



CONJUNTURA E PERSPECTIVAS PARA O MERCADO DE MANDIOCA E DERIVADO EM 2016

Fábio Isaias Felipe
Pesquisador Cepea-Esalq/USP
fifelipe@usp.br

AGENDA

☐ CONJUNTURA DA CADEIA PRODUTIVA DA MANDIOCA NO BRASIL

- ✓ Caracterização da mandiocultura;
- ✓ Situação atual:
 - Área, produção e produtividade;
 - Comportamento dos preços;
 - Custos de produção agrícola;
- ✓ Aspectos da comercialização de fécula de farinha;

☐ PERSPECTIVAS

- ✓ Possível oferta de mandioca para o 2º semestre de 2016 no Centro-Sul;
- ✓ Intenções de plantio;
- ✓ Mercados de derivados.

ASPECTOS GERAIS

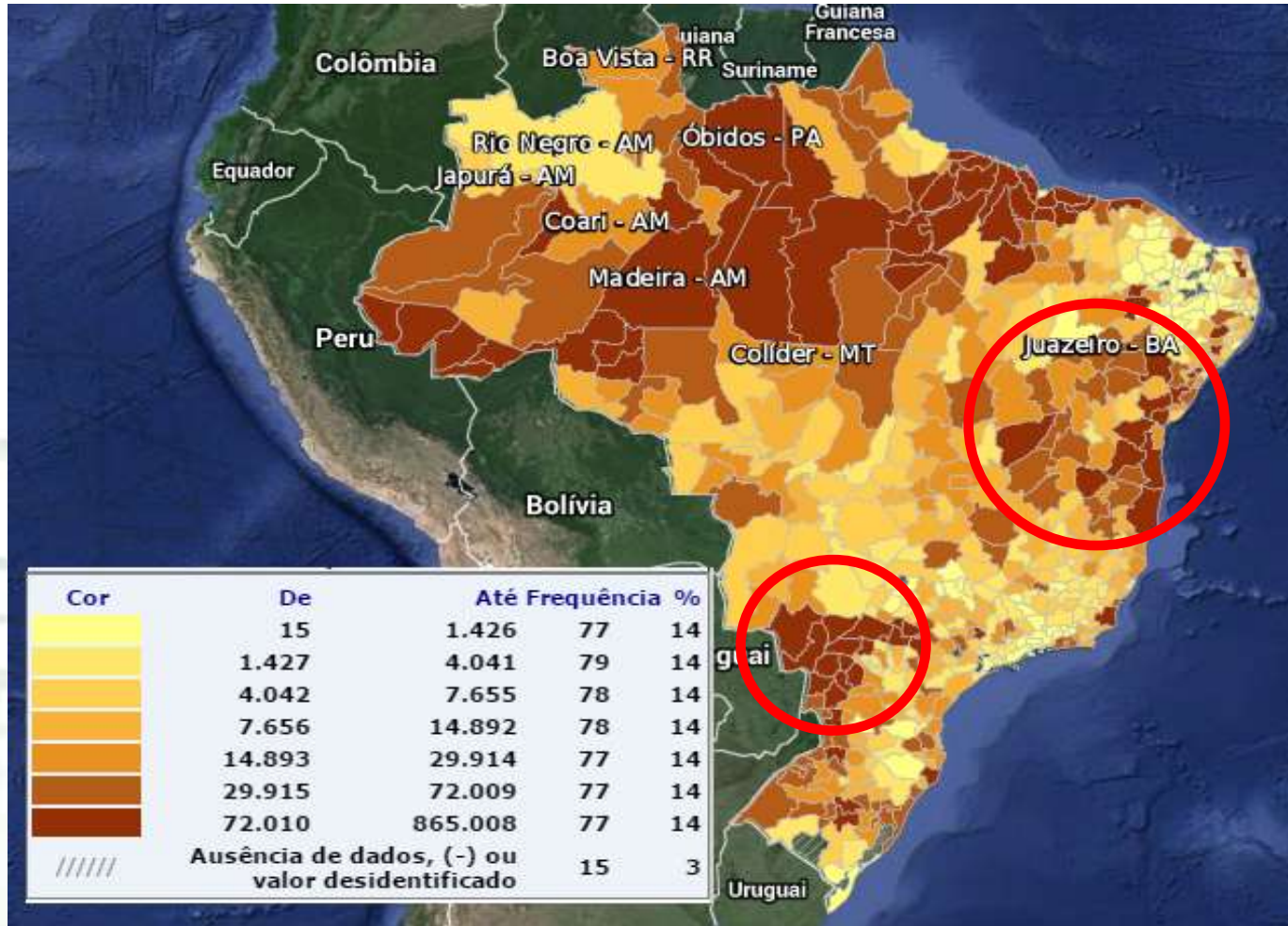
