IMEA

# INSTITUTO MATO-GROSSENSE DE ECONOMIA AGROPECUÁRIA

INDICADORES

RELATÓRIOS DE MERCADO

ESTUDOS CUSTOMIZADOS

METODOLOGIA

www.imea.com.br

# Retrospectiva 2018 e Perspectiva 2019

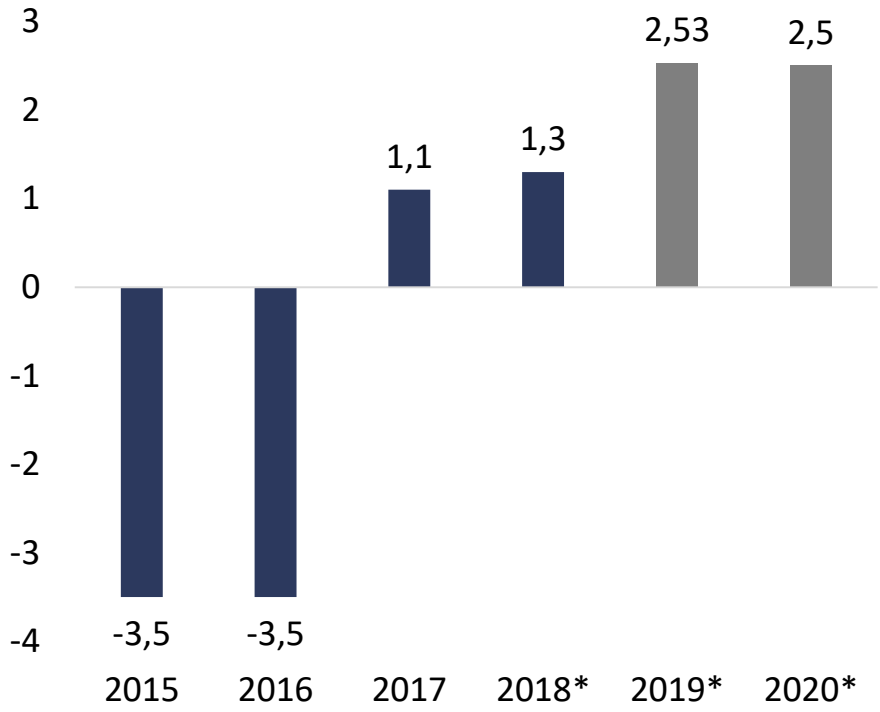
Daniel Latorraca

Superintendente do Imea
daniel@Imea.com.br

# Conjuntura econômica

**DÓLAR PTAX (R$/US$)**

**TAXA DE CRESCIMENTO ANNUAL DO PIB NO BRASIL (%)**




Fonte: BCB/IBGE
*Expectativa do relatório Focus do dia 07/12/2018.

# Conjuntura econômica

**Retrospectiva**

- ✓ Dólar em 2018 operou na média de R$ 3,64, atingindo máxima de R$ 4,18 e mínima de R$ 3,13. As oscilações mais acentuadas ocorreram principalmente em período eleitoral.

- ✓ A recuperação econômica abaixo do esperado, a estagnação no andamento da reforma da previdência e o período eleitoral turbulento, fizeram com que alguns indicadores econômicos como PIB, taxa de juros, inflação, entre outros fossem revisados.

- ✓ Greve dos caminhoneiros impactou sobre a produção industrial e arrecadação tributária, gerando como consequência queda nas projeções do PIB para 2018.

- ✓ A taxa de desemprego brasileira teve leve queda em 2018. Confiança dos investidores ainda está sendo retomada gradativamente.

**Perspectiva**

- ✓ Câmbio pode atuar de maneira mais neutra em 2019, caso seja cumprida a agenda de reformas propostas pelo novo governo. Expectativa do relatório Focus é de R$ 3,80 para o fim do período.

- ✓ Expectativa é de que a economia brasileira cresça de forma mais acelerada no próximo ano (2,5%), segundo relatório Focus. Controle dos gastos públicos e reforma da previdência serão importantes fatores para aumento da confiança dos investidores e retomada nos empregos.

