SOJA – 21/08/2023 a 25/08/2023

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

	Unidade	12 meses	Mês anterior	Semana anterior	Semana Atual	Variação anual	Variação Mensal	Variação Semanal
Preços ao produtor								
Sorriso-MT	R$/60Kg	162,69	118,70	119,34	118,90	-26,92%	0,17%	-0,37%
Cascavel-PR	R$/60Kg	167,40	130,60	129,40	131,20	-21,62%	0,46%	1,39%
Preço ao Atacado								
Rondonópolis-MT	R$/60Kg	172,50	125,60	125,80	125,40	-27,30%	-0,16%	-0,32%
Paranaguá-PR	R$/60Kg	191,50	150,40	147,90	147,60	-22,92%	-1,86%	-0,20%
Cotações Internacionais								
Bolsa de Chicago	UScents/bu	1.562,36	1.520,68	1.349,60	1.365,48	-12,60%	-10,21%	1,18%
Paridades								
Exportação Cascavel-PR	R$/60Kg	192,15	139,23	138,76	137,21	-28,59%	-1,45%	-1,11%
Exportação Paranaguá	R$/60Kg	205,62	153,62	155,36	153,77	-25,22%	0,09%	-1,03%
Indicadores								
Dólar	R$/US$	5,12	4,73	4,97	4,91	-3,94%	3,80%	-1,14%
Prêmio de Porto (Paranaguá)	UScents/bu	260,60	-49,00	68,00	53,60	20,57%	209,39%	-21,18%

** 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.

A Pro Farmer Crop Tour, que percorre lavouras nos principais Estados produtores de soja do Meio-Oeste dos Estados Unidos, preveem safra de soja norte-americana menor que a estimativa do USDA, e preços CBOT tem alta de 1,18%.

A Pro Farmer divulgou no dia 25/08, a sua estimativa nacional de produção de soja e milho. Após percorrer os principais estados produtores do Meio-Oeste norte-americano, a Pro Farmer estima que a produtividade de soja dos EUA para a safra 2023/24 seja de apenas 3.342 kg/ha e a produção de 111,85 milhões de toneladas.

O Departamento de Agricultura dos Estados Unidos (USDA) estimou em 11/08 que a produtividade de soja dos Estados Unidos para a safra 2023/24 seria de 3.320 kg/ha e a produção de 114,45 milhões de toneladas.

Mercado Nacional.

1.1. Dólar.

Dólar tem alta de 1,14% na semana.

A semana foi ruim para os grandes mercados mundiais: os países europeus e os EUA apresentaram os índices de compras dos gerentes, que é um bom proxy para o crescimento desses países, mostrando que a economia está fraca no momento. A China também indicou estímulos abaixo do esperado, com um corte de juros baixos em relação às expectativas, com o UBS prevendo que o país não alcançará a meta de crescimento em 2023. Já no Brasil, o novo arcabouço fiscal foi aprovado pela câmara e animou o mercado, fazendo a Bolsa brasileira subir após uma série de quedas

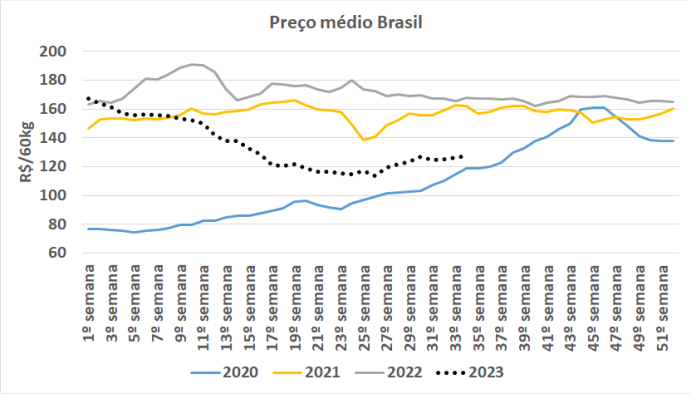
1.2. Prêmio de porto.

Prêmios de portos têm forte baixa na média da semana de 21,18%, mas continuam positivos.

Mesmo na entressafra, os prêmios de portos estão 72% menores que a média dos últimos 5 anos e 80% menores que no mesmo período de 2022. A safra recorde no Brasil segura maiores altas.

1.3. Mercado interno.

Os preços internos continuam oscilando dentro de um patamar de estabilidade. Nas últimas 18 semanas os preços variaram em média (média ponderada nacional) de R$ 120,00/60kg. E no momento, há um viés de alta nos preços nacionais.



Apesar de uma variação negativa nos preços internacionais entre os meses de julho e agosto, os prêmios de portos estão respondendo melhor e voltam a ficar positivos, dando uma sustentação aos preços.

COMENTÁRIO DO ANALISTA

Conforme já descrito na conjuntura de soja da 26ª semana, a produtividade recorde de 3.500 kg/ha estimada pelo USDA, em junho/23, dificilmente aconteceria.

O USDA reduziu a área de soja para a safra 2023/24 de 35,09 milhões de hectares para 33,47 milhões de hectares, e a produção de 122,74 milhões de toneladas para os atuais 114,45 milhões de toneladas. Para isto, a produtividade atual foi reduzida de 3.500kg/ha para 3.420 kg/ha.

Este número de produtividade ainda é maior que os 3.330 kg/ha estimado para a safra 2022/23.

O USDA tem como base as condições de lavoura de soja norte-americana que estão percentualmente um pouco melhores que a safra anterior.

Mas nessa semana, a Pro Farmer foi em sete dos principais estados produtores dos Estados Unidos e estimou uma produtividade de 3.342kg/ha e uma produção de 111,85 milhões de toneladas.

Caso isto ocorra, os já baixos estoques americanos seriam menores ainda e impactaria em um forte aumento dos preços internacionais.