ASPECTOS GERAIS

□ CARACTERIZAÇÃO DA MANDIOCULTURA NO BRASIL

■ Produção se dá em todo o Brasil, para diferentes finalidades

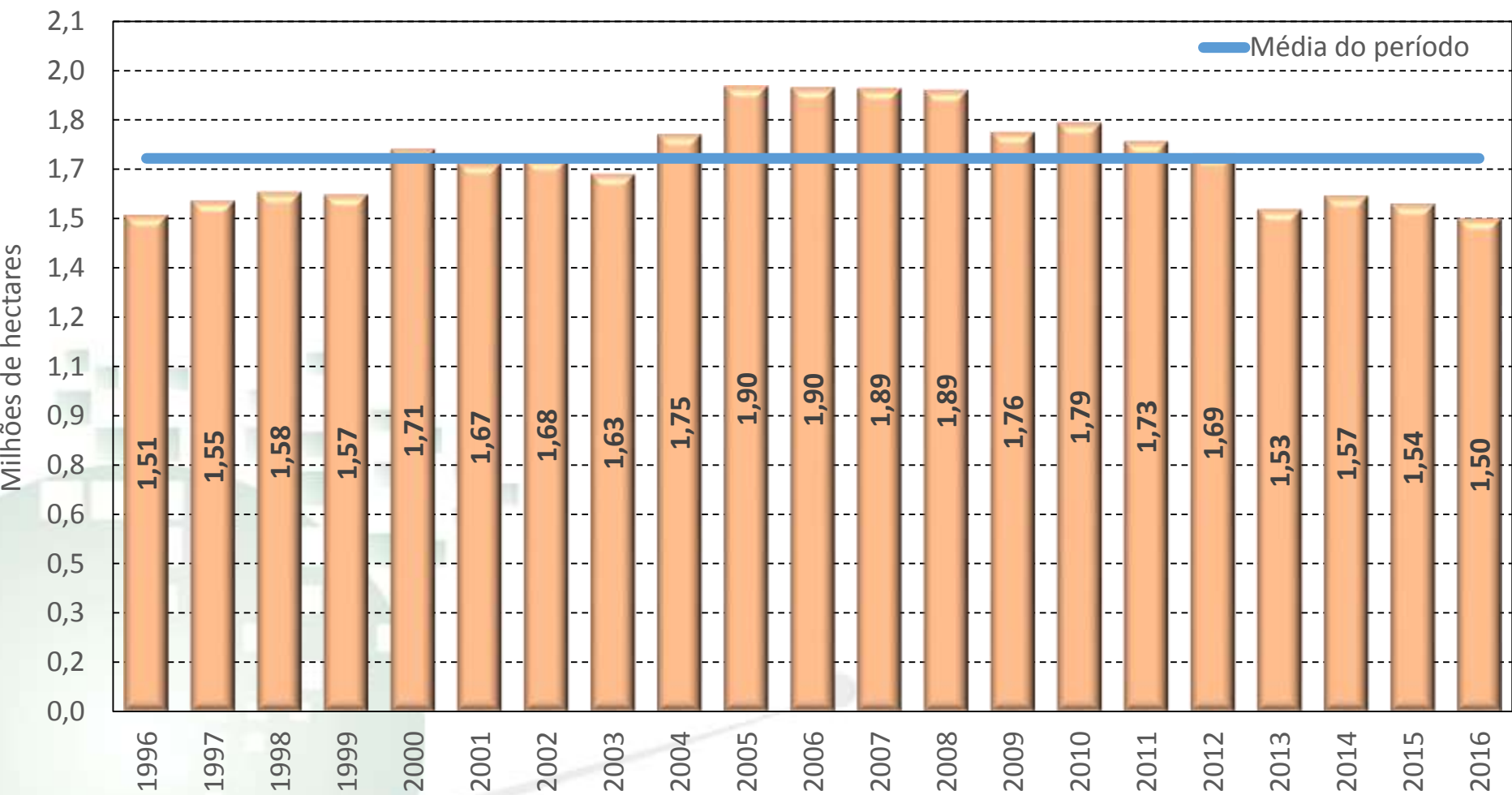
- ✓ Norte/Nordeste: fatores culturais *versus* industrialização;
- ✓ Centro-Sul: Consumo e industrialização (agregação de valor);
- ✓ Apesar das diferenças, mercados fortemente interligados;
- ✓ Ganhos de produtividade são diferentes entre as regiões ao longo dos anos;
- ✓ Variação de área a depender do mercado;
- ✓ Produção dependente do comportamento dos preços, mas com praticamente estável nos últimos anos;

