

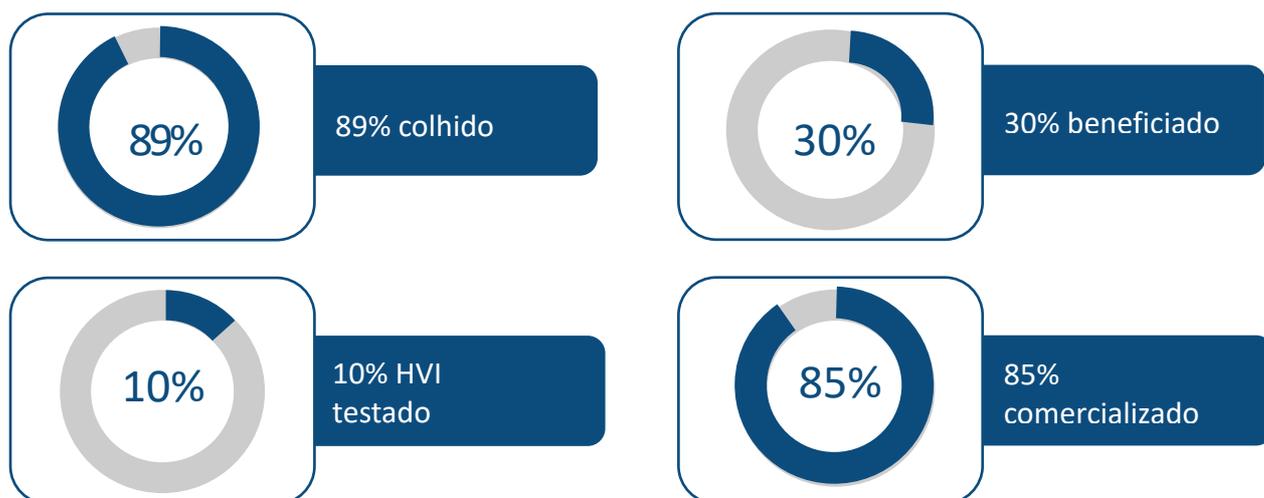
Brasília/DF, 08 de setembro de 2021.

Relatório de Safra

Principais indicadores da temporada de exportações de algodão 2021/2022

1) Acompanhamento de safra (até 02 de setembro de 2021)

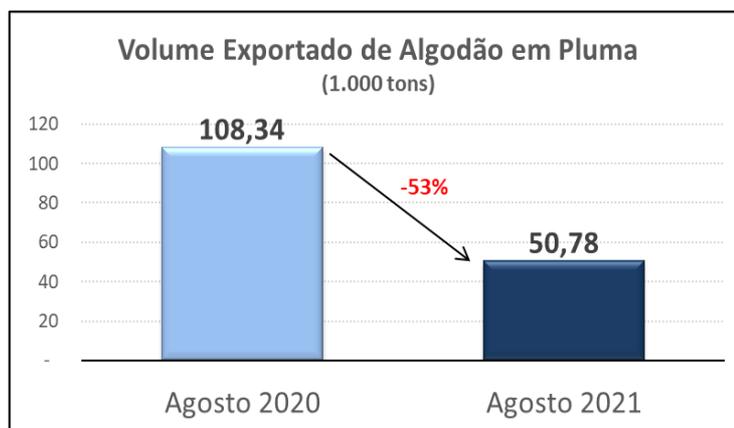
- A colheita do algodão chegou a 89% da área total, percentual menor com relação a 2020 e resultado do atraso no calendário de plantio.
- O beneficiamento atingiu 30% do total produzido. Os trabalhos mais atrasados se concentram no estado de Mato Grosso, com 22% do total beneficiado. Na Bahia, o beneficiamento já atinge 43%.



Fonte: Abrapa e associações estaduais, agosto de 2020.

