



Aliança

Agroeconômica

RELATÓRIO AGROECONÔMICO DO CENTRO-OESTE

1º Trimestre de 2020



Sumário

Apresentação	4
Exportações de soja, milho, algodão e carne <i>in natura</i>	5
Preços das principais <i>commodities</i> agrícolas	6
Relação de troca boi gordo/milho	7
Estatísticas microrregionais do Centro-Oeste	8
Estatísticas do Centro-Oeste – Custo de produção	9
Estatísticas do Centro-Oeste – Produtivo	14
Estatísticas do Centro-Oeste – Mercado interno	16
Estatísticas do Centro-Oeste – Mercado internacional	17
Entidades envolvidas	18

Apresentação

Em 2018 foi formalizada uma cooperação técnica entre a CNA, ICNA, IFAG, IMEA e FAMASUL, com o intuito de integrar as ações de pesquisas e estudos no Sistema CNA, relacionadas ao setor agropecuário da região Centro-Oeste do Brasil.

Essa parceria deu origem à “Aliança Agroeconômica”, que tem resultado, entre outras ações, na elaboração deste Relatório Agroeconômico do Centro-Oeste, cujo objetivo é a difusão de informações ao produtor rural e à todas as organizações ligadas ao setor agropecuário, para auxiliar nas suas tomadas de decisões cotidianas. Para isso, trimestralmente são geradas análises de mercado e estatísticas dos estados que compõe a região Centro-Oeste brasileira, considerando desde custos de produção e estimativas de safras, até dados mercadológicos, como preços, fretes, comercialização, entre outros.

Buscando auxiliar na tomada de decisão do produtor e atender demandas específicas do setor agropecuário, além de contribuir para a eficiência na difusão de informações de toda a cadeia, este trimestre o relatório Agroeconômico do Centro-Oeste apresenta os impactos da Covid-19 no setor agropecuário.

Além das análises está sendo divulgado os custos de produção de soja e milho, dados produtivos das duas culturas e também de algodão e cana-de-açúcar, informações sobre a produção de carne bovina e abate na região Centro-Oeste e no Brasil, e os preços dos principais produtos agropecuários e de frete. No relatório consta ainda, o balanço das exportações do complexo soja, milho, algodão e carne bovina no primeiro trimestre de 2020.

Exportações de soja, milho, algodão e carne *in natura*

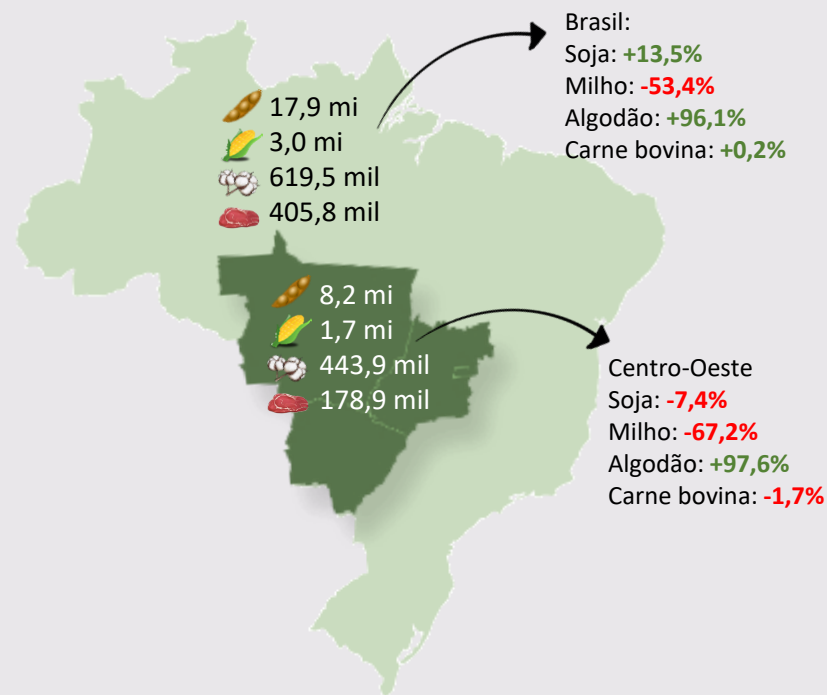


Com a alta do dólar as exportações têm se tornado cada vez mais atrativas para os produtores brasileiros. Pautado neste fator e também na maior demanda externa, os envios de soja, algodão e carne bovina *in natura* exibiram alta no 1º trimestre de 2020 ante ao mesmo período de 2019 no Brasil. Para soja, vale ressaltar que o fechamento das fronteiras da Argentina também beneficiaram o mercado brasileiro. O milho por sua vez registrou diminuição de 53,4% nos envios, como já esperado, tendo em vista que há poucos estoques do cereal no mercado, em função da grande quantidade escoada no segundo semestre de 2019.

Contudo, no Centro-Oeste do país o cenário foi diferente. Quando comparado ao 1º trimestre de 2019, os três primeiros meses de 2020 exibiram queda no volume exportado de soja, milho e carne bovina. Para o grão este movimento pode ser explicado pelo atraso na colheita da atual safra quando comparado a da 2018/19, além da maior quantidade de soja industrializada dentro da região, devido a valorização do farelo e óleo, com recorde de esmagamento para Mato Grosso. Para o cereal, o motivo da redução é mesmo que o do país, o baixo volume de estoques no período. No que tange a carne bovina, apesar da queda no Centro-Oeste, quando analisado por estado, Mato Grosso exibiu adição nas exportações, puxado pela maior demanda chinesa da proteína no período.

