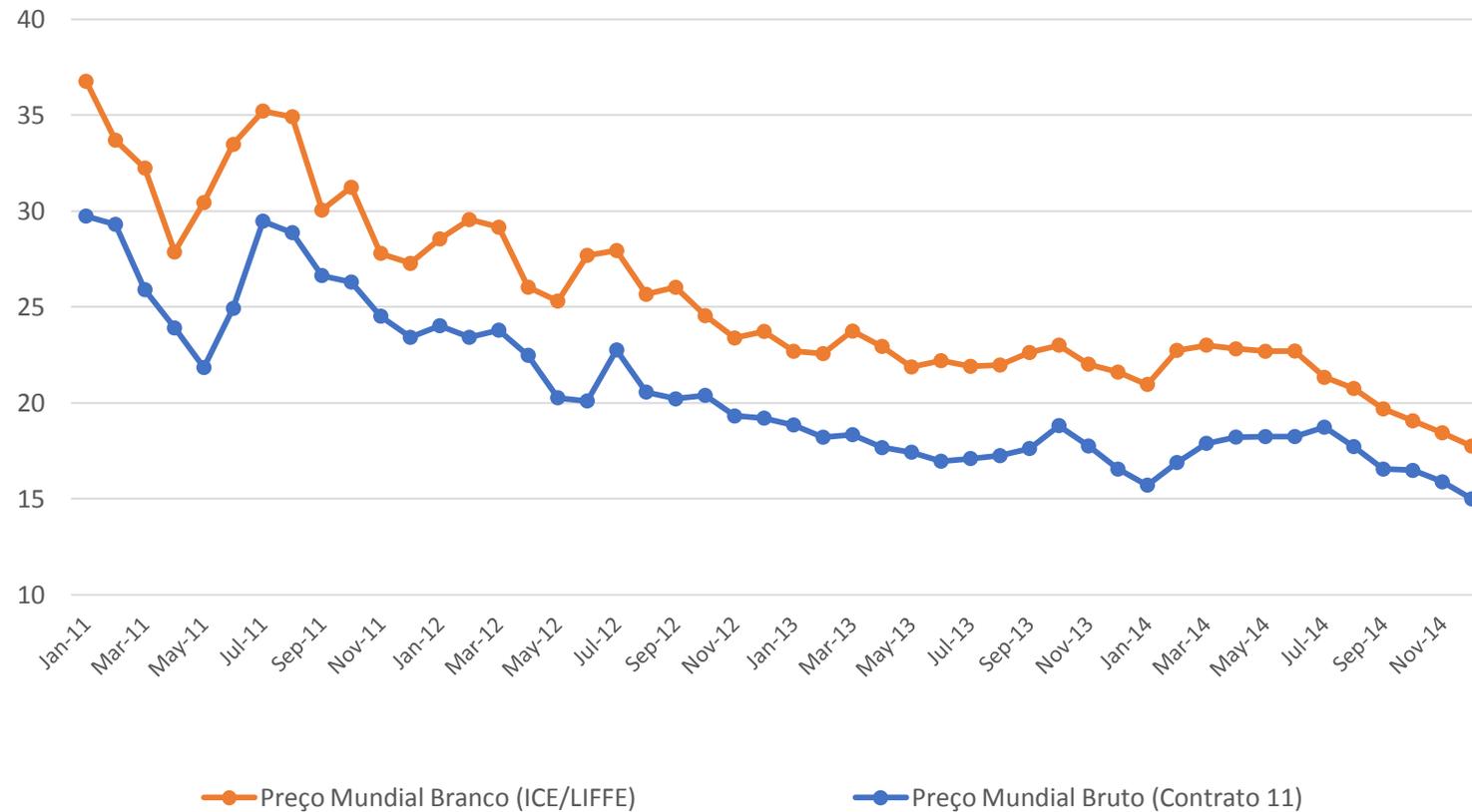


Impactos da Política Tailandesa no Mercado de Açúcar

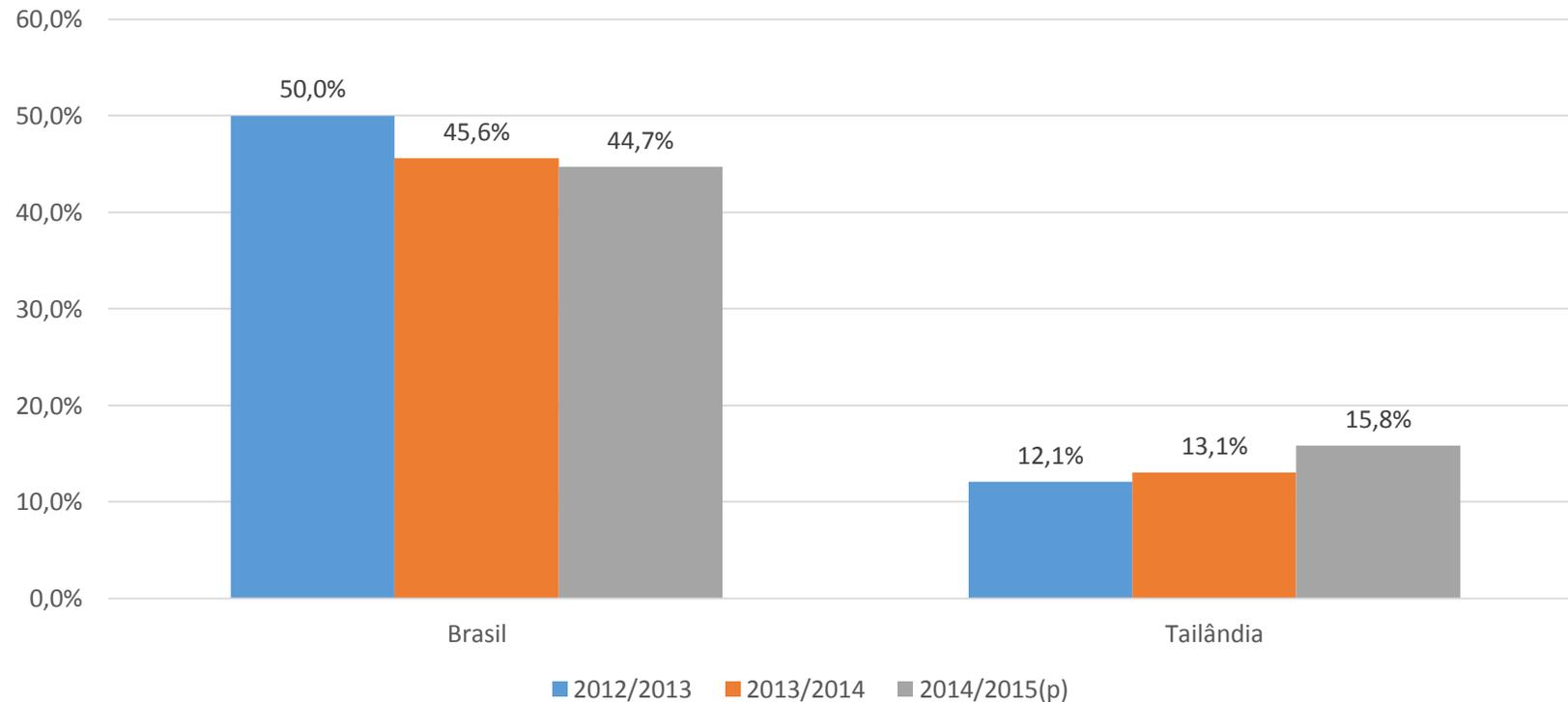
Janeiro de 2014

Gráfico 1. Preços Mundiais de Açúcar (USD cents/libra)



Fonte: CME; LIFFE. Elaboração: Agroicone.

