



Estados Unidos de America



MA = Massachusetts
CT = Connecticut
DC = Washington, D.C.

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 ESTATISTICAS AGRICOLAS (NASS)

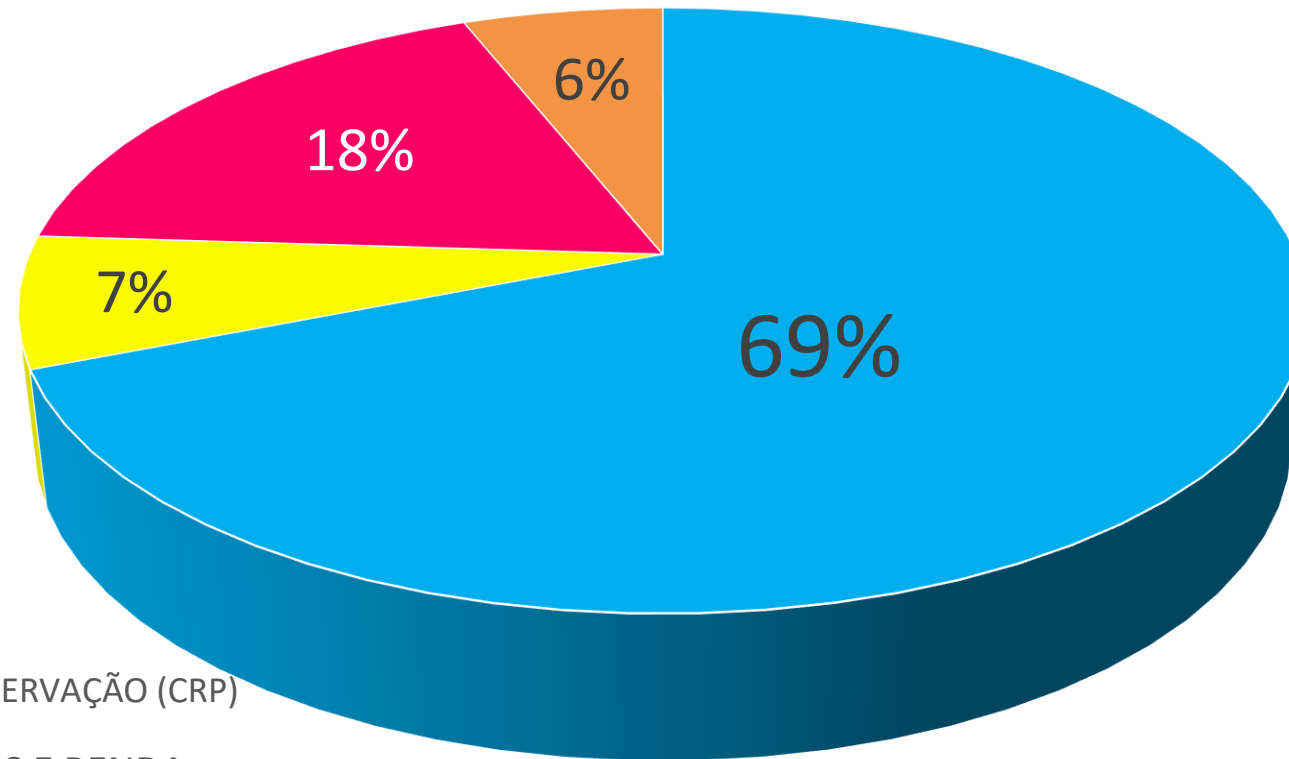
INSTITUTO NACIONAL DE ALIMENTOS E AGROPECUARIA (NIFA)

SECRETARIA PARA CONSERVAÇÃO DOS RECURSOS NATURAIS (NRCS)

SECRETARIA DE GESTÃO DO RISCO AGROPECUÁRIO (RMA)

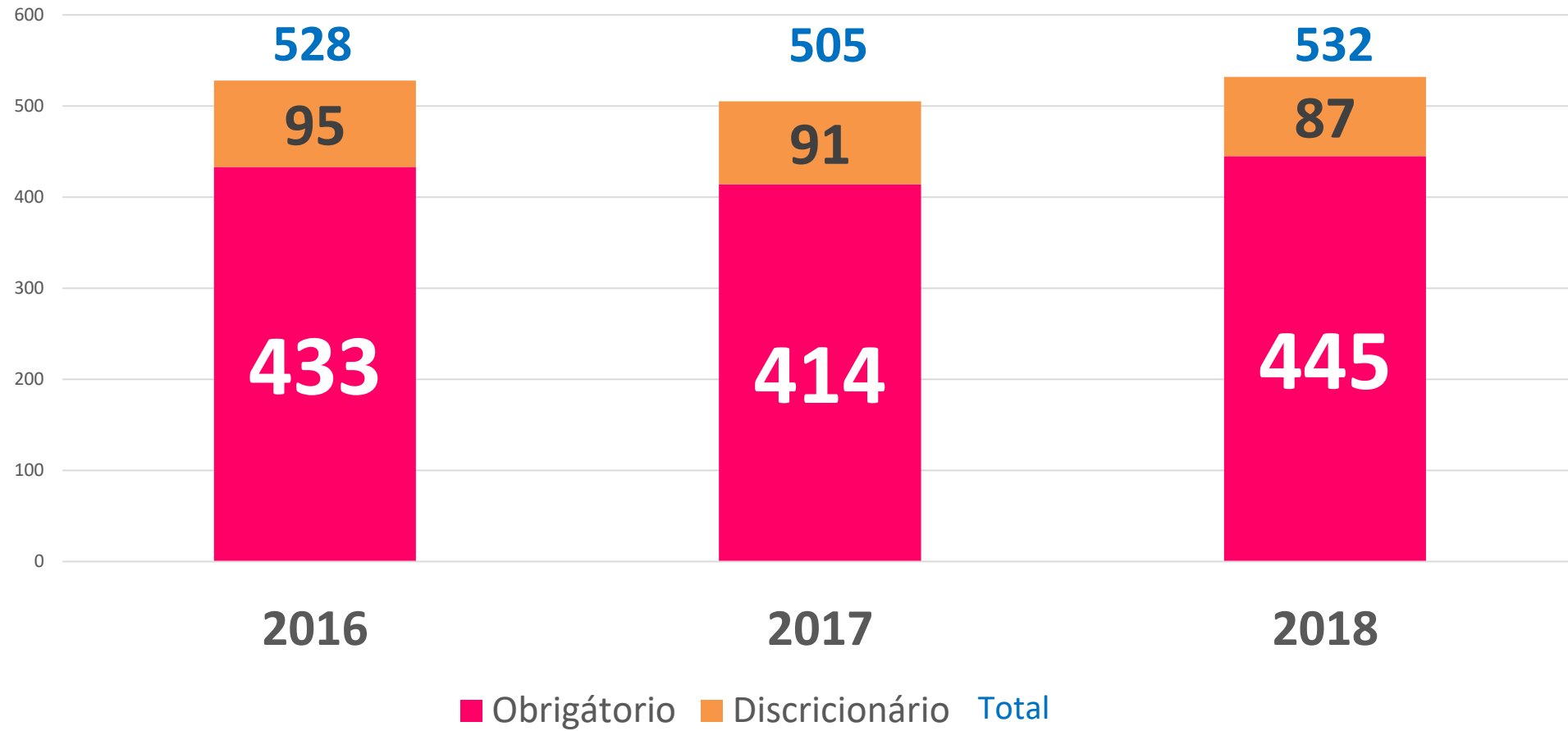
SECRETARIA DE DESENVOLVIMENTO RURAL (RD)

GASTOS DO USDA 2018



- NUTRIÇÃO
- FLORESTAS E PRESERVAÇÃO (CRP)
- SEGURO, PREÇOS E RENDA
- OUTROS*

Orçamento do USDA (R\$ Bilhões)



ORÇAMENTO DA CCC - 2018

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

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
TOTAL	44.957

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%
TOTAL	37.658	100%

SEGURO RURAL - USDA - 2018

		SUBSIDIOS		
ANO	PRÊMIO TOTAL	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