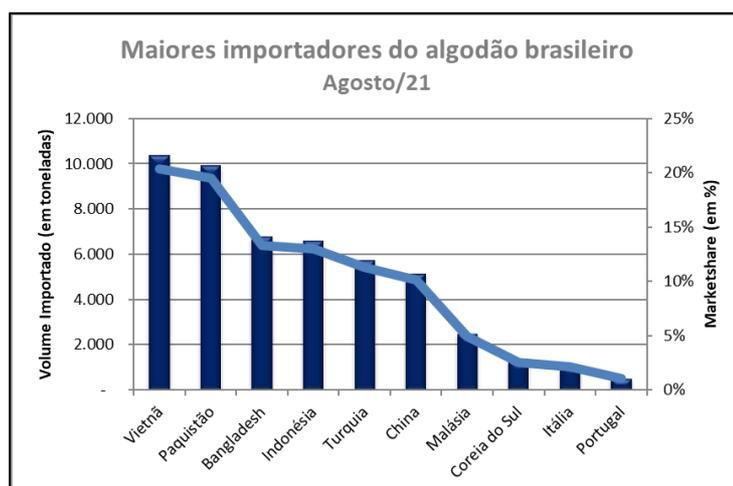
2) Exportação do algodão brasileiro

- **O Brasil exportou 50,78 mil toneladas** em agosto de 2021, totalizando uma receita de **US\$ 108 milhões** proveniente das exportações. O volume embarcado em agosto/2021 é **53% inferior ao volume embarcado no mesmo mês de 2020** e representa o primeiro mês para o novo calendário-safra, que vai de agosto de 2021 a julho de 2022. O menor volume embarcado reflete o atraso na colheita.



Fonte: ComexStat – ME, setembro de 2021.

- No mês de agosto de 2021, **os três maiores compradores do algodão brasileiro foram, respectivamente, Vietnã, Paquistão e Bangladesh, importando volumes entre 6,7 e 10,3 mil toneladas.** A China está na sexta colocação no ranking mensal de agosto/2021, com 5,1 mil toneladas. Em comparação com agosto de 2020, as maiores quedas de importação foram registradas pela Turquia (-14 mil toneladas) e Indonésia (-12 mil toneladas). Houve pequenos aumentos dos volumes embarcados apenas para a Colômbia, Portugal e Coreia do Sul.



Fonte: ComexStat – ME, setembro de 2021.

- O superávit da balança comercial do algodão brasileiro foi de US\$ 87,53 milhões em agosto de 2021, valor 43% inferior ao mesmo mês em 2020.** Esse valor menor reflete o atraso da colheita e do beneficiamento em 2021.

	ago/19 (US\$)	ago/20 (US\$)	ago/21 (US\$)
Exportação	72.186.251	152.946.778	88.270.162
Importação	213.063	502.360	732.291
Saldo da Balança Comercial	71.973.188	152.444.418	87.537.871

Fonte: ComexStat – ME, setembro de 2021. Unidade: dólares

- O volume de importação, apesar de pequeno, subiu 79% no mês de agosto de 2021 se comparado com o mesmo período de 2020, alcançando 332 toneladas.

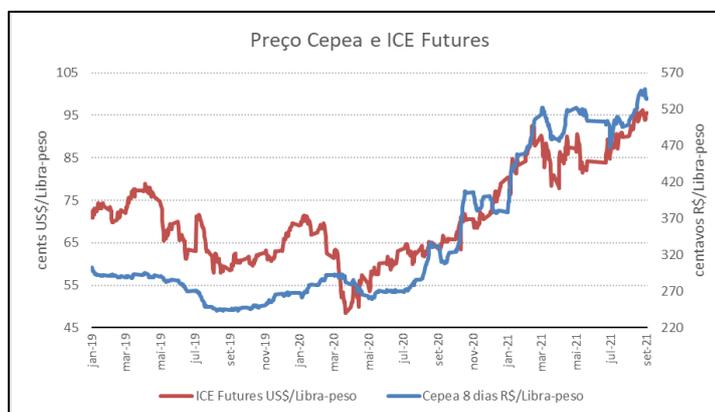
	ago/19 (ton)	ago/20 (ton)	ago/21 (ton)
Exportação	45.288	108.335	50.776
Importação	62	186	332
Saldo da Balança Comercial	45.227	108.149	50.444

Fonte: ComexStat – ME, setembro de 2021.

Unidade: toneladas

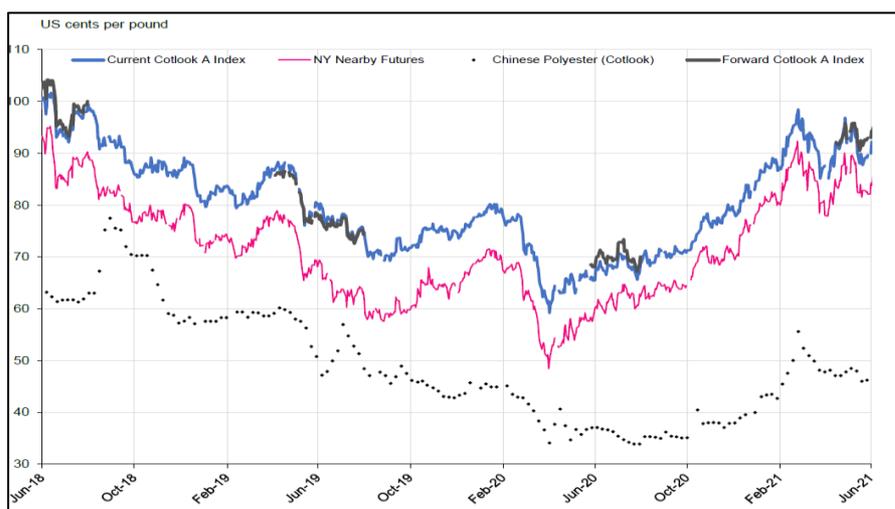
3) Preços praticados em 2021

O mercado de algodão em NY apresentou oscilações entre 90 e 95 centavos de dólar/libra-peso em agosto e início de setembro de 2021. Os índices de preços nacionais do algodão, publicados pelo Cepea-Esalc, ultrapassaram 540 centavos de reais por libra-peso em meados de agosto, porém, após leve queda no final do mês, iniciou setembro cotado a 534 centavos de reais por libra-peso, acumulando alta de 5,8% nos últimos 30 dias.



