

Mercado de Citros/ Perspectivas



**Margarete Boteon
Cepea-ESALQ/USP**

01/11/2005

III Encontro Técnico sobre a Cultura de Citros/Bayer



Universidade de São Paulo
BRASIL



**Escola Superior de Agricultura
“LUIZ DE QUEIROZ”**



LUIZ VICENTE
DE SOUZA
QUEIROZ
PELA SUA DEDICA



Método de Trabalho



cepea



colaborador



Levantamento dos dados
com os colaboradores



Análise quantitativa e
elaboração de
informações



Divulgação

As informações de mercado e preços divulgados
pelo **CEPEA** na **HORTIFRUTI BRASIL** são obtidas
diretamente com o mercado.



.esalq.usp.br/indicador/citros/

<http://cepea.esalq.usp.br/citros>

<http://cepea.esalq.usp.br/citros>



Indicadores dos
Citros
CEPEA / ESALQ



Projeto Citros
Cepea/Esalq
1994/2004

Áreas de Pesquisas

- [Indicadores de Preços »](#)
- [PIB do Agronegócio »](#)
- [Canasat - Previsão Safra »](#)
- [Economia Ambiental »](#)
- [Economia Florestal »](#)
- [Mercado Internacional »](#)
- [Barreiras Técnicas - TBT »](#)
- [Qualiagro »](#)
- [Economia Social »](#)
- [Empreendedorismo »](#)
- [Modelagens Econômicas »](#)
- [Fretes »](#)
- [Administração Rural »](#)



- [Como chegar ao Cepea](#)
- [55 \(0xx19\) 3429 8800](#)
- [Fale Conosco](#)

PROJETO CITROS: 10 ANOS DE CRESCIMENTO JUNTO COM O SETOR

Preços diários - pêra mercado e indústria (média SP)
Séries mensais de preços nominais

Hortifrut Brasil - Análises mensais

- » Outubro de 2005
- » Setembro de 2005
- » Agosto de 2005
- » Análises anteriores »

Artigos

- Incertezas diminuem percepção do produtor sobre rentabilidade do negócio (junho/2005)
- Os 10 desafios da citricultura (maio/2005)
- O que mudou? Projeções indicavam uma década otimista. Mas, o que causa tamanha apreensão no mercado mundial do suco? (junho/2004)

Palestras

- Perspectivas de preços na citricultura - (Semana da Citricultura - 09/06/2005)
- Mercado de Limão - 2005
- Mercado de Limão - 2004
- Cadeia agroindustrial de citros
- Comportamento do preço do limão tahiti (março/2002)
- Aspectos econômicos da comercialização do limão tahiti (março/2003)

Contato: citroscepea@esalq.usp.br

O preço CEPEA/ESALQ das diversas variedades de citros representa uma média dos valores fornecidos por agentes atuantes em diferentes segmentos do setor nas principais regiões de comercialização do Estado de São Paulo.
Através de ligações telefônicas diárias, são pesquisados os preços das laranjas pêra, natal e valência para

Estrutura de Apresentação

Oferta

- EUA
- Brasil

Demanda

- EUA
- Europa

Preços ao Produtor

CURTO PRAZO

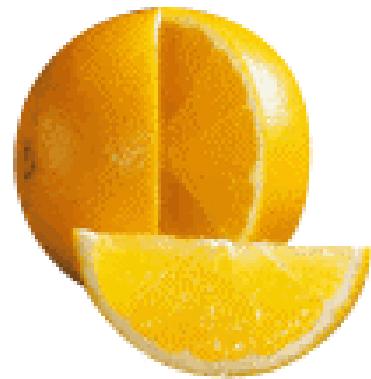
- Poucos compradores
- Custos de Produção
- Barreiras Tarifárias

ANÁLISE ESTRUTURAL

OFERTA

SP *versus* FL

Projeções de Oferta



FLÓRIDA

01/11/2005

CEPEA

Parque Citrícola da FL (laranja)

| | ÁRVORES | | | PRODUÇÃO |
|------|-----------|-----------|-----------|--------------|
| ANO | TOTAL | PRODUÇÃO | NOVAS | (milhões cx) |
| 1994 | 81,614.40 | 61,707.70 | 19,906.70 | 205.50 |
| 1996 | 84,155.40 | 75,286.60 | 8,868.80 | 203.30 |
| 1998 | 85,430.60 | 78,586.50 | 6,844.10 | 186.00 |
| 2000 | 87,200.10 | 78,721.00 | 8,479.10 | 223.30 |
| 2002 | 85,751.10 | 77,595.90 | 8,155.20 | 242.00 |
| 2004 | 82,978.50 | 75,391.70 | 7,586.80 | 149.60 |

(Pós – furacões 2004): Estimativa preliminar:

O número de árvores em produção está estimado em
69,3 milhões, 8% inferior a 2004. (similar a 1994/96)

