

INFORMATIVO MENSAL | 30 DE SETEMBRO DE 2024

MINUTO



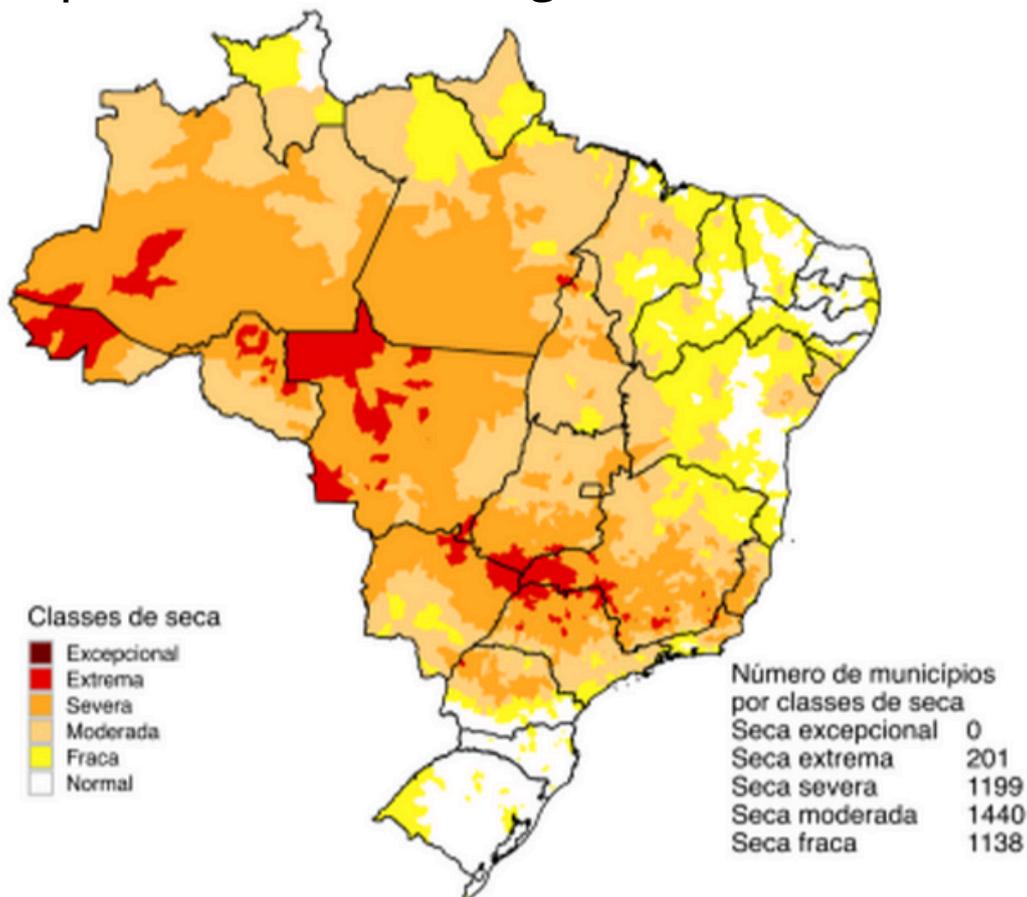
**SECA RETARDA
A SEMEADURA
DA SOJA**



BRASIL VIVE SECA HISTÓRICA

Segundo o Centro Nacional de Monitoramento de Desastres Naturais (Cemaden), o país vive seca intensa, com 71% dos municípios atingidos.

