



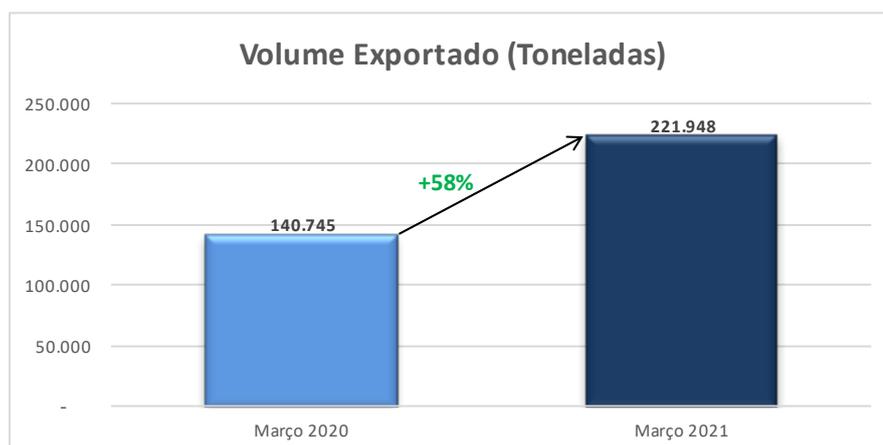
Brasília/DF, 8 de abril de 2021.

Relatório de Safra

Principais indicadores da temporada de exportações de algodão 2020/2021

1) Exportação do algodão brasileiro

- **O Brasil exportou 221.948 toneladas** em março de 2021, totalizando uma receita de **US\$ 370,7 milhões** proveniente das exportações. O volume embarcado em março/2021 é **58% superior que ao volume embarcado no mesmo mês de 2020** e é o melhor mês de março da história nos embarques.



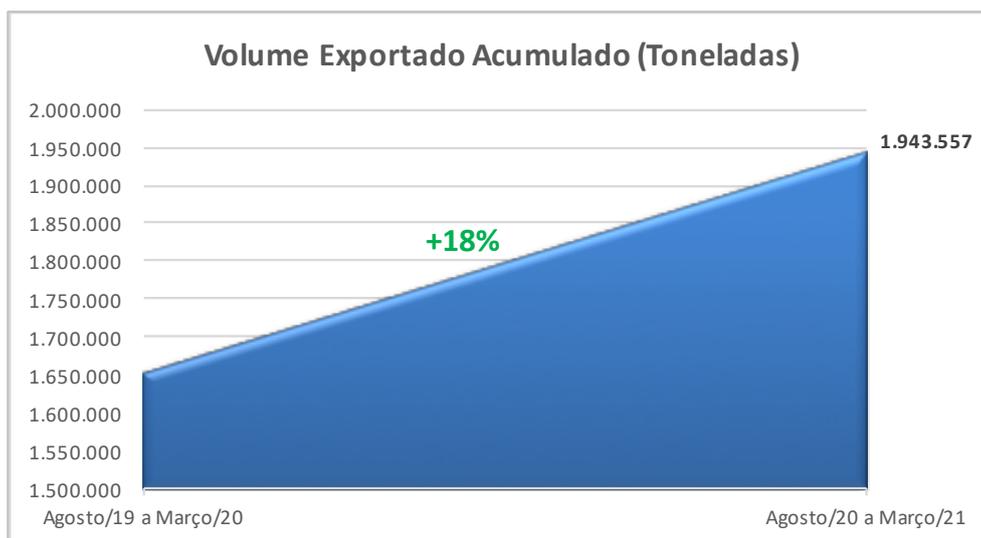
Fonte: ComexStat – MDIC, abril de 2021.

- No mês de março de 2021, a **China assume novamente o primeiro lugar do ranking de maiores compradores com 57,6 mil toneladas importadas**, após **Bangladesh assumir o primeiro lugar como maior comprador em fevereiro**. Vietnã, Turquia e Bangladesh aparecem nas demais colocações.