DISTRIBUIÇÃO DA PRODUÇÃO BRASILEIRA DE MANDIOCA POR MICRORREGIÕES EM 2014



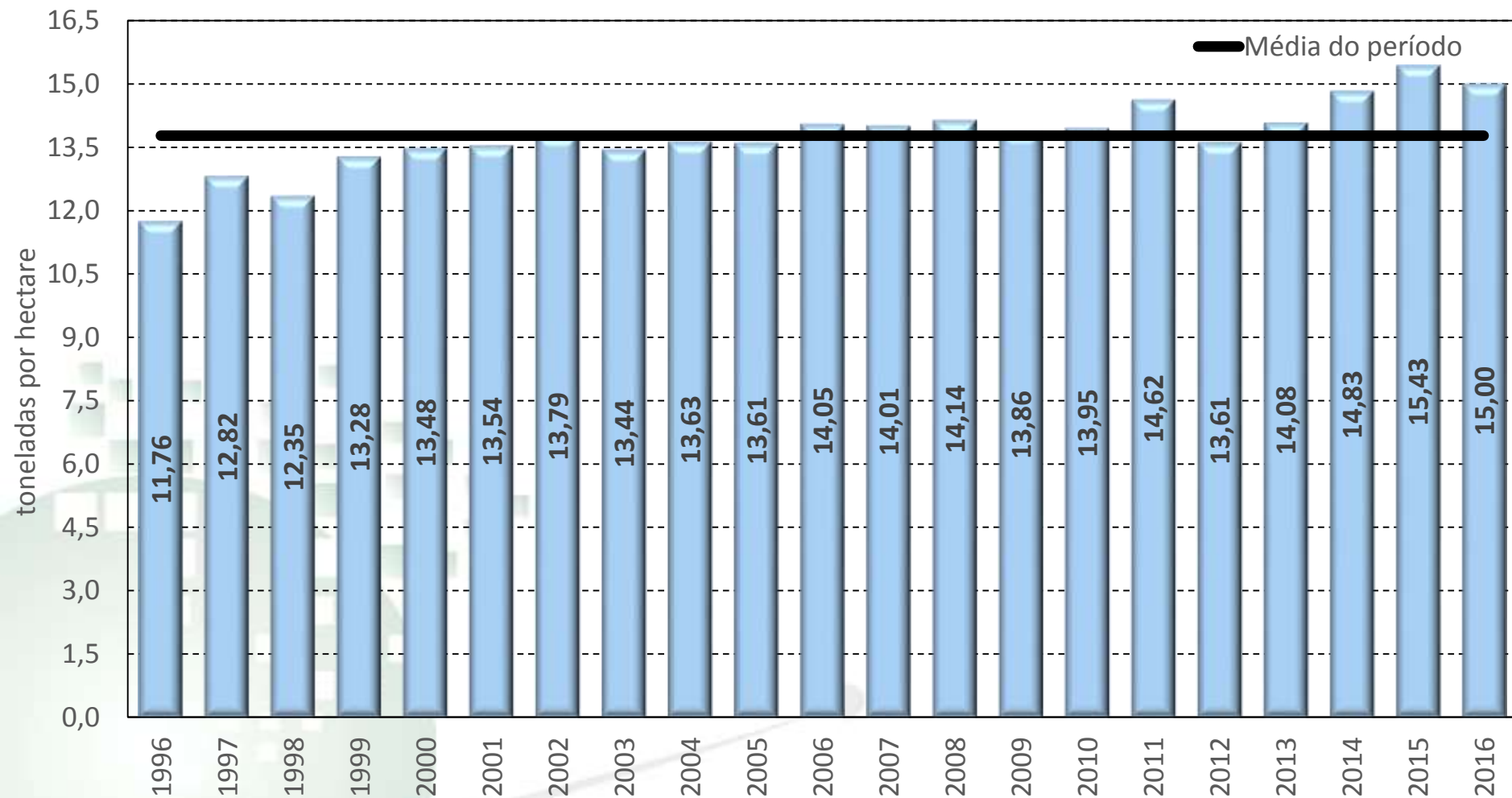
Fonte: IBGE (2016)