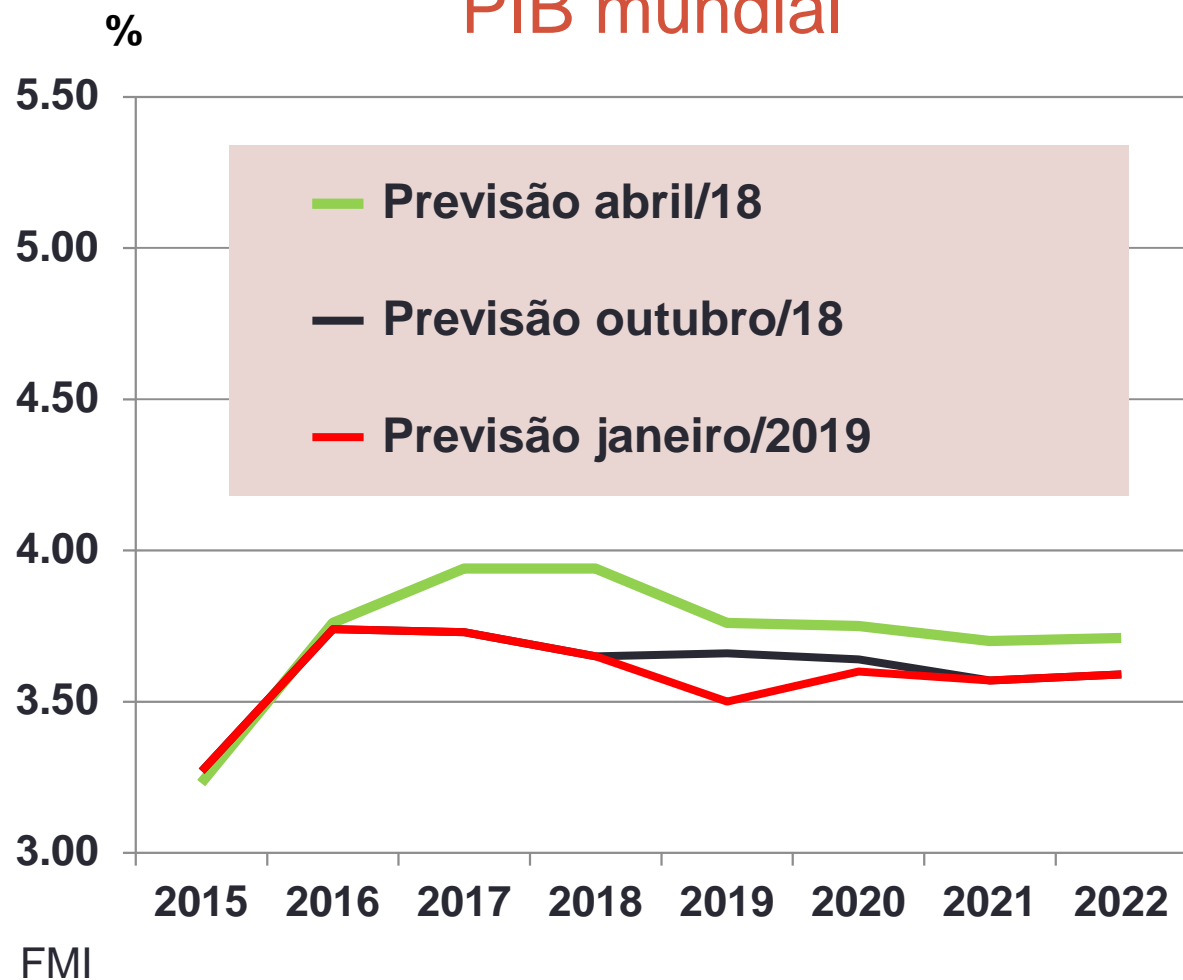
PANORAMA AGRÍCOLA 2019



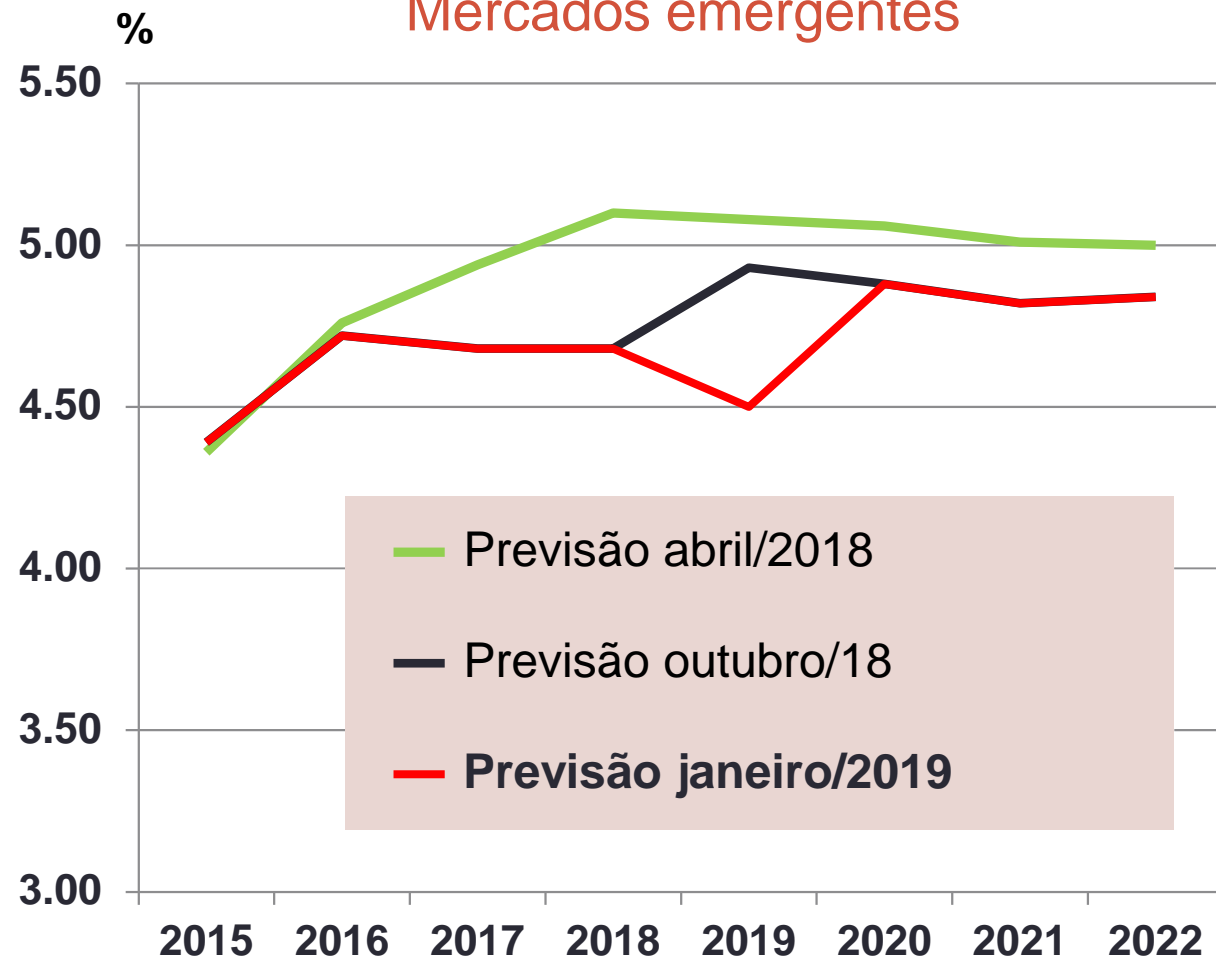
SÁVIO PEREIRA

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

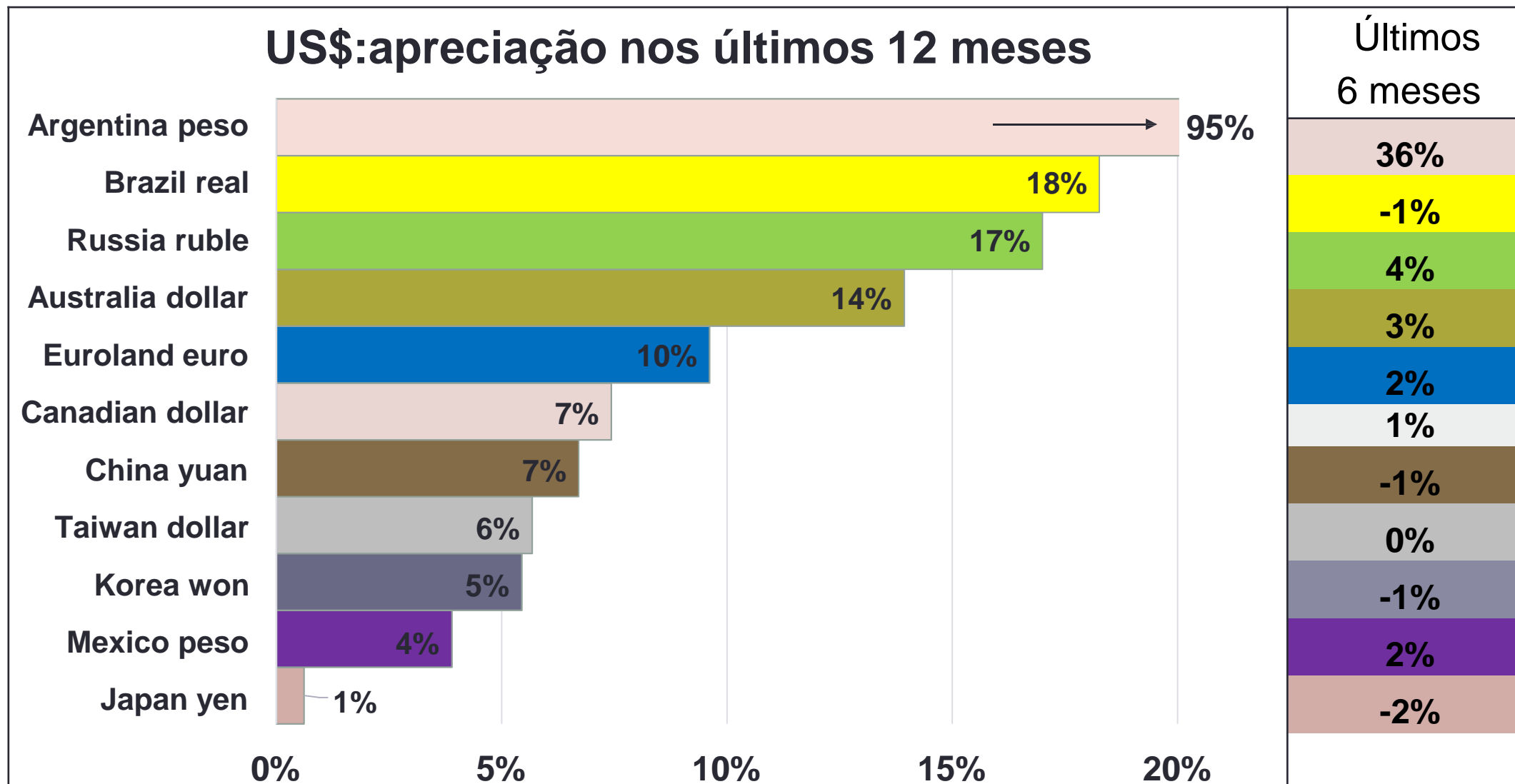
PIB mundial



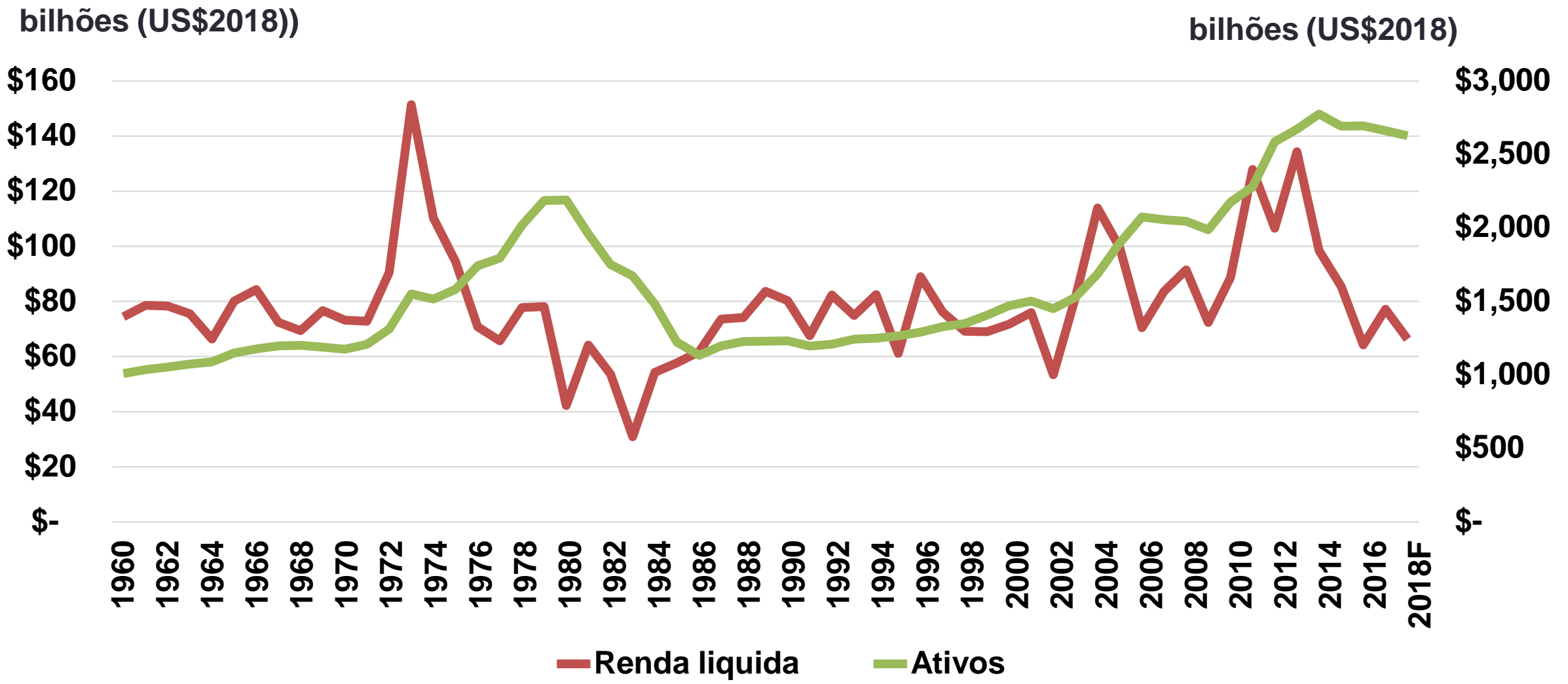
Mercados emergentes



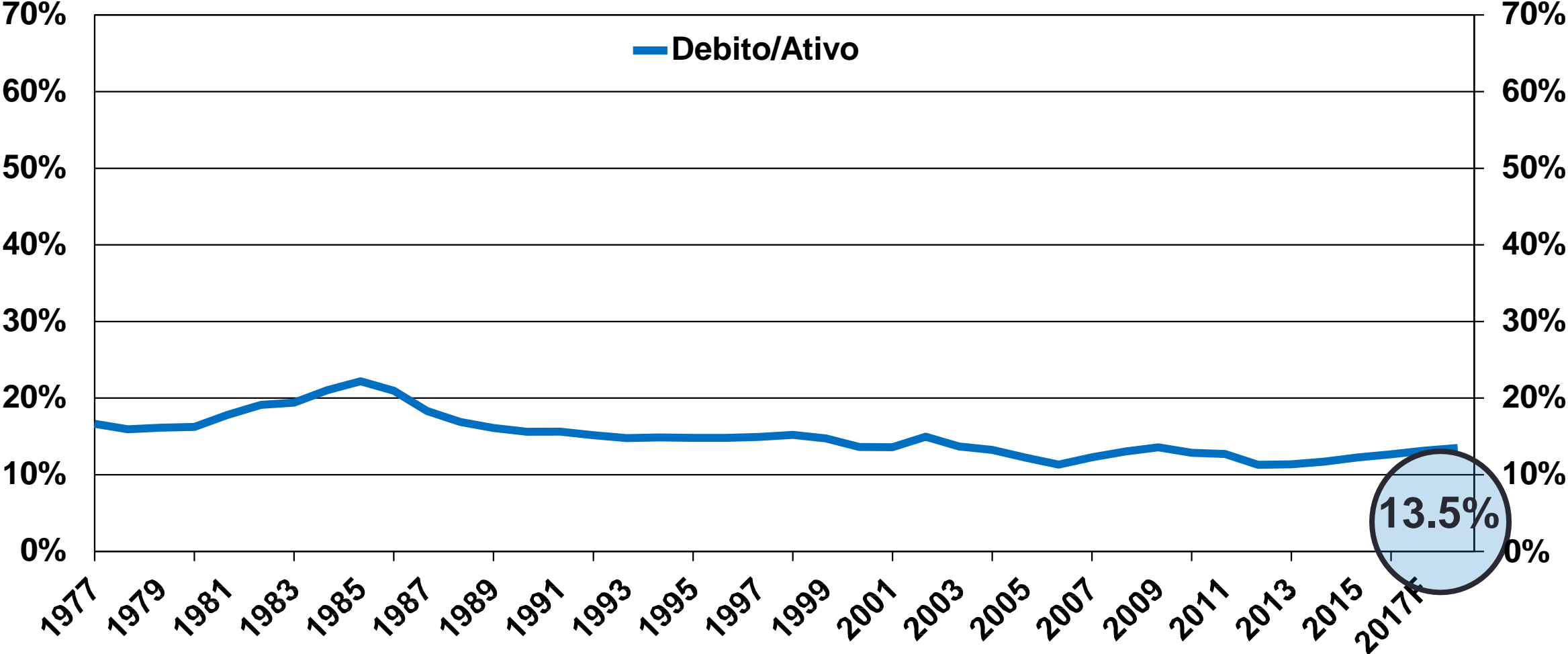
US\$: taxa de cambio



Renda real das fazendas cai; ativos mostram ligeiro declínio



Dívida/Ativos se mantem baixa - 13.5%



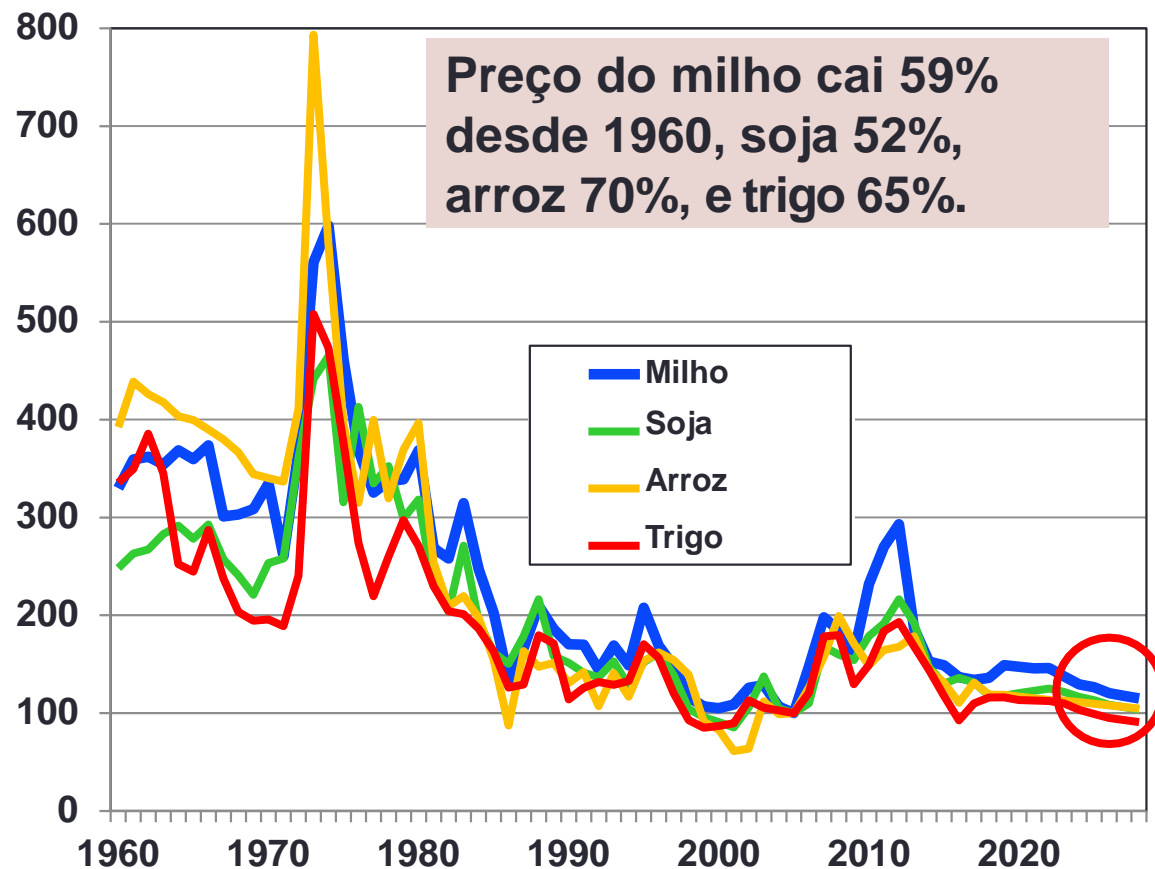
A close-up photograph of saffron stigmas, which are the dried, red, thread-like parts of the saffron flower. The stigmas are shown in a winter setting, heavily covered with a layer of white snow. The background is a soft, out-of-focus white, suggesting a snowy field. The text "EUA: safra" is overlaid on the image in a red box.