Gráfico 2. Participação nas Exportações Mundiais de Açúcar



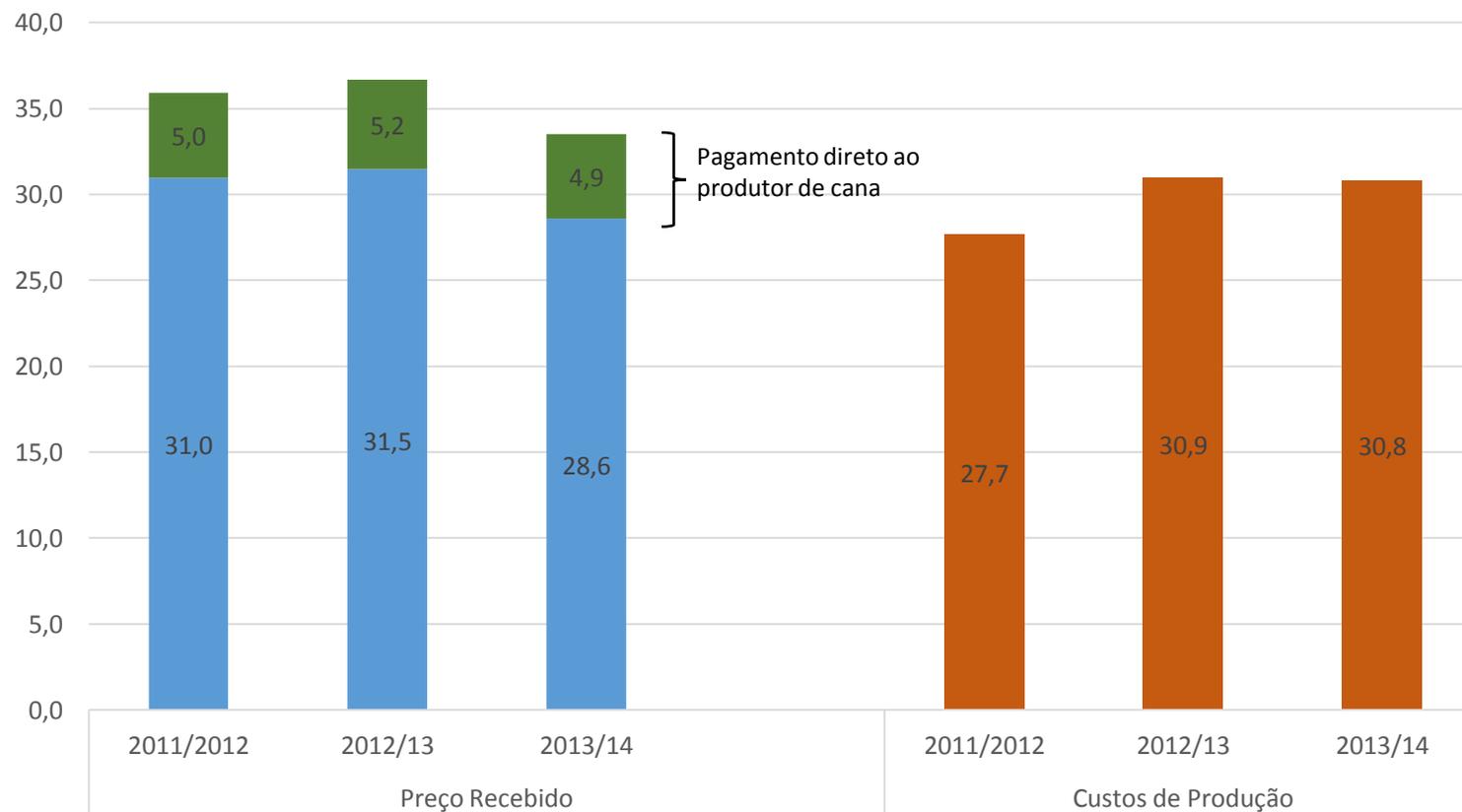
Fonte: USDA. Elaboração: Agroicone.

Tabela 1. Oferta e Demanda de Açúcar e Produção de Cana-de-Açúcar na Tailândia (mil toneladas)

	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15 (e)	Var. Absoluta	Var. Perc.
Estoque Inicial	2,343	2,983	2,810	3,616	4,849	2,506	107%
Produção de Açúcar	9,663	10,235	10,024	11,333	10,200	537	6%
Exportação de Bruto	4,096	4,968	3,694	3,900	4,500	404	10%
Exportação de Refinado (Eq. Bruto)	2,546	2,930	2,999	3,400	3,800	1,254	49%
Exportação Total	6,642	7,898	6,693	7,500	8,500	1,858	28%
Consumo Doméstico	2,400	2,510	2,525	2,600	2,700	300	13%
Estoque final	2,983	2,810	3,616	4,849	3,849	866	29%
Produção de Cana-de-Açúcar (1.000 t)	95,700	100,500	100,750	105,800	98,000	2,300	2%
Área de Cana-de-Açúcar (1.000 ha)	1,259	1,282	1,322	1,460	1,510	251	20%

