

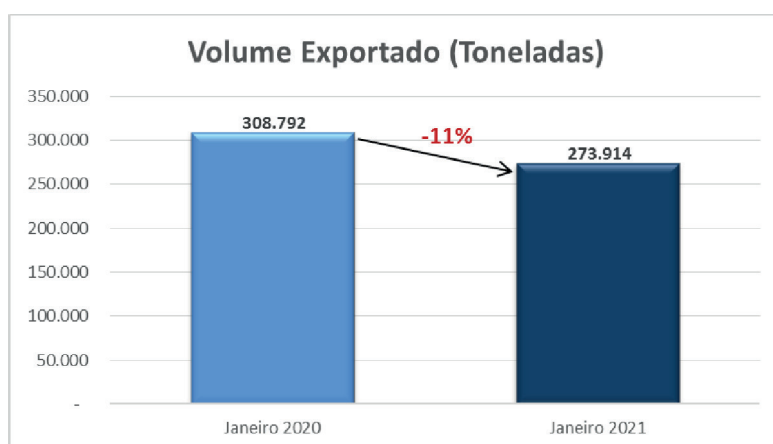


Relatório de Safra

Principais indicadores da temporada de exportações de algodão 2020/2021

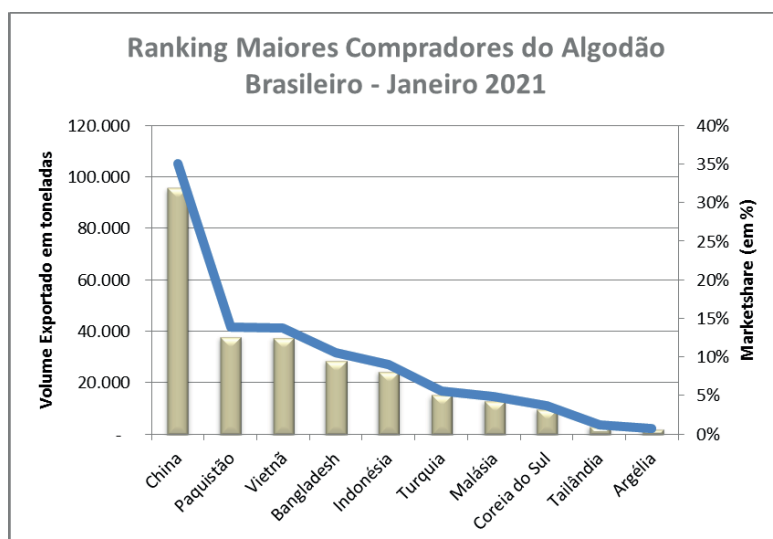
1) Exportação do algodão brasileiro

- O Brasil exportou **273.914 toneladas** em janeiro de 2021, totalizando uma receita de **US\$ 425 milhões** proveniente das exportações. O volume embarcado em dezembro/2020 é **11% inferior que ao volume embarcado no mesmo mês de 2020**.



Fonte: ComexStat – MDIC, fevereiro de 2021.

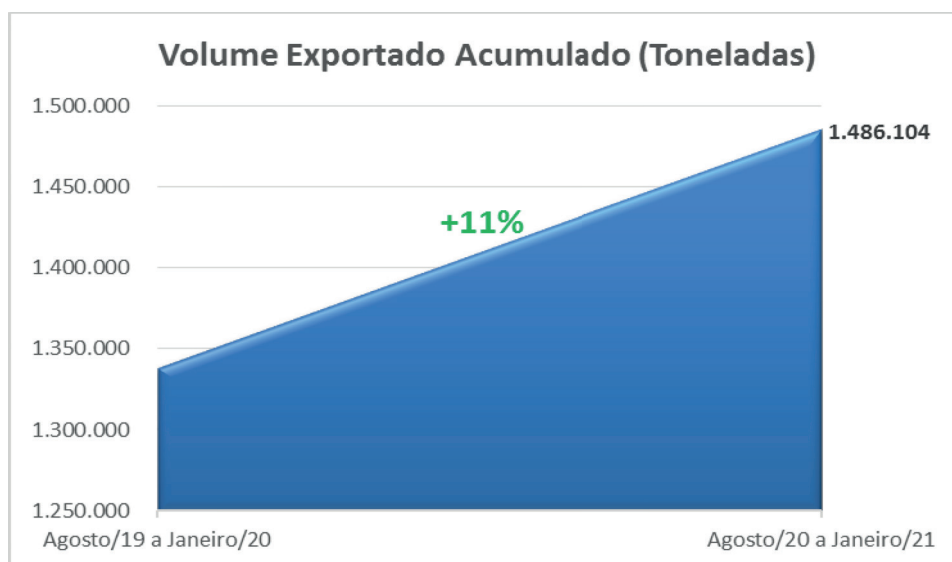
- No mês de janeiro de 2021 a **China ocupa pelo quinto mês consecutivo a primeira colocação como maior comprador do mês**, responsável pela compra de 96 mil toneladas. Ao longo do ano de 2020, o Vietnã e a Turquia estiveram alguns meses como maiores compradores da fibra nacional.



