

INFORMATIVO MENSAL | 28 DE FEVEREIRO DE 2024

MINUTO

agrolend

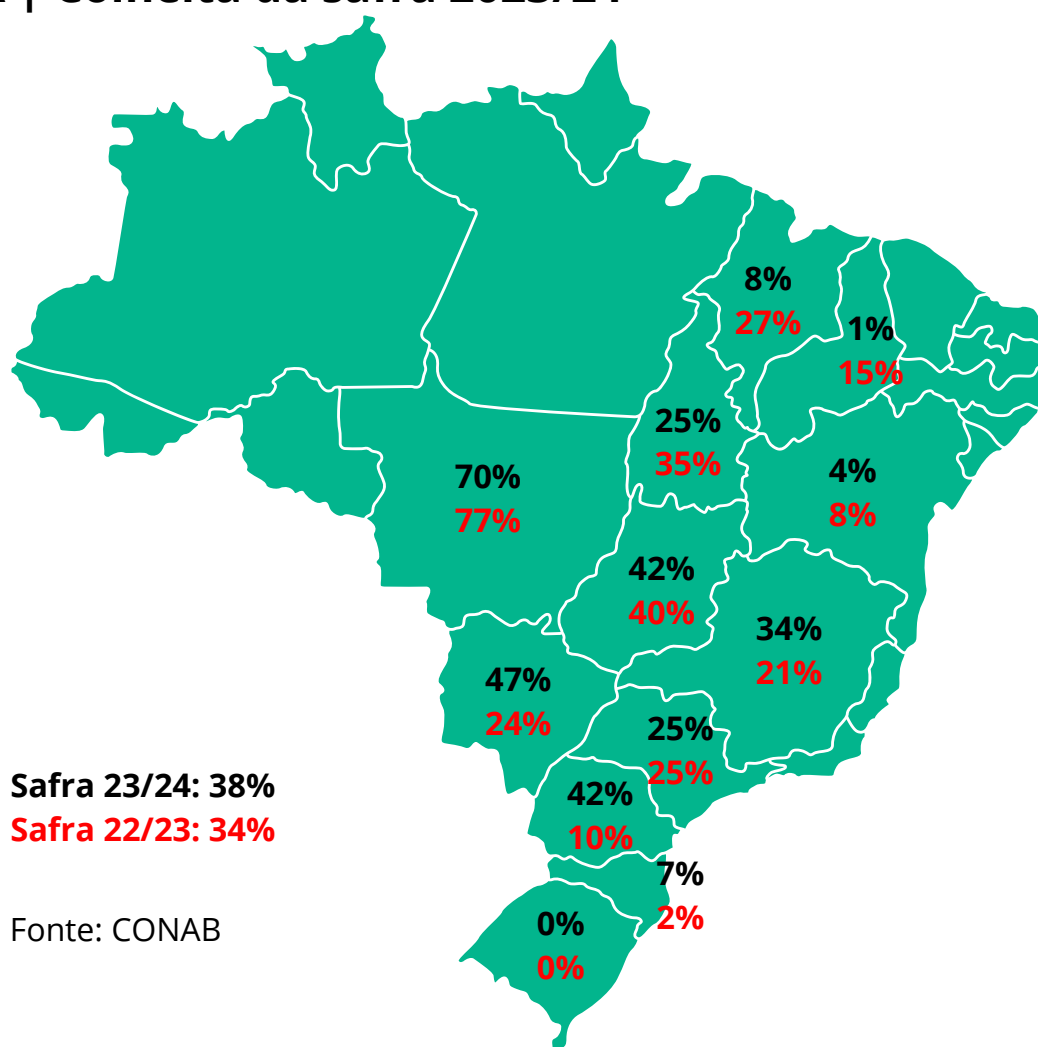


**SOJA TEM
VELOCIDADE
DE COLHEITA
RECORDE**

COLHEITA CHEGOU A 30% DA ÁREA TOTAL PREVISTA

Segundo a CONAB, a colheita da safra brasileira de soja 2023/24 atingiu 38% da área plantada no último dia 26, avanço de 4 pontos percentuais na comparação anual.

