

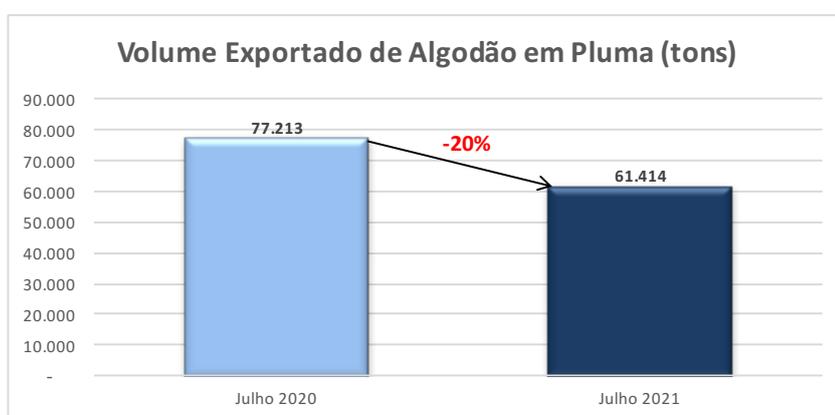
Brasília/DF, 5 de agosto de 2021.

Relatório de Safra

Principais indicadores da temporada de exportações de algodão 2020/2021

1) Exportação do algodão brasileiro

- **O Brasil exportou 61.414 toneladas** em julho de 2021, totalizando uma receita de **US\$ 102 milhões** proveniente das exportações. O volume embarcado em julho/2021 é **20% inferior** que ao volume embarcado no mesmo mês de 2020.



Fonte: ComexStat – ME, agosto de 2021.

- No mês de julho de 2021, **os três maiores compradores do algodão brasileiro foram, respectivamente, Vietnã, Turquia, e Indonésia, importando volumes entre 7,7 e 18,2 mil toneladas.** A China alcançou um total de **720,7 mil toneladas importadas na temporada comercial 2020/2021, um marco recorde em volume de compras do algodão brasileiro,** mas ficou na sétima colocação no ranking mensal de julho/2021 com 2,3 mil toneladas.



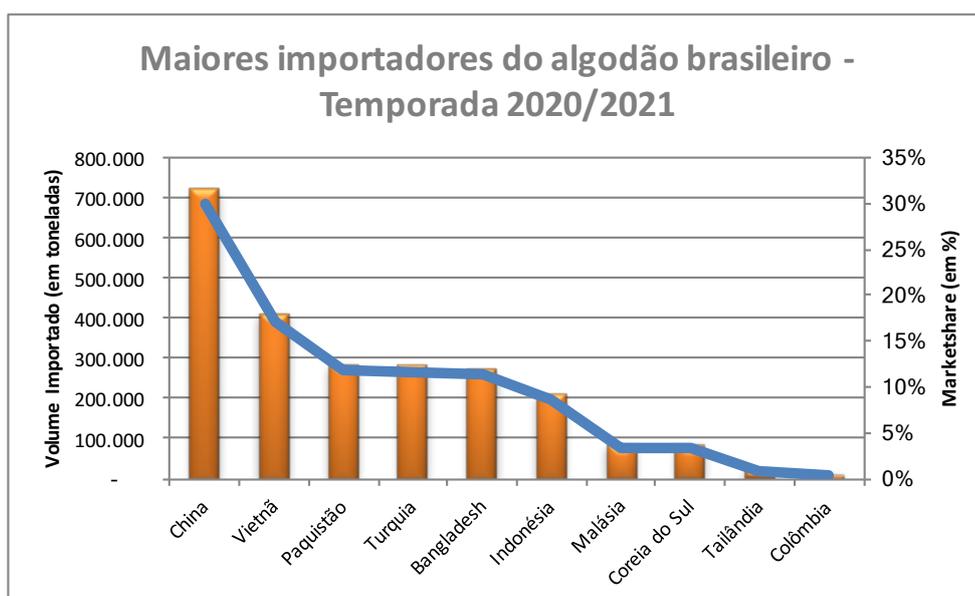
Fonte: ComexStat – ME, agosto de 2021.

- No fechamento da temporada de exportações 2020/2021, referente ao período de agosto de 2020 a julho de 2021, o Brasil exportou 2,4 milhões de toneladas, totalizando uma receita de US\$ 3,77 bilhões proveniente das exportações. O volume embarcado na temporada 2020/2021 é 23% superior que ao volume embarcado ao longo de todo o ciclo 2019/2020.** Portanto, o algodão brasileiro alcança as previsões de embarque de 2,4 milhões de toneladas do início de 2021.



