



PANORAMA SEMANAL ALGODÃO

10 de fevereiro de 2023

AGRINVEST COMMODITIES

inteligencia.agrinvest.agr.br

AGRINVEST[®]
c o m m o d i t i e s

Novas oportunidades entre Brasil e Bangladesh

Há algumas semanas, tivemos a notícia de que o Egito havia aberto o mercado para a pluma brasileira, após anos de espera por parte do Brasil. Nesta semana, foi Bangladesh que aumentou as possibilidades para o nosso algodão.

De acordo com matérias divulgadas pela Associação Brasileira dos Produtores de Algodão (ABRAPA), Alexandre Schenkel, presidente da associação, participou da assinatura do Memorando de Entendimento entre a Apex-Brasil e a Federation of Bangladesh Chambers of Commerce & Industries (FBCCI). A FBCCI

O propósito entre a Apex e a FBCCI é "de promover, fortalecer e dar visibilidade às relações comerciais entre os dois países", segundo notícia divulgada pela ABRAPA. Além de fornecer algodão para o país asiático, o Brasil também exporta soja, minério de ferro e açúcar.

A previsão realizada pela FBCCI para 2024/25 é de que a indústria têxtil em Bangladesh dobre de tamanho, o que irá aumentar a demanda pela fibra natural, segundo Jhasmin Uddin, presidente da câmara. Grandes fornecedores de Bangladesh são o Brasil, África e a Índia.

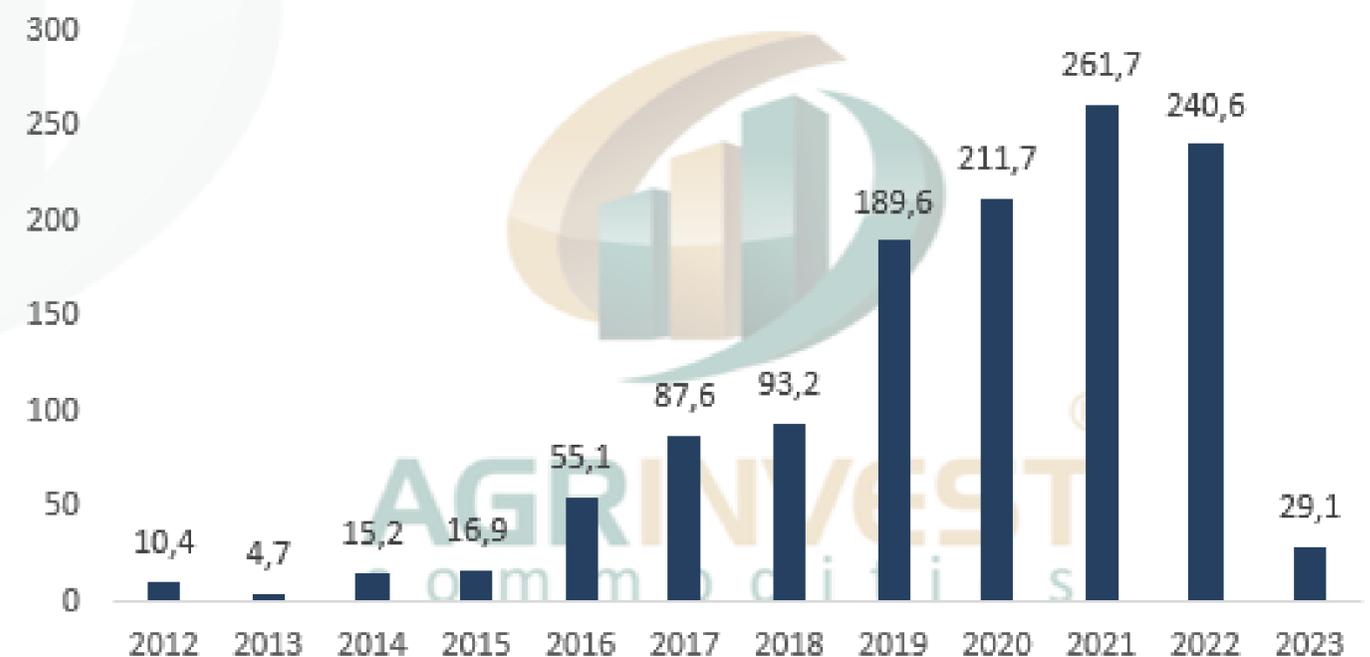
A relação comercial entre os países segue fortalecendo. Com o Brasil tendo a pluma mais sustentável no mundo, Schenkel chamou atenção para o fato de que "86% de toda a pluma produzida pelo Brasil são certificados pelo programa Algodão Brasileiro Responsável (ABR), que opera em benchmark com a Better Cotton Initiative (BCI)".

Outro ponto de destaque pelo presidente foi que 95% do algodão brasileiro utiliza apenas água da chuva para sua produção. Com isso, novas oportunidades de comércio entre os países são estabelecidas, pois nossa fibra pode ser manufaturada em fábricas sustentáveis de Bangladesh.

A ABRAPA ressalta que, segundo os dados da ComexVis, "o total de exportações realizado para Bangladesh alcançou recorde histórico em 2022, chegando a US\$ 2,3 bilhões de dólares, um aumento de 29,1% em relação a 2021". Destes, 21% foi de algodão bruto.

De acordo com dados da Secex, em 2022, o Brasil exportou 188.275 mil toneladas para o país asiático.