Fonte: Imea

# Soja

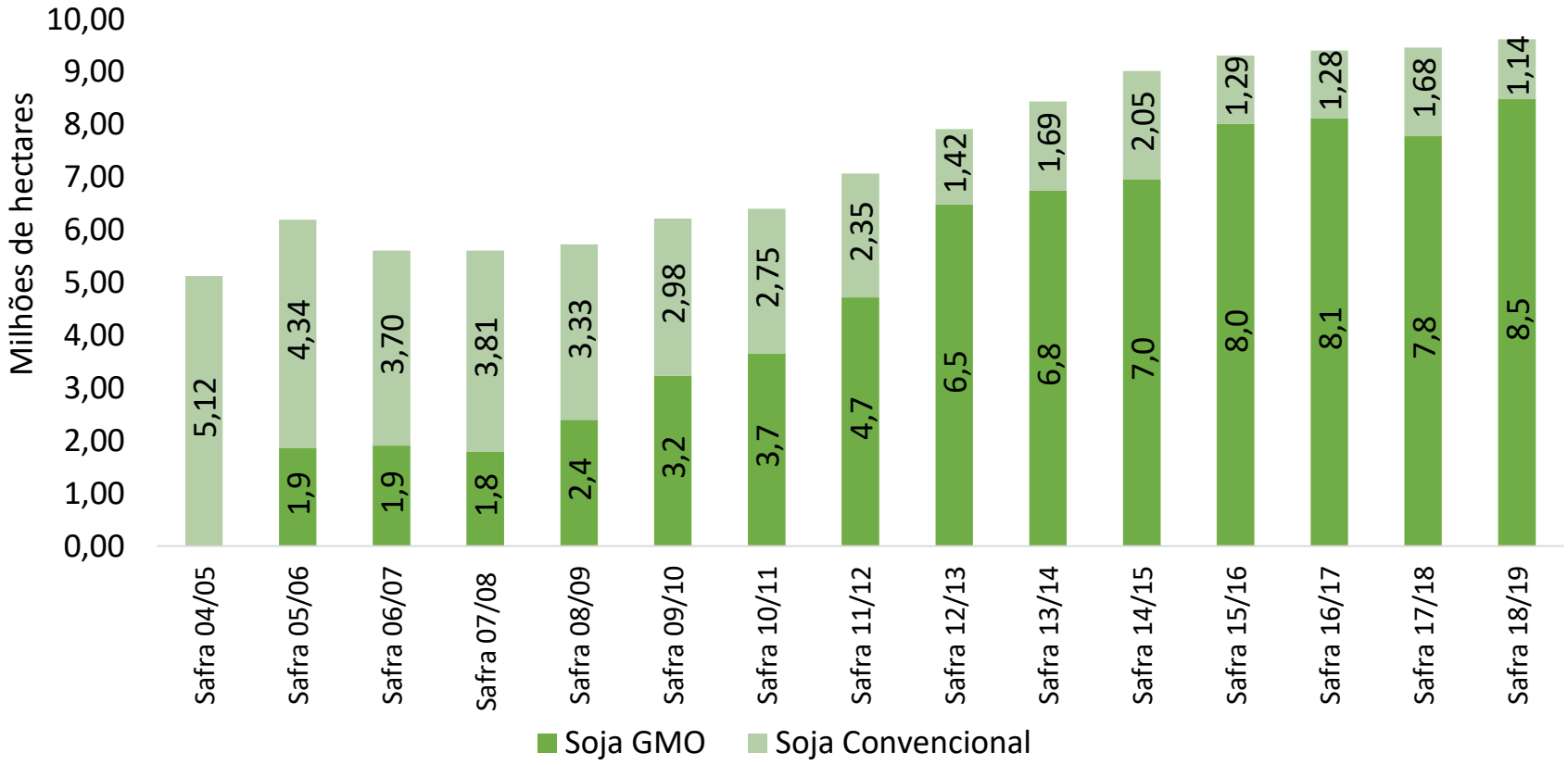
| Safra | 16/17 | 17/18* | 18/19* | Variação |
|---|---|---|---|---|
| **Área (ha)** | 9.408.526 | 9.464.344 | 9.619.692 | 1,64% |
| **Produtividade (sc/ha)** | 55,4 | 57,28 | 56,23 | -1,83% |
| **Produção (Toneladas)** | 31.271.827 | 32.524.966 | 32.454.131 | -0,22% |

***Projeção**

Fonte: Imea

# Soja

## Evolução da área de produção de soja convencional e GMO em Mato Grosso




Fonte: Imea

# Soja

## Retrospectiva

- ✓ As boas condições climáticas para o desenvolvimento das lavouras e na hora da colheita garantiram bons resultados na produtividade na última safra;
- ✓ Disputa comercial entre Estados Unidos e China;
- ✓ Greve dos caminhoneiros e tabelamento dos fretes rodoviários;
- ✓ Exportações de soja em grão recordes.