Furacões “varrem” pomares norte-americanos

(Data de passagem, danos em milhões de caixas de 40,8 kg e cotação na bolsa de Nova York no dia útil seguinte ao impacto)

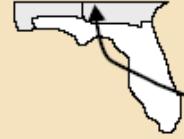
Charley



13 de agosto

Prejuízo: 25 milhões cx
Impacto na bolsa: US\$ 974/t

Frances



05 de setembro

Prejuízo: 10 milhões cx
Impacto na bolsa:
US\$ 1.136/t

Ivan



16 de setembro

Prejuízo: Apesar do Ivan não ter sido responsável direto pela queda de frutos, as chuvas decorrentes da passagem desse furacão sobre a Flórida levaram mais água ao pomares que já estavam alagados
Impacto na bolsa: US\$ 1.123/t

Jeanne



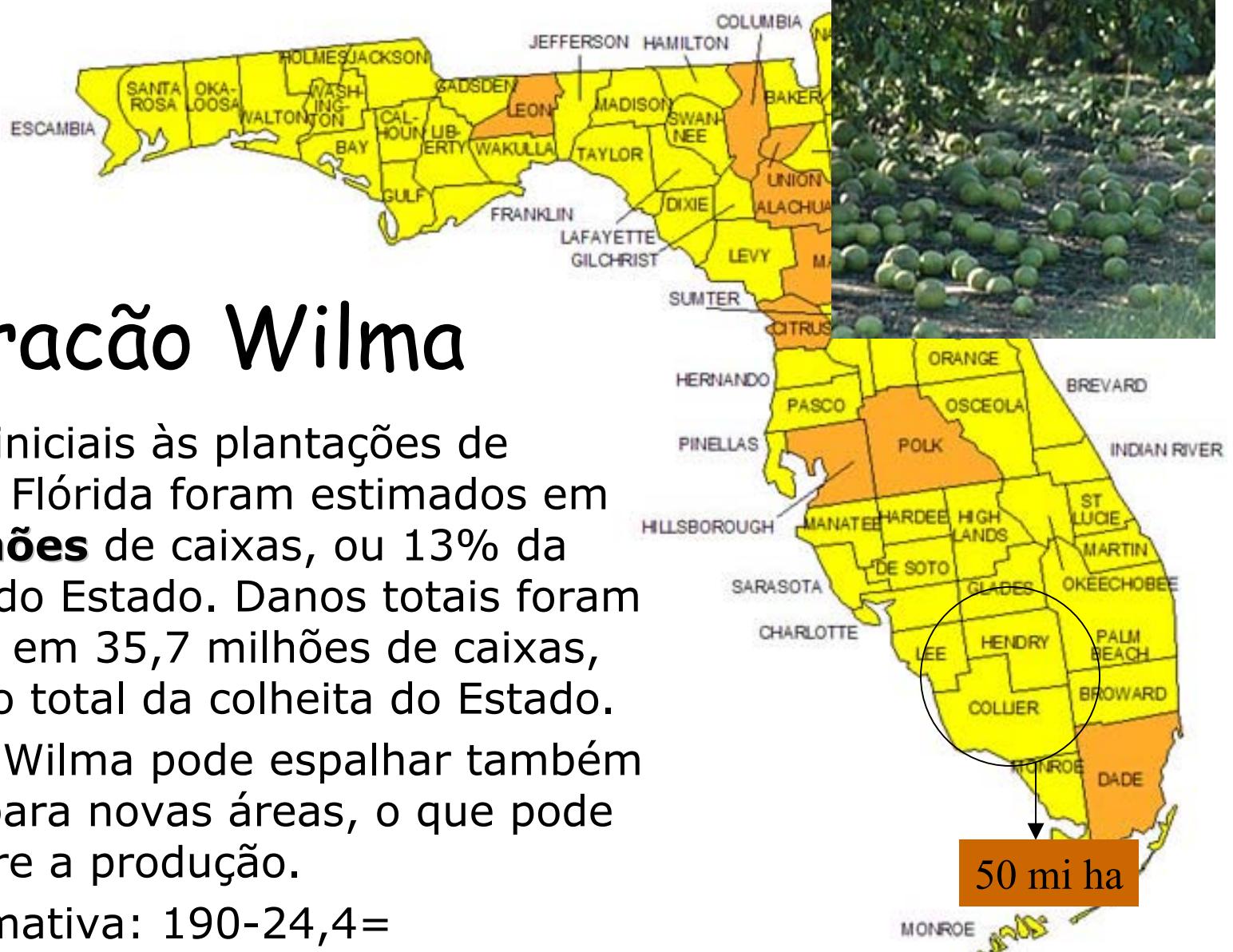
25 de setembro

Prejuízo: 10 milhões cx
Impacto na bolsa:
US\$ 1.225/t

Redução do parque da Flórida - 8% (furacão/cancro)



