

INFORMATIVO MENSAL | 10 DE MARÇO DE 2023

MINUTO

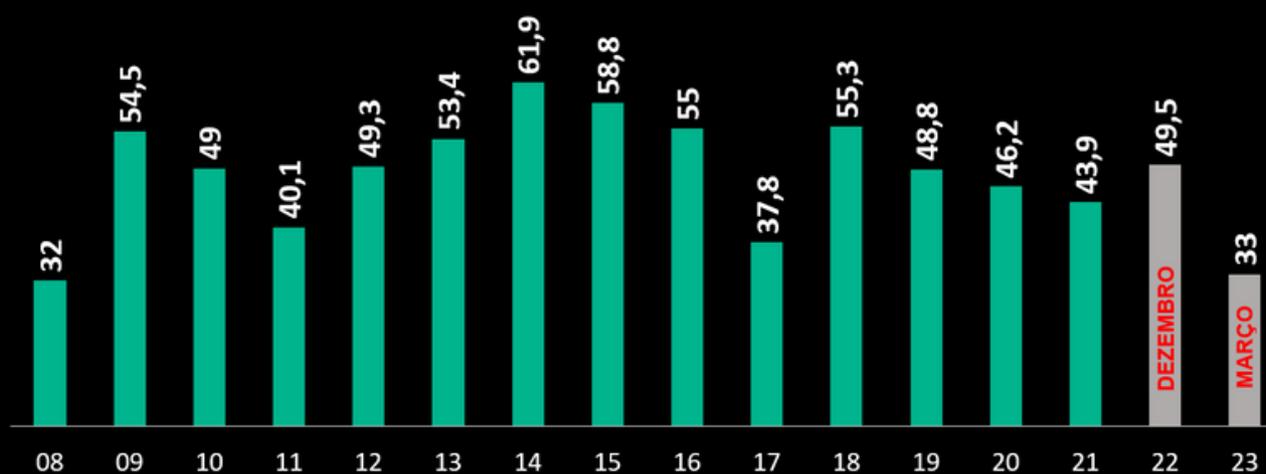
agrolend

**ARGENTINA
VIVE PIOR SECA
EM 60 ANOS**

SAFRA DE SOJA DEVE SER A MENOR EM 14 ANOS

País vive situação dramática de emergência climática. USDA cortou sua projeção da safra argentina para apenas 33 milhões de toneladas, queda de 25% em relação ao ciclo anterior, já bastante impactado pela La Niña.

SOJA | Perspectivas de produção argentina - Milhões T



A Bolsa de Comércio de Rosário (BCR) foi além e reduziu suas previsões para a colheita de soja para 27 milhões de toneladas. Movimento eleva expectativa de novos cortes pelo USDA.

DEMANDA MUNDIAL PODE SUPERAR OFERTA

USDA manteve previsão de excedente mundial de 4,02 milhões de toneladas, porém, novos cortes na safra argentina tornariam demanda global maior do que a oferta.

SOJA | Oferta e demanda mundial



Zero excedente certamente faria reagir a cotação do bushel de soja na bolsa de Chicago, apesar de um eventual movimento de alta possivelmente não ser imediatamente acompanhado no mercado spot.

COMERCIALIZAÇÃO ATRASADA DIFÍCILTA ALTAS

Parcela negociada está abaixo da média para o mesmo período dos anos anteriores. Alto volume de vendas gera queda dos preços nas praças e reduz prêmios na exportação.



FRETE FICOU MAIS CARO EM FEVEREIRO

Atraso na colheita concentrou demanda de caminhões e grão mais úmido por conta das chuvas também impacta tempo para carga e descarga.

VENDER LOGO SERIA IDEAL

Mesmo com ajuda do câmbio e do prêmio, a sinalização é de que, sem uma alteração mais profunda no cenário de oferta e demanda global, os preços devem cair mais.



CENÁRIO ELEVA DEMANDA PELA SOJA DO BRASIL

Com a quebra de safra, Argentina, maior exportador mundial de óleo e farelo, tem previsão de esmagamento de apenas 35 milhões de toneladas (-10% A/A).



BRASIL OCUPARÁ ESPAÇO DEIXADO PELO VIZINHO

Para suprir a demanda internacional, o esmagamento nacional deve chegar a 52,7 milhões de toneladas (+ 5% A/A).

QUANTIDADE EXPORTADA TAMBÉM DEVE SUBIR

Expectativa é que o Brasil exporte 92,7 milhões de toneladas de soja, alta de 18% em relação ao ciclo anterior.



SAFRA RECORDE BRASILEIRA VAI SE CONFIRMANDO

Consultorias indicam que a safra de soja nacional caminha para concretizar um resultado acima de 150 milhões de toneladas, mesmo com as perdas no Rio Grande do Sul.