EUA: safra

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

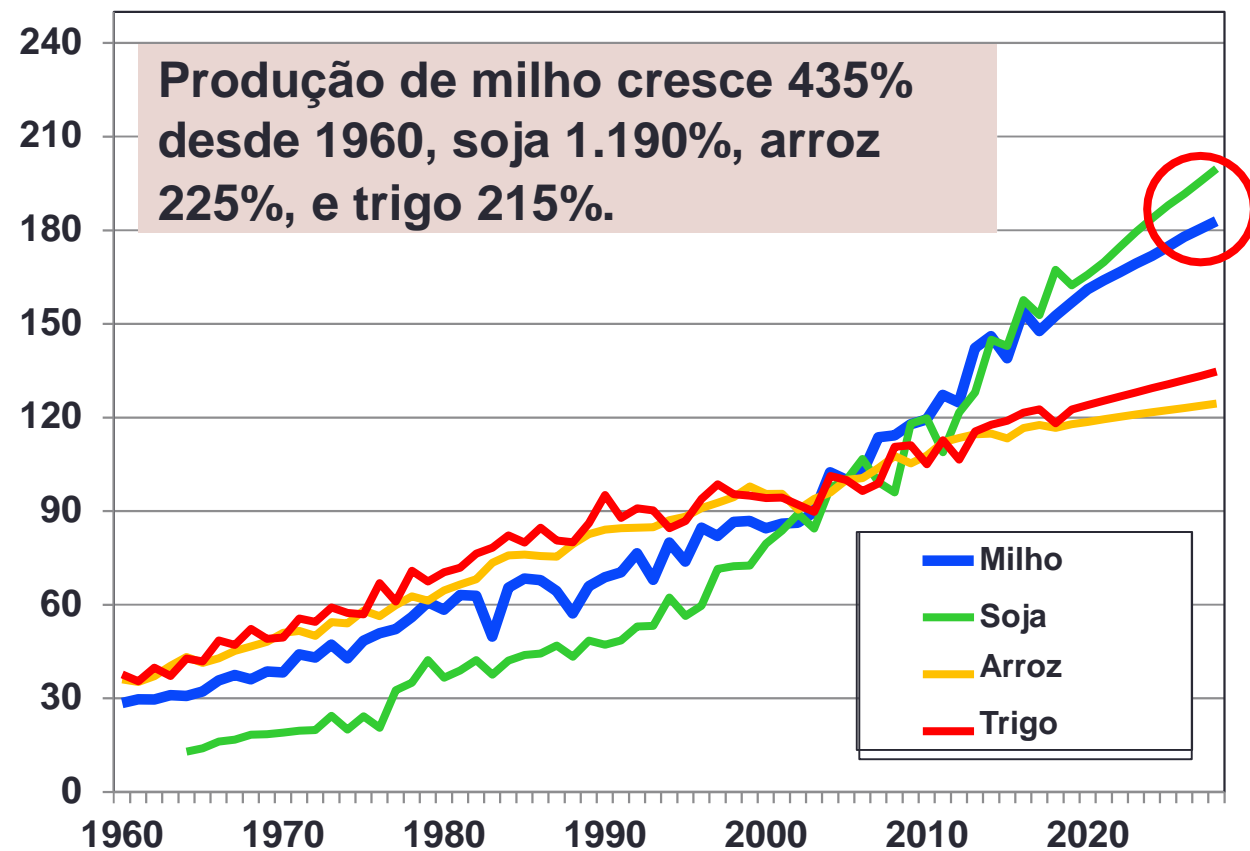
2005=100

Preços Reais

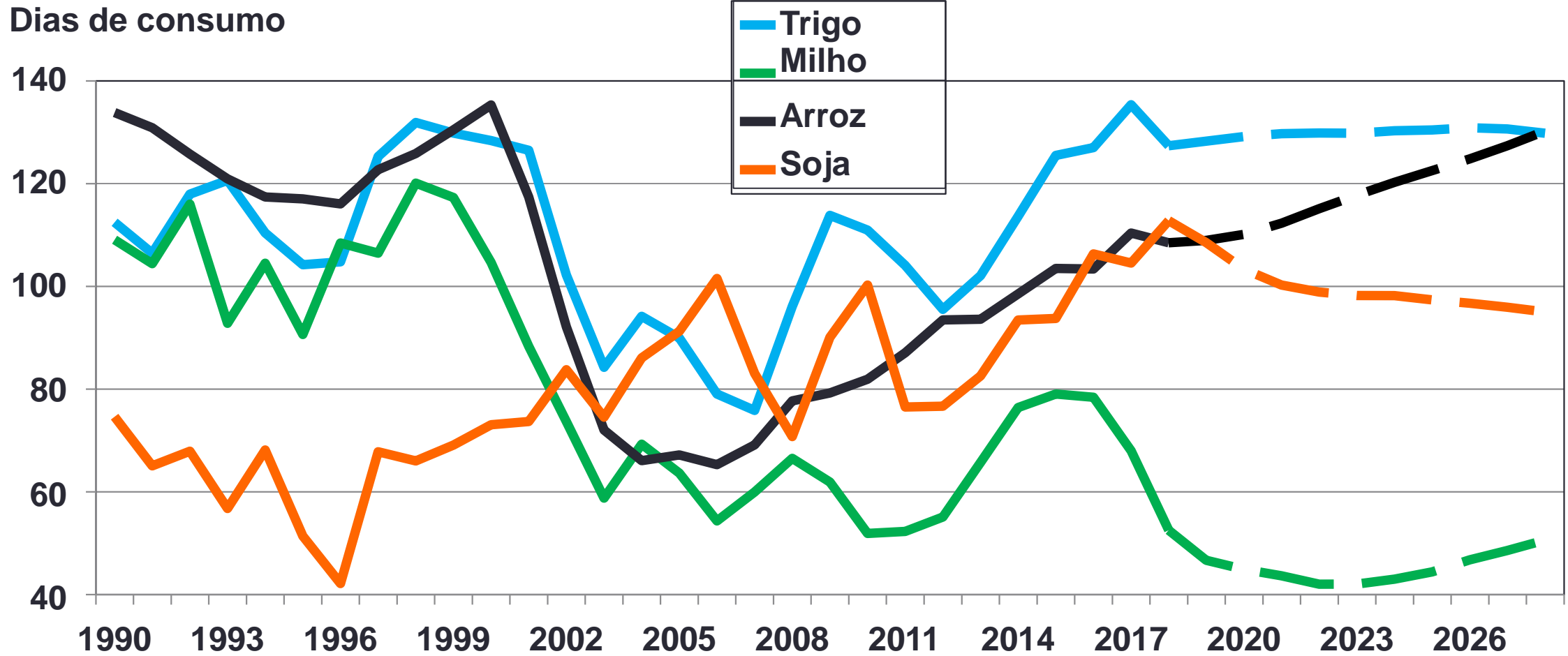


2005=100

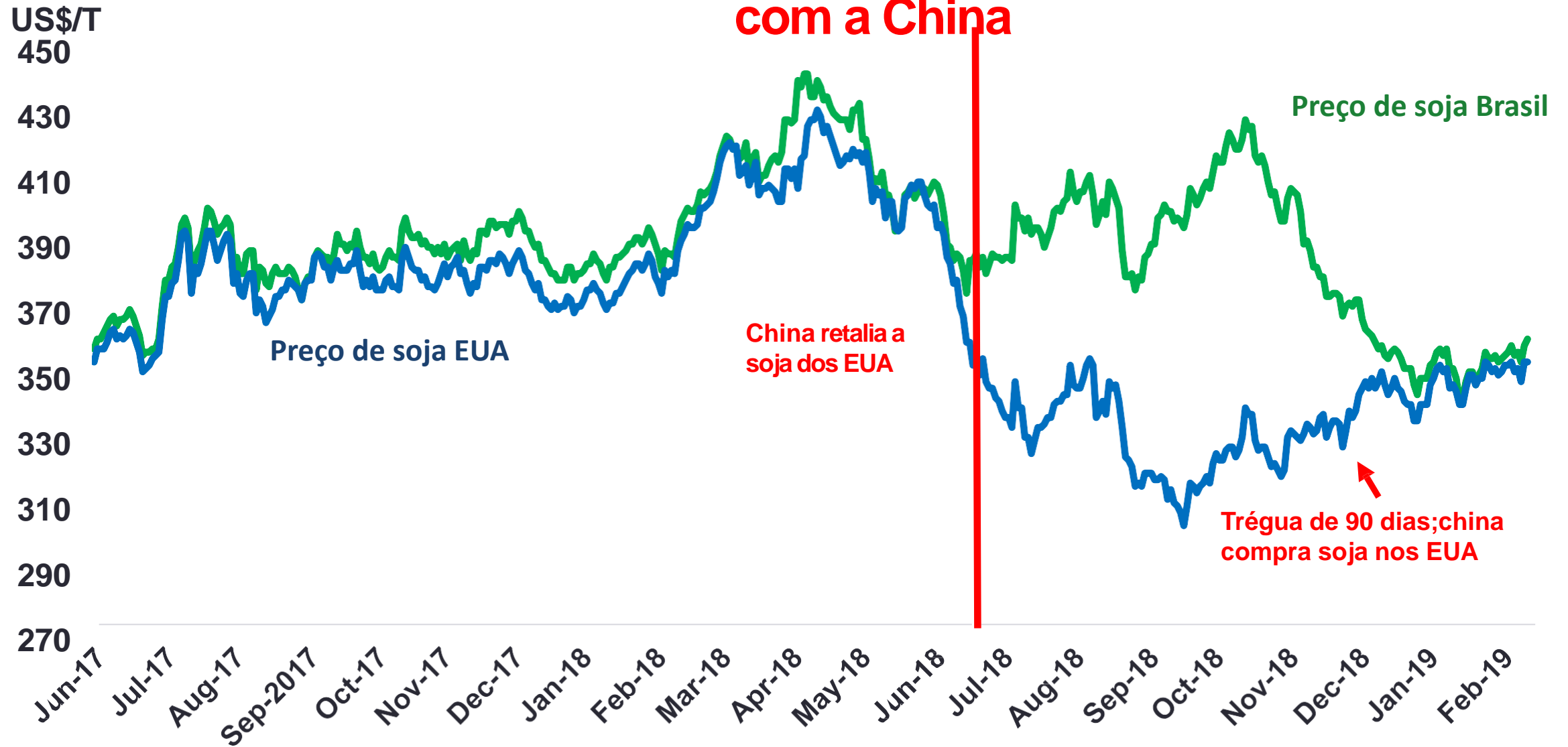
Produção Mundial



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



Preços da soja nos EUA caem com disputa com a China

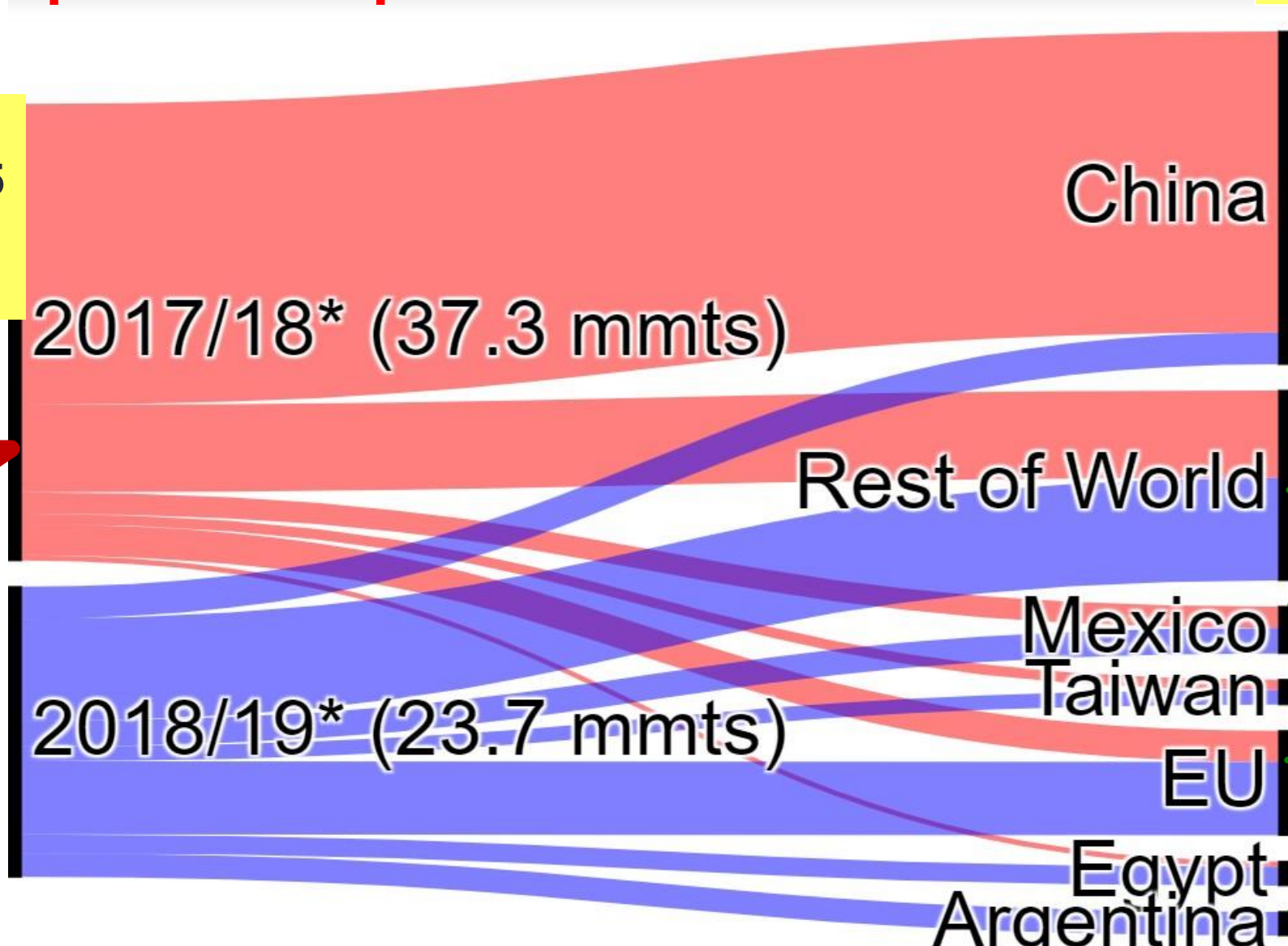


Mercados alternativos para a soja americana são insuficientes para recompor a China

