

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	162,00	119,00	119,00	116,00	-28,40%	-2,52%	-2,52%
Campo Verde	R\$/60 kg	164,00	123,00	122,50	122,00	-25,61%	-0,81%	-0,41%
Querência	R\$/60 kg	153,00	114,00	114,00	113,00	-26,14%	-0,88%	-0,88%
Rondonópolis	R\$/60 kg	169,00	126,00	126,00	125,00	-26,04%	-0,79%	-0,79%
Sorriso	R\$/60 kg	162,50	120,00	119,80	118,00	-27,38%	-1,67%	-1,50%
Indicadores								
Cotação do Dólar	R\$/US\$	5,42	4,95	4,87	5,03	-8,67%	1,62%	3,29%
Bolsa de Chicago	US\$/60 kg	30,08	30,17	29,54	28,11	-6,55%	-6,83%	-4,84%

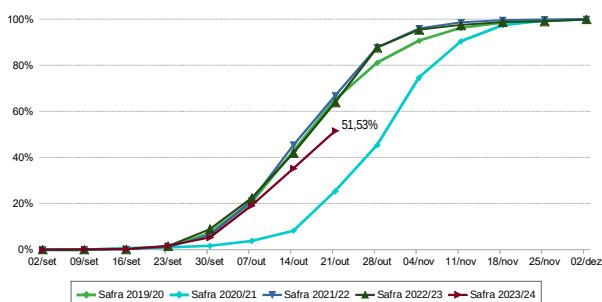
Fonte: Conab / BrInVest. Elaboração: Conab

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

**O preço mínimo vigente, em 2023, para o produto em Mato Grosso é de R\$ 96,71 /60 kg.

PLANTIO DA SAFRA

Gráfico 1 - Plantio da soja em Mato Grosso



Fonte: Conab

Apuração da Conab, que tem por base 21 de outubro, aponta semeadura de 51,5% da área alocada à soja em Mato Grosso. O gráfico 1 evidencia que, à exceção da curva observada na temporada 2020/21, a evolução dos trabalhos de plantio está de fato atrasada no Estado em 2023/24. A título de comparação, na safra passada, os trabalhos somavam 63,8% e, há dois anos, acumulavam 66,8% da área alocada à cultura. Na presente safra, as condições climáticas não têm colaborado, na medida em que as precipitações pluviométricas têm ocorrido de forma irregular e insuficiente. Já existe a perspectiva de replantio em diversas regiões de Mato Grosso, ainda que, sob a ótica estadual, se restrinja a um percentual não tão relevante em termos de área total. Caso ocorra um agravamento do quadro, é possível que haja alguma restrição em termos de sementes para replantio. Outro ponto de preocupação do estrato produtor diz respeito ao encurtamento da janela para culturas de 2ª safra, com desdobramentos negativos a serem confirmados à medida que a safra avance. As perspectivas climáticas nesse momento indicam uma intensificação nas chuvas.

PERSPECTIVAS DA SAFRA

Tabela 2 - 1º Levantamento de Safra 2023/2024

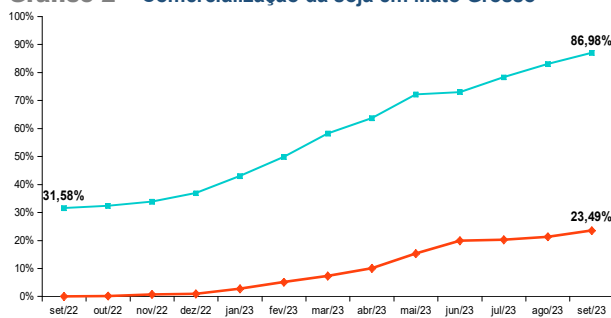
Soja	Área (1000 ha)			Produtividade (kg/ha)			Produção (1000 t)		
	Safra 22/23	Safra 23/24	Var %	Safra 22/23	Safra 23/24	Var %	Safra 22/23	Safra 23/24	Var %
MT	12.086,0	12.291,5	1,7	3.773	3.608	-4,4	45.600,5	44.347,7	-2,7
BRASIL	44.079,8	45.182,3	2,5	3.507	3.586	2,2	154.605,9	162.003,4	4,8

Fonte: Conab

Fatores como o patamar mais baixo de preços, a menor rentabilidade da cultura e as incertezas envolvendo as condições de clima têm limitado a expansão da área de soja em âmbito estadual. Haverá aumento de espaço alocado à soja, porém em ritmo menos acelerado em relação ao observado ao longo dos últimos anos. O 1º Levantamento da Safra 2023/24 da Conab projeta área de 12.291,5 mil hectares em Mato Grosso, apenas 1,7% superior aos 12.086,0 mil hectares contabilizados no ciclo passado. As condições supracitadas, de cotações menores e rentabilidade mais achatada, devem fazer com que o produtor reduza a tecnologia empregada às lavouras, o que tende a limitar a produtividade média, *ceteris paribus*. Por outro lado, o atraso na semeadura poderá implicar maior incidência de chuvas nas etapas de desenvolvimento das lavouras, com possíveis efeitos positivos sobre o rendimento médio. O avanço da safra indicará quais desses fatores prevalecerão, e a Conab projeta rendimento médio de 3.608 kg/ha, 4,4% inferior ao recorde histórico obtido em 2022/23, de 3.773 kg/ha.

MERCADO

Gráfico 2 - Comercialização da soja em Mato Grosso



Fonte: Conab

Em conjuntura de preços baixos no mercado disponível e no futuro, cautela comercial segue vigente em Mato Grosso, e apenas 23,5% da safra 2023/24 já foi objeto de contratos antecipados, ante 31,6% registrado no mesmo período do ciclo passado.

COMENTÁRIO DO ANALISTA

Preços menores e clima adverso devem limitar área e investimentos, e a produção estadual em 2023/24 pode ser inferior à registrada no último ciclo.