Fonte: ComexStat – MDIC, abril de 2021.

- **Nos oito meses acumulados da temporada de exportações 2020/2021, referente ao período de agosto de 2020 a julho de 2021, o Brasil exportou 1,943 milhão de toneladas, totalizando uma receita de US\$ 2,987 bilhões proveniente das exportações. O volume embarcado nesse período é 18% superior que ao volume embarcado ao longo dos mesmos meses da temporada 2019/2020.**

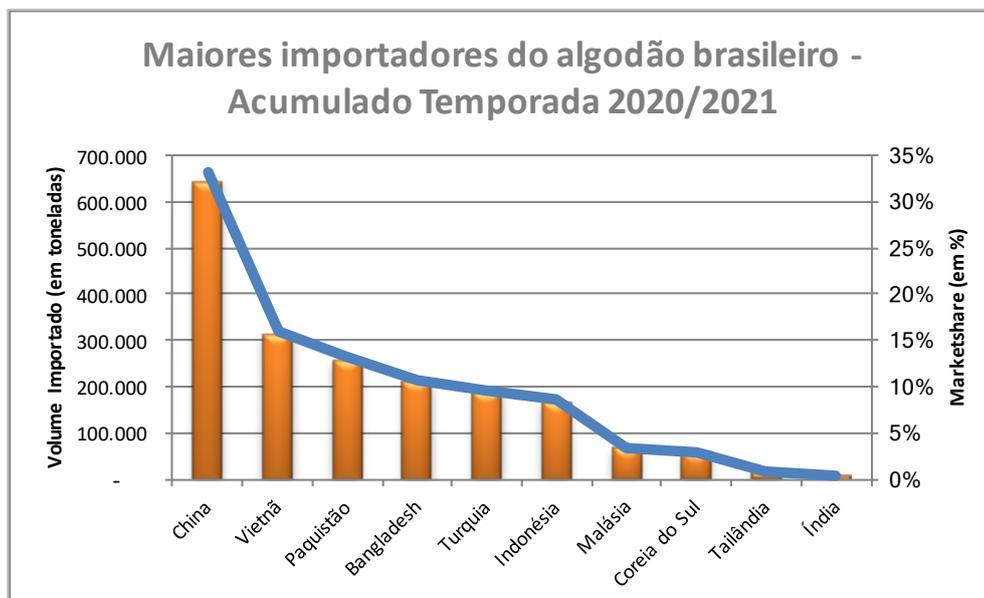


Fonte: ComexStat – MDIC, abril de 2021.

- O ranking dos 10 maiores importadores mundiais do algodão brasileiro no acumulado da temporada 2020/2021 traz a China e o Vietnã nos dois primeiros lugares (*marketshare* de 33% e 16% do total exportado), seguido do Paquistão



(13%), Bangladesh (11%), Turquia (10%), Indonésia (9%), Malásia (3%), Coréia do Sul (3%) e, finalmente, Tailândia e Índia (1%).



Fonte: ComexStat – MDIC, abril de 2021.

- **O superávit da balança comercial do algodão brasileiro está em 2,987 bilhões de dólares** e a previsão é que o Brasil novamente alcance o recorde histórico de 3,5 bilhões de dólares até o final da temporada de exportações.

	2018/19 (US\$)	2019/20 (US\$)	2020/21 (US\$)*
Exportação	2.250.266.320	3.069.281.196	2.987.532.670
Importação	8.170.912	2.567.874	3.755.912
Saldo da Balança Comercial	2.242.095.408	3.066.713.322	2.983.776.758

Fonte: ComexStat – MDIC, abril de 2021.

Unidade: toneladas

*período entre agosto de 2020 e março de 2021 (= 8 meses)

	2018/19 (ton)	2019/20* (ton)	2020/21* (ton)
Exportação	1.309.712	1.945.558	1.943.557
Importação	3.656	1.022	1.708
Saldo da Balança Comercial	1.306.056	1.944.535	1.941.850

Fonte: ComexStat – MDIC, abril de 2021.

