

INFORMATIVO MENSAL | 28 DE AGOSTO DE 2024

MINUTO

agrolend

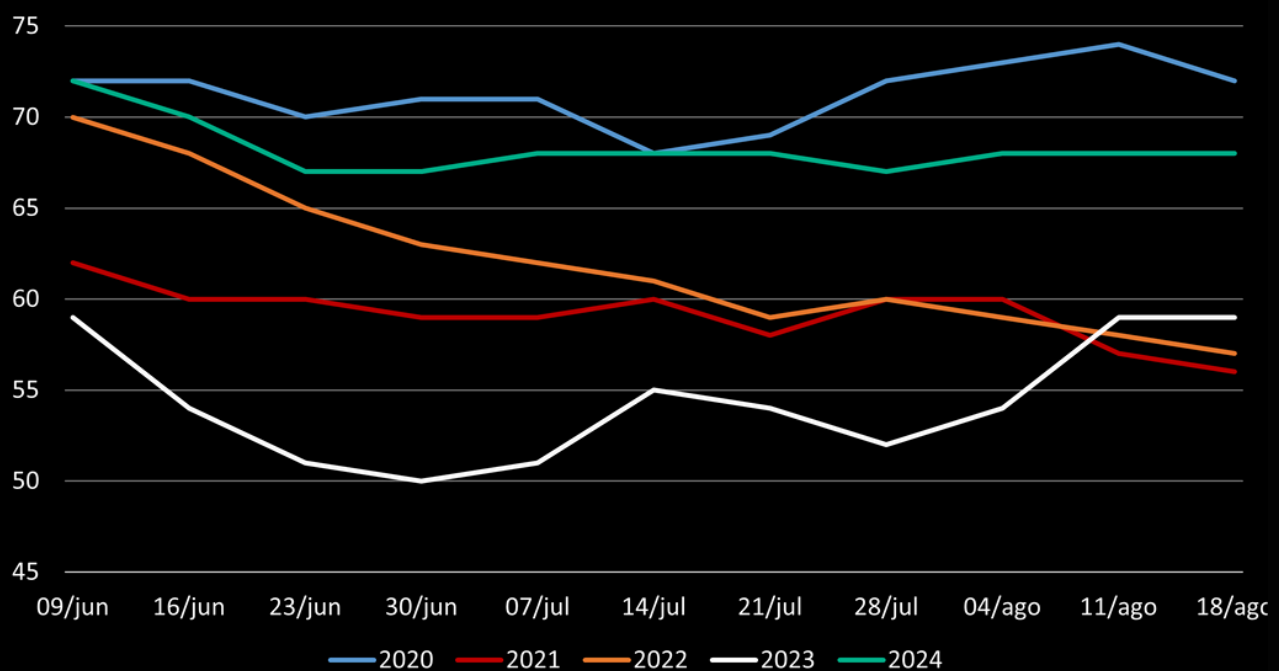
A close-up photograph of numerous light-brown soybean seeds scattered across a fabric with a pattern of white stars on a blue field and red and white stripes, resembling the United States flag.

**EUA COLHEIRÃO
SAERA RECORDE
DE SOJA**

LAVOURAS SÃO AS MELHORES DESDE 2020

As condições da safra norte-americana 2024/25 continuam muito positivas. Segundo o USDA, em 18 de agosto, 68% das lavouras estavam em condição boa/excelente, 8 p.p. acima da média para o período, de 60%.

EUA | Porcentagem da Safra de Soja em Condição Boa/Excelente



A manutenção desse elevado percentual de lavouras em boas condições em agosto, mês em que a soja passa pela sua fase de enchimento de grão, deve resultar em produtividades acima da média.

EUA PREVEEM PRODUTIVIDADE RECORDE DE SOJA

Em seu relatório de Oferta e Demanda de agosto, o USDA estimou a produtividade da soja norte-americana em 3,6 ton/ha, alta de 5,1% em relação ao ciclo anterior e maior valor da história.

