

Report Diário: impactos do Covid-19 no agronegócio

EUA: projeções de área, produção e exportações de soja e milho na safra 2020/2021



Overview 12/05/2020

Consolidado: 18h45



OVERVIEW 12/05/2020: INDICADORES

- O dólar à vista fechou em alta de 0,82%, cotado a R\$ 5,8686, novo recorde.
- O dólar operou boa parte do dia em queda, mas a direção mudou no meio da tarde e a moeda americana atingiu novos recordes no mercado local, levando o Banco Central a intervir com leilão extraordinário de US\$ 500 milhões de swap.
- Primeiro foi a ameaça de senadores republicanos de impor sanções à China, um dia depois de Donald Trump dizer que não tem interesse em reabrir negociações comerciais com a China.
- Logo depois foi a declaração do advogado do ex-ministro Sergio Moro, de que o vídeo da reunião ministerial do dia 22 de abril confirma integralmente as declarações do ex-juiz contra o presidente Jair Bolsonaro.



OVERVIEW 12/05/2020: INDICADORES

- Ibovespa fechou em baixa de 1,51%, para 77.871 pontos.
- Tendo saído de máxima a 80.344 pontos na sessão, o Ibovespa retrocedeu à linha de 77 mil pontos no fechamento desta terça-feira, na mínima do dia, enquanto o dólar, pouco antes do encerramento, renovava máximas na casa de R\$ 5,88, refletindo ambos os ativos o aumento da percepção de risco político.
- O nível de fechamento foi o mais baixo desde 24 de abril, a 75.330 pontos naquela sexta-feira em que Sérgio Moro deixava o governo, acusando o presidente Jair Bolsonaro de interferir politicamente na Polícia Federal ao demitir sem razão factível, no entender do ex-ministro, Maurício Valeixo do comando da instituição.
- O Ibovespa segue desde meados de abril patinando entre 78 e 79 mil pontos.



OVERVIEW 12/05/2020: INDICADORES

- Petróleo Brent para julho fechou em alta de 1,18%, para US\$ 29,98 o barril.
- Os contratos futuros de petróleo fecharam em alta, com investidores avaliando, sob nova perspectiva, a notícia de ontem de que a Arábia Saudita fará mais cortes em sua produção, após encerrar a guerra de preços com a Rússia.
- Outros países exportadores de petróleo, como Emirados Árabes e Kuwait, também anunciaram reduções, o que ajuda a aliviar a pressão pela falta de demanda, enquanto um relatório dos EUA também apoiou o petróleo.
- A Organização dos Países Exportadores de Petróleo e aliados (Opep+) também informou que pretende manter os cortes na produção de petróleo para além de junho, quando vence o acordo atual de redução 9,7 milhões de barris por dia (bpd).



EUA: IMPACTO DA COVID-19 NA SAFRA DE GRÃOS 2020/2021

- O Departamento de Agricultura dos Estados Unidos (USDA) divulgou, nesta terça-feira (12/05), o primeiro relatório de oferta e demanda com projeções para a safra de grãos do País em 2020/2021.
- O relatório confirmou que, mesmo diante da pandemia de Covid-19 e dos persistentes embates comerciais entre Estados Unidos e China, que estão criando dificuldades para as exportações norte-americanas de soja, a projeção é de aumento de 9,7% na área plantada com a oleaginosa na safra 2020/2021 e de 8,2% na área de cultivo de milho.
- Por outro lado, a projeção é de leve recuo de 0,3% na área de plantio de algodão e de -1,1% na área cultivada com trigo.