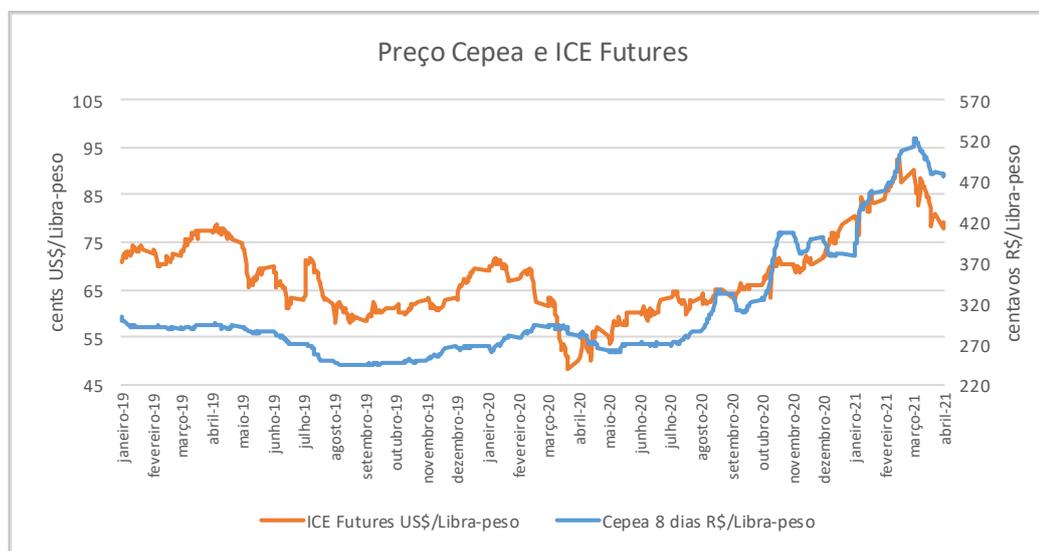
Unidade: toneladas

*período entre agosto de 2020 e março de 2021 (= 8 meses)



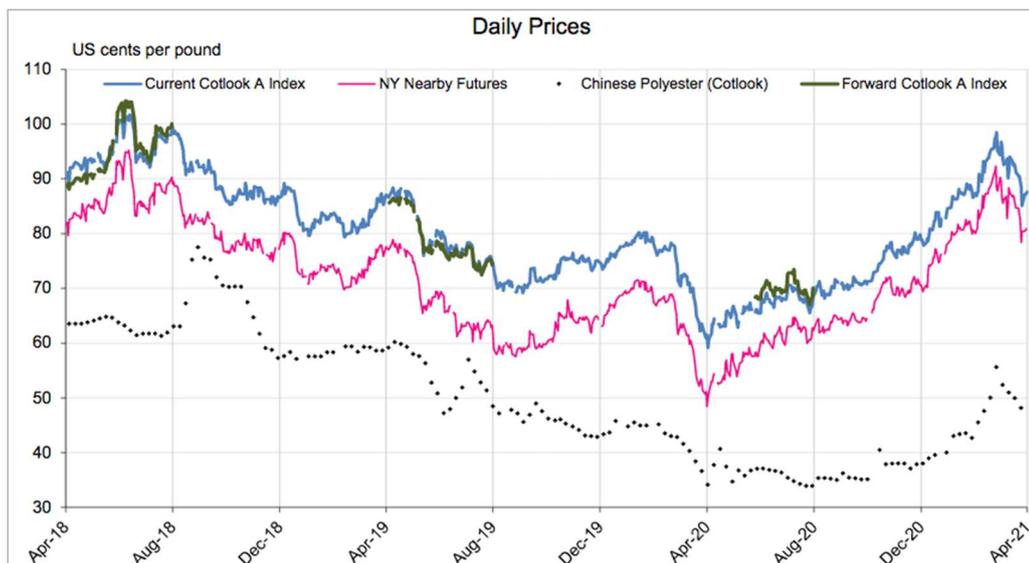
2) Preços praticados em 2021

O mercado de algodão em NY apresentou altas consecutivas no mês de março, alcançando mais de 90 centavos de dólar/libra-peso, entretanto nas últimas semanas tem recuado para patamares entre 78 e 80 centavos. Os preços nacionais do algodão, publicados pelo Cepea, atingem altos valores nominais e avançam diante do cenário cambial do real frente ao dólar, atingindo valores equivalentes à paridade de exportação.