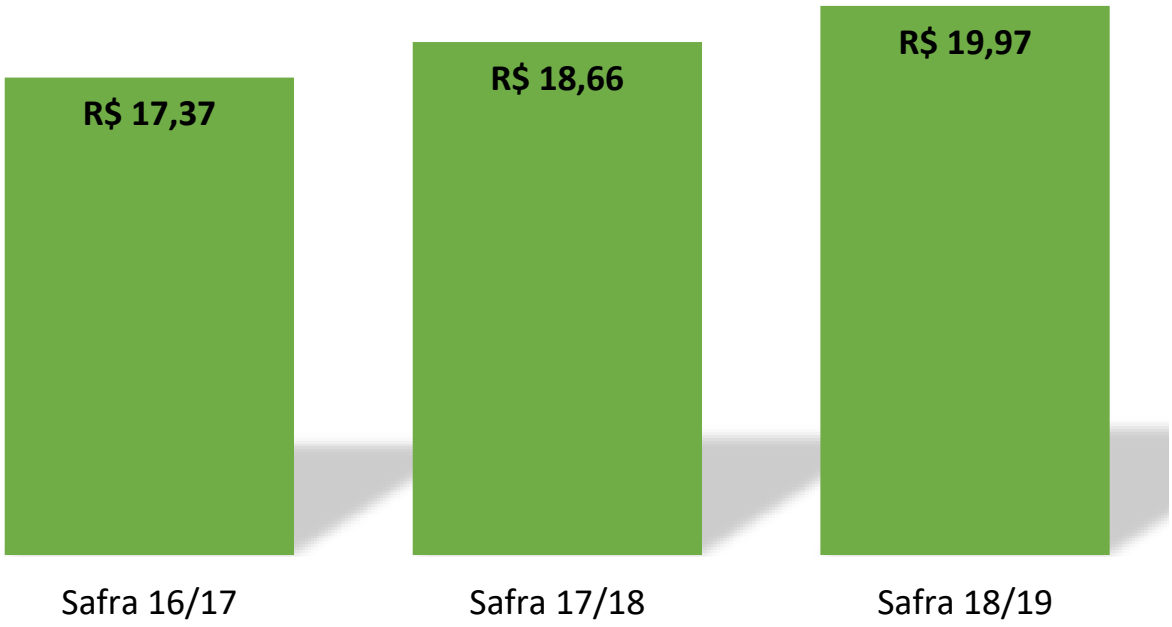
## Perspectiva

- ✓ Com o ritmo acelerado na semeadura, a expectativa é de adiantamento da colheita no Estado;
- ✓ Incertezas quanto às cotações mundiais, perspectiva de entendimento e reaproximação entre Estados Unidos e China;
- ✓ Perspectivas inicial de aumento nos custos de produção para a safra 19/20.

