Inglaterra e Japão, na qual eles se mostraram surpresos pela resiliência da inflação mesmo com o grande aumento dos juros, visto que emprego e PIB se mantiveram elevados.

Já no Brasil, o Banco Central sinalizou que os juros devem começar a cair em agosto, e o país pode voltar a crescer antes dos outros países, o que pode gerar um fluxo positivo de investimentos no país.

2.2. Prêmio de porto.

Mais uma semana em que os prêmios continuam fechando em forte baixa.

Com safra recorde no Brasil e com o início da colheita de milho, os armazéns continuam cheios de soja, além da logística de exportação afetada pelo excesso de produto exportado, prêmios de portos continuam negativos e em forte baixa.

2.3. Mercado interno.

Mesmo com a alta de Chicago e do dólar, preços nacionais tem baixa média de 3,4% na semana, motivado pelos prêmios de portos negativos.

Com estimativa de produção recorde de soja e milho, prêmios de portos continuam bastante negativos,

tirando a possibilidade de maiores altas dos preços nacionais, mesmo com as altas dos preços em Chicago e do dólar.

Existe uma tendência de alta dos preços nacionais a curto e médio prazo, visto que, a safra americana deve ser menor que a esperada.

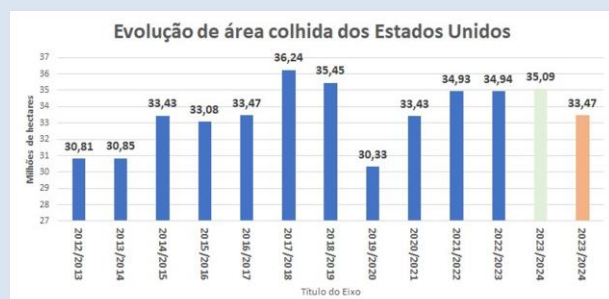
As exportações de julho foram estimadas em 13,87 milhões de toneladas. A soma das exportações do primeiro semestre de 2023 é de 62,92 milhões de toneladas, ou seja, estão 18,68% superiores a do mesmo período de 2022, estimada em 53,01 milhões de toneladas.

As exportações totais estão estimadas em 95,64 milhões de toneladas.

COMENTÁRIO DO ANALISTA

Usda reduz a área de soja nos Estados Unidos e safra recorde americana não deve ocorrer.

O Usda reduz área colhida de soja para a safra 2023/24 americana de 35,09 milhões de hectares para 33,47 milhões de hectares.



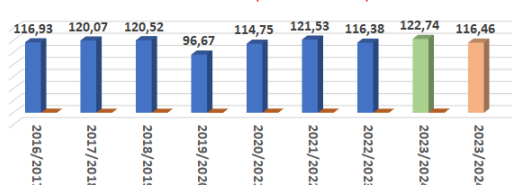
E com a estimativa de que as áreas plantadas não estão em boas condições, a produtividade também deve ser reduzida e não será de 3.500 kg/ha.

Produtividade de soja EUA (kg/ha)



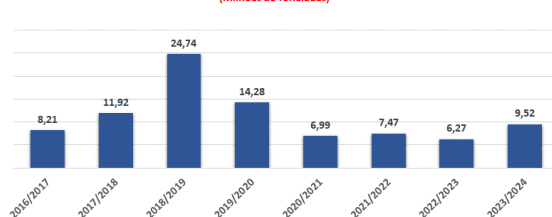
Caso a produtividade chegue ao mesmo número de 2022 de 3.480 kg/ha (maior produtividade historicamente), a produção poderá ser de apenas 116,46 milhões de toneladas, ou seja, uma redução de 6,29 milhões de toneladas.

Produção de soja (EUA)
(Milhões de toneladas)



Cabe salientar que as estimativas de estoque para a safra 2023/24 é de 9,52 milhões de toneladas, e uma redução de 6,29 milhões de toneladas, reduziria os estoques da safra 2023/24 para um pouco mais de 3 milhões de toneladas.

Estoque Final de Soja (EUA)
(Milhões de Toneladas)



Um estoque tão baixo assim, elevaria os preços internacionais.