

FUNDAMENTOS OFERTA & DEMANDA SOJA

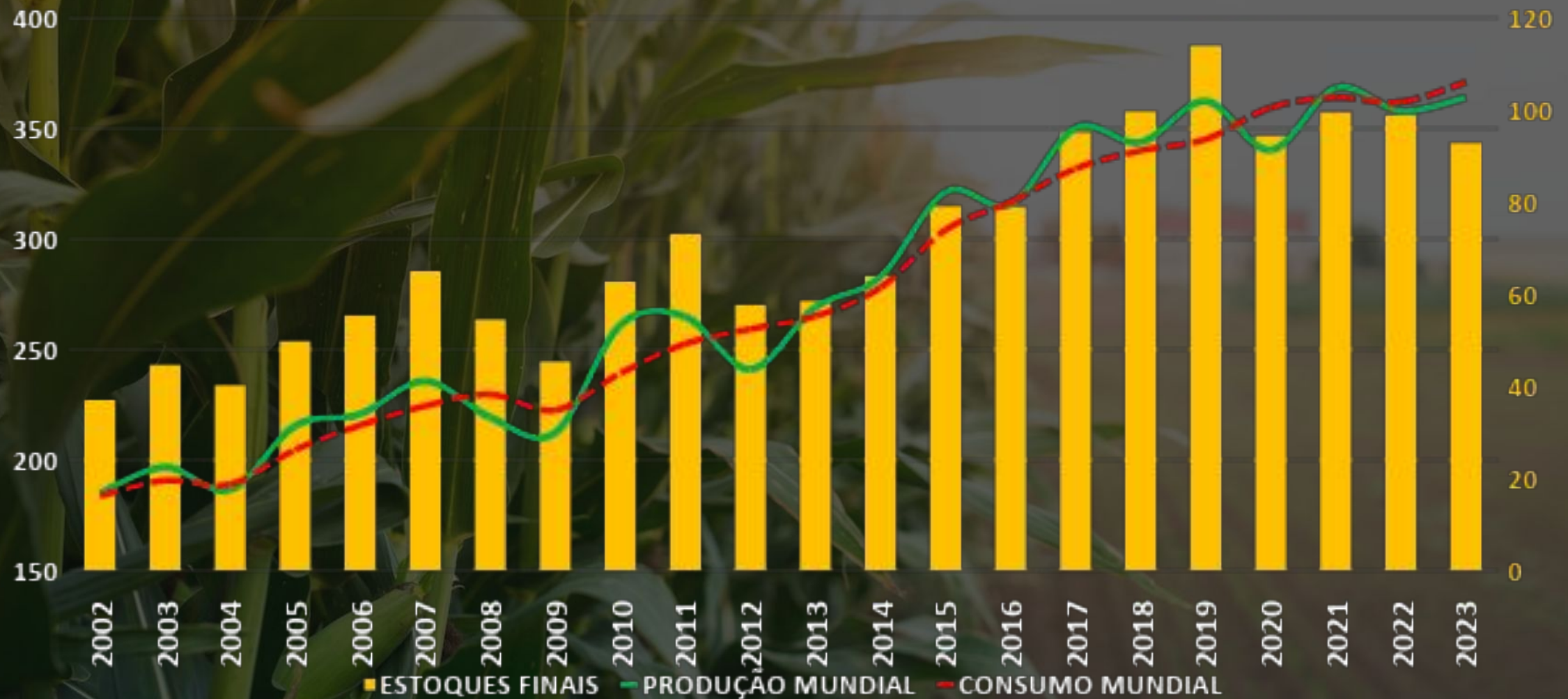
MATHEUS PEREIRA

Sócio-Diretor PÁTRIA AgroNegócios



PÁTRIA
AGRONEGÓCIOS

OFERTA x DEMANDA MUNDIAL: **SOJA**



- Novas perdas de produção nas Américas (Sul + Norte), passando pelo 3º ano consecutivo.
- Recuperação do **consumo da China**

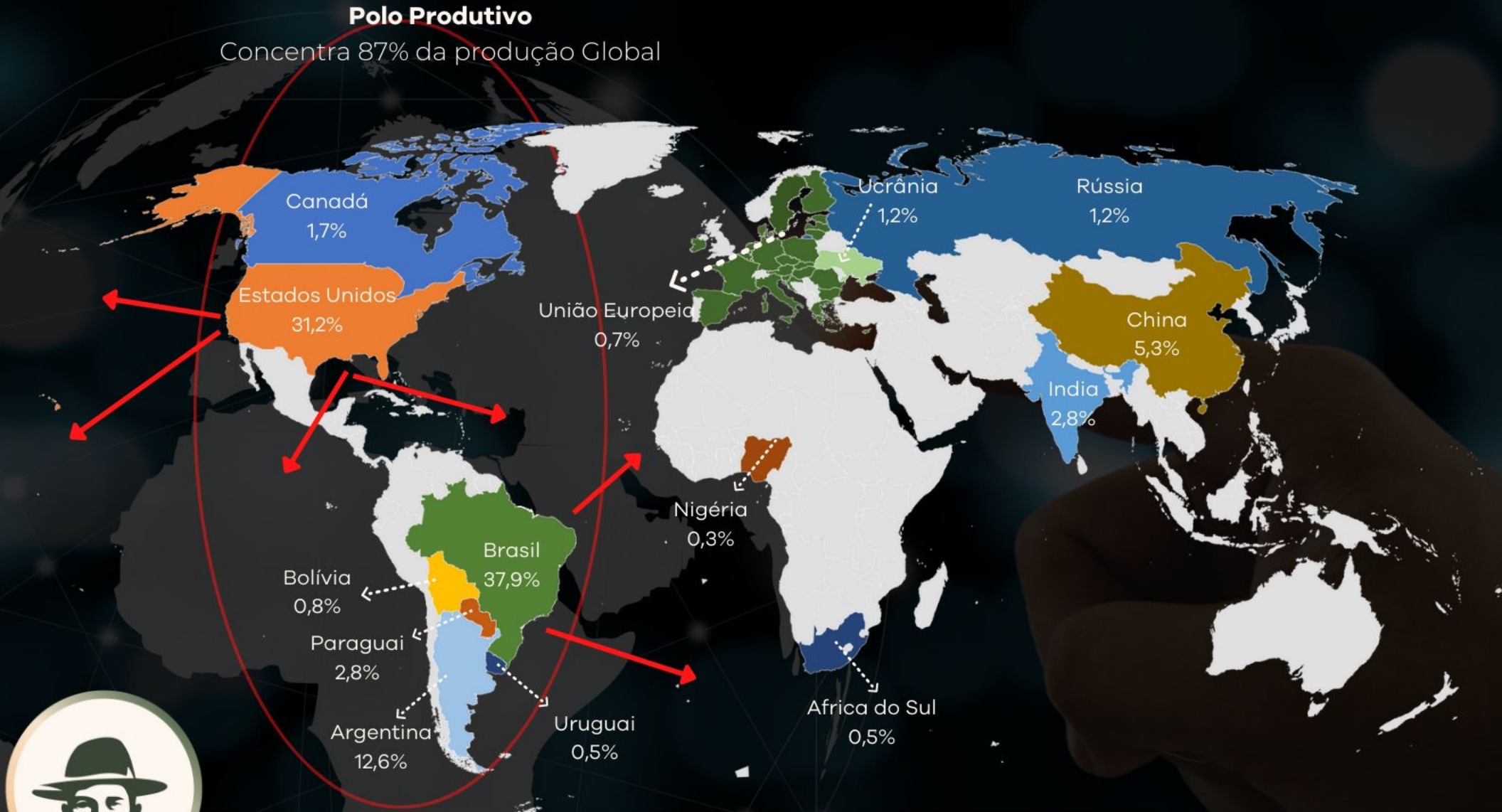
PRINCIPAIS PRODUTORES DE SOJA



SAIBA MAIS!