Fonte: Imea

# Funding da soja

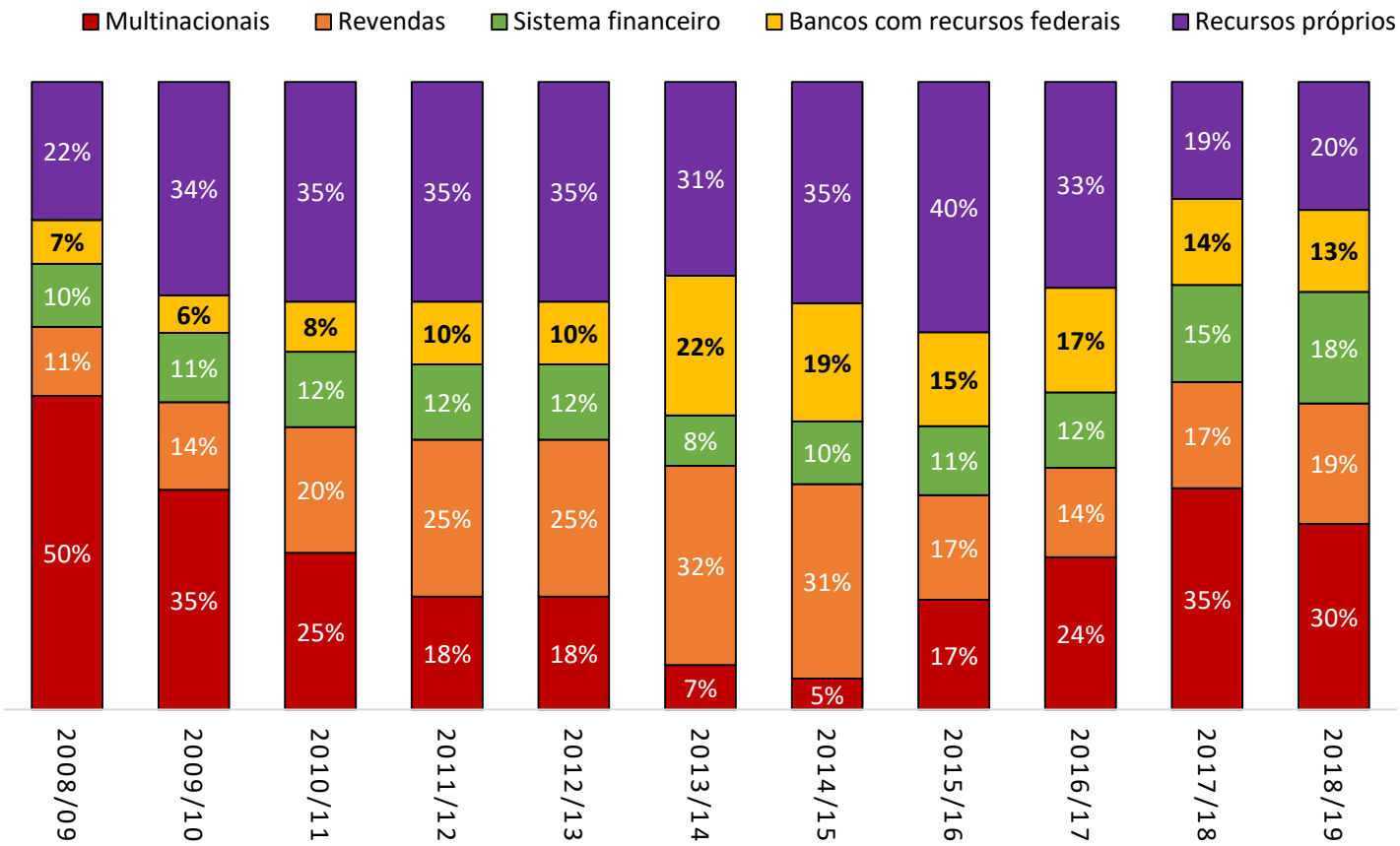
**Total de recursos necessário para cobrir o custeio da soja em Mato Grosso (bilhões)**