BRASIL | Índice de seca em agosto de 2024

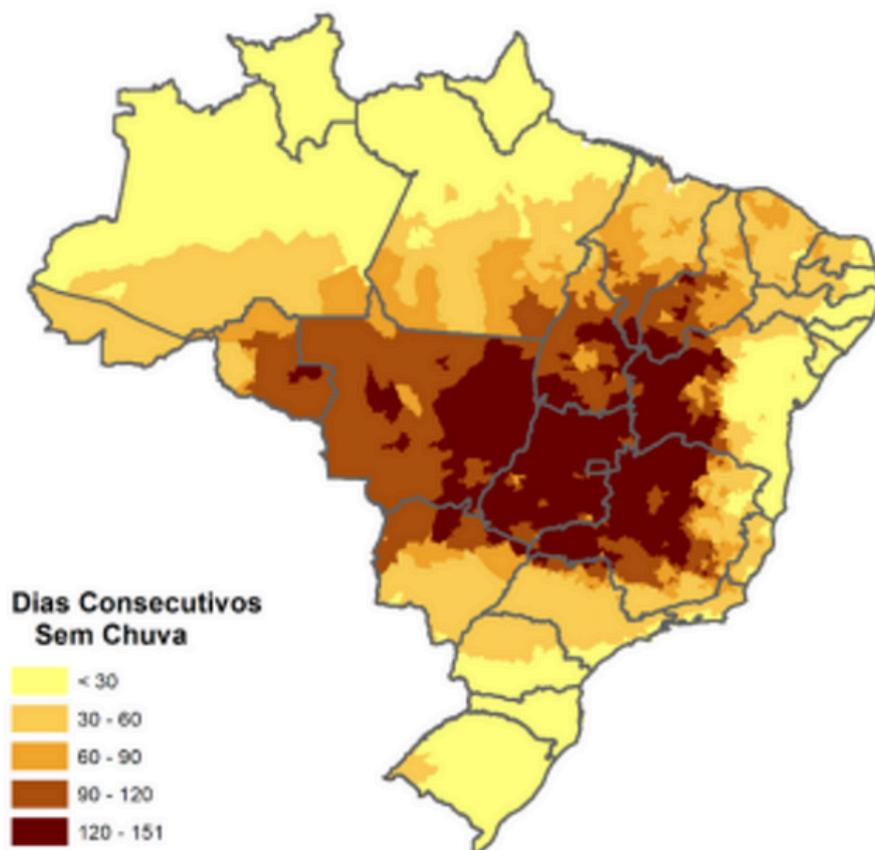


O El Niño de 2023 é um dos responsáveis pela situação, pois, em decorrência do fenômeno, a estação chuvosa passada já foi deficitária no centro-norte do país, impedindo a reposição da umidade do solo.

CHUVAS CESSARAM AINDA EM ABRIL

A atual estação seca começou de forma antecipada, ainda no mês de abril, levando o solo e a vegetação a perderem umidade de forma prematura pelo país.