Polo Produtivo

Concentra 87% da produção Global



1° - América: 87,2%

2° - Ásia: 8,8%

3° - Europa: 3,1%

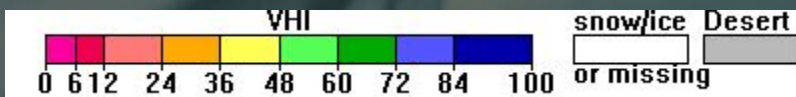
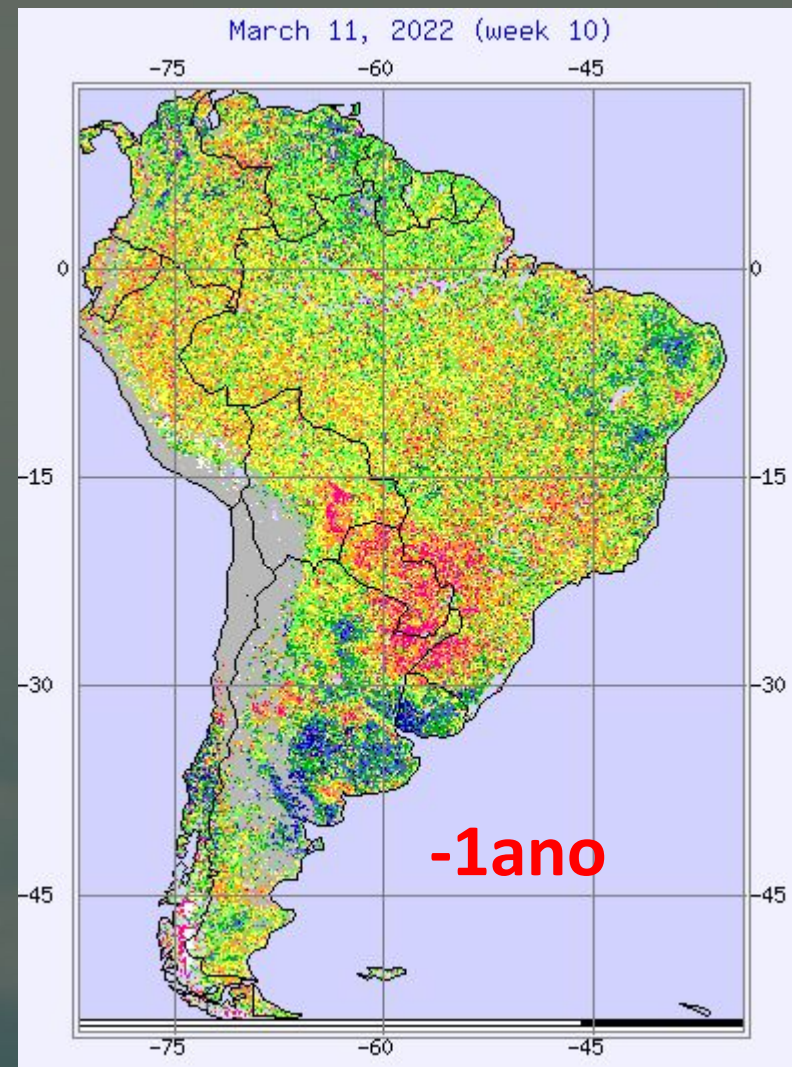
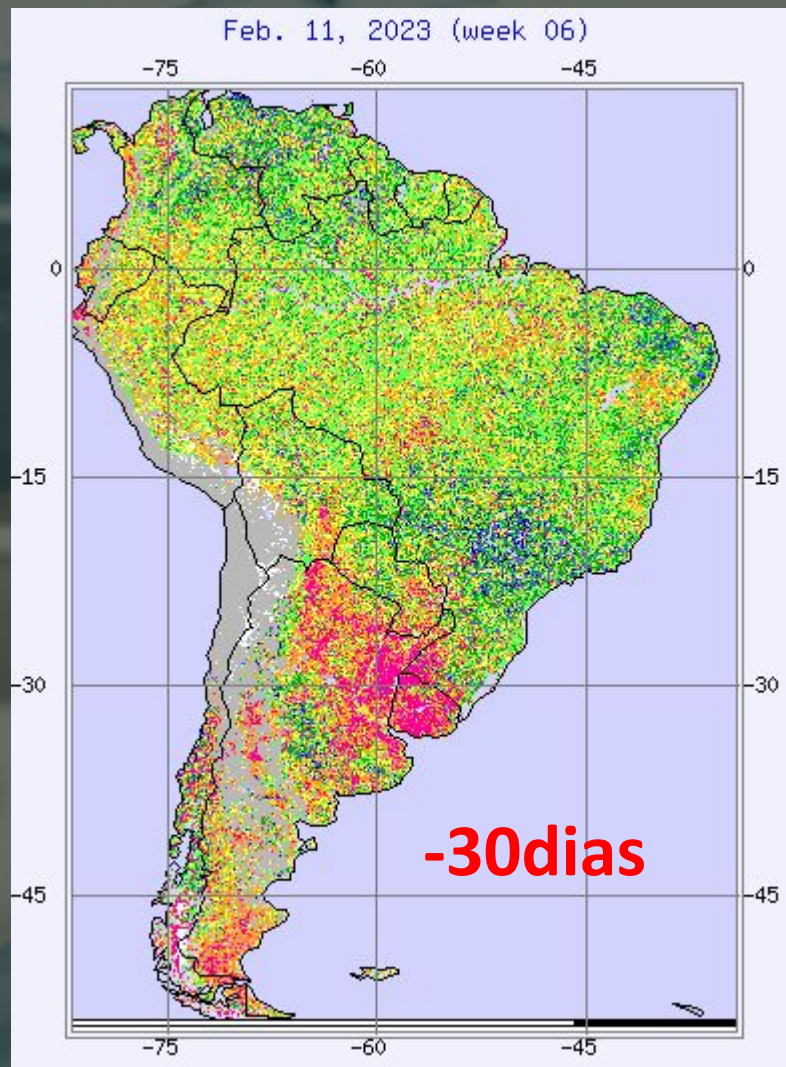
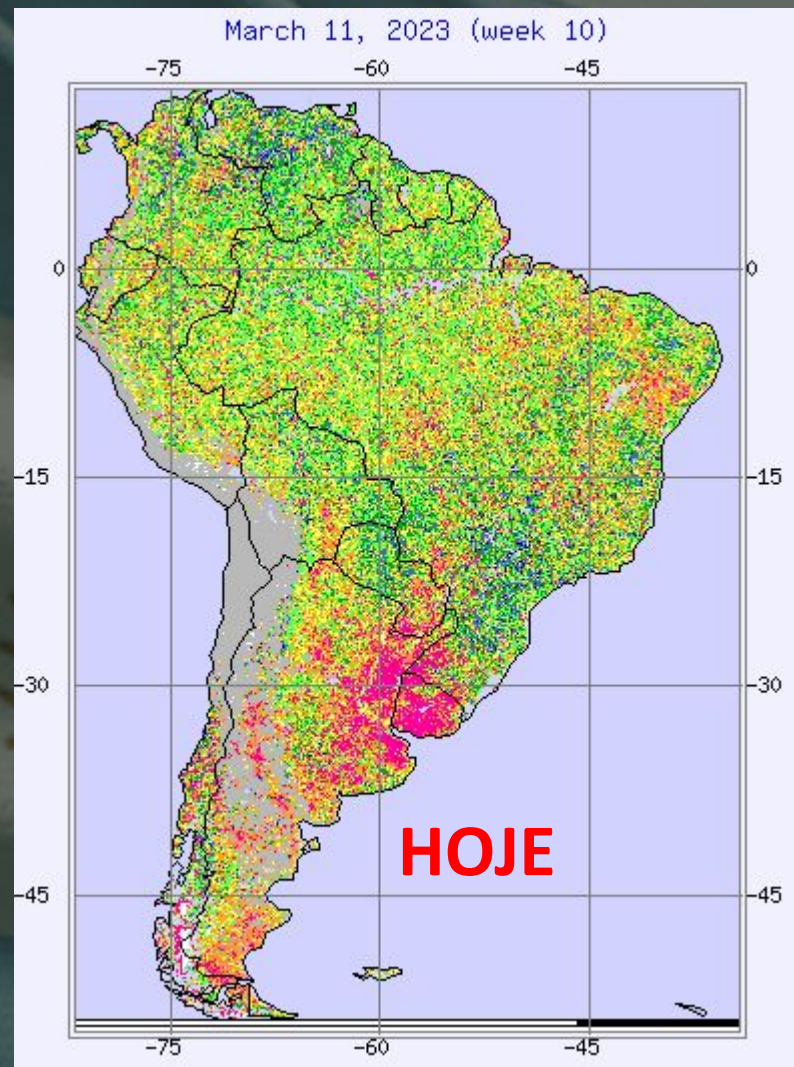
4° - África: 0,9%