Fonte: Cepea e ICE Futures, abril de 2021.

- O gráfico de indicadores de preços do ICAC, com A Index, preço NY, Polyester chinês e **basis de 6,77 cents US\$/libra-peso mostra queda do preço do algodão após a surpreendente recuperação, mas ainda acima dos 80 centavos de dólar por libra-peso no A Index.** O petróleo, após atingir 50 dólares o barril, vem recuando as cotações internacionais em função dos *lockdowns* ainda sendo implementados na Europa e outros continentes:



Fonte: ICAC, abril de 2021.

3) Cenário internacional do algodão

- De acordo com o balanço de oferta e demanda publicado no relatório do ICAC, as perspectivas são:
 - Pequena redução nos estoques finais de algodão mundial, de 21 para 20,4 milhões de toneladas;
 - Redução de 8,5% na produção mundial de algodão;
 - Aumento de 8% no consumo global, totalizando 24,5 milhões na safra 2020/21. Ainda abaixo das 26 milhões de toneladas em condições normais de mercado, antes da pandemia.

Indicador	2018/19	2019/20	2020/21
Estoque Inicial	18,8	18,6	21,4
Produção Mundial	26,0	26,3	24,1
Oferta	44,8	44,9	45,5
Consumo	26,0	22,8	24,5
Exportação	9,3	9,0	9,5
Estoque Final	18,6	21,4	21,0

Fonte: ICAC, abril de 2021.

*Dados em milhões de toneladas

O consumo mundial de algodão está previsto para aumentar 8% em 2020/21, uma vez que a indústria têxtil mundial continua a mostrar sinais de recuperação. As vacinas



disponíveis para COVID-19 no mundo deverá ser o gatilho para o retorno aos patamares antes da pandemia, no entanto, a administração da vacinação varia amplamente entre os países.

Globalmente, estima-se que 6% da população tenha sido vacinada, com muitos países tendo poucas ou nenhuma vacinação. Durante a atual recuperação, os gastos do consumidor com bens obtiveram melhores resultados que com serviços (principalmente em função do *lockdown* nos países, impossibilitando que muitos serviços funcionem normalmente). Com isso, a perspectiva para a compra de bens não-duráveis, categoria em que os produtos têxteis estão inseridos, é positiva devido à demanda reprimida no último ano.

O consumo global de algodão está estimado em 24,5 milhões de toneladas, com a China consumindo 8,1 milhões de toneladas, 31% do total mundial. O uso do algodão pelas fábricas na Índia, o segundo maior país consumidor, deve chegar a 5,45 milhões de toneladas. O Paquistão deve consumir 2 milhões de toneladas, com a Turquia e o Vietnã consumindo cerca de 1,5 milhão de toneladas cada. O consumo em Bangladesh é estimado em 1,4 milhões de toneladas para 2020/21.

Ranking	País	Estimativa Área 2020/21 (em milhões de hectares)	Estimativa Volume 2020/21 (em milhões de toneladas)
1º	Índia	12,635	6,310
2º	China	3,170	5,910
3º	EUA	3,521	3,200
4º	Brasil*	1,519	2,410
5º	Paquistão	2,189	0,890
6º	Uzbequistão	1,032	0,550

Fonte: ICAC – Abril/2021.