Fonte: Cepea e ICE Futures, setembro de 2021.

- O gráfico de indicadores de preços do ICAC, com A Index, preço NY, poliéster chinês indica basis de 7,85 cents US\$/libra-peso no início de setembro. O poliéster segue bastante competitivo na China. No início de setembro, o spread de preços entre o poliéster e o algodão aumentou. O *Cotlook A* iniciou setembro de 2021 cotado a 102,0 cents por libra.



Fonte: ICAC, setembro de 2021.

4) 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 revisado para cima (+0,1) na atualização mensal, chegando a 25,87 milhões de toneladas – próximo ao patamar pré-pandemia de 26 milhões de toneladas.**
 - **Redução de 4,5% nos estoques finais do algodão mundial na safra 21/22.**

Indicador	2019/20	2020/21	2021/22
Estoque Inicial	19,11	22,13	20,66
Produção Mundial	26,12	24,19	24,93
Oferta	45,23	46,32	45,59
Consumo	22,75	25,66	25,87
Exportação	9,03	10,48	10,21
Estoque Final	22,13	20,66	19,72

Fonte: ICAC, setembro de 2021.

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

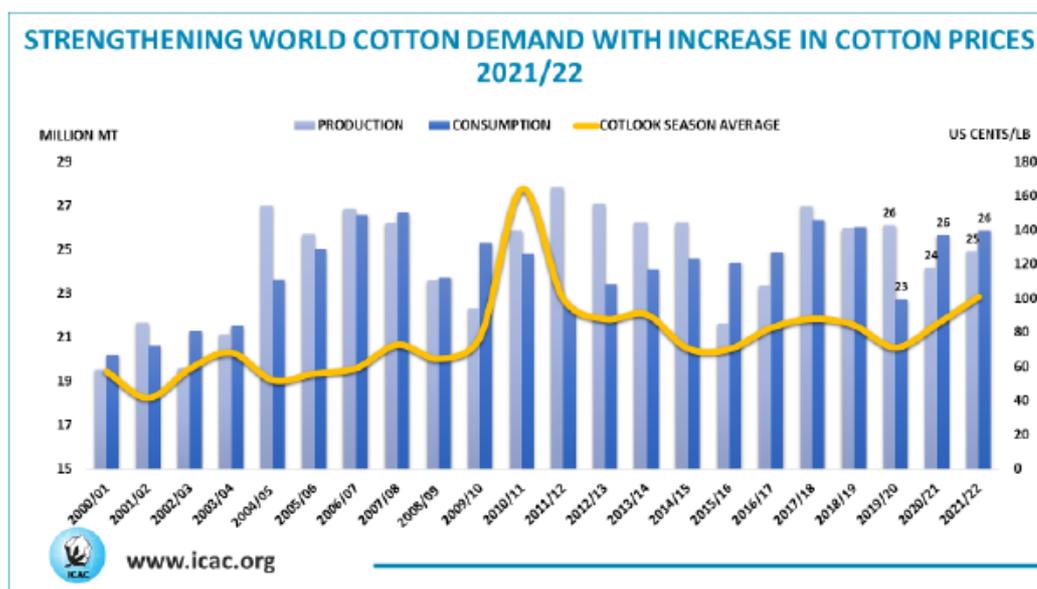
A recuperação do consumo global de algodão acima da produção deverá reduzir os estoques de algodão na safra 2020/21 - fator positivo para as projeções de preços.

A retomada econômica dos principais países consumidores com as flexibilizações das medidas de restrição de movimentação de pessoas levou a revisões positivas na demanda global, projetada em 25,87 milhões de toneladas, e nas estimativas de exportações globais (10,2 milhões de toneladas). Embora a disseminação das variantes do Covid e o acesso desigual às vacinas no mundo tenham mantido viva a ameaça da pandemia em curso, o consumo não mostra sinais de desaceleração.

A produção mundial de algodão da safra 2021/22 é estimada em 24,93 milhões de toneladas. No último mês, as estimativas de produção tiveram revisões negativas de 120 mil toneladas, influenciadas principalmente na menor projeção da safra norte-americana. A área total (mundial) de algodão é estimada em 32,8 milhões de hectares.

