



# Estados Unidos de America



# DEPARTAMENTO DE AGRICULTURA DOS EUA - USDA

100 MIL Funcionários e 17 Secretarias

## SECRETARIAS (AGENCIES/SERVICE)

**SECRETARIA DE PROMOÇÃO COMERCIAL (AMS)**

**SECRETARIA DE PESQUISA AGRÍCOLA (ARS)**

**SECRETARIA DE INSPEÇÃO DA SAÚDE ANIMAL E VEGETAL (APHIS)**

**SECRETARIA DE POLÍTICA E PROMOÇÃO NUTRICIONAL (CNPP)**

**SECRETARIA DE PESQUISA ECONOMICA (ERS)**

**SECRETARIA DE PROGRAMAS DE PREÇO /RENDA (FSA)**

**SECRETARIA DE ALIMENTAÇÃO E NUTRIÇÃO (FNS)**

**SECRETARIA DE INSPEÇÃO E SEGURANÇA DOS ALIMENTOS (FSIS)**

**SECRETARIA DE ASSUNTOS INTERNACIONAIS (FAS)**

**SECRETARIA DE FLORESTAS (FS)**

**SECRETARIA DE INSPEÇÃO DA CONCORRENCIA (GIPSA)**

**BIBLIOTECA NACIONAL DA AGROPECUÁRIA (NAL)**

**SECRETARIA DE ESTATÍSTICAS AGRICOLAS (NASS)**

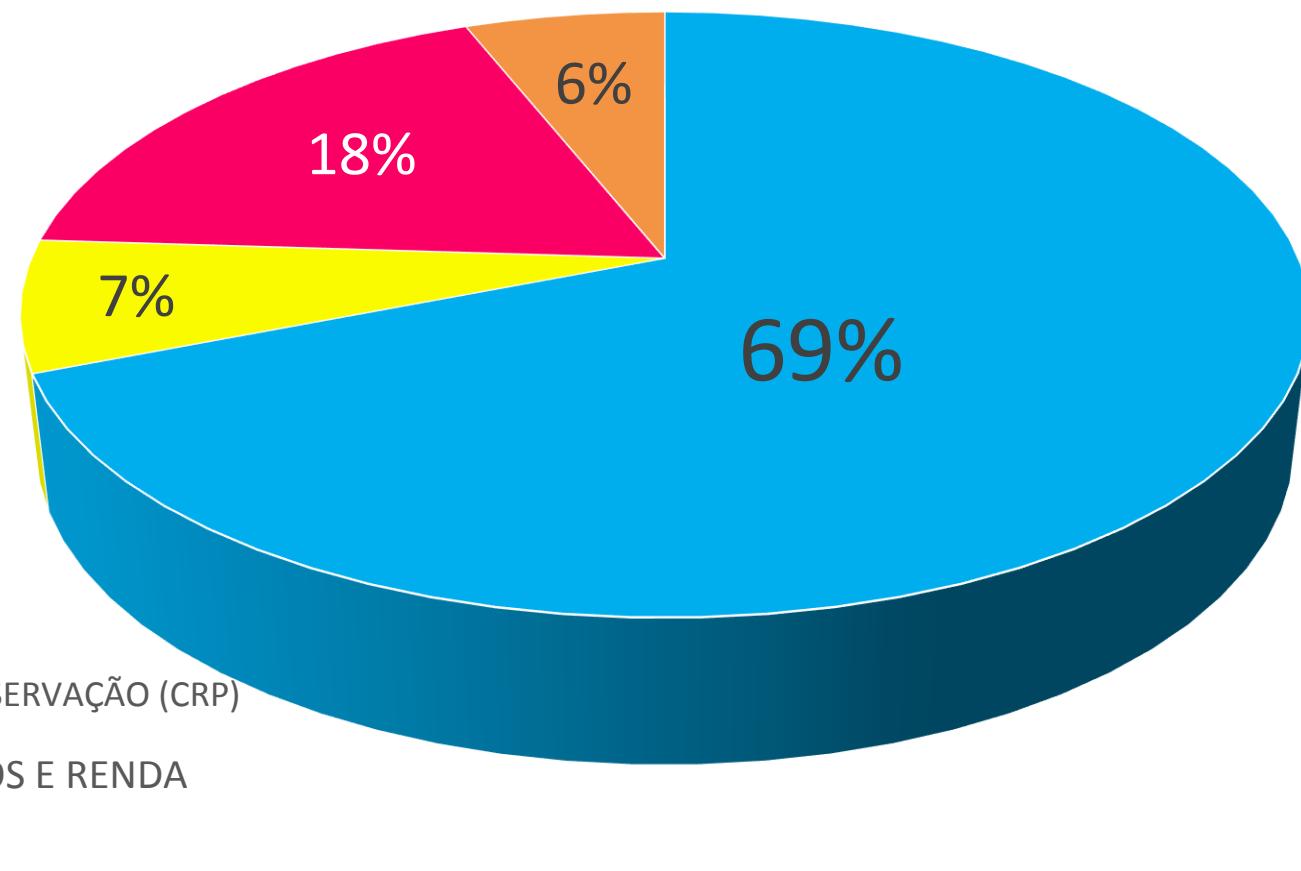
**INSTITUTO NACIONAL DE ALIMENTOS E AGROPECUARIA (NIFA)**

**SECRETARIA PARA CONSERVAÇÃO DOS RECUSROS NATURAIS (NRCS)**

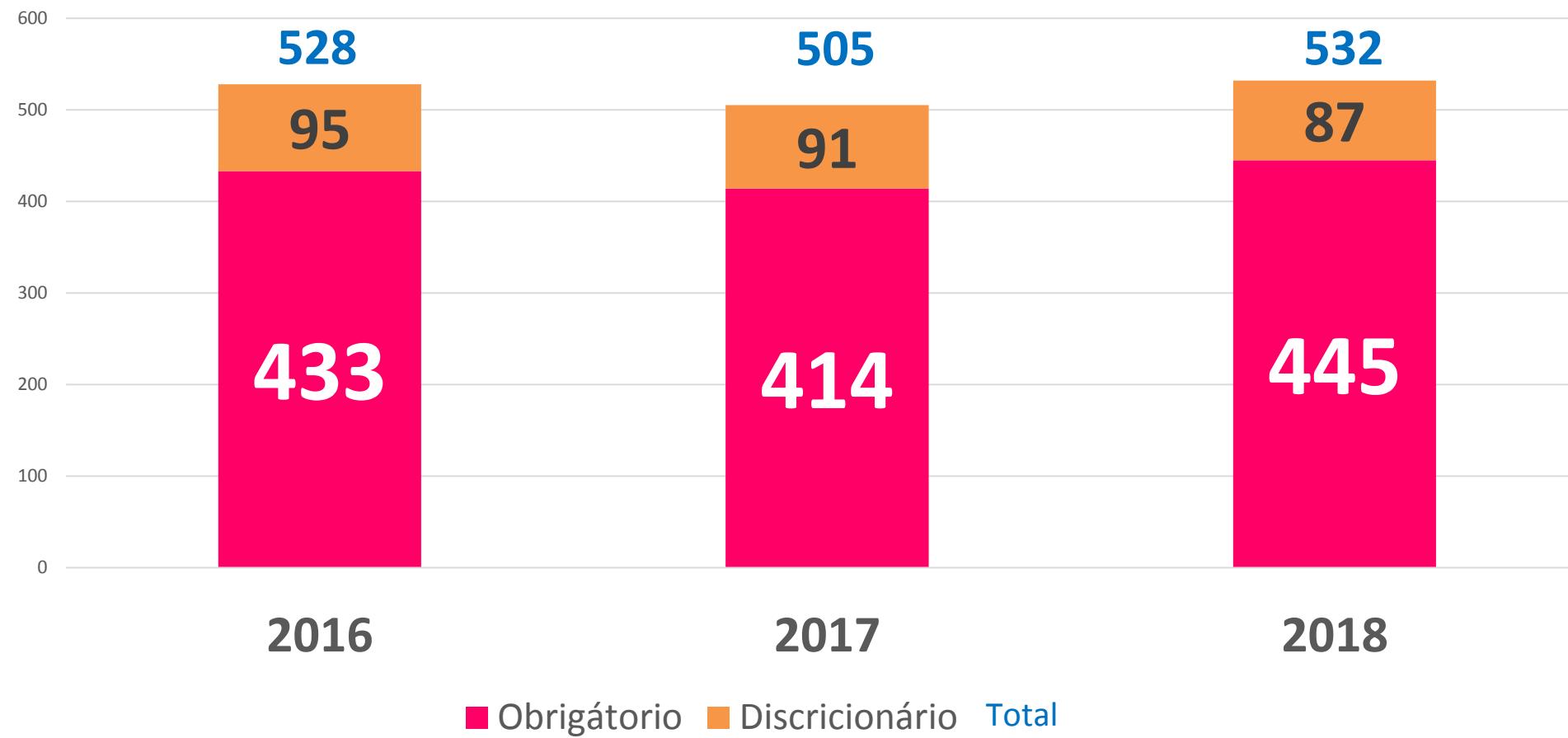
**SECRETARIA DE GESTÃO DO RISCO AGROPECUÁRIO (RMA)**

**SECRETARIA DE DESENVOLVIMENTO RURAL (RD)**

# GASTOS DO USDA 2018



# Orçamento do USDA (R\$ Bilhões)



## ORÇAMENTO DA CCC - 2018

DESCRIÇÃO	R\$ MILHÕES
SUPORTE DE RENDA/PREÇOS	44.957
CONSERVAÇÃO DE SOLOS (CRP)	8.170
OUTROS	327
<b>TOTAL</b>	<b>53.454</b>

# CCC - SUPORTE DE PREÇOS/RENDA - 2018

PRODUTO	R\$ MILHÕES
FORRAGEIRAS	22.800
TRIGO	9.447
ARROZ	3.389
ALGODÃO	950
AMENDOIN	2.497
SOJA	193
AÇUCAR	403
OUTROS	5.278
<b>TOTAL</b>	<b>44.957</b>

## PRÊMIOS PAGOS POR CULTURA - 2018

PRODUTO	R\$ MILHÕES	%
MILHO	11.943	32%
SOJA	8.462	22%
TRIGO	3.777	10%
ALGODÃO	4.290	11%
SORGO	589	2%
OUTROS	8.597	23%
<b>TOTAL</b>	<b>37.658</b>	<b>100%</b>

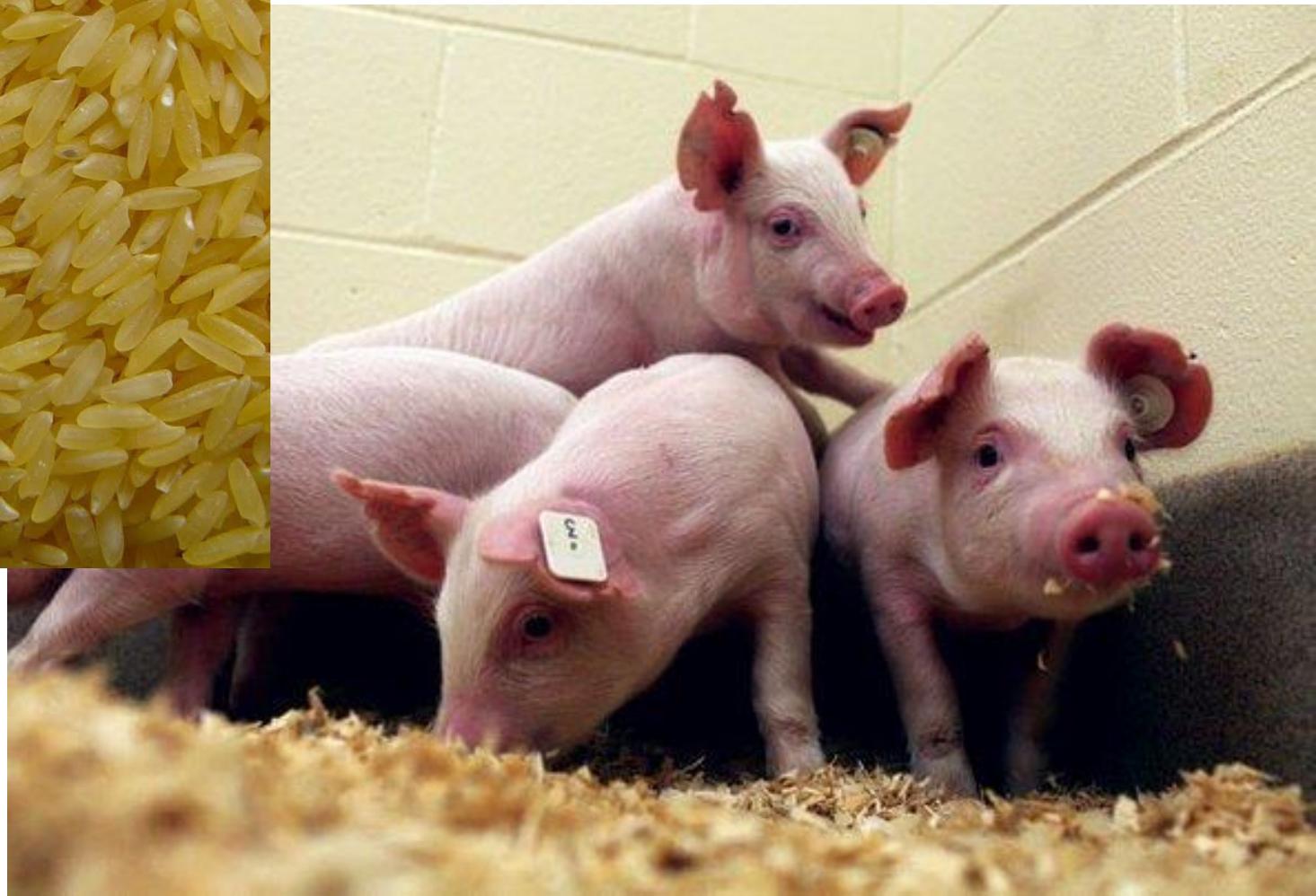
## SEGURO RURAL - USDA - 2018

ANO	PRÊMIO TOTAL	SUBSIDIOS		
		PRÊMIO	ADMINISTRATIVOS	INDENIZAÇÕES
2012	42.377	26.570	5.339	66.462
2013	44.980	27.770	5.312	46.010
2017	38.349	24.168	5.635	19.600
2018	37.658	23.826	5.700	20.368