5° - Oceania: 0,01%



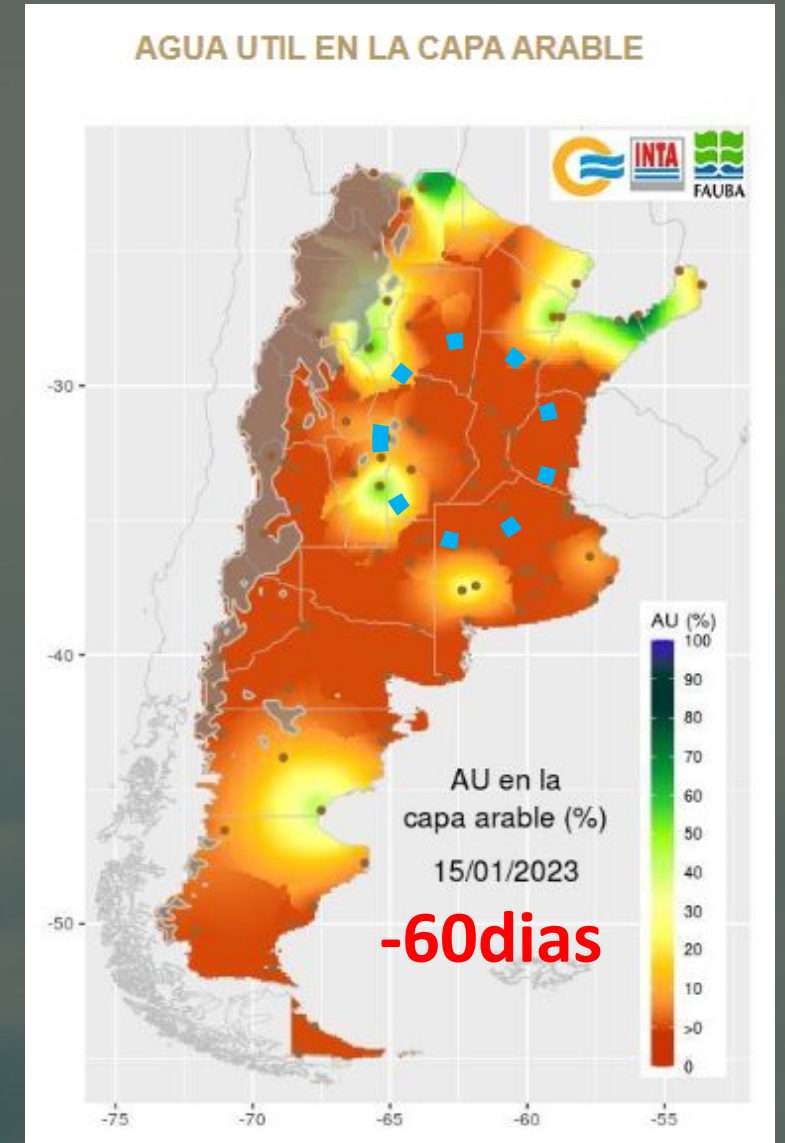
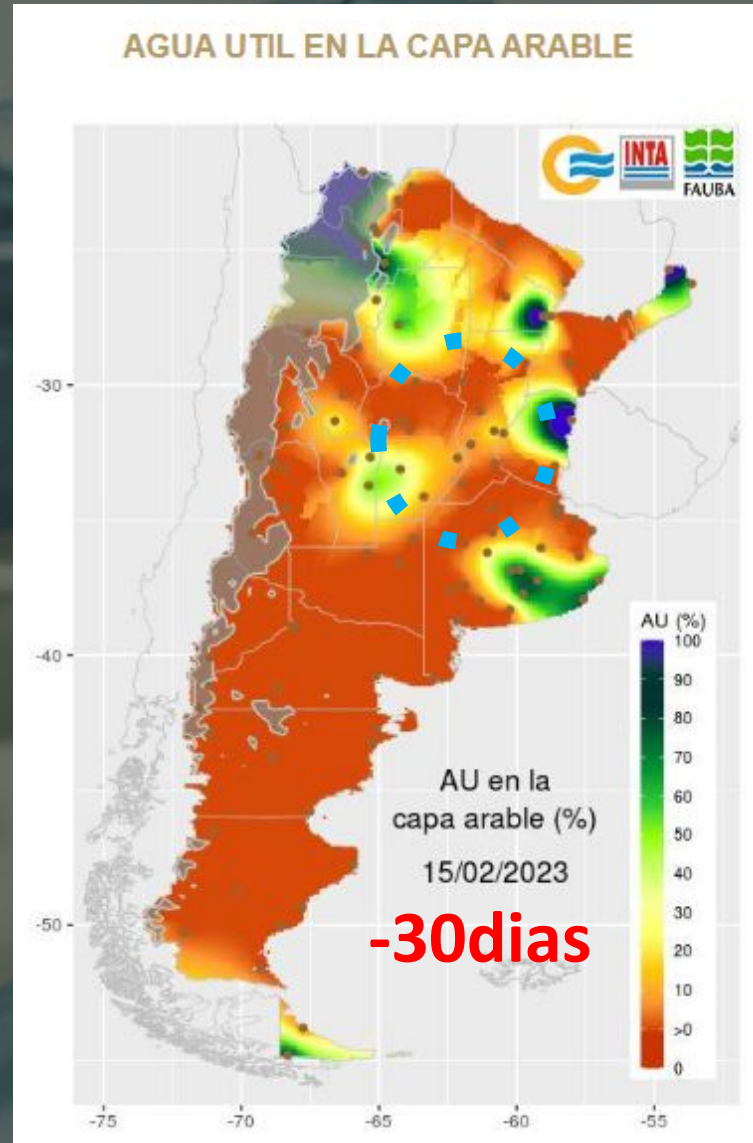
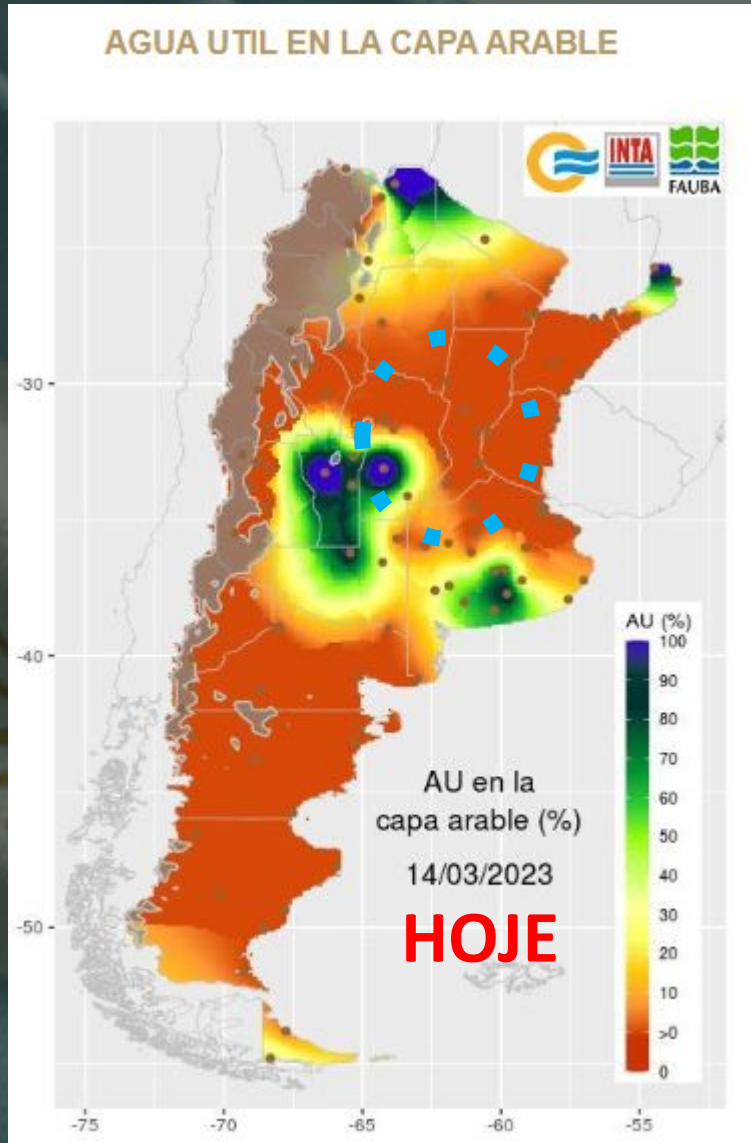
PÁTRIA
AGRONEGÓCIOS