Fonte: ComexStat – MDIC fevereiro de 2021

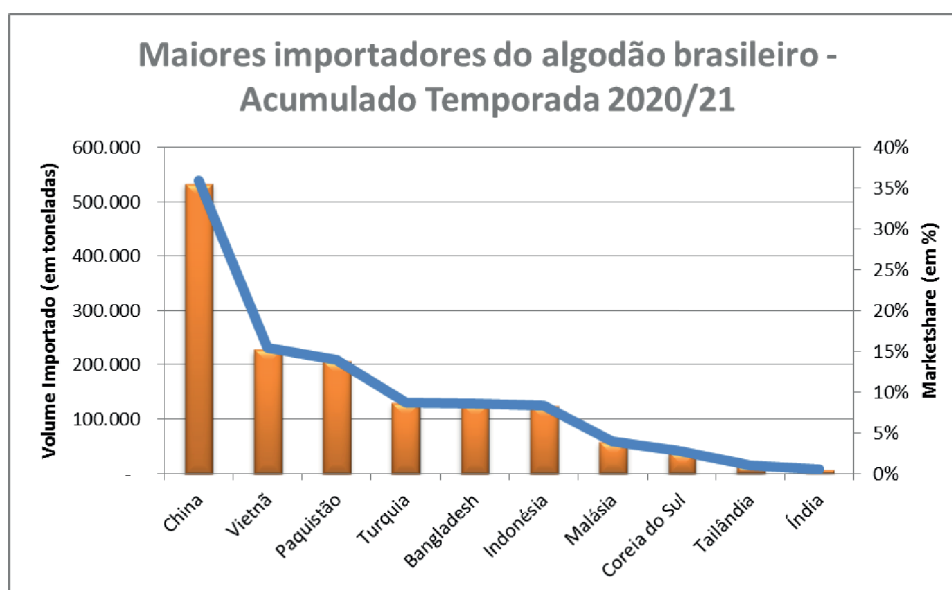


- Nos seis primeiros meses da temporada de exportações 2020/2021, referente ao período de agosto de 2020 a julho de 2021, o Brasil exportou **1,486 milhão de toneladas**, totalizando uma receita de **US\$ 2,239 bilhões** proveniente das exportações. O volume embarcado nesse período é **11% superior** que ao volume embarcado ao longo dos mesmos meses da temporada 2019/2020.



Fonte: ComexStat – MDIC, fevereiro 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 36% e 15% do total exportado), seguido do **Paquistão (14%)**, **Turquia (9%)**, **Bangladesh (9%)**, **Indonésia (8%)**, **Malásia (4%)**, **Coreia do Sul (3%)** e, finalmente, **Tailândia e Índia (1%)**.



Fonte: ComexStat – MDIC, fevereiro de 2021.



- **O superávit da balança comercial do algodão brasileiro está em 2,235 bilhões de dólares** e a previsão é que o Brasil novamente supere os 3 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	2.239.107.386
Importação	8.170.912	2.567.874	3.273.097
Saldo da Balança Comercial	2.242.095.408	3.066.713.322	2.235.834.289

Fonte: ComexStat – MDIC, fevereiro de 2021.

Unidade: toneladas

*período entre agosto de 2020 e janeiro de 2021 (= 6 meses)

	2018/19 (ton)	2019/20* (ton)	2020/21* (ton)
Exportação	1.309.712	1.945.558	1.486.104
Importação	3.656	1.022	1.577
Saldo da Balança Comercial	1.306.056	1.944.535	1.484.527