Por fim, a pluma apresentou aumento de 97,6% nos escoamentos. Este incremento está atrelado ao aumento da produção de algodão no Centro-Oeste brasileiro, e a demanda externa firme pelo produto no 1º trimestre de 2020 ante ao mesmo período de 2019. Vale ressaltar que, com o avanço da Covid-19 em todo o mundo, a demanda pelas *commodities* pode ser afetada, assim como seus preços.

Figura 1 – Volume exportado de soja, milho, algodão, e carne bovina *in natura* no Brasil e no Centro-Oeste no 1º trimestre de 2020 e a variação em percentual com o 1º trimestre de 2019.



Fonte: Secex. Elaborado por Imea.
Acesso em 20/04/2020

Preços das principais *commodities* agrícolas

Gráfico 1 – Preço disponível de soja e milho e preços na CME Group



Nos últimos meses o mundo acompanhou o fechamento de países, crescimento de incertezas quanto ao futuro e a derrubada de expectativas para as economias, em reflexo da Covid-19. Consequentemente, o mercado de *commodities* também foi atingido pela doença. As cotações de soja na CME Group caíram 1,6% em março, ante a fevereiro, com queda anual acumulada de 4,3%. A insegurança quanto aos efeitos colaterais da pandemia na economia e o avanço da doença em todo o mundo em março foram os principais determinantes para a baixa.

Para o milho, além da doença, a forte queda nas cotações do petróleo atingiram em cheio os preços do cereal, que registrou redução de 4,6% no contrato corrente em Chicago. Isso ocorre pois, o milho é matéria-prima para a produção de etanol, que por sua vez, registrou desvalorização devido a queda do barril de petróleo e a diminuição na demanda, em razão do isolamento social. Vale ressaltar que nos EUA já há fechamento de usinas que produzem o biocombustível a base do cereal, devido a baixa nos preços do etanol. Este movimento acende o sinal de alerta, uma vez que, estas indústrias demandam uma parcela significativa da oferta de milho no país, o que pode ocasionar a maior competitividade do cereal brasileiro no mercado mundial.

No mercado interno, entretanto, as culturas exibiram valorização em seus preços, nos três estados do Centro-Oeste, em função da forte valorização do dólar em março, ante a fevereiro. Com a alta dos preços, os produtores estão aproveitando para comercializar a atual safra e adiantar as vendas da safra futura.

Relação de troca boi gordo/milho

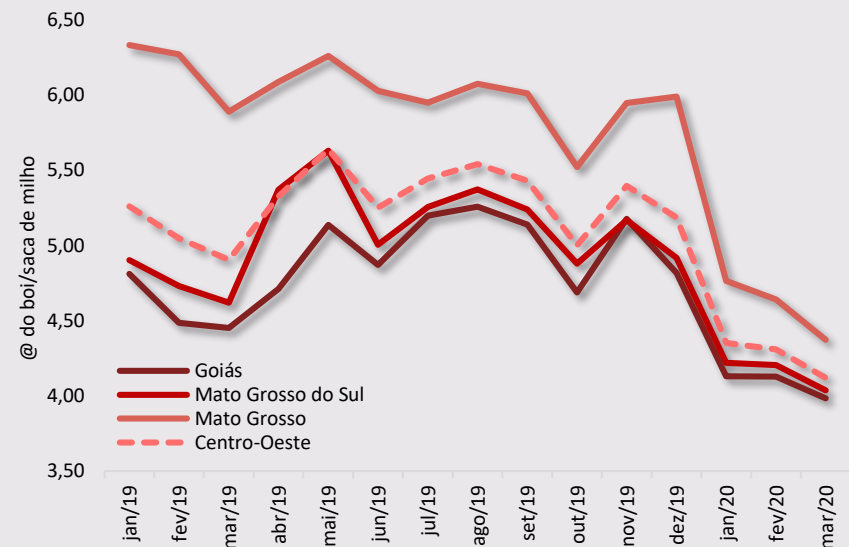
No fim de 2019 a arroba do boi gordo exibiu valorização significativa, afrouxando um pouco a margem do pecuarista. Contudo, este cenário durou pouco tempo.

Em janeiro de 2020, com a diminuição da demanda interna, o preço da arroba despencou mais de R\$ 10,00/@ na média do Centro-Oeste, ante a dezembro de 2019. Contudo, com a demanda externa firme, a cotação dos bovinos voltou a subir em fevereiro, no qual, no trimestre acumulou alta de 4,4%, ante ao 4º trimestre de 2019.

Já o milho, principal insumo para os produtores que fazem confinamento e semiconfinamento, também registrou alta no valor da saca no período, como exposto anteriormente. A valorização no preço do cereal foi de 27,6% no 1º trimestre de 2020, quando comparado ao último de 2019. Esta valorização do grão fez com que a relação de troca arroba do boi gordo/saca do milho caísse 18,0% este ano no Centro-Oeste brasileiro, ou seja, o produtor está conseguindo comprar 1 saca de milho a menos com 1 arroba de boi gordo. O estado mais afetado foi Mato Grosso, que registrou queda de 21,1%, em função da maior valorização do cereal e menor alta do preço do boi, da região.

Por fim, o pecuarista deve ficar atento ao cenário internacional, uma vez que, muitos fatores podem atingir o mercado pecuário, como, a redução do poder de compra da população, que pode diminuir a demanda, e a volatilidade dos preços dos produtos utilizados para a dieta animal, que pode encarecer o custo do produtor.