Mudança nos destinos

Exportações dos EUA são 13.5 M de T menores

13.5



22

1.2

0.4

0.3

3.4

1.1

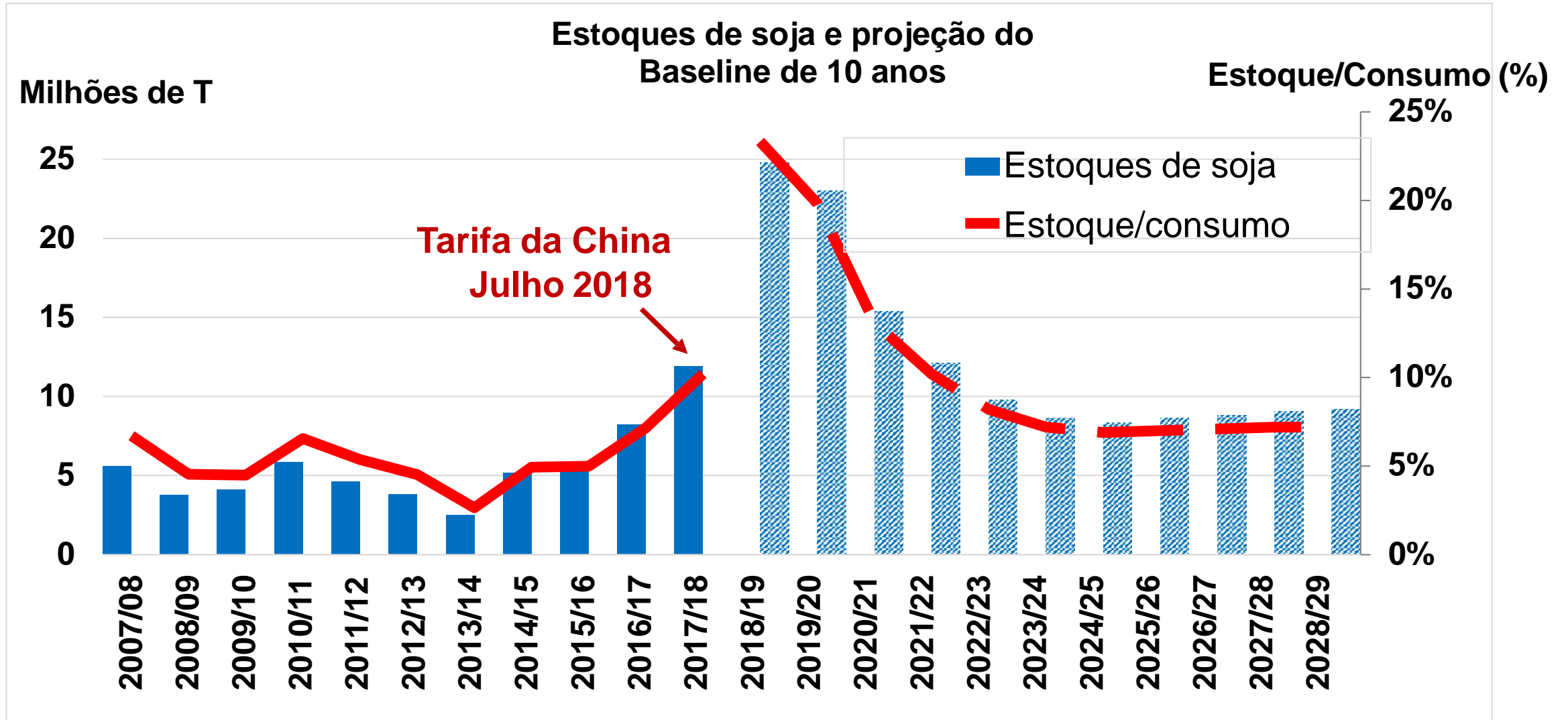
1.9

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				

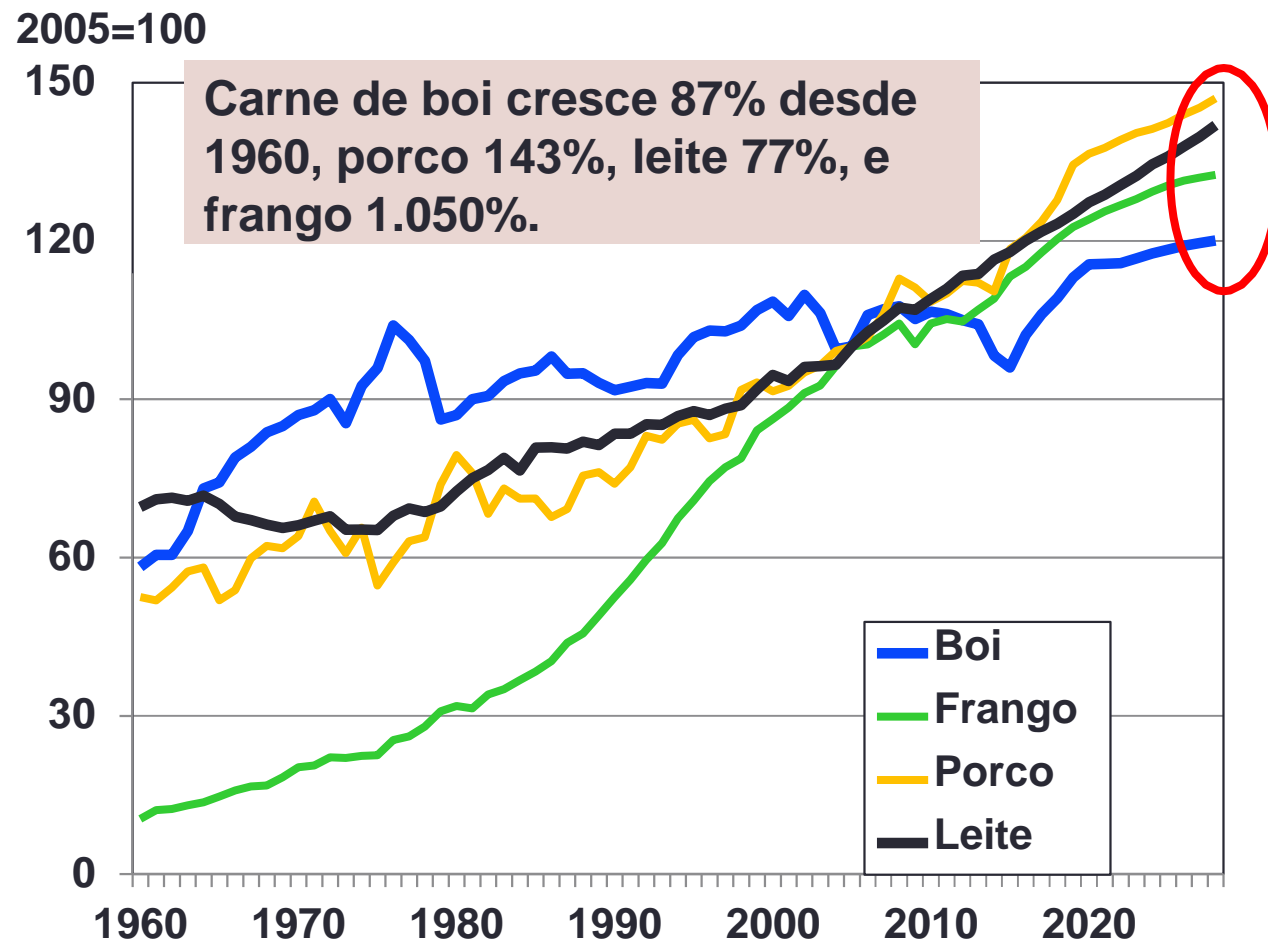
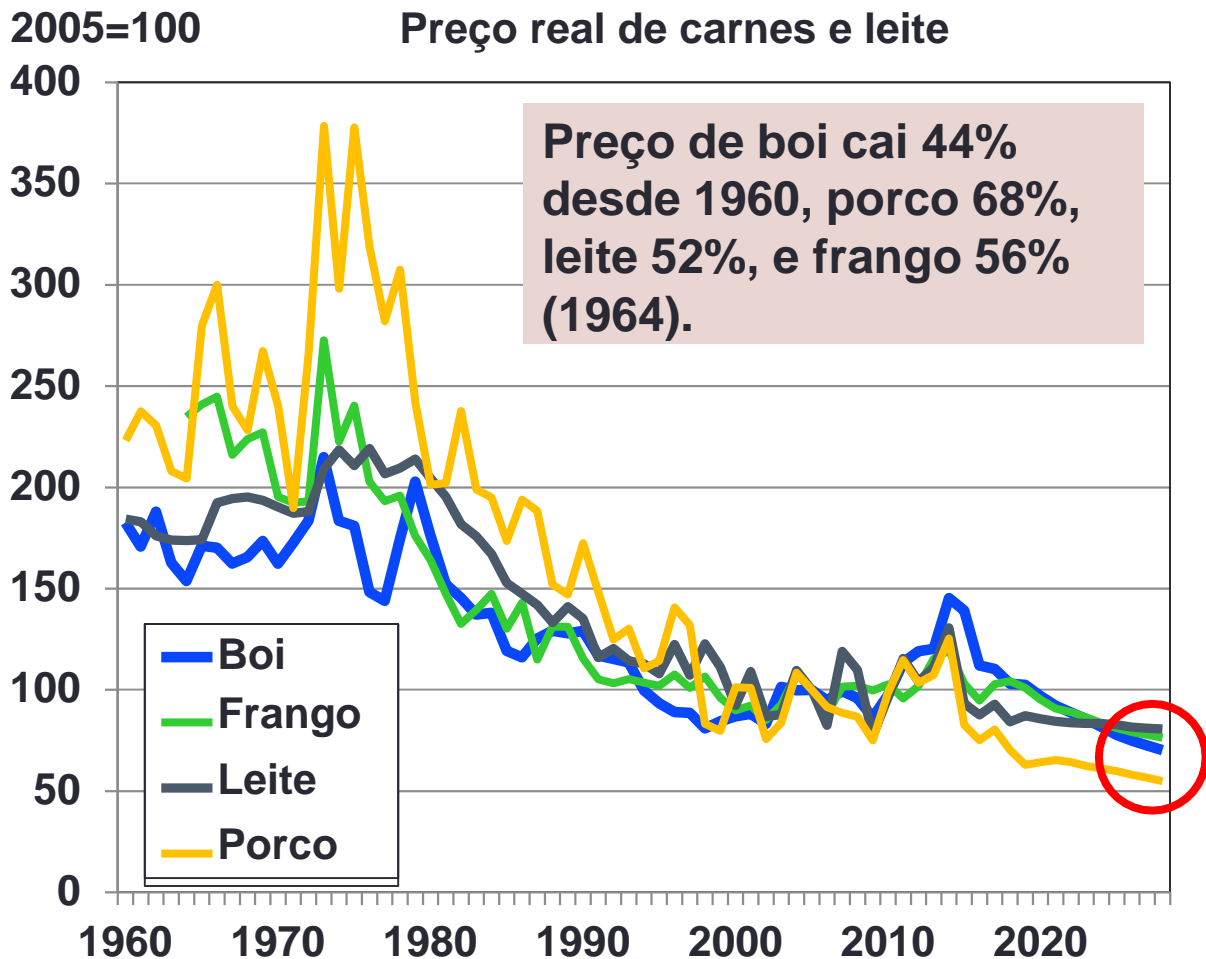
Photograph: Rachel Doyle



