

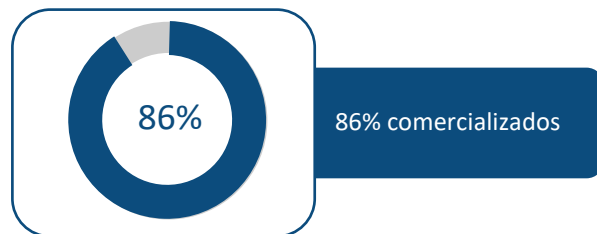
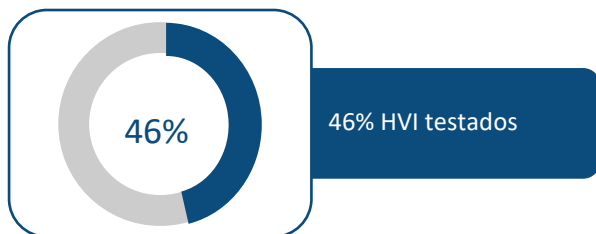
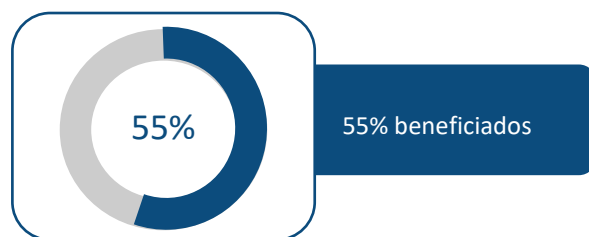
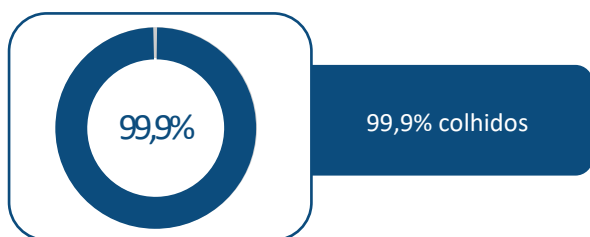
Brasília/DF, 06 de outubro de 2021.

Relatório de Safra

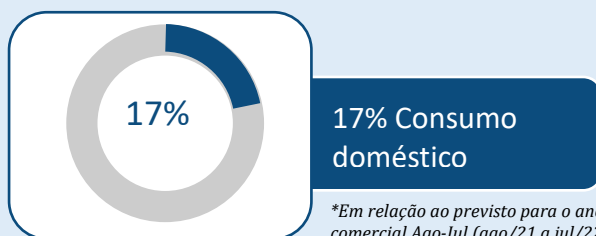
Principais indicadores da temporada de algodão 2021 e 2022

1) Acompanhamento de safra (até 30 de setembro de 2021)

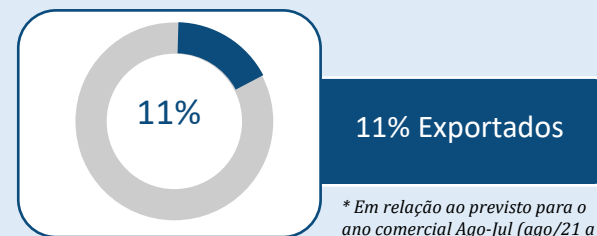
- A colheita terminou em todos os estados produtores brasileiros, com exceção de Minas Gerais, que ainda tem 2% da área plantada a ser colhida no estado.
- O beneficiamento atingiu 55% do total colhido. Com relação ao mesmo período do ano passado, há um atraso de 5 p.p.. No estado de Mato Grosso, 48% da produção já foi beneficiada e na Bahia, 66%.



Fonte: Abrapa e associações estaduais, outubro de 2021.