EUA | Produtividade da Soja - ton/ha

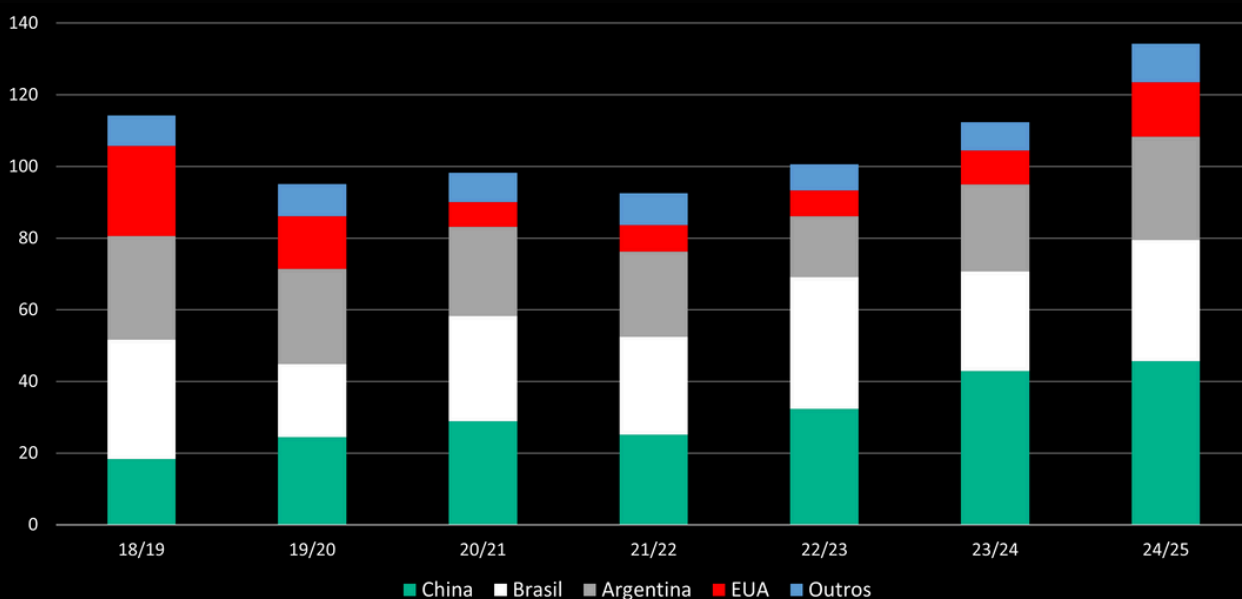


Considerando a área plantada de 35,25 milhões de hectares, o órgão estimou a produção nacional no ciclo 2024/25 em 124,9 milhões de toneladas (+10,2% A/A), igualmente recorde.

SUPER SAFRA DOS EUA ELEVARÁ ESTOQUES GLOBAIS

Balanço de oferta e demanda mundial deve ficar mais folgado após boa safra norte-americana. Segundo o USDA, os estoques finais de soja devem chegar a 134,3 milhões de toneladas no ciclo 2024/25 (+19,5% A/A), maior valor desde 2020.

SOJA | Estoques Mundiais - milhões de toneladas



Confirmação deste cenário dependerá do andamento da safra da América do Sul, que começa a ser plantada em setembro, sob risco de nova ocorrência do fenômeno climático La Niña.

PREÇOS SEGUEM PRESSIONADOS EM CHICAGO

As boas perspectivas para a safra norte-americana de soja mantiveram as cotações da oleaginosa em tendência de baixa na Bolsa de Chicago. Em agosto, o mercado internacional acumula perdas de mais de 6%.