Carnes e Lacteos

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

EUA: Produção de Carnes e leite



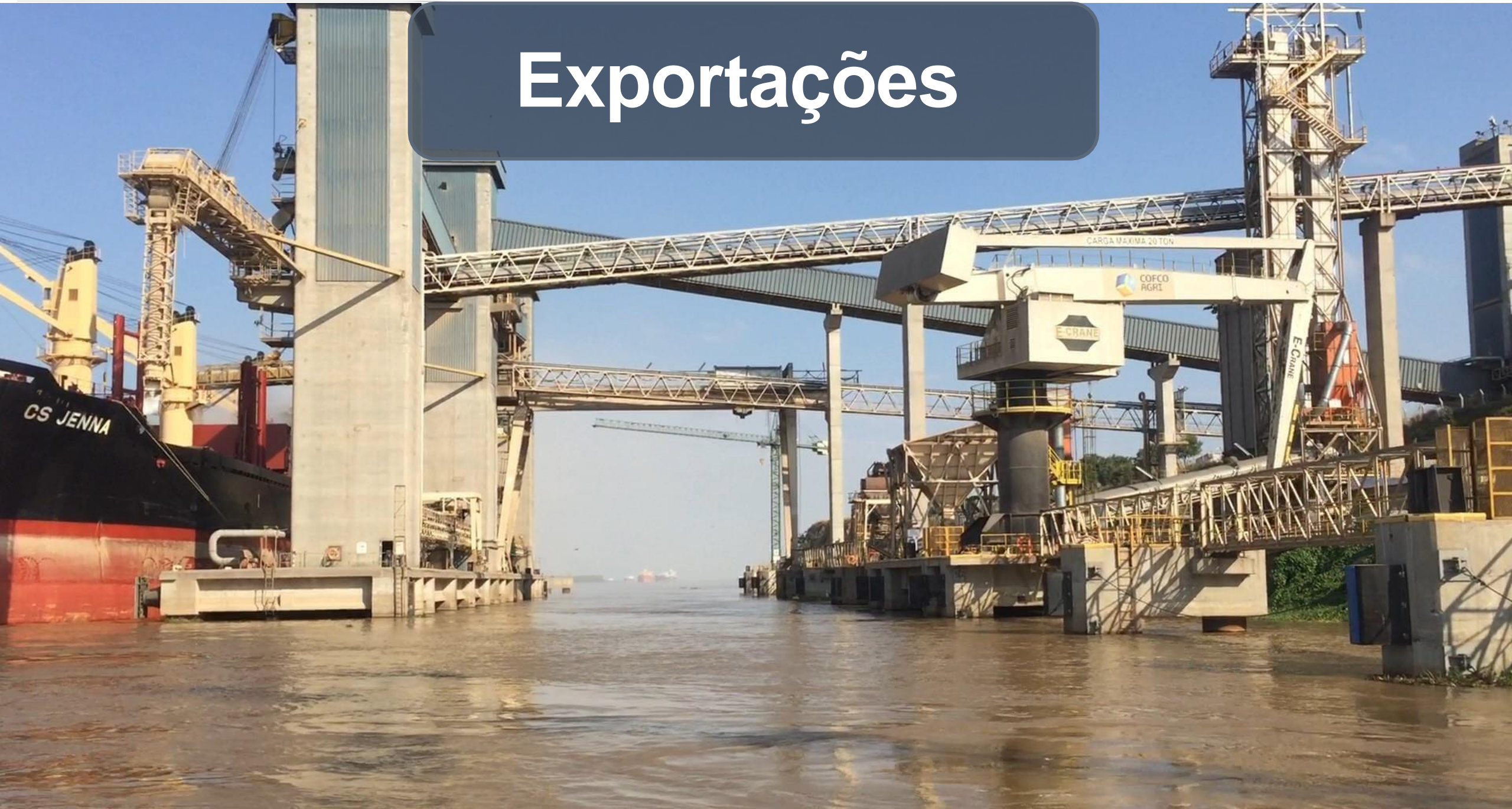
Preços baixos para boi e porco em 2019

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

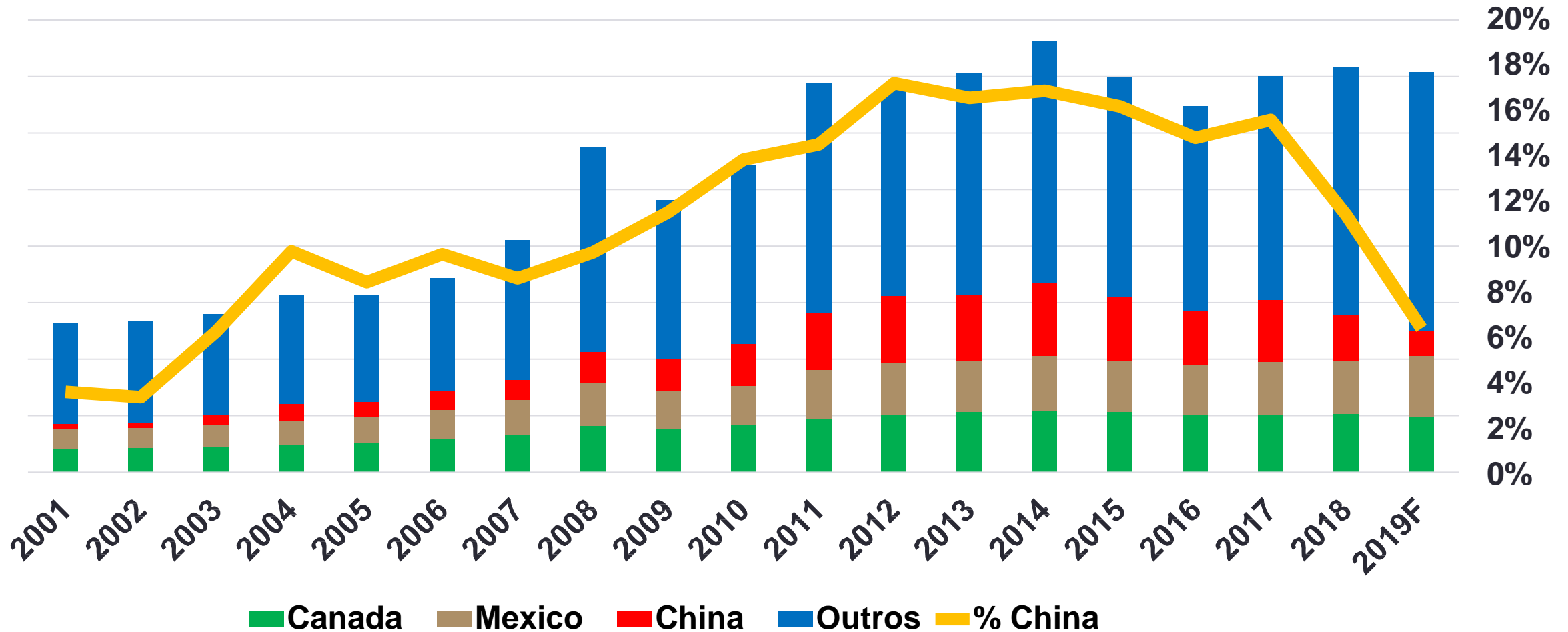
ITEM	2019E (Milhões T)	%Δ	< de 5 anos	2019	> de 5 anos
BOVINA	12,5	+2.7%	10,7		12,5 
SUINA	12,4	+3,8%	11,1		12,4 
FRANGO	19,5	+1,4%	18,1		19,5 
TOTAL	44,4	+2,3%	42,8		44,4 
LEITE(Bi LITROS)	102,7	+1,1%	97,3		102,7 

Exportações

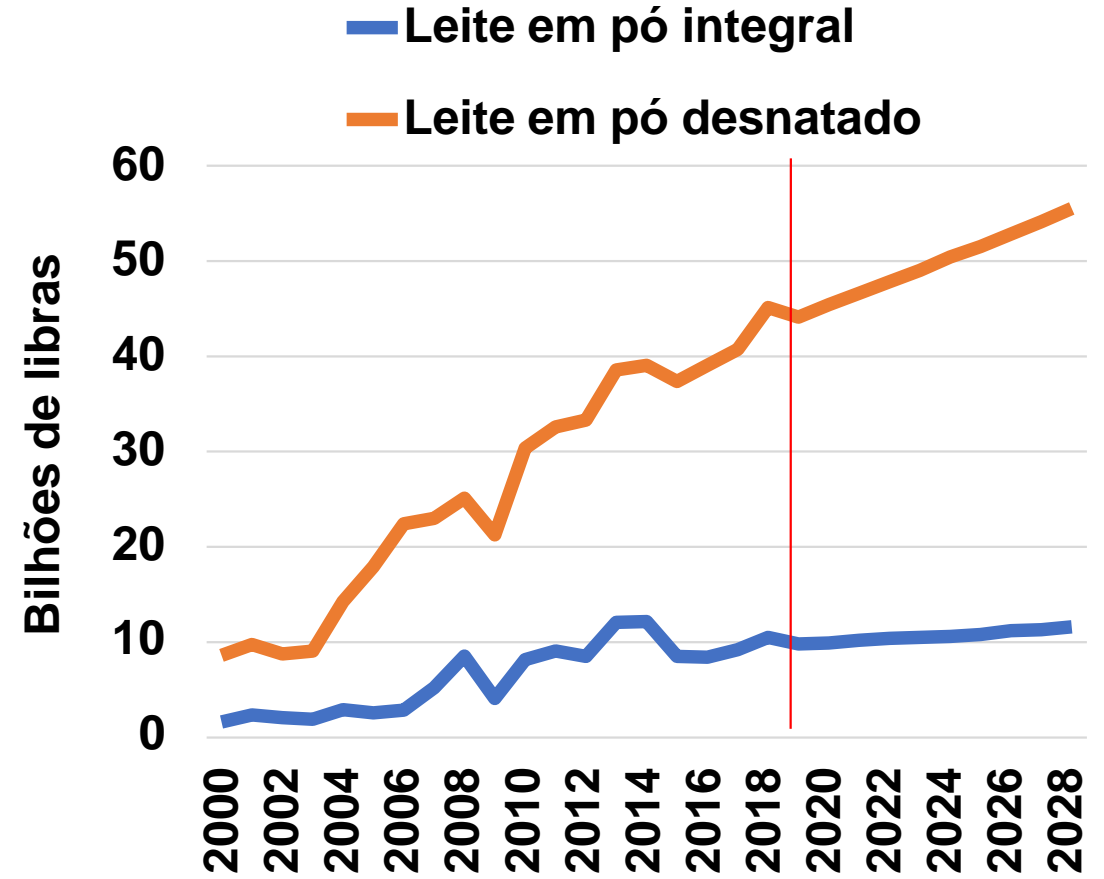
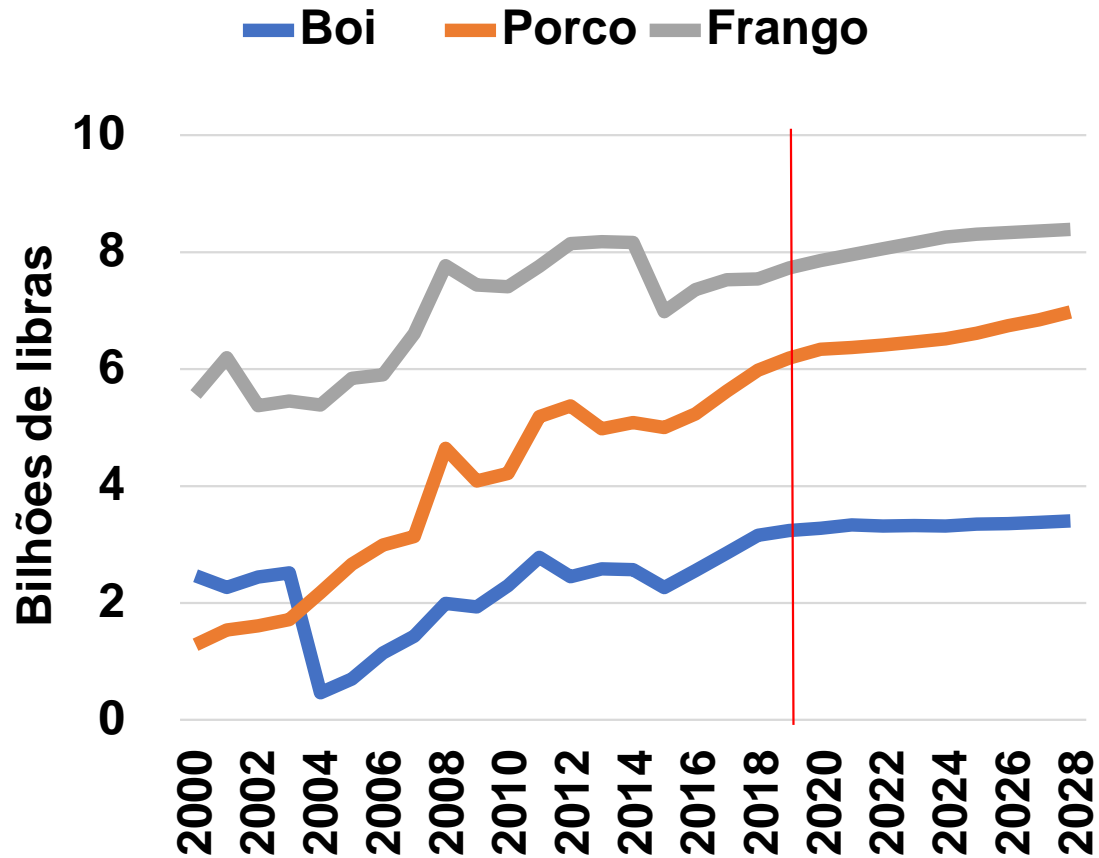


Exportações agrícolas se mantem estável em 2019, participação da China cai forte

US\$ Billhões



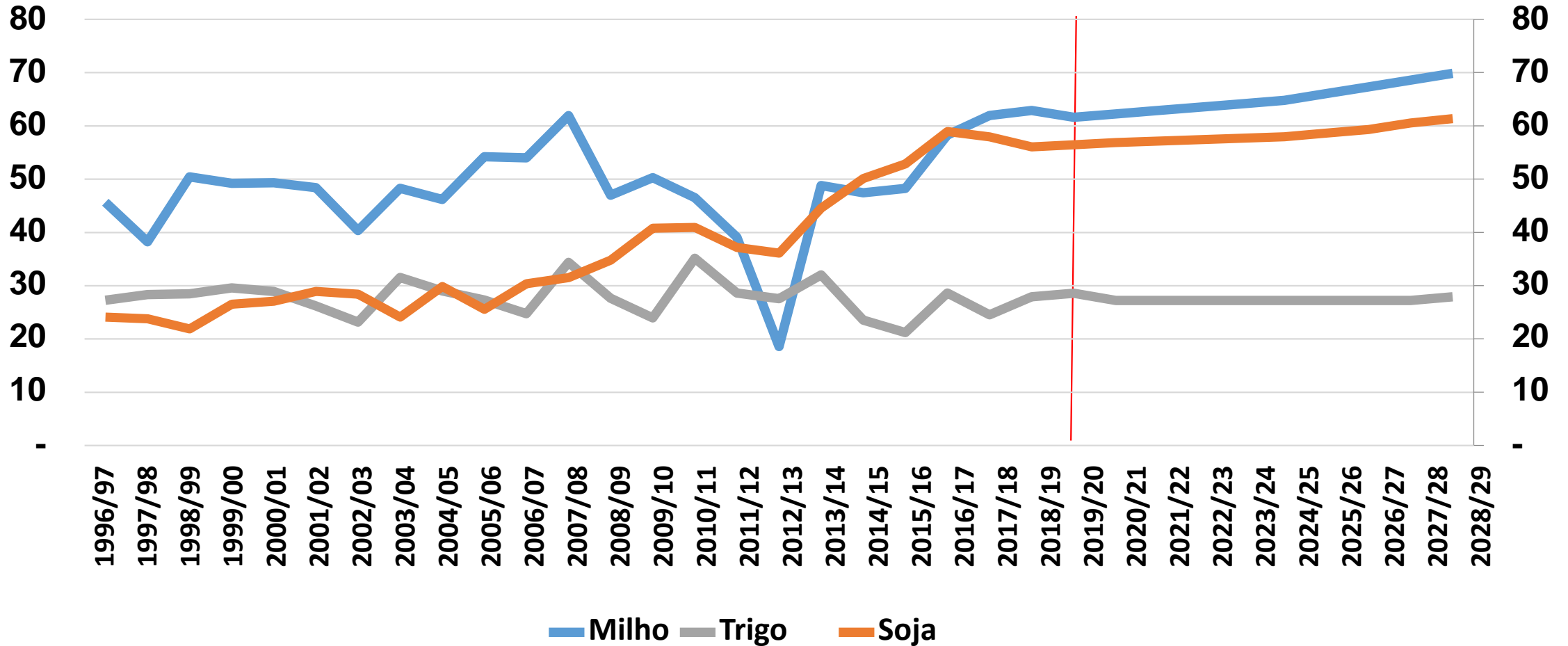
Global demanda sustenta crescimento de exportações de carnes e lácteos dos EUA



... e sustenta as exportações para rações.