Exportação brasileira de algodão para Bangladesh em mil toneladas



Fonte: Secex

Balão Chinês e Terremoto na Turquia impactam o mercado

O início da semana foi marcado ainda pelos dados do payroll, divulgados na sexta-feira (03), que levou o dólar index a operar em alta e o mercado e, o algodão, em queda em NY. Além disso, tensões entre China e Estados Unidos preocupam o mercado, após ter sido detectado um balão chinês sobre os EUA, que levou a uma acusação de espionagem. Dependendo do rumo que seguir, as negociações de pluma podem ser prejudicadas.

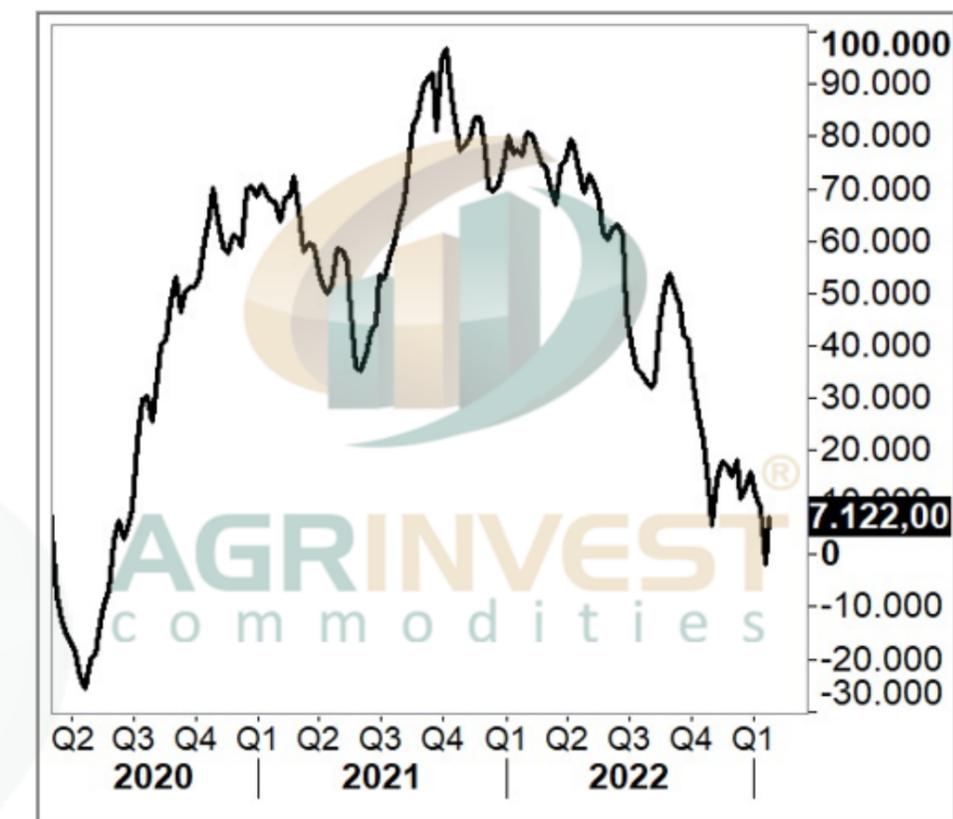
Por enquanto, a China liderou no relatório de vendas semanais, divulgado ontem (09) pelo USDA. O país comprou 87,7 mil fardos, dos 262,8 mil vendidos no total. Em segundo lugar, a Turquia, com 72,6 mil fardos. Em terceiro lugar, Vietnã (45,3 mil fardos), seguido pelo Paquistão (14 mil fardos). **Para a safra 2023/24 o volume vendido até a semana do dia 02/02 foi de 4,8 mil fardos, sendo o principal destino a Tailândia, que adquiriu 3,3 mil fardos.**

Outro ponto de destaque é que, no início da semana, os fundos estavam em 7.122 contratos, próximo aos valores atingidos em 2020, durante a pandemia.

TERREMOTO NA SÍRIA E NA TURQUIA

Na segunda-feira (06), um terremoto de magnitude 7,8 ocorreu na Síria e na Turquia e, até ontem, pelo menos 21 mil pessoas morreram por conta do desastre. A região da Turquia que foi atingida era ocupada pelo maior polo têxtil do país, no Sudeste do país. **A Turquia é o 5º maior importador mundial de algodão e as cidades de Gaziantep e Kahramanmaraş marcam o coração da indústria têxtil da região. O país consome 1,74 milhões de toneladas por ano.**

Posição dos fundos (Futuros + Opções) - Algodão



Além disso, as cotações do petróleo também foram impactadas pelos tremores.

As operações no terminal de exportação de petróleo de 1 milhão de barris por dia (bpd) da Turquia em Ceyhan foram interrompidas e o WTI opera em forte alta após o ocorrido, sustentando a cotação da pluma.