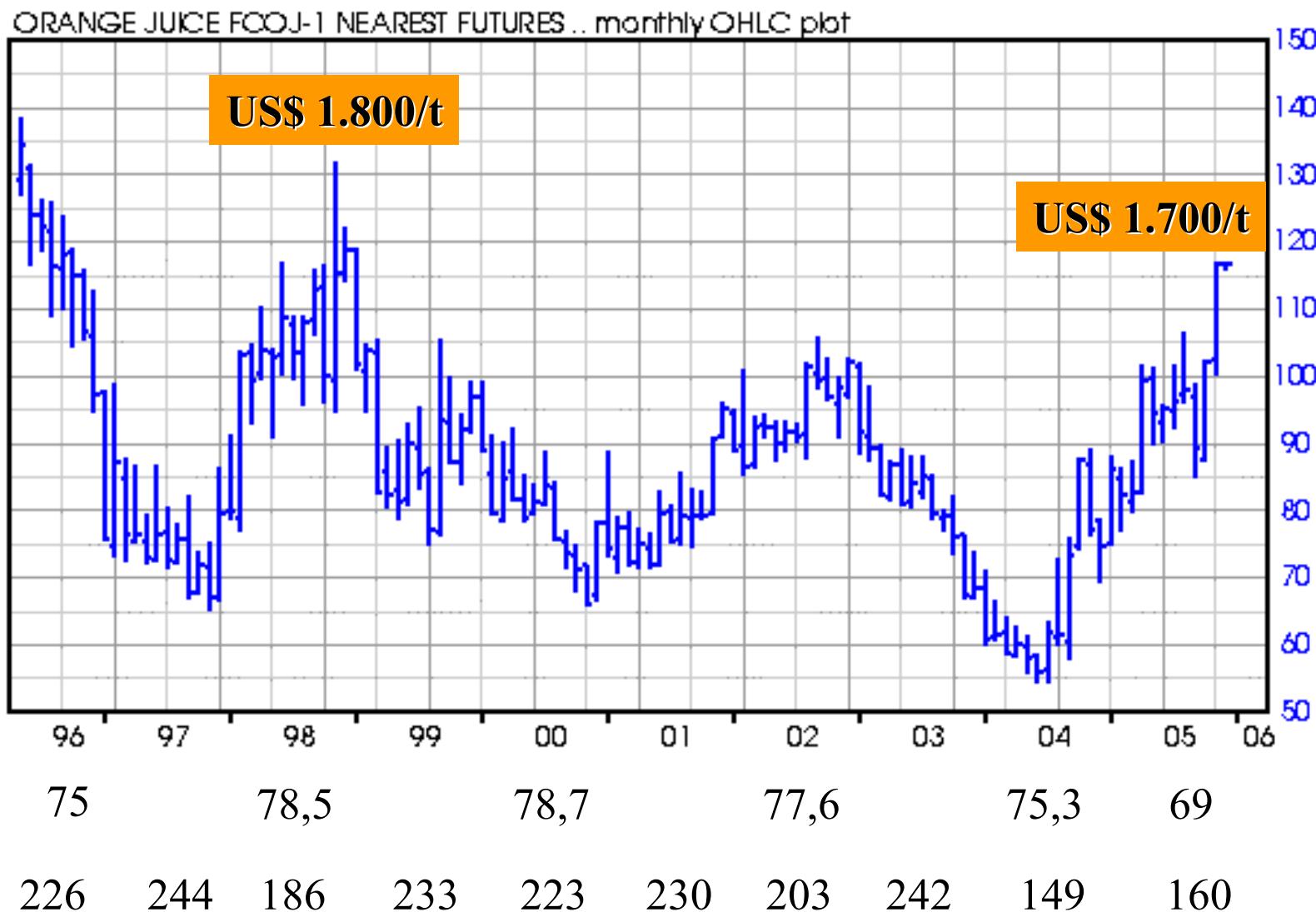
CEPEA



Furacão Wilma

- Os danos iniciais às plantações de laranja na Flórida foram estimados em **24,4 milhões** de caixas, ou 13% da produção do Estado. Danos totais foram estimados em 35,7 milhões de caixas, ou 17% do total da colheita do Estado.
- O furacão Wilma pode espalhar também o cancro para novas áreas, o que pode recair sobre a produção.
- Nova estimativa: $190 - 24,4 =$
» **165,60 milhões**