BRASIL | Dias consecutivos sem chuva
Referência ao dia 3 de setembro de 2024

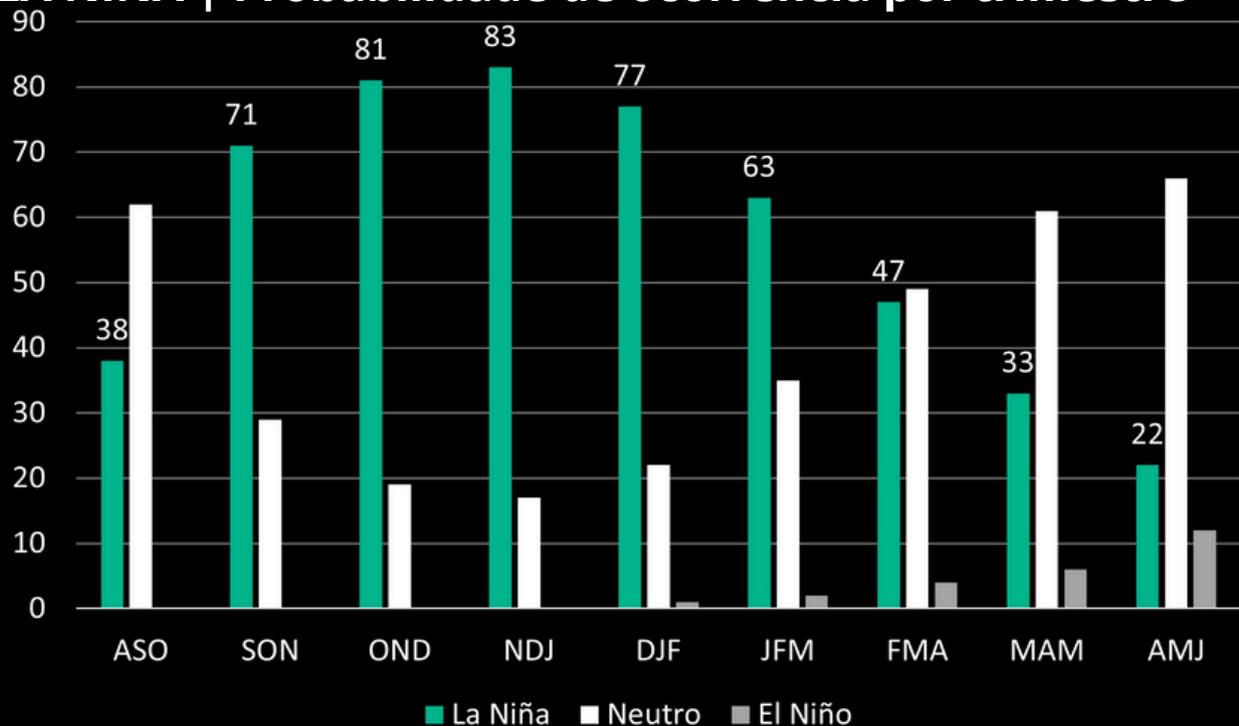


Mais de 1000 municípios estão há pelo menos 100 dias sem precipitação, sendo as maiores concentrações nos estados de MG (40%), GO (20%), MT (11%), TO (11%) e BA (7%). Pompeu (MG) lidera o ranking, com 168 dias sem chuva.

LA NIÑA DEVE SER CURTA E FRACA

Depois de seguidas postergações para o início do fenômeno, a agência dos EUA para o clima (NOAA) estima em 83% a chance de ocorrência do La Niña entre os meses de Novembro a Janeiro (NDJ), com eventual volta à neutralidade no primeiro trimestre de 2025.

LA NIÑA | Probabilidade de ocorrência por trimestre

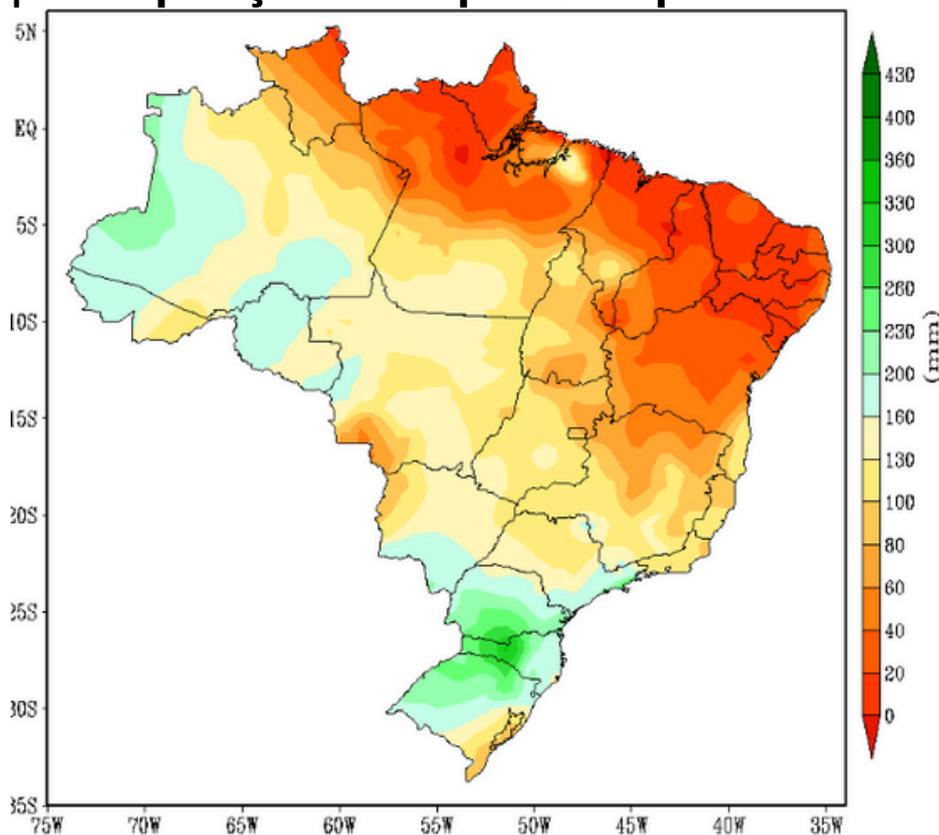


De uma maneira geral, apesar da seca atual, essa configuração climática tende a proporcionar um volume de chuvas dentro da normalidade ou levemente abaixo da média para a safra em curso.