Gráfico 2 – Relação de troca arroba do boi gordo/saca de milho no Centro-Oeste



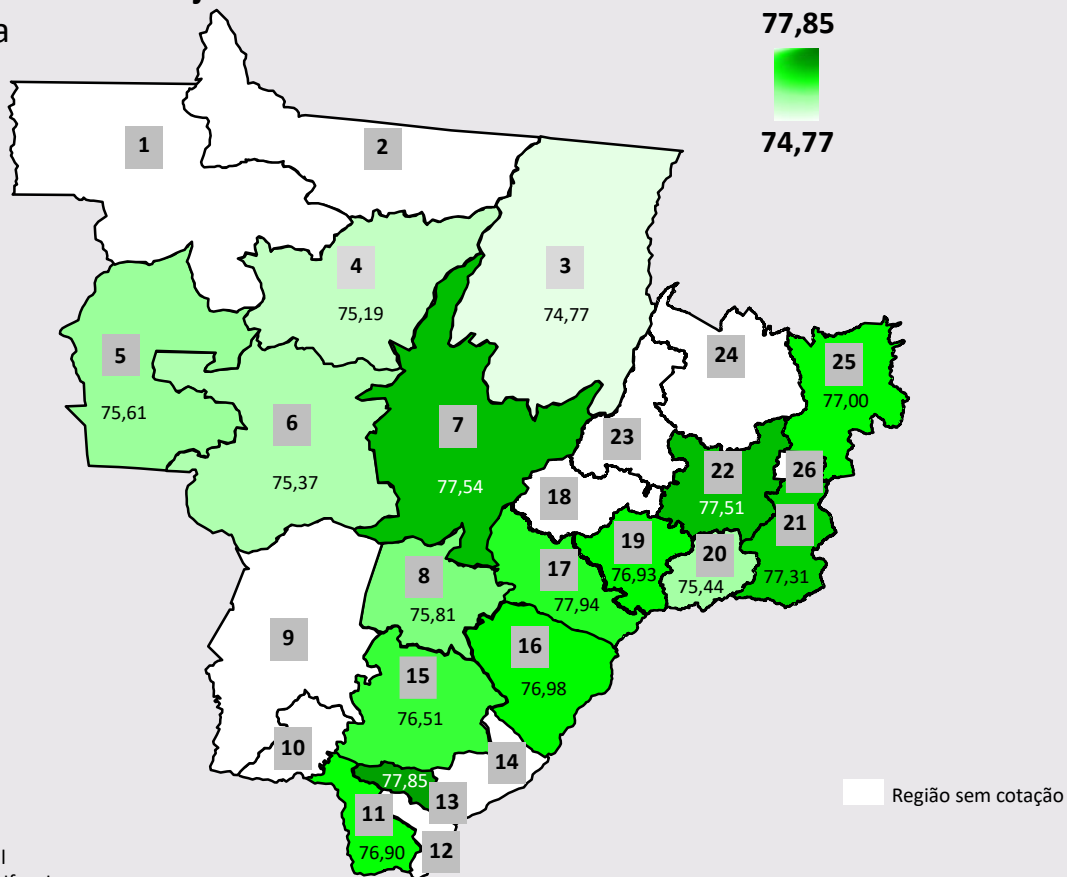
	4tri/19	1tri/20	Var. %	Var sc/@
Goiás	4,9	4,1	-16,6%	-0,8
Mato Grosso do Sul	5,0	4,2	-16,7%	-0,8
Mato Grosso	5,8	4,6	-21,1%	-1,2
Centro-Oeste	5,2	4,3	-18,0%	-0,9