SECA NA ARGENTINA + SUL DO BRASIL

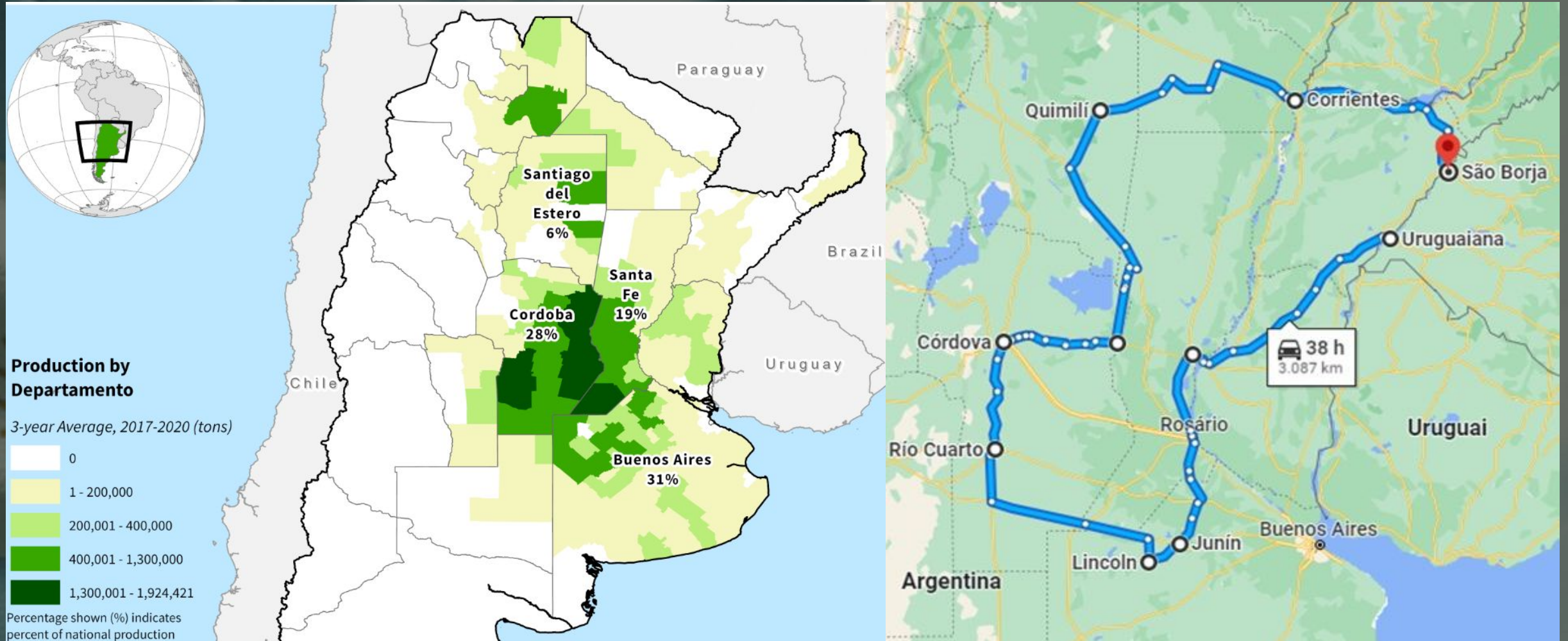


SECA NA ARGENTINA

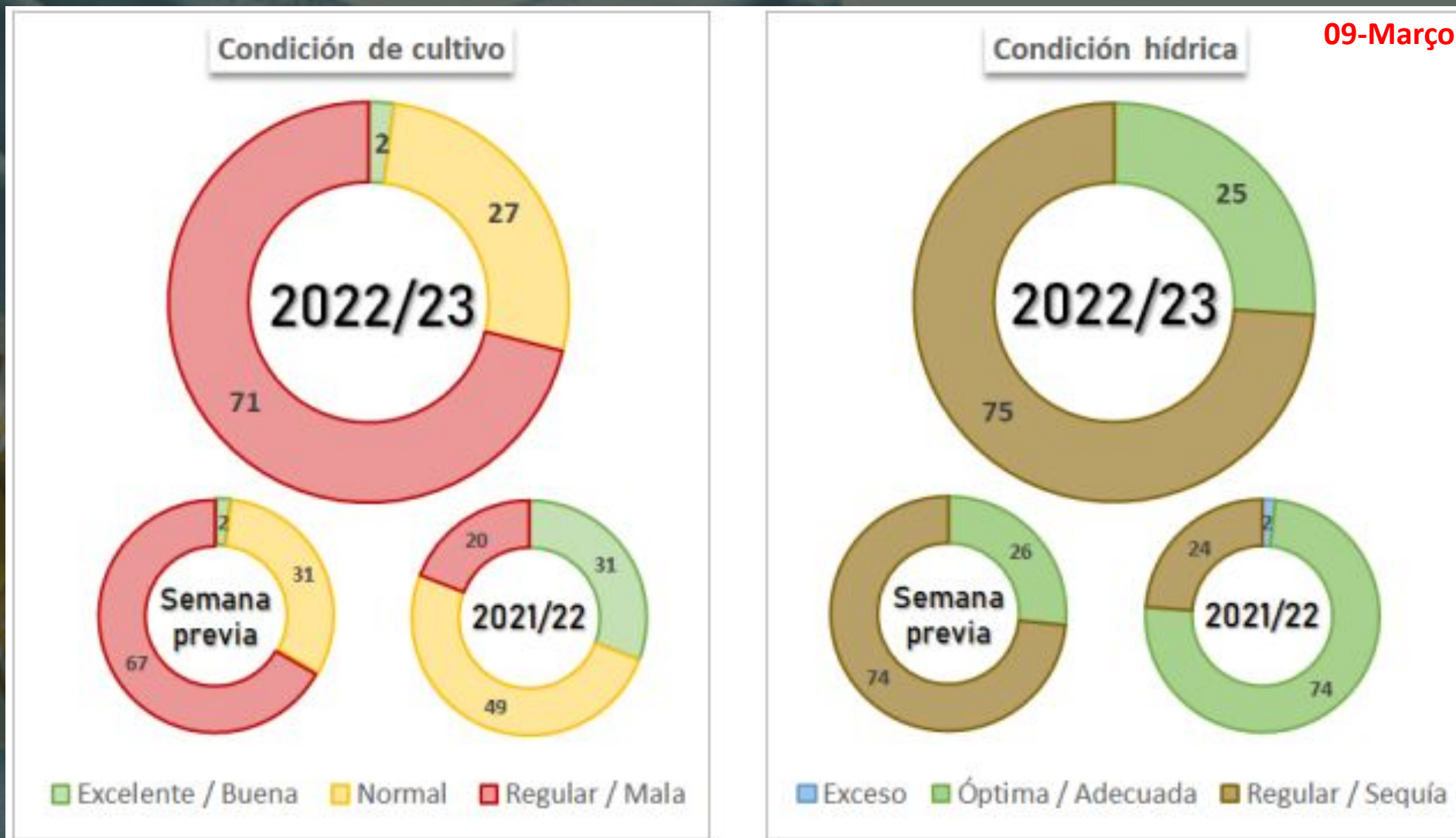
80% DA PRODUÇÃO DE SOJA



ARGENTINA – TOUR DE SAFRA



ARGENTINA: SAFRA 2022/23 - SOJA



BRASIL: SAFRA 2022/23 - SOJA



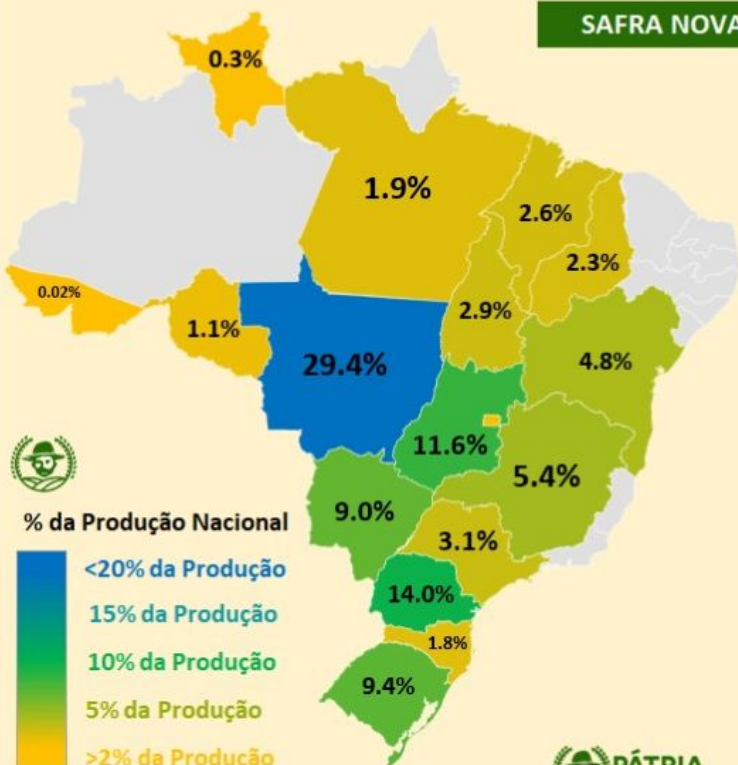
ESTIMATIVAS NACIONAIS DA SAFRA: BRASIL

ATUALIZAÇÃO: 14/mar/23

fig.01: PRODUÇÃO NACIONAL ESTIMADA

SOJA-VERÃO

SAFRA NOVA



fonte: PATRIA.AGR.br

ÁREA

PRODUTIVIDADE

PRODUÇÃO

SAFRA ATUAL 2022/23

43.65

(MILHÕES HA)

SAFRA PASSADA

2021/22

41.49

VARIAÇÃO

ANO/ANO

5.2%

SAFRA ATUAL 2022/23

3.413

(TONS/HA)

SAFRA PASSADA

2021/22

3.026

VARIAÇÃO

ANO/ANO

12.8%

SAFRA ATUAL 2022/23

148.96

(MILHÕES TONELADAS)

SAFRA PASSADA

2021/22

125.55

VARIAÇÃO

ANO/ANO

18.6%

fig.02: ESTIMATIVAS DE SAFRA POR ESTADO

	ÁREA (Milhões Ha)			PRODUTIVIDADE (Tons/Ha)			PRODUÇÃO (Milhões Tons)		
	2021/22	2022/23	Var. %	2021/22	2022/23	Var. %	2021/22	2022/23	Var. %
NORTE	2.58	2.88	11.8%	3.252	3.262	0.3%	8.38	9.40	12.1%
Roraima	0.10	0.13	31.6%	3.000	3.080	2.7%	0.29	0.39	35.1%
Rondônia	0.49	0.50	1.9%	3.394	3.358	-1.1%	1.67	1.68	0.8%
Acre	0.0061	0.0100	63.9%	3.344	3.300	-1.3%	0.020	0.033	61.8%
Pará	0.83	0.95	14.1%	3.015	3.053	1.3%	2.50	2.89	15.5%
Tocantins	1.14	1.29	12.3%	3.387	3.415	0.8%	3.88	4.39	13.3%
NORDESTE	3.82	4.00	4.7%	3.631	3.626	-0.1%	13.88	14.51	4.6%
Maranhão	1.08	1.15	6.5%	3.324	3.380	1.7%	3.57	3.87	8.3%
Piauí	0.85	0.99	15.9%	3.543	3.516	-0.8%	3.01	3.47	15.0%
Bahia	1.79	1.87	4.2%	3.847	3.842	-0.1%	7.28	7.17	-1.6%
CENTRO OESTE	19.14	20.38	6.5%	3.559	3.674	3.2%	68.13	74.86	9.9%
Mato Grosso	11.11	11.86	6.8%	3.735	3.695	-1.1%	41.49	43.83	5.6%
Mato Grosso do Sul	3.55	3.84	8.1%	2.513	3.480	38.5%	8.93	13.37	49.7%
Goiás	4.39	4.58	4.3%	3.958	3.780	-4.5%	17.39	17.32	-0.4%
Distrito Federal	0.08	0.09	9.3%	3.720	3.695	-0.7%	0.31	0.34	8.6%
SUDESTE	3.20	3.38	5.8%	3.679	3.732	1.4%	11.77	12.63	7.3%
Minas Gerais	1.98	2.13	7.2%	3.828	3.760	-1.8%	7.59	7.99	5.3%
São Paulo	1.22	1.26	3.5%	3.436	3.685	7.2%	4.18	4.64	11.0%
SUL	12.75	13.01	2.0%	1.835	2.888	57.4%	23.40	37.56	60.5%
Paraná	5.67	5.78	2.0%	2.161	3.620	67.5%	12.25	20.92	70.8%
Santa Catarina	0.73	0.76	4.2%	2.802	3.520	25.6%	2.04	2.67	30.9%
Rio Grande do Sul	6.36	6.47	1.7%	1.433	2.160	50.7%	9.11	13.97	53.4%
NORTE & NORDESTE	6.40	6.88	7.6%	3.479	3.474	-0.1%	22.26	23.91	7.4%
CENTRO SUL	35.09	36.77	4.8%	2.943	3.401	15.6%	103.29	125.05	21.1%
BRASIL	41.49	43.65	5.2%	3.026	3.413	12.8%	125.55	148.96	18.6%