Dados do USDA baixistas para a pluma

Para relatório de oferta e demanda do USDA de fevereiro, divulgado na quarta-feira (08), para a temporada 2022/23, a produção norte-americana estava estimada entre 14,28 e 14,68 milhões de fardos. **O número deste mês foi de 14,48 milhões, contra 14,68 milhões no relatório passado. As áreas plantada e colhida seguem inalteradas em 13,76 milhões de acres e 7,44 milhões de acres, respectivamente. O abandono de área nos EUA supera os 45%, repercutindo a seca no Texas ao longo desta safra.**

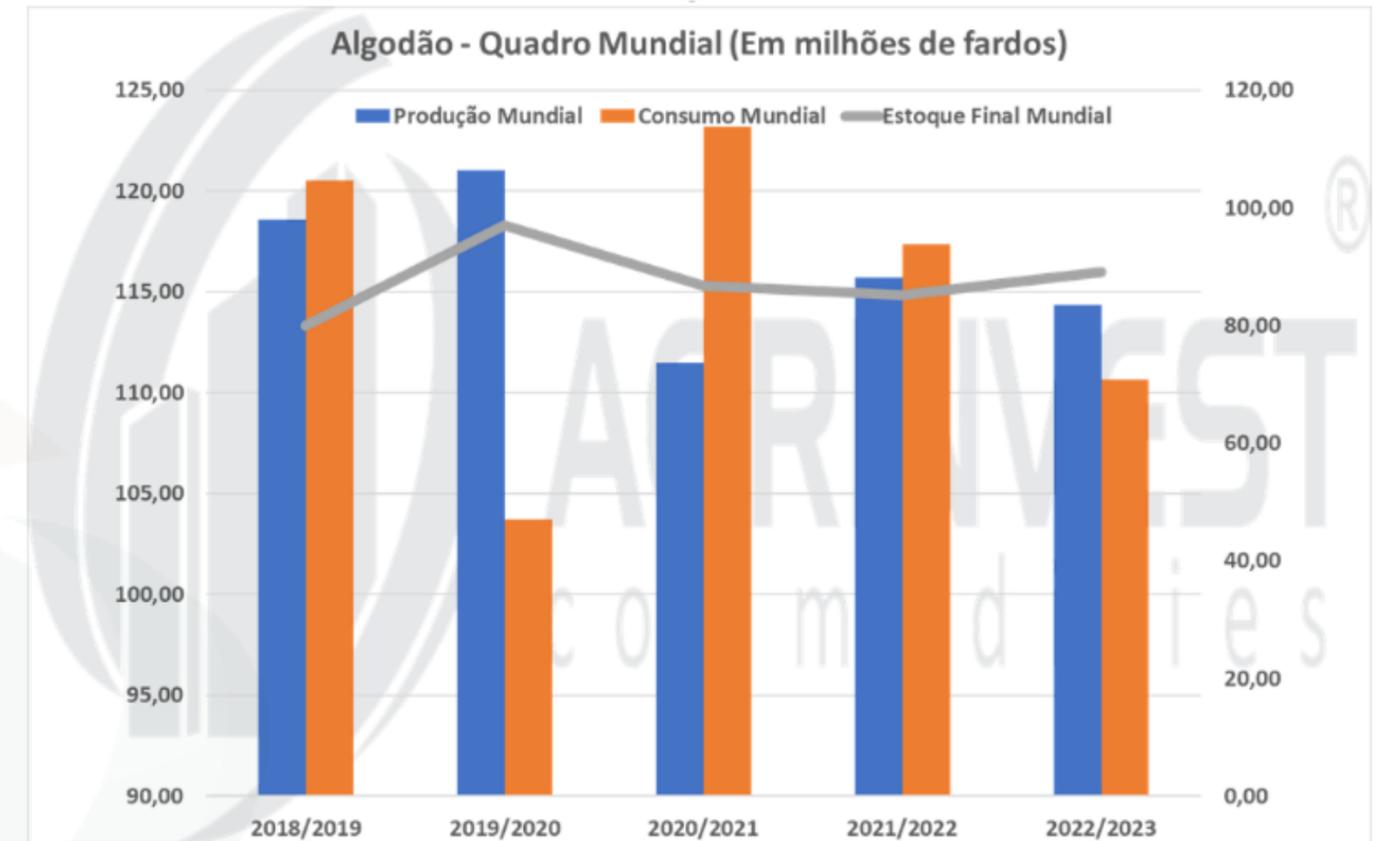
Outro número que não sofreu revisão foi a produtividade dos EUA, que segue em 947 libra-peso por acre, maior do que os números da safra 2021/22, de 819 libra-peso por acre. O estoque final norte-americano apresentou um aumento de 100 mil fardos e foi revisado para 4,3 milhões milhões de fardos, maior número desde a safra 2018/19 (4,85 milhões de fardos). O aumento se deu pela redução de 100 mil fardos da demanda total nos EUA.

Com relação ao panorama global, a produção apresentou uma queda de 1,03 milhão de fardos e, o consumo, um recuo de 230 mil fardos. Sendo assim, o estoque final apresentou um recuo e ficou na casa de 89,08 milhões de fardos.

CONAB

O 5º Levantamento de Safra da Conab também foi divulgado na quarta-feira (08) e trouxe aumentos na área e produção brasileiras, influenciados, principalmente, pela área e produção no estado do Mato Grosso. Entretanto, a produtividade no MT segue inalterada com relação ao relatório de janeiro e mantém 4.341 kg/ha de algodão total.

Para o Estado da Bahia, os dados seguem inalterados com relação ao boletim divulgado no mês passado.



No comparativo entre os dados de janeiro e fevereiro, os estados que tiveram aumento na estimativa de produtividade foram Minas Gerais (4.350 kg/ha, contra 3.975 kg/ha em janeiro) e São Paulo (4.131 kg/ha, ante 3.842 kg/ha).

As tabelas a seguir mostram os números do relatório.