Fonte: Famasul/Detec, Ifag e Imea

Estatísticas microrregionais do Centro-Oeste

Preço* médio da soja – 1º Trimestre de 2020

R\$/saca

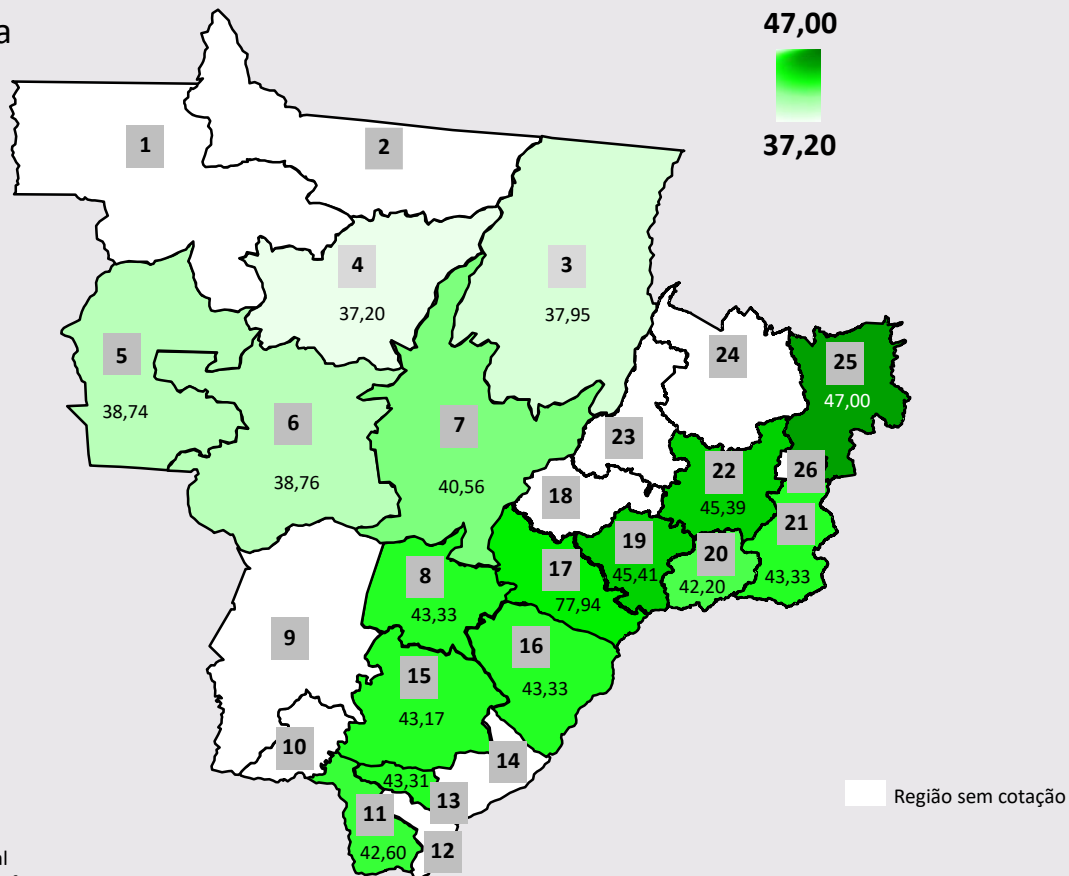


*Preço nominal
Fonte: Granos; Ifag; Imea

Estatísticas microrregionais do Centro-Oeste

Preço* médio do milho – 1º Trimestre de 2020

R\$/saca

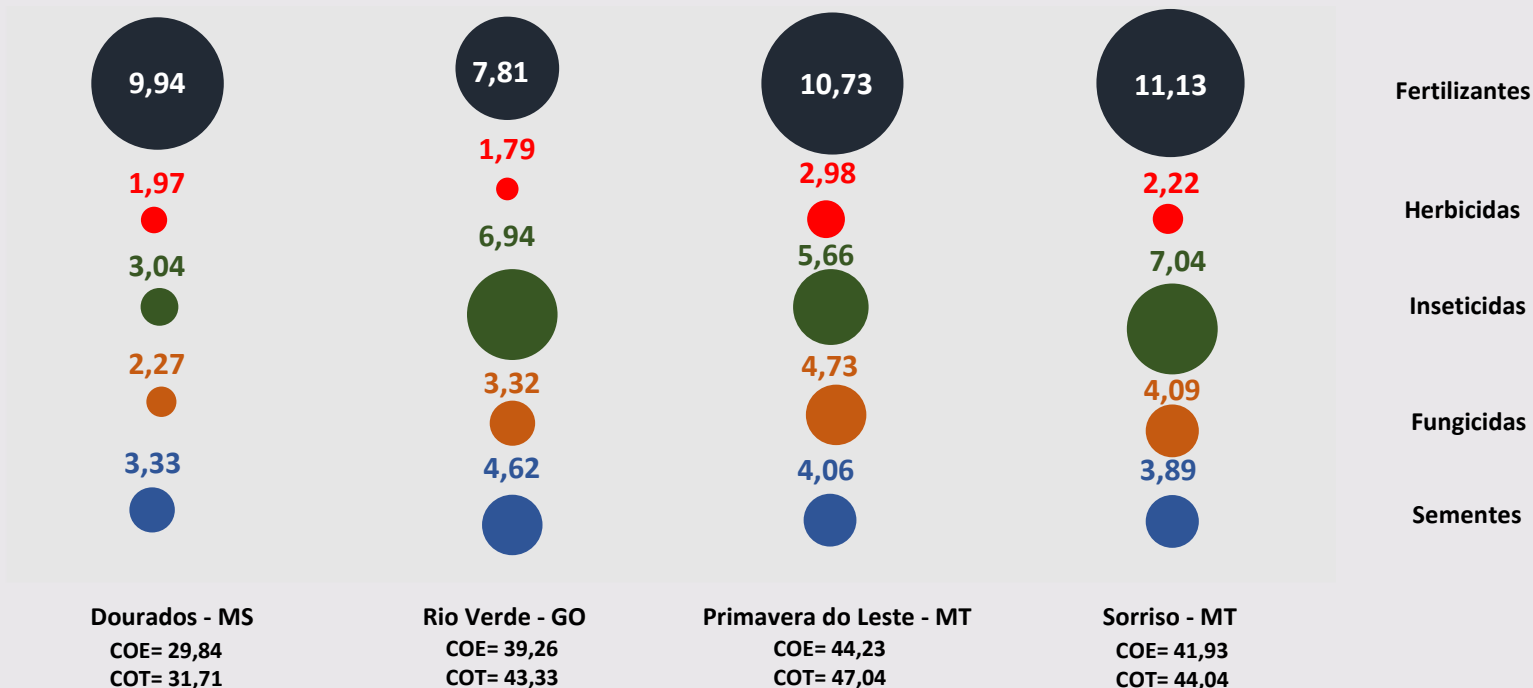


*Preço nominal
Fonte: Granos; Ifag; Imea

Estatísticas do Centro-Oeste – Custo de Produção



Custo da Soja RR¹ (sc/ha)



¹Dados com base no custo de produção da safra 2017/2018, levantados em 2019, com atualização dos insumos no 1º trimestre de 2020.