Milhões de t

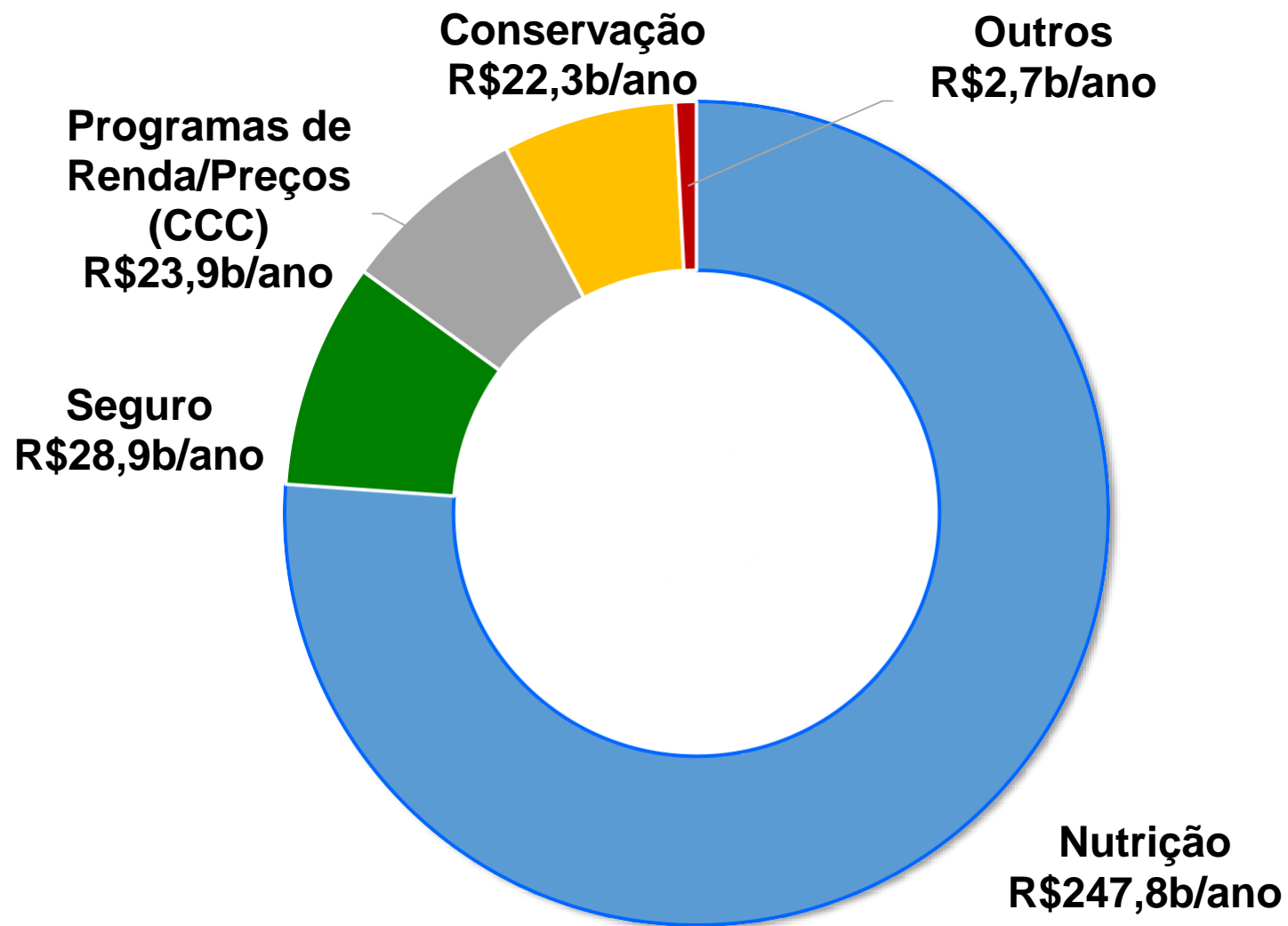
Milhões de t



Lei Agrícola



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



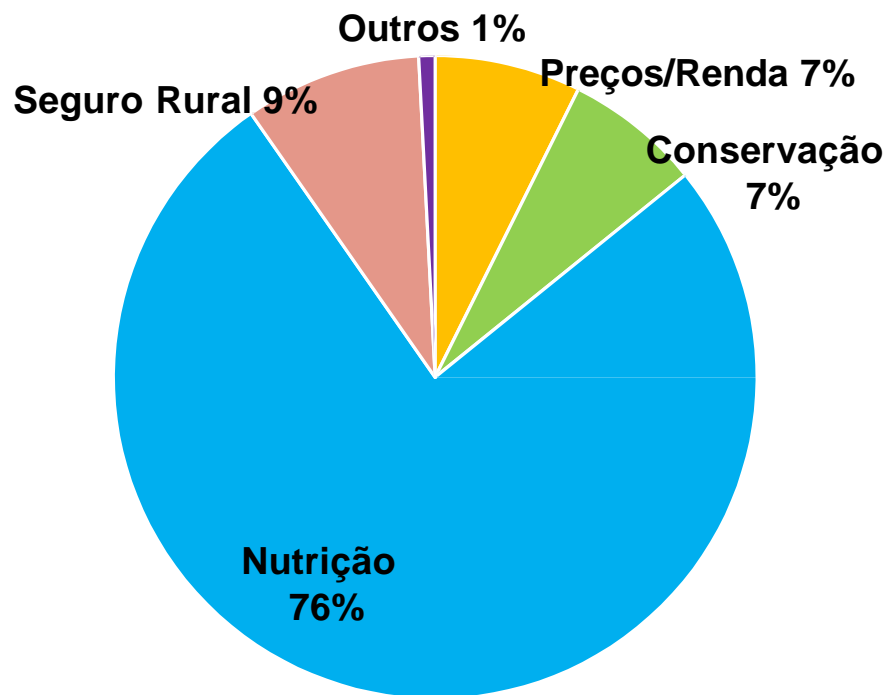
- Um aumento de R\$1,5 bilhões por ano sobre a Lei de 2014

- 76% gasto em nutrição

- Aumento de R\$ 1,4 bilhão em pesquisa nos 5 anos.

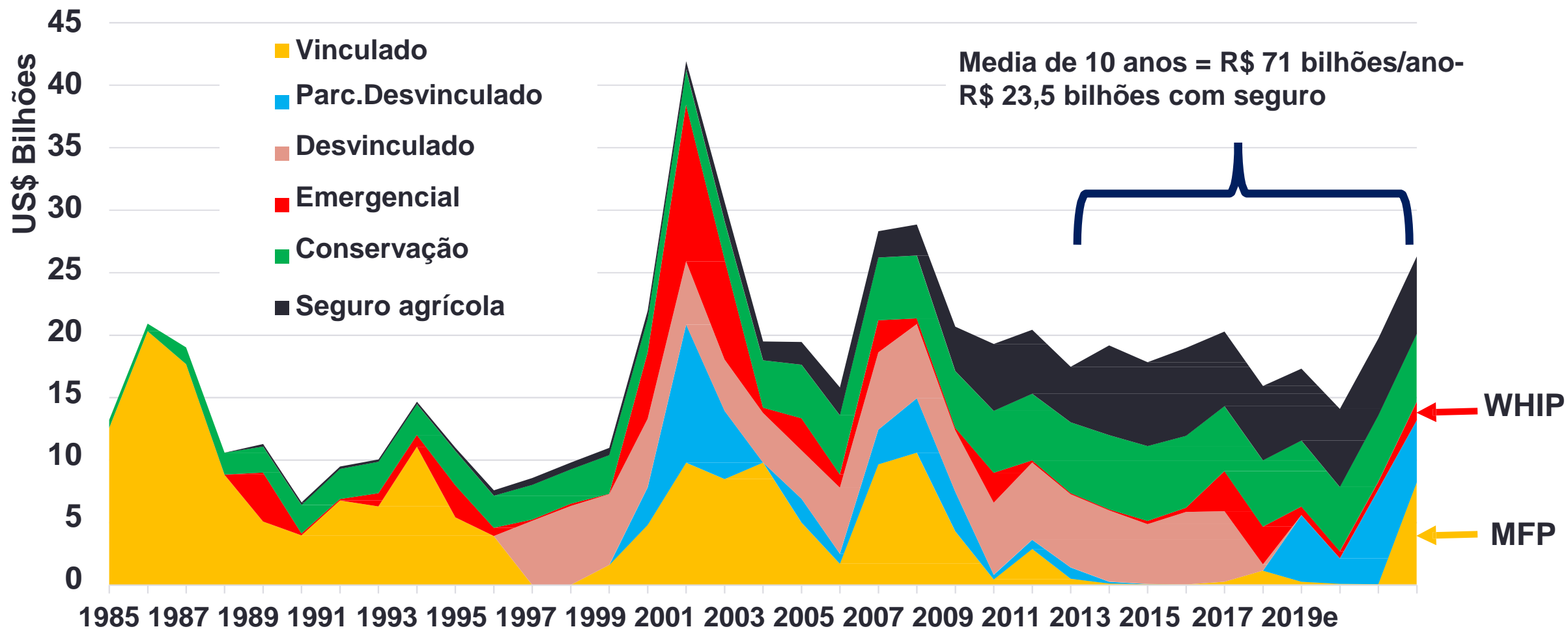
Lei Agrícola 2018: 4 títulos os gastos projetados

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

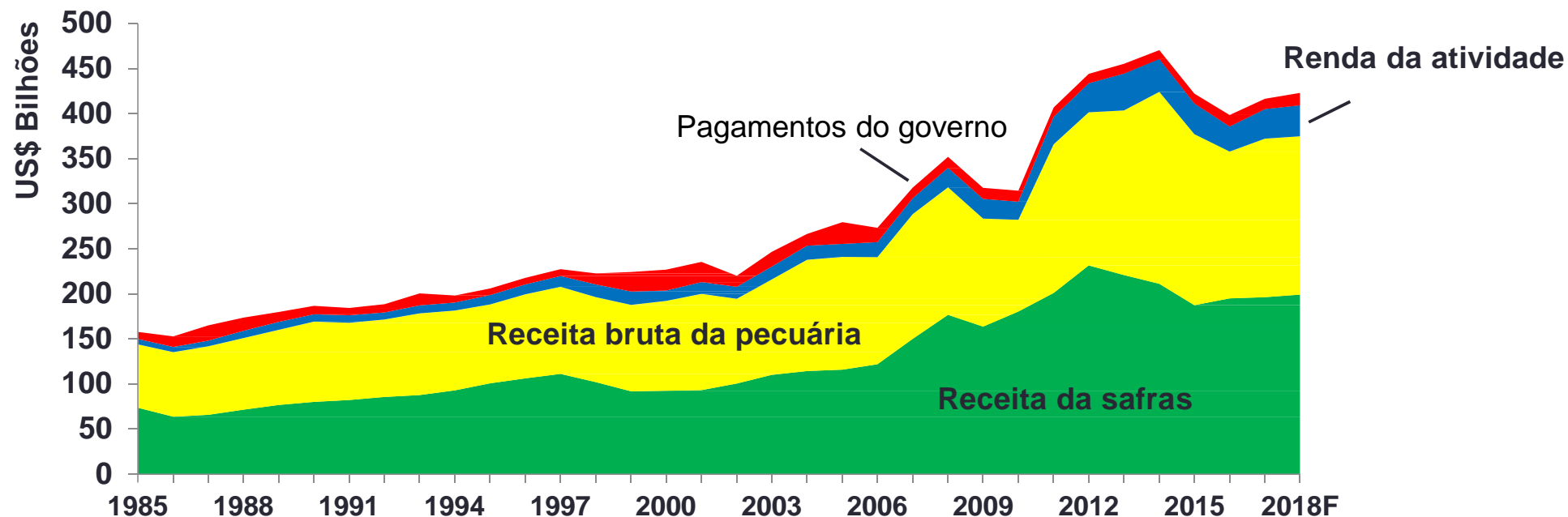


Total 5 anos = R\$1,626
trilhões= R\$325/ano

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

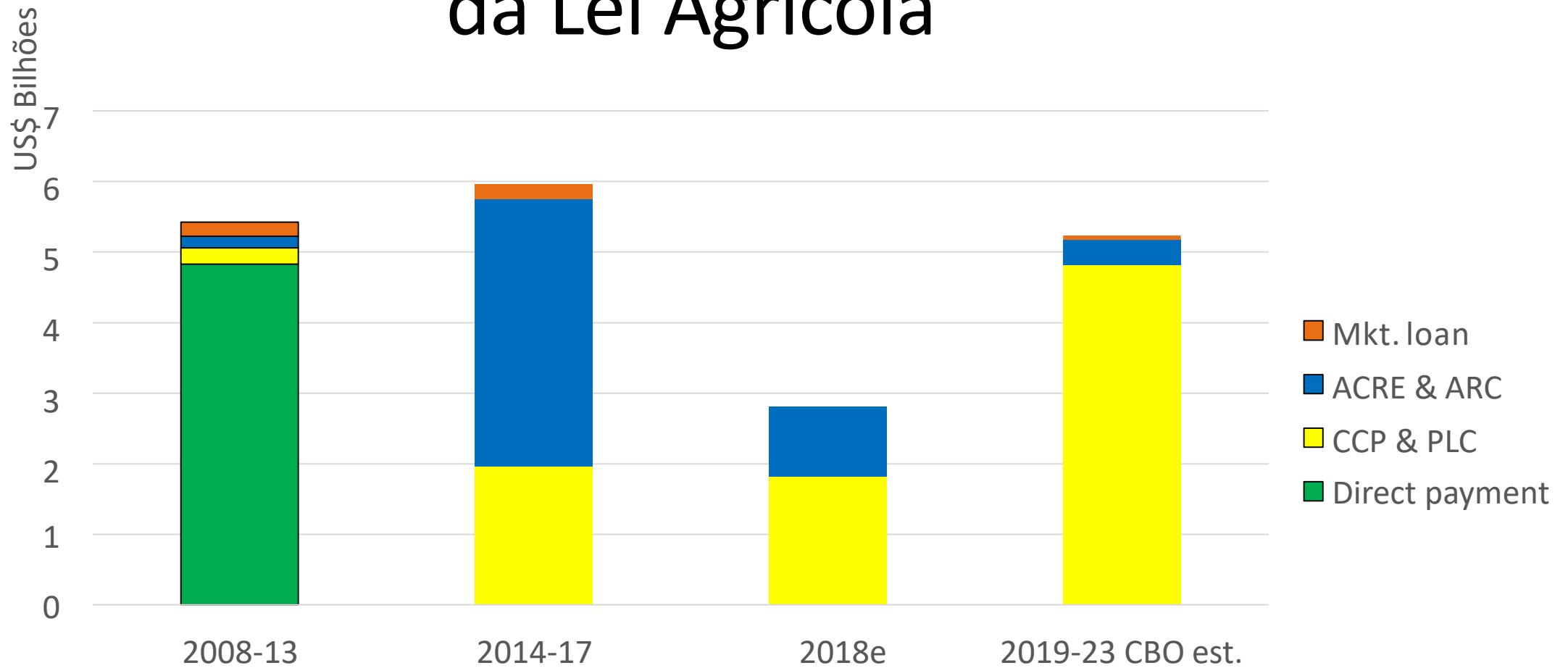
PREÇOS MINIMOS NOS EUA - LEI AGRÍCOLA 2018