CHUVAS DEVEM RETORNAR EM OUTUBRO

Em setembro, uma massa de ar quente atuante no centro do país impede o avanço das frentes frias estabelecidas no Sul, limitando as precipitações nas demais regiões.

BRASIL | Precipitação total prevista para outubro - mm



O retorno gradativo das chuvas na região central do país está previsto para a segunda metade de outubro, favorecendo a intensificação do plantio da soja.

POR ORA, PLANTIO DA SOJA AVANÇA A PASSOS LENTOS

Mesmo onde o vazio sanitário já acabou, produtores preferiram aguardar precipitações mais relevantes para intensificar o plantio da soja. Memória do recorde de replantio no ciclo anterior explica a cautela.



ÁREA PLANTADA EM SETEMBRO NÃO CHEGA A 1%

Segundo a CONAB, em 22 de setembro a área plantada de soja no país era de apenas 0,2%, ante 1,5% no mesmo período do ciclo 2023/24.

MT E PR DÃO A LARGADA

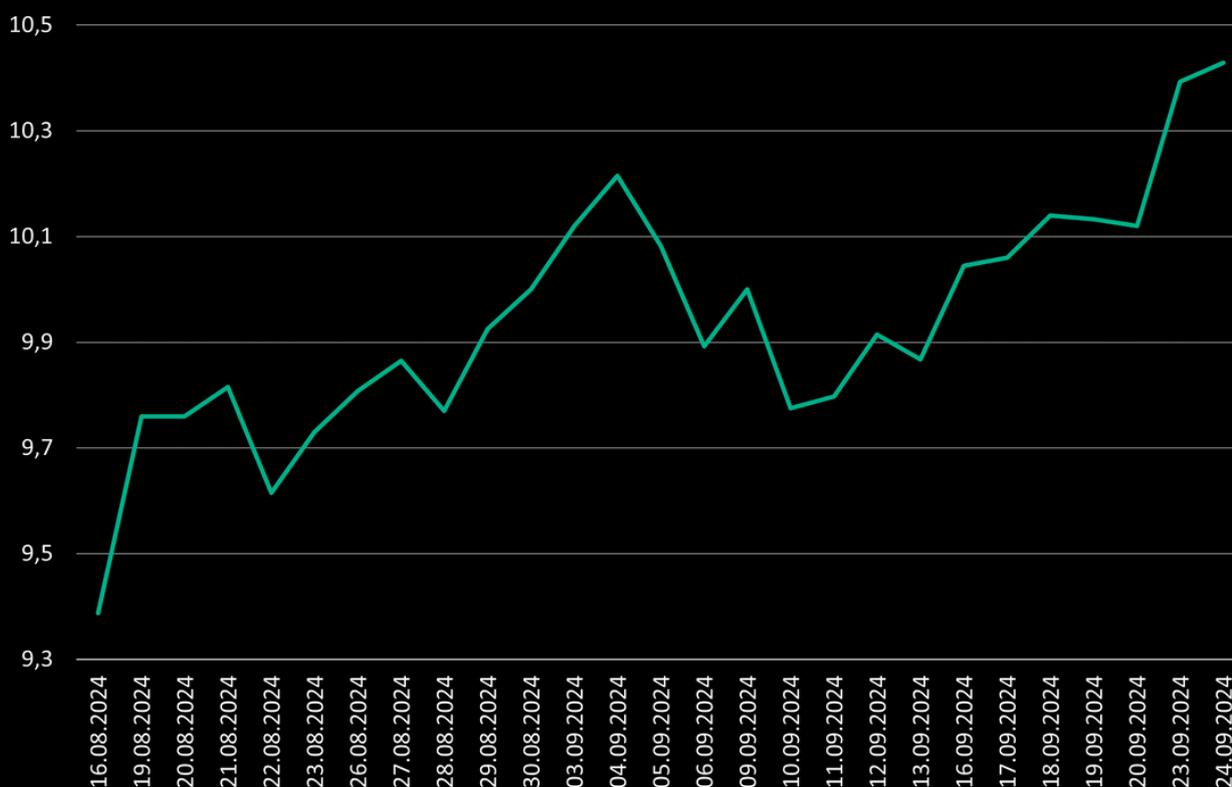
No MT, os primeiros relatos de plantio ocorrem sob áreas de pivô. No PR, de acordo com o Deral, 10% da área projetada (5,8 milhões ha) foi semeada.