COE = Custo Operacional Efetivo

COT = Custo Operacional Total

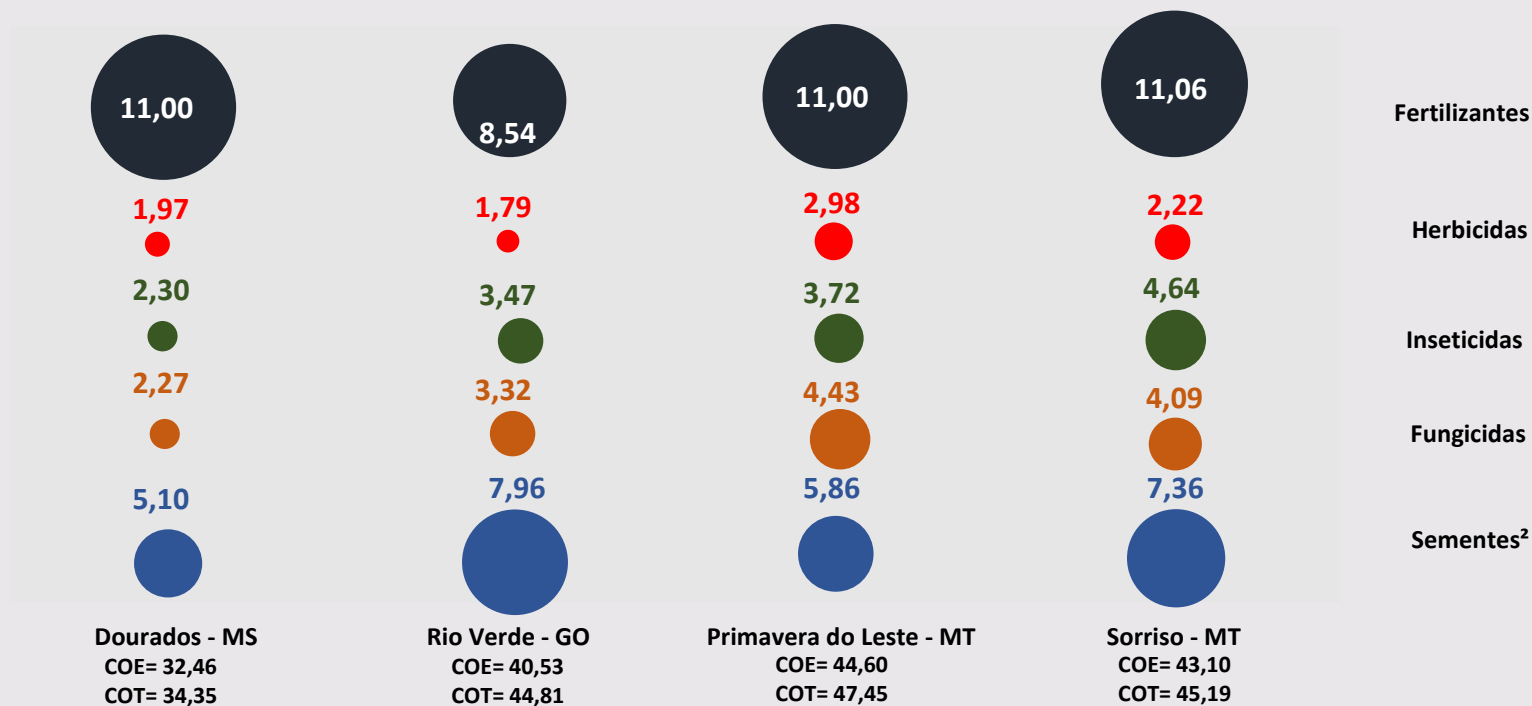
Fonte: Projeto Campo Futuro/CNA Brasil

Elaboração: SUT/CNA | Parceiro Científico: Cepea/USP

Estatísticas do Centro-Oeste – Custo de Produção



Custo da Soja Intacta¹ (sc/ha)



¹Dados com base no custo de produção da safra 2017/2018, levantados em 2019, com atualização dos insumos no 1º trimestre de 2020. ²Custos com sementes incluem Royalties.