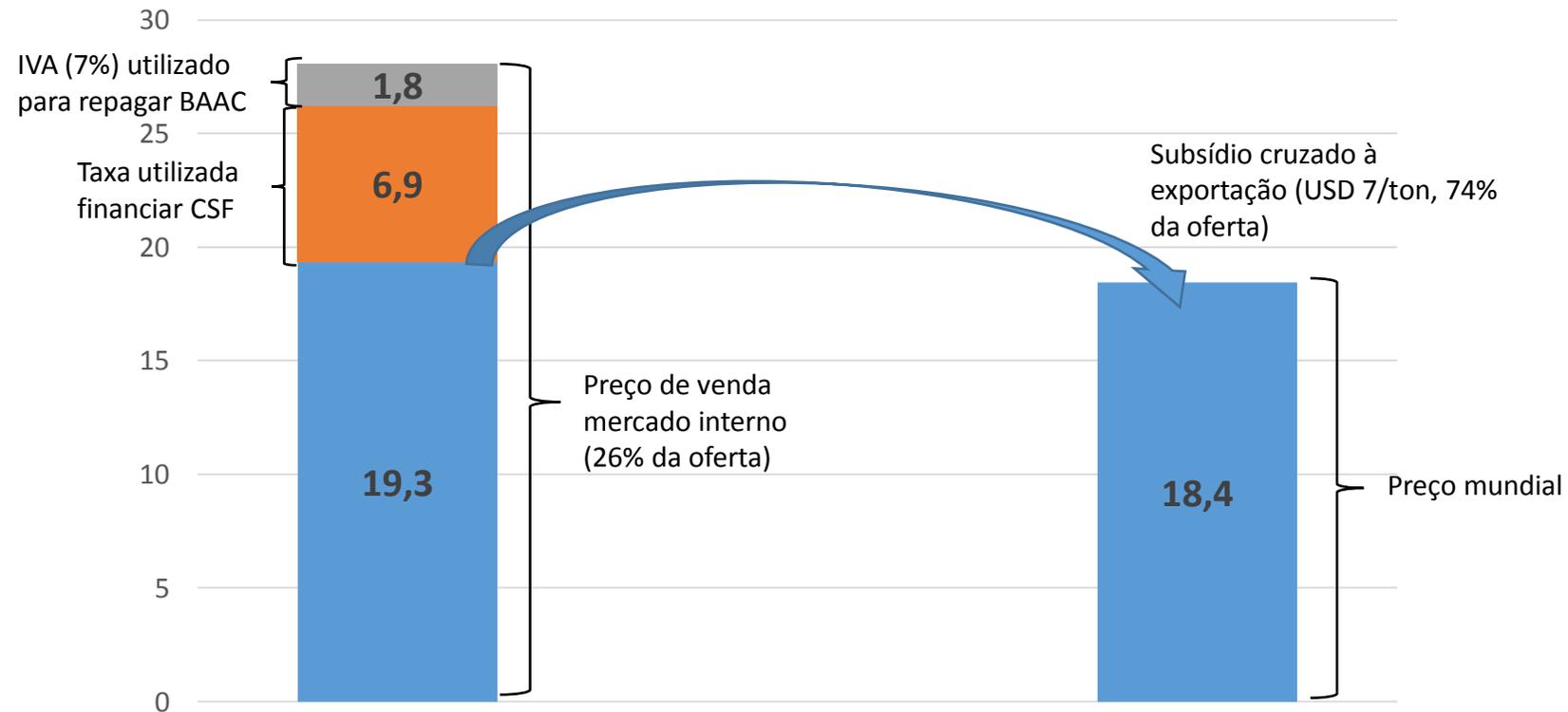
Fonte: USDA; FAO; FO LICHTS. Elaboração: Agroicone.

Gráfico 3. Preços e Custos de Cana-de-Açúcar na Tailândia (USD/ton)



Fontes: várias fontes. Elaboração: Agroicone.

Gráfico 4. Caracterização da Receita do Produtor de Açúcar na Tailândia (USD cents/libra, base nov/2014, em eq. branco)



Elaboração: Agroicone.

Conclusões

- A combinação entre pagamentos diretos ao produtor de cana, preços mínimos fixos e oferta controlada no mercado interno indicam que o crescimento das exportações tailandesas nos anos recentes se fez por estímulo das políticas. Isso caracteriza que tais políticas são distorcivas ao mercado internacional e estão causando danos aos demais exportadores por contribuírem para a redução dos preços internacionais.
- O incremento de 1,86 milhão de toneladas na oferta destinada ao mercado externo representaria um **aumento de aproximadamente 3,2% no volume mundial exportado (de 57 milhões de tonelada em equivalente bruto)**. Isso levaria, de acordo com estimativas preliminares nossas e consultas a operadores de mercado, a um **decréscimo de preço no mínimo de 6,4%, ou seja, ao redor US\$ 24,2/ton**. Essa redução significaria uma perda de receita para o Brasil de USD 581 milhões (assumindo exportações de 24 milhões de toneladas com preços USD 24,2/ton mais baixos).

Conclusões

- Os pagamentos diretos aliados a controle de oferta doméstica e preços mínimos provocam aumento de oferta da Tailândia no mercado internacional, cujos efeitos são deslocar mercado de competidores e reduzir preços internacionais. Está é uma violação típica do Artigo 5 do Acordo sobre Medidas Compensatórias (ASCM).
- Assumindo que essa política será válida para os incrementos futuros de produção de cana-de-açúcar, incrementos ainda maiores do que os observados no passado por conta da intenção de substituir área de arroz por cana-de-açúcar, há violação também do Artigo 3.1. do ASMC.
- Permanecendo os preços internacionais de açúcar abaixo do preço mínimo doméstico exclusive a taxa, a situação de subsídios ilegais à exportação será caracterizada. Nesse caso ocorre violação do Artigo 9 do Acordo sobre Agricultura (AoA).