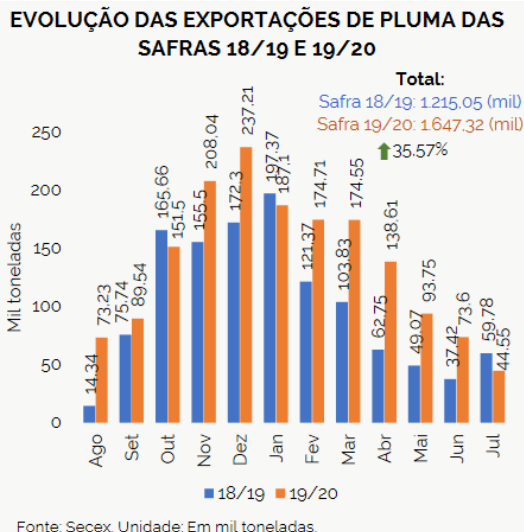


# RELATÓRIO SEMANAL

10 de agosto de 2021 - Número 033

## BRASIL – MT (IMEA)

### O Mato Grosso tem exportado mais algodão nas últimas safras



A exportação da pluma de Mato Grosso da safra 19/20 bateu recorde da série histórica, segundo a Secex. Assim, encerra-se o ciclo de escoamento da safra 19/20 (considerada de ago-20 a jul-21). Os envios da safra totalizaram 1,64 milhão de toneladas, aumento de 35,57% quando comparados aos da safra 18/19. O volume recorde no escoamento esteve atrelado à grande produção no estado e à maior demanda pela pluma, principalmente pela China, que sozinha representou 28,88% do total das vendas importando 447 mil toneladas nesta safra. Além disso, a participação da exportação em relação à produção da safra no estado aumentou 13,83 p.p. no comparativo com a temporada 18/19, no qual os envios somaram 76,19% da produção total de pluma de Mato Grosso. Para o ciclo de exportações que se inicia este mês (20/21), a tendência é que o ritmo comece mais lento em comparação aos outros anos, devido ao atraso da colheita no estado, o que limitou a disponibilidade da pluma no período MT.

## EUA

De acordo com o relatório de progresso da safra, a safra dos EUA continua atrasada em comparação à média de cinco anos. O estado da safra apresentou poucas alterações em relação à semana passada. O oeste do Texas teve mais chuvas no fim de semana passado, com uma frente fria de verão empurrando a região. As temperaturas estavam de 5 a 10 graus abaixo do normal até o meio da semana, antes de retornar às condições sazonais. A última previsão de 6 a 10 dias, no entanto, mostra o oeste do Texas com temperaturas acima do normal e chuvas abaixo do normal. A colheita ainda parece muito boa, só tarde. O consenso parece ser que a safra está 3 semanas atrasada nas planícies.

Alguns modelos meteorológicos de longo prazo têm previsões de frente fria após frente fria avançando pela área a partir de meados até o final de agosto. Agosto é a época mais crucial para o desenvolvimento da cultura, então o clima continuará a ser monitorado de perto. Salvo um congelamento muito precoce, a produção de uma grande safra no Texas está praticamente garantida. O foco agora muda para quais são as qualidades potenciais.

Precipitação acima do normal para o sul do Texas. Com a colheita prestes a começar no sul do Texas, a umidade não é bem-vinda pelos produtores que esperam boa qualidade de fibra. A desfolha da safra do Vale do Rio Grande, no sul do Texas, ocorreu esta semana em grande escala. O descarocamento começará em algumas semanas e em breve veremos as primeiras especificações do novo ano de safra.

## CHINA

Xinjiang experimentou altas temperaturas contínuas em julho, a temperatura mais alta ultrapassando 36 ° C por vários dias consecutivos em algumas áreas do norte de Xinjiang. Considerando os extremos anteriores ocorridos nos meses de março e abril, não só adiará o crescimento do algodão nesta safra, como também causará a redução da produtividade. Regras estritas de uso de água e possível geada que pode ocorrer em setembro podem reduzir ainda mais o rendimento da nova safra. Com essas expectativas, as indústrias estão começando a acumular estoques novamente. Mas como uma cota geral ainda não foi emitida, os juros de importação ainda são baixos. Apenas a cota da escala móvel foi liberada

no dia 20 de julho com um valor total de 700.000 Tns, as indústrias receberam cotas respectivamente e se prepararam para usar. Algumas das fábricas precisam dar prioridade ao algodão que compraram antes para passar pela alfândega. Existem cerca de 600.000 toneladas de algodão importado em todos os portos chineses. Estes estoques são interessantes pela sua disponibilidade imediata, níveis de base mais interessantes e por não apresentarem os problemas de logística de embarque que estão ocorrendo atualmente.

## MERCADO ICE

Na China, as indústrias agora estão armadas com cotas de importação e estão focando sua atenção nos estoques em consignação nas zonas francas portuárias. Havia cerca de 600-700.000 MT no armazém antes da liberação das cotas. Embora ainda seja muito cedo para estimar o volume total de vendas até agora, o ritmo foi relatado como acelerado. Ao mesmo tempo, continua a excelente venda de stocks de reserva a preços mais elevados e as vendas totais até à data ascendem a 228.946 MT. O algodão atingiu novas máximas, conforme sugerido pela EW, e está prestes a testar todas as máximas plurianuais de acordo com a EW. Um movimento para os 100 está previsto para o contrato de dezembro!



O mercado spot global ficou extremamente quieto, especialmente para remessas próximas. Há uma série de razões para isso. Em primeiro lugar, há, simplesmente, muito pouco algodão disponível para embarque nas proximidades e o que existe encontra rapidamente compradores dispostos. Em segundo lugar, recentemente algumas nações consumidoras, notadamente Bangladesh, Indonésia e Vietnã, implementaram bloqueios completos ou parciais, o que reduziu as operações das fábricas e causou um hiato de curto prazo na demanda por algodão, embora as fábricas estejam ganhando um bom dinheiro e preferissem para continuar girando. Finalmente, como o mercado, até agora, não conseguiu se manter acima do nível de 90 centavos por um período prolongado de tempo, e com a safra dos EUA aparentemente aumentando em tamanho, algumas indústrias estão jogando um jogo de espera na esperança de melhores oportunidades para

cobrir suas necessidades. No entanto, as indústrias relatam globalmente margens positivas de fio e forte demanda do usuário final. Por mais silencioso que esteja, não parece que os bons tempos acabaram para a comunidade de fiação!



Conforme olhamos para a demanda do usuário final, o gráfico abaixo de ações da Nike oferece um quadro positivo. Depois de postar excelentes números de vendas no final de junho, o estoque não olhou para trás. Claro, sendo uma marca de roupas esportivas, muitos produtos da Nike dependem de fibras sintéticas em vez de algodão, no entanto, o desempenho recente da Nike é uma indicação extremamente encorajadora da demanda dos consumidores por roupas.

Em resumo, o mercado de algodão continua oscilando entre 83 e 91c / lb, o que vem ocorrendo há quase 2 meses e, por enquanto, parece continuar este tipo de ação de negociação lateral. O clima será a chave para o que acontecerá nas próximas semanas e, no caso de os preços poderem superar a metade dos 90cts, poderemos ver uma ação explosiva de preços que fará com que o algodão chegue aos 100cts, sendo uma área que não víamos há quase 10 anos!