SOJA | Chicago Futuros - Set 24 (ZCU4) - US\$/bushel

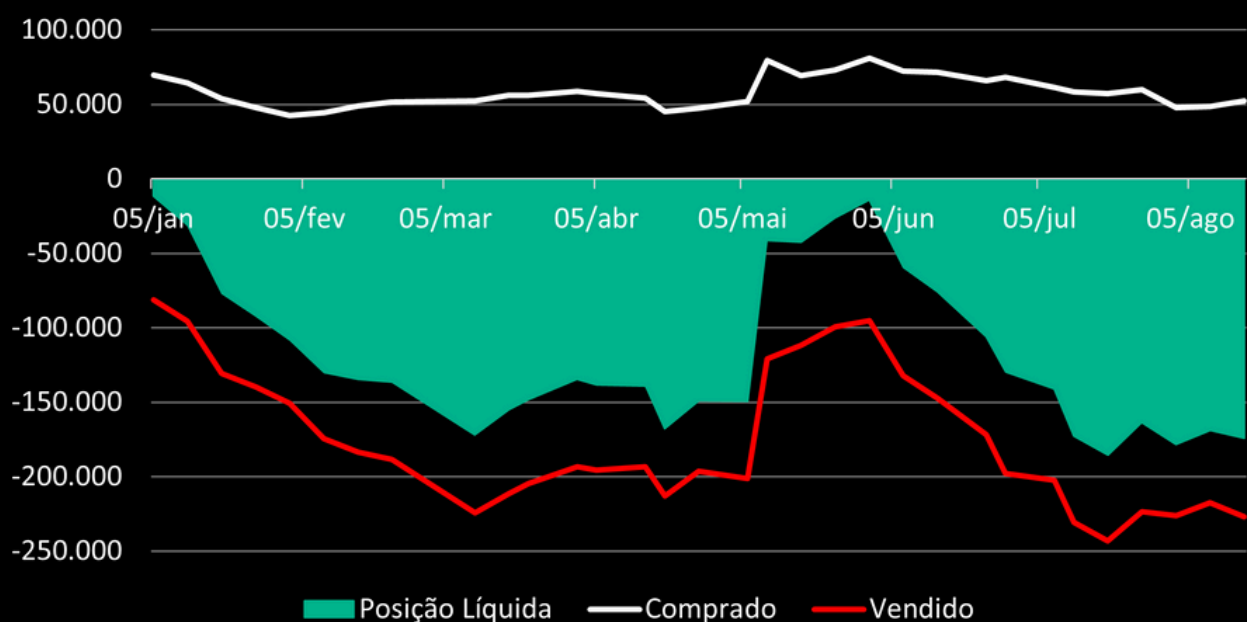


Dia 21/08, a soja fechou cotada a US\$9,63/bushel, menor nível de preços em quatro anos. Os preços futuros também retornaram aos patamares de 2020.

FUNDOS RETOMAM POSIÇÃO VENDIDA NA SOJA

Diante do cenário de excedente global, investidores refizeram suas apostas na possibilidade de queda futura dos preços do grão. Em 19 de julho, a posição líquida dos fundos especulativos era de 185.750 contratos vendidos, maior valor do ano.

SOJA | Posição dos Fundos (Managed Money)