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

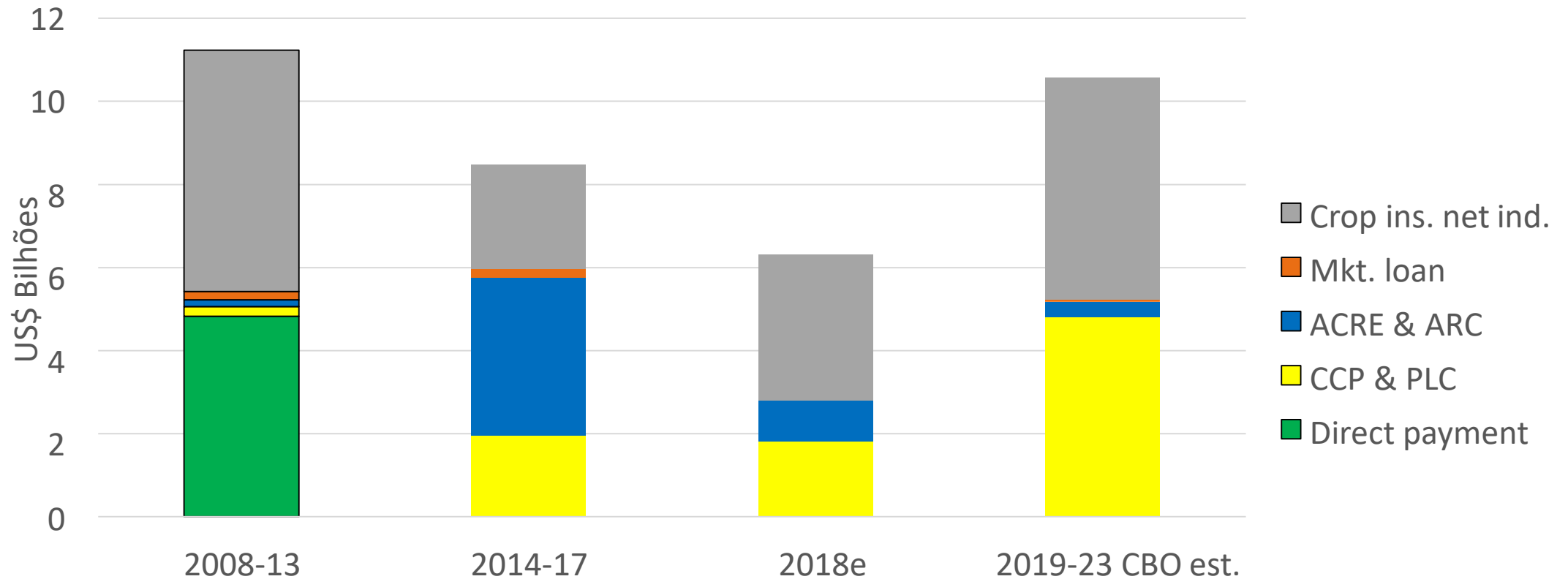
RENDA MÁXIMA: R\$ 3,4 Milhões

Pagamentos nos programas preço/renda da Lei Agrícola



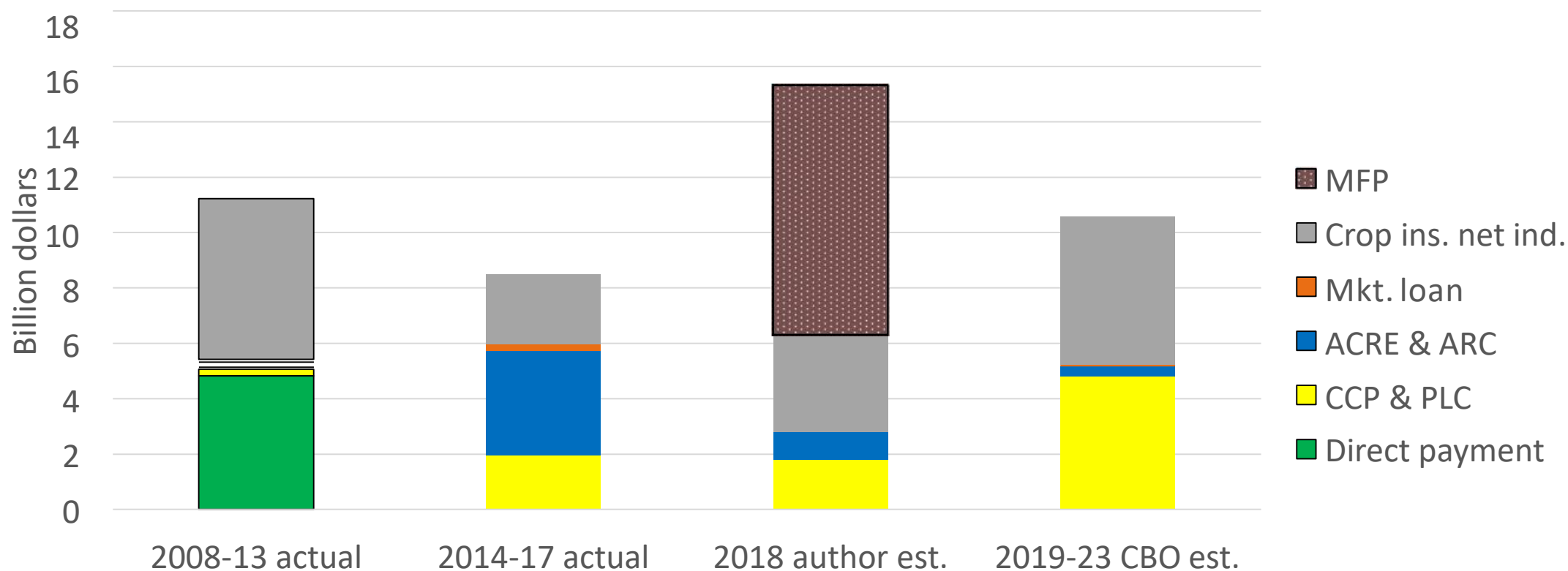
Nota: Os dados históricos para 2008-2107 são do USDA. Para 2018 é estimativa e para 2019-2013 do CBO.

Pagamentos nos programas preço/renda + seguro na Lei Agrícola



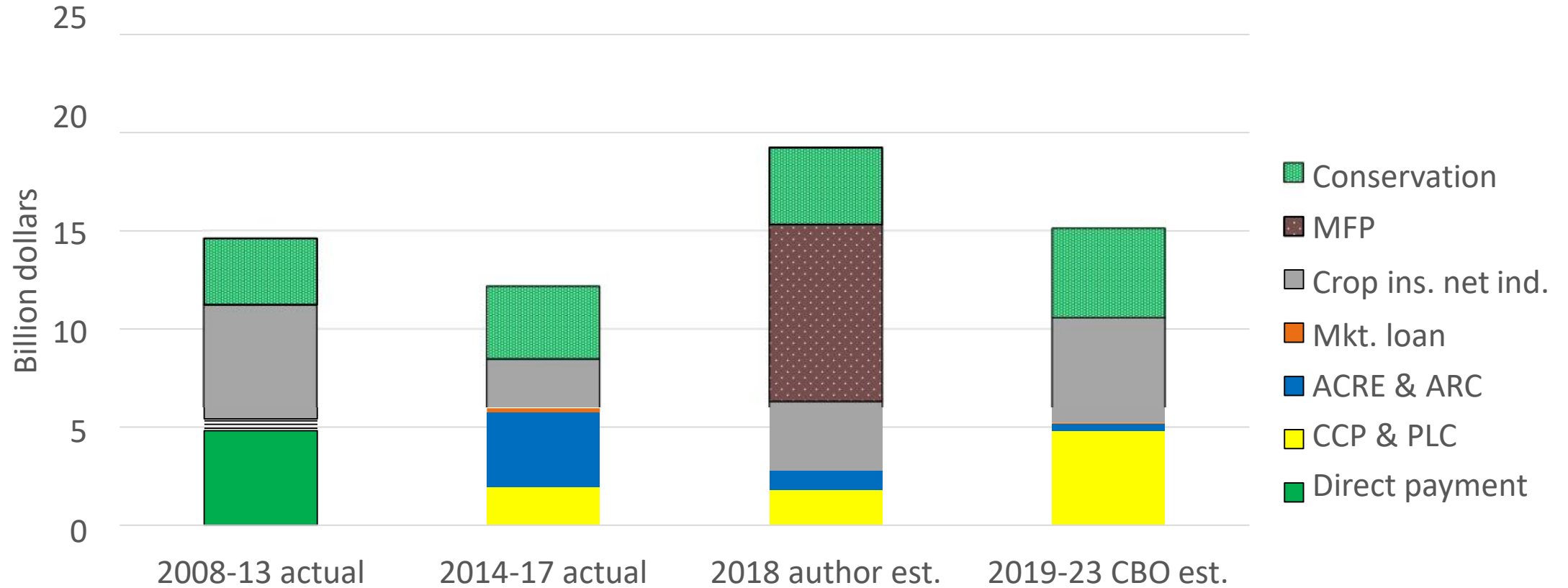
Nota: Os dados do Seguro se referem as indenizações líquidas (indenizações menos prêmios pagos pelo produtor).

Pagamentos da Lei Agrícola mais o MFP



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

Todos os pagamentos de comoditties mais o programa de conservação

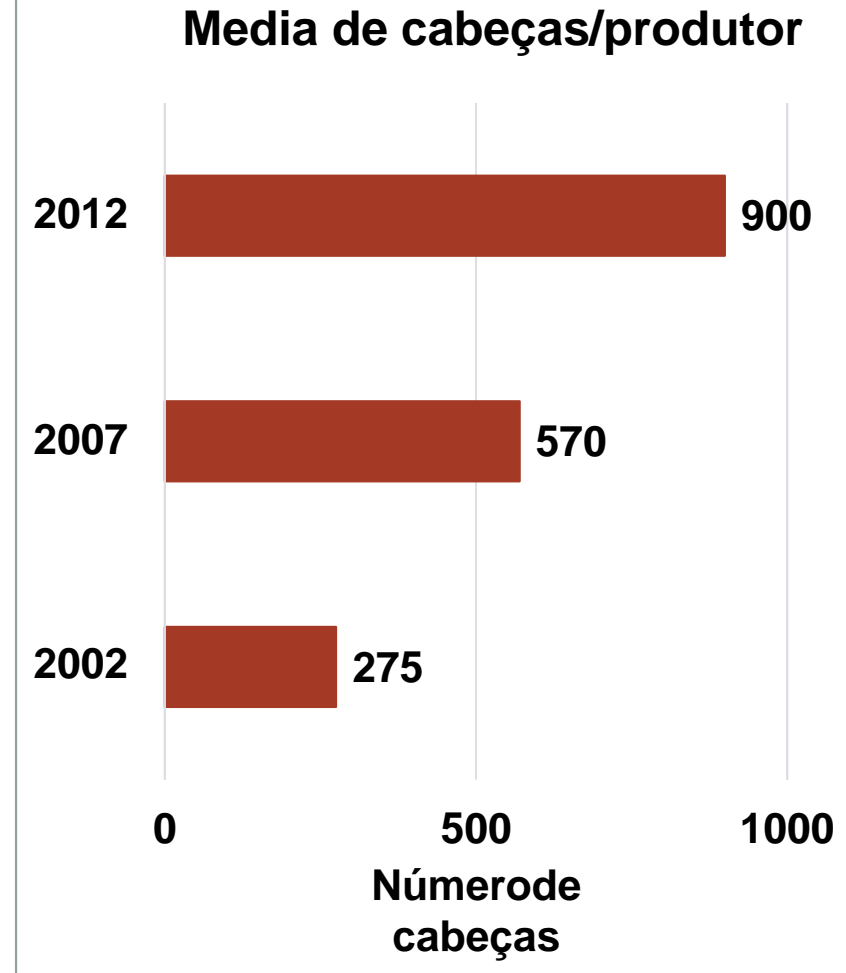
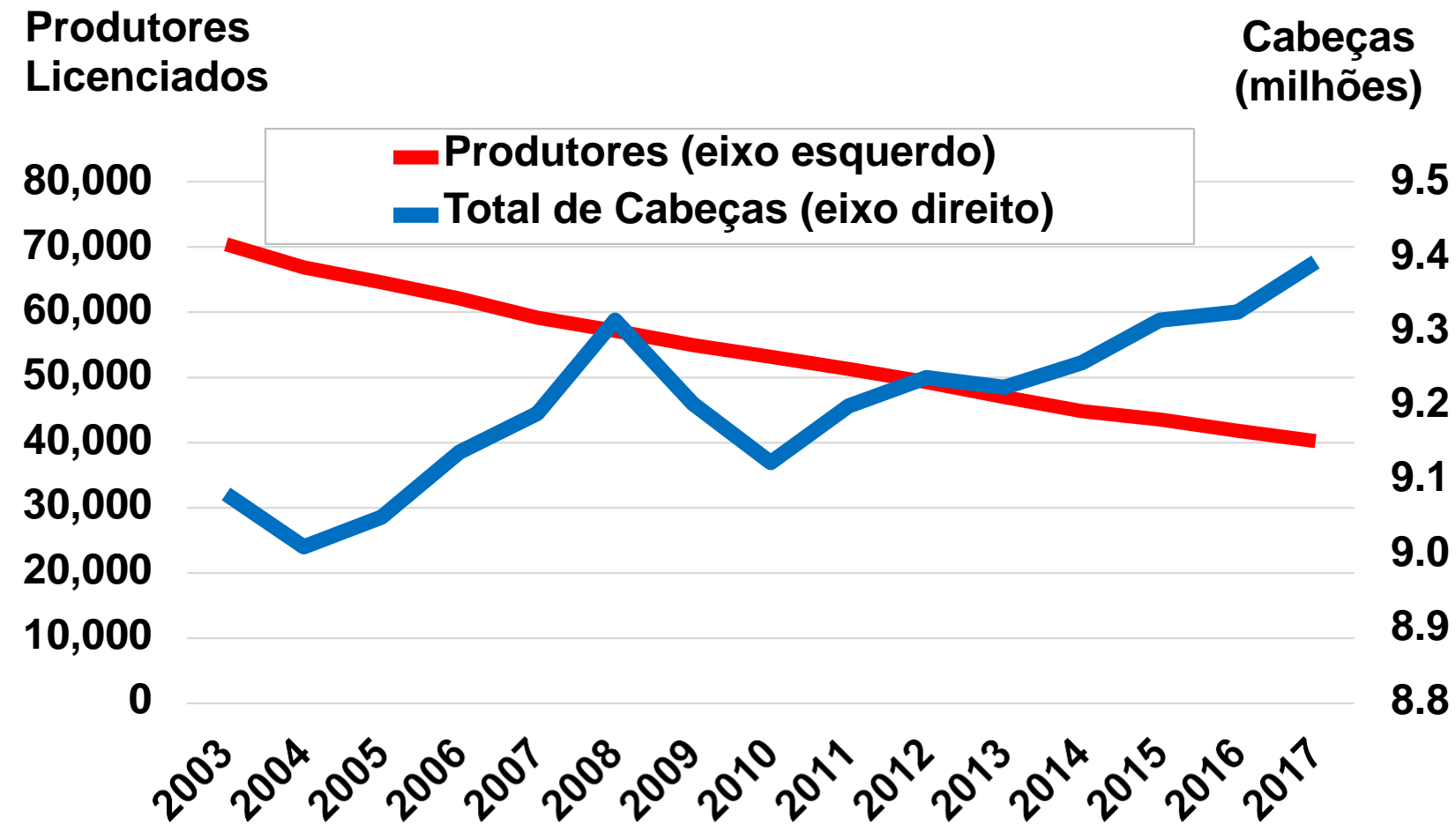