BRASIL: SAFRA 2022/23 - SOJA



PROGRESSO DE SAFRA SOJA: BRASIL

ATUALIZAÇÃO: 10/mar/23

fig.01: MAPA DE COLHEITA **ATUAL**

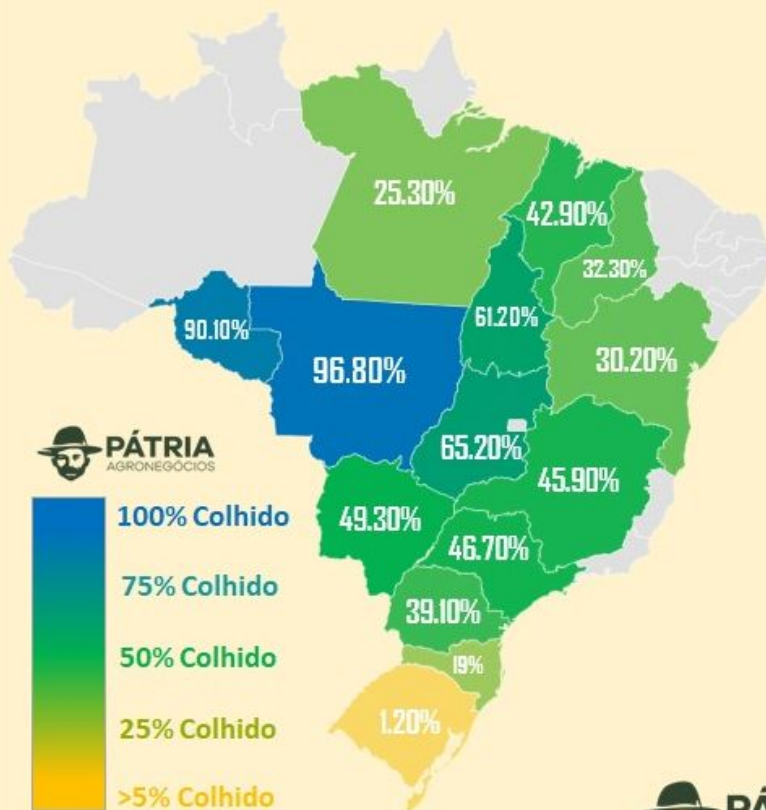
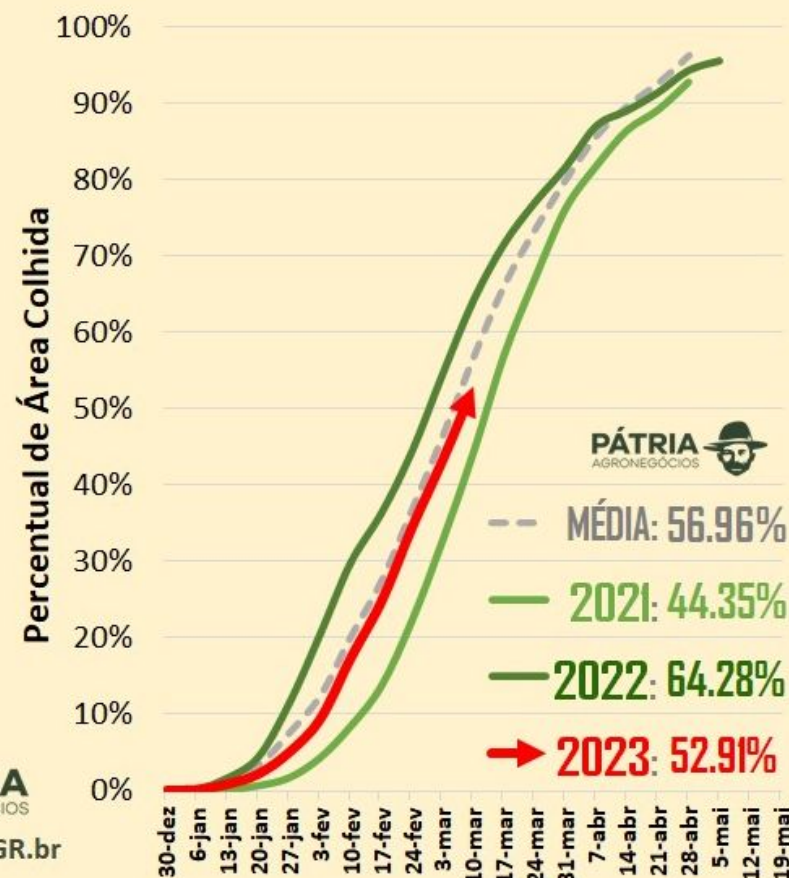