**Em relação ao previsto para o ano comercial Ago-Jul (ago/21 a jul/22) e estimado em 750 mil toneladas (ABRAPA)*



** Em relação ao previsto para o ano comercial Ago-Jul (ago/21 a jul/22) e estimado em 1,8 milhão de toneladas (ANEA)*

2) Algodão/Brasil | Fechamento da safra 20/21

- a) **Previsão de produção de pluma 2020/2021 = 2,32 milhões de toneladas de pluma.** Com uma área plantada menor no Brasil e os desafios climáticos impostos desde a semeadura do algodão, a produção esperada de acordo com a Abrapa e Associações Estaduais é 22,6% menor que a alcançada na temporada 2019/2020. (A projeção da Abrapa é levemente inferior à estimada pela Conab, que no levantamento da safra de setembro de 2021 projetou a produção de pluma em 2,36 milhões de toneladas).
- b) **Previsão de produtividade de pluma para 2020/2021 = 1.708 Kg/hectare,** com revisão negativa de 4,7% com relação ao estimado em julho de 2021 (última divulgação). A produtividade projetada pela Abrapa e Associações Estaduais é 5,2% inferior à alcançada na temporada 2019/2020. (O valor publicado pela Conab no levantamento de safra em setembro de 2021 é de 1.720kg/ha, levemente superior).
- c) **Área plantada de algodão 2020/2021 = 1,360 milhão de hectares.** (Área com valor similar ao publicado pela Conab, no levantamento da safra de grãos referente a setembro de 2021, de 1,371 milhão de hectares). A área plantada projetada pela Abrapa e Associações Estaduais é 18,3% menor que a alcançada na temporada 2019/2020;

Abaixo, segue o quadro resumo atualizado com os indicadores de área plantada, produção e produtividade para a safra 2020/2021 no Brasil:

ESTADOS	SAFRA 2020/21			ALGODÃO EM CAROÇO			ALGODÃO EM PLUMA		CAROÇO DE ALGODÃO	
	ÁREA PLANTADA (ha)	RENDIMENTO DE PLUMA (%)	RENDIMENTO DE CAROÇO (%)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (@/ha)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)	PRODUTIVIDADE ESTIMADA (kg/ha)	PRODUÇÃO ESTIMADA (ton)
BA	266.663	41,0%	52,0%	315	4.728	1.260.781	1.938	516.920	2.459	655.606
GO	25.289	40,0%	54,0%	285	4.275	108.110	1.710	43.244	2.309	58.380
MA	25.470	41,0%	51,0%	295	4.430	112.835	1.816	46.262	2.259	57.546
MG	25.205	41,3%	54,0%	289	4.335	109.264	1.790	45.126	2.341	59.002
MS	23.018	41,1%	50,6%	321	4.815	110.830	1.979	45.551	2.436	56.080
MT	970.073	40,9%	55,0%	267	3.999	3.879.324	1.636	1.586.643	2.199	2.133.628
PI	9.933	40,9%	54,0%	334	5.012	49.788	2.048	20.343	2.707	26.886
PR	800	41,0%	52,0%	205	3.075	2.460	1.261	1.009	1.599	1.279
SP	4.700	40,0%	53,0%	268	4.020	18.894	1.608	7.558	2.131	10.014
TO	3.250	41,0%	52,0%	280	4.200	13.650	1.722	5.597	2.184	7.098
Outros*	5.200	37,8%	53,0%	139	2.085	10.842	788	4.098	1.105	5.746
TOTAL	1.359.601	41,0%	53,0%			5.676.778		2.322.352		3.071.265

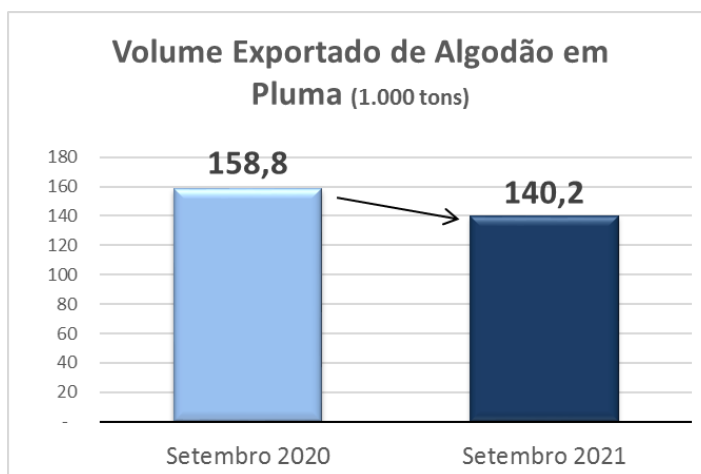
Fonte: Associações Estaduais (dados apurados em setembro de 2021)

*Outros = CE + RN + PB + AL (dados Conab)