Fonte: ComexStat – ME, agosto de 2021.

- O ranking dos dez maiores importadores mundiais do algodão brasileiro no encerramento da temporada 2020/2021 traz China, Vietnã e Paquistão nos três primeiros lugares (marketshare de 30%, 17% e 12% do total exportado), seguidos por Turquia (12%), Bangladesh (11%), Indonésia (9%), Malásia (3%), Coreia do Sul (3%) e, finalmente, Tailândia e Índia (1 e 0,4%).**



Fonte: ComexStat – ME, agosto de 2021.

- O superávit da balança comercial do algodão brasileiro encerrou a temporada 2020/2021 em US\$ 3,762 bilhões e o Brasil novamente alcança um recorde histórico. Os US\$ 3,5 bilhões previstos no início da temporada de exportações foram superados em praticamente 8%.**

	2018/19 (US\$)	2019/20 (US\$)	2020/21 (US\$)*
Exportação	2.250.266.320	3.069.281.196	3.768.964.439
Importação	8.170.912	2.567.874	6.307.601
Saldo da Balança Comercial	2.242.095.408	3.066.713.322	3.762.656.838

Fonte: ComexStat – ME, agosto de 2021.

Unidade: dólares

*período entre agosto de 2020 e julho de 2021 (= 12 meses)

	2018/19 (ton)	2019/20 (ton)	2020/21* (ton)
Exportação	1.309.712	1.945.558	2.398.067
Importação	3.656	1.022	3.665
Saldo da Balança Comercial	1.306.056	1.944.535	2.394.402

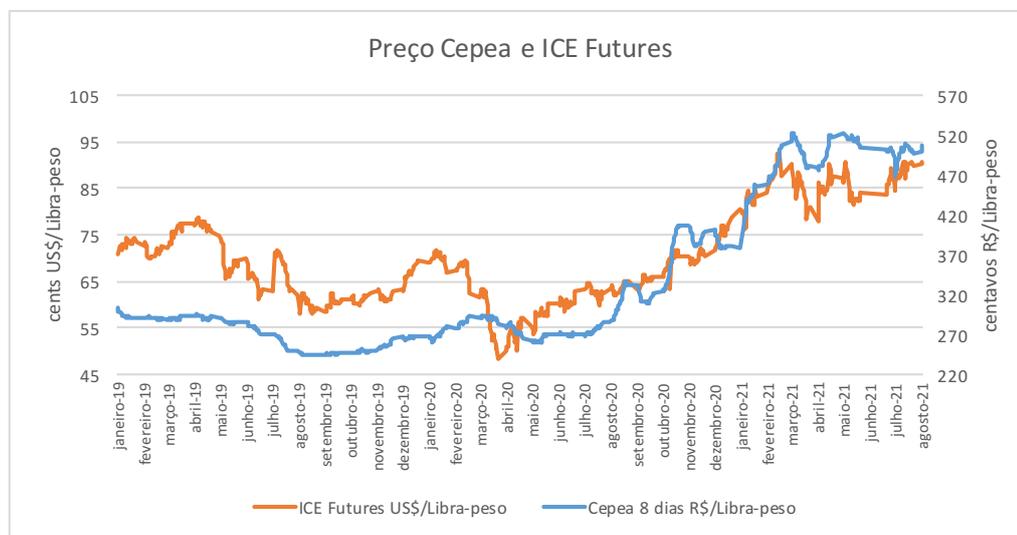
Fonte: ComexStat – ME, agosto de 2021.

Unidade: toneladas

*período entre agosto de 2020 e julho de 2021 (= 12 meses)

2) Preços praticados em 2021

O mercado de algodão em NY apresentou oscilações entre 87 e 90 centavos de dólar/libra-peso em julho e início de agosto de 2021. Os índices de preços nacionais do algodão, publicados pelo Cepea-Esalq, estão 8% acima da paridade de exportação na primeira semana de agosto de 2021 e continuam valorizados no mercado interno.



Fonte: Cepea e ICE Futures, agosto de 2021.

- O gráfico de indicadores de preços do ICAC, com A Index, preço NY, Polyester chinês e **basis de 9,56 cents US\$/libra-peso mostra queda do preço do algodão após a surpreendente recuperação, mas ainda acima da faixa dos 90 centavos de dólar por libra-peso no A Index.** As cotações internacionais do Polyester estão recuando:



Fonte: ICAC, agosto de 2021.