SUCO DE LARANJA ATINGE MAIOR PREÇO EM 7 ANOS



Balanço do suco na Flórida

(eq. em mil toneladas de 65)

| | 2003/04 | 2004/05 | 2005/06 | Var% |
|-----------------|----------|----------|----------|------|
| Estoque Inicial | 488,86 | 570,98 | 433,05 | -24% |
| Processamento | 1.042,46 | 656,54 | 714,40 | 9% |
| Importação | 69,25 | 117,89 | 197,88 | 68% |
| Disponibilidade | 1.600,57 | 1.345,33 | 1.345,33 | 0% |
| Vendas | 1.032,54 | 912,28 | 1.000,00 | 10% |
| FCOJ | 618,53 | 489,66 | | |
| NFC | 413,79 | 422,70 | | |
| Estoque Final | 568,03 | 433,05 | 345,33 | -20% |

↑
Projeção

Aumento da incidência do cancro-citrico

- O problema é que os focos mais recentes atingiram o coração da área produtora de citros do estado. No total, a Flórida tem pomares contaminados em 22 condados.
- Acredita-se que os furacões que atingiram o estado da Flórida, no ano passado, foi um dos responsáveis por trazer a doença para estas regioes.
- Erradicação: 70 mil acres (28 mil hectares)

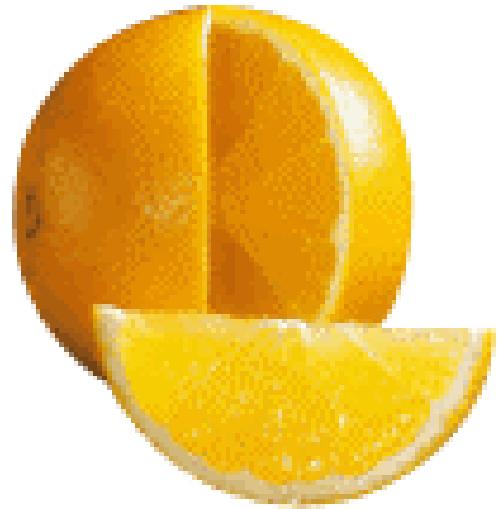
Previsões p/ 2005/06

- Os estoques vão reduzir nos Estados Unidos;
- Os EUA terá que comprar o suco brasileiro até dezembro (pelo menos);
- As fábricas vão começar a operar a partir da segunda quinzena de dezembro;
- Se confirmar a oferta inferior a 160 milhões de cx, as importações vão continuar (dumping);

Dumping

(jan/2006)

- Preço acima de **US\$ 1.700/t**, compensa exportar para os EUA:
 - A Montecitrus recebeu a maior sobretaxa (60,92%), enquanto a Fischer S/A e a Sucocitrico Cutrale foram punidas com 31,04% e 24,62% com a tarifa adicional, respectivamente.
 - **Preço anterior: US\$ 800/t**



SÃO PAULO

01/11/2005

CEPEA

BR: Principais pontos de *mudança*:

- Doenças/rentabilidade
(custo/câmbio) limitam o
potencial produtivo paulista

CONSEQUÊNCIAS

- Limitações no parque citrícola
 - Aumento dos custos
- Gerenciamento mais profissional das propriedades
 - Conviver com uma vida útil do pomar menor

POSSIBILIDADES DE SAFRA

→ • $165 \text{ mm} \times 1,8 \text{ cx/pé} = 300 \text{ mm}$

• $165 \text{ mm} \times 2,0 \text{ cx/pé} = 330 \text{ mm}$

• $165 \text{ mm} \times 2,1 \text{ cx/pé} = 346 \text{ mm}$

• $165 \text{ mm} \times 2,2 \text{ cx/pé} = 363 \text{ mm}$

• $165 \text{ mm} \times 2,3 \text{ cx/pé} = 379 \text{ mm}$

Extremos: 2,44 (1999) - 1,72 (2003)

BALANÇO DE SAFRA PAULISTA

- **Indústria:** 290/300 milhões de caixas
 - **Mercado:** 60/50 milhões de caixas
-

CONSUMO: 350 milhões de caixas

**OFERTA EQUILIBRADA p/ atender: 1,250
milhão de tonelada de suco (exportação)**

*** 1,4 milhão/ano: mais laranja**

Demanda

*Reação dos preços deve-se a menor
oferta norte-americana e não ao
aumento do consumo per capita de
suco!*

EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS

SUCO (TONELADAS)

| Safra | União Européia | NAFTA | Ásia | Mercosul | Outros | Total |
|---------|-------------------|---------|---------|----------|--------|-----------|
| 2004/05 | 978.856 | 212.748 | 148.750 | 1.938 | 68.881 | 1.411.173 |
| 2003/04 | 969.280 | 165.796 | 148.278 | 2.771 | 64.162 | 1.350.287 |
| 2002/03 | 867.226 | 231.257 | 126.151 | 734 | 59.493 | 1.284.861 |
| 2001/02 | 762.425 | 131.099 | 124.525 | 1.950 | 49.280 | 1.069.279 |

Safra 2005/06: PERSPECTIVA DE
MANUTENÇÃO DAS EXPORTAÇÕES
RECORDES:

Os Estados Unidos deverão ainda continuar comprando
do Brasil e isso pode reduzir os estoques nacionais...