MÉDIA GERAL DO BRASIL	
ALGODÃO EM CAROÇO - PRODUTIVIDADE REALIZADA (kg/ha)	4175
ALGODÃO EM PLUMA - PRODUTIVIDADE REALIZADA (kg/ha)	1708
CAROÇO DE ALGODÃO - PRODUTIVIDADE REALIZADA (kg/ha)	2259

3) Exportação do algodão brasileiro em setembro de 2021

O Brasil exportou **191,0 mil toneladas** em setembro de 2021, totalizando uma receita de **US\$ 325,9 milhões** proveniente das exportações. O volume embarcado foi **11,7% inferior ao volume embarcado** comparado a setembro de 2020. Apesar do volume menor, **a receita subiu 3,0%** e representa uma média por kg de pluma exportada **16,7% maior** que em 2020.



Fonte: ComexStat – ME, outubro de 2021.

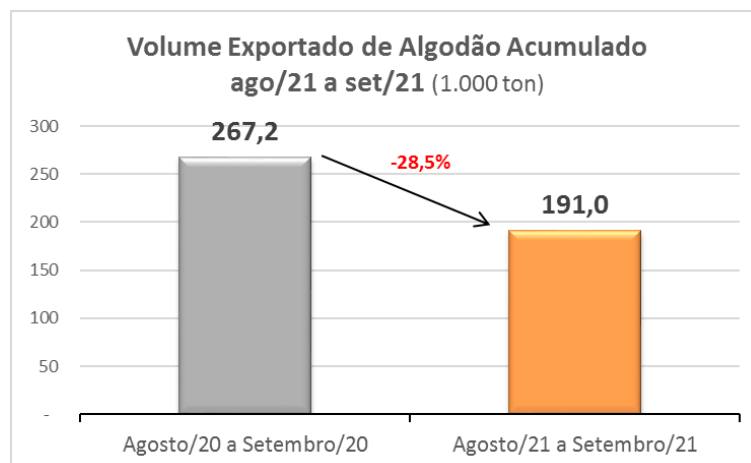
No mês de setembro de 2021, **os dois maiores importadores do algodão brasileiro foram China e Vietnã, embarcando volumes acima de 30 mil toneladas.** Os dois países representaram 46% dos embarques do mês. Em comparação com setembro de 2020, a maior queda de importação foi registrada pela Indonésia (-8,6 mil ton). Malásia (+4,0 mil ton), Coreia do Sul (+3,1 mil ton) e Colômbia (+1,6 mil ton) aumentaram as compras em comparação com setembro de 2020.



Fonte: ComexStat – ME, outubro de 2021.

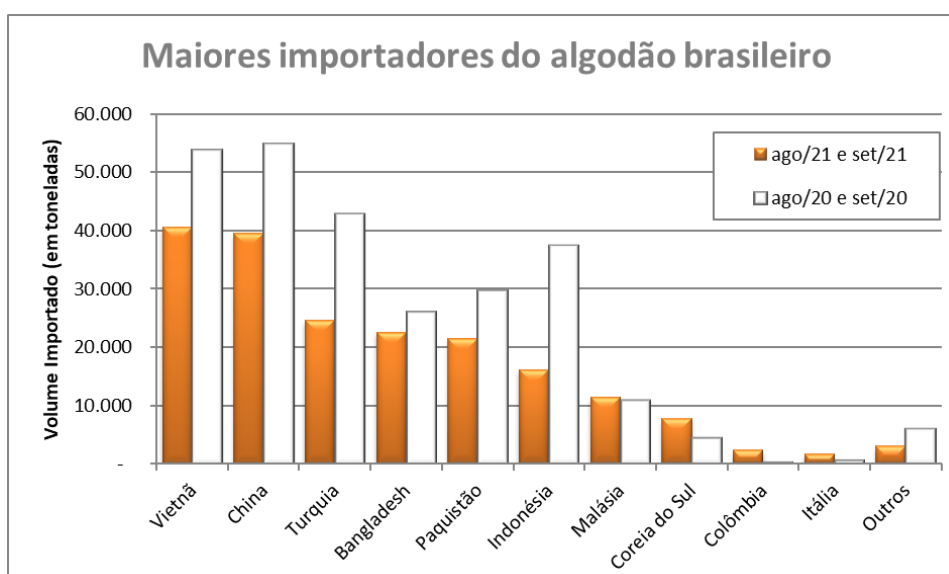
4) Exportação parcial acumulada/ano safra

O Brasil exportou **191,0 mil toneladas** no acumulado de agosto a setembro de 2021, totalizando uma receita de **US\$ 325,9 milhões** proveniente das exportações. Setembro e Outubro representam os dois primeiros meses de exportação. O volume embarcado é **28,5% inferior ao volume embarcado** no mesmo período de 2020.