ARC/PLC: pagamentos por ha previstos sobre a Lei Agrícola de 2018

	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.**

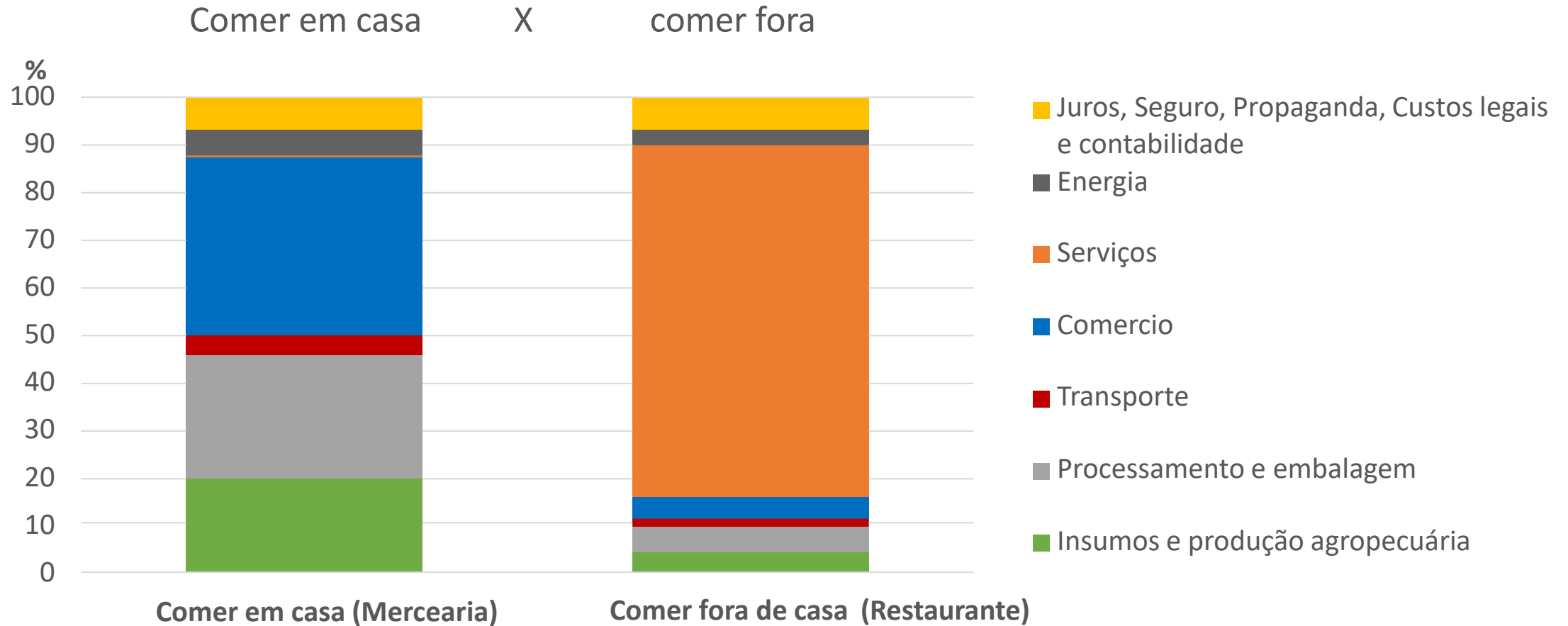
Produtores de leite estão diminuindo, e o número de cabeça por produtor aumentando



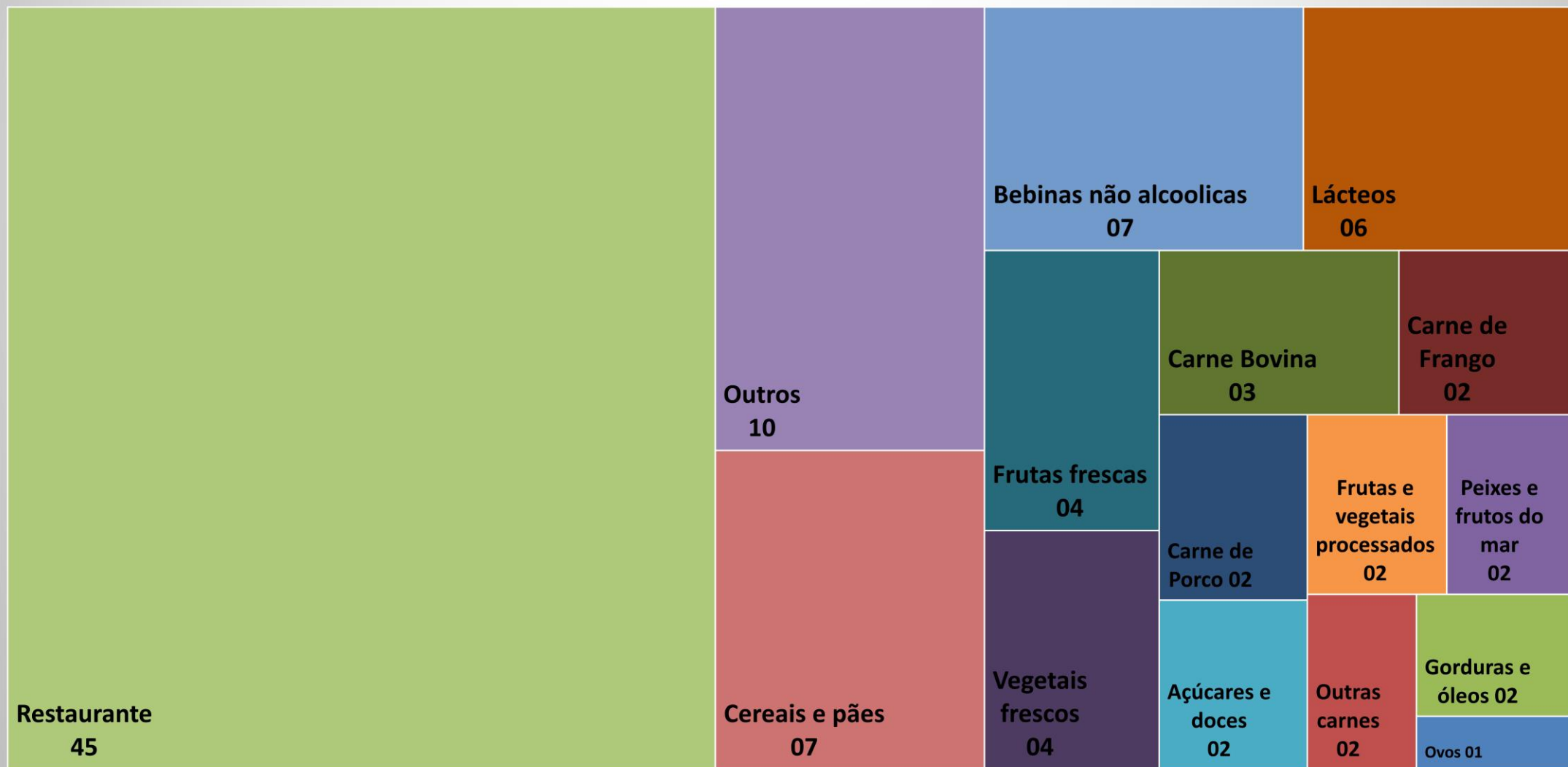
Observações finais

- **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 politica agrícola dos EUA.
- **O USDA está no processo de implentação da nova lei**

Para vai o dinheiro na cadeia de alimentação nos EUA

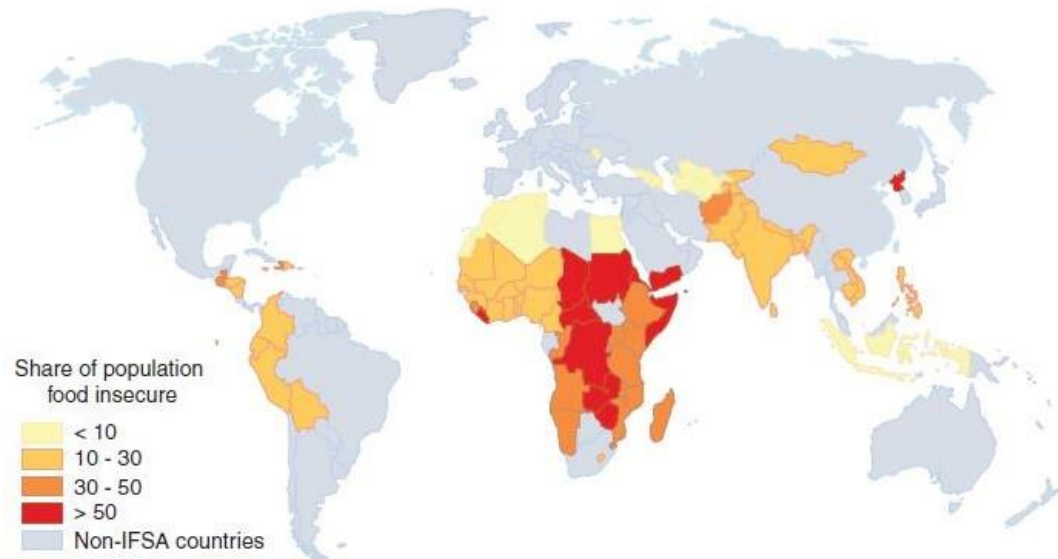


Gastos com alimentação e bebidas não alcóolicas - 2017 (de cada 100)

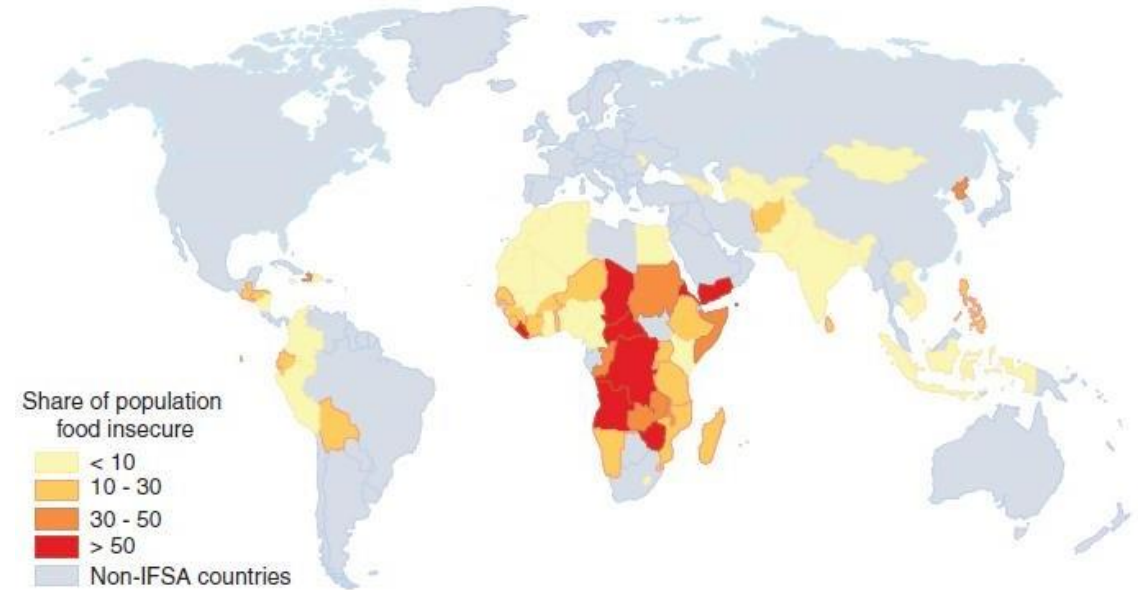


Economia crescendo, oferta crescendo, preços reais de comida caindo e melhorando a segurança alimentar (IFSA)

2018 = 21.1% risco alimentar



2028 = 10.4% risco alimentar



Colateral de terra faz divida aumentar