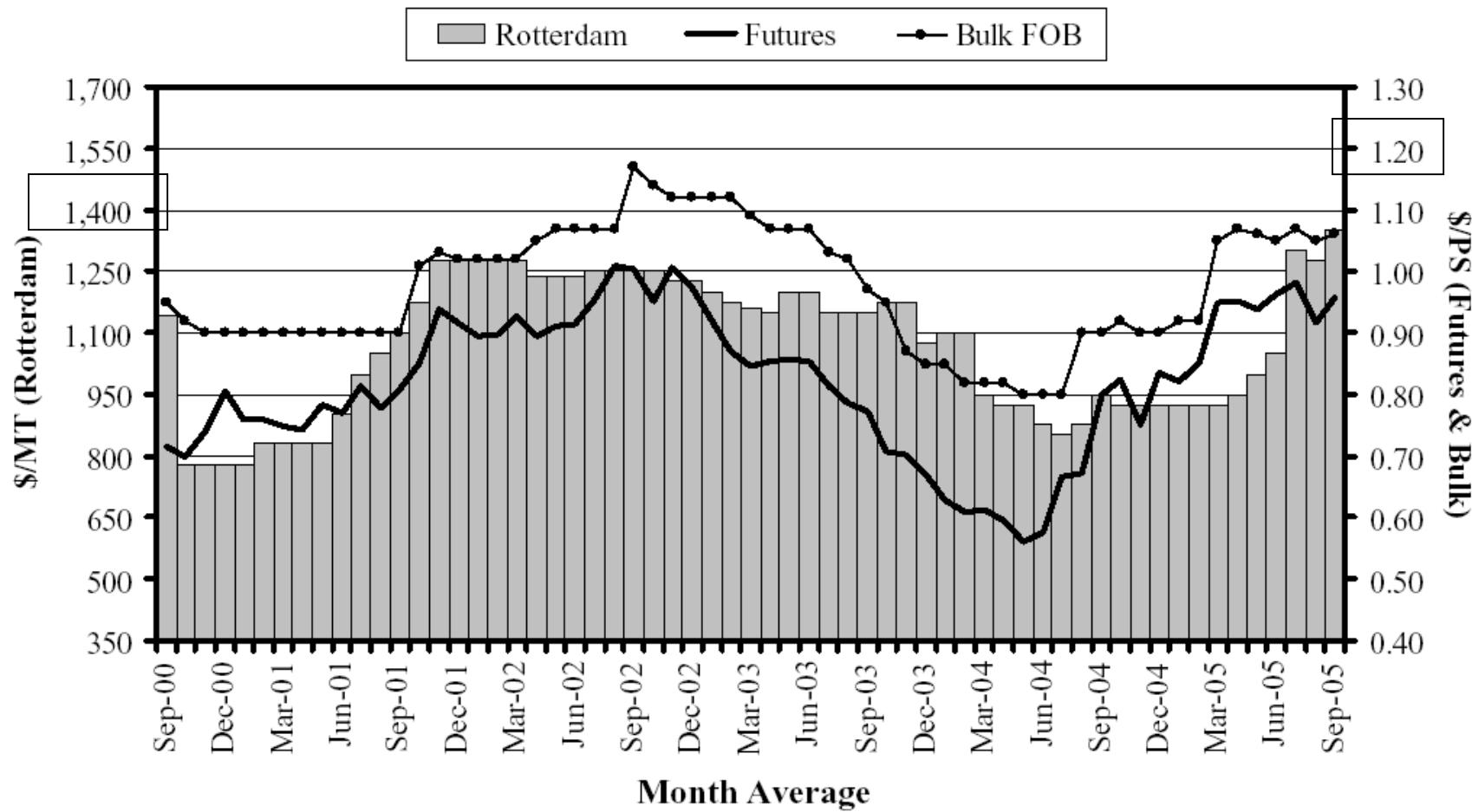
Demanda: EUA

- EUA CONTINUA COMPRADOR (produção baixo de 200 milhões)
- As exportações para os EUA deverão crescer no curto prazo devido a baixa disponibilidade de laranja nesta safra.
- As exportações brasileiras podem ultrapassar 200 mil toneladas, novamente.

Demanda: UE

- Antes de Anuga (outubro), o mercado já estava trabalhando com o FCOJ na faixa de US\$ **1,400.00/t**, depois já se comenta valores de US\$ **1,450.00/t** Fca Rotterdam.
 - *Este mercado ainda é totalmente nominal, a maioria dos compradores europeus apresenta posições de contratos na faixa de US\$ 900/ 1,050.00/t, até o final do ano.*
- Persperctivas positivas de rentabilidade e o mercado vai mudar de patamar.