COE = Custo Operacional Efetivo

COT = Custo Operacional Total

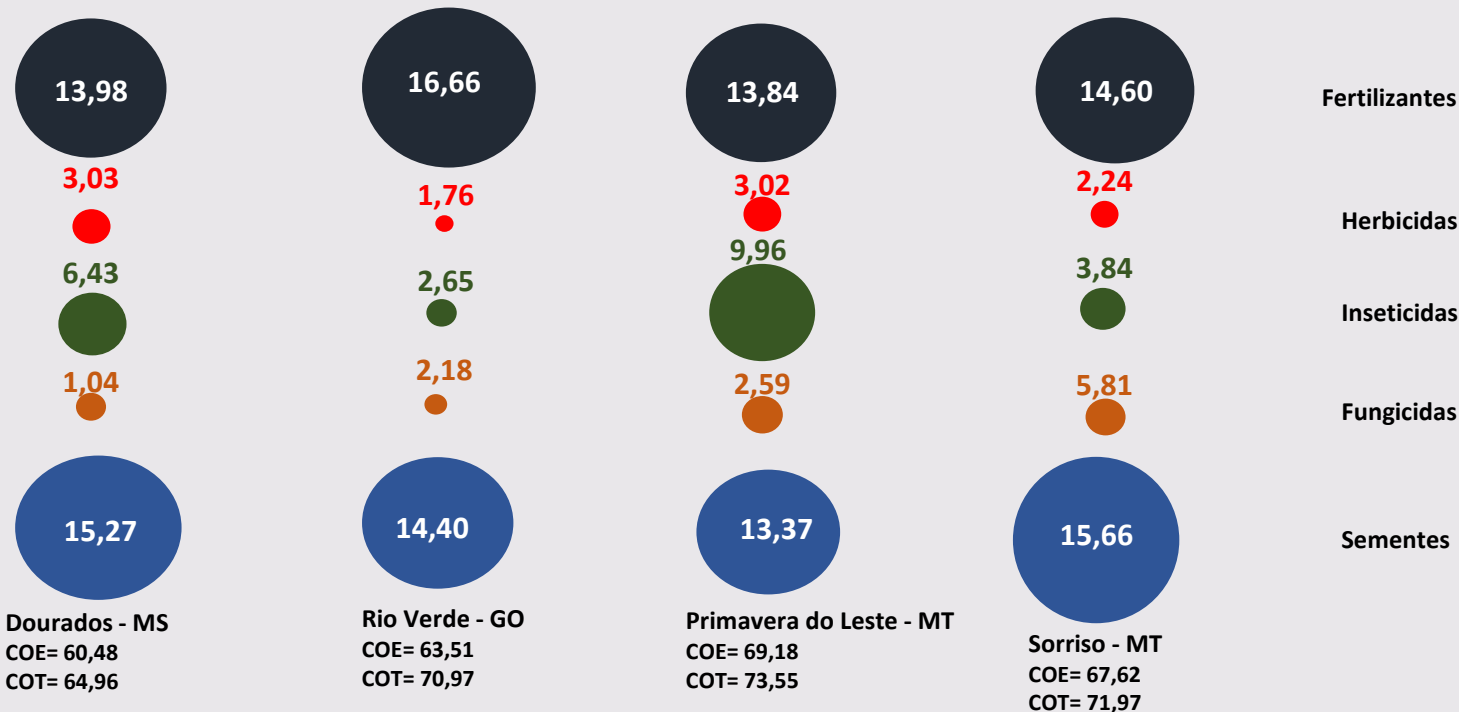
Fonte: Projeto Campo Futuro/CNA Brasil

Elaboração: SUT/CNA | Parceiro Científico: Cepea/USP

Estatísticas do Centro-Oeste – Custo de Produção



Custo do Milho OGM¹ (sc/ha)



¹Dados com base no custo de produção da safra 2017/2018, levantados em 2019, com atualização dos insumos no 1º trimestre de 2020.

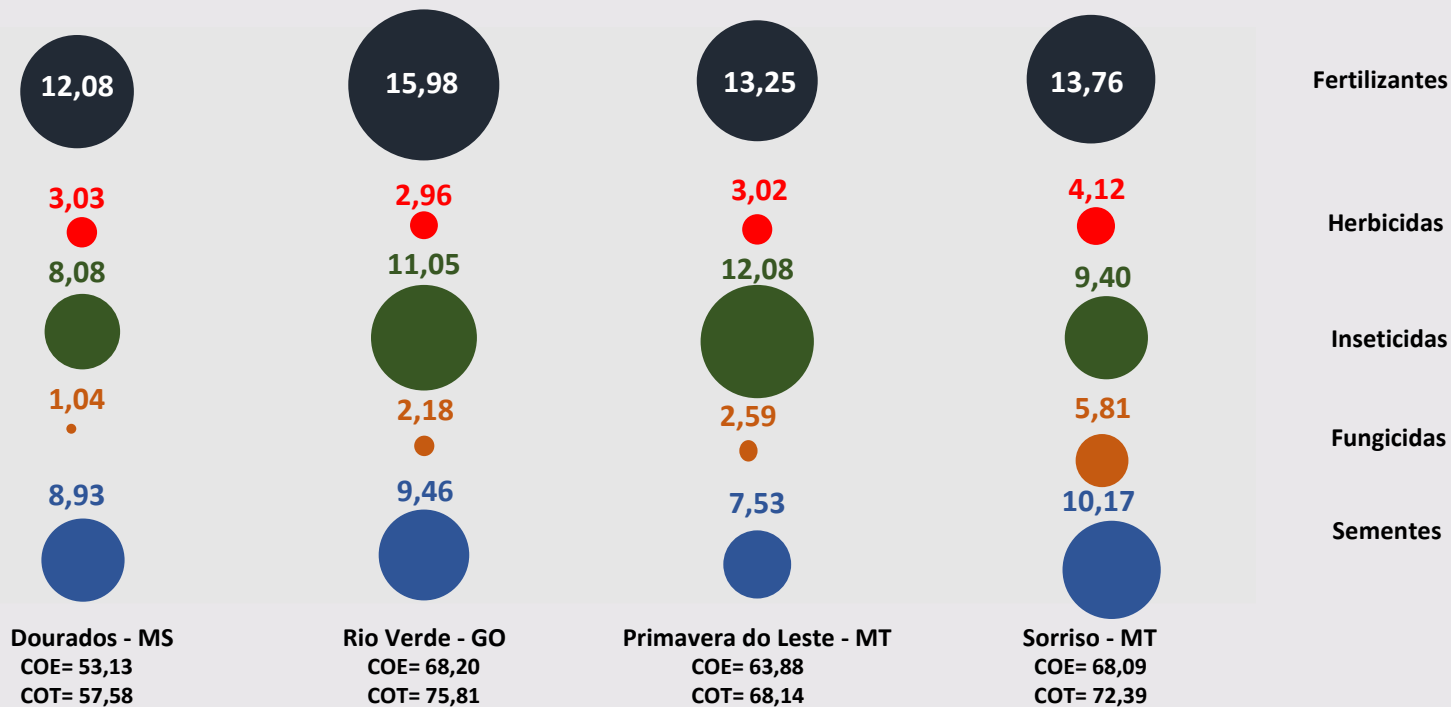
COE = Custo Operacional Efetivo

COT = Custo Operacional Total

Fonte: Projeto Campo Futuro/CNA Brasil

Elaboração: SUT/CNA | Parceiro Científico: Cepea/USP

Custo do Milho Convencional¹ (sc/ha)