SOJA | Colheita da safra 2023/24



No mesmo período do ano passado, a colheita estava em 34%. Na semana anterior, 29,4%.

RITMO É O MAIOR DA HISTÓRIA

A combinação de um bom calendário de semeadura, principalmente no PR, aliado ao clima favorável no Centro-Oeste, tem permitido um excelente ritmo de trabalho. Na região, a chuva tem se concentrado no final do dia e à noite, favorecendo as operações.



RITMO NÃO É RECORDE EM ALGUNS POUCOS ESTADOS

É o caso da região do MATOPIBA, onde o atraso do início das chuvas retardou a largada do plantio e o calendário da oleaginosa.

ÉPOCA DE PLANTIO INFLUENCIOU OS RESULTADOS NO MT

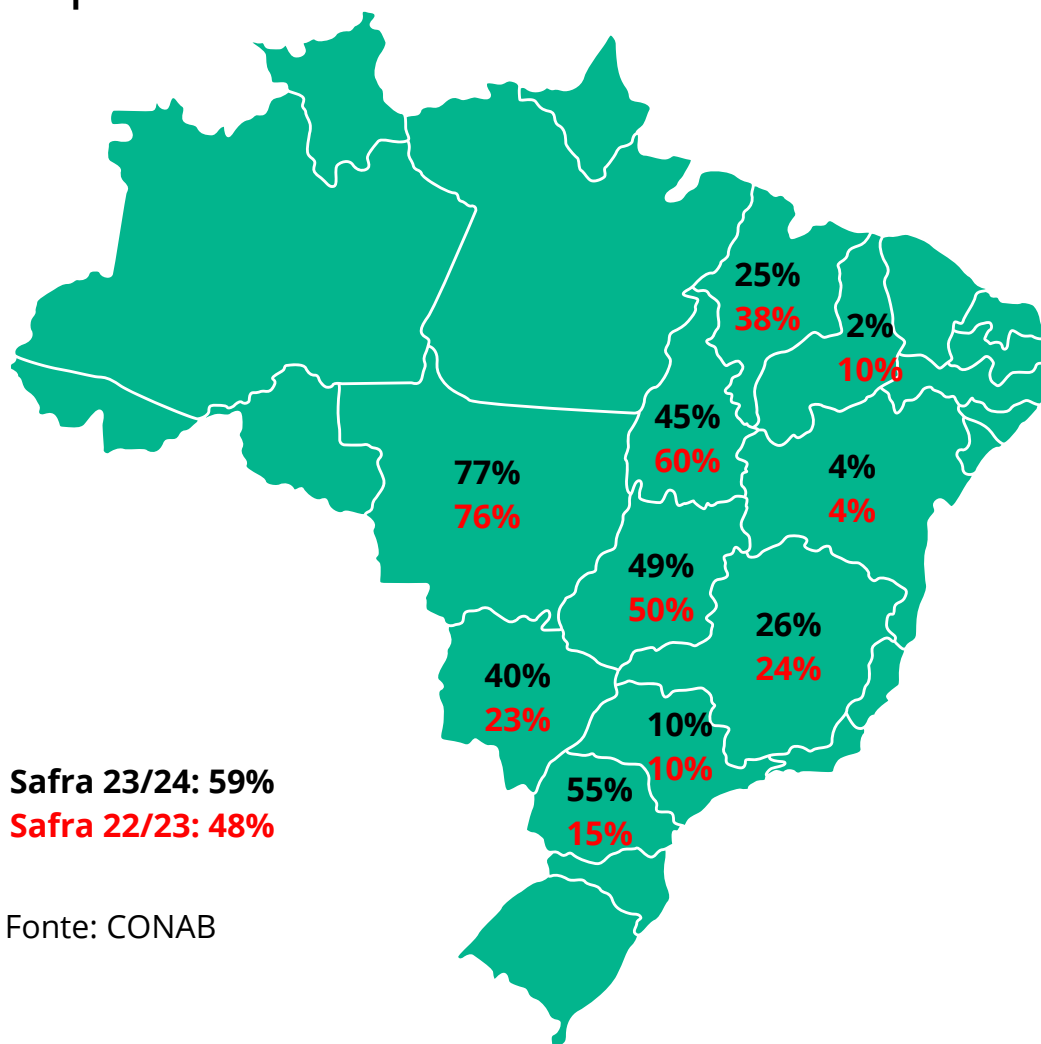
Colheita comprova que as áreas de soja de ciclo médio e tardio tiveram melhora no potencial em relação às lavouras de ciclo precoce.