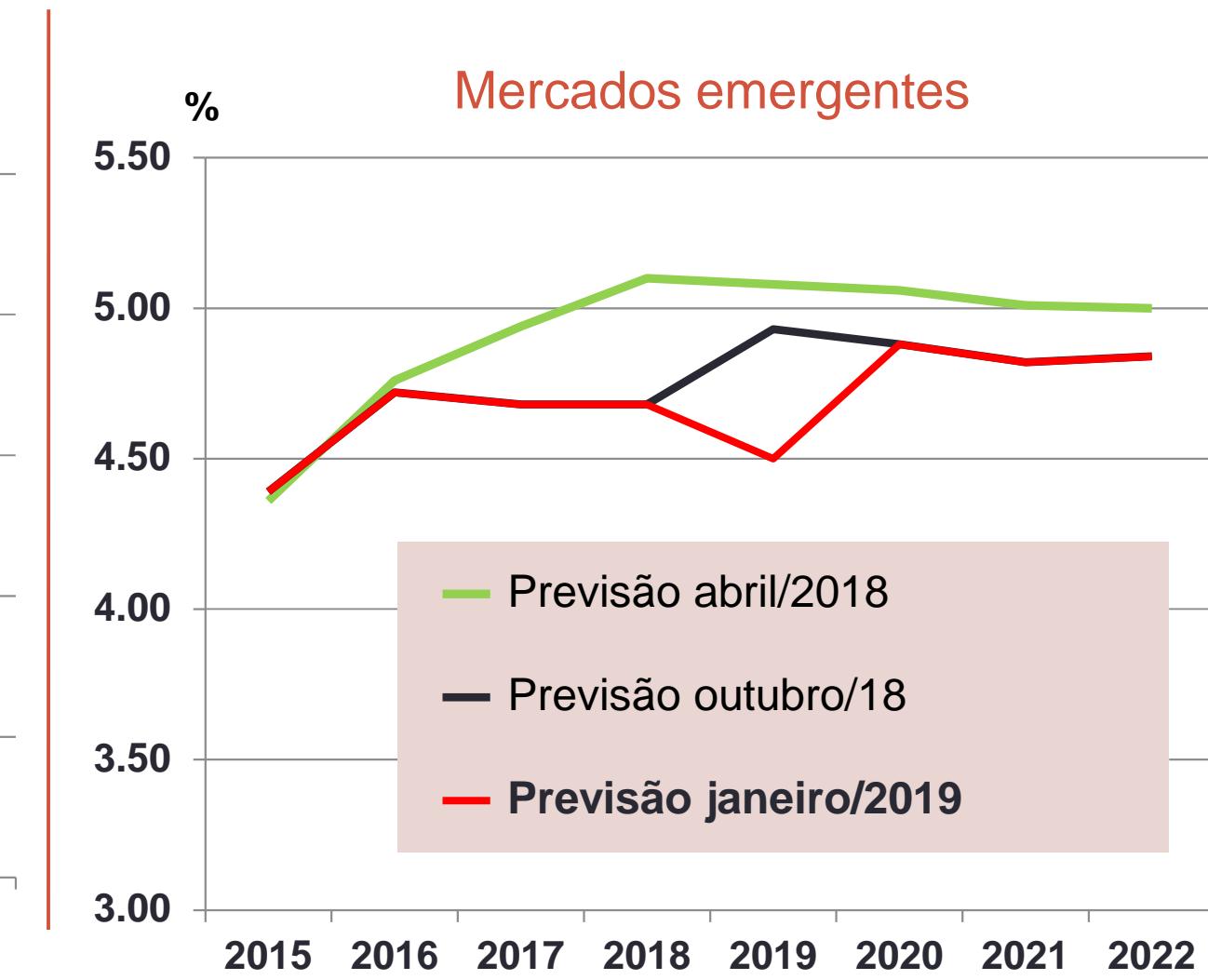
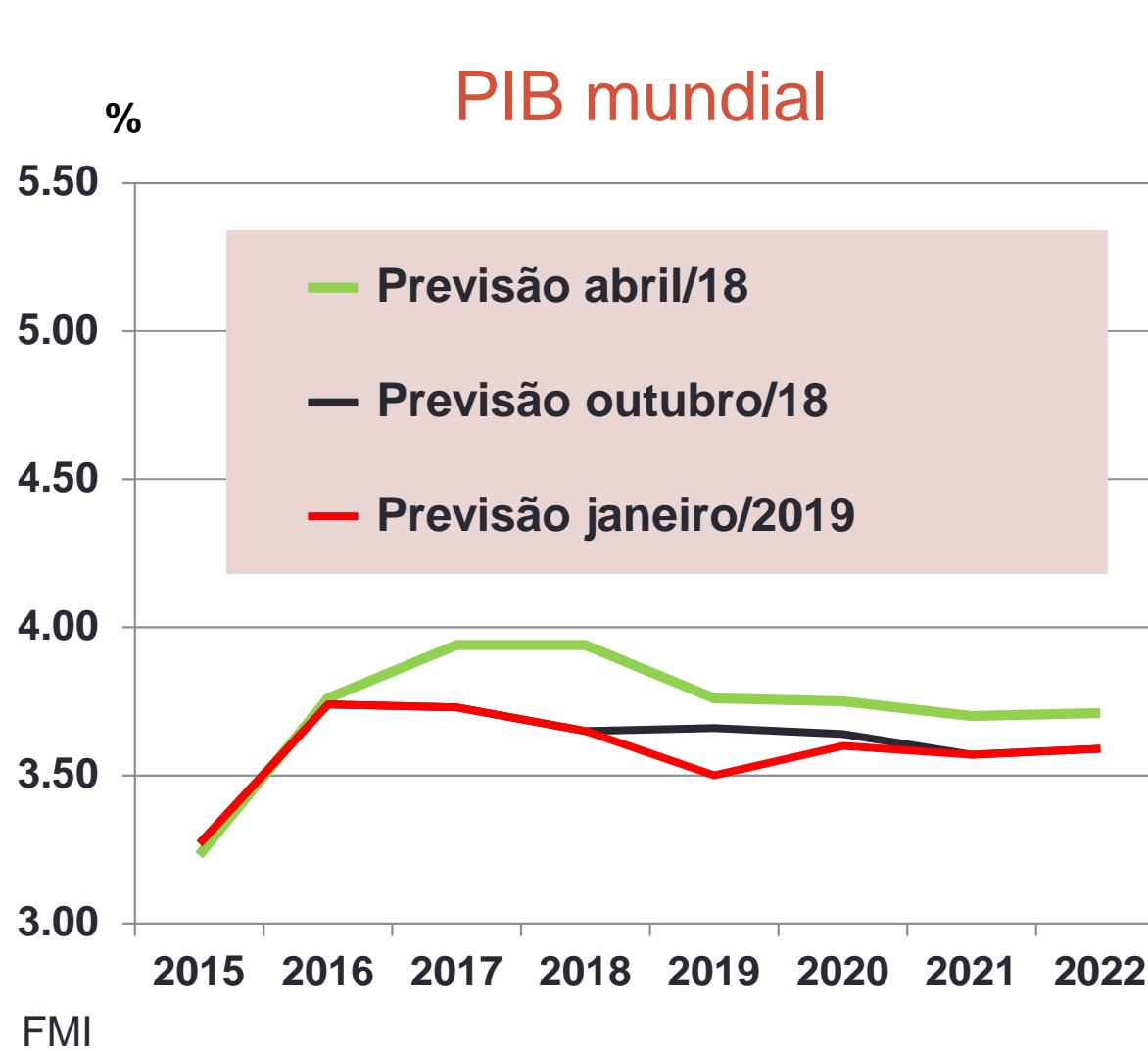


# PANORAMA AGRÍCOLA 2019

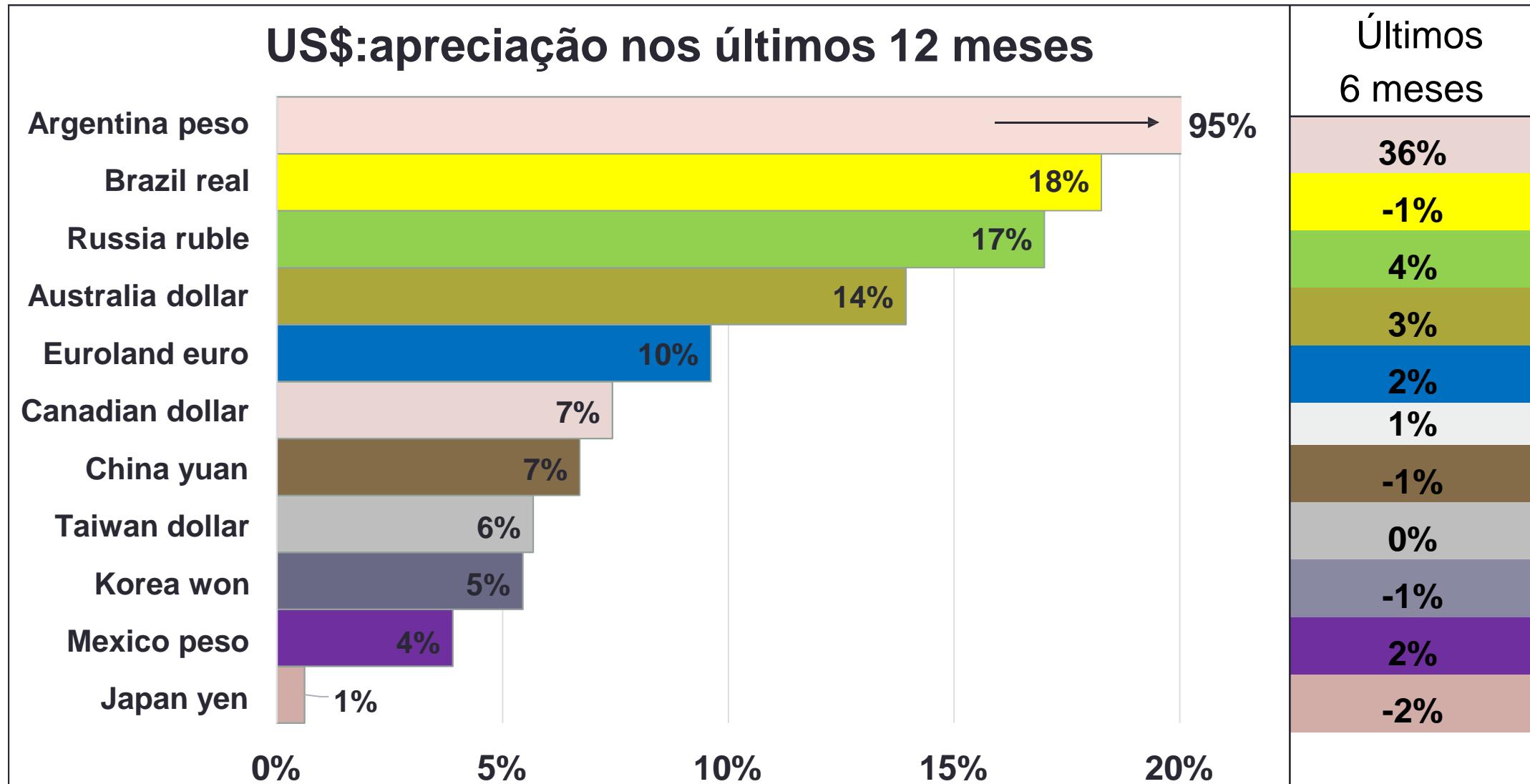
SÁVIO PEREIRA



# Estimativa menos otimista para o crescimento poder de compra global cai US\$ 0,7 trilhão entre 2019-2022



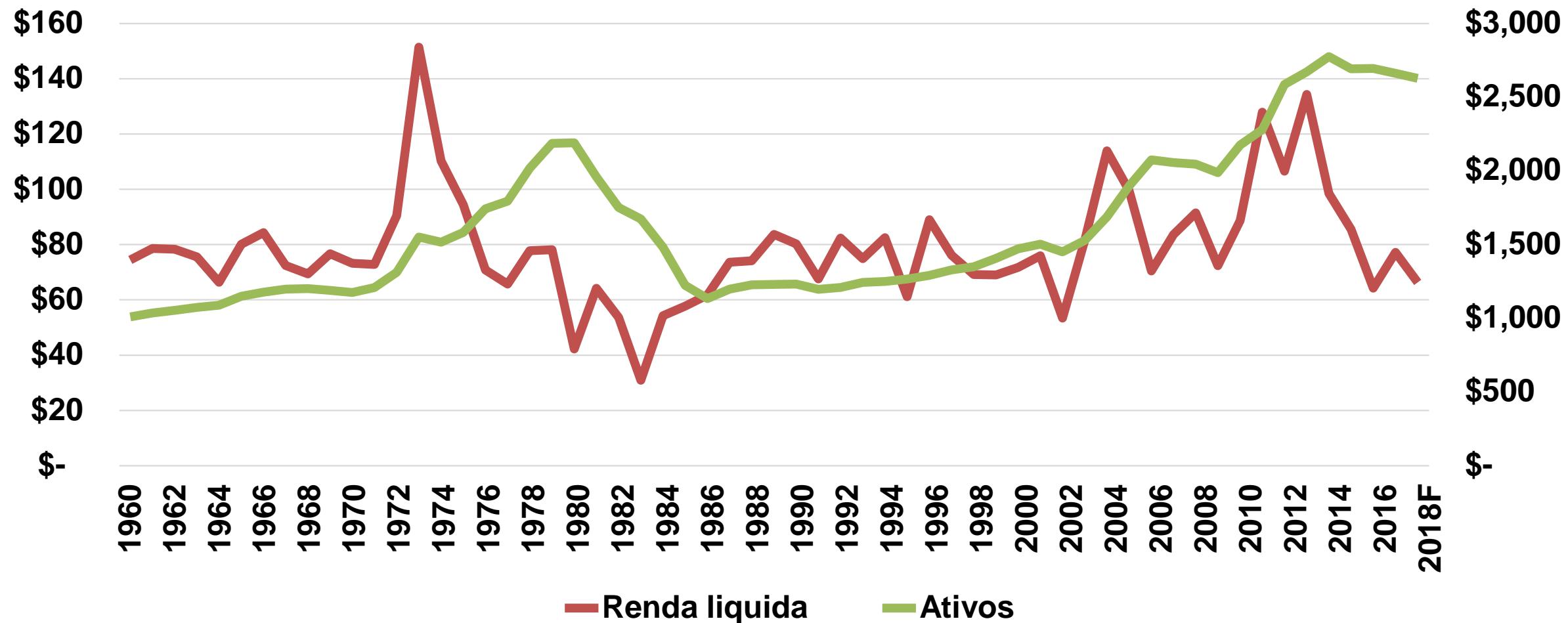
# US\$: taxa de cambio



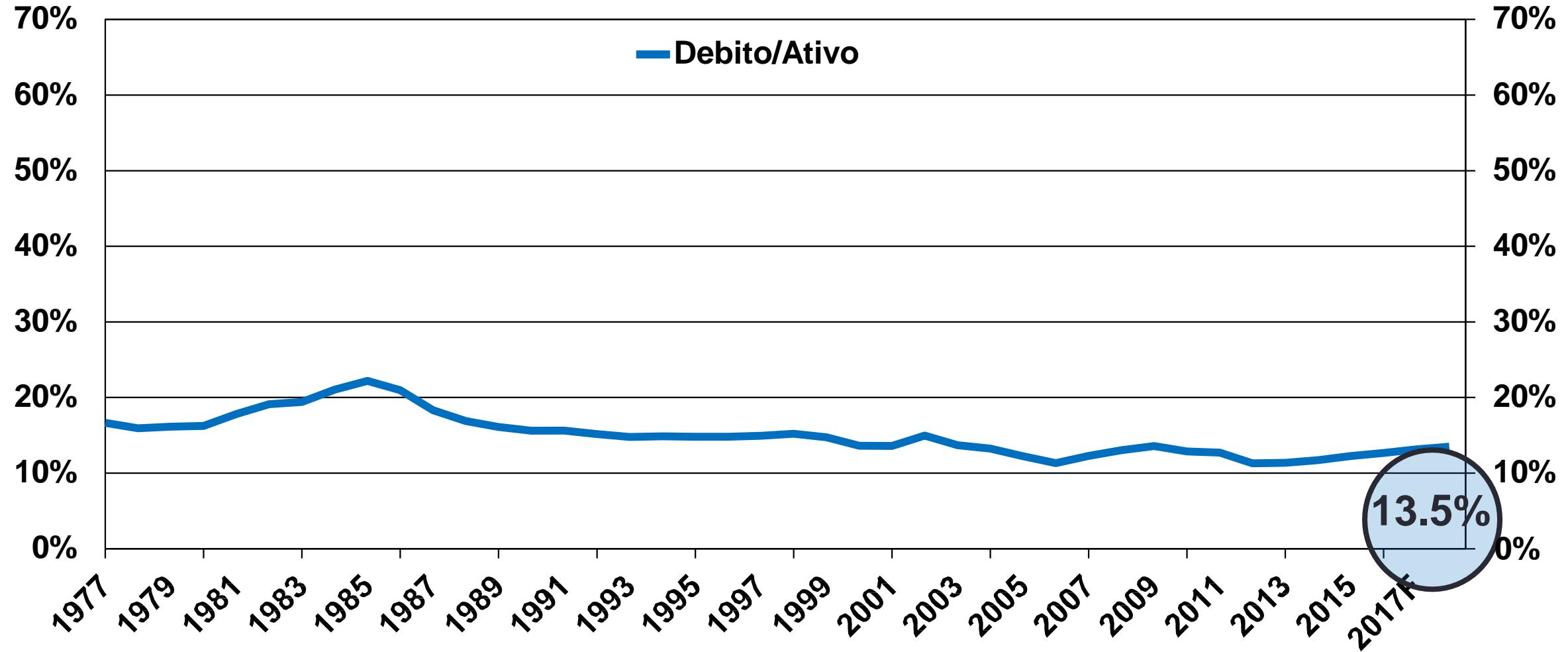
## Renda real das fazendas cai; ativos mostram ligeiro declínio

bilhões (US\$2018)

bilhões (US\$2018)