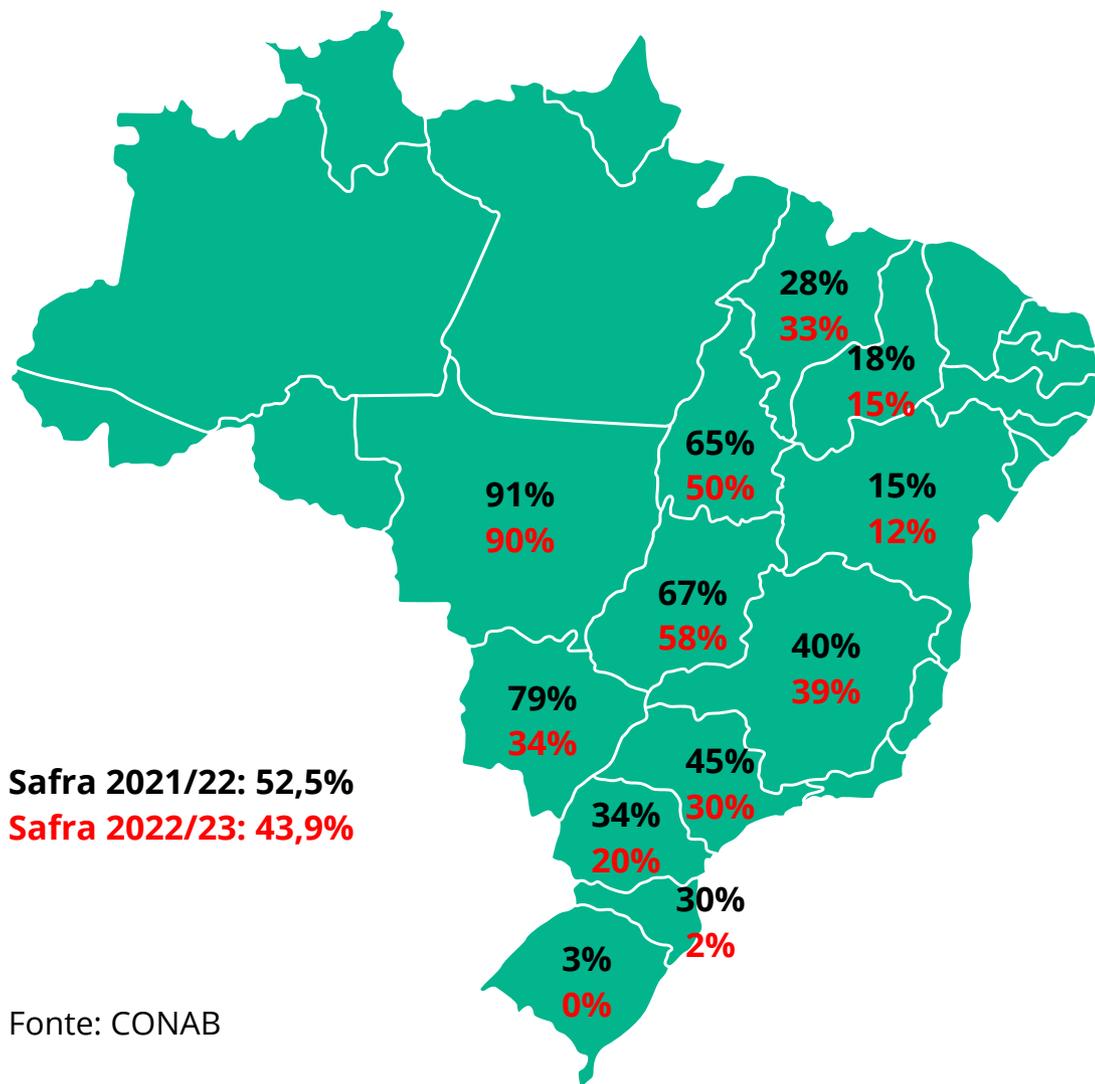
Instituição	21/22	22/23	Variação Anual
	Milhões de ton		
CONAB	125,5	152,9	21,8%
USDA	129,5	153,0	18,1%
Stonex	127,2	154,7	21,6%
S&M	127,4	152,4	19,6%

Produção gaúcha sofreu com as baixas precipitações registradas nos últimos meses, principalmente nas regiões de Missões, Fronteira Oeste e Depressão Central. No estado, produtividade varia de 8 a 60 scs/ha.

COLHEITA ESTÁ ATRASADA

Para a CONAB, atrasos no plantio, alongamento do ciclo em virtude de ondas de frio e chuvas frequentes em janeiro explicam ritmo mais lento em relação ao ano anterior.

