

INFORMATIVO MENSAL | 17 DE ABRIL DE 2023

MINUTO

agrolend

**FALTOU SILO E
CAMINHÃO
PARA A SOJA**

BRASIL CONFIRMA SAFRA DE SOJA RECORDE

Em sua revisão de abril, a StoneX aumentou consideravelmente sua estimativa para a produção brasileira de soja 2022/23, que ficou em 157,7 milhões de toneladas, 3 milhões acima do número anterior.

Instituição	21/22	22/23	Variação Anual
	Milhões de ton		
CONAB	125,5	153,6	22,3%
USDA	129,5	154,0	18,9%
Stonex	127,2	157,7	23,9%

CONAB e USDA também elevaram suas projeções. Com mais de 80% da área colhida, há poucos fatores capazes de levar a uma revisão significativa nas estimativas recordes da safra brasileira de soja.

DEMANDA POR FRETE É ALTA NOS PORTOS

Frete para a China aumentou até US\$ 6/t na última semana. Embarques em março totalizaram 13,2 milhões de toneladas, recorde para o mês e mais do que o dobro do volume embarcado em fevereiro.



EXPECTATIVA É BOA PARA ABRIL

Produto brasileiro está competitivo e os dados de lineup de navios indicam que as exportações de soja em abril devem superar 12 milhões de toneladas.

ARGENTINA TAMBÉM VAI ÀS COMPRAS

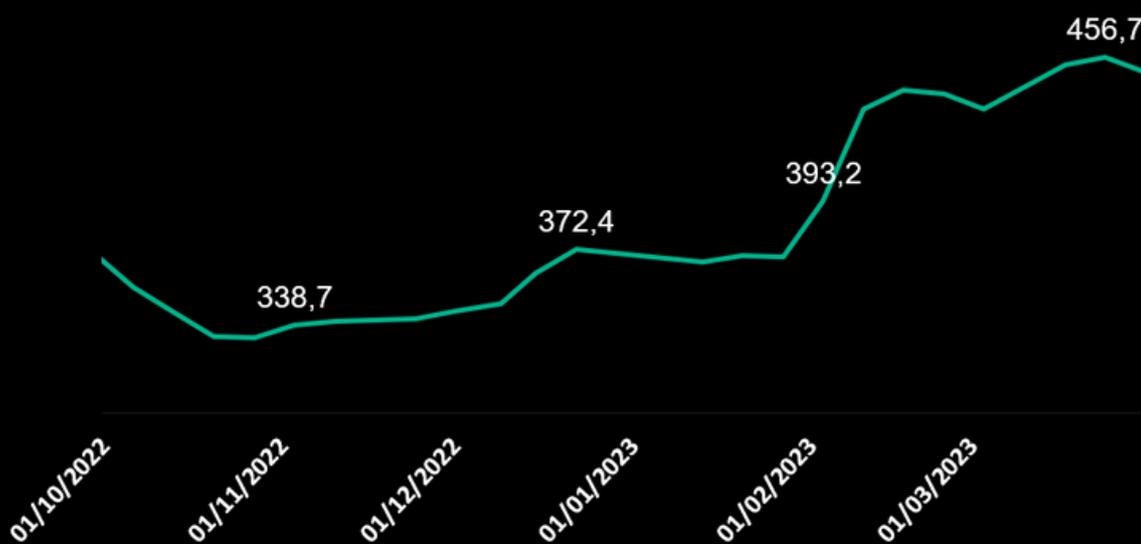
Para cumprir contratos de farelo, USDA indica que país deverá importar 8,30 milhões de toneladas de soja, sobretudo do Paraguai e Mato Grosso do Sul.



GARGALO NO FRETE RODOVIÁRIO SE REPETE

Início da colheita sempre pressiona o sistema de transporte, mas a chuva acima da média no início do ano deslocou a demanda pelo frete a partir de fevereiro, agravando o gargalo em março, com reflexo no preço.