## Dívida/Ativos se mantem baixa - 13.5%



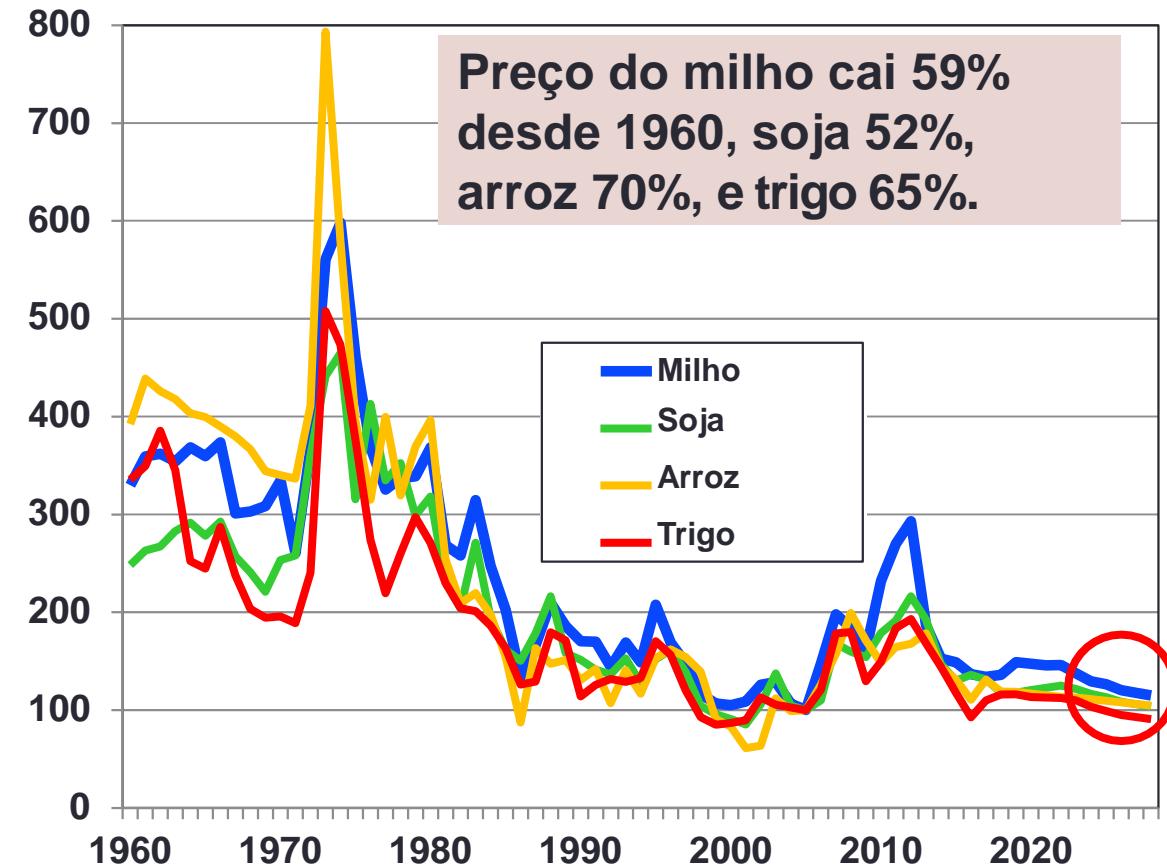
A close-up photograph of soybean plants growing in a field. Some of the lower leaves and stems are heavily covered in a thick layer of white snow, while the upper branches and developing seed pods remain exposed. The seed pods are long, narrow, and brown.

EUA: safra

# Queda dos preços reais, com a produção superando a demanda no longo prazo

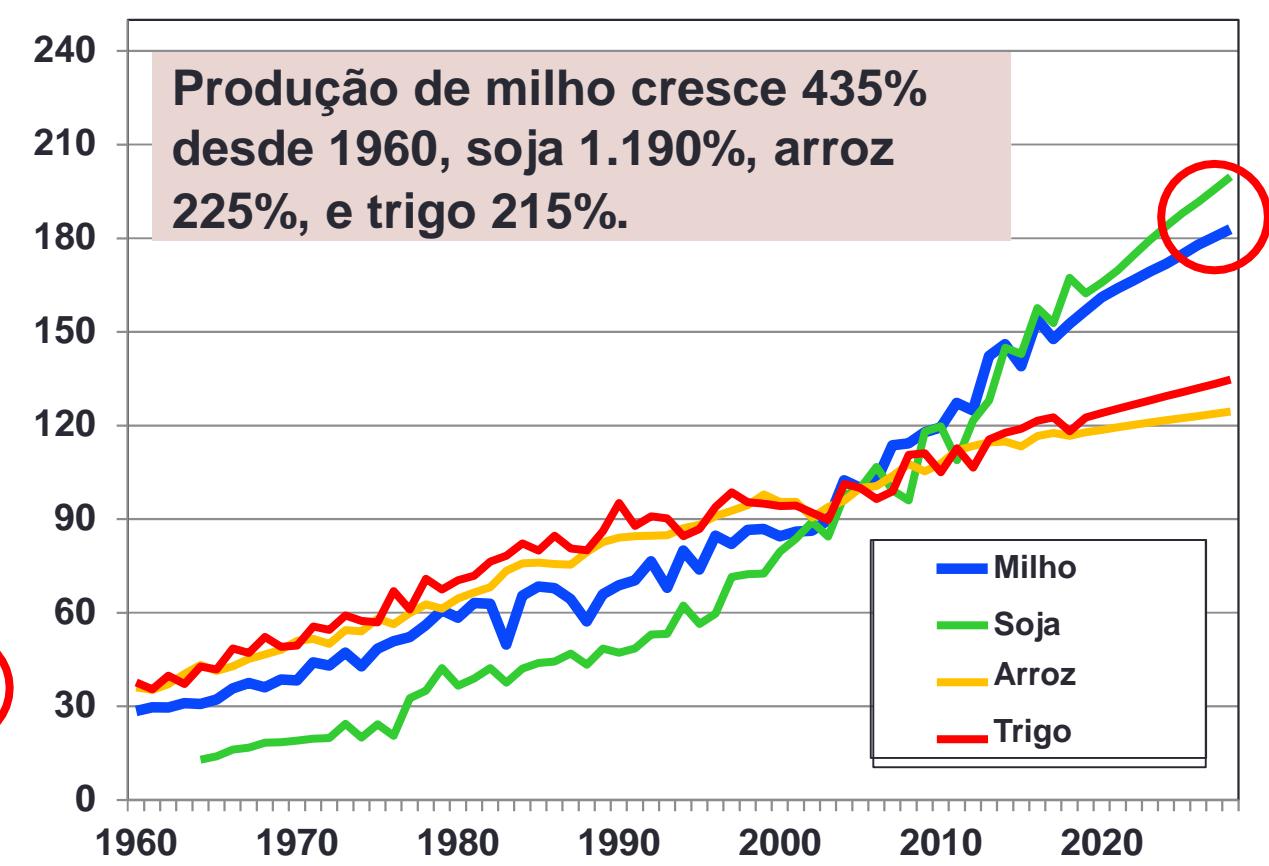
2005=100

Preços Reais



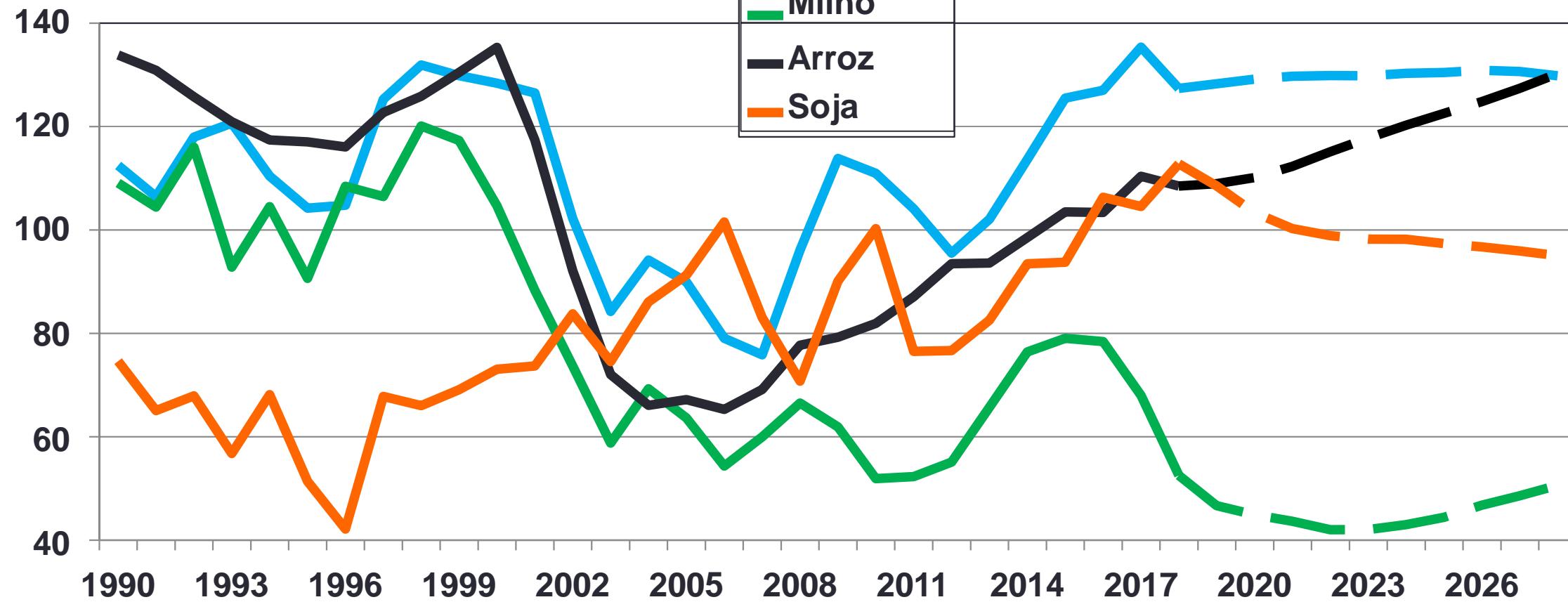
2005=100

Produção Mundial

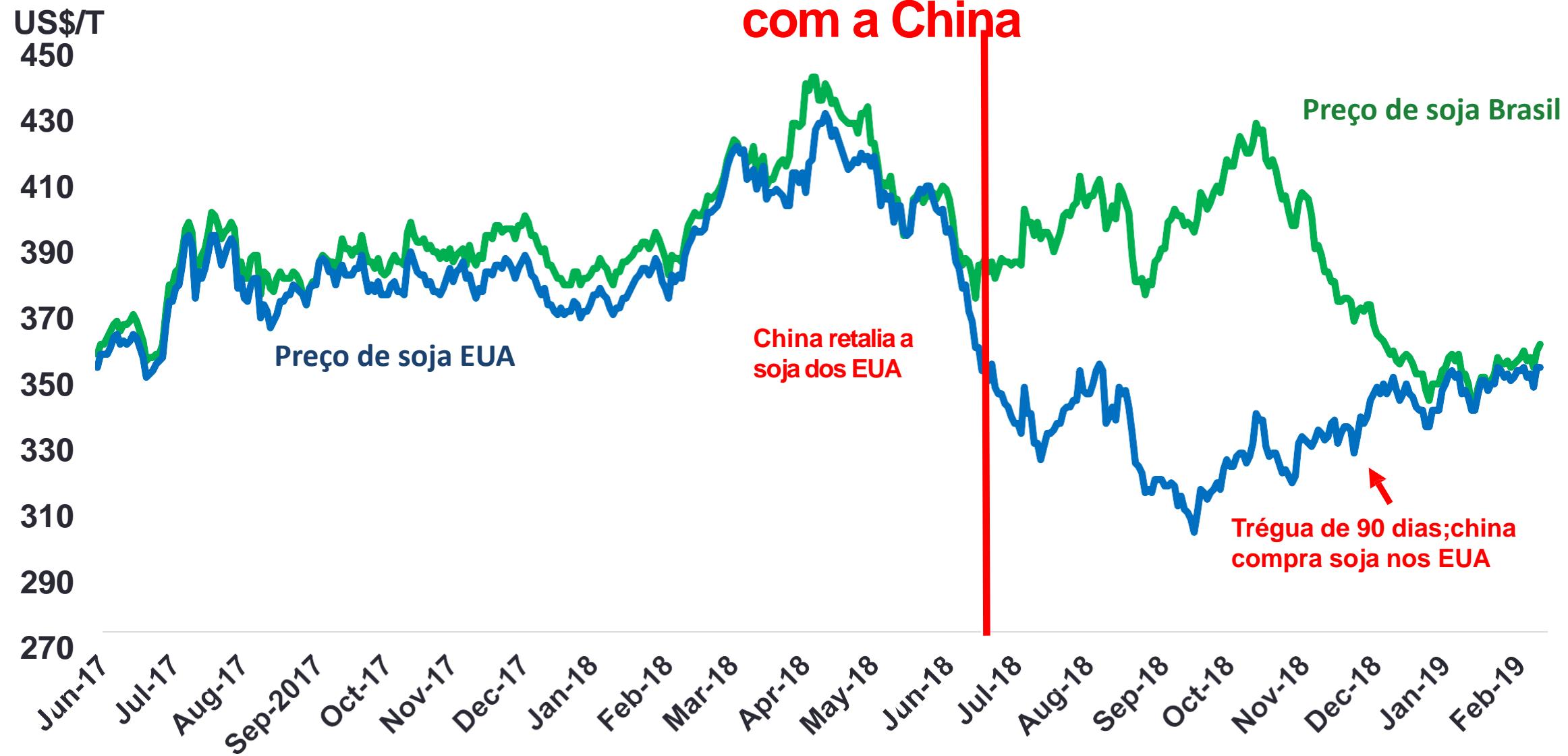


# Estoques em dias de consumo: mercado mais apertado para milho e soja nos próximos anos

Dias de consumo



# Preços da soja nos EUA caem com disputa com a China



# Mercados alternativos para a soja americana são insuficientes para recompor a China

Mudança nos destinos

Exportações dos EUA são 13.5 M de T menores

13.5

2017/18\* (37.3 mmts)