A combinação do balanço de oferta e demanda mais ajustado, o aumento da demanda global e as interrupções com infecções crescentes em países consumidores de algodão e fornecedores de têxteis, como Bangladesh e Vietnã, criaram uma combinação perfeita para um mercado altista de preços.

Fortalecimento da demanda mundial de algodão e aumento dos preços do algodão em 21/22:



Fonte: ICAC, setembro de 2021.

O indicador Cotlook A iniciou o primeiro mês da nova safra (ago/21) com média de 102 cents por libra, alta de 44% com relação ao mesmo período de 2020. Na China, os preços do algodão seguiram a tendência de alta, e o CCI Index foi cotado em 126 cents por libra no início da safra.

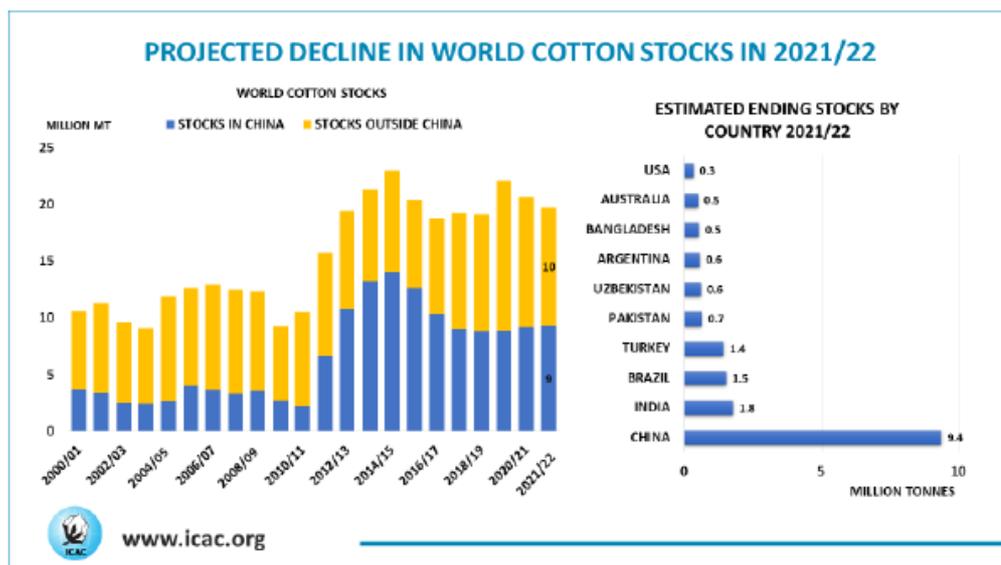
Outro ponto positivo para as cotações do algodão está no WTO's Goods Barometer - um indicador prévio de comércio mundial - indicou uma recuperação robusta e um ritmo acelerado de expansão do comércio, com previsão de aumento de 8% no volume do comércio mundial de mercadorias em 2021.

Projeção de queda nos estoques mundiais de algodão em 2021/22

A forte queda do consumo global com a chegada da pandemia do coronavírus no final da safra 19/20 levou a um aumento de 16% nos estoques finais. O volume estocado globalmente foi estimado em 22 milhões de toneladas, o maior dos últimos cinco anos.

Para a safra 2021/22, os estoques finais são estimados em 19,7 milhões de toneladas, 5% abaixo da safra passada. É o segundo ano consecutivo de queda nos estoques, e, diferente de outros anos, a variação dos estoques está fora da China. Os estoques em outros países - que representam 56% dos estoques globais - estão estimados atualmente em 10,3 milhões de toneladas, com queda de 9%,.

Projeção de queda nos estoques mundiais de algodão em 2021/22:



Fonte: ICAC, setembro de 2021.

5) Principais indicadores de produção mundial

Ranking	País	Estimativa de Área 2021/22 (em milhões de hectares)	Estimativa de Volume 2021/22 (em milhões de toneladas)
1º	Índia	12650	5900
2º	China	3107	5730
3º	EUA	4194	3758
4º	Brasil*	1264	2167
5º	Paquistão	2100	981
6º	Uzbequistão	945	940

Fonte: ICAC – setembro/2021

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

Ranking	País	Estimativa de Exportação 2021/22 (em milhões de toneladas)
1º	EUA	3292
2º	Brasil	2007
3º	Zona Africana CFA*	1440
4º	Índia	1122
5º	Austrália	588

Fonte: ICAC – setembro/2021 * Zona Africana CFA é um bloco econômico de 14 países africanos que exportam algodão em conjunto.

6) Previsão safra 2020/21 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 – considerando que os dados serão revisados até 23 de setembro de 2021:

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.

a) **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;

b) **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;

c) **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.