¹Dados com base no custo de produção da safra 2017/2018, levantados em 2019, com atualização dos insumos no 1º trimestre de 2020.

COE = Custo Operacional Efetivo

COT = Custo Operacional Total

Fonte: Projeto Campo Futuro/CNA Brasil

Elaboração: SUT/CNA | Parceiro Científico: Cepea/USP

Estatísticas do Centro-Oeste - Produtivo

Área Safra 2018/19

Área	Soja	Algodão	Milho	Cana-de-Açúcar
DF	73.200	-	64.800	-
GO	3.476.400	42.400	1.677.000	917.070
MS	2.979.346	37.000	2.173.295	647.360
MT	9.665.959	1.117.703	4.858.260	228.910
CO	16.194.905	1.197.103	8.773.355	1.793.340
BR	35.874.000	1.618.200	17.492.900	8.589.230

Estimativa março/2020

Unidade: hectares

Fonte: Conab, Imea, Sistema Famasul/Aprosoja-MS/Siga-MS

Produtividade Safra 2018/19

Produtividade	Soja	Algodão	Milho	Cana-de-Açúcar
DF	3.300	-	8.042	-
GO	3.290	4.100	6.853	76.332
MS	2.886	4.462	5.594	76.472
MT	3.362	4.290	6.641	75.789
CO	3.271	4.289	6.432	76.313
BR	3.206	4.292	5.719	72.234

Estimativa março/2020

Unidade: kg/ha

Fonte: Conab, Imea, Sistema Famasul/Aprosoja-MS/Siga-MS

Área Safra 2019/20

Área	Soja	Algodão	Milho	Cana-de-Açúcar
DF	74.500	-	61.200	-
GO	3.545.100	43.000	1.696.000	950.100
MS	3.389.659	34.000	1.855.000	660.950
MT	9.823.902	1.110.329	5.100.432	228.910
CO	16.833.162	1.187.329	8.712.632	1.839.960
BR	36.847.600	1.677.100	18.194.900	8.481.190

Estimativa março/2020

Unidade: hectares

Fonte: Conab, Imea, Sistema Famasul/Aprosoja-MS/Siga-MS

Produtividade Safra 2019/20

Produtividade	Soja	Algodão	Milho	Cana de Açúcar
DF	3.900	-	7.869	-
GO	3.516	4.223	6.826	79.870
MS	3.342	4.484	5.132	73.537
MT	3.462	4.274	6.360	75.789
CO	3.451	4.275	6.198	77.087
BR	3.313	4.292	5.599	75.783

Estimativa março/2020

Unidade: kg/ha

Fonte: Conab, Imea, Sistema Famasul/Aprosoja-MS/Siga-MS

Estatísticas do Centro-Oeste - Produtivo



Produção Safra 2018/19

Produção	Soja	Algodão	Milho	Cana-de-Açúcar
DF	241.600	-	521.100	-
GO	11.437.400	173.800	11.492.000	70.001.428
MS	8.800.295	165.100	12.156.976	49.504.687
MT	32.500.802	4.794.883	32.263.986	17.348.946
CO	52.980.097	5.133.783	56.434.062	136.855.061
BR	115.029.900	6.945.200	100.042.700	620.435.393

Estimativa março/2020

Unidade: toneladas

Fonte: Conab, Imea, Sistema Famasul/Aprosoja-MS/Siga-MS

Produção Safra 2019/20

Produção	Soja	Algodão	Milho	Cana-de-Açúcar
DF	290.600	-	481.600	-
GO	12.464.600	187.100	11.574.600	75.883.300
MS	11.328.242	143.500	9.505.600	48.604.160
MT	34.013.783	4.745.662	32.440.723	17.348.946
CO	58.097.224	5.076.262	54.002.523	141.836.406
BR	122.060.200	7.198.500	101.867.900	642.727.037

Estimativa março/2020

Unidade: toneladas

Fonte: Conab, Imea, Sistema Famasul/Aprosoja-MS/Siga-MS

Abate de bovinos

Abate ¹	Machos ²	Fêmeas ²	Total
DF	-	-	-
GO	494.736	242.842	737.578
MS	474.402	357.125	831.527
MT	946.268	490.319	1.436.587
CO	1.915.406	1.090.286	3.005.692
BR	5.212.481	2.858.996	8.071.477

¹ Total do 4º trimestre de 2019

² Machos = Bois + Novilhos / Fêmeas = Vacas + Novilhas

Unidade: cabeça

Fontes: IBGE

Produção de Carne bovina

Abate ¹	Machos ²	Fêmeas ²	Total
DF	-	-	-
GO	149.312.050	50.470.820	199.782.870
MS	139.885.170	75.656.781	215.541.951
MT	292.019.328	104.469.919	396.489.247
CO	581.216.548	230.597.520	811.814.068
BR	1.499.352.230	592.008.847	2.091.361.077