Fonte: Imea

# Funding da soja

## COMPOSIÇÃO DO *FUNDING* DO CUSTEIO DA SOJA PARA SAFRA 2018/19 EM MATO GROSSO




Fonte: Imea

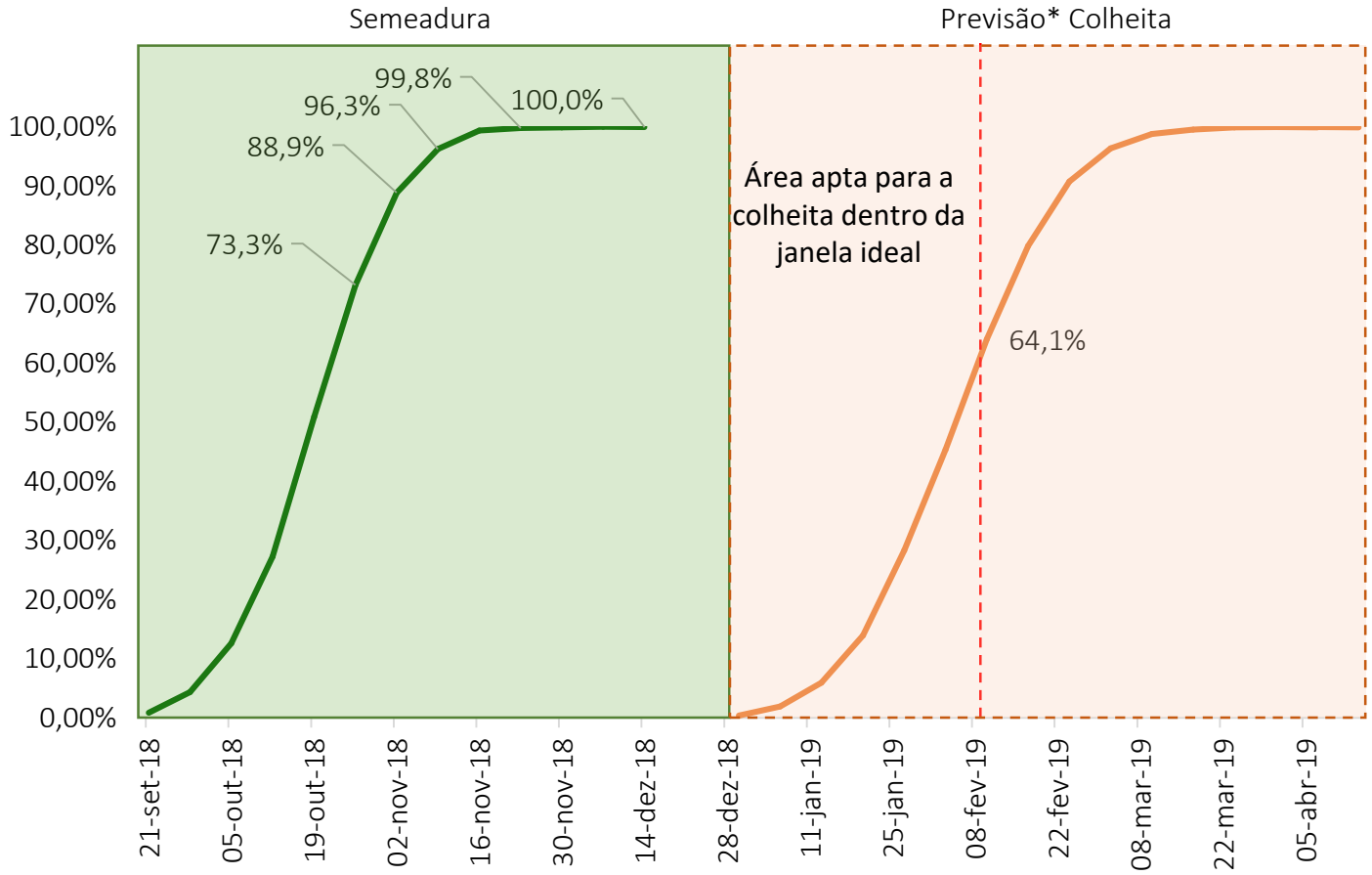
# Milho

| Safra | 16/17 | 17/18* | 18/19* | Variação Anual |
|---|---|---|---|---|
| **Área (ha)** | 4.738.950 | 4.617.580 | 4.665.979 | **1,05%** |
| **Produtividade (sc/ha)** | 107,1 | 99,6 | 101,9 | **2,36%** |
| **Produção (toneladas)** | 30.451.199 | 27.582.418 | 28.529.490 | **3,43%** |

*Projeção | Fonte: Imea

# Milho

## Análise comparativa da semeadura de soja com a projeção de colheita de soja para a safra 18/19




*Projeção | Fonte: Imea

# Milho

## Retrospectiva

- ✓ Safra com produção reduzida devido ao alto custo produtivo e atrasos no período da semeadura em algumas regiões, mas ainda se destacando como a segunda maior.
- ✓ Preços mais valorizados quando comparado ao último ano, diante da menor produção em outros estados produtores brasileiros e melhores cotações do dólar e na CME.
- ✓ Apesar de uma produção menor nessa safra, os preços mais valorizados do milho nesse ano colaboraram para uma melhor rentabilidade ao produtor mato-grossense.

## Perspectiva

- ✓ O adiantamento da semeadura da soja traz a perspectiva de ampla janela para a semeadura do milho, o que pode colaborar para o aumento da área em todo o país.
- ✓ Este cenário traz atenção quanto aos preços, que podem sofrer pressão caso haja uma ampla oferta no mercado interno.
- ✓ Assim, o fator climático será determinante para a definição da produção e preços no próximo ano.

Fonte: Imea

# Algodão

| Safra | 16/17 | 17/18* | 18/19* | Variação Anual |
|---|---|---|---|---|
| **Área (ha)** | 626.579 | 794.327 | 937.786 | **18,06%** |
| **Produtividade (@ de pluma/ha)** | 113,35 | 114,0 | 113,05 | **-0,84%** |
| **Produção de pluma (t)** | 1.065.311 | 1.358.358 | 1.590.253 | **17,07%** |

