COMPORTAMENTO DO PREÇO E DO MERCADO

Os preços da pluma tiveram redução significativa em outubro de 2022 e seguiu apresentando pequenas variações mensais até fevereiro. Este comportamento foi provocado pelos aumentos das taxas de juros no mundo para combater a inflação, o que gerou expectativa de recessão mundial (gráfico 1).

Adicionalmente o valor do petróleo e do dólar apresentaram quedas nesse período, tornando os tecidos sintéticos mais competitivos e reduzindo a paridade de importação respectivamente, refletindo nas cotações da fibra no mercado doméstico.

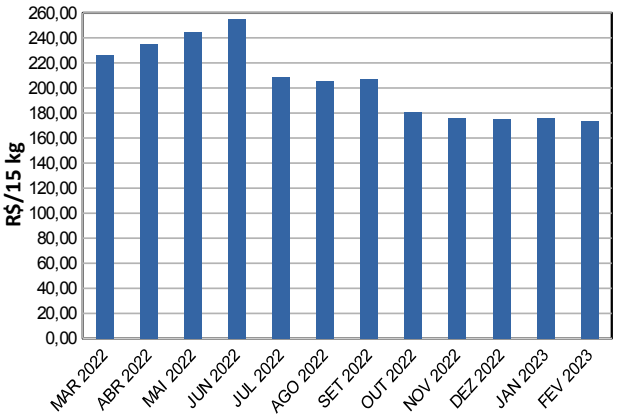

Gráfico 1 - Comportamento do preço do algodão em pluma no município de Chapadão do Sul em 12 meses.
Fonte: Conab/2023.

EVOLUÇÃO DA SAFRA 2022/2023

A semeadura da safra estadual 2022/23 ocorreu dentro do período ideal e nenhuma lavoura passou por stress hídrico que afetasse a capacidade produtiva, diferente do que ocorreu no ciclo anterior, quando os cultivos das regiões leste e sul tiveram seus resultados fortemente afetados pela seca.

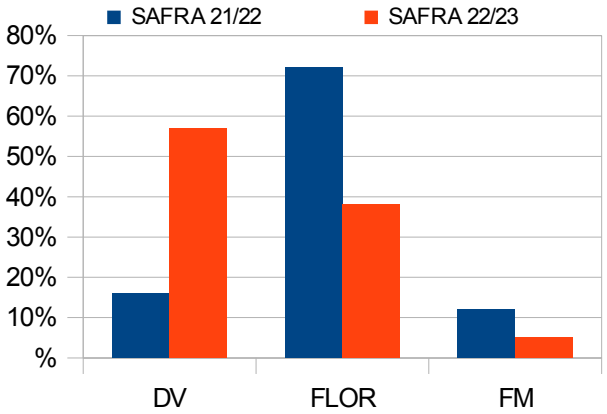

Gráfico 2 – Comparativo dos percentuais de lavouras nos diferentes estádios fenológicos no Mato Grosso do Sul ao final de fevereiro (DV=desenvolvimento vegetativo; FLOR=florescimento; FM=formação de maçãs).
Fonte: Conab/2023.

O atraso no desenvolvimento das lavouras na atual safra em comparação com a anterior decorre da maior quantidade de chuvas na região norte/nordeste do estado no momento da semeadura, o que causou menor evolução semanal da operação, bem como, a permanência do tempo nublado durante o mês de fevereiro acabou impactando na evolução fisiológica das plantas de algodão.

EXPORTAÇÕES

O salto na exportação verificado em novembro foi ocasionado pelo cumprimento dos contratos firmados durante o desenvolvimento da safra para fixar os custos de produção e o respectivo transporte da fibra para os países compradores (gráfico 3).

Já a comercialização da produção remanescente de algodão ainda apresenta comportamentos com reflexos da pandemia, com baixa movimentação e negócios pontuais para recomposição de estoques da indústria. A divergência entre os preços ofertados pelos compradores e os desejados pelos produtores têm dificultado o fechamento dos acordos comerciais.

Nos últimos 12 meses foram exportados 12.017,6 toneladas de fibra e produtos têxteis originados no Mato Grosso do Sul, totalizando uma receita de U$21,94 milhões de dólares.

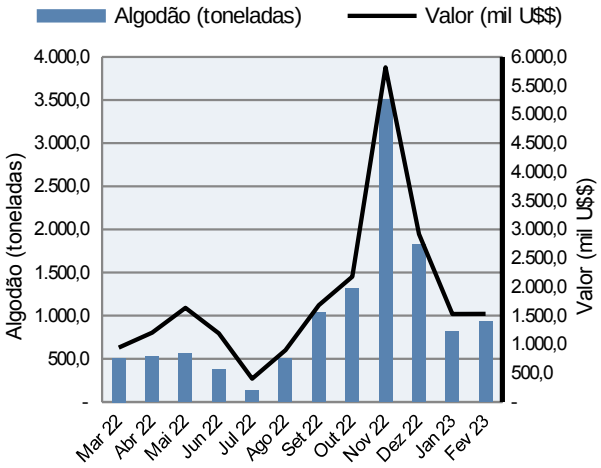

Gráfico 3 – Evolução da exportação de fibras e produtos têxteis e do valor recebido em dólar no Mato Grosso do Sul nos últimos 12 meses.
Fonte: Comexstat/2023.

COMENTÁRIOS DO ANALISTA

A comercialização continua lenta e as cotações com tendência de baixa no curto prazo, mas há mudança do cenário econômico no horizonte com a retirada das restrições por covid-19 na China, estoques mundiais de algodão baixos e redução nas estimativas da produção brasileira devido ao atraso na semeadura no estado do Mato Grosso. Adicionalmente, a economia brasileira e mundial dá sinais de melhora nos índices inflacionários e de crescimento, indicando aumento do consumo da fibra.