ÁREA COLHIDA DE MANDIOCA NO BRASIL ENTRE 1996 E 2016



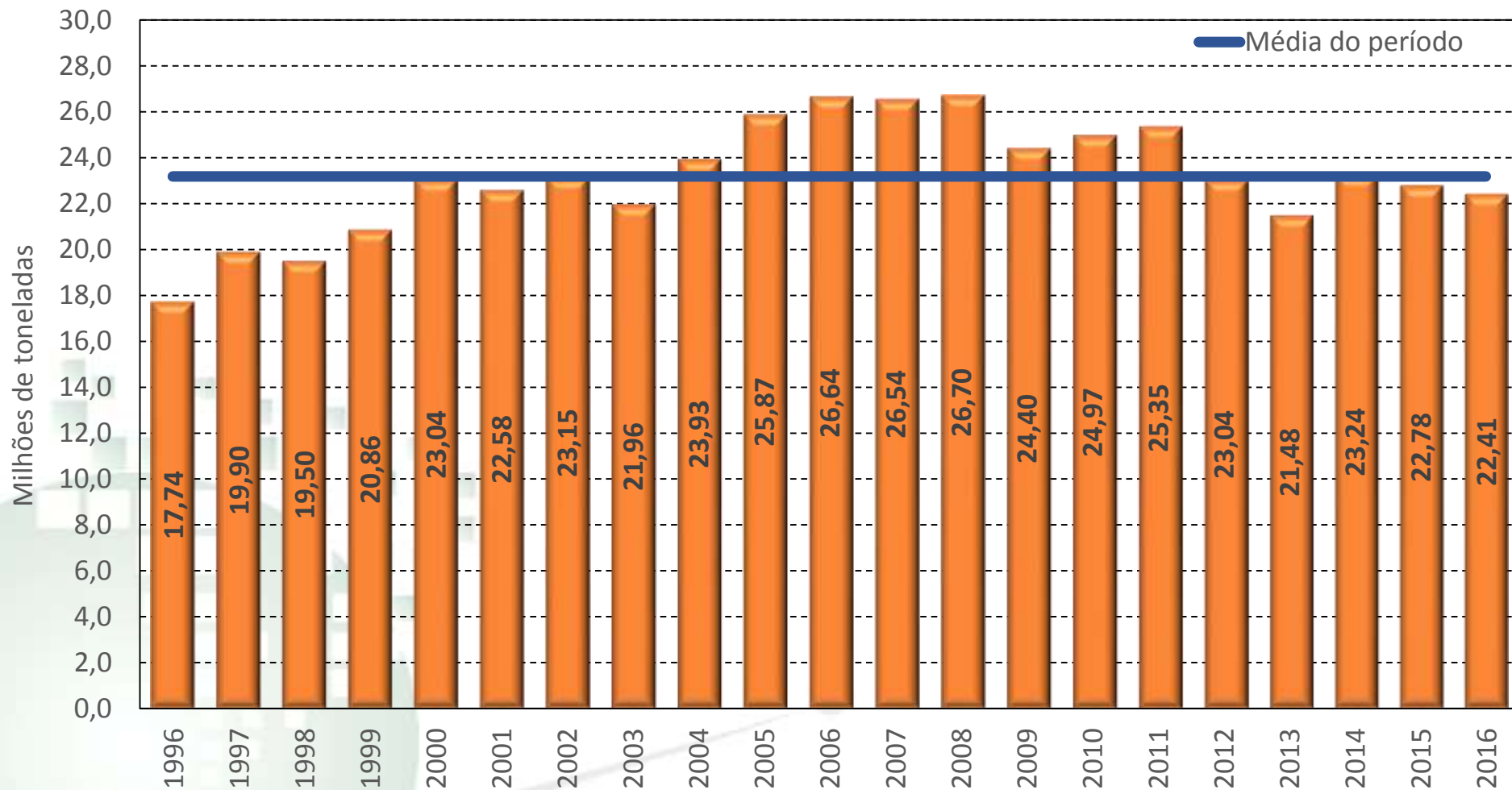
Fonte: IBGE (2016)

PRODUTIVIDADE MÉDIA BRASILEIRA ENTRE 1996 E 2016



Fonte: IBGE (2016)

PRODUÇÃO BRASILEIRA DE MANDIOCA ENTRE 1996 E 2016



Fonte: IBGE (2016)

ÁREA COLHIDA DE MANDIOCA POR REGIÕES EM 2015

Regiões	Área (hectares)	% do total
Nordeste	555.893	37,6%
Norte	464.714	31,5%
Sul	246.524	16,7%
Sudeste	130.973	8,9%
Centro-Oeste	78.417	5,3%
Brasil	1.476.521	100,0%

Fonte: IBGE (2016)