Fonte: ComexStat – ME, outubro de 2021.

O ranking traz **China e Vietnã como os maiores importadores do algodão brasileiro**, ambos embarcando volumes próximos a 40 mil toneladas. Em comparação com o mesmo período do ano passado, Indonésia (-21 mil ton), Turquia (-18 mmt mil ton), China (-15 mil ton) e Vietnã (-13 mil ton) reduziram as importações até o momento.



Fonte: ComexStat – ME, outubro de 2021.

- **O superávit da balança comercial do algodão brasileiro foi de US\$ 325,19 milhões no acumulado de agosto a setembro de 2021**, valor 14,7% inferior ao mesmo período de 2020. Agosto e setembro são os dois primeiros meses do calendário de exportação.

	2019/20 (US\$) (ago/19 a set/19)	2020/21 (US\$) (ago/20 a set/20)	2021/22 (US\$) (ago/21 a set/21)
Exportação	336.537.151	383.764.493	326.125.034
Importação	539.181	2.496.767	931.538
Saldo da Balança Comercial	335.997.970	381.267.726	325.193.496

Fonte: ComexStat – ME, outubro de 2021.

Unidade: dólares

- O volume de importação, apesar de pequeno, caiu no acumulado de 2021. O volume importado atingiu 388 toneladas, queda de 928 toneladas em relação ao mesmo período de 2020.

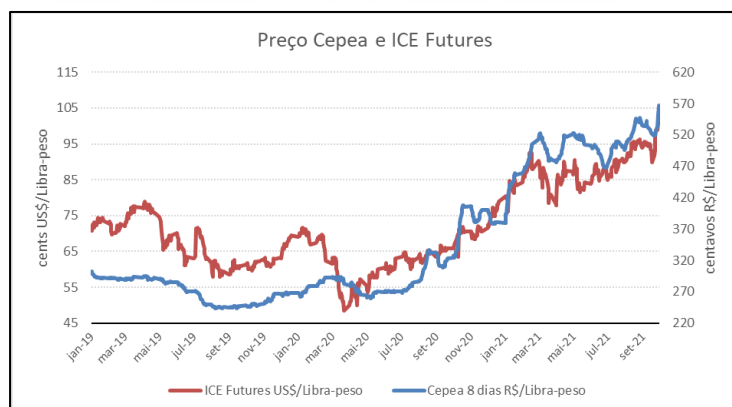
	2019/20 (tons) (ago/19 a set/19)	2020/21 (tons) (ago/20 a set/20)	2021/22 (tons) (ago/21 a set/21)
Exportação	209.922	267.167	190.990
Importação	154	1.316	388
Saldo da Balança Comercial	209.768	265.850	190.602

Fonte: ComexStat – ME, outubro de 2021.

Unidade: toneladas

5) Preços praticados em 2021

O mercado de algodão em NY apresentou forte alta no final de setembro e início de outubro de 2021. O contrato com vencimento em dezembro de 2021 chegou a ser cotado a 105 centavos de dólar/libra-peso. Os índices de preços nacionais do algodão, publicados pelo Cepea-Esalq, ultrapassaram 560 centavos de reais por libra peso no início de outubro, uma alta de 35 centavos de reais desde o início de setembro. Apesar do aumento dos preços domésticos, o spread, que era positivo em relação aos preços da ICE, chegou a ficar negativo no início de outubro.



Fonte: Cepea e ICE Futures, setembro de 2021.

- Os preços domésticos do algodão na China, de acordo com o Beijing Cotton Outlook (preço entregues nas fábricas) iniciaram o mês cotados a 134,4 cents de dólares por libra, uma alta de 56,4% em relação ao mesmo período do ano passado.