*Projeção | Fonte: Imea

# Algodão

## Retrospectiva

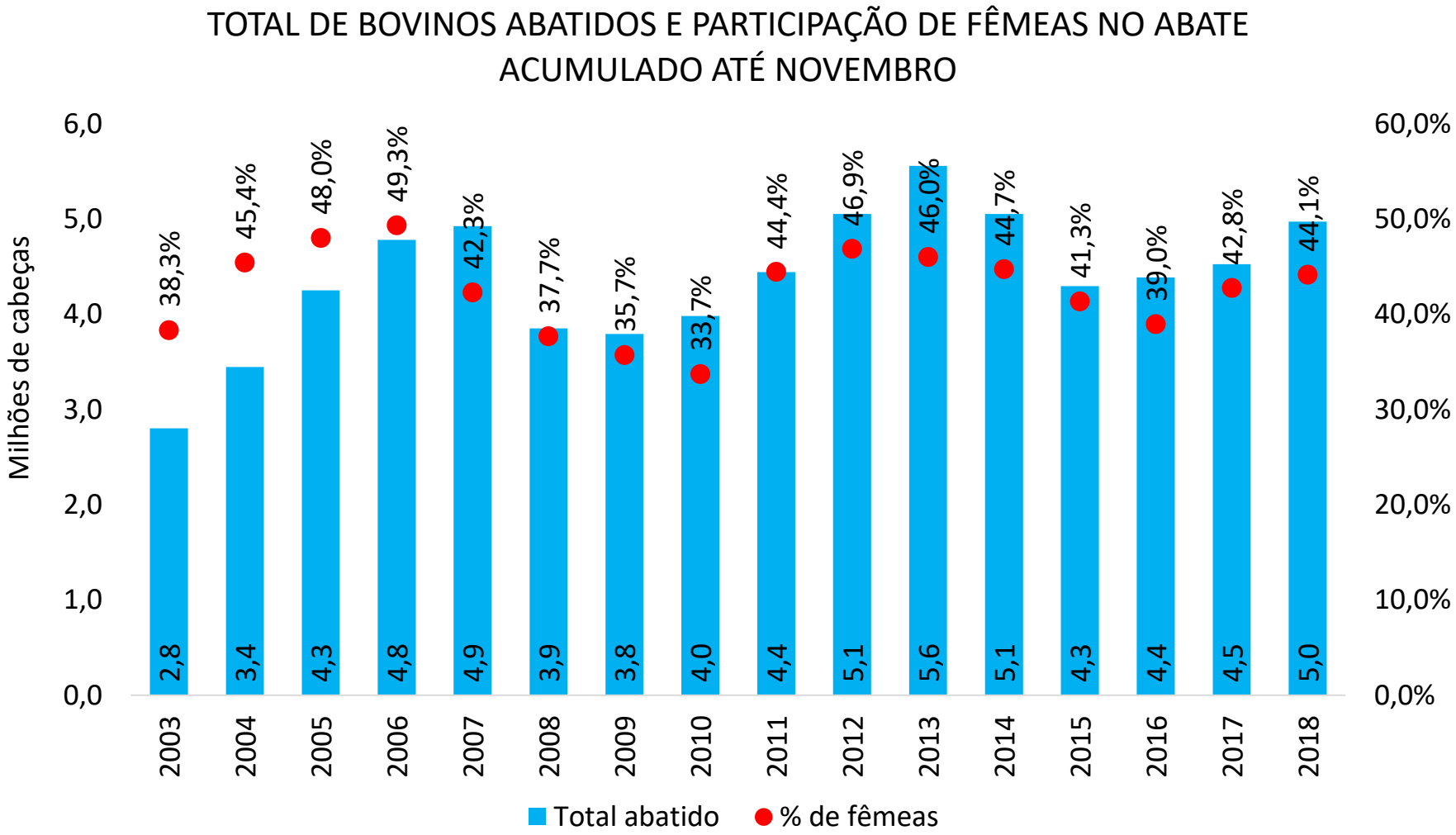
- ✓ Produção recorde de algodão em caroço em MT, devido ao aumento da área semeada, bons volumes de chuvas no período de desenvolvimento das lavouras e alto investimento tecnológico;
- ✓ Valorização da pluma influenciada pela alta demanda do mercado externo e aumento nas cotações do dólar;
- ✓ As exportações da pluma mato-grossense têm apresentado importante share nos embarques do país, sendo esperado um volume considerável até o final da safra.

## Perspectiva

- ✓ Previsão de mais uma área e produção recorde de algodão em Mato Grosso;
- ✓ As condições climáticas serão um fator decisivo para a nova safra, visto que a previsão é de ano de El Niño. No momento as perspectivas são boas em decorrência do adiantamento na semeadura da soja;
- ✓ Com a demanda pelo algodão ainda aquecida no mercado externo, é esperado que o próximo ano apresente um novo recorde nas exportações da pluma mato-grossense.