EUA: ÁREA PLANTADA POR CULTURAS

MILHÕES DE HECTARES

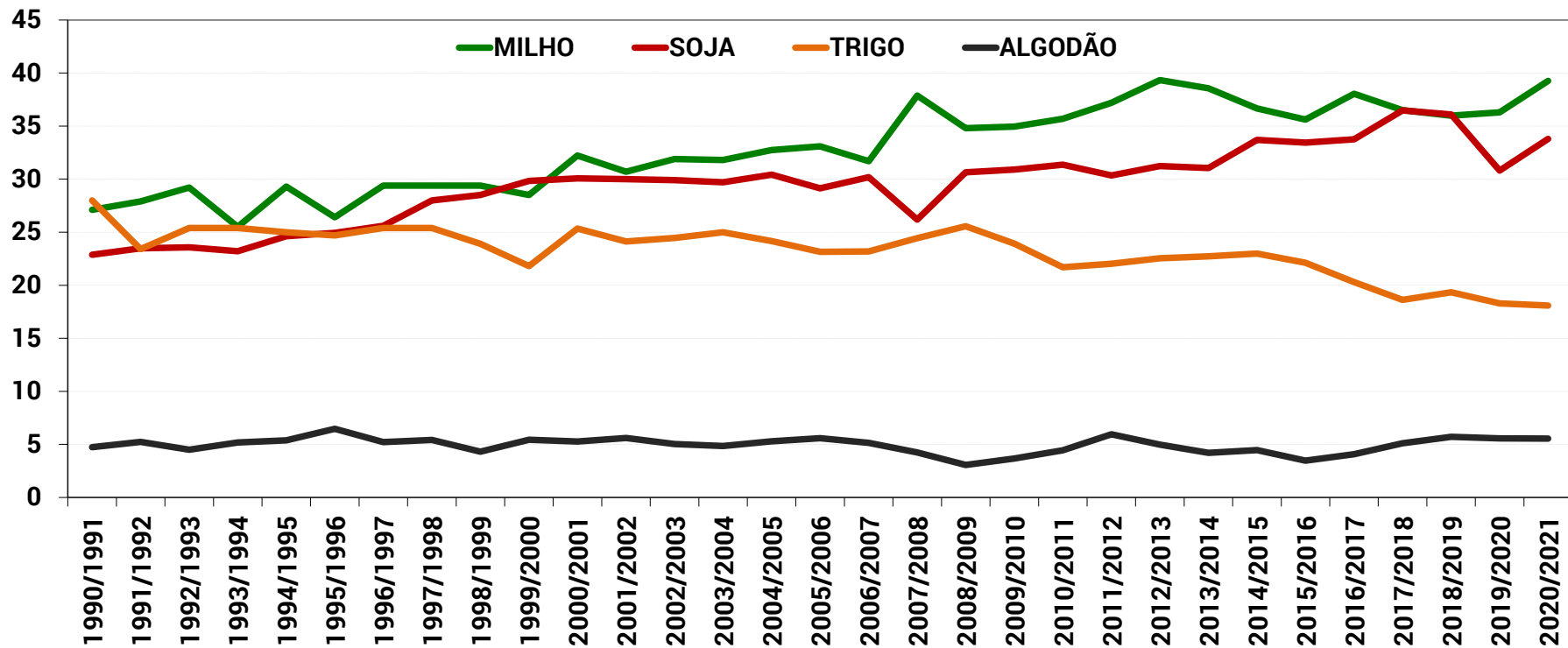
ANO-SAFRA	SOJA	MILHO	TRIGO	ALGODÃO	TOTAL
2009/2010	30,910	34,960	23,920	3,680	93,470
2010/2011	31,360	35,690	21,690	4,450	93,190
2011/2012	30,350	37,190	22,020	5,950	95,510
2012/2013	31,241	39,340	22,540	4,980	98,101
2013/2014	31,040	38,560	22,720	4,210	96,530
2014/2015	33,700	36,660	22,990	4,470	97,820
2015/2016	33,450	35,610	22,110	3,470	94,640
2016/2017	33,760	38,040	20,300	4,080	96,180
2017/2018	36,480	36,490	18,620	5,104	96,694
2018/2019	36,100	35,980	19,340	5,710	97,130
2019/2020	30,800	36,300	18,290	5,560	90,950
2020/2021	33,790	39,260	18,090	5,545	96,685
VAR. 2020-2021/ 2019-2020	9,7%	8,2%	-1,1%	-0,3%	6,3%