6) Cenário internacional do algodão

- De acordo com o balanço de oferta e demanda publicado no relatório do ICAC, as **perspectivas para a temporada global 2021/22** são:
 - Produção global revisada para cima (+0,81 mmt) na atualização mensal, atingindo 25,75 mmt (+6,45%);** revisão positiva nas projeções da safra americana (+0,27 mmt) e brasileira (+0,54 mmt) com relação às projeções de setembro;
 - Aumento do consumo estimado em 0,82% (0,21 mmt), chegando a 25,90 milhões de toneladas – próximo ao patamar pré-pandemia de 26 milhões de toneladas.**
 - Redução dos estoques finais de algodão mais conservadora** que nos relatórios anteriores, queda de apenas 0,75%, ante queda 4,5%.

Indicador	2019/20	2020/21	2021/22
Estoque Inicial	19,11	22,14	20,11
Produção Mundial	26,12	24,19	25,75
Oferta	45,23	46,33	45,86
Consumo	22,74	25,69	25,90
Exportação	9,02	10,75	10,29
Estoque Final	22,14	20,11	19,96

Fonte: ICAC, outubro de 2021.

*Dados em milhões de toneladas

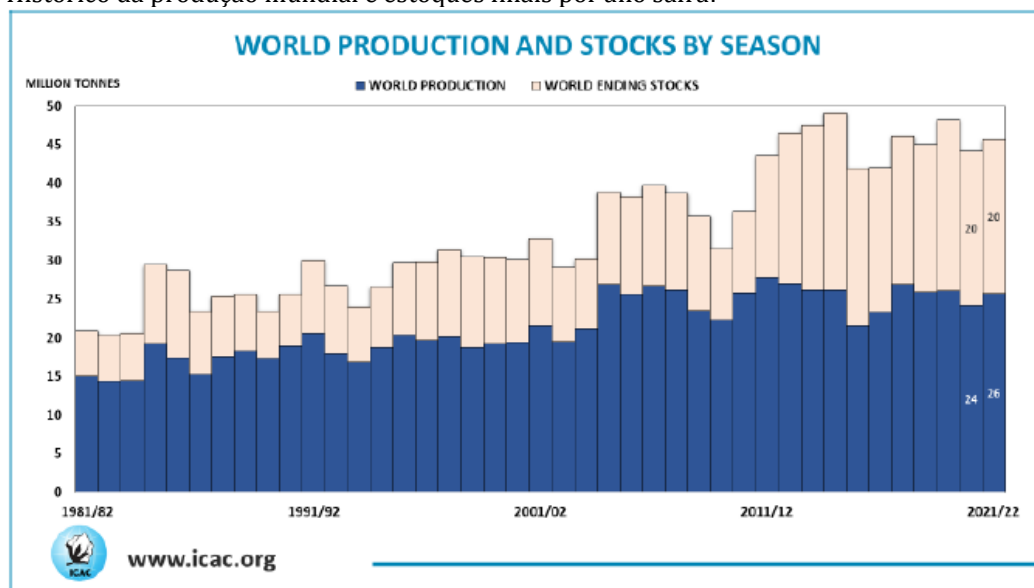
Oferta e demanda mundial de algodão para a temporada 2021/22:

A produção mundial para a safra 2021/22 é estimada em 25,75 milhões de toneladas, aumento de 6% com relação à safra passada. Apesar do aumento, o volume projetado é ainda inferior aos níveis pré-pandemias. Entre os produtores mundiais, Estados Unidos, Brasil e Austrália são projetados com aumento na produção, enquanto a produção estimada para a Índia e a China tende ser menor que na temporada anterior.

As chuvas podem comprometer parte da produção e/ou qualidade da fibra produzida em 2021. Na Índia, as chuvas causadas pelo ciclone Gulab prejudicaram no final de setembro a produção de algodão, soja e pulses. Nos EUA, as previsões de chuvas fortes no oeste do Texas também causam preocupação, afinal é a principal região produtora de algodão nos EUA.

O consumo mundial para a safra 2021/22 é projetado em 25,90 milhões de toneladas, alta de 0,82% com relação à safra passada. Os principais consumidores de algodão permanecem os mesmos, com China na liderança, seguida pela Índia e Paquistão. Embora ainda com taxação na importação, o consumo da China na safra passada (20/21) foi de 8,40 milhões de toneladas, o maior desde 17/18. Para 21/22, estima-se redução, chegando a 8,20 milhões de toneladas consumidas na China. Na Índia, o consumo tem previsão de atingir 5,89 milhões de toneladas para a temporada 2021/22, 5% maior que a temporada anterior. Paquistão e Bangladesh também tendem a ter bons níveis de consumo.