Fonte: Imea

# Bovinocultura de corte




Fonte: Imea

# Bovinocultura de corte

**RETROSPECTIVA**

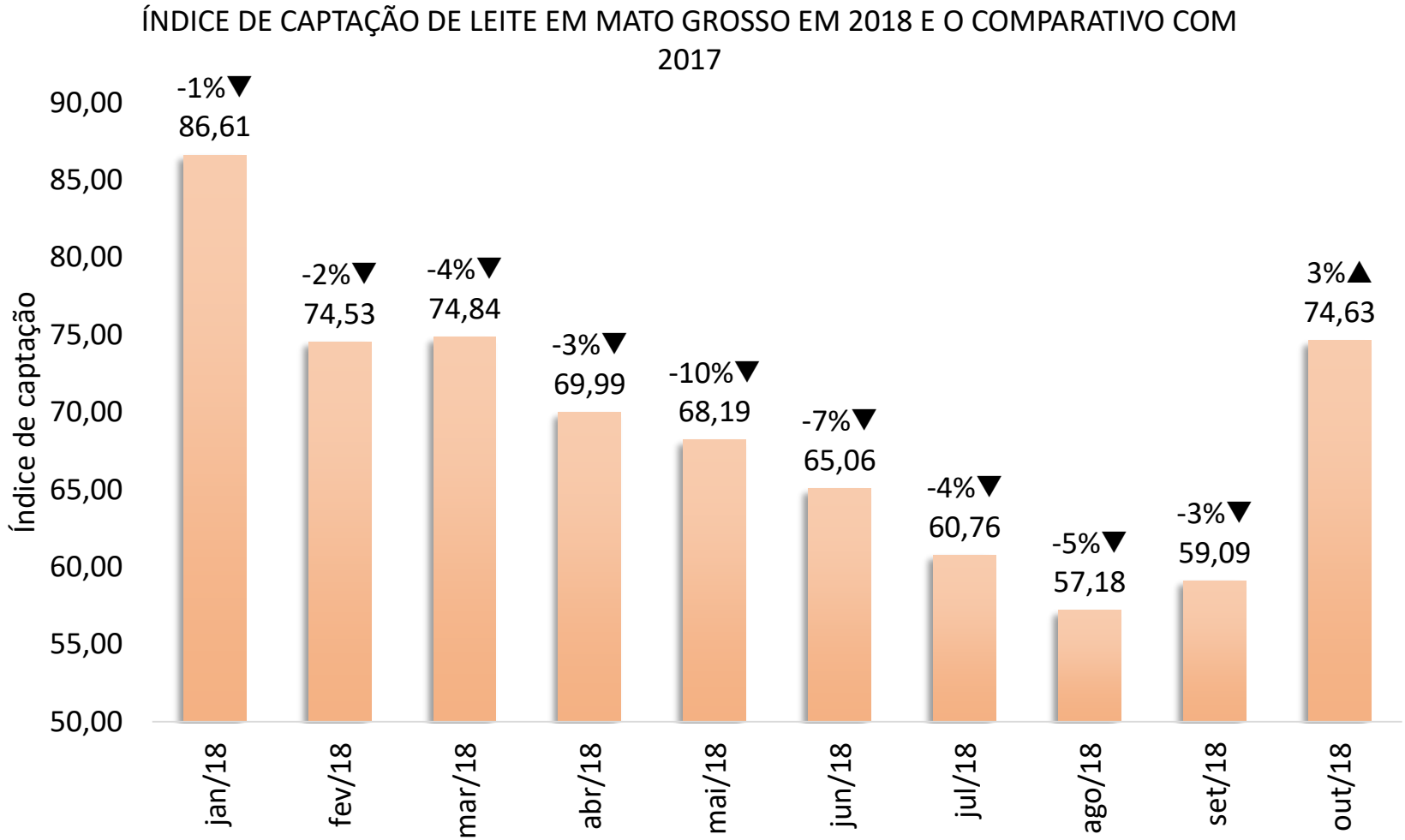
- ✓ Expansão na oferta de animais aptos para o abate, devido a atual conjectura do ciclo pecuário;
- ✓ Diferentemente do Brasil, as exportações de proteína bovina mato-grossense não cresceram em relação a 2017, fator que pode ser justificado pela maior dificuldade logística enfrentada por MT , principalmente, durante a greve dos caminhoneiros;
- ✓ Redução do desemprego, aliado a expansão econômica, auxiliaram na recuperação da demanda interna, fator que deu maior sustentação aos preços do boi gordo em 2018;
- ✓ Mercado de reposição mais aquecido, com cotações dos animais apresentando valorização frente a 2017;

**PERSPECTIVA**

- ✓ Expectativa de recuperação econômica mais intensa, atuará a favor das cotações do boi gordo em 2019;
- ✓ Com a consolidação da China/Hong Kong e a volta da Rússia as compras, as exportações de carne bovina mato-grossense podem ser boas em 2019, no entanto, o resíduo diplomático com países árabes pode afetar diretamente os envios;
- ✓ No ciclo pecuário, o descarte de fêmeas já começa a “perder” fôlego, e, com os preços do bezerro valorizando, a retenção destas fêmeas já pode começar a acontecer no próximo ano;