CLIMA NO BRASIL SUSTENTOU A COTAÇÃO DA SOJA

Após quedas em agosto na esteira do bom desenvolvimento da safra dos EUA, em setembro, o mercado encontrou suporte no clima seco em importantes regiões produtoras do Brasil e a oleaginosa retomou o patamar de US\$10/bu.

SOJA | Chicago Futuros - Nov 24 (ZSX4) - US\$/bushel

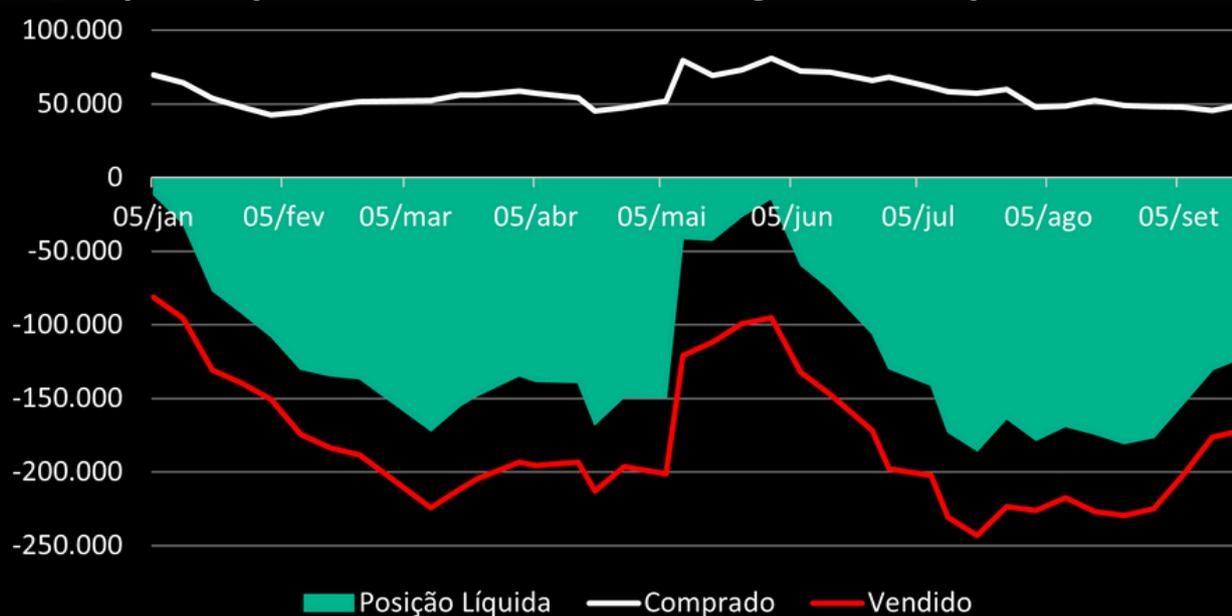


Em 24 de setembro, o contrato de novembro atingiu a máxima intradiária de US\$10,58/bu, maior valor em dois meses.

FUNDOS REDUZEM POSIÇÃO VENDIDA EM SETEMBRO

A cobertura de posições vendidas também contribuiu para a alta da oleaginosa na Bolsa de Chicago. No último dia 20, a posição líquida dos fundos especulativos era de 122.415 contratos vendidos, recuo de 32% no mês.

SOJA | Posição dos Fundos (Managed Money)