China

22

Rest of World

1.2

2018/19\* (23.7 mmts)

Mexico  
Taiwan

0.4

EU

0.3

Egypt  
Argentina

3.4

1.1

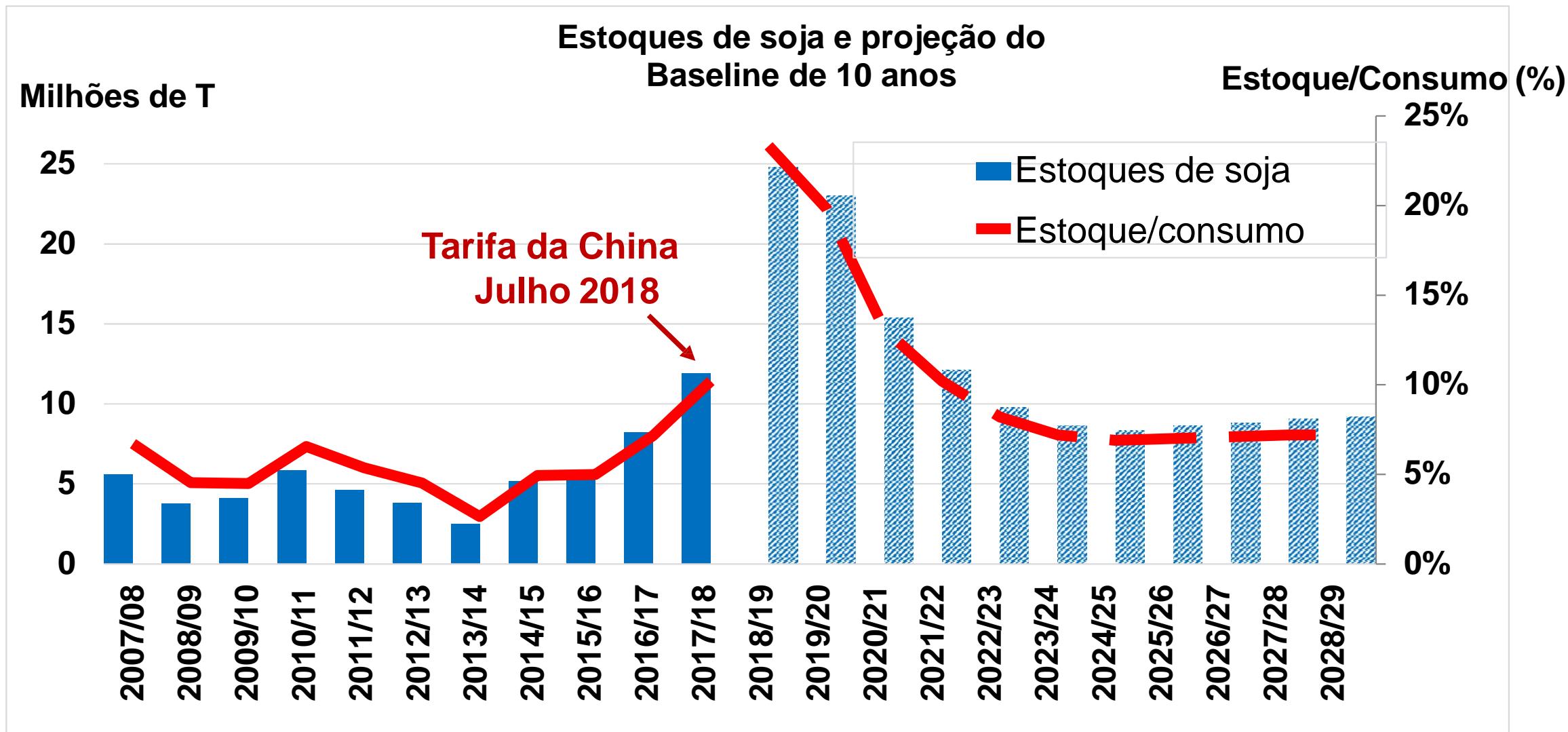
1.9

# MFP: Programa de Viabilização do Mercado

(Valor da safra e pagamentos em R\$ bilhões)

EUA	Soja	Milho	Total
2017 valor safra	156,5	186,6	343,1
2018 valor safra	148,8	197,2	346,0
2018 MFP	27,0	0.7	27,7
2018 valor safra + MFP	175,8	197,9	373,7

# Aumento nos estoques levará anos para se desfazer



# Expectativa de alta em alguns preços em 2019

Safra	2019E	%Δ	<de 5 anos	2019E	>de 5 anos
Soja (R\$/60kg)	73,70	+2.3%	72,04	79,34	
Milho (R\$/60kg)	32,70	+1.4%	29,60	32,70	
Arroz (R\$/60kg)	51,16	+0.8%	43,62	53,26	
Trigo (R\$/60kg)	43,50	+1.0%	32,59	43,50	
Algodão (R\$/@)	84,19	-6.9%	76,65	90,47	

# Expectativa de área plantada em 2019

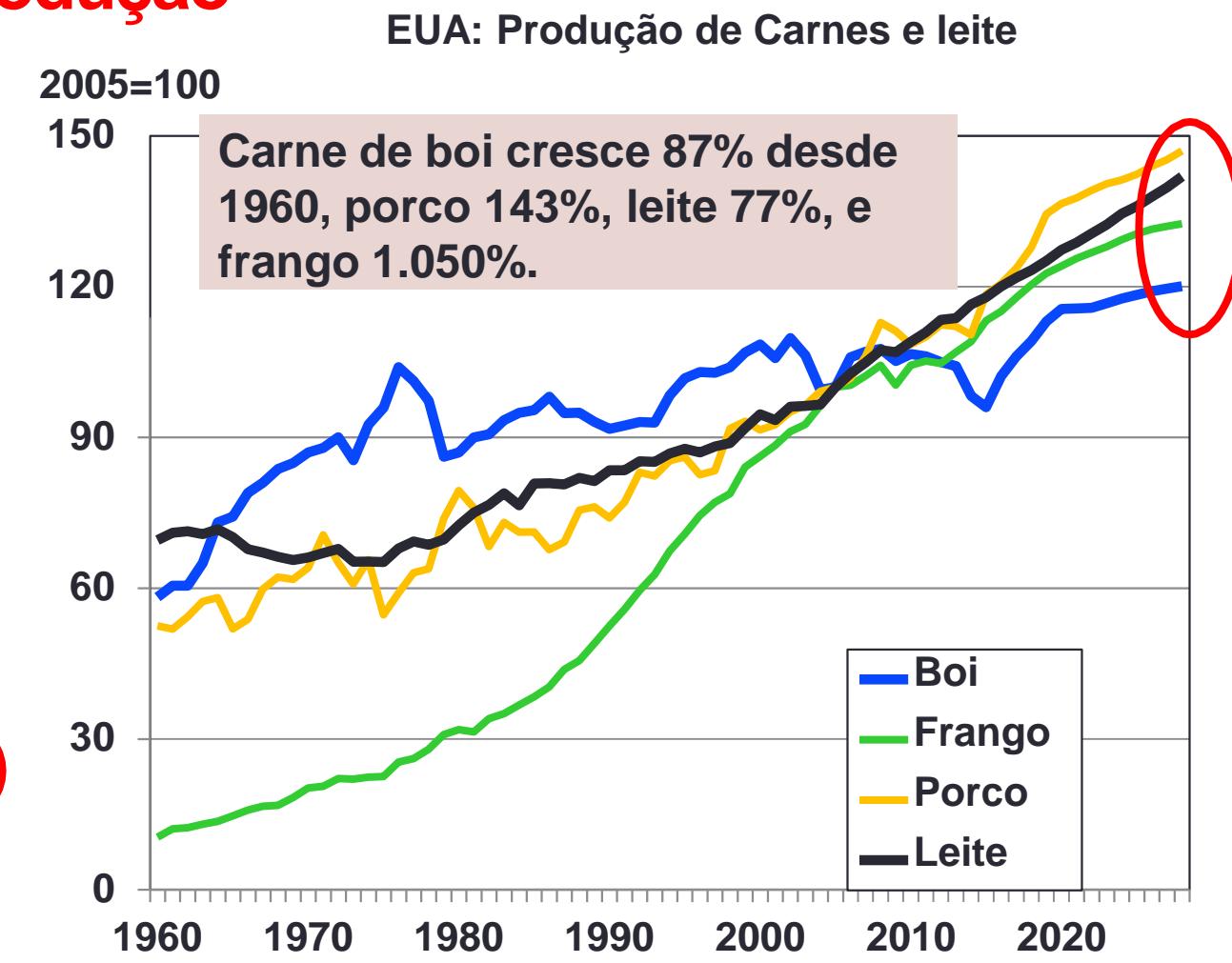
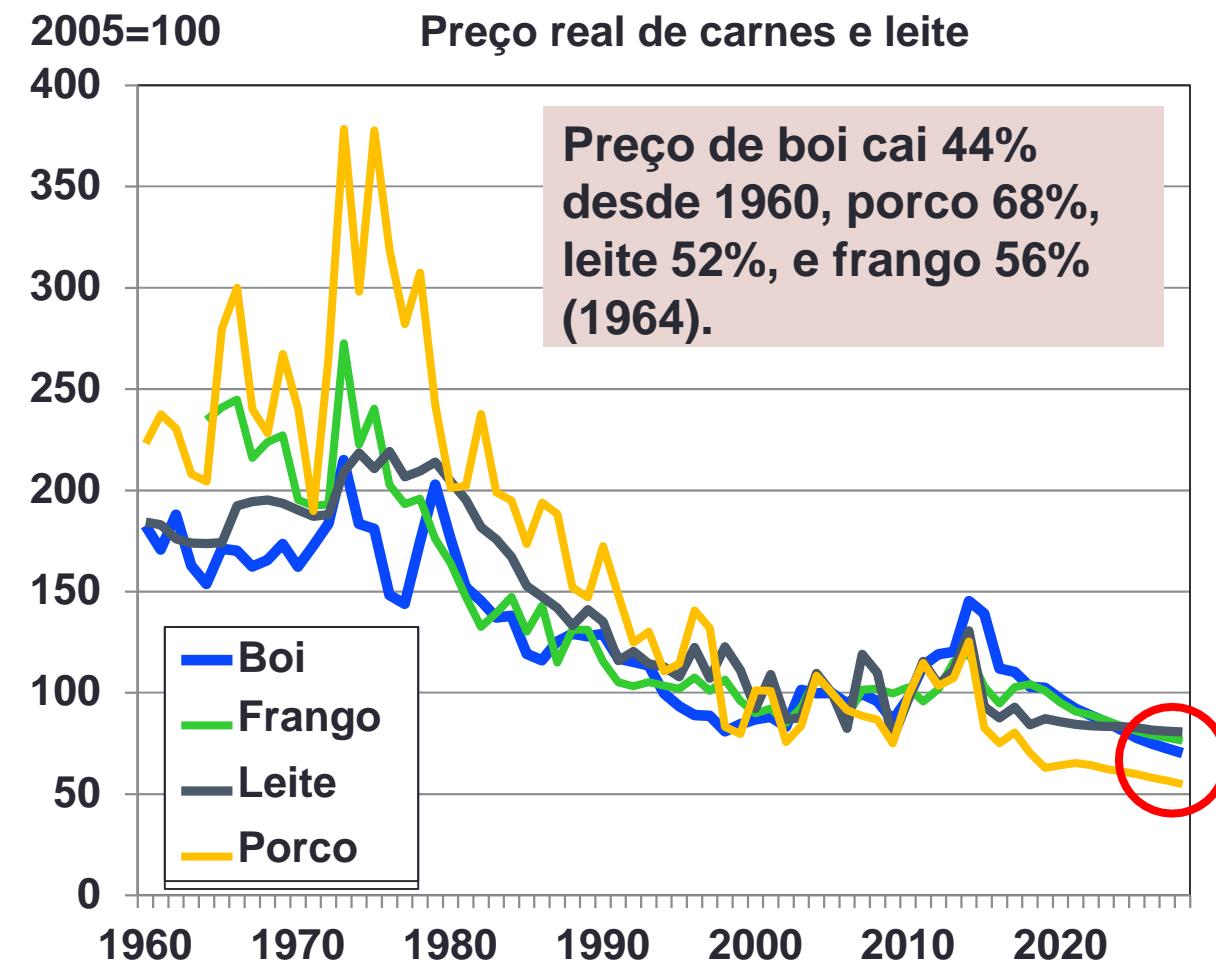
Safra	2019E	%Δ	<de 5 anos	2019E	>de 5 anos
Milho	37,2	+3.3%	36,6		38,0
Soja	34,4	-4.7%	33,5		36,5
Trigo	19,0	-1.7%	18,7		22,3
Algodão	5,7	+1.1%	3,5		5,7
Arroz	1,1	-9.8%	1,0		1,29
	88,6				