Brasil - Algodão Total - Safra 2022/2023

	Fevereiro/23	2021/22	Var %	Janeiro/23
Área Milhões de hectares	1,673	1,600	4,6	1,641
Produção Milhões de Toneladas	7,385	6,273	17,7	7,230
Produtividade kg/ha	4.413	3.920	12,6	4.404

Brasil- Algodão em Pluma - Safra 2022/2023

	Fevereiro/23	2021/22	Var %	Janeiro/23
Área Milhões de hectares	1,673	1,600	4,6	1,641
Produção Milhões de Toneladas	3,042	2,553	19,2	2,978
Produtividade kg/ha	1.818	1.596	14,0	1.815

Brasil - Algodão em Carvão - Safra 2022/2023

	Fevereiro/23	2021/22	Var %	Janeiro/23
Área Milhões de hectares	1,673	1,600	4,6	1,641
Produção Milhões de Toneladas	4,342 02/2023	3,719	16,7	4,251
Produtividade kg/ha	2.595	2.324	11,7	2.590

MT - Algodão Total - Safra 2022/2023

	Fevereiro/23	2021/22	Var %	Janeiro/23
Área Milhões de hectares	1,198	1,140	5,1	1,172
Produção Milhões de Toneladas	5,201	4,307	20,1	5,087
Produtividade kg/ha	4.341	3.778	14,9	4.341

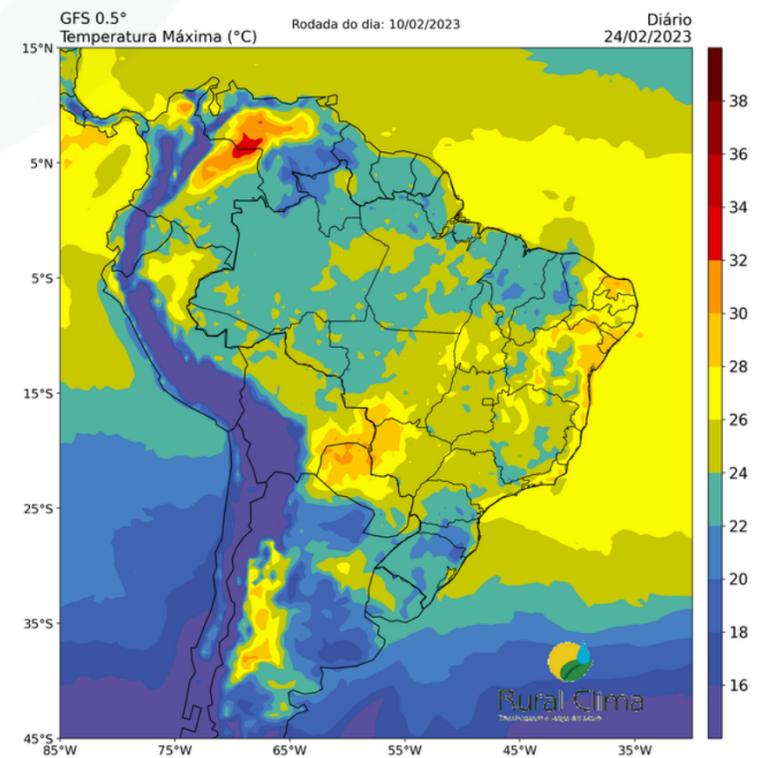
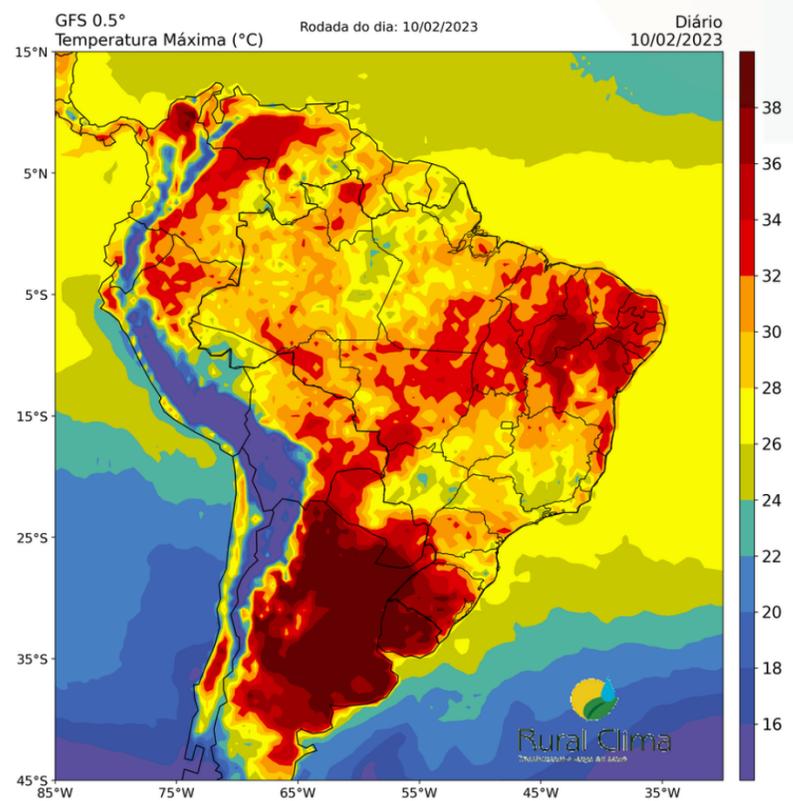
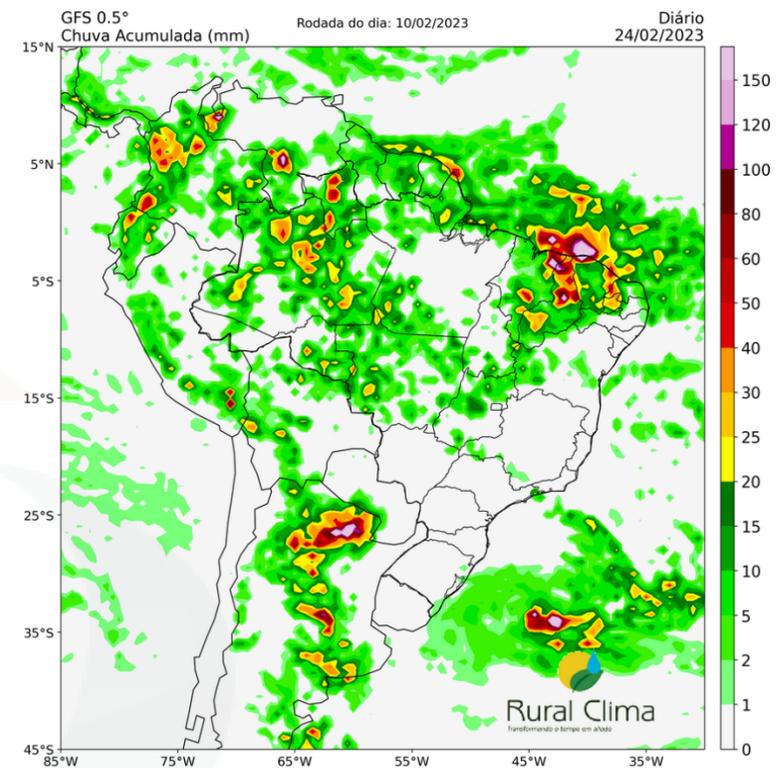
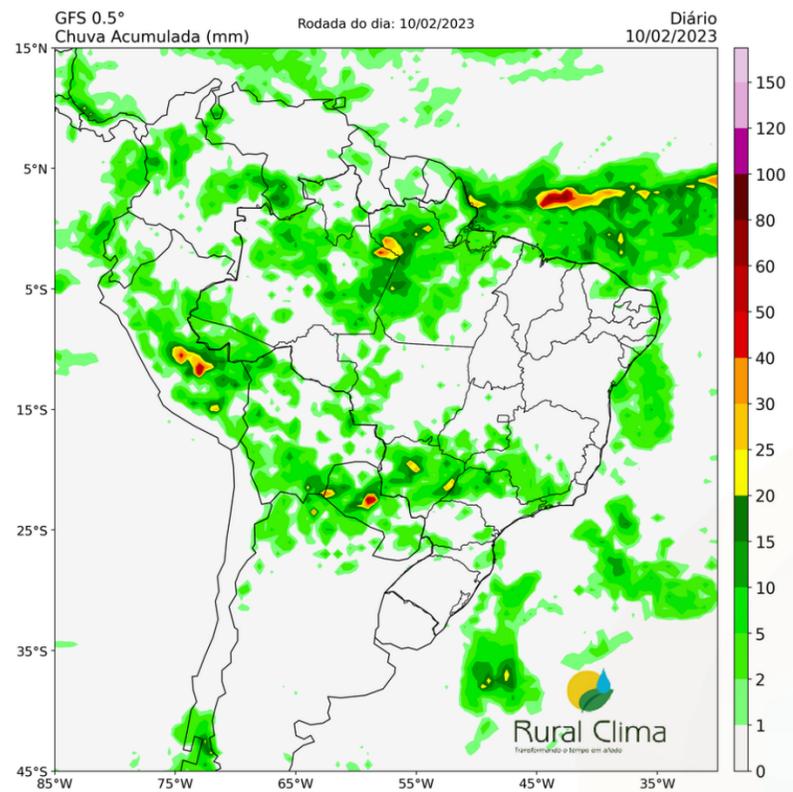
MT - Algodão em Pluma - Safra 2022/2023