Fonte: USDA MAIO/2020

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



EUA: EVOLUÇÃO DAS ÁREAS DE GRÃOS EM MILHÕES DE HECTARES

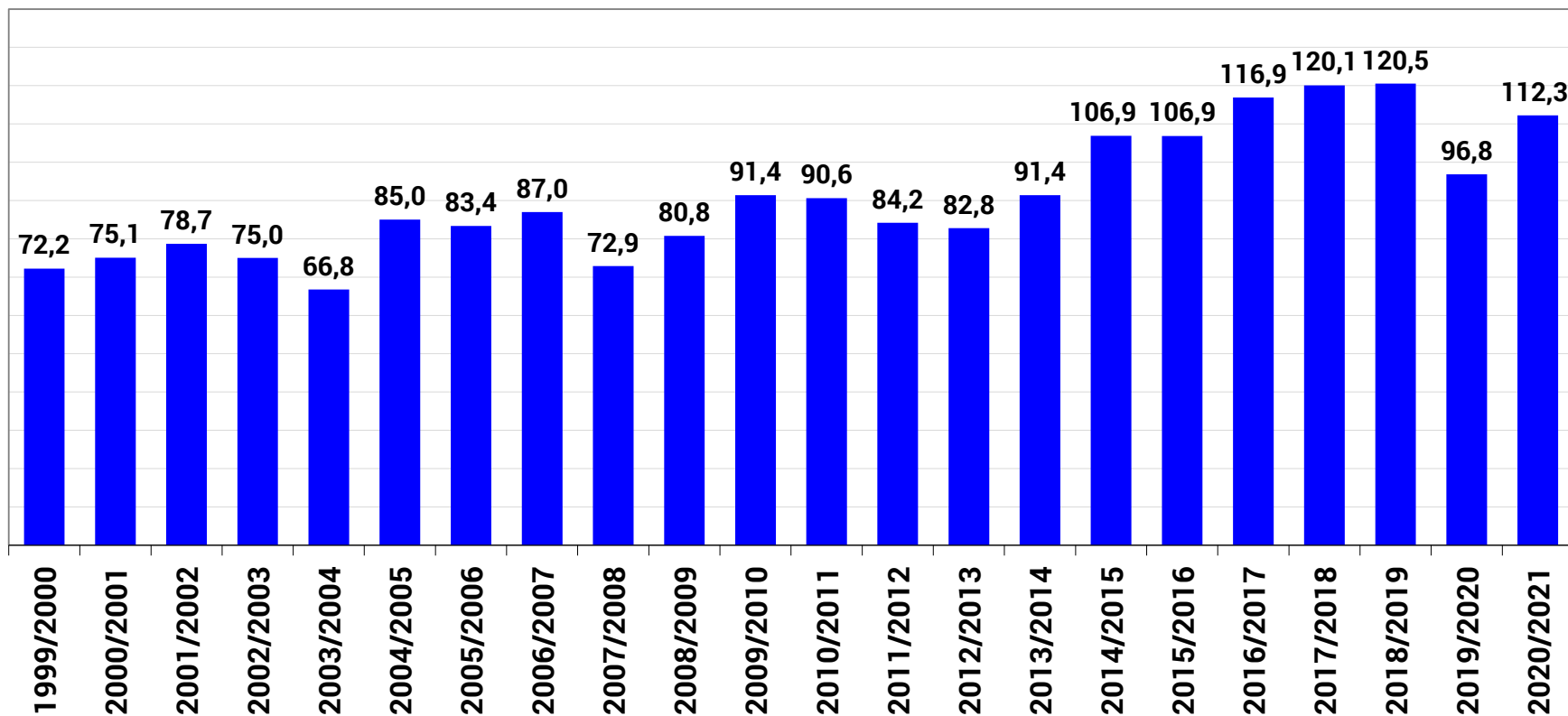


EUA: IMPACTO DA COVID-19 NA SAFRA DE GRÃOS 2020/2021

- Segundo o relatório mensal de oferta e demanda de maio, o primeiro mensal a trazer as projeções para a safra 2020/2021, divulgado nesta terça-feira (12/05) pelo Departamento de Agricultura dos Estados Unidos (USDA), a produção de soja do país em 2020/2021 foi projetada em 112,26 milhões de toneladas.
- A área plantada está estimada em 33,79 milhões de hectares, a mesma do relatório de intenção de plantio divulgado no fim de março, com produtividade média estimada em 3,32 toneladas por hectare.
- Quanto à demanda, o USDA prevê exportações de 55,79 milhões de toneladas em 2020/2021 e esmagamento de 57,97 milhões de toneladas.
- O estoque final em 2020/2021 foi estimado em 11,03 milhões de toneladas.



SOJA: PRODUÇÃO NOS ESTADOS UNIDOS - MILHÕES DE TONELADAS



SOJA: OFERTA E DEMANDA NOS ESTADOS UNIDOS

EM MILHÕES DE TONELADAS

ITEM	2018/2019	2019/2020	2020/2021	VAR. 2020-2021/ 2019-2020 (%)
ESTOQUES INICIAIS	11,92	24,74	15,79	-36%
PRODUÇÃO	120,52	96,79	112,26	16%
IMPORTAÇÕES	0,38	0,41	0,41	0%
OFERTA TOTAL	132,82	121,94	128,46	5%
ESMAGAMENTO	56,94	57,83	57,97	0%
EXPORTAÇÕES	47,56	45,59	55,79	22%
SEMENTES - RESERVA	2,40	2,63	2,72	3%
USO RESIDUAL	1,18	0,10	0,95	850%
DEMANDA TOTAL	108,08	106,15	117,43	11%
ESTOQUES FINAIS	24,74	15,79	11,03	-30%