3) Cenário internacional do algodão

- De acordo com o balanço de oferta e demanda publicado no relatório do ICAC, **as perspectivas para a temporada global 2021/22 são:**
 - **Aumento de 3% na produção mundial de algodão;**
 - **Consumo global equivalente à 2020/21, totalizando 25,8 milhões de toneladas na safra 2021/22 – perto das 26 milhões de toneladas em condições normais de mercado, antes da pandemia.**
 - **Pequena redução de 1% nos estoques finais de algodão mundial para a safra 2021/22.**

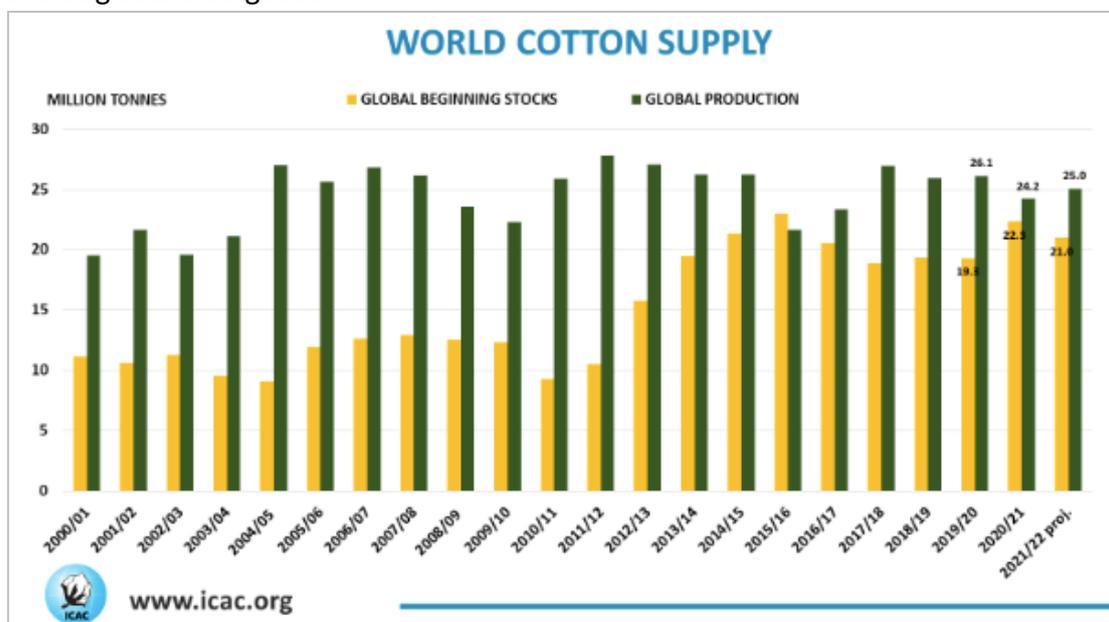
Indicador	2019/20	2020/21	2021/22
Estoque Inicial	19,31	22,32	20,97
Produção Mundial	26,12	24,21	25,05
Oferta	45,43	46,54	46,02
Consumo	22,75	25,57	25,77
Exportação	9,02	10,37	10,20
Estoque Final	22,32	20,97	20,24

Fonte: ICAC, agosto de 2021. *Dados em milhões de toneladas

Cenário de oferta mundial de algodão para a temporada 2021/22:

A produção global de algodão deve mostrar uma recuperação na temporada 2021/22. Após despencar 7% em 2020/21 em relação a 2019/20, espera-se uma recuperação em 2021/22 com aumento de 3% para atingir 25 milhões de toneladas. Essa produção será liderada pela Índia, China, Brasil e EUA.

Para 2021/22, projeta-se que a produção de algodão dos EUA seja 22% maior, com 3,8 milhões de toneladas. O aumento da produção é explicado principalmente pelo aumento projetado de 27% na área a ser colhida, alcançando 4,2 milhões de hectares de acordo com o USDA. Esta estimativa assume uma taxa de abandono historicamente baixa de 10%. A produtividade média dos EUA deverá ser de 912 kg de pluma/hectare, inferior à média de dez anos de 942 kg/ha.