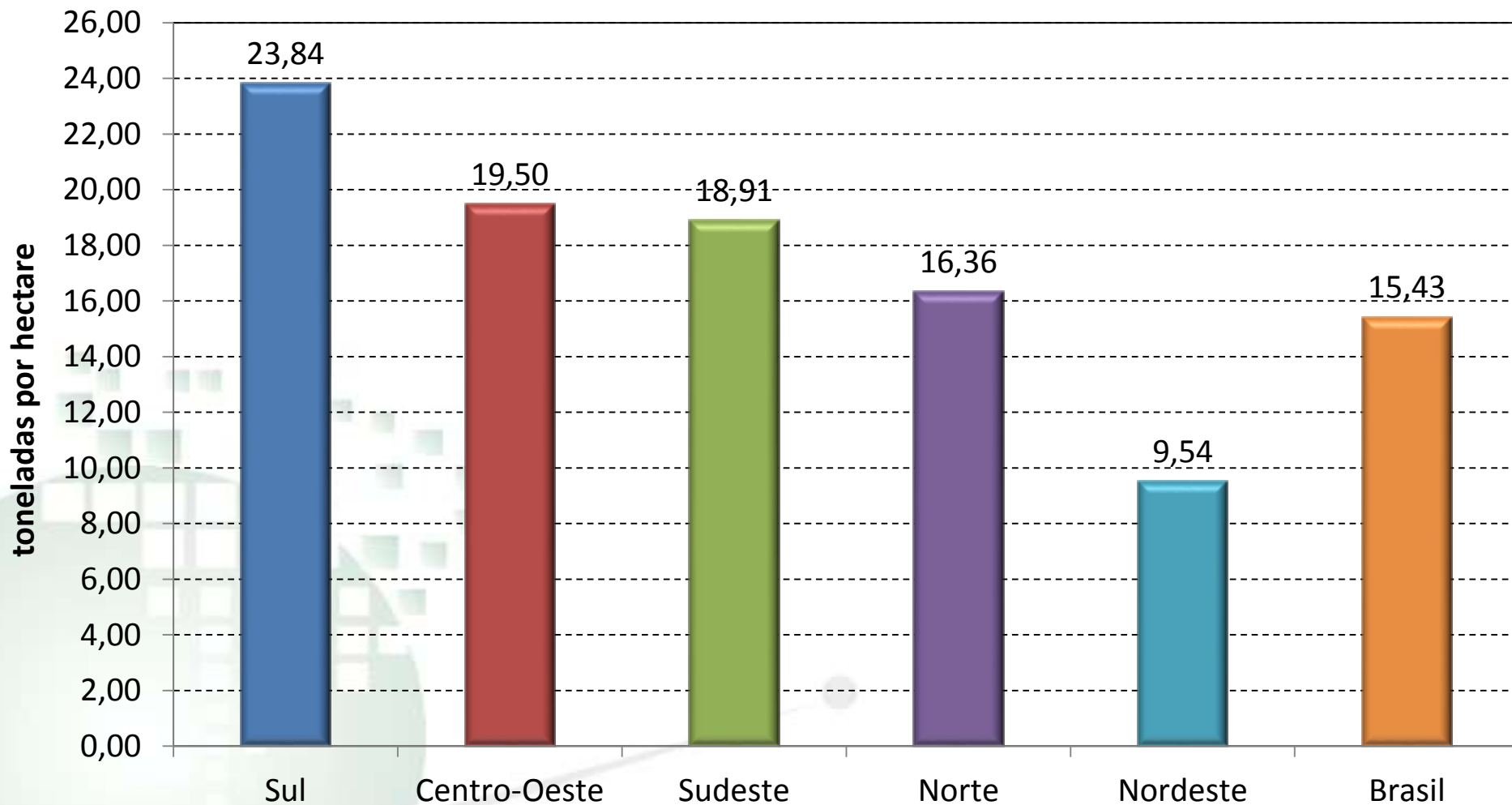
PRODUÇÃO DE MANDIOCA POR REGIÕES EM 2015



Regiões	Produção	% do total
Norte	7.600.288	33,4%
Sul	5.876.544	25,8%
Nordeste	5.301.873	23,3%
Sudeste	2.476.473	10,9%
Centro-Oeste	1.529.107	6,7%
Brasil	22.784.285	100,0%

Fonte: IBGE (2016)