FRETE | Preço disponível do Frete de Grãos de Campo Novo do Parecis/MT a Paranaguá/PR - R\$/t



Custo do frete não foi maior por conta das quedas no preço nacional do óleo diesel. Tendência é de estabilização após encerramento da colheita no Centro-Oeste.

CÂMBIO TAMBÉM É ACOMPANHADO DE PERTO

Em 12 de abril, dólar fechou abaixo de R\$ 5 pela primeira vez em 10 meses. Movimento ocorre após menor inflação nos EUA, que abre margem para redução de juros pelo seu banco central.

DÓLAR | Cotação do dólar comercial



Queda da moeda americana impediu que melhora da cotação do bushel de soja na bolsa de Chicago nos últimos dias repercutisse no mercado interno.

PRÊMIO DA SOJA ESTÁ PRESSIONADO NOS PORTOS

Safra recorde, baixa comercialização antecipada e demora nos embarques levaram os prêmios ao menor patamar desde abril de 2014.

SOJA | Prêmio nos portos brasileiros para embarque entre Jan e Jul/2023 no Porto de Paranaguá - US\$/bushel

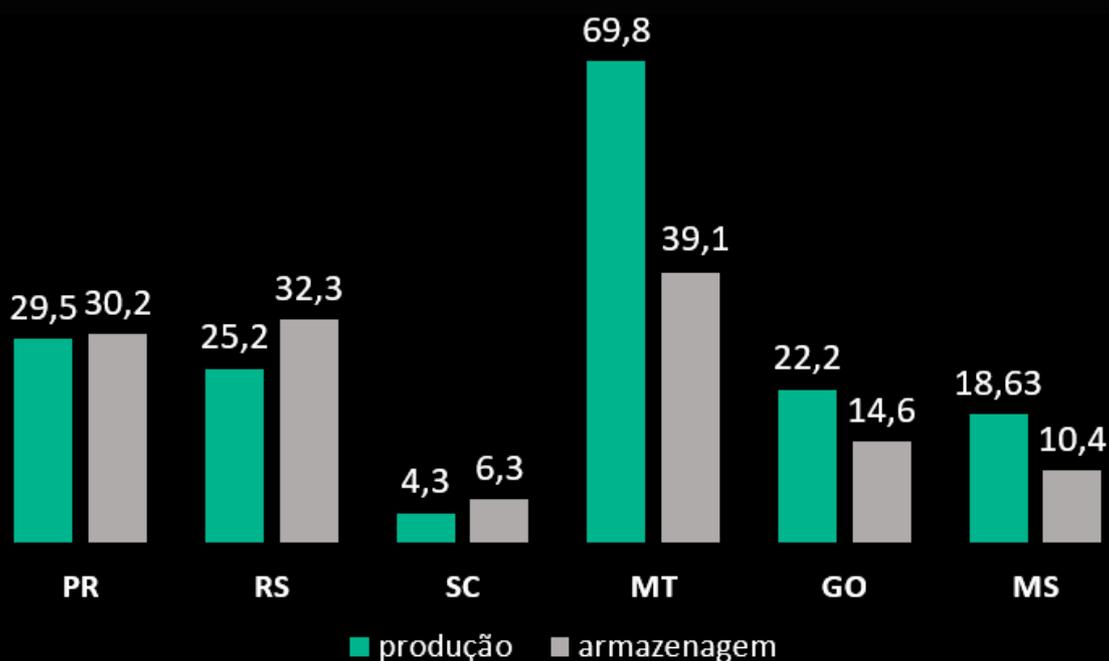


Ineficiência logística e de infraestrutura também refletem no prêmio. Impacto na comercialização é de R\$14,00 por saca.

MELHOR ARMAZENAMENTO SERIA A SAÍDA

Segundo estimativas da Cogo Consultoria, seria necessário 124 milhões de toneladas de capacidade estática para armazenar a safra 22/23 e melhorar a comercialização.