Preço do Suco no Mercado Internacional



01/11/2005

CEPEA

Fonte: FCD

Preços Internos



<http://cepea.esalq.usp.br/citros>

Preços Indústria - Contratos

- Novos Contratos:

2001/02:

US\$ 2,70–US\$ 3,70

2002/03:

US\$ 3,00–US\$ 3,80

2003/04 :

US\$ 2,80-3,30

2004/05:

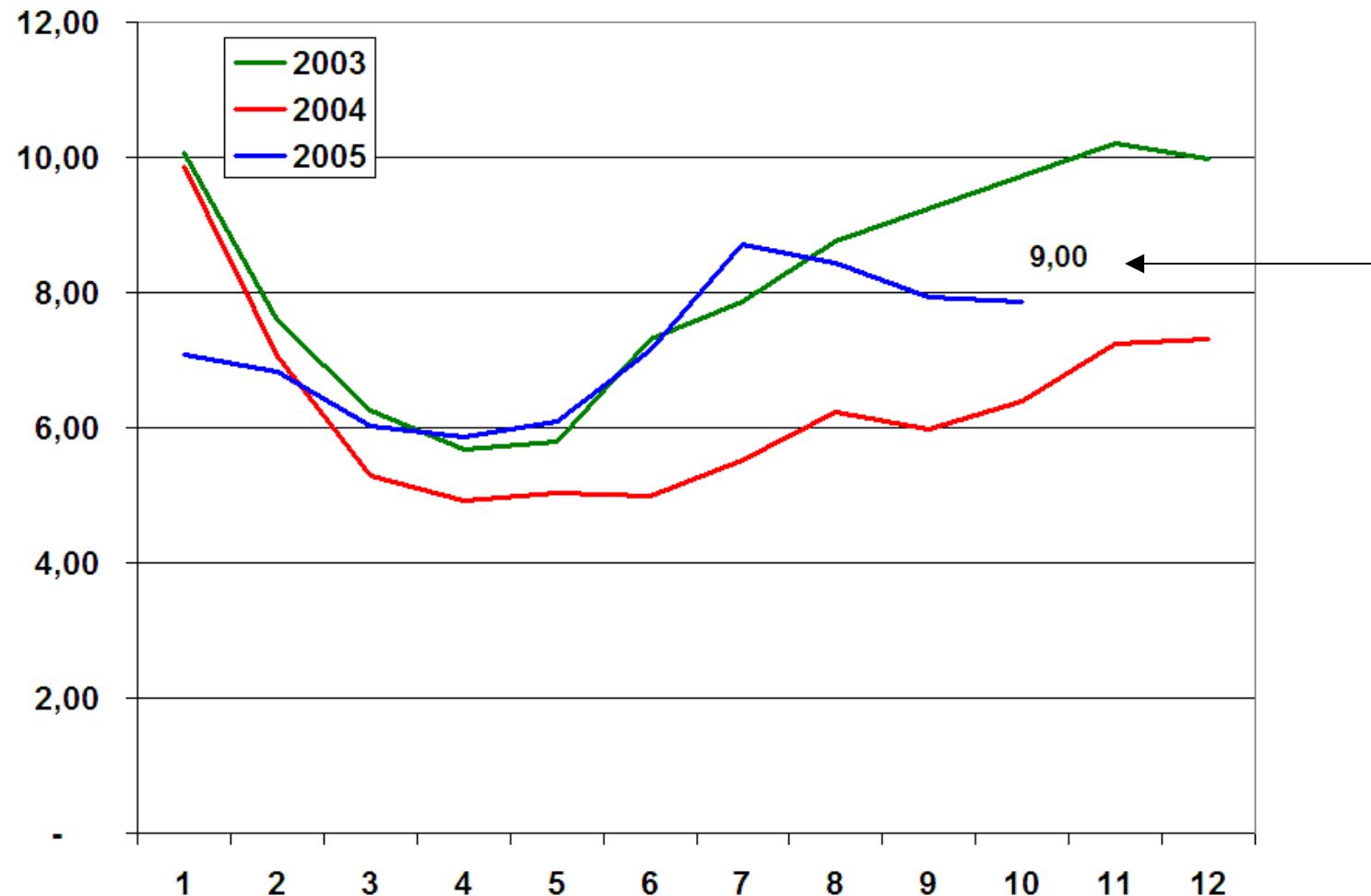
US\$ 2,50 – 3,30 →

- Pressão Externa
- Mercado Interno Fraco

2005/06:

US\$ 2,80 – 3,80 (p/3 a 5 anos)