- O Ranking de maiores exportadores mundiais traz o Brasil na segunda colocação mundial para a temporada 2020/21 (ICAC):

Ranking	País	Estimativa Exportação 2020/21 (em milhões de toneladas)
1º	EUA	3,380
2º	Brasil	2,315
3º	Zona Africana CFA*	1,230
4º	Índia	1,140
5º	Austrália	0,260

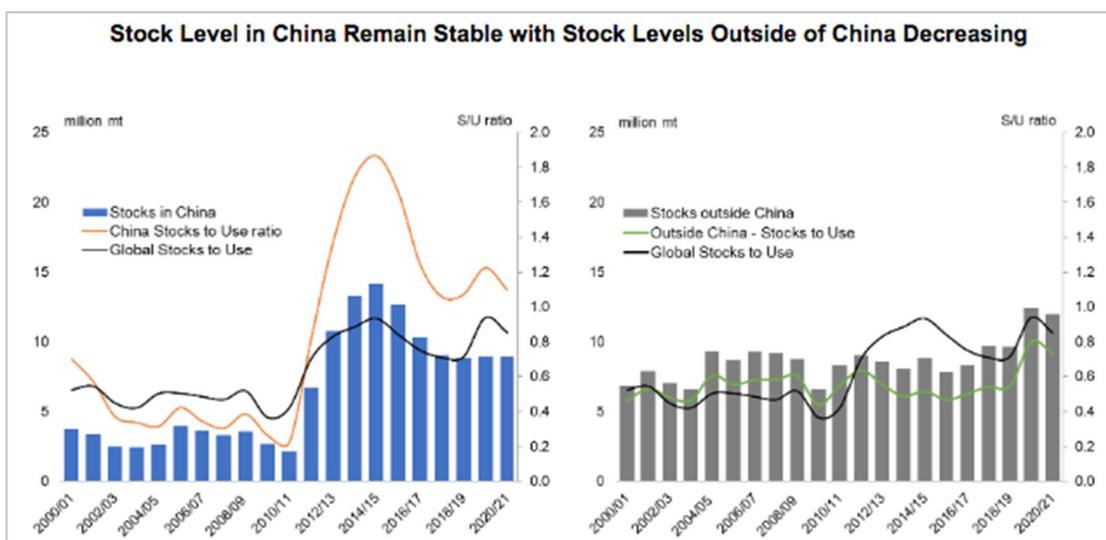
Fonte: ICAC – Abril/2021.

*Zona Africana CFA é um bloco econômico de 14 países africanos que exportam algodão em conjunto.



A estimativa de produção global foi revisada novamente para baixo pelo ICAC, projetada em 24,1 milhões de toneladas, aumentando ainda mais a lacuna de oferta para a temporada, levando a uma revisão adicional para baixo dos níveis de estoque finais globais. Uma informação importante é que **os estoques na China continuam estáveis, perto de 9 milhões de toneladas.**

O nível de estoque fora da China diminuiu este mês para 12 milhões de toneladas, uma redução em relação ao nível recorde da temporada anterior. Essas informações sugerem que a demanda pela China por algodão continuará aquecida, como pode ser visto no gráfico abaixo:



Fonte: ICAC – Abril/2021.

As tensões comerciais entre a Austrália e a China certamente afetarão o comércio de algodão entre os dois países, já que a produção australiana deverá aumentar. As exportações da Índia devem aumentar nesta temporada. O Paquistão, enfrentando um déficit de oferta, deve aumentar as importações dos EUA, Brasil e África. **O comércio global de algodão foi revisado para cima em 2020/21 para 9,5 milhões de toneladas este mês.**

O maior volume de comércio global, associado ao menor volume de produção mundial de pluma resultarão em níveis mais baixos de estoque, que fornecem suporte adicional para preços que aumentem ao longo da atual temporada. Após uma alta sazonal no final de fevereiro, os preços caíram durante o mês de março, com as



projeções para a temporada futura antecipando aumentos de produção e incertezas no crescimento do consumo.

4) Previsão safra 2020/2021 para estados com base estadual Abrapa:

- Área plantada 2020/2021 = 1,350 milhão de hectares;
- Produção de pluma 2020/2021 = 2,410 milhões de toneladas;
- Produtividade 2020/2021 = 1.784 kg/hectare de pluma.