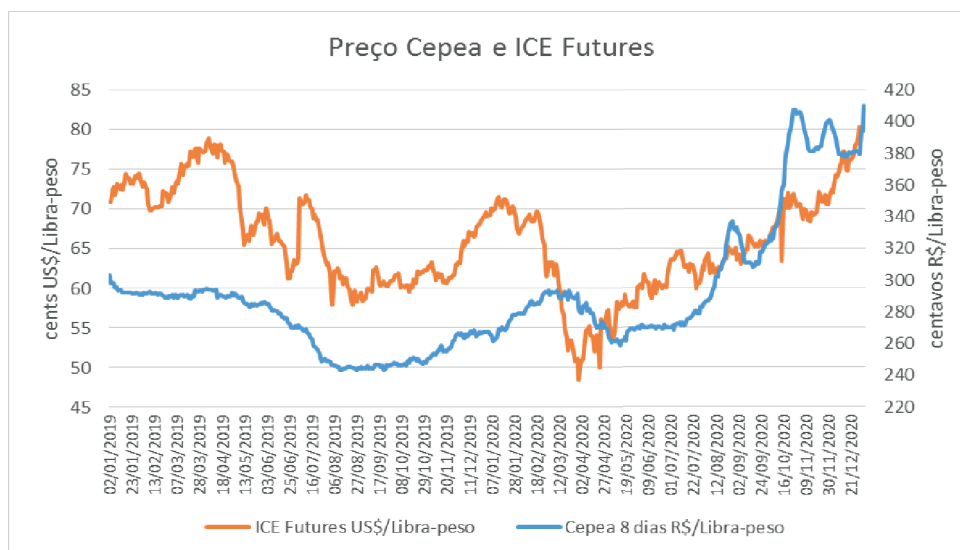
Fonte: ComexStat – MDIC, fevereiro de 2021.

Unidade: toneladas

*período entre agosto de 2020 e janeiro de 2021 (= 6 meses)

2) Preços praticados em 2020

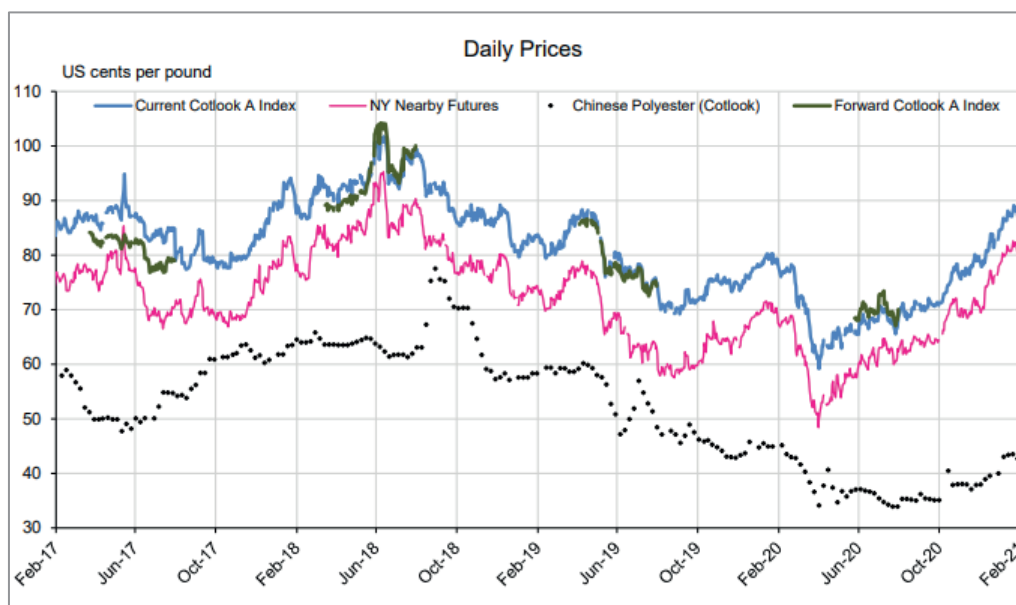
O mercado de algodão em NY tem apresentado altas consecutivas nos últimos meses e está acima dos 80 centavos de dólar/libra-peso desde o início do mês de janeiro. Os preços nacionais do algodão, contabilizados pelo Cepea, avançam diante do cenário cambial do real frente ao dólar, atingindo altos valores nominais e se aproximando da paridade de exportação.



Fonte: Cepea e ICE Futures, fevereiro de 2021.



- O gráfico de indicadores de preços do ICAC, com A Index, preço NY, Polyester chinês e **basis de 6,71 cents US\$/libra-peso mostra uma ampla recuperação do preço do algodão para os mesmos patamares do final do ano 2018, superando os 80 centavos de dólar por libra-peso, se distanciando a cada mês do preço internacional do petróleo, que vêm se valorizando nos últimos meses, mas ainda continua em patamares reduzidos:**



Fonte: ICAC, fevereiro de 2021.