Photograph: Rachel Doyle

**Carnes e Lacteos**

# Carnes e Leite: Tendência histórica de queda de preços e aumento de produção



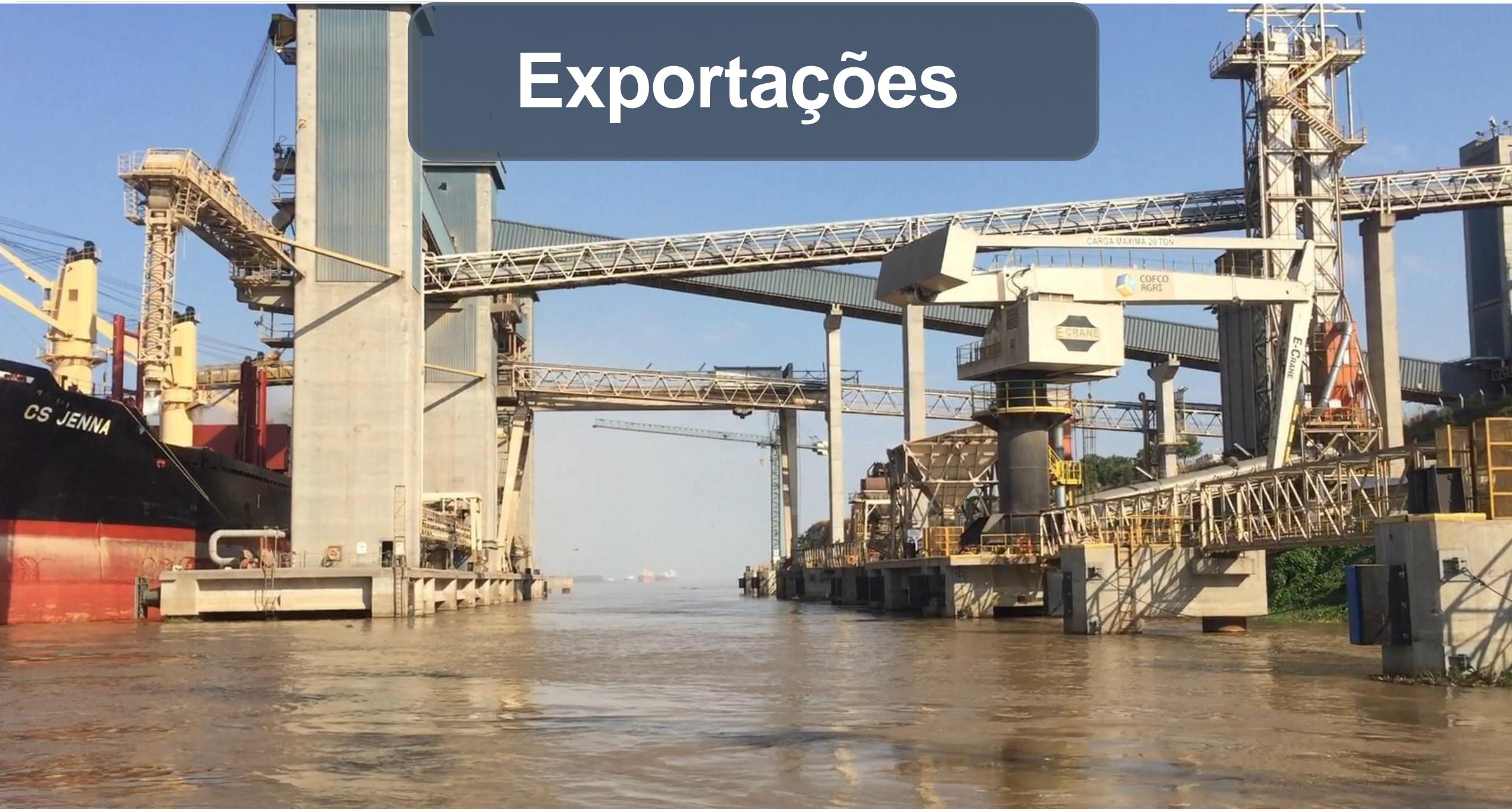
# Preços baixos para boi e porco em 2019

ITEM	2019F	%Δ	5 year low	2019F	5 Year high
BOI (R\$/@)	149,10	+1,2%	147,36		186,37
PORCO (R\$/kg)	3,56	-7,5%	3,56		4,23
FRANGO(R\$/kg)	8,13	-0.8%	7,07		8,20
LEITE (R\$/L)	1,49	+6,5%	1,40		1,52

# Recorde de produção para todas as carnes e leite em 2019

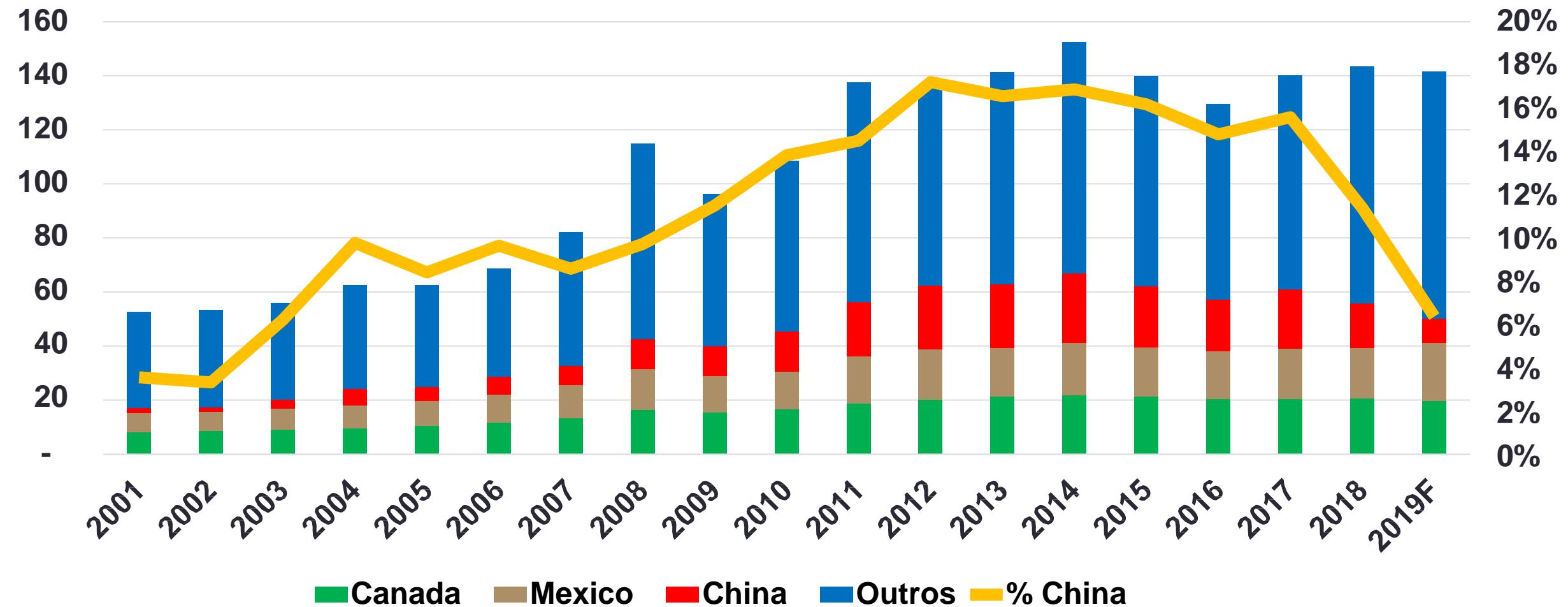
ITEM	2019E (Milhões T)	%Δ	< de 5 anos	2019	> de 5 anos
BOVINA	12,5	+2,7%	10,7		12,5
SUINA	12,4	+3,8%	11,1		12,4
FRANGO	19,5	+1,4%	18,1		19,5
TOTAL	44,4	+2,3%	42,8		44,4
LEITE(Bi LITROS)	102,7	+1,1%	97,3		102,7

# Exportações

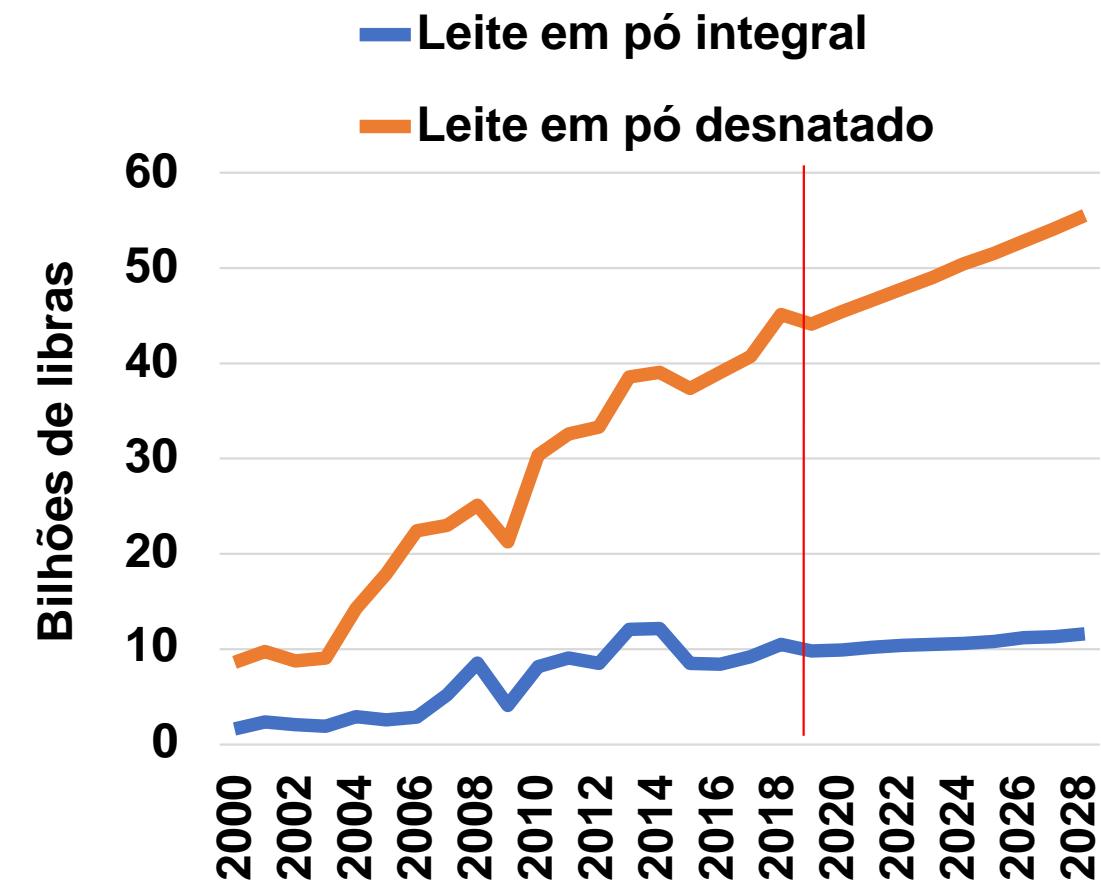
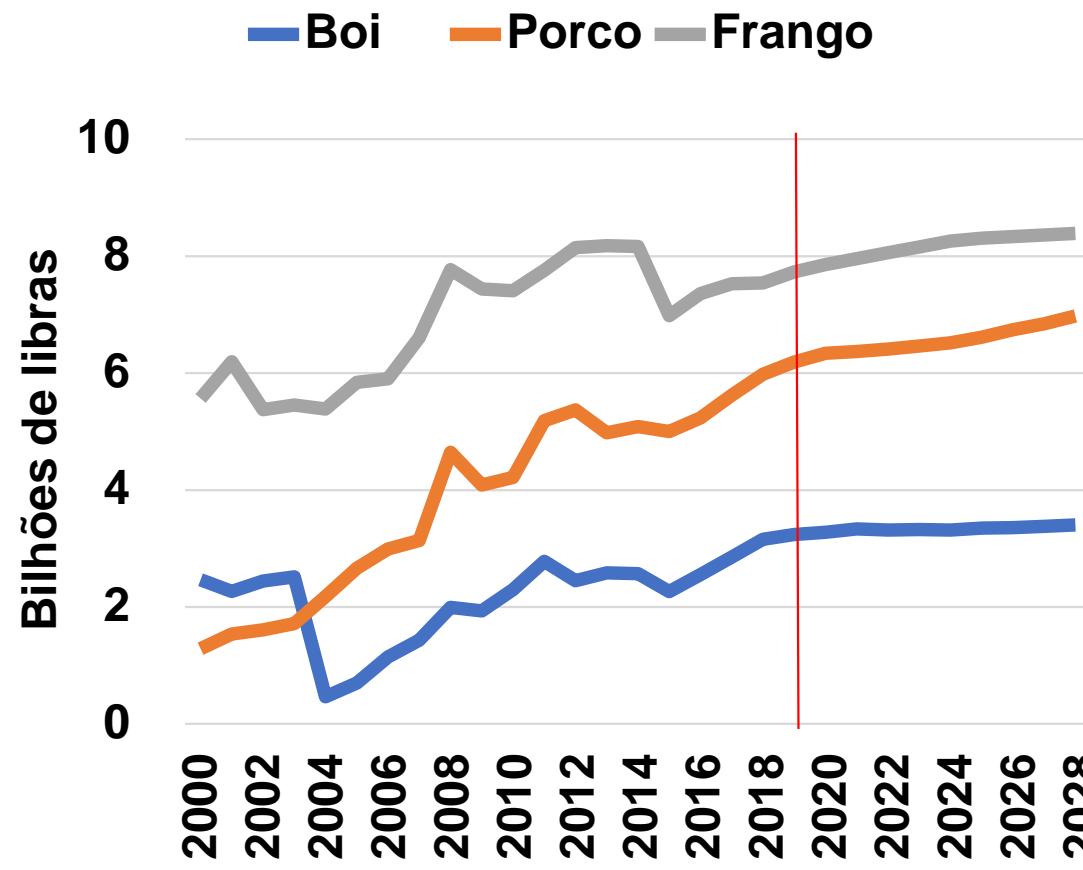


# Exportações agrícolas se mantêm estável em 2019, participação da China cai forte

US\$ Billhões



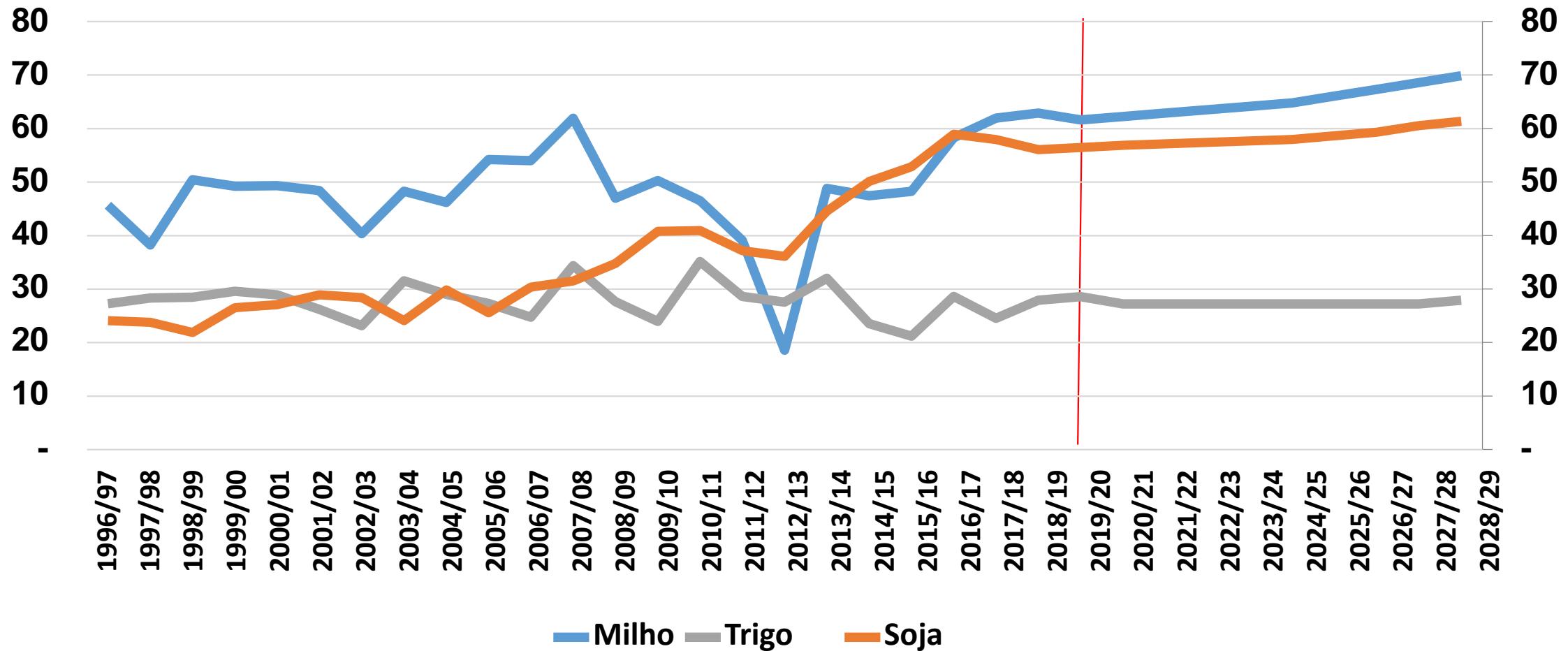
## Global demanda sustenta crescimento de exportações de carnes e lácteos dos EUA



... e sustenta as exportações para rações.