2021 | Produção de grão e capacidade de armazenagem (milhões de toneladas)



Segundo a CONAB, os estados do Sul, região produtiva antiga e consolidada, possuem a situação mais confortável, ao contrário do Centro-Oeste, que se desenvolveu mais tarde.

QUEDA DOS INSUMOS ANIMA MERCADO

Apesar dos preços da soja em baixa, a relação de troca melhorou devido à queda nos insumos e indica boas margens para o próximo ciclo.



PREÇOS DO GLIFOSATO ESTÃO EM FORTE QUEDA

Relação de troca chegou a 6,76 kg de glifosato (95%) por saca de soja (CBOT), valor acima da média histórica de 5,5kg/saca.

UREIA CAIU 55% DESDE SETEMBRO

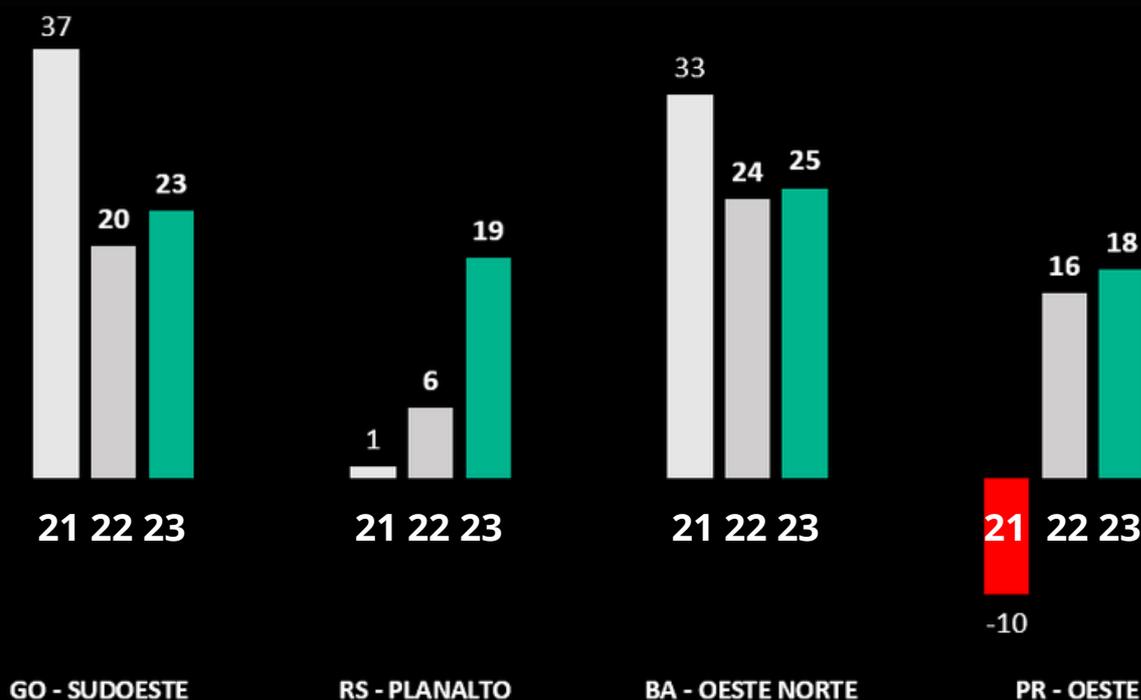
Menor preço do gás, usado na fabricação da ureia, em razão da menor demanda europeia, permitiu a forte derrocada no preço do fertilizante.



MOMENTO É DE FOCO NA RENTABILIDADE

Para 23/24, a queda dos custos de produção, puxada principalmente pelo recuo dos fertilizantes, compensa a queda dos preços, mantendo as margens em elevação.

SOJA | Rentabilidade (Sacas/ha)



Neste cenário, expectativa é de que produtores aumentem a área plantada no ciclo 23/24. Sem os efeitos da La Niña no Sul, safra superaria 160 milhões de toneladas.

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.