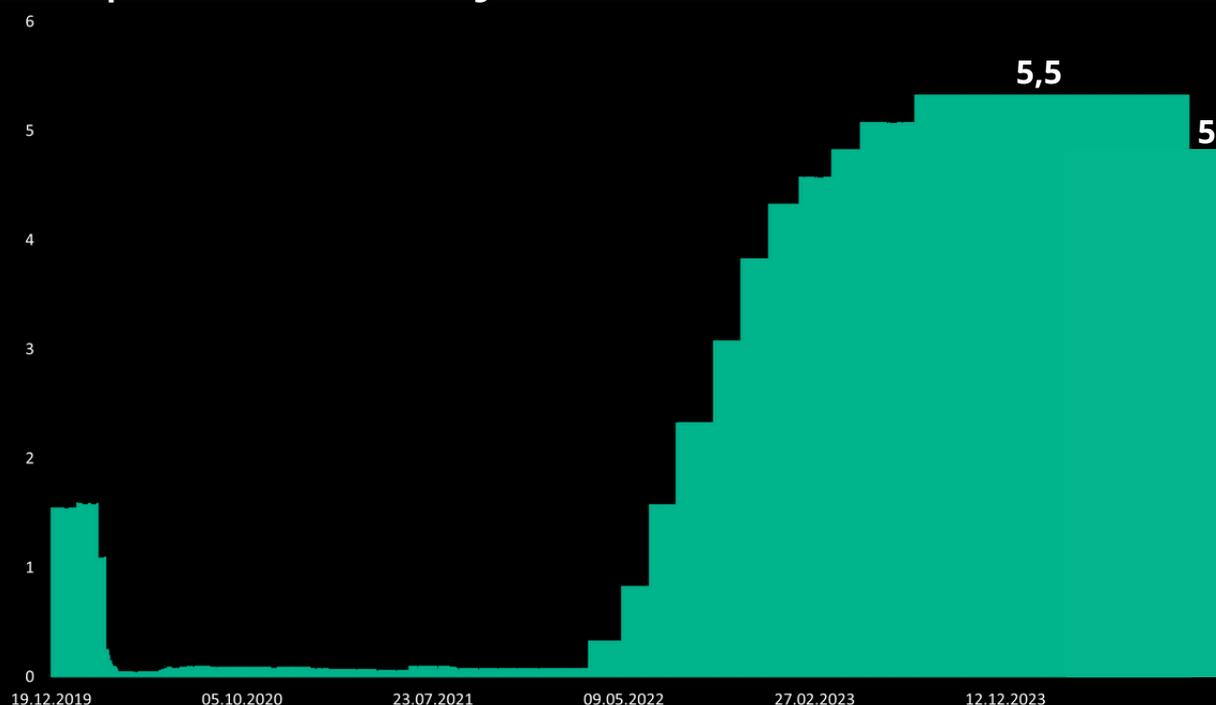


Avanço da colheita nos EUA e manutenção da expectativa de produção recorde no país no ciclo 2024/25 limitaram os ganhos no período. Segundo o USDA, em 22 de setembro, 13% da área estimada já havia sido colhida, 5 p.p. acima da média.

EUA REDUZEM JUROS PELA 1ª VEZ EM 4 ANOS

Em 18 de setembro, o banco central dos EUA (FED) reduziu o juro em 0,50 ponto percentual, primeira redução na taxa desde março de 2020. Referencial agora está na faixa de 4,75% a 5% ao ano.

EUA | Taxa básica de juro - % ao ano



Commodities em geral, inclusive as agrícolas, se beneficiam do movimento de baixa dos juros nos EUA iniciado na última reunião do Federal Reserve.

NA CONTRAMÃO, BRASIL SOBE OS JUROS EM 0,25%

No mesmo dia, o Banco Central elevou a taxa de juros básicos da economia em 0,25 ponto percentual, passando de 10,5% para 10,75% ao ano. Foi o primeiro aumento da taxa Selic desde agosto de 2022.



RECEITAS DO AGRO PODEM SER AFETADAS

A ampliação do diferencial de juros do Brasil ante aos EUA pode levar à valorização do real frente ao dólar e reduzir, eventualmente, as receitas na comercialização da safra.

IMPACTO NOS CUSTOS SERÁ MENOR

Como os produtores estão com boa parte dos insumos comprados para a primeira safra, esse movimento do câmbio deve ter impacto reduzido no custo médio.



ESTÍMULOS VINDOS DA CHINA ANIMAM O MERCADO

Visando alcançar sua meta de crescimento de 5% em 2024, a China lançou o maior pacote de estímulos econômicos desde a pandemia.

Após o anúncio, o índice CSI 300, referência das Bolsas de Xangai e Shenzhen, saltou 8,5%.



GOVERNO BUSCA FOMENTAR O MERCADO INTERNO

As medidas de estímulo à economia incluem a redução de juros de curto prazo, dos compulsórios bancários e aumento de financiamentos.

MAIOR CONSUMO DE SOJA É ESPERADO

O aquecimento da economia nacional traz possíveis impactos no consumo de proteínas no país, com repercussões no volume importado de soja.



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