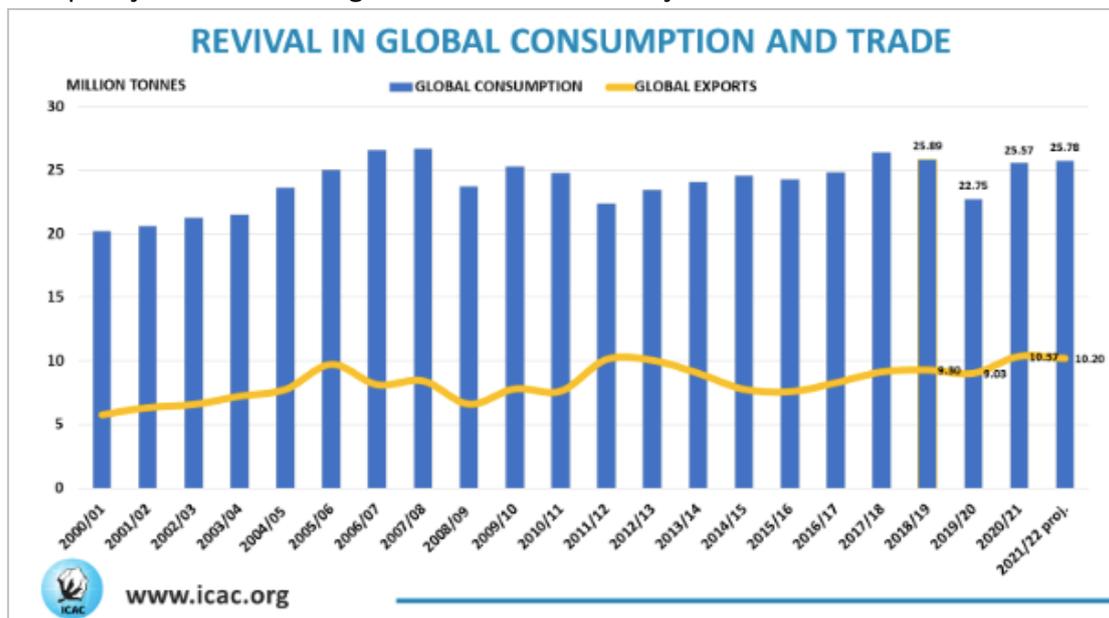
Oferta global de algodão:

Fonte: ICAC, agosto de 2021.

A produção de algodão da Índia deve permanecer alta, em cerca de 5,9 milhões de toneladas em 2021/22. A área colhida e o panorama da produção podem ser traçados ao final da semeadura, que está em andamento na Índia e deve ser concluída em meados de agosto.

O Paquistão apresentou uma queda drástica na área colhida e nos níveis de produção durante a safra 2020/21. A área caiu 21% para 2 milhões de hectares e a produção diminuiu 33% para 890.000 toneladas. Essa redução deveu-se principalmente a condições climáticas incertas, ataques de pragas e melhores preços e apoio do governo para culturas concorrentes, que os fez mudar para outras culturas, como cana-de-açúcar e milho.

Recuperação do consumo global e da comercialização:



Fonte: ICAC, agosto de 2021.

O consumo e o comércio global de algodão tiveram uma recuperação surpreendente ao longo da temporada 2020/21. O consumo global aumentou 12,4%, atingindo 25,5 milhões de toneladas e projeta-se que permaneça na mesma trajetória de ascensão em 2021/22.

As exportações globais aumentaram 14,9%, atingindo 10,4 milhões de toneladas em 2020/21. A recuperação econômica geral, um setor têxtil e de vestuário rejuvenescido e um aumento nas exportações de algodão liderado pela demanda resultaram em estoques iniciais mais baixos para a temporada 2021/22 em 20,9 milhões de toneladas. Essas são algumas das explicações para tal recuperação.

Em 2020/21, as exportações dos EUA aumentaram 6% em relação à temporada anterior, atingindo cerca de 3,5 milhões de toneladas. O Brasil também exporta maiores volumes de algodão e atingiu 2,4 milhões de toneladas em 2020/21 - 23% a mais que na safra 2019/20 - sendo a China seu principal destino. Para aprofundar seus laços, a China National Cotton Exchange (CNCE) e a Associação Brasileira de Produtores de Algodão (Abrapa) assinaram um MOU formal em junho de 2021 envolvendo o desenvolvimento do mercado conjunto.

Embora o consumo de algodão esteja se recuperando, o número crescente de casos de Covid-19, especialmente relacionados à variante Delta, pode causar uma desaceleração nas operações das indústrias de manufatura e nas vendas no varejo. Notícias recentes de Bangladesh e do Vietnã indicam que as infecções por Covid-19 estão aumentando, portanto, podem ocorrer fechamentos de fábricas induzidos pelo bloqueio e problemas de transporte, deixando os fabricantes em condições não ideais para atender seus respectivos pedidos.