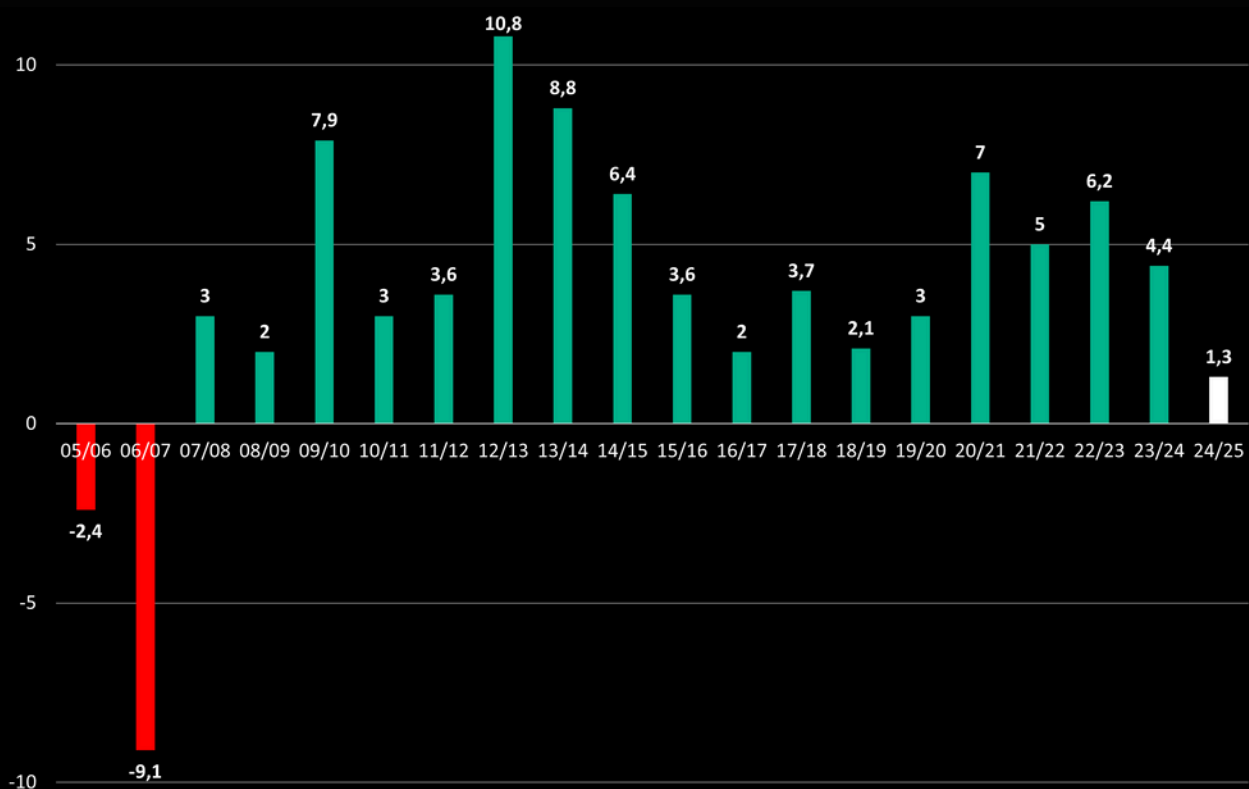


Em 16 de agosto, a posição líquida dos fundos encerrou em 174.447 contratos vendidos. Além dos indícios de elevação na oferta, o mercado precifica uma demanda enfraquecida, uma vez que a China tem dado sinais de redução de suas importações.

BRASIL NÃO REDUZIRÁ ÁREA DE SOJA EM 2024/25

Há menos de um mês do início do plantio, consultorias indicam aumento entre 1% e 2% da área plantada no país. De acordo com a Conab, último recuo na área plantada da oleaginosa foi em 2006.

SOJA | Variação percentual anual na área plantada no Brasil



Mesmo diante do cenário desafiador de preços para a cultura, algumas áreas de milho verão devem migrar para a soja, ampliando a área plantada.

PREÇO BAIXO E LA NIÑA IMPACTAM MILHO VERÃO

Segundo a Datagro, área de milho verão deve sofrer redução de 159 mil hectares (-4% A/A) no ciclo 2024/25. A produção potencial é estimada em 23,3 milhões de toneladas (-1,4% A/A).



ÁREA DE MILHO 1º SAFRA SERÁ A MENOR EM 50 ANOS

Área efetivamente semeada pode ser ainda menor se o clima atrasar o plantio na região Sul. As operações já foram iniciadas no RS e SC.

RELAÇÃO DE TROCA NÃO INCENTIVA O PLANTIO DA CULTURA

Baixos preços do milho e altos custos de insumos, além de alta pressão de cigarrinha e lagarta, tornam a soja mais atrativa.



ARGENTINA TAMBÉM REDUZIRÁ ÁREA DE MILHO

Em seu primeiro relatório para o próximo ciclo, a Bolsa de Cereais de Buenos Aires estimou em 6,3 milhões de hectares a área plantada de milho no país vizinho em 2024/25, número 17,1% menor do que na temporada anterior.