fig.02: AVANÇO DE COLHEITA **HISTÓRICA** NO BRASIL



fonte: PATRIA.AGR.br

BRASIL: SAFRA 2022/23 - SOJA

fig.03: AVANÇO DE COLHEITA POR ESTADO

ATUALIZAÇÃO: 10/mar/23

Colheita: MATO GROSSO



Colheita: MATO GROSSO DO SUL



Colheita: GOIÁS



Colheita: RIO GRANDE DO SUL



Colheita: PARANÁ



Colheita: MINAS GERAIS



Colheita: SANTA CATARINA



Colheita: SÃO PAULO



Colheita: TOCANTINS



Colheita: BAHIA



Colheita: PIAUÍ



Colheita: MARANHÃO



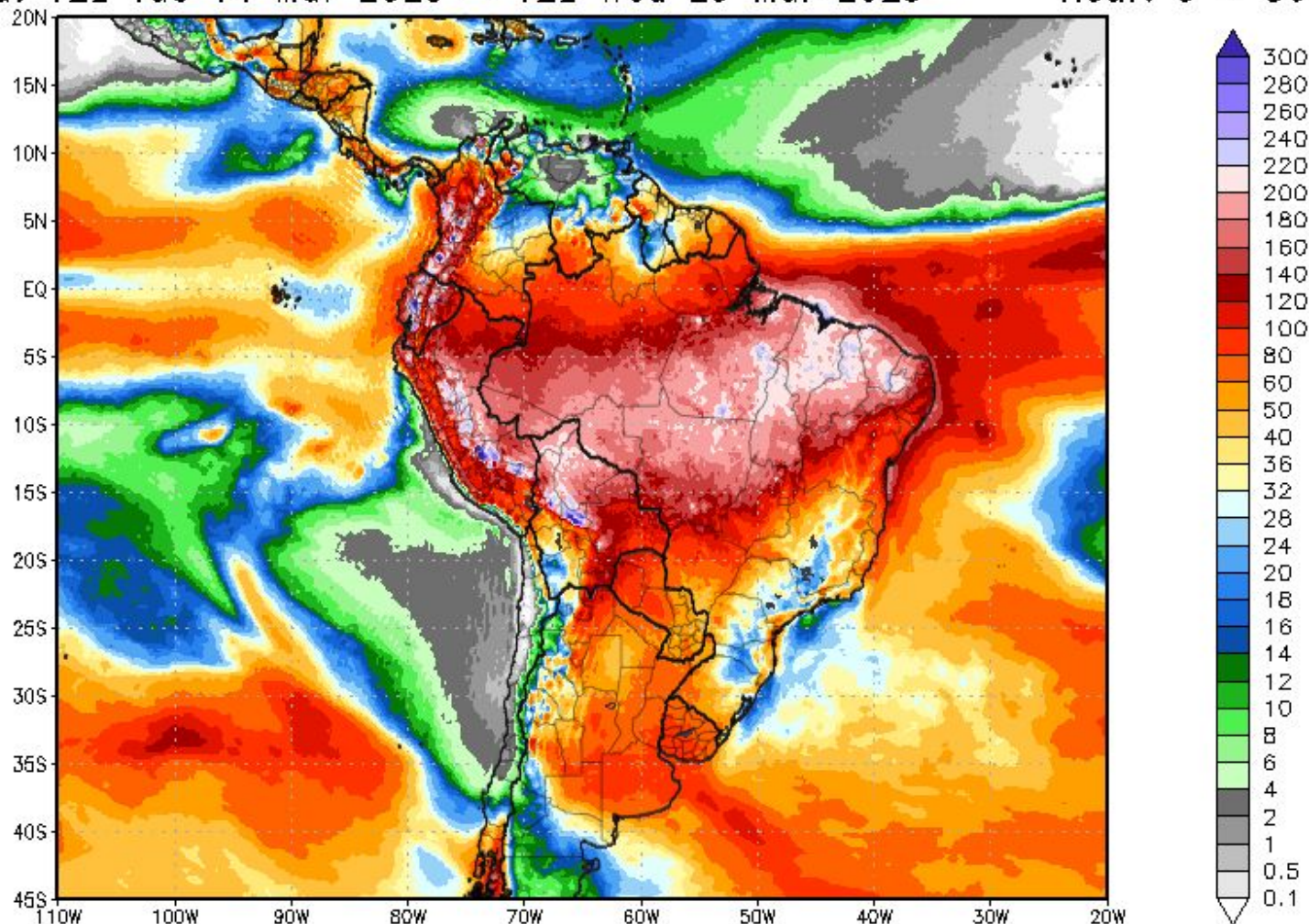
PREVISÃO DE CHUVAS – 15 a 45 dias

360 Hour Total Precipitation (mm)

ECMWF-EPS-MAXRES

Valid: 12z Tue 14 Mar 2023 – 12z Wed 29 Mar 2023

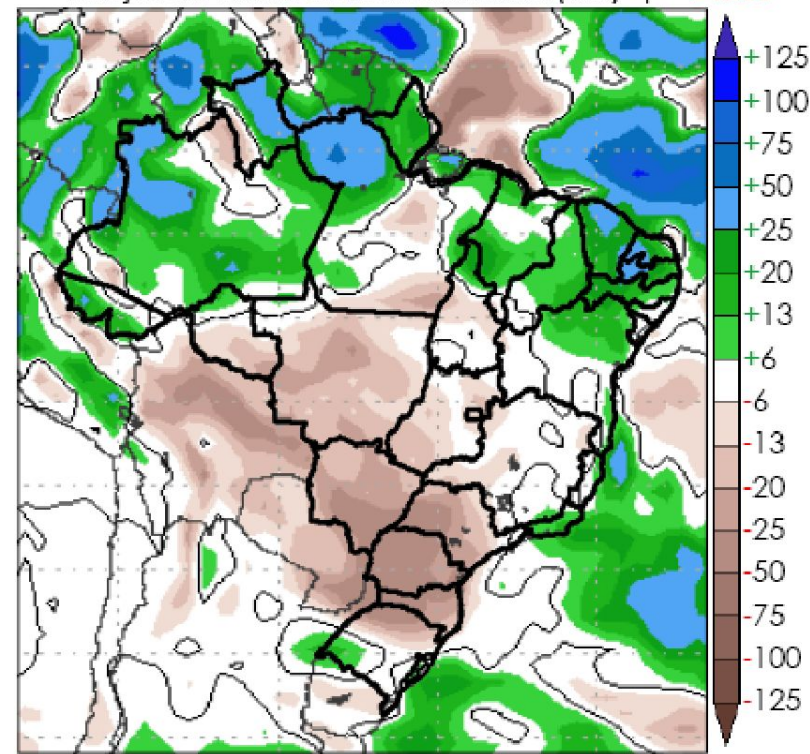
Hour: 0 – 360



VARIAÇÃO SOBRE NORMAL

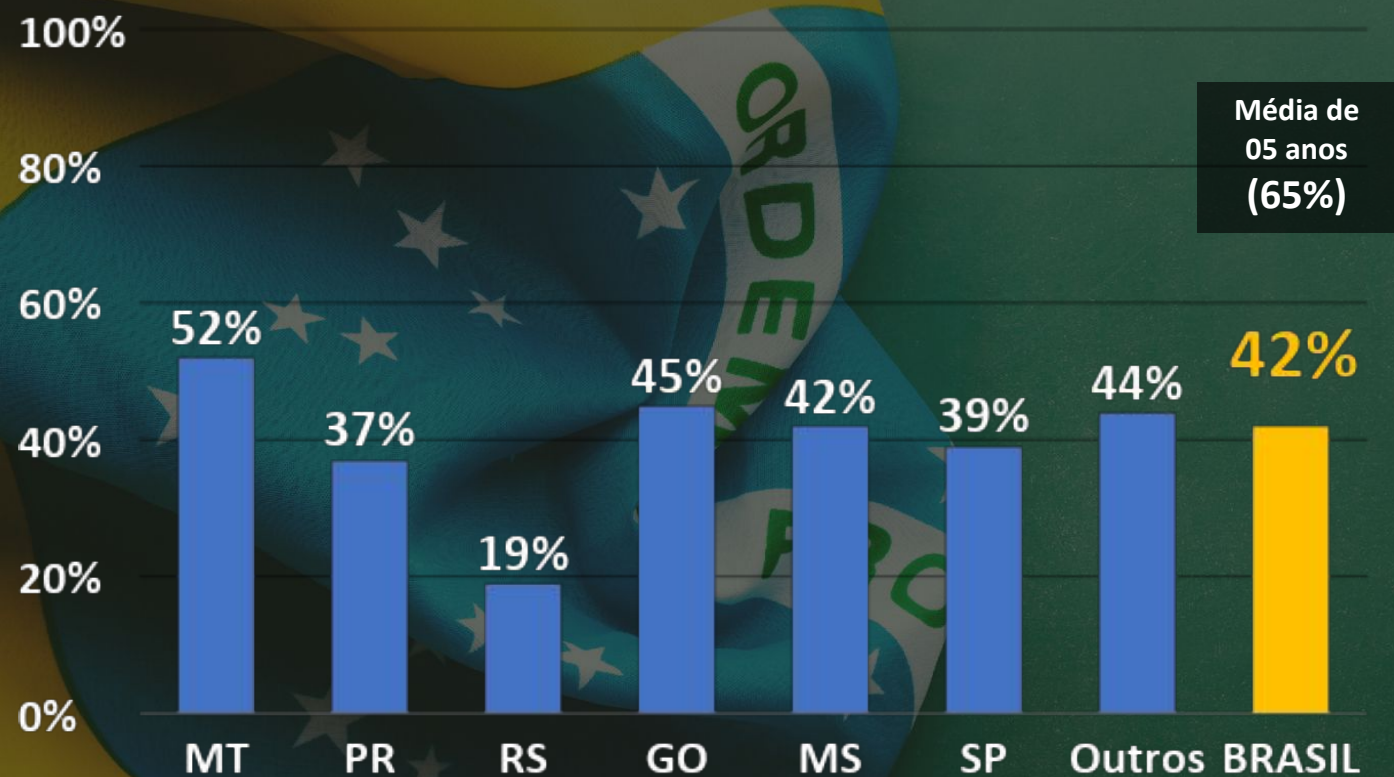
ABRIL, 2023

Variação das Chuvas sobre Média Normal (mm) | +1 MÊS



Atualização: 00z MODELO CAN-Mensal

COMERCIALIZAÇÃO PRODUTOR – SOJA



Estados	% Vendido/Travado	
	2022-23	2023-24
MT	52%	7%
PR	37%	2%
RS	19%	0%
GO	45%	4%
MS	42%	2%
SP	39%	4%
Outros	44%	3%
BRASIL	42%	3%

- Vendas de soja no Brasil no **menor nível** dos últimos anos (42% contra média de 65% no período).
- Risco de “super” oferta no período pós-colheita (queda de braço produtor X comprador);

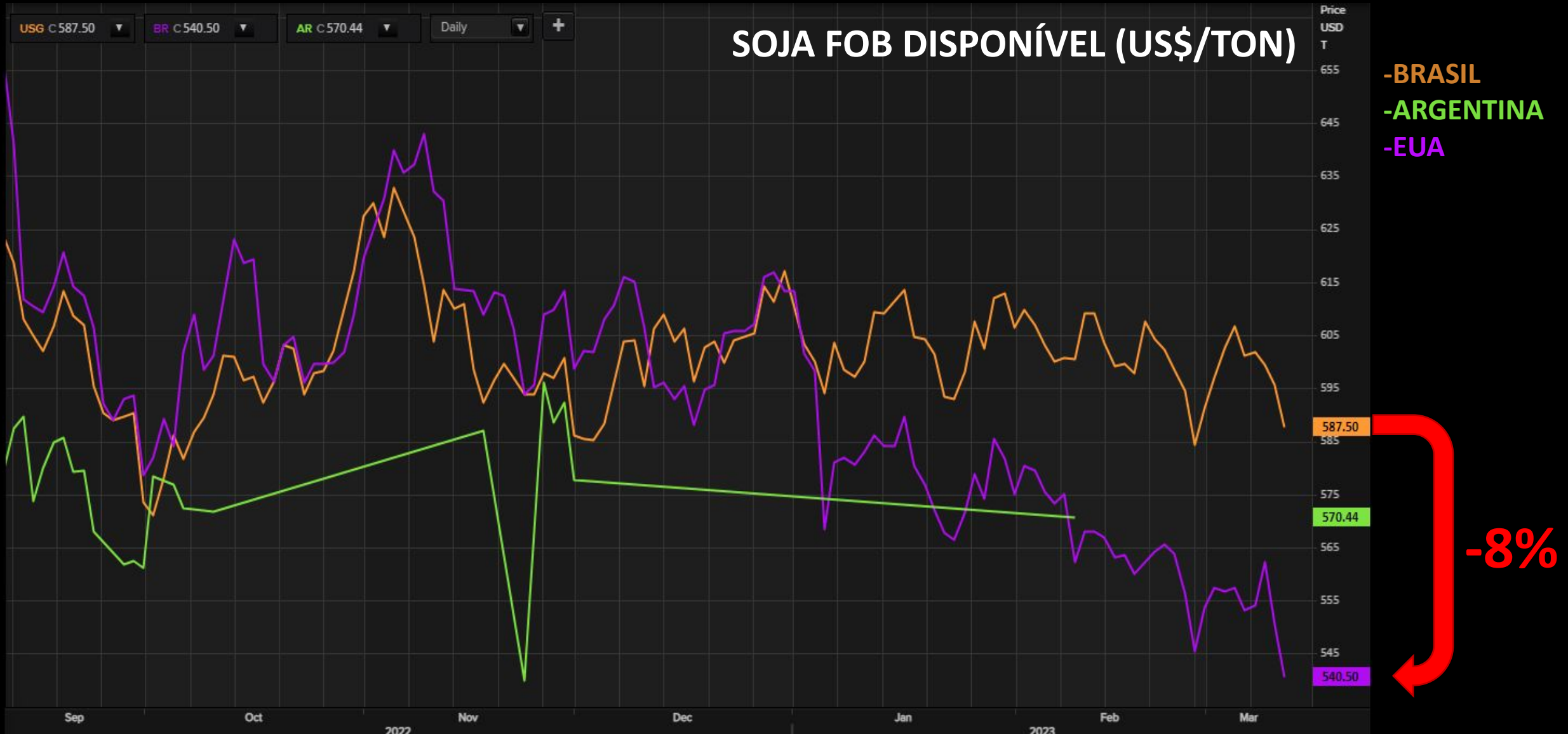
OFERTA x DEMANDA **BRASIL**: SOJA

	SAFRA			VARIAÇÃO
	2021	2022	2023	2023x2022
ESTOQUE INICIAL	4,221	8,851	3,973	-55%
PRODUÇÃO	139,385	125,550	148,960	+19%
IMPORTAÇÃO	864	420	350	-17%
SEMENTES/OUTROS	3,575	3,498	3,800	+9%
EXPORTAÇÃO	86,110	79,450	93,500	+18%
PROCESSAMENTO	45,934	47,900	52,500	+10%
ESTOQUE FINAL	8,851	3,973	3,483	-12%

em MILHÕES DE TONELADAS

- Forte crescimento no **consumo interno** e nas **exportações** totais em 2023. **Estoques menores.**
- **Cobertura Indústria-Brasil:** compras atuais suprem necessidade até segunda quinzena de Abril/23.