Fonte: Imea

# Bovinocultura de leite




Fonte: Imea

# Bovinocultura de leite

**Retrospectiva**

- ✓ No acumulado de 2018, a captação de leite no Brasil ficou no mesmo patamar do que foi visto em 2017, salvo nos meses de maio/18 e junho/18 devido à greve dos caminhoneiros;
- ✓ Com o baixo desempenho na demanda por lácteos e o dólar em patamares altos, as importações brasileiras reduziram 14,6% em volume;
- ✓ Em Mato Grosso, o nível de oferta de leite durante este ano foi menor do que em 2017. No mês da greve, (maio/18), a captação registrou a maior queda (10,2%) no comparativo anual;
- ✓ Além da paralisação, o aumento no custo de produção, bem como a demanda em lenta recuperação foram os principais fatores que afetaram a produção em 2018, principalmente em Mato Grosso;

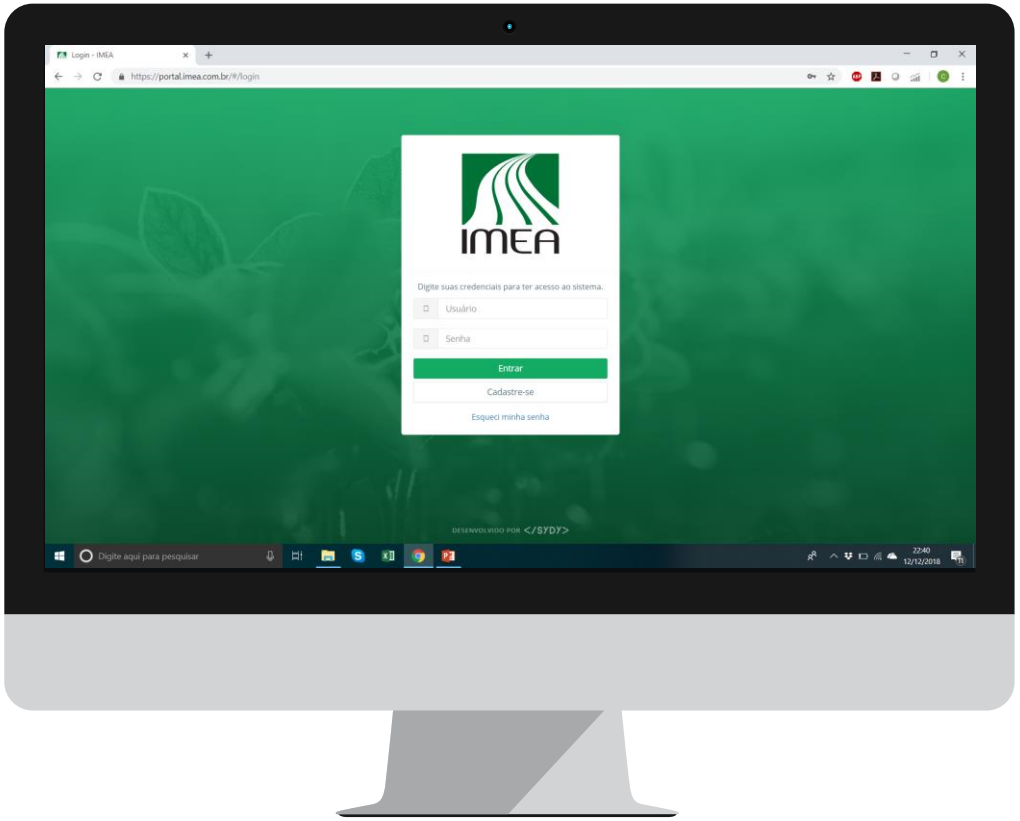
**Perspectiva**

- ✓ Para 2019, a recuperação econômica pode favorecer melhores preços pagos aos produtores de leite no país;
- ✓ Há expectativa de aumento na produção brasileira, contudo, o clima e os custos de produção serão decisivos para isto;
- ✓ Com o aumento na produção, o volume importado de produtos lácteos tende a continuar reduzindo, propiciando maior dinamismo no mercado interno, com aumento nas cotações;

Fonte: Imea

# Imea Digital

## Séries históricas



Daniel Latorraca

Superintendente do Imea
daniel@Imea.com.br

/imea /imea /imea

www.imea.com.br