SOJA | COLHEITA

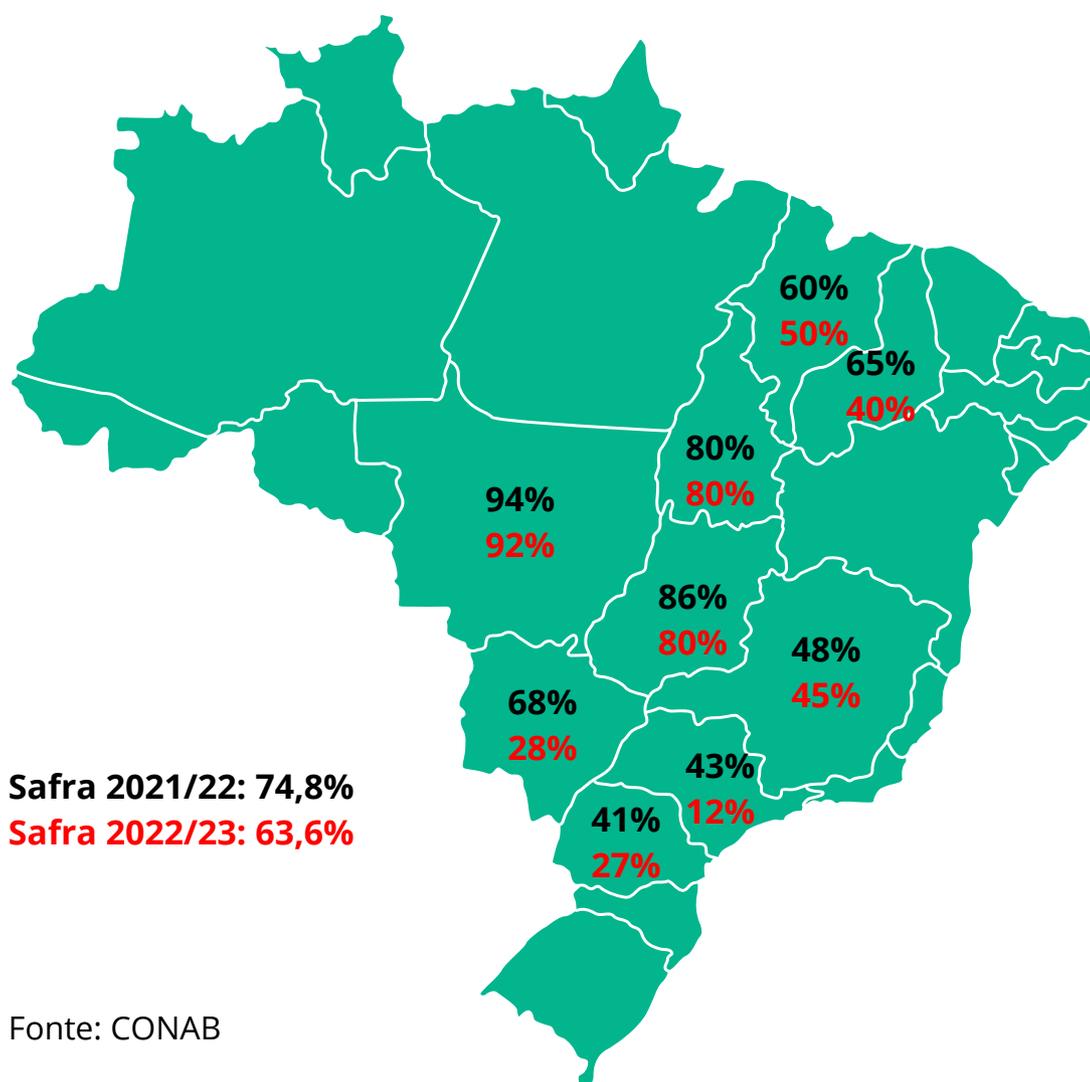


Apesar do lento avanço, várias regiões, como o Centro-Oeste e MATOPIBA, estão registrando produtividades excelentes.

DÚVIDA É COM O NÍVEL DE IMPACTO NA SAFRINHA

Tempo demasiadamente chuvoso atrasa a colheita da soja, dificulta a semeadura do milho e empurra o calendário de parte da segunda safra para fora da janela ideal.

MILHO 2° SAFRA | PLANTIO



PR, SP, MG E MS VIVEM SITUAÇÃO MAIS SENSÍVEL

No Paraná, São Paulo e Minas Gerais, com resistência ao plantio em março, área projetada para o milho 2º safra neste ano é inferior à da safra 21/22.



MEMÓRIA DE PERDAS RECENTES LEVAM À POSTURA PRUDENTE

Em MG e PR, são muitas as lembranças das perdas na safrinha de 2021, plantada até abril e dizimada pela seca e geada.

TRIGO PODE OCUPAR LUGAR DO MILHO

Produtores cogitam plantar a cultura, mas avaliam a necessidade de empurrar o plantio da soja para mais tarde, impactando assim a 2º safra em 23/24.



HORA DE DECIDIR SOBRE A COMPRA DE INSUMOS

Melhora na relação de troca impulsiona venda de insumos para a safra 23/24, com sementes e fertilizantes avançando mais rapidamente do que defensivos.



PRÓXIMA SAFRA DE GRÃOS SERÁ MAIS BARATA

Fertilizantes despencam após normalização da oferta global e produtor viverá redução do custo de produção.

MAS ESPERAR UM POUCO MAIS PODE NÃO COMPENSAR

Ao invés de continuar lidando com a incerteza, relações de troca já estão em patamares favoráveis e justificariam ida às compras.



CRÉDITO PRAZO SAFRA PARA COMPRA DE INSUMOS?

NÓS PODEMOS AJUDAR!



**Obtenha crédito com a Agrolend.
É tudo pelo WhatsApp!**

Entre em contato clicando nos links abaixo:



www.agrolend.agr.br

agrolend

CRÉDITO SEM BUROCRACIA.