MATRIZ DE COMPETITIVIDADE – SOJA EXP



BRASIL – EXPORTAÇÕES SOJA



EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS: SOJA

ATUALIZAÇÃO: 10/mar/23

fig.01: **COMPROMISSOS DE EXPORTAÇÃO** (GRÃO EMBARCADO + NOMINADO PARA EMBARQUE EM 6 SEMANAS)



fig.02: **COMPROMISSOS ATUAIS**

EMBARCADO + NOMINADO

20.62 MTs

Var. ANO PASSADO: **6.8%**

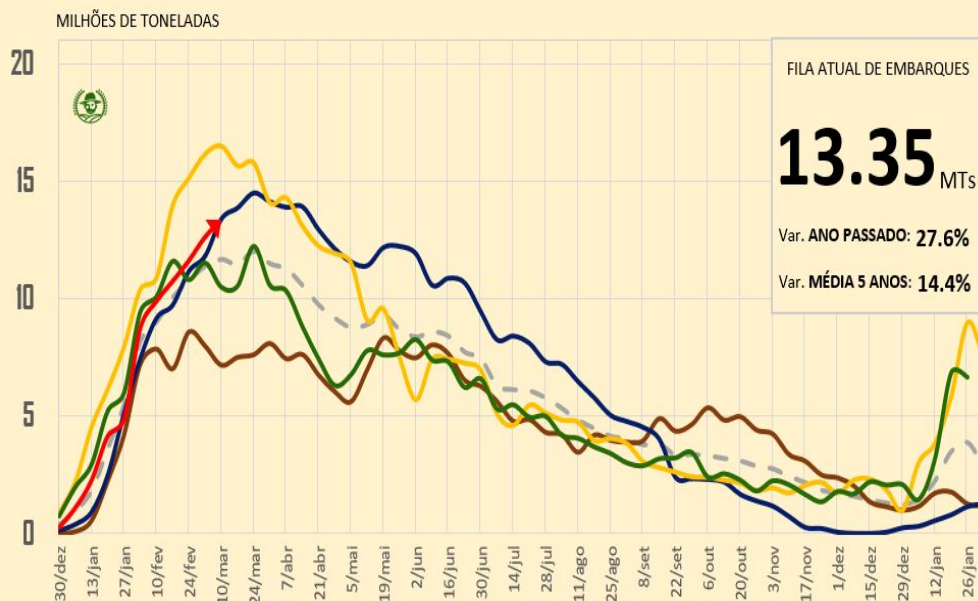
Var. MÉDIA 5 ANOS: **0.0%**

fonte: PATRIA.AGR.BR

fig.03: **TOTAL VENDIDO NO PERÍODO SOBRE PRODUÇÃO**

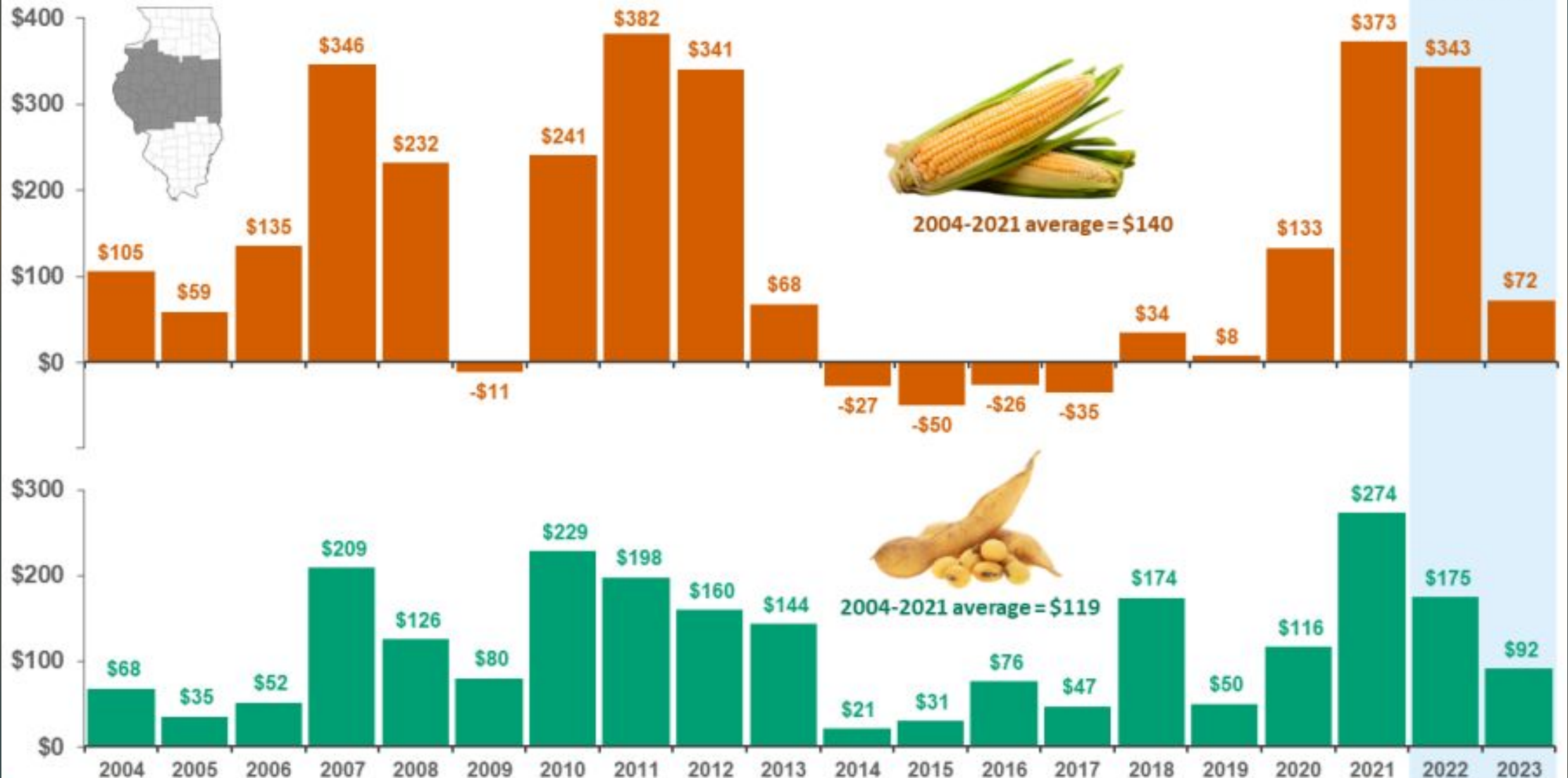


fig.04: **LINEUP - FILA DE EMBARQUES** (NAVIOS EM CARREGAMENTO + ATRACADOS + JÁ PROGRAMADOS PARA CHEGAR)

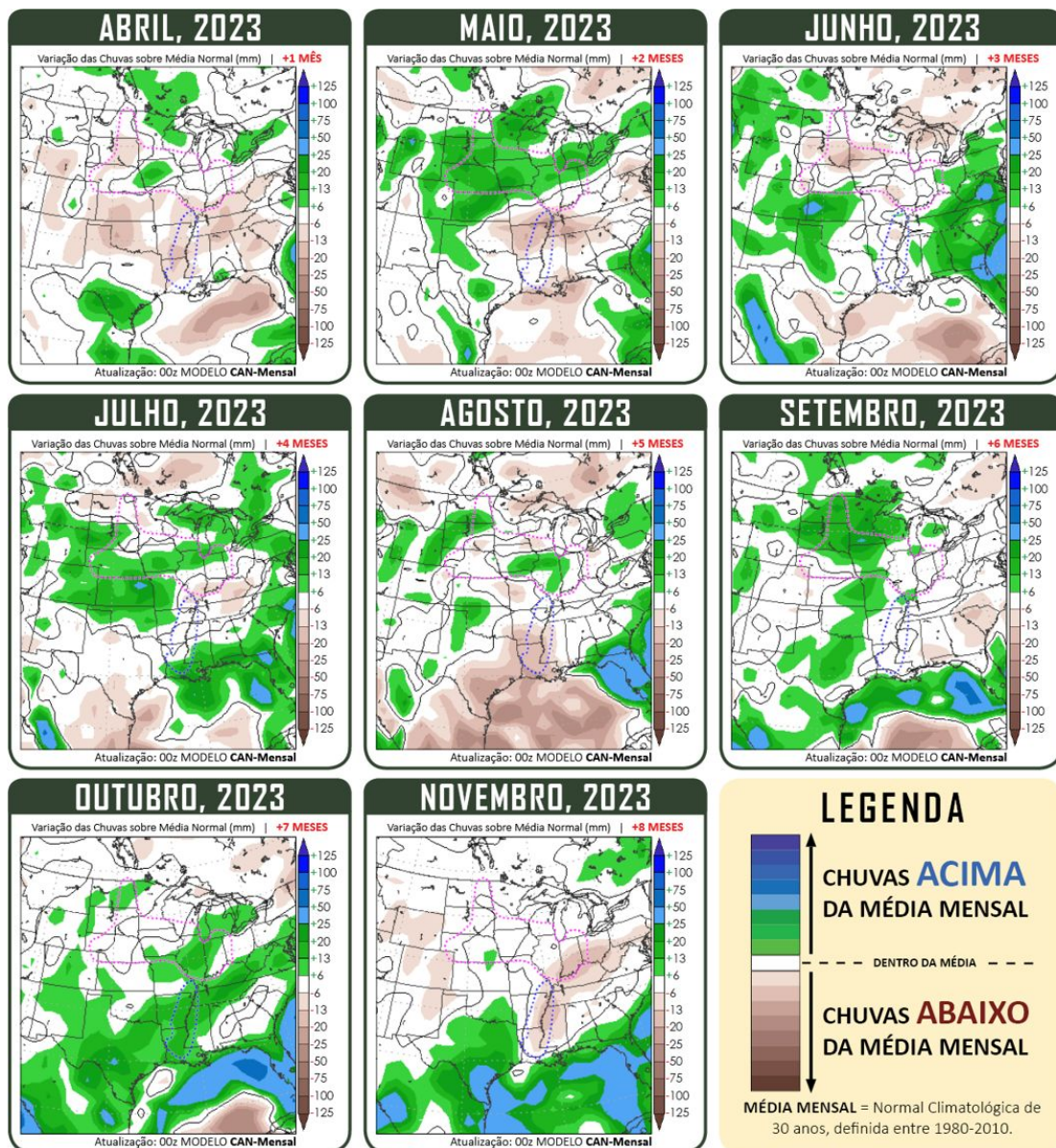


EUA – SAFRA 2023-24

Figure 1. Farmer Return for Corn and Soybeans in \$ per acre
Grown on High Productivity Farmland in Central Illinois