CENÁRIO FAVORECE PLANTIO DO MILHO 2º SAFRA

Segundo a CONAB, a semeadura do milho 2º safra 2023/24 chegou a 59% da área plantada no último dia 26, avanço de expressivos 11 pontos percentuais na comparação anual.

MILHO | Plantio da safra 2023/24



A instituição estima a área plantada do cereal em 15,88 milhões de hectares (-7,6% A/A).

PRODUTIVIDADE DA SOJA NO MATOPIBA SURPREENDE

O avanço da colheita tem mostrado resultados superiores às expectativas dos produtores no MA, PI e BA. As chuvas estão constantes nesses estados e as lavouras se desenvolvem satisfatoriamente.



SITUAÇÃO É UM POUCO MENOS FAVORÁVEL NO TO

Porcentagem de grãos avariados no ato da colheita chega a 12% e produtividade estimada é de 3.060kg/ha (-16% A/A, CONAB).

BA TEM AS MAIORES PRODUTIVIDADES ESPERADAS

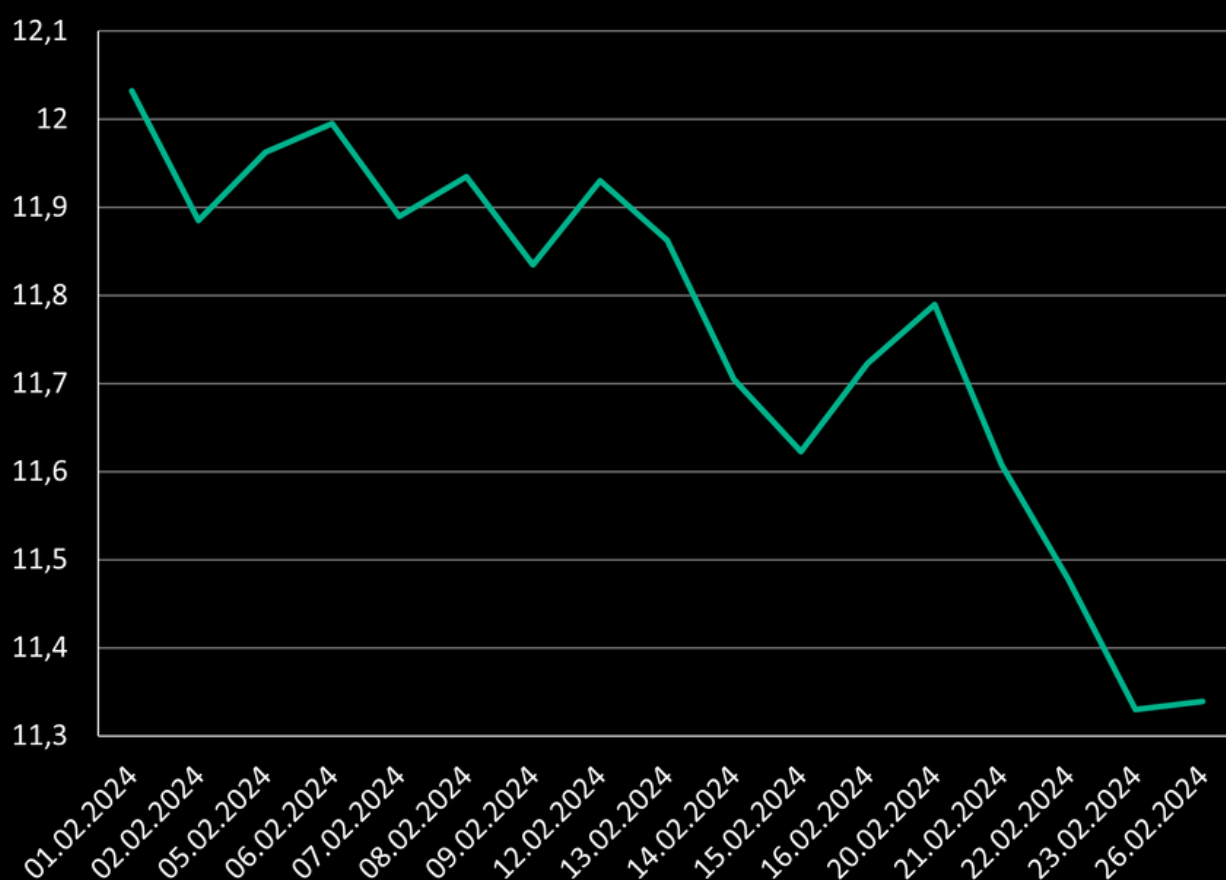
As chuvas em janeiro criaram boas condições para as lavouras de sequeiro, além de gerar conforto térmico para as lavouras irrigadas.