	Fevereiro/23	2021/22	Var %	Janeiro/23
Área Milhões de hectares	1,198	1,140	5,1	1,172
Produção Milhões de Toneladas	2,148	1,766	21,6	2.101
Produtividade kg/ha	1.793	1.549	15,7	1.793

MT - Algodão em Caroco - Safra 2022/2023

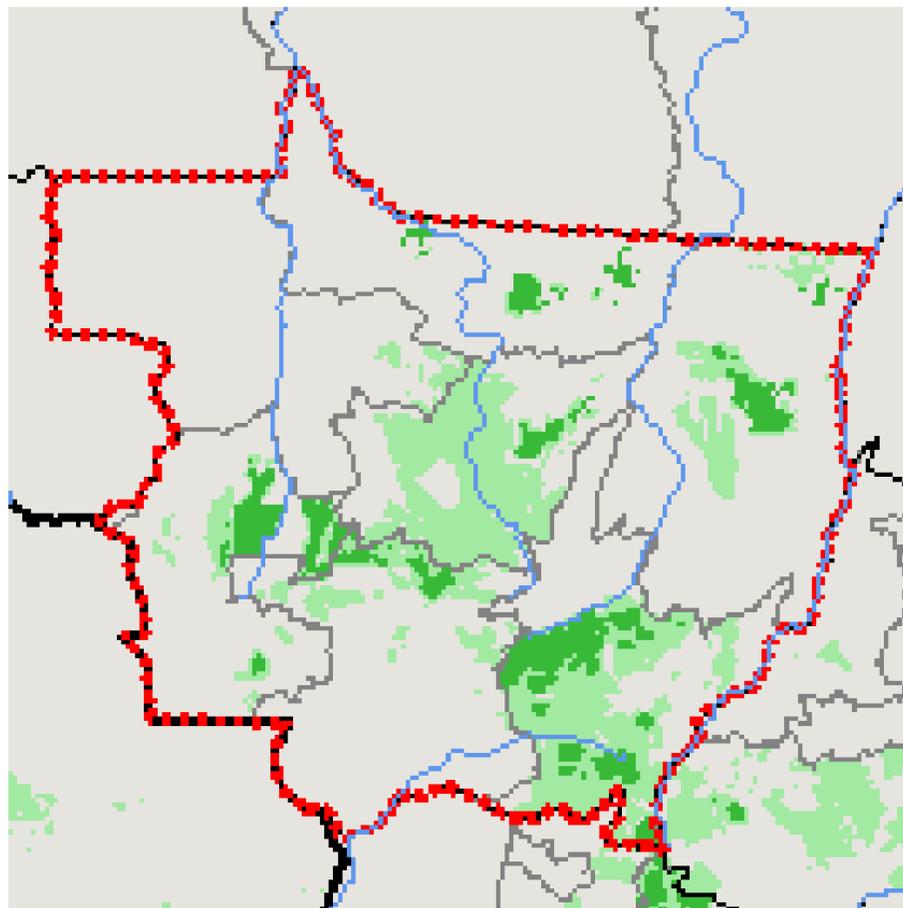
	Fevereiro/23	2021/22	Var %	Janeiro/23
Área Milhões de hectares	1,198	1,140	5,1	1,172
Produção Milhões de Toneladas	3,053	2,541	20,1	2,986
Produtividade kg/ha	2.548	2.229	14,3	2.548

Clima na América do Sul



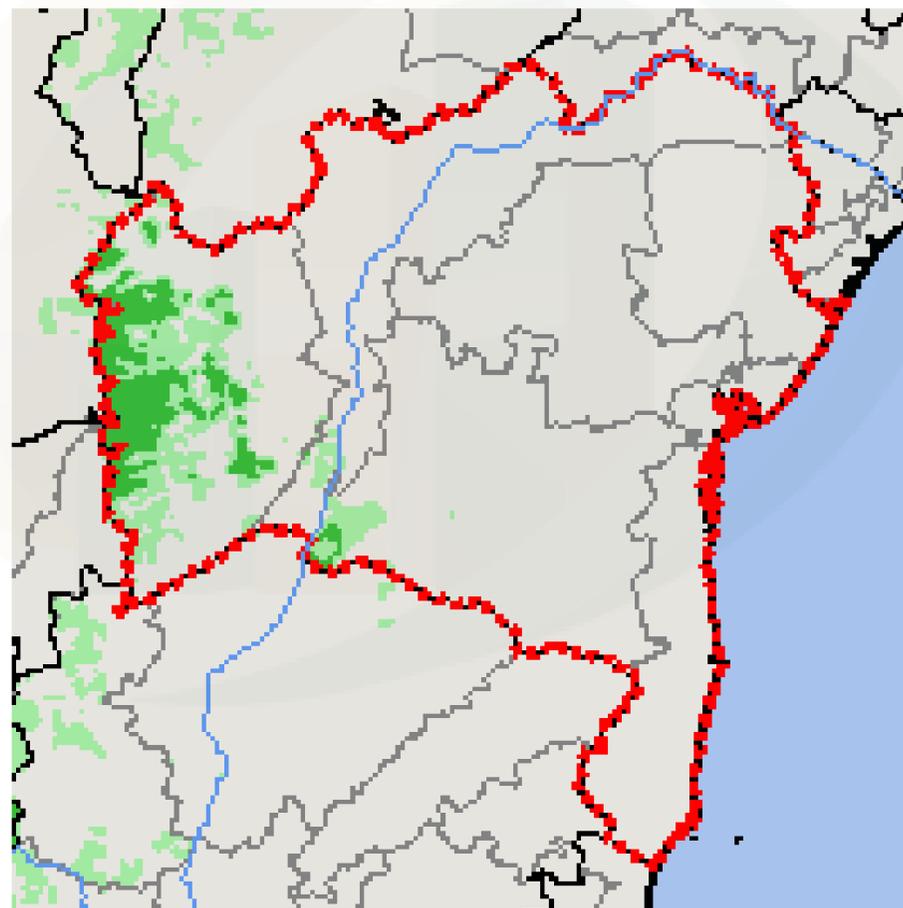
Principais regiões produtoras de algodão no Brasil