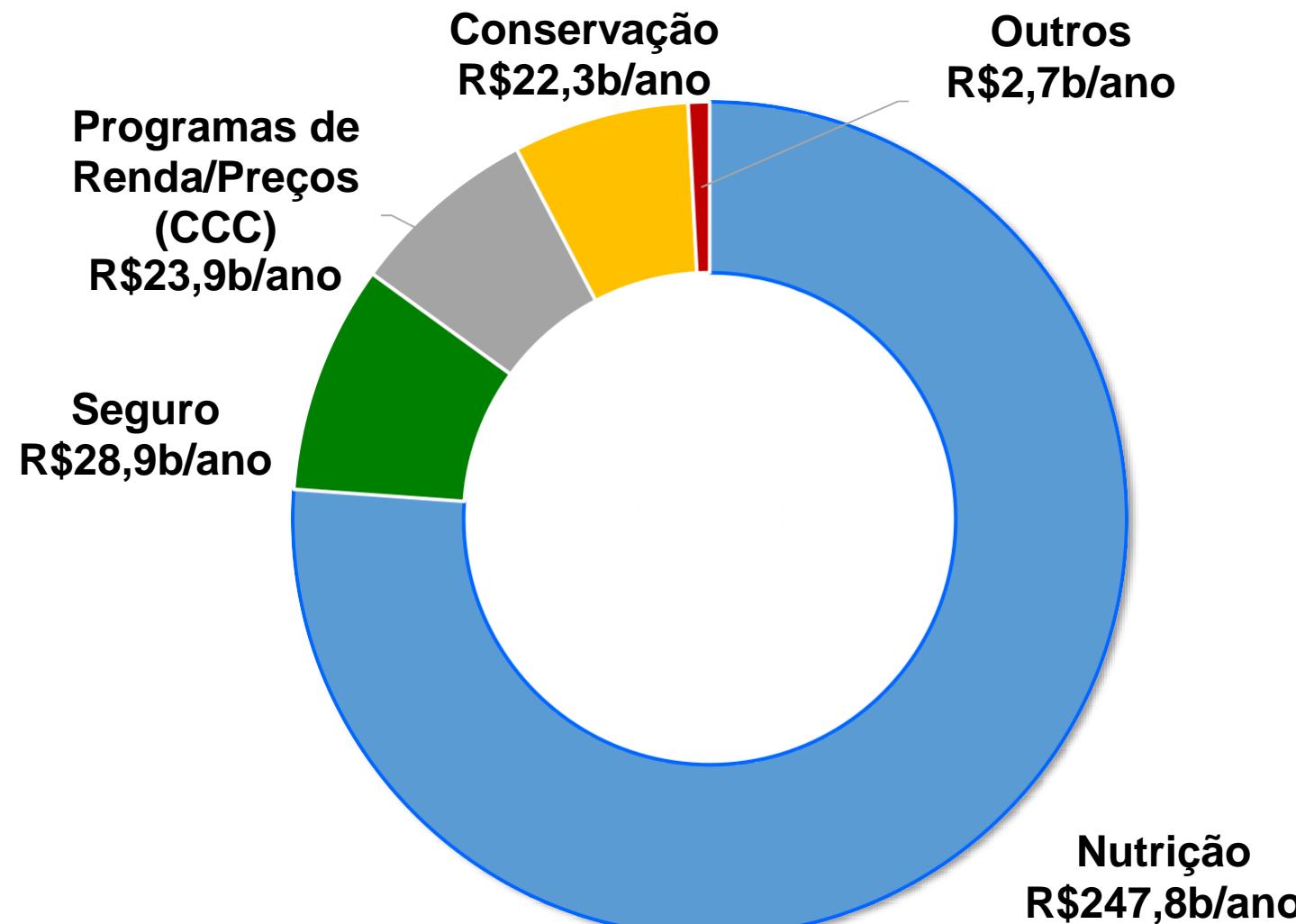
Milhões de t

Milhões de t



# Lei Agrícola

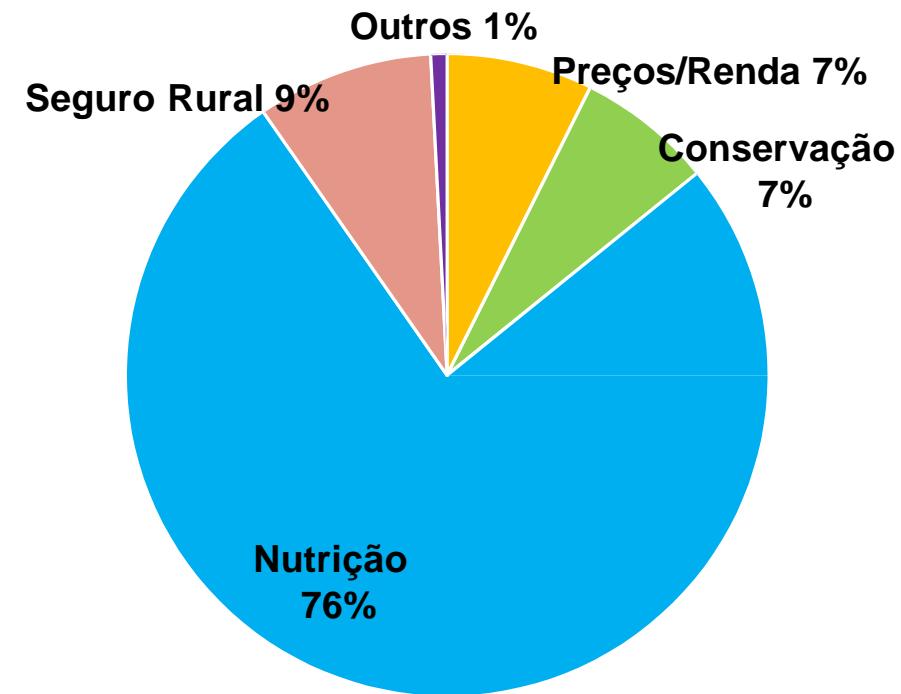
## Lei Agrícola 2018 (2019-2013) = R\$ 1,626 trilhões = R\$ 325,2 b/ano



- Um aumento de R\$1,5 bilhões por ano sobre a Lei de 2014
- 76% gasto em nutrição
- Aumento de R\$ 1,4 bilhão em pesquisa nos 5 anos.

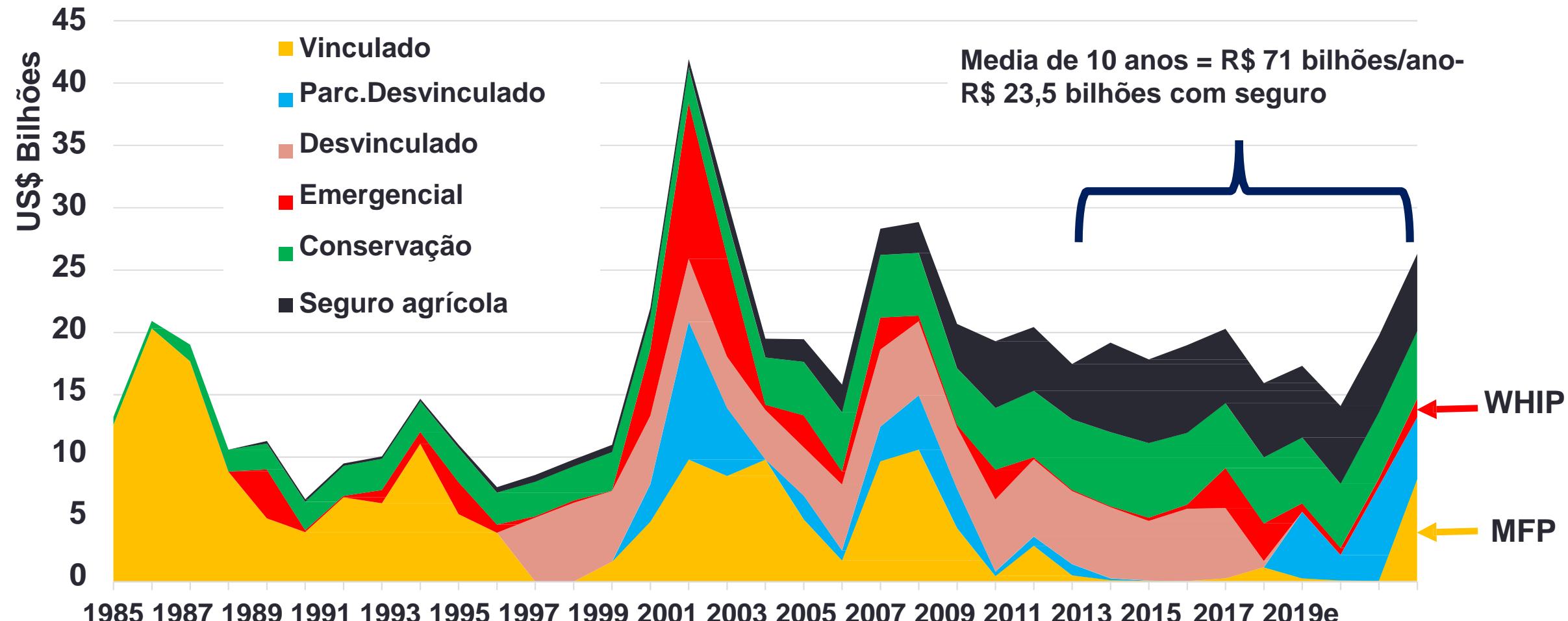
## Lei Agricola 2018: 4 títulos os gastos projetados

1. Preços/Renda
2. Conservação
3. Marketing
4. Nutrição
5. Credito
6. Desenvolvimento Rural
7. Pesquisa, Extensão e assuntos relacionados
8. Florestas
9. Energia
10. Horticultura
11. Seguro Rural
12. Diversos

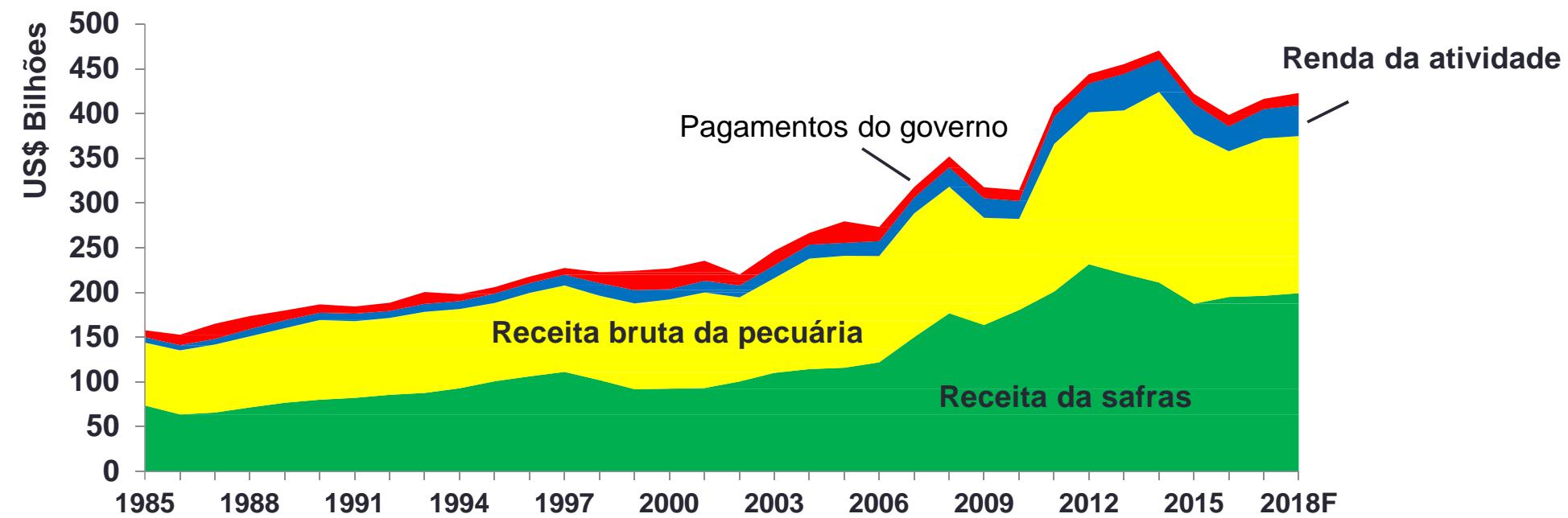


Total 5 anos = R\$1,626  
trilhões= R\$325/ano

# Característica dos programas do USDA ao longo do tempo



## Pagamentos do governo responde por quase 30% da renda líquida do produtor em 2018



Nota: As indenizações líquidas do seguro estão incluídas na renda da atividade  
Economic Research Service, USDA, atualizado para novembro de 2018

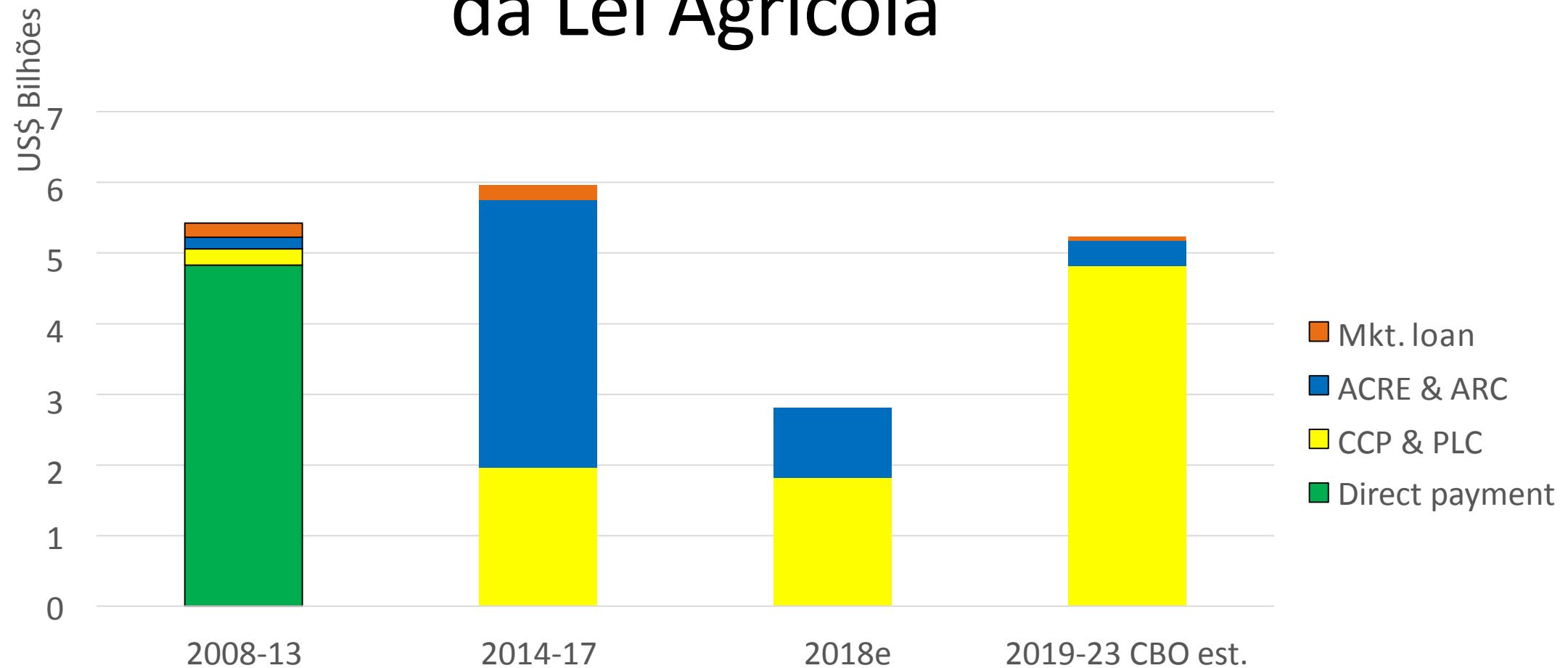
## PREÇOS MINIMOS NOS EUA - LEI AGRÍCOLA 2018