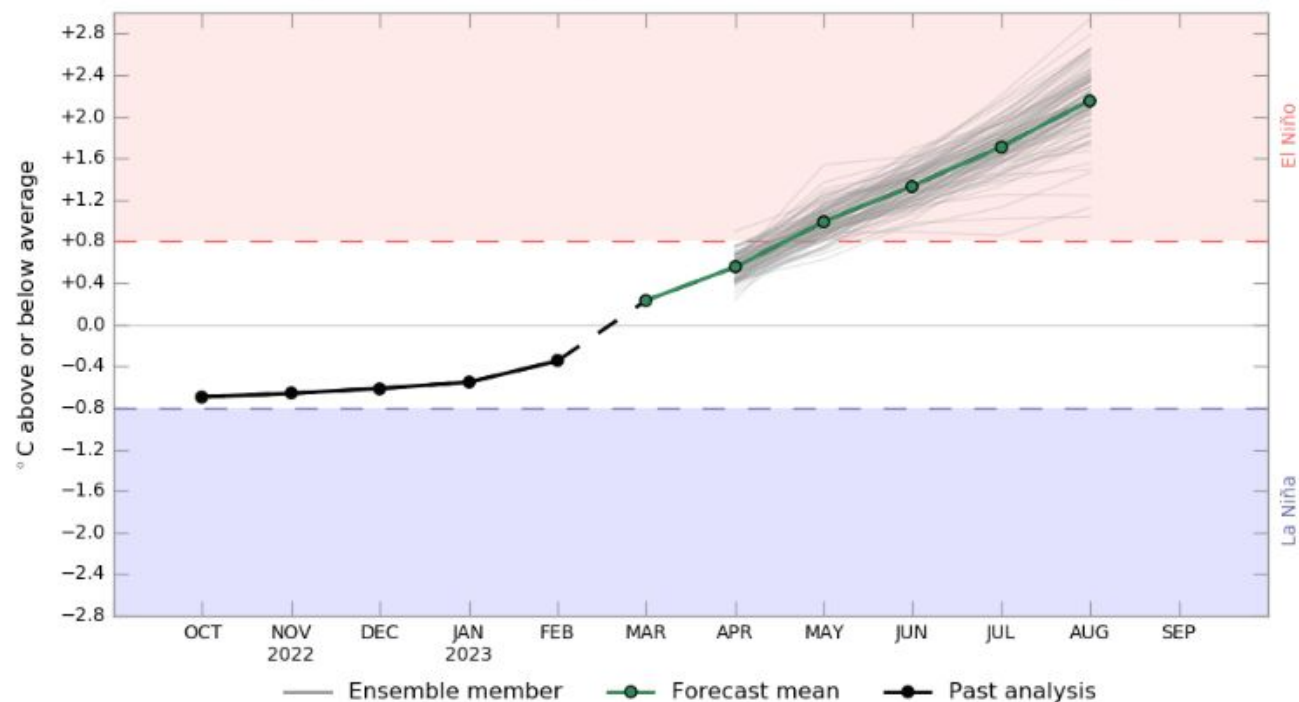


SAFRA 2022/23 – CLIMA LONGO PRAZO



ATUALIZAÇÃO: MARÇO 2023

Monthly sea surface temperature anomalies for NINO3.4 region



www.bom.gov.au/climate
Commonwealth of Australia 2023, Australian Bureau of Meteorology

Model: ACCESS-S2
Model run: 11 Mar 2023
Base period 1981-2018

REGIÕES: CINTURÃO AGRÍCOLA (80% da produção soja e milho) DELTA (10% da produção soja e milho)

PRINCIPAIS IMPORTADORES DE SOJA

TOP 17



SAIBA MAIS!



OFERTA & DEMANDA – SUÍNOS CHINA

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	VARIAÇÃO 2023/2022
ESTOQUES INICIAIS	433,258	428,176	310,417	406,505	449,223	454,047	+1.07%
OFERTA TOTAL	1,193,986	874,178	958,165	1,240,264	1,238,153	1,306,065	+5.48%
ESTOQUES FINAIS	428,176	310,417	406,505	449,223	454,047	455,802	+0.39%
ABATES	693,826	547,610	527,406	671,280	728,666	779,520	+6.98%
DEMANDA	1,196,104	908,348	976,458	1,176,508	1,231,760	1,304,310	+5.89%
OFERTA/DEMANDA	1.00	0.96	0.98	1.05	1.01	1.01	-
IMPORTAÇÃO (Ton)	1,192,819	2,001,875	4,390,112	3,570,294	3,080,000	2,000,000	-35.06%
EXPORTAÇÃO (Ton)	33,381	16,258	18,115	8,154	10,000	40,000	+400%

- **54%** do consumo chinês de soja importada é destinado a rações para cadeia da **suinocultura** (29% avicultura);
- Em 2023, expectativa inicial é de rebanho total superando **1,3 bilhão** de cabeças de suínos.

DEMANDA – SOJA CHINA



- **Cobertura de compras/importação da China:** Março: 100% | Abril: 58% | Maio: 35% | Junho: 18%
- **Aumento de área** na China (+700 mil hectares em 2023);
- **Redução do uso de farelo** de soja nas rações – outras fontes proteicas (sintéticas inclusive).

CONCLUSÕES

PROD

EXPECTATIVA x
REALIDADE

2022/23

023



OFER

TA x
DEM

AND

A

2022/23

2023

2023

2023

2023

2023

2023

2023

2023

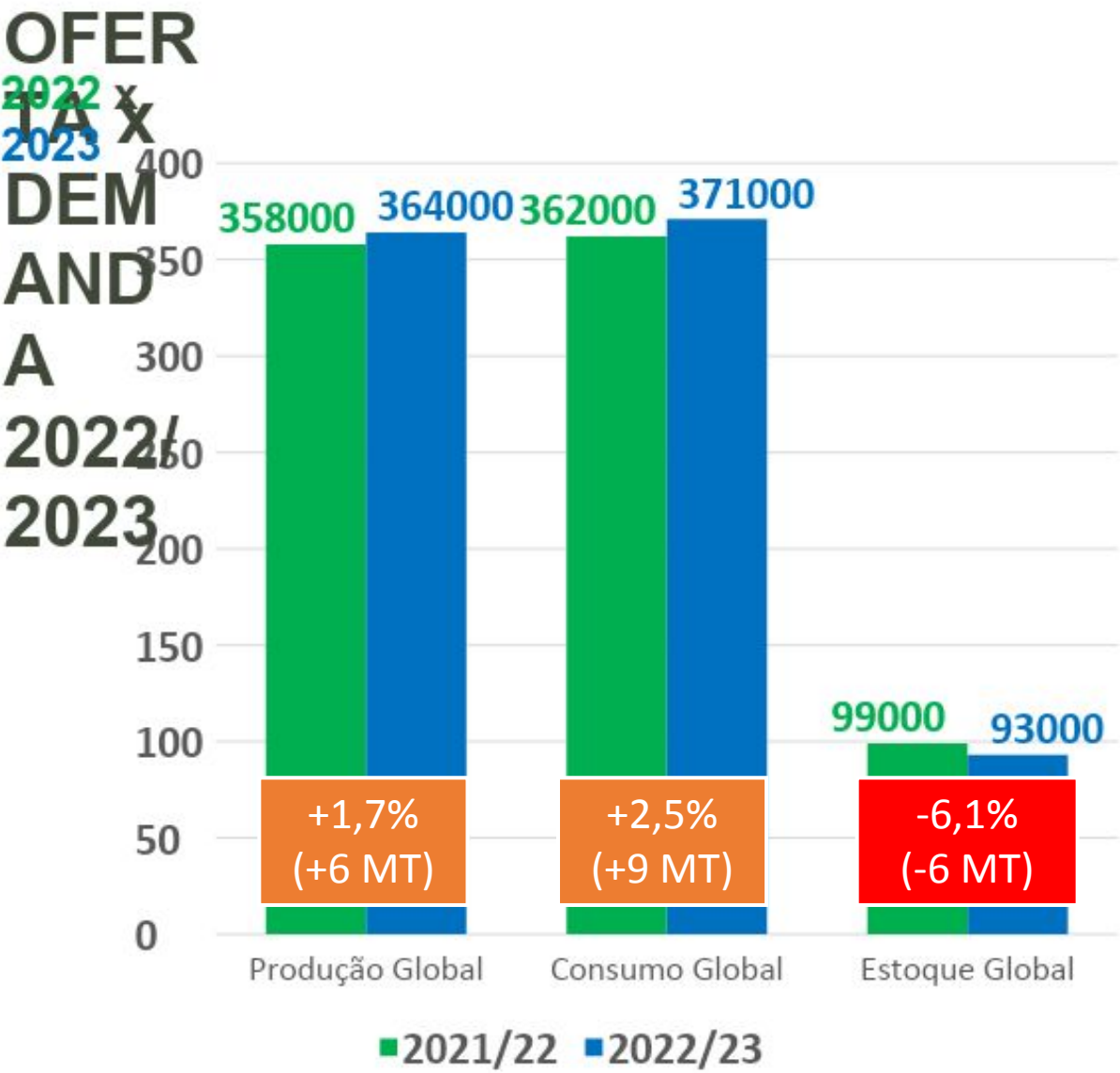
2023

2023

2023

2023

2023





OBRIGADO

MATHEUS PEREIRA -
@MATHEUS.PATRIA

PÁTRIA AgroNegócios
www.PATRIA.AGR.br