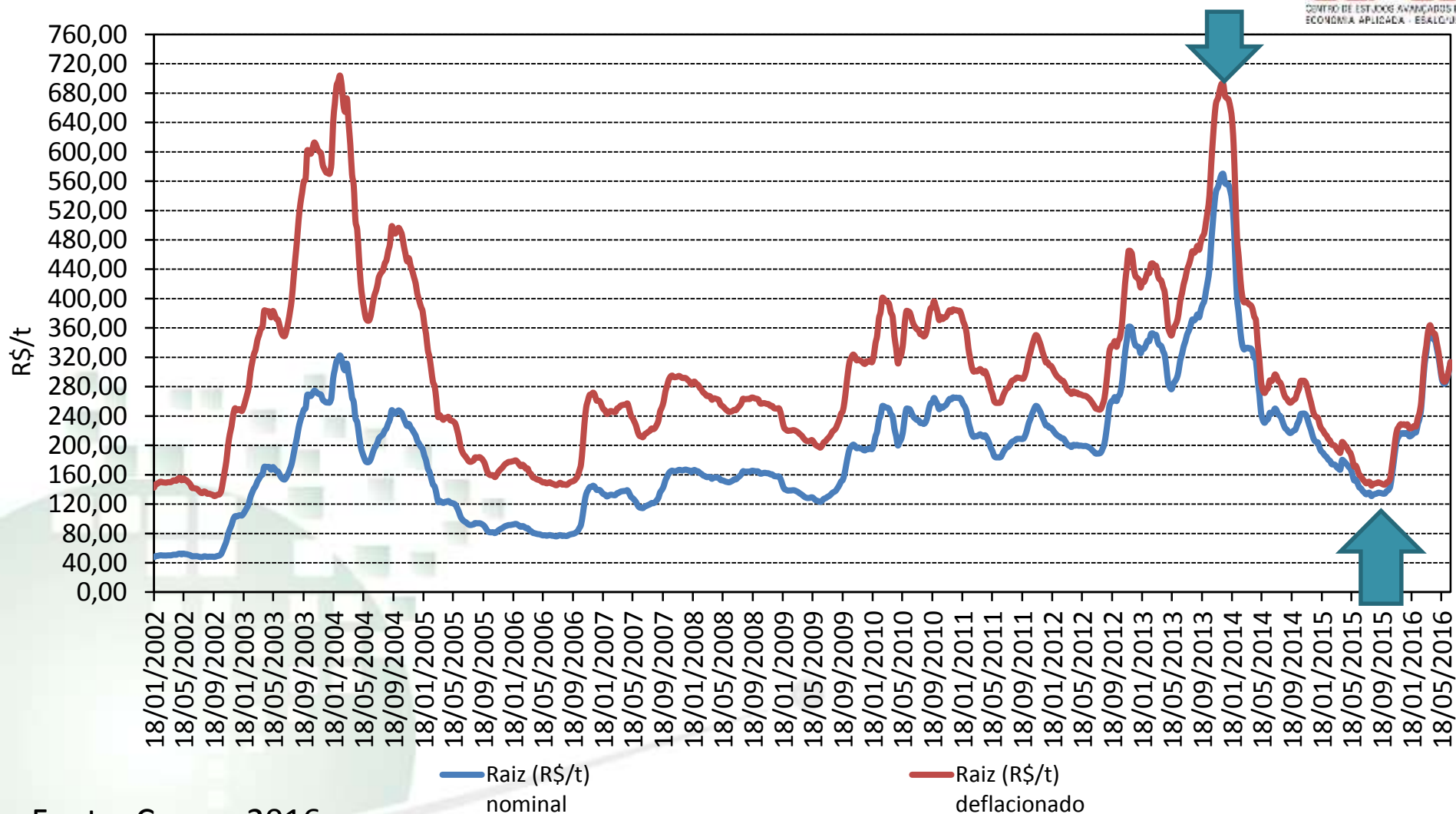
PRODUTIVIDADE DA MANDIOCA POR REGIÕES EM 2015



Fonte: IBGE (2016)

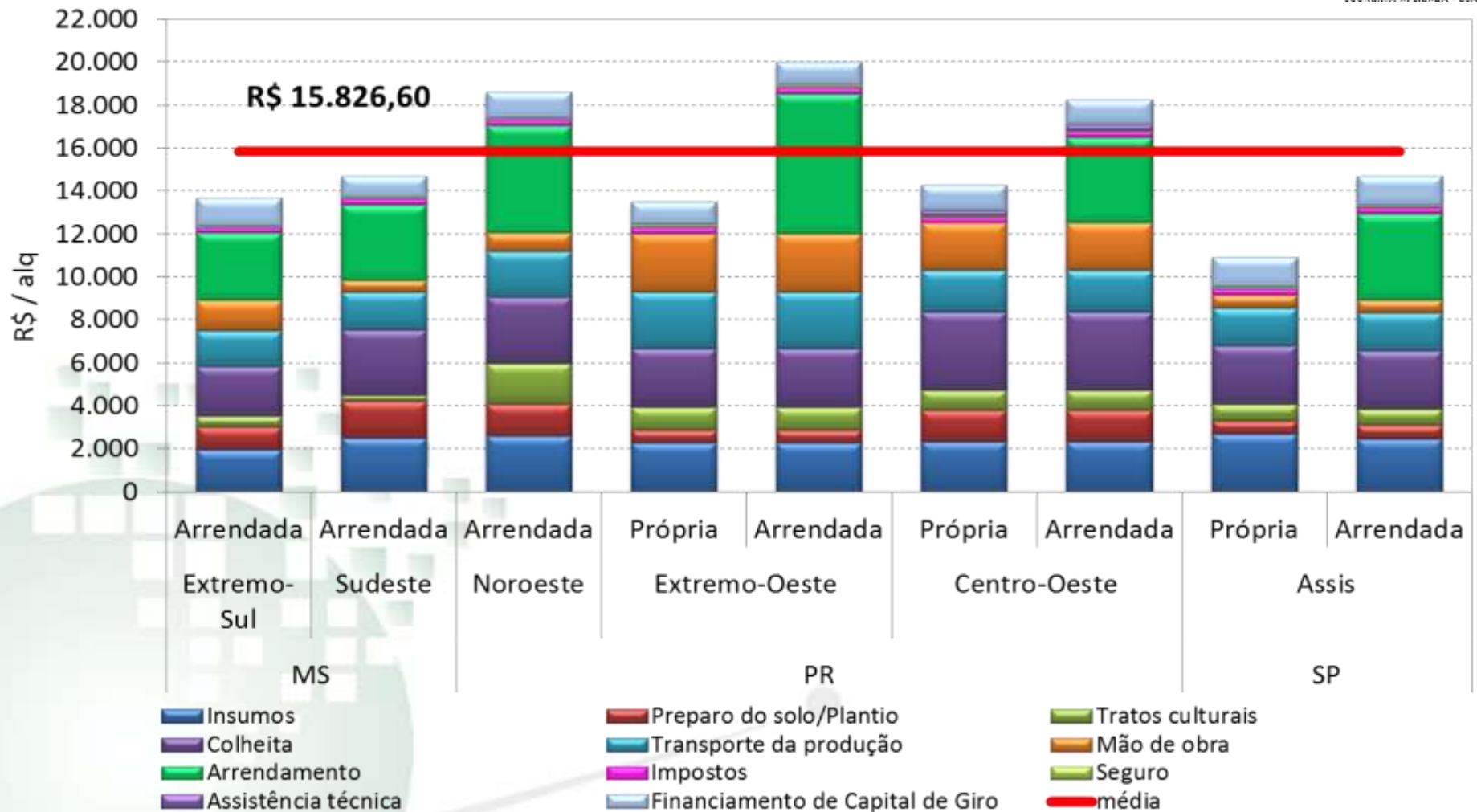
CUSTOS DE PRODUÇÃO E COMPORTAMENTO DE PREÇOS