¹ Total do 4º trimestre de 2019

² Machos = Bois + Novilhos / Fêmeas = Vacas + Novilhas

Unidade: quilograma

Fontes: IBGE

Estatísticas do Centro-Oeste – Mercado Interno

Preços – 1º trimestre de 2020

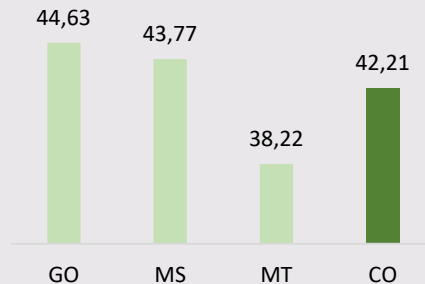
Preços ¹	Unidade	GO	MS	MT	CO
Pluma de algodão	R\$/@	90,98	88,34	86,86	88,73
Caroço de algodão	R\$/t	620,35	-	530,97	575,66
Milho	R\$/sc	44,63	43,77	38,22	42,21
Soja em grão	R\$/sc	77,07	75,86	75,63	76,19
Farelo de soja	R\$/t	1367,40	1329,90	1261,63	1319,65
Óleo de soja	R\$/t	3364,52	-	3103,05	3233,79
Leite	R\$/L	1,39	1,03	1,10	1,17
Frete de Grãos ²	R\$/t	-	-	268,70	268,70
Boi gordo à vista	R\$/@	182,05	181,74	175,28	179,69
Vaca gorda à vista	R\$/@	172,79	167,26	164,71	168,25

¹Média aritmética do 1º Trimestre de 2020

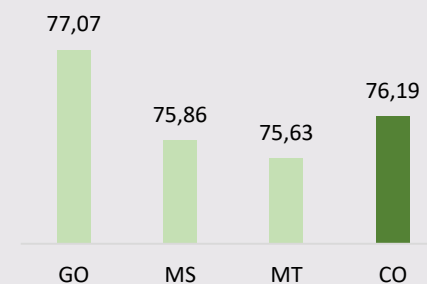
²Destino Santos

Fonte: Casa do Algodão, Ceasa, Cepea, Conseeleite/MS, Granos, Famasul/Detec, Ifag, Imea

**Preço do milho no 1º tri/20
(R\$/sc)**



**Preço da soja no 1º tri/20
(R\$/sc)**



Estatísticas do Centro-Oeste – Mercado Internacional



Exportação – 1º trimestre de 2020

Volume da Exportação ¹	GO	MS	MT	DF	CO	BR
Complexo de soja ²	1.735.198	834.774	7.397.010	8.005	9.974.986	21.464.984
Milho	302.378	102.805	1.316.629	-	1.721.812	3.018.392
Algodão	14.825	6.224	422.888	-	443.937	619.505
Carne Bovina ³	51.217	42.148	85.711	-	179.076	413.214

¹Quantidade total exportada no 1º trimestre de 2020

²: Soma da exportação de soja em grão, farelo e óleo

³: Soma de carne: In natura, in natura desossada industrializada e miudezas, salgadas, tripas

Unidade: tonelada

Fonte: Comexstat/Secex

Acesso em 20/04/2020

Receita da Exportação ¹	GO	MS	MT	DF	CO	BR
Complexo de soja ²	609.218.707	284.494.975	2.592.317.421	2.789.214	3.488.820.317	7.495.321.209
Milho	50.299.525	18.510.864	228.215.421	-	297.025.810	527.291.837
Algodão	22.935.322	9.842.200	667.367.373	-	700.144.895	976.151.420
Carne Bovina ³	235.623.431	171.272.800	377.617.030	-	784.513.261	1.833.572.244

¹Quantidade total exportada no 1º trimestre de 2020

²: Soma da exportação de soja em grão, farelo e óleo

³: Soma de carne: In natura, in natura desossada industrializada e miudezas, salgadas, tripas

Unidade: dólar

Fonte: Comexstat/Secex

Acesso em 20/04/2020

Entidades envolvidas



Bruno Barcelos Lucchi
Superintendente Técnico/ SUT

Diego Humberto de Oliveira
Assessor Técnico / SUT

Ricardo Ramos M. Nissen
Assessor Técnico / SUT

Thiago Francisco Rodrigues
Assessor Técnico / SUT

Carlos Frederico D. A. Ribeiro
Coordenador Administrativo / ICNA

Isabella Bianchi
Estagiária / SUT

economico@cna.org.br
(61) 2109-1400



José Pádua
Gerente Técnico

Justino Mendes
Coordenador Técnico

Eliamar Oliveira
Analista Técnica

Bruna Mendes Dias
Analista Técnica

famasul@famasul.com.br
(67) 3320-9700



Edson Alves Novaes
Diretor Executivo

Alexandro Alves dos Santos
Coordenador Técnico

Leonardo de Oliveira Machado
Analista Técnico

Thálassa Camille P. R. de Souza
Assistente Técnica

tecnico@ifag.org.br
(62) 3241-5252



Daniel Latorraca Ferreira
Superintendente

Rondiny Moreira
Gestor de desenvolvimento de mercado

Vanessa Gasch
Analista da Conjuntura Econômica

Max Gomes
Estagiário do
Observatório de Investimentos

imea@imea.com.br
(65) 2123-2660



Aliança

Agroeconômica