DESAFIO MAIOR ESTÁ NA COTAÇÃO DA SOJA

O contrato com vencimento em maio encerrou o dia 26 de fevereiro cotado a US\$11,40/bushel, acumulando queda de 5,7% no mês.

SOJA | Chicago Futuros - Mai 24 (ZSH4) - US\$/bushel

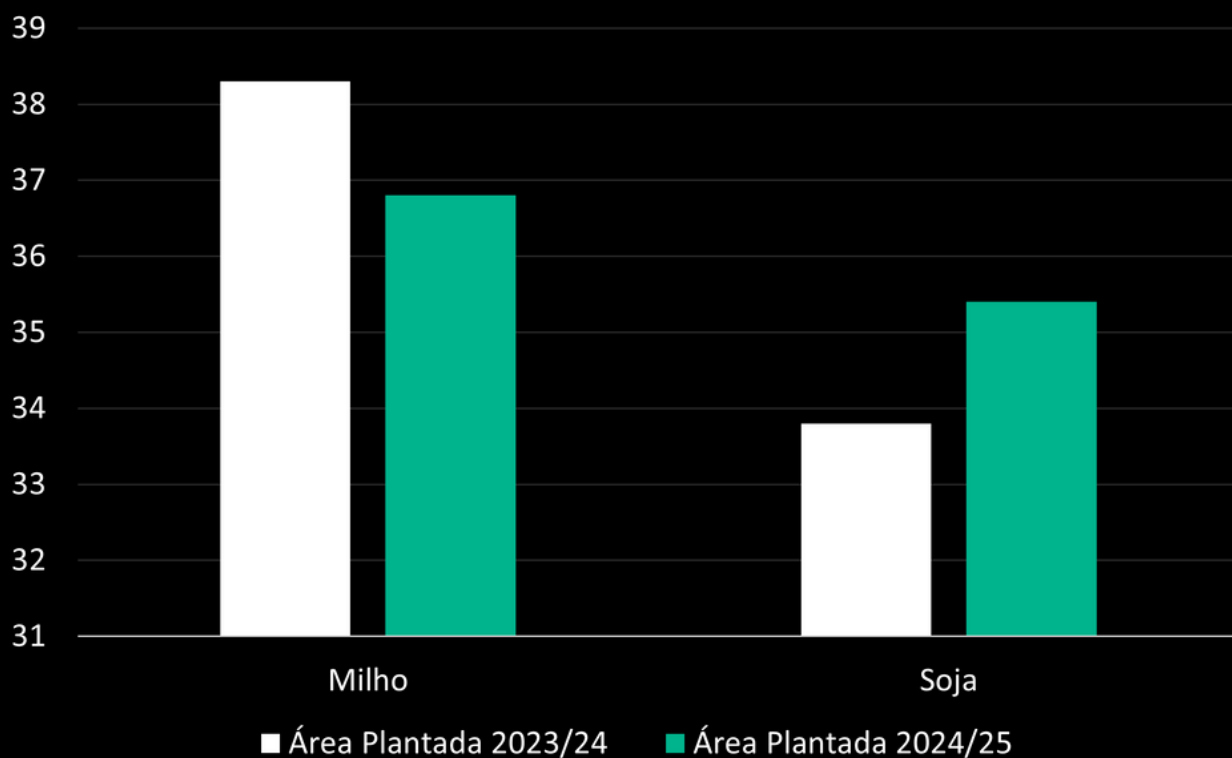


Apesar das incertezas sobre a safra sul-americana, o cenário de preços desafiador predominou, diante da persistente sinalização de uma demanda chinesa mais fraca.

EUA DEVEM AUMENTAR ÁREA PLANTADA DE SOJA

Segundo o USDA, EUA vão reduzir área de milho e aumentar plantio de soja no ciclo 2024/25. A expectativa é de que a área de soja alcance 35,4 milhões de hectares (+4,7% A/A).