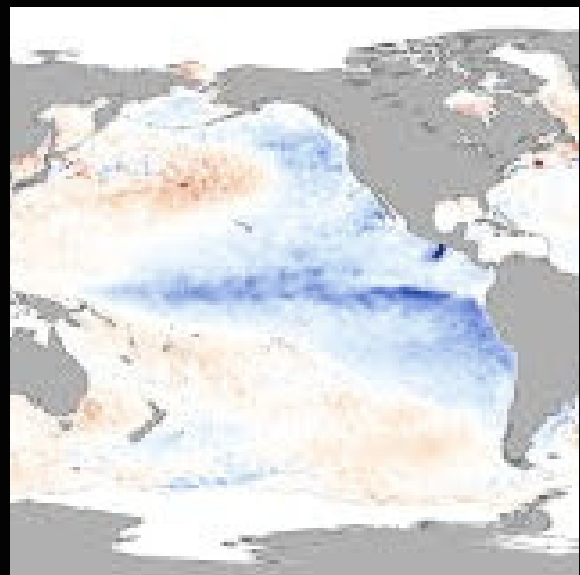


MAIOR INCIDÊNCIA DA CIGARRINHA É UM DOS MOTIVOS

Disseminação da praga foi um dos principais fatores para a quebra de produção em 2023/24, estimada em 10 milhões de toneladas.

OCORRÊNCIA DE LA NINÃ É OUTRO FATOR DE INCERTEZA

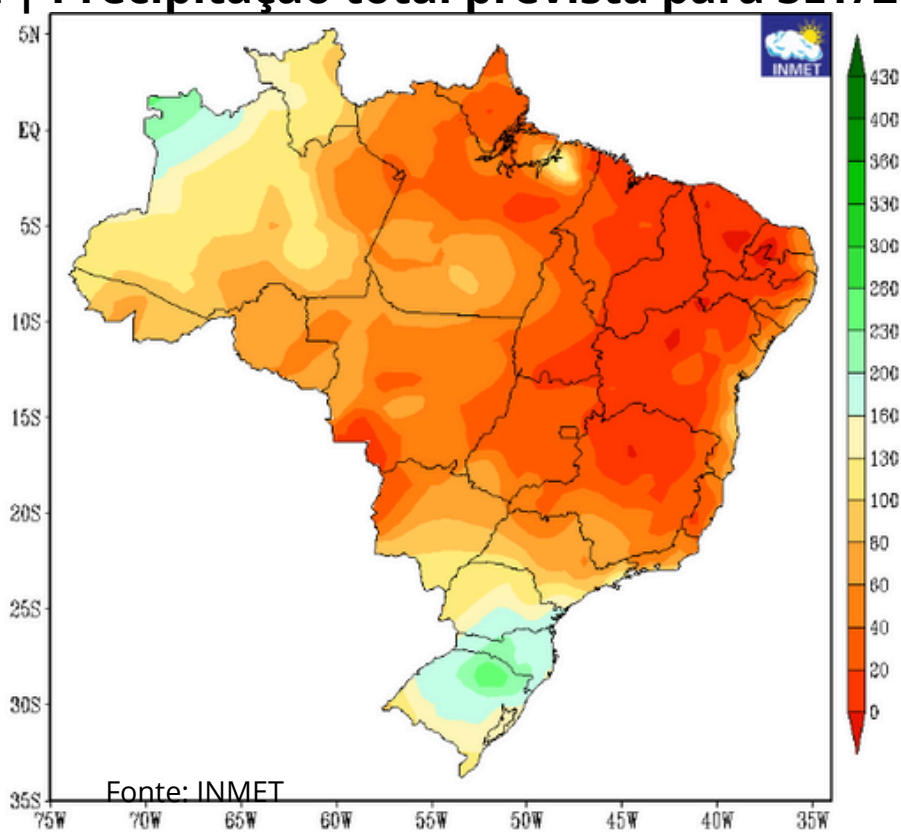
Eventuais chuvas tardias podem adiar o início do plantio, quando o ideal seria semear cedo para evitar o pico populacional da praga.



PRECIPITAÇÕES SE REGULARIZAM SÓ EM OUTUBRO

As chuvas devem ficar abaixo da média na maioria das regiões durante o mês de setembro, com exceção do Sul do Brasil, quando se inicia a janela de plantio da soja.