3) Cenário internacional do algodão

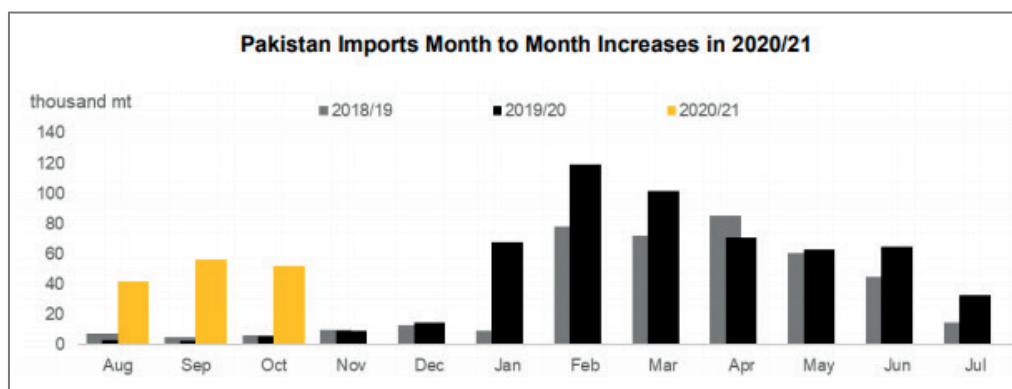
- De acordo com relatório do ICAC publicado no início do mês de fevereiro, **as perspectivas são de manutenção nos estoques finais de algodão mundial, redução de 8% na produção e manutenção no consumo global em 24 milhões na safra 2020/21.** O indicador com maior variação neste último mês foi o de produção mundial, caindo de 24,7 para 24,1 milhões de toneladas na temporada 2020/21.

Indicador	2018/19	2019/20	2020/21
Estoque Inicial	18,8	18,5	21,2
Produção Mundial	25,9	26,2	24,1
Oferta	44,7	44,7	45,3
Consumo	26,0	22,8	24,1
Exportação	9,3	9,0	9,3
Estoque Final	18,5	21,2	21,2

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



- Os principais países produtores de algodão que apresentaram quedas nas previsões de safra para a temporada 2020/21 em comparação à 2019/20 são Estados Unidos, Brasil, Paquistão, África Ocidental, Turquia e Uzbequistão, nas seguintes proporções:
 - EUA: 25% menor; com base na área reduzida;
 - Brasil: 12% menor, devido também à redução de área;
 - Paquistão: 33% menor, pela diminuição da área plantada e alta pressão de pragas;
 - Turquia e Uzbequistão: 20% menor para ambas, em função de aumento de custos e consequente redução da área plantada.
- Com a queda da produção mundial, o comércio deverá se recuperar rapidamente em 2020/21 para os patamares de 9,3 milhões de toneladas, com destaque para o volume de compra do Paquistão. A indicação é que a indústria têxtil paquistanesa, diante de um menor volume produzido no país, irá aumentar a demanda de algodão para atender às fábricas. Com isso, as importações do Paquistão devem dobrar em 2020/21 para atender esse déficit:



Fonte: ICAC, fevereiro de 2021.

- A perspectiva é que os Estados Unidos continue sendo o maior exportador mundial, com 3,3 milhões de toneladas exportadas na temporada 2020/21, se beneficiando de acordos comerciais com a China. As exportações totais dos EUA até agora excederam a temporada anterior em 45% e, as exportações específicas para a China, neste período, aumentaram em 600%.
- Os estoques finais de algodão mundial para a temporada 2020/21 agora estão estimados em 21,1 milhões de toneladas, reduzindo a pressão sobre os preços internacionais.
- O ranking de maiores produtores de algodão do mundo traz o Brasil na quarta colocação mundial para a temporada 2020/21 (ICAC):



Ranking	País	Estimativa Área 2020/21 (em milhões de hectares)	Estimativa Volume 2020/21 (em milhões de toneladas)
1º	Índia	12,635	6,200
2º	China	3,170	5,910
3º	EUA	3,521	3,256
4º	Brasil*	1,519	2,651
5º	Paquistão	2,189	0,890
6º	Uzbequistão	1,032	0,552

Fonte: ICAC – Fevereiro/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	3,320
2º	Brasil	2,155
3º	Zona Africana CFA*	1,230
4º	Índia	1,120
5º	Austrália	0,240

Fonte: ICAC – Fevereiro /2021.