EUA | Área Plantada de soja e milho - milhões de ha

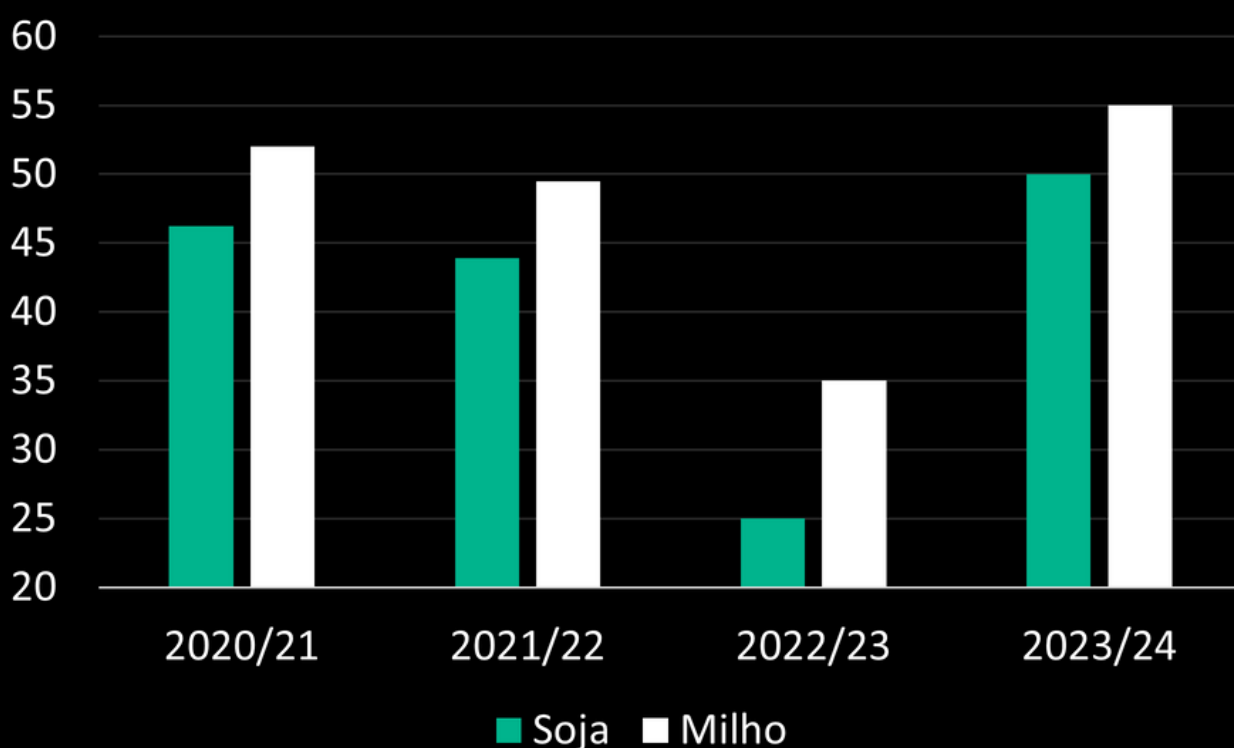


Considerando uma produtividade média dentro da tendência, a produção alcançaria 122,6 milhões de toneladas. Neste cenário, a recuperação do preço da soja no curto prazo se tornaria ainda mais improvável.

SAFRA ARGENTINA VEM COM GRANDE RECUPERAÇÃO

Na safra 2022/23, a produção argentina de soja e milho somou apenas 