Preço no portão da Indústria

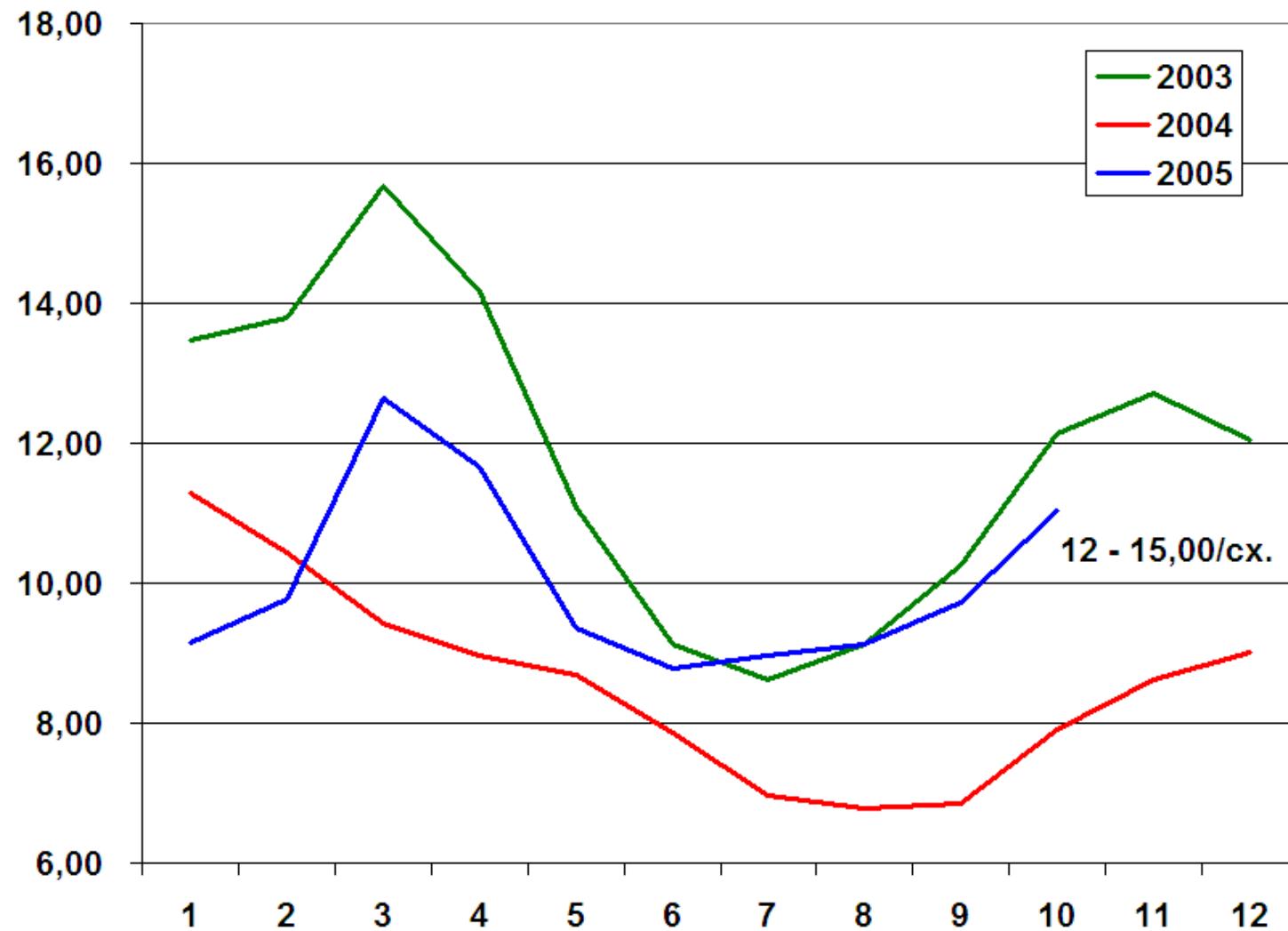


01/11/2005

CEPEA

Fonte: Cepea

Preços no Mercado Interno



01/11/2005

CEPEA

Fonte: Cepea

Dólar: perda de percepção do valor da produção citrícola !