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

4) Consolidado safra 2019/2020 para estados com base estadual Abrapa:

- Área plantada 2019/2020 = 1,615 milhão de hectares;
- Produção de pluma 2019/2020 = 2,904 milhões de toneladas;
- Produtividade 2019/2020 = 1.798 Kg/hectare de pluma.

ESTADOS	SAFRA 2019/20			ALGODÃO EM CAROÇO			ALGODÃO EM PLUMA		CAROÇO DE ALGODÃO	
	ÁREA PLANTADA (ha)	RENDIMENTO DE PLUMA (%)	RENDIMENTO DE CAROÇO (%)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (t/ha)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (t)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)
BA	313.566	41,0%	55,0%	311,0	4.665,0	1.462.785	1.912,7	599.742	2.565,8	804.532
GO	35.422	40,0%	54,0%	285,0	4.275,0	151.429	1.710,0	60.572	2.308,5	81.772
MA	27.526	41,6%	51,0%	280,4	4.206,0	115.774	1.751,7	48.218	2.145,1	59.045
MG	36.577	40,0%	54,0%	288,0	4.320,0	158.013	1.728,0	63.205	2.332,8	85.327
MS	31.640	41,2%	50,6%	294,1	4.410,9	139.561	1.817,3	57.499	2.231,9	70.618
MT	1.131.506	40,9%	55,0%	289,7	4.345,5	4.916.958	1.777,3	2.011.036	2.390,0	2.704.327
PI	17.289	41,0%	53,0%	262,0	3.930,0	67.946	1.611,3	27.858	2.082,9	36.011
PR	1.200	40,0%	53,0%	180,0	2.700,0	3.240	1.080,0	1.296	1.431,0	1.717
SP	11.504	40,0%	54,0%	287,0	4.305,0	49.525	1.722,0	19.810	2.324,7	26.743
TO	9.150	41,0%	54,0%	280,0	4.200,0	38.430	1.722,0	15.756	2.268,0	20.752
TOTAL	1.615.380	41,0%	54,0%			7.103.661		2.904.992		3.890.844

Fonte: Associação Estaduais (dados apurados em fevereiro de 2020)

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



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

- Área plantada 2020/2021 = 1,356 milhão de hectares;
- Produção de pluma 2020/2021 = 2,402 milhões de toneladas de pluma;
- Produtividade 2020/2021 = 1.770 Kg/hectare de pluma.

SAFRA 2020/2021			
ESTADO	PREVISÃO DE ÁREA (em ha)	PREVISÃO DE PRODUÇÃO PLUMA (em toneladas)	PREVISÃO PRODUTIVIDADE (em Kg/ha)
BA	265.608	490.047	1.845
GO	27.281	48.615	1.782
MA	25.931	45.942	1.772
MG	26.409	45.952	1.740
MS	23.008	41.414	1.800
MT	973.095	1.702.916	1.750
PI	7.451	13.798	1.852
PR	950	1.026	1.080
SP	3.950	6.802	1.722
TO	3.250	5.597	1.722
TOTAL	1.356.933	2.402.109	1.770

Fonte: Associações Estaduais. Dezembro de 2020.

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

- Previsão área plantada = -16% em relação à safra 2019/2020;
- Previsão produção de pluma = -17% em relação à safra 2019/2020;
- Previsão produtividade = -1,5% em relação à safra 2019/2020.

COMPARATIVO SAFRA 2019/2020 versus 2020/21						
ESTADO	ÁREA 2019/2020 (em ha)	PREVISÃO ÁREA 2020/21 (em ha)	VARIAÇÃO (%)	PRODUÇÃO PLUMA 2019/2020 (em ton)	PREVISÃO PRODUÇÃO PLUMA 2020/21 (em ton)	VARIAÇÃO (%)
BA	13.566	265.608	-15%	599.742	490.047	-18%
GO	5.422	27.281	-23%	60.572	48.615	-20%
MA	7.526	25.931	-6%	8.218	45.942	-5%
MG	6.577	26.409	-28%	63.205	45.952	-27%
MS	1.640	23.008	-27%	57.499	41.414	-28%
MT	1.131.506	973.095	-14%	2.011.036	1.702.916	-15%
PI	7.289	7.451	-57%	7.858	13.798	-50%
PR	1.200	950	-21%	1.296	1.026	-21%
SP	1.504	3.950	-66%	9.810	6.802	-66%
TO	9.150	3.250	-64%	5.756	5.597	-64%
Outros	5.300	5.300	0%	7.400	6.800	-3%
TOTAL	1.630.680	1.372.233	-16%	2.922.392	2.418.909	-17%

Fonte: Associações Estaduais. Conab. Dezembro de 2020.