Histórico da produção mundial e estoques finais por ano safra:

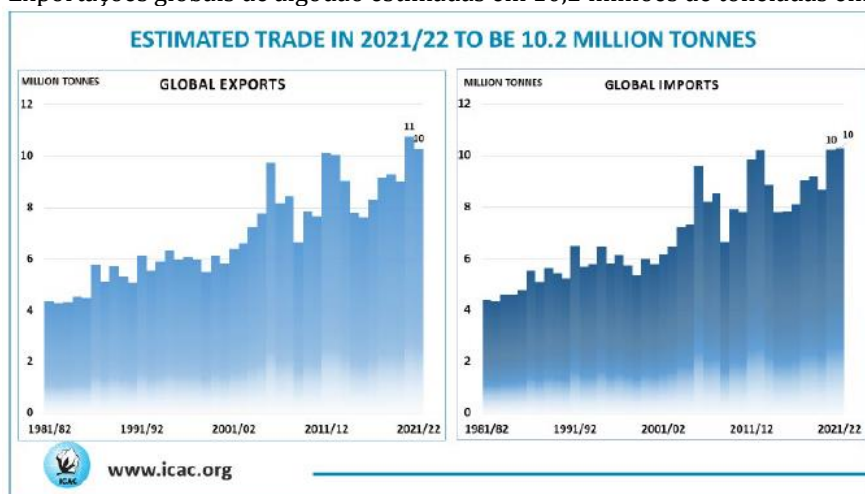


Fonte: ICAC, outubro de 2021.

O comércio global está estimado em 10,29 milhões de toneladas para a safra 2021/22. Um pouco inferior ao recorde observado na safra 2020/21, quando atingiu um dos níveis mais altos de todos os tempos (10,75 milhões de toneladas). A pandemia impactou negativamente o comércio na safra 19/20 com as interrupções do comércio e medidas de distanciamento social. No entanto, o primeiro trimestre de 2021 testemunhou uma aceleração na vacinação, o que levou ao início da retomada da economia e no aumento da demanda pelo consumidor de algodão. A retomada puxou as exportações de algodão a um dos níveis mais elevados dos últimos anos na safra 20/21.

Os números finais de comércio global 21/22 ainda dependem da safra que começa a ser colhida no hemisfério norte. Entretanto, os altos indicadores de venda do varejo têxtil nas economias desenvolvidas continuam a criar um ambiente positivo para a demanda por algodão.

Exportações globais de algodão estimadas em 10,2 milhões de toneladas em 2021/22:



Fonte: ICAC, outubro de 2021.

7) Principais indicadores de produção mundial

Ranking	País	Estimativa de Área 2021/22 (em milhões de hectares)	Estimativa de Volume 2021/22 (em milhões de toneladas)
1º	Índia	12650	5900
2º	China	3107	5730
3º	EUA	4194	4030
4º	Brasil*	1584	2710
5º	Paquistão	2100	981
6º	Uzbequistão	945	940

Fonte: ICAC – outubro/2021

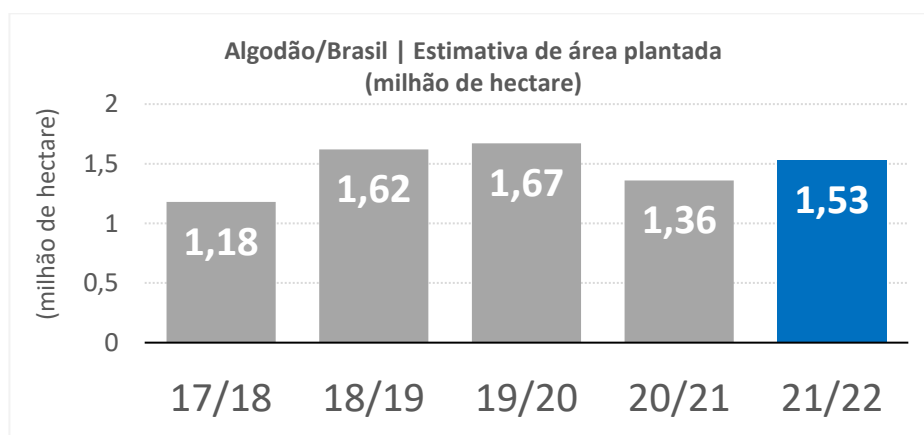
- O Ranking de maiores exportadores mundiais mantém o Brasil na segunda colocação mundial para a temporada 2021/22 (ICAC).