Fonte: USDA MAIO/2020

Fonte: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO

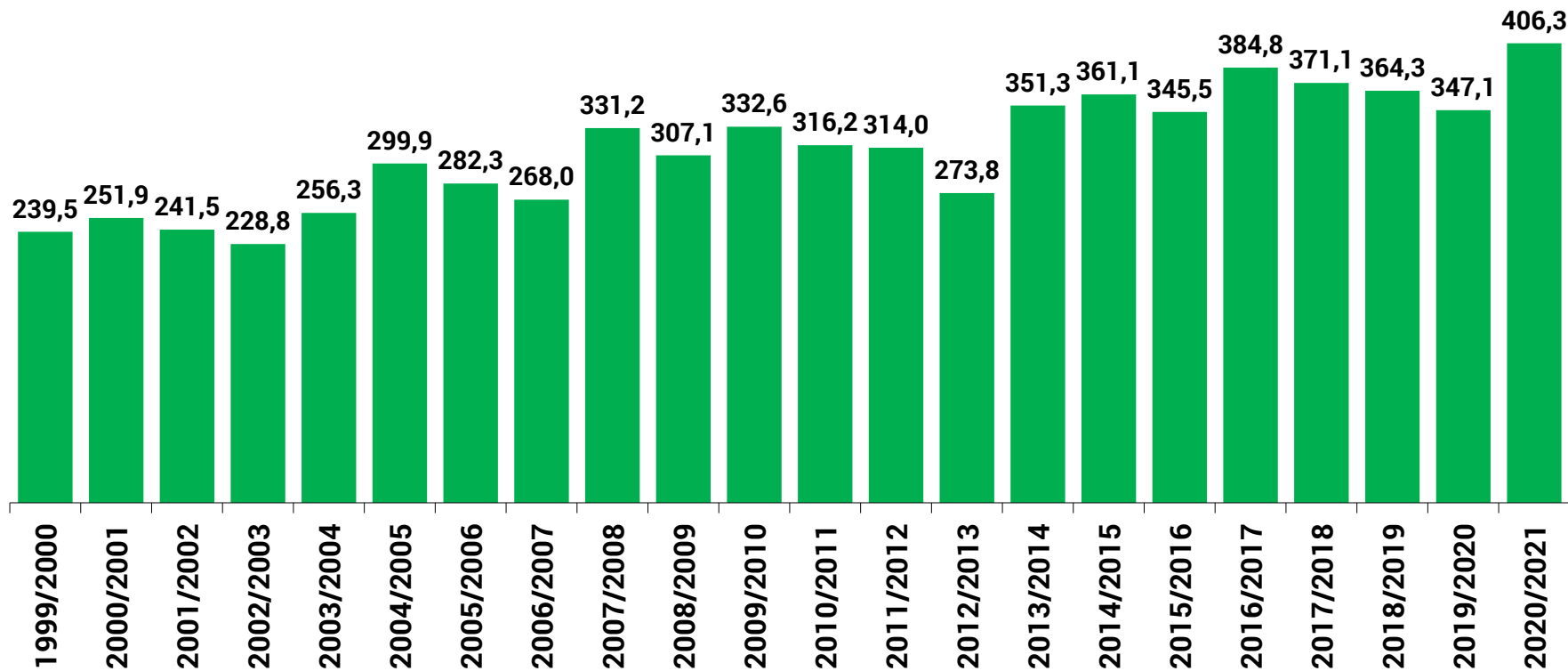


EUA: IMPACTO DA COVID-19 NA SAFRA DE GRÃOS 2020/2021

- De acordo com o relatório mensal de oferta e demanda de maio, o primeiro mensal a trazer as projeções para a safra 2020/2021, divulgado nesta terça-feira (12/05), pelo Departamento de Agricultura dos Estados Unidos (USDA), o país deve colher uma safra recorde de milho em 2020/2021, de 406,29 milhões de toneladas.
- A estimativa de área plantada é de 39,26 milhões de hectares, com produtividade média de 10,3 toneladas por hectare.
- Do lado da demanda, a previsão de exportações é de 54,61 milhões de toneladas; volume do cereal destinado a rações de 154,68 milhões de toneladas; uso para etanol de 132,08 milhões de toneladas; e outros usos, 35,55 milhões de toneladas.
- O estoque final em 2020/2021 está projetado em 84,29 milhões de toneladas.



MILHO: PRODUÇÃO NOS ESTADOS UNIDOS - MILHÕES DE TONELADAS



MILHO: OFERTA E DEMANDA NOS ESTADOS UNIDOS

EM MILHÕES DE TONELADAS

ITEM	2018/2019	2019/2020	2020/2021	VAR. 2020-2021/ 2019-2020 (%)
ESTOQUES INICIAIS	54,37	56,41	53,28	-6%
PRODUÇÃO	364,26	347,05	406,29	17%
IMPORTAÇÕES	0,71	1,14	0,64	-44%
OFERTA TOTAL	419,34	404,60	460,21	14%
CONSUMO RAÇÕES	137,93	144,79	153,68	6%
CONSUMO ETANOL	136,61	125,74	132,08	5%
CONSUMO HUMANO E OUTROS	35,93	35,70	35,55	0%
EXPORTAÇÕES	52,46	45,09	54,61	21%
DEMANDA TOTAL	362,93	351,32	375,92	7%
ESTOQUES FINAIS	56,41	53,28	84,29	58%

Fonte: USDA MAIO/2020

Fonte: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



Fontes de Consultas

Agências: Broadcast Agro, Reuters, Agência Brasil, Valor Econômico e Bloomberg

Cepea – Centro de Pesquisas Econômicas da Esalq/USP

MAPA – Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento

ANP – Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis

CNA – Confederação Nacional da Agricultura e Pecuária

ANEC – Associação Nacional dos Exportadores de Cereais

IBGE – Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística

USDA – Departamento de Agricultura dos Estados Unidos

OMS – Organização Mundial da Saúde

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO





+55 51 32481117

+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



[@carloscogo](https://twitter.com/carloscogo)