60 milhões de toneladas, segundo o USDA. Já a safra 2023/24 é estimada em 105 milhões de toneladas, favorecida por melhores condições climáticas.

ARGENTINA | Produção de soja e milho - milhões de ton

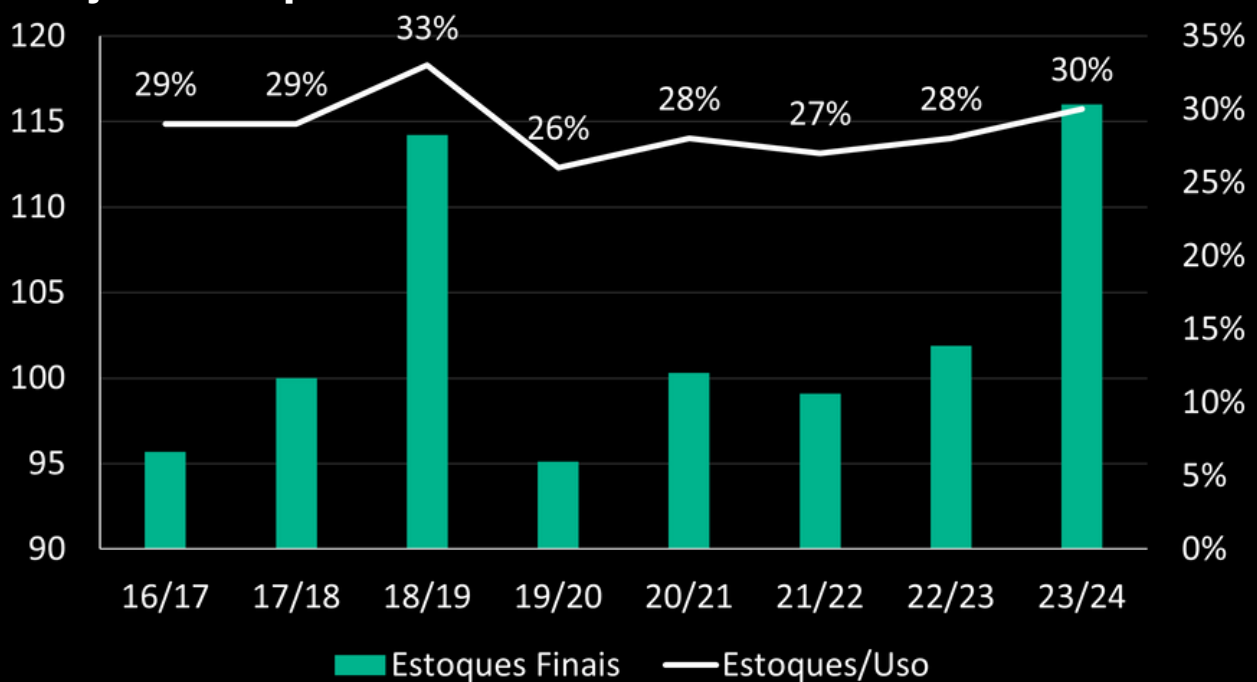


Esse retorno do país ao seu lugar habitual de grande produtor de grãos é um dos fatores responsáveis pelo aumento do superávit global e arrefecimento dos preços.