COMPORTAMENTO DOS PREÇOS MÉDIOS SEMANAIS NOMINAIS E REAIS DA MANDIOCA ENTRE 2002 E 2016



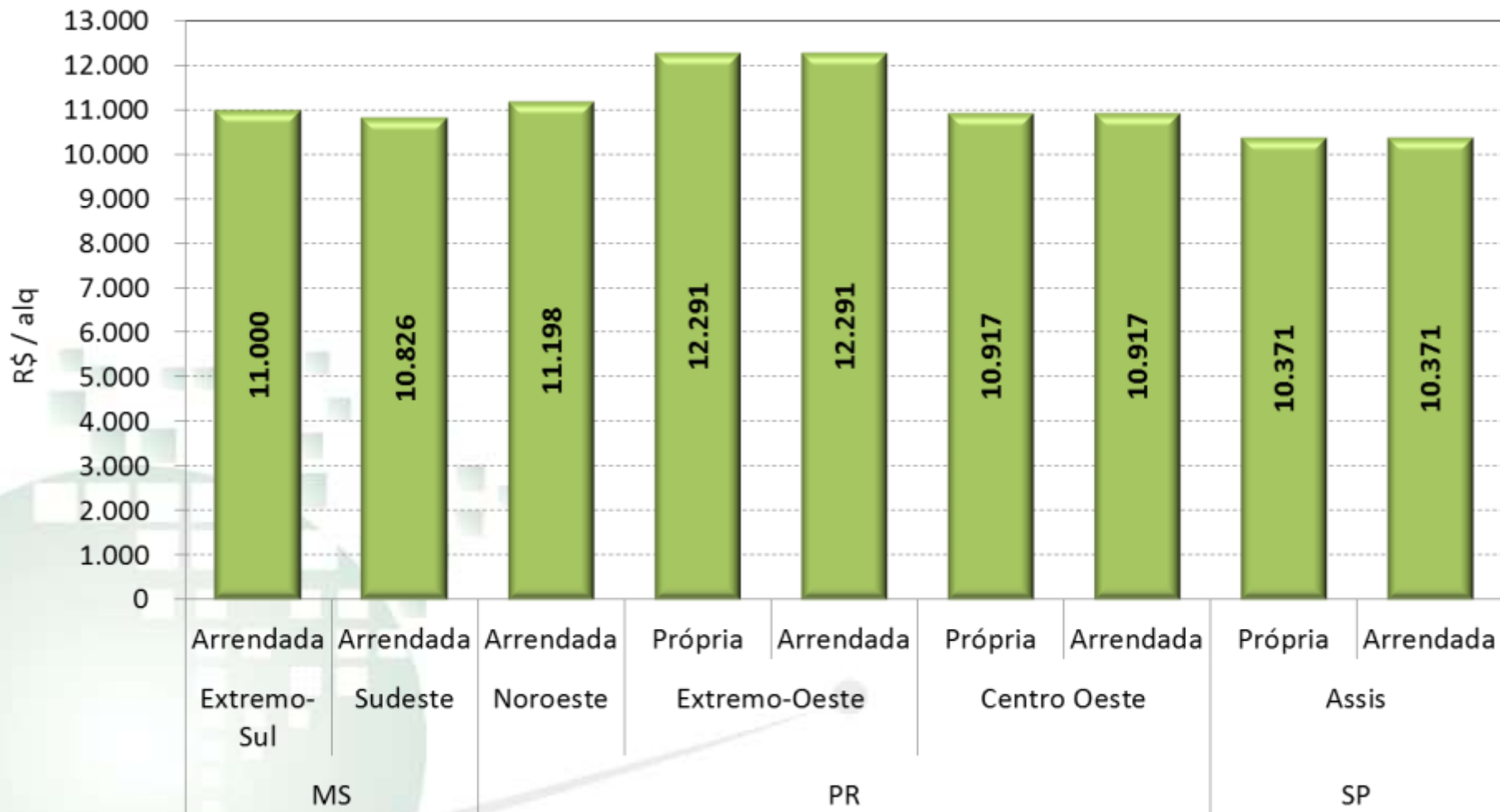
Fonte: Cepea, 2016