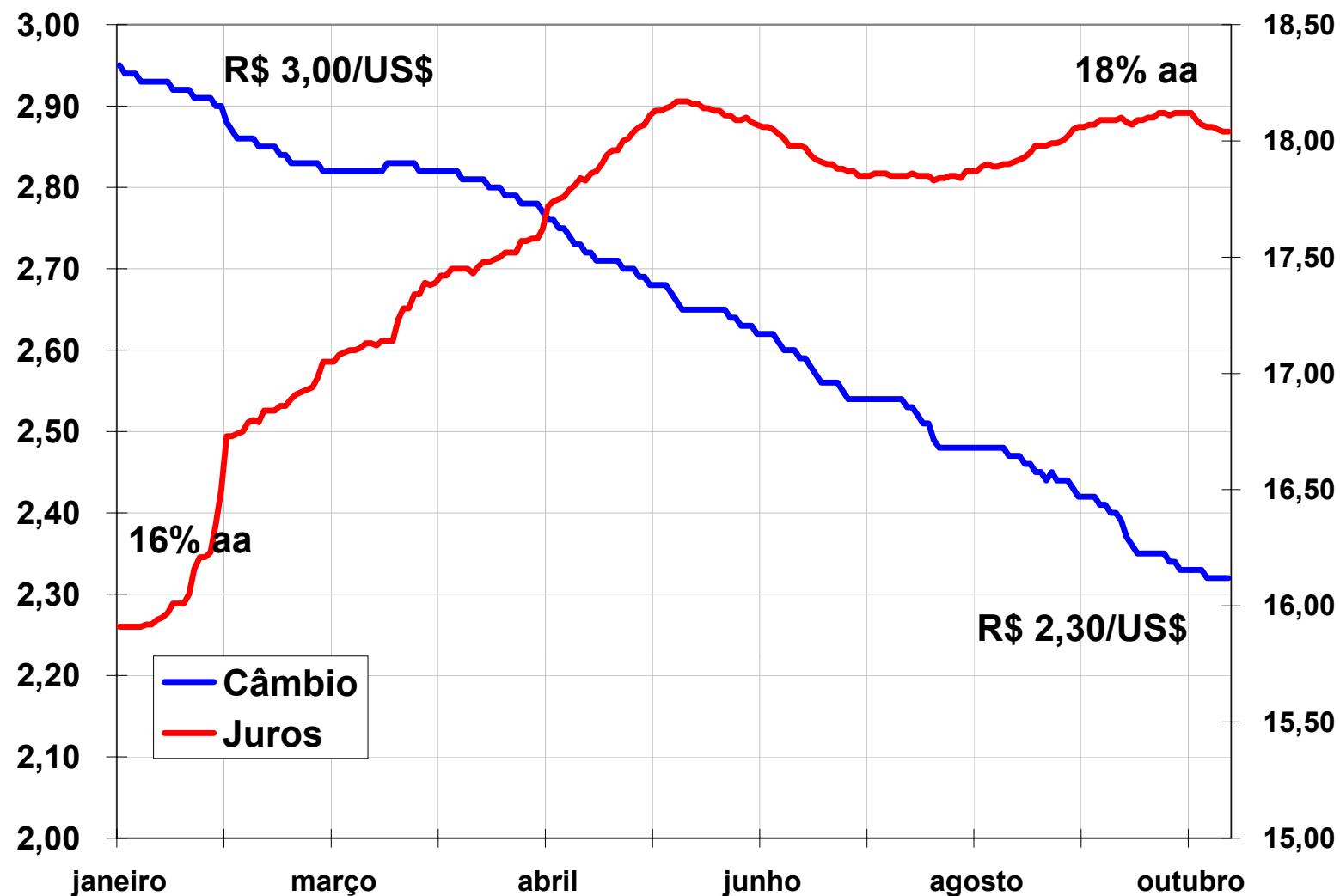
PREÇO MÍNIMO (percepção):

US\$ 2,50/cx.(< 2000)

US\$ 3,00/cx. (2004)

p/ US\$ 3,40/cx (2005).

PREVISÃO: Dezembro de 2005



01/11/2005

CEPEA

Focus

PREVISÃO DO CÂMBIO

| PREVISÃO DO CÂMBIO - DEZ | | | | | |
|--------------------------|------|------|------|------|------|
| Dia | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
| 28/10/2005 | 2,32 | 2,5 | 2,64 | 2,75 | 2,85 |

| PREVISÃO DA TAXA DE JUROS - DEZ | | | | | |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Dia | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
| 28/10/2005 | 18,04 | 15,73 | 14,06 | 13,13 | 12,63 |

Considerações Gerais

Crescer é a grande saída:

Independentemente dos limites que afetam a oferta hoje, para manter a estrutura citrícola nacional rentável, só há um caminho:

alavancar o consumo.

Fatores estruturais

- Poucos compradores
- Custos de Produção
- Doenças
- Barreiras Tarifárias
- Demanda estável

Considerações Gerais

CURTO PRAZO:

- A oferta é menor em **2005**, inclusive em outras regiões de laranja; O preço do mercado é melhor;
- Os preços do suco na Europa REAGIRÃO com a redução da produção de suco em **2005**;
- Se esses preços serão internalizados, depende da disponibilidade interna de fruta (concentração industrial);

MÉDIO PRAZO:

- Oferta justa
- Custos x valor de contrato

CENÁRIO PROFISSIONAL

- Forte Mudanças estruturais (rentabilidade individual) : custos, doenças e gerenciamento da produção;

Muito obrigada!

Contato:

<http://cepea.esalq.usp.br>

E-mail: citroscepea@esalq.usp.br

Ou hfbrasil@esalq.usp.br

Contato: 19 – 3429-8808