ESTOQUES GLOBAIS DE SOJA ESTÃO ELEVADOS

Em seu relatório de fevereiro, o USDA elevou sua previsão do estoque global da oleaginosa para 116 milhões de toneladas, expressiva elevação de quase 14% em relação ao ciclo anterior.

SOJA | Estoques Globais em milhões de toneladas e relação Estoques/Uso

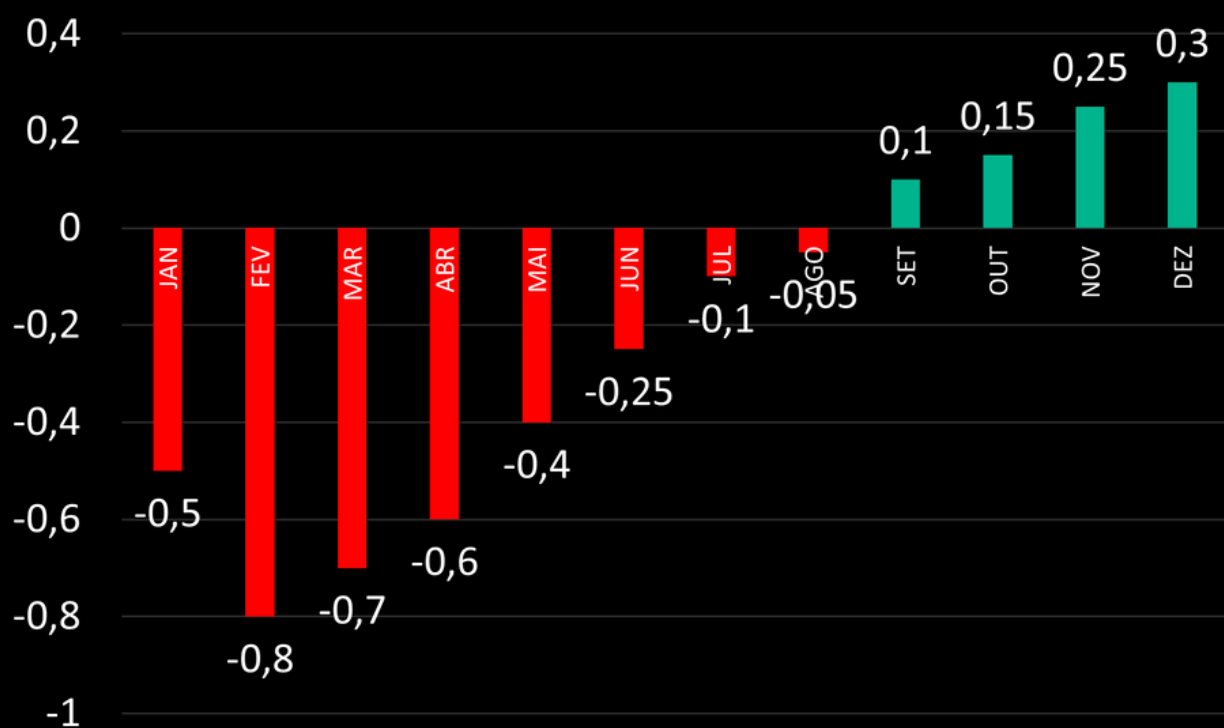


Volume é recorde e suficiente para 110 dias de consumo mundial e poderá crescer ainda mais se os EUA colherem uma safra cheia em 2024/25.