4) Principais indicadores de produção e exportação mundial:

Ranking	País	Estimativa Área 2021/22 (em milhões de hectares)	Estimativa Volume 2021/22 (em milhões de toneladas)
1º	Índia	13,477	6,050
2º	China	3,107	5,910
3º	EUA	3,897	3,180
4º	Brasil*	1,250	2,170
5º	Paquistão	2,100	0,980
6º	Uzbequistão	945	0,940

Fonte: ICAC – Agosto/2021.

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

Ranking	País	Estimativa Exportação 2021/22 (em milhões de toneladas)
1º	EUA	3,290
2º	Brasil	2,010
3º	Zona Africana CFA*	1,440
4º	Índia	1,220
5º	Austrália	0,590

Fonte: ICAC – Agosto/2021.

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

5) Previsão safra 2020/2021 Abrapa e Associações Estaduais:

As previsões para os indicadores de qualidade são altamente positivas para a safra que será colhida, como visto na última reunião da Câmara Setorial do Algodão, ocorrida em 01/07. Abaixo, quadro resumo com os indicadores de área plantada, produção e produtividade para a safra 2020/2021 no Brasil:

ESTADOS	SAFRA 2020/21			ALGODÃO EM CAROÇO			ALGODÃO EM PLUMA		CAROÇO DE ALGODÃO	
	ÁREA PLANTADA (ha)	RENDIMENTO DE PLUMA (%)	RENDIMENTO DE CAROÇO (%)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (@/ha)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)
BA	266.663	41,0%	52,0%	311,0	4.665	1.243.981	1.913	510.032	2.426	646.870
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%	260,0	3.900	99.333	1.576	40.143	1.989	50.660
MG	25.205	40,8%	53,5%	290,0	4.350	109.642	1.775	44.734	2.327	58.658
MS	23.018	41,5%	53,0%	300,0	4.500	103.580	1.868	42.986	2.385	54.897
MT	970.073	40,9%	55,0%	289,7	4.346	4.215.454	1.777	1.724.121	2.390	2.318.500
PI	9.933	40,0%	53,0%	295,0	4.425	43.954	1.770	17.581	2.345	23.295
PR	800	41,0%	52,0%	205,0	3.075	2.460	1.261	1.009	1.599	1.279
SP	4.700	40,0%	53,0%	256,0	3.840	18.048	1.536	7.219	2.035	9.565
TO	3.250	41,0%	52,0%	280,0	4.200	13.650	1.722	5.597	2.184	7.098
Outros*	13.500	37,8%	53,0%	193,0	2.895	39.083	1.094	14.773	1.534	20.714
TOTAL	1.369.912	40,6%	53,0%			6.010.805		2.456.843		3.257.213

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

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

MÉDIA GERAL DO BRASIL	
ALGODÃO EM CAROÇO - PRODUTIVIDADE REALIZADA (kg/ha)	4388
ALGODÃO EM PLUMA - PRODUTIVIDADE REALIZADA (kg/ha)	1793
CAROÇO DE ALGODÃO - PRODUTIVIDADE REALIZADA (kg/ha)	2378

Fonte: Abrapa, Associações Estaduais, julho de 2021.

Os principais dados previstos pela Abrapa e que são resultado da reunião de alinhamento são:

- Área plantada algodão 2020/2021 = 1,369 milhão de hectares** (área com valor similar ao publicado pela Conab, no levantamento da safra de grãos referente a junho de 2021, de 1,366 milhão de hectares). A área plantada de acordo com a Abrapa e Associações Estaduais é 18% menor que a alcançada na temporada 2019/2020;
- Previsão de produção de pluma 2020/2021 = 2,456 milhões de toneladas de pluma** (5% superior ao valor publicado pela Conab, no levantamento da safra de grãos referente a junho de 2021, de 2,342 milhões de toneladas). A produção esperada de acordo com a Abrapa e Associações Estaduais é 18% menor que a alcançada na temporada 2019/2020;
- Previsão de produtividade para 2020/2021 = 1.793 Kg/hectare** (5% acima do valor publicado pela Conab, no levantamento da safra de grãos referente a junho de 2021, de 1.713 Kg/ha). A produtividade esperada de acordo com a Abrapa e Associações Estaduais é 0,5% inferior que a alcançada na temporada 2019/2020.