ESTADOS	SAFRA 2020/21			ALGODÃO EM CAROÇO			ALGODÃO EM PLUMA		CAROÇO DE ALGODÃO	
	ÁREA PLANTADA (ha)	RENDIMENTO DE PLUMA (%)	RENDIMENTO DE CAROÇO (%)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (g/ha)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)
BA	266.912	41,0%	52,0%	300,0	4.500	1.201.104	1.845	492.453	2.340	624.574
GO	27.300	40,0%	54,0%	297,0	4.455	121.622	1.782	48.649	2.406	65.676
MA	25.470	40,4%	51,0%	293,3	4.400	112.055	1.778	45.284	2.244	57.148
MG	25.485	40,8%	53,5%	296,0	4.440	113.153	1.812	46.167	2.375	60.537
MS	23.032	41,1%	50,8%	300,0	4.500	103.644	1.850	42.598	2.286	52.651
MT	950.000	40,9%	55,0%	289,7	4.346	4.128.225	1.777	1.688.444	2.390	2.270.524
PI	9.933	41,0%	53,0%	280,0	4.200	41.719	1.722	17.105	2.226	22.111
PR	800	40,0%	53,0%	180,0	2.700	2.160	1.080	864	1.431	1.145
SP	4.700	40,0%	54,0%	280,0	4.200	19.740	1.680	7.896	2.268	10.660
TO	3.250	41,0%	52,0%	280,0	4.200	13.650	1.722	5.597	2.184	7.098
Outros*	13.800	37,8%	53,0%	192,5	2.888	39.848	1.091	15.062	1.530	21.119
TOTAL	1.350.682	40,9%	53,0%			5.896.919		2.410.117		3.193.242

Fonte: Associações Estaduais (dados apurados em março de 2021)

Outros = RO + CE + RN + PB + AL (dados Conab)

MÉDIA GERAL DO BRASIL	
ALGODÃO EM CAROÇO - PRODUTIVIDADE REALIZADA (kg/ha)	4366
ALGODÃO EM PLUMA - PRODUTIVIDADE REALIZADA (kg/ha)	1784
CAROÇO DE ALGODÃO - PRODUTIVIDADE REALIZADA (kg/ha)	2364

5) Comparativo consolidado 2019/2020 versus previsão 2020/2021:

- Área plantada 2020/2021 = 1,350 milhão de hectares (-17%);
- Produção de pluma 2020/2021 = 2,410 milhões de toneladas (-20%);
- Produtividade 2020/2021 = 1.794 Kg/hectare de pluma (-2%).



COMPARATIVO SAFRA 2019/20 versus 2020/21						
ESTADO	ÁREA 2019/20 (em ha)	PREVISÃO ÁREA 2020/21 (em ha)	VARIAÇÃO (%)	PRODUÇÃO PLUMA 2019/20 (em ton)	PREVISÃO PRODUÇÃO PLUMA 2020/21 (em ton)	VARIAÇÃO (%)
BA	313.566	265.608	-15%	599.742	490.047	-18%
GO	35.422	27.281	-23%	60.572	48.615	-20%
MA	27.526	25.931	-6%	48.218	45.942	-5%
MG	36.577	26.409	-28%	63.205	45.952	-27%
MS	31.640	23.008	-27%	57.499	41.414	-28%
MT	1.131.506	973.095	-14%	2.011.036	1.702.916	-15%
PI	17.289	7.451	-57%	27.858	13.798	-50%
PR	1.200	950	-21%	1.296	1.026	-21%
SP	11.504	3.950	-66%	19.810	6.802	-66%
TO	9.150	3.250	-64%	15.756	5.597	-64%
Diferença Conab	15.300	15.300	0%	97.100	16.800	-83%
TOTAL	1.630.680	1.350.682	-17%	3.002.092	2.410.117	-20%

Fonte: Associações Estaduais e Conab. Março de 2021.