BRASIL | Precipitação total prevista para SET/24 (mm)

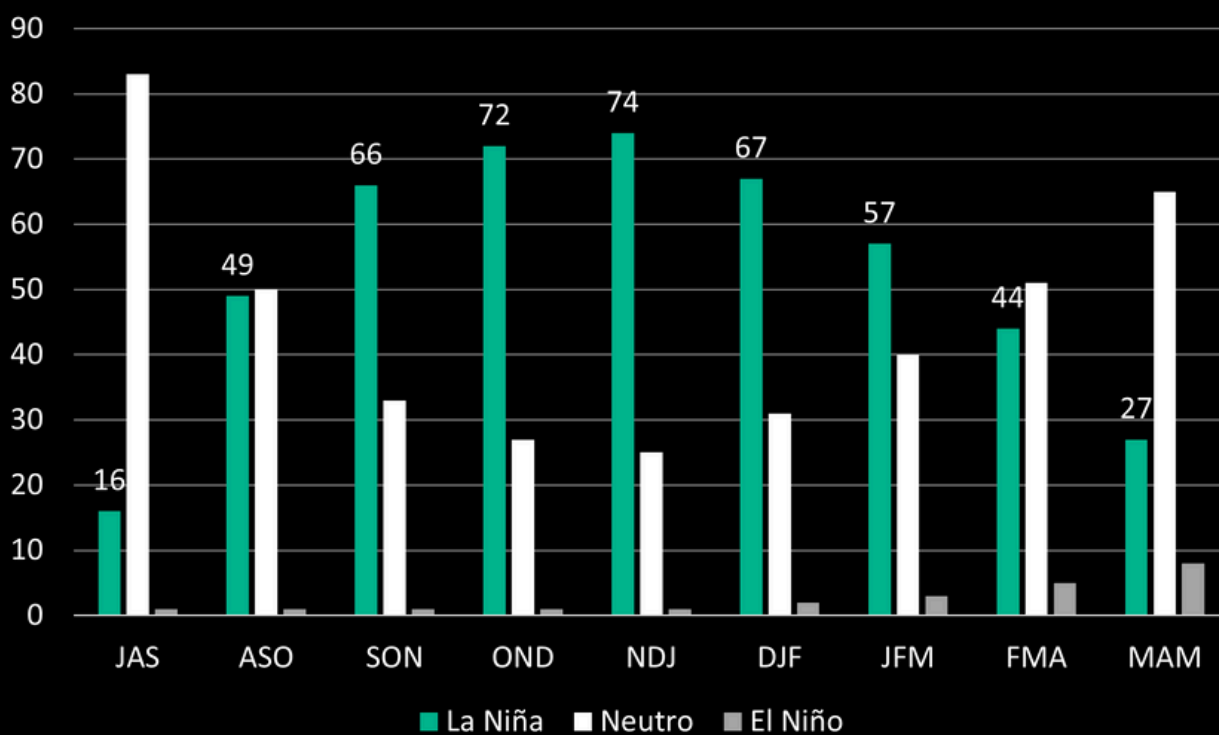


A previsão indica que as chuvas deverão se regularizar somente a partir da segunda quinzena de outubro. Cenário não afetaria o potencial da soja, porém, pode impactar as culturas de 2º safra, sobretudo o algodão.

NOVO EPISÓDIO DE LA NIÑA SEGUE NOS RADARES

Segundo os meteorologistas, o esfriamento das águas do Oceano Pacífico está ocorrendo de forma mais lenta do que o esperado. Hoje, estima-se em 66% a chance da ocorrência do La Niña entre os meses de Setembro a Novembro (SON), início da janela de plantio.

LA NIÑA | Probabilidade de ocorrência por trimestre



A Administração Nacional de Oceanos e Atmosfera (NOAA), dos Estados Unidos, calcula em 72% a probabilidade de ocorrência do fenômeno La Niña até o final deste ano.

agrolend

CRÉDITO SEM BUROCRACIA.

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