Principais regiões produtoras no Mato Grosso



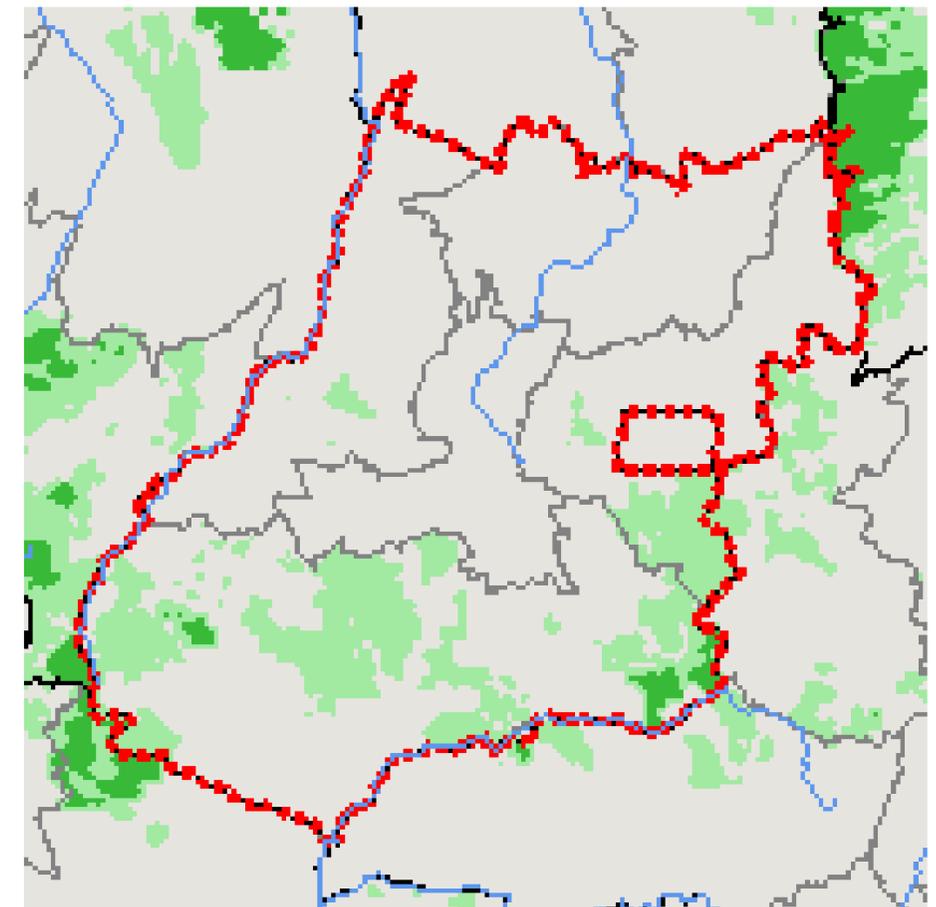
Fonte: USDA

Principais regiões produtoras na Bahia



Fonte: USDA

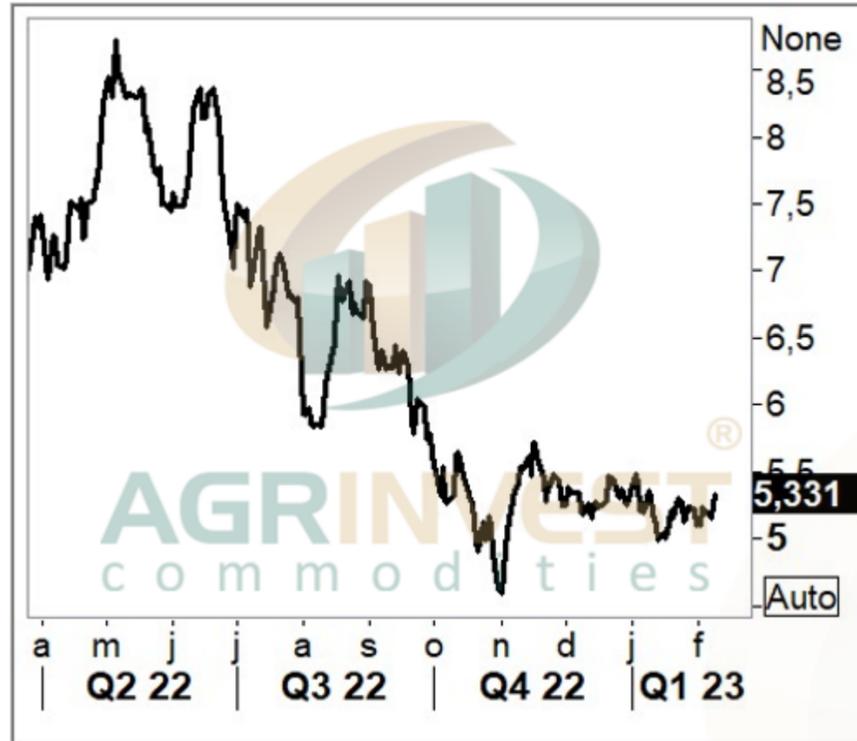
Principais regiões produtoras no Goiás



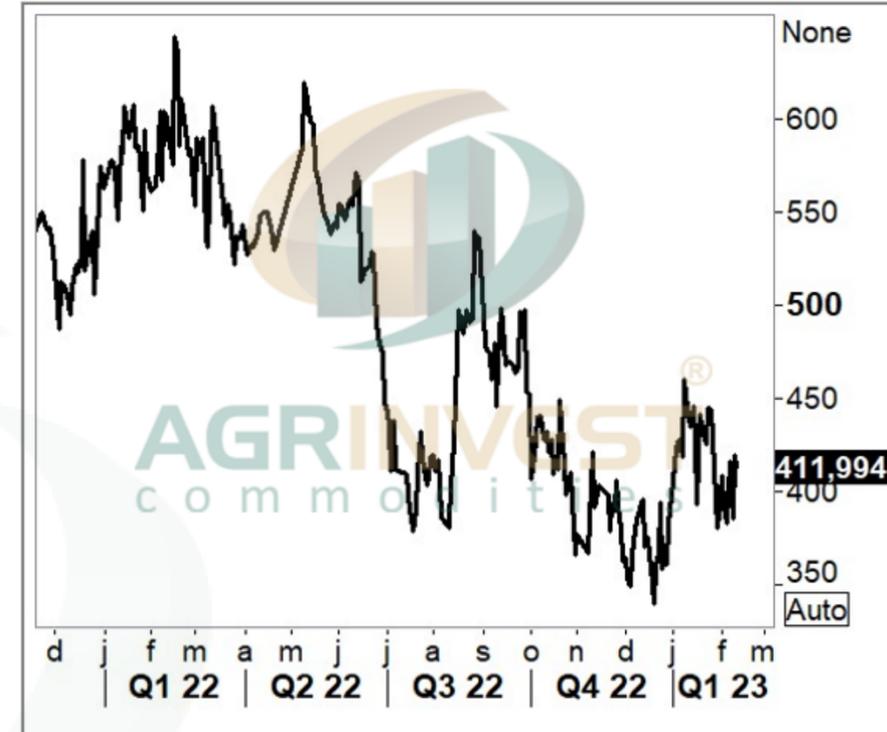
Fonte: USDA

Anexos

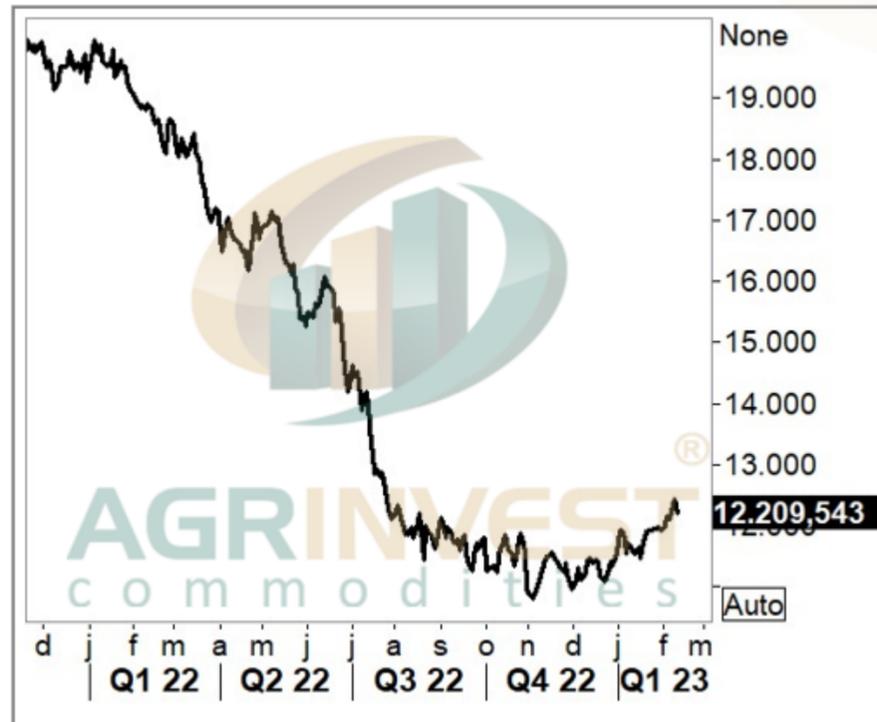