Ranking	País	Estimativa de Exportação 2021/22 (em milhões de toneladas)
1º	EUA	3458
2º	Brasil	2009
3º	Zona Africana CFA*	1440
4º	Índia	1122
5º	Austrália	588

Fonte: ICAC – outubro/2021 * Zona Africana CFA é um bloco econômico de 14 países africanos que exportam algodão em conjunto.

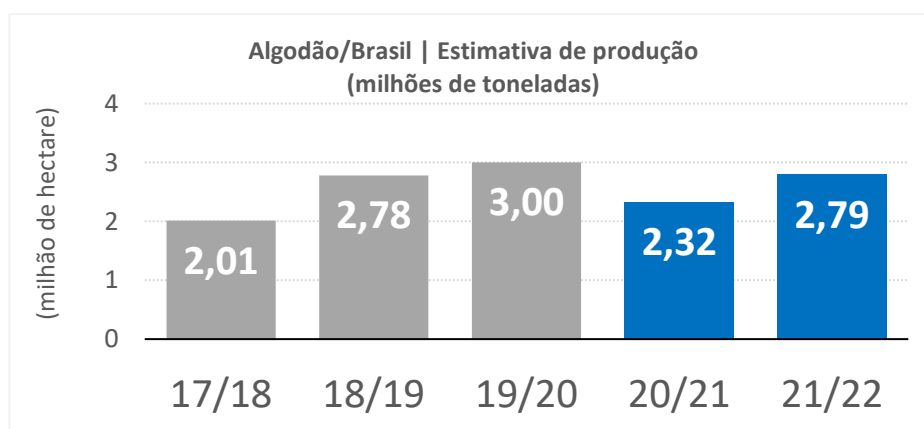
8) Algodão/Brasil | 1ª Estimativa da safra 21/22

De acordo com o primeiro levantamento de safra 21/22 da Associação Brasileira de Produtores de Algodão (Abrapa), juntamente com as associações estaduais, e realizado durante o mês de setembro de 2021, a área plantada brasileira de algodão será de 1,53 milhão de hectares na safra 21/22, um aumento de 12,6% com relação à safra passada. Os dados foram divulgados na Câmara Setorial da Cadeia Produtiva do Algodão e Derivados do Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento (CSAD/MAPA). Apesar da recuperação, a área plantada tende a ser inferior à semeada na pré-pandemia, na safra 19/20.



Fonte: Abrapa, Associações Estaduais, setembro de 2021.

Com a recuperação da área, a produção de pluma deverá voltar a subir em 2022 no Brasil, sendo projetada em 2,79 milhões de toneladas. Esse volume corresponde a um aumento de 20,3% sobre a safra 20/21, que foi revisada para 2,32 milhões de toneladas pela Abrapa.



Fonte: Abrapa, Associações Estaduais, setembro de 2021.



ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DOS PRODUTORES DE ALGODÃO

Detalhamento estadual das projeções 21/22:



SAFRA 2021/2022			
ESTADO	PREVISÃO DE ÁREA (em ha)	PREVISÃO DE PRODUÇÃO PLUMA (em toneladas)	PREVISÃO PRODUTIVIDADE PLUMA (em Kg/ha)
BA	290.662	563.303	1.938
GO	30.000	54.000	1.800
MA	27.333	49.016	1.793
MG	28.600	52.267	1.828
MS	25.000	46.875	1.875
MT	1.098.179	1.976.283	1.800
PI	14.360	27.916	1.944
PR	1.200	1.513	1.261
SP	7.820	12.668	1.620
TO	3.250	5.597	1.722
Outros*	5.200	4.100	788
TOTAL	1.531.604	2.793.538	1.824

Fonte: Associações Estaduais.

*Estimativa Conab 20/21 para AL, PB, CE e RN.