PRODUTO	EGF	Δ	% 10 ANOS MERCADO	PREÇO MÍNIMO
				(PCL)
SOJA	R\$ 51,94	24%	57%	70,37
MILHO	R\$ 19,74	13%	50%	33,21
TRIGO	R\$ 28,31	15%	58%	46,07
ARROZ	R\$ 29,35	8%	51%	58,71
ALGODÃO	56,54-65,34			110,58
ALG. PIMA	100,52-119,37			110,58

LIMITE DE PAGAMENTO: R\$ 475 Mil

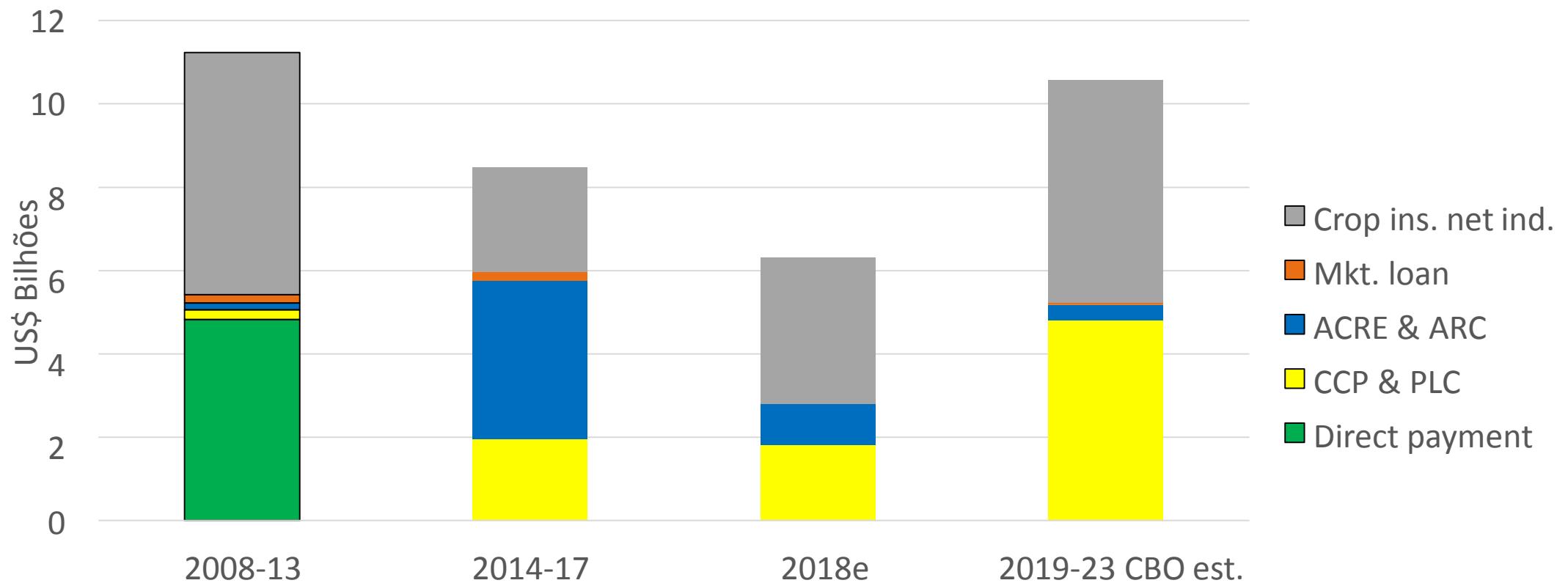
RENDA MÁXIMA: R\$ 3,4 Milhões

# Pagamentos nos programas preço/renda da Lei Agrícola



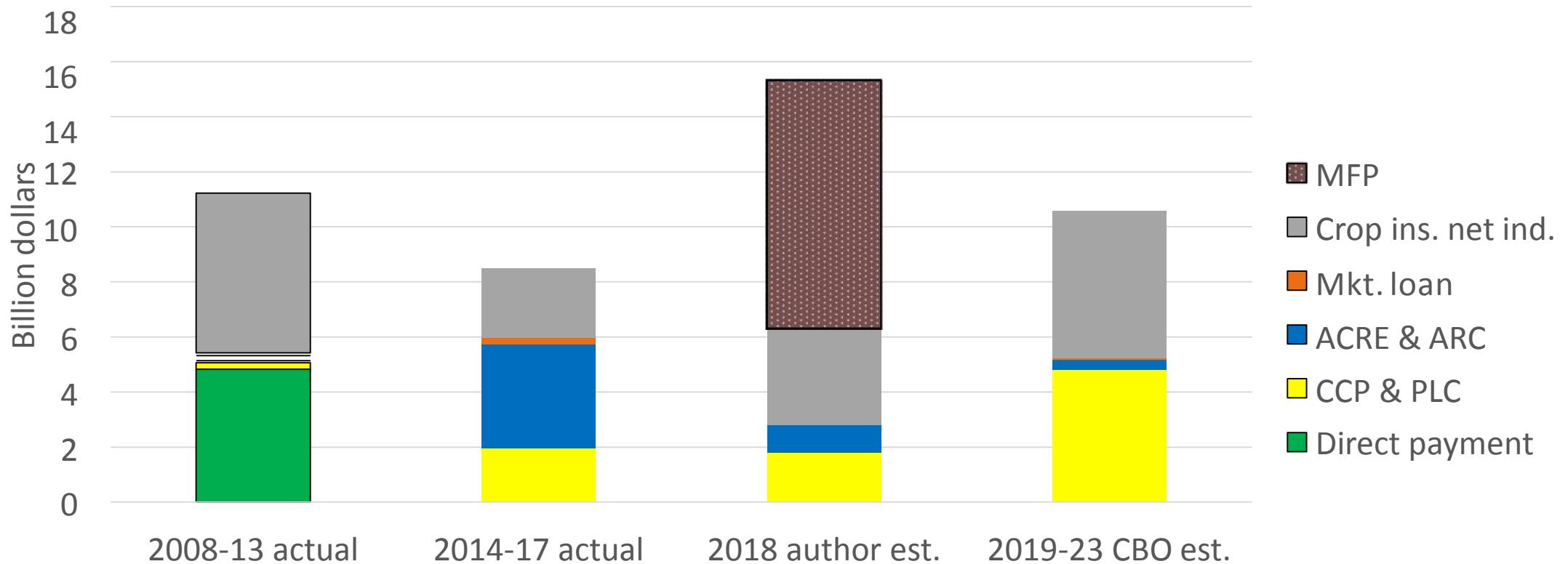
*Nota: Os dados históricos para 2008-2107 são do USDA. Para 2018 é estimativa e para 2019-2013 do CBO.*

# Pagamentos nos programas preço/renda + seguro na Lei Agrícola



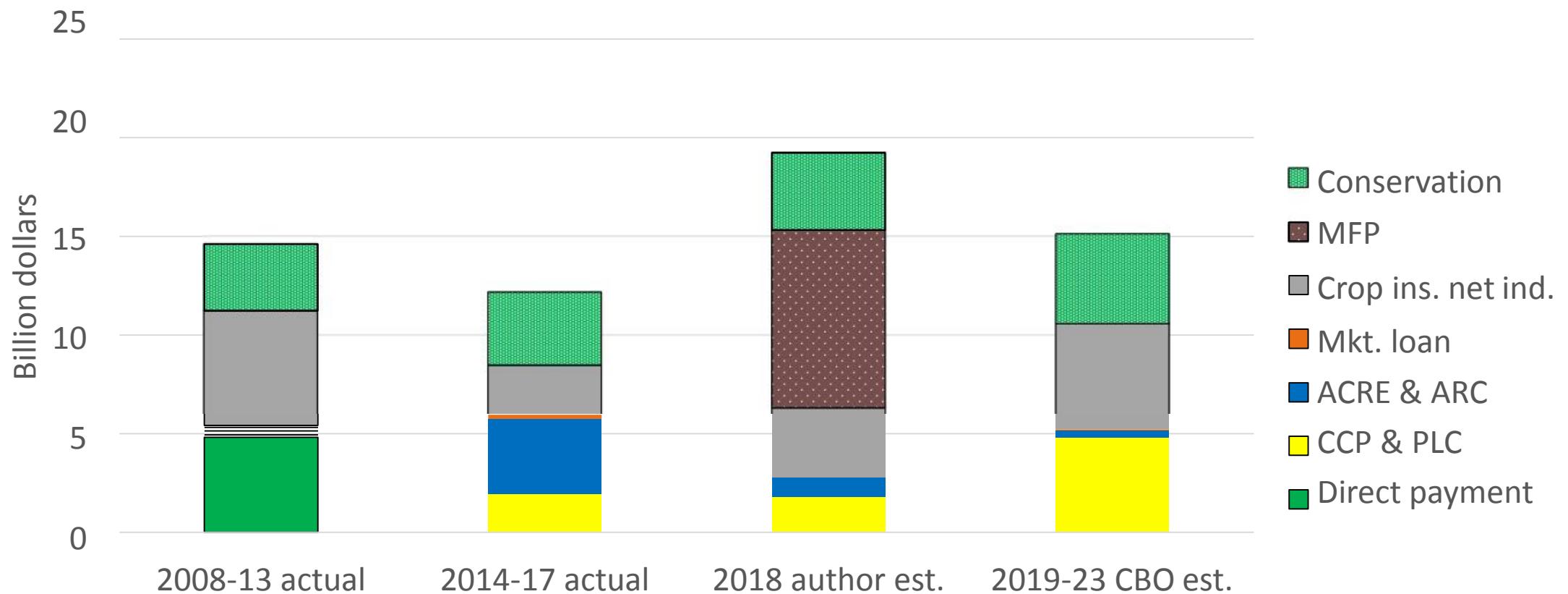
*Nota: Os dados do Seguro se referem as indenizações líquidas (indenizações menos premios pagos pelo produtor).*

# Pagamentos da Lei Agricola mais o MFP



*Nota: os pagamentos do MFP estimados em US\$ 9 bilhões para 2018*

# Todos os pagamentos de commodities mais o programa de conservação



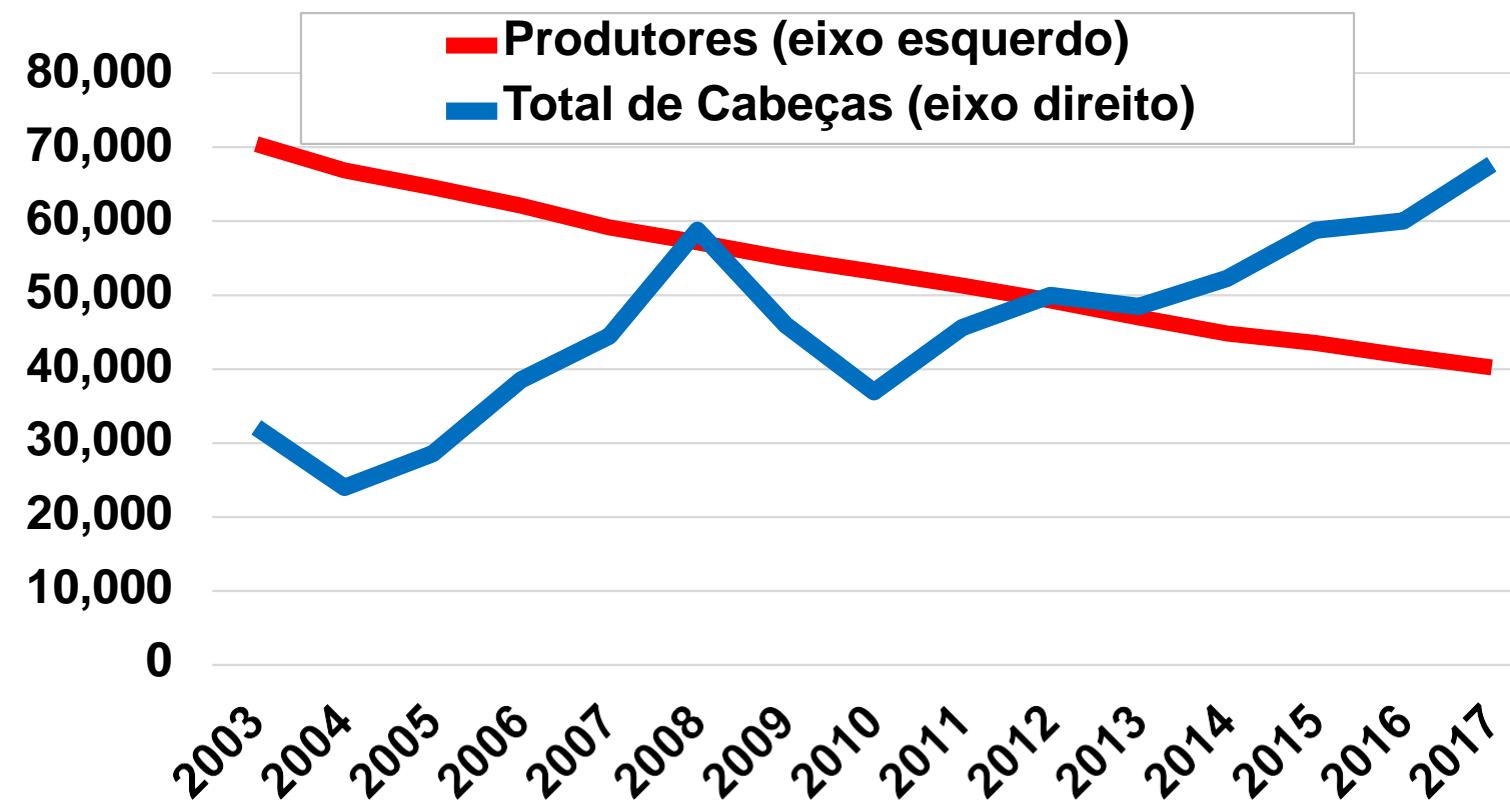
## ARC/PLC: pagamentos por ha previstos sobre a Lei Agrícola de 2018

	L. Agrícola 2014: Baseline Jun/2017	L. Agrícola 2018 E Baseline Jan/19
Milho	R\$ 152	R\$ 165
Soja	R\$ 53	R\$ 66
Trigo	R\$ 116	R\$ 94
Algodão/caroço	Não aplicável	R\$ 265
Arroz	R\$ 678	R\$ 1136
Amendoim	R\$ 1356	R\$ 1097

- Algodão em caroço passou a ser coberto pelo Bipartisan Budget Act of 2018 (BBA)
- Pequenos ajustes foram feitos no Agriculture Risk Coverage (ARC) e no Price Loss Coverage (PLC) na Lei Agrícola de 2018.