COTLOOK A (US\$ cents/lp)



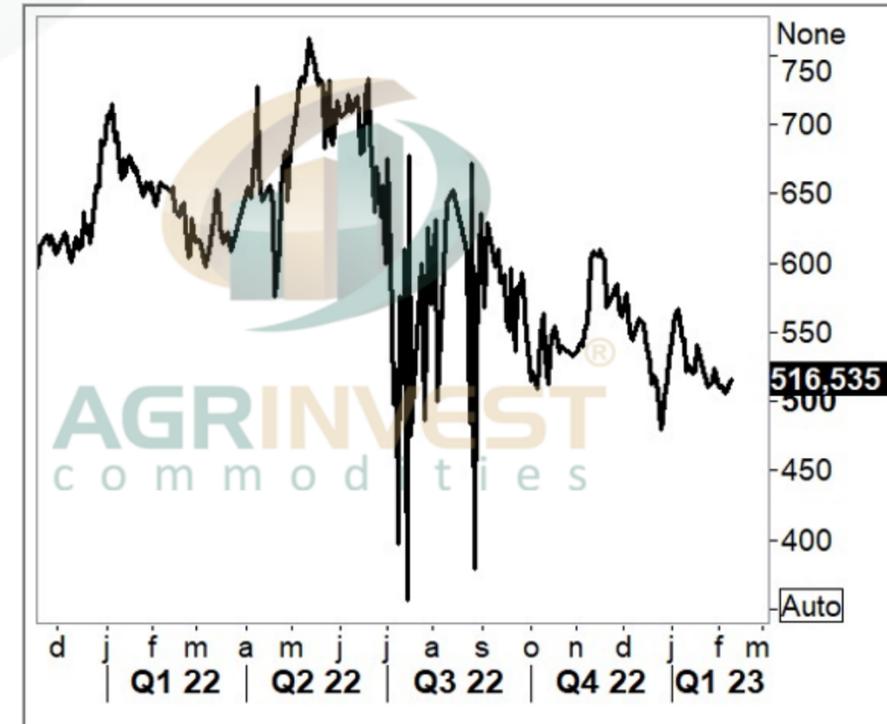
Pakistani spot COT-PK-KERB (PKR/maund, maund = 37,32 kg)



China Cotton Index (RMB/tonelada)



Indian spot Shankar-6 (INR/candy, candy = 355,62 kg)





Agrinvest GO

Informação rápida,
direta e simples para
sua comercialização
de grãos



AGRINVEST
commodities



AGRINVEST
COMMODITIES
Consultoria