PRÊMIOS NOS PORTOS ESTÃO NEGATIVOS

Sem armazéns suficientes e acúmulo de ofertas na colheita, o basis – os prêmios nos portos – caem novamente neste ciclo e estão ficando mais negativos para embarques entre fevereiro e julho de 2024.

SOJA | Prêmios no porto de Paranaguá para embarques de Janeiro a Dezembro de 2024 - US\$/Bushel

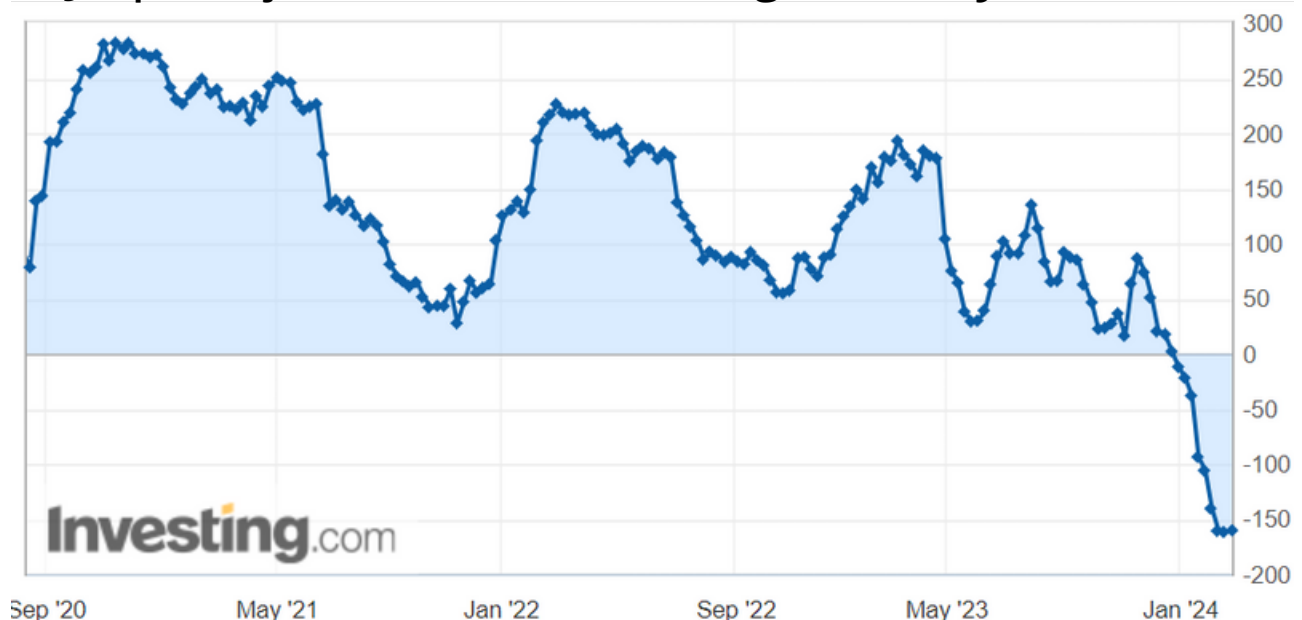


Queda dos prêmios também reflete comercialização lenta da safra 2023/24, que está em apenas 31,5%, 2º mais lenta da história.

FUNDOS SEGUEM COM GRANDE POSIÇÃO VENDIDA

Diante da ausência de fatores de suporte ao preço da soja no curto prazo, fundos de investimento elevaram suas apostas na queda dos preços da oleaginosa na Bolsa de Chicago (CBOT) na semana encerrada em 20 de fevereiro.

SOJA | Posição dos Fundos (Managed Money)



De acordo com dados da Comissão de Negociação de Futuros de Commodities (CFTC) divulgados no dia 23, a posição líquida vendida aumentou 1,85% no período, de 124.369 para 126.674 lotes.

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