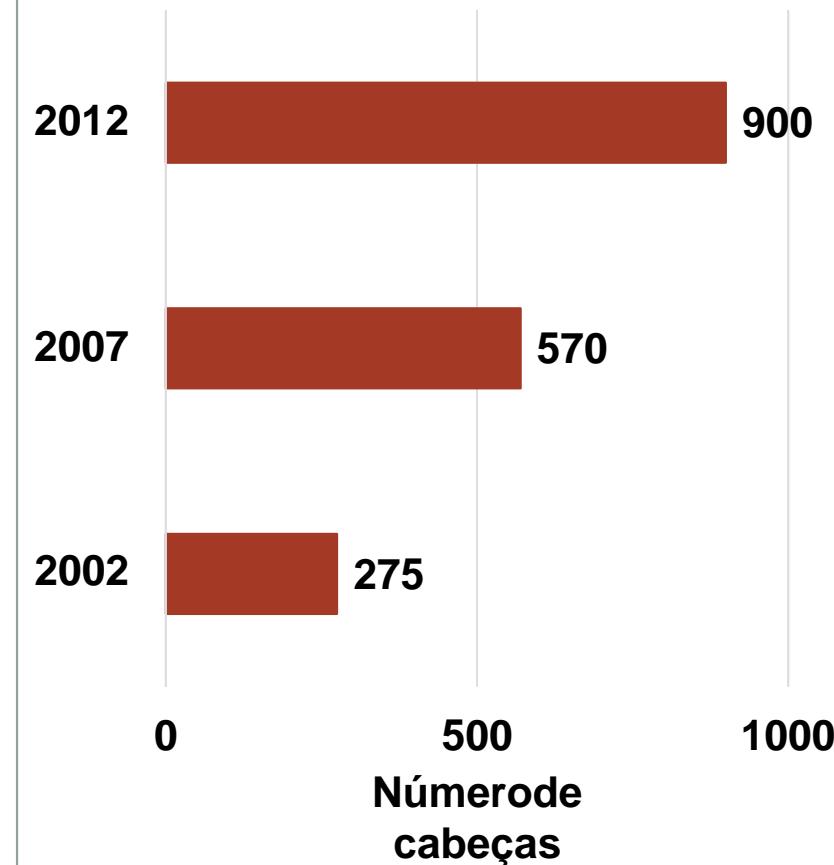
# Produtores de leite estão diminuindo, e o número de cabeça por produtor aumentando

Produtores  
Licenciados



Cabeças  
(milhões)

Media de cabeças/produtor

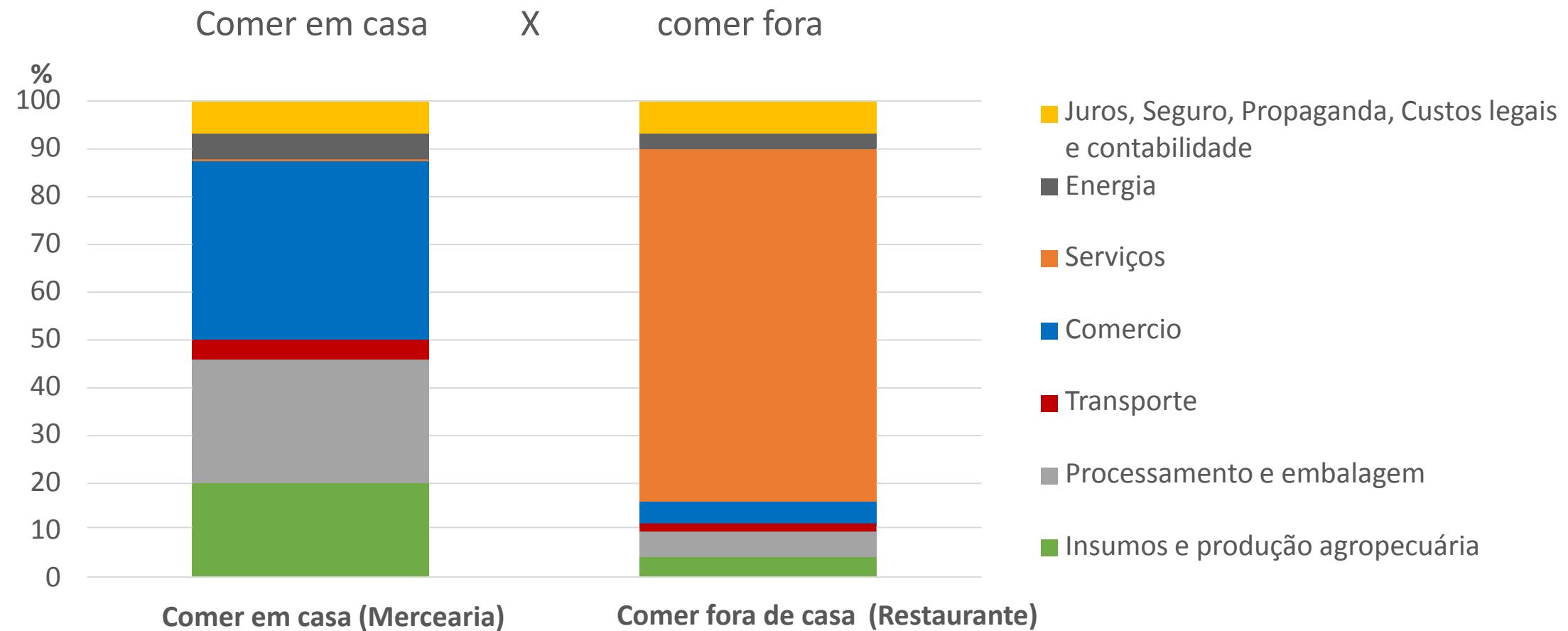


Número de  
cabeças

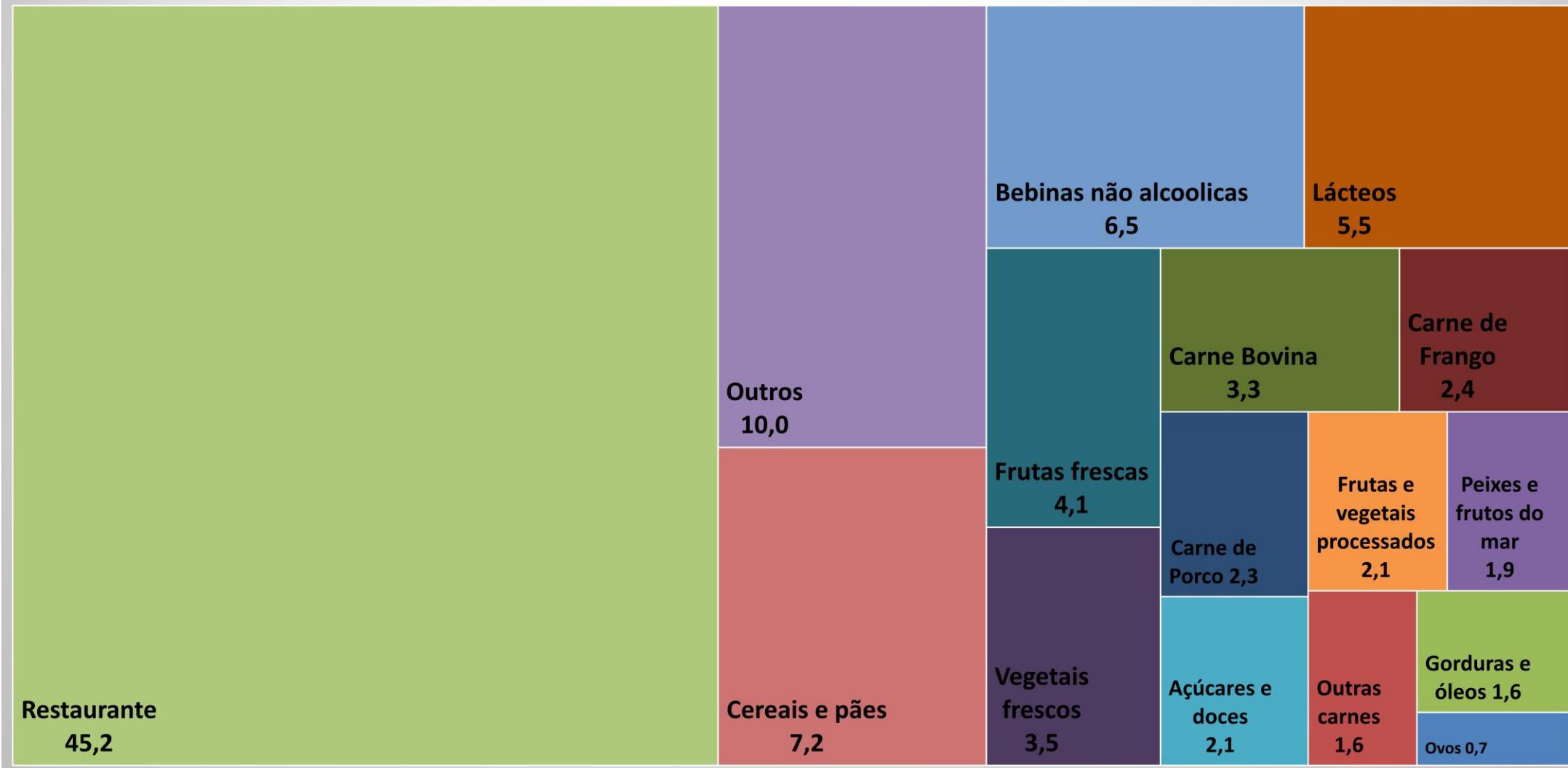
## Observações finais

- **A Lei Agrícola de 2018 é uma continuação da de 2014 em termos de orientação de políticas e de gastos**
  - Grande participação de gastos para ajudar os pobres a comprar comida
  - Suporte de preços e renda continuam importantes para a atividade de produção
  - Conservação, pesquisa e desenvolvimento rural mantem-se com elementos chaves na política agrícola dos EUA.
- **O USDA está no processo de implementação da nova lei**

# Para vai o dinheiro na cadeia de alimentação nos EUA

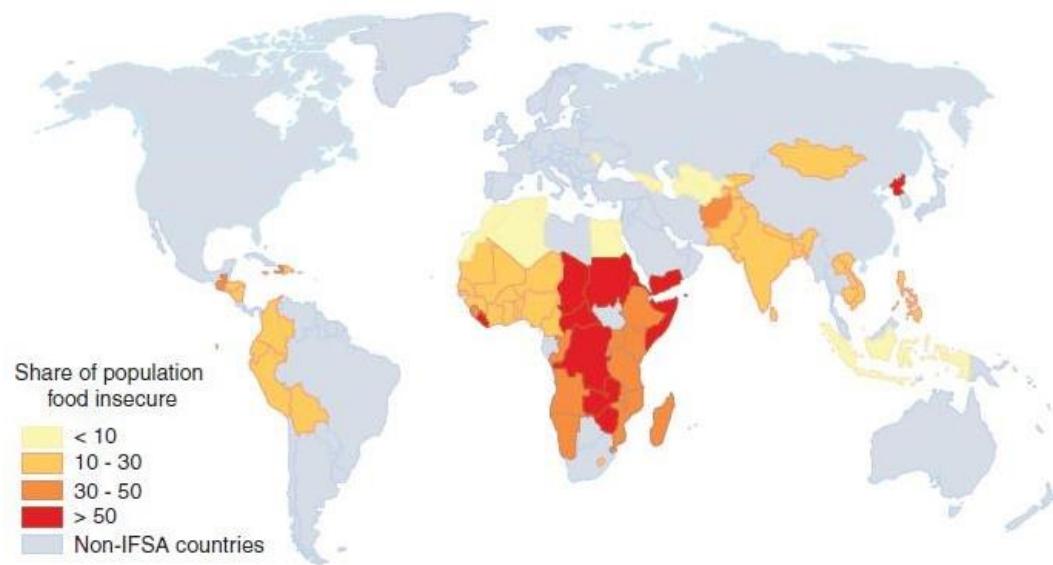


## Gastos com alimentação e bebidas não alcoólicas - 2017 (de cada 100)

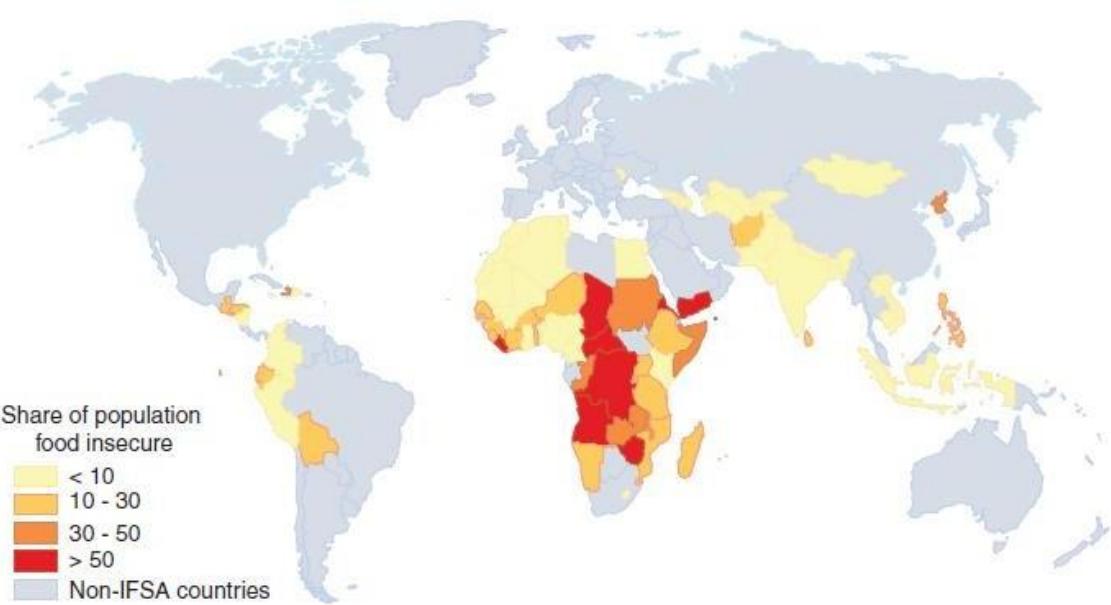


# Economia crescendo, oferta crescendo, preços reais de comida caindo e melhorando a segurança alimentar (IFSA)

2018 = 21.1% risco alimentar



2028 = 10.4% risco alimentar



## Colateral de terra faz dívida aumentar

Bilhões (US\$2018)

Bilhões (US\$2018)