CUSTO OPERACIONAL DA MANDIOCA DE 2 CICLOS NA SAFRA 2014/15



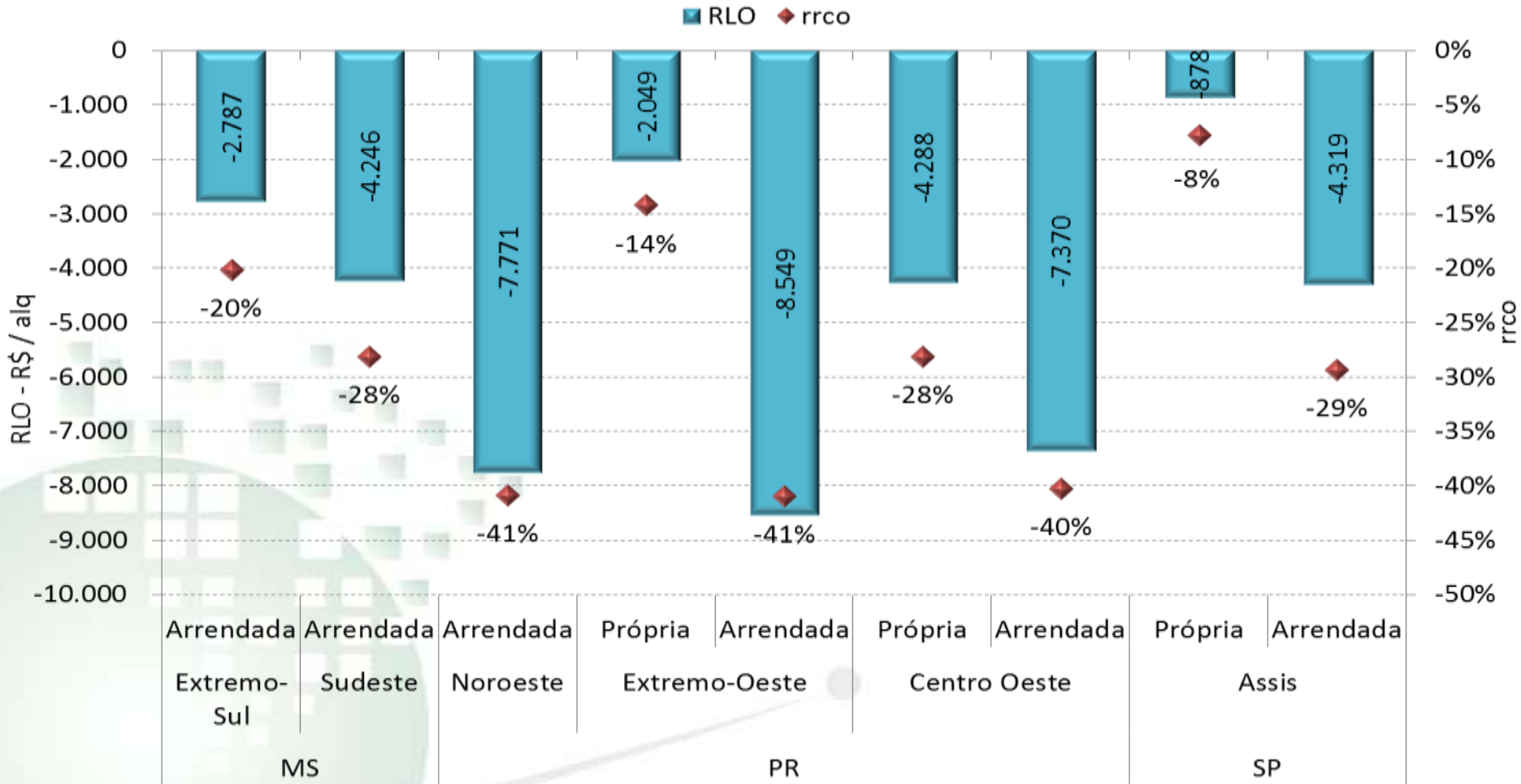
Fonte: Cepea (2016)

RECEITA BRUTA (RB) PARA A MANDIOCA DE 2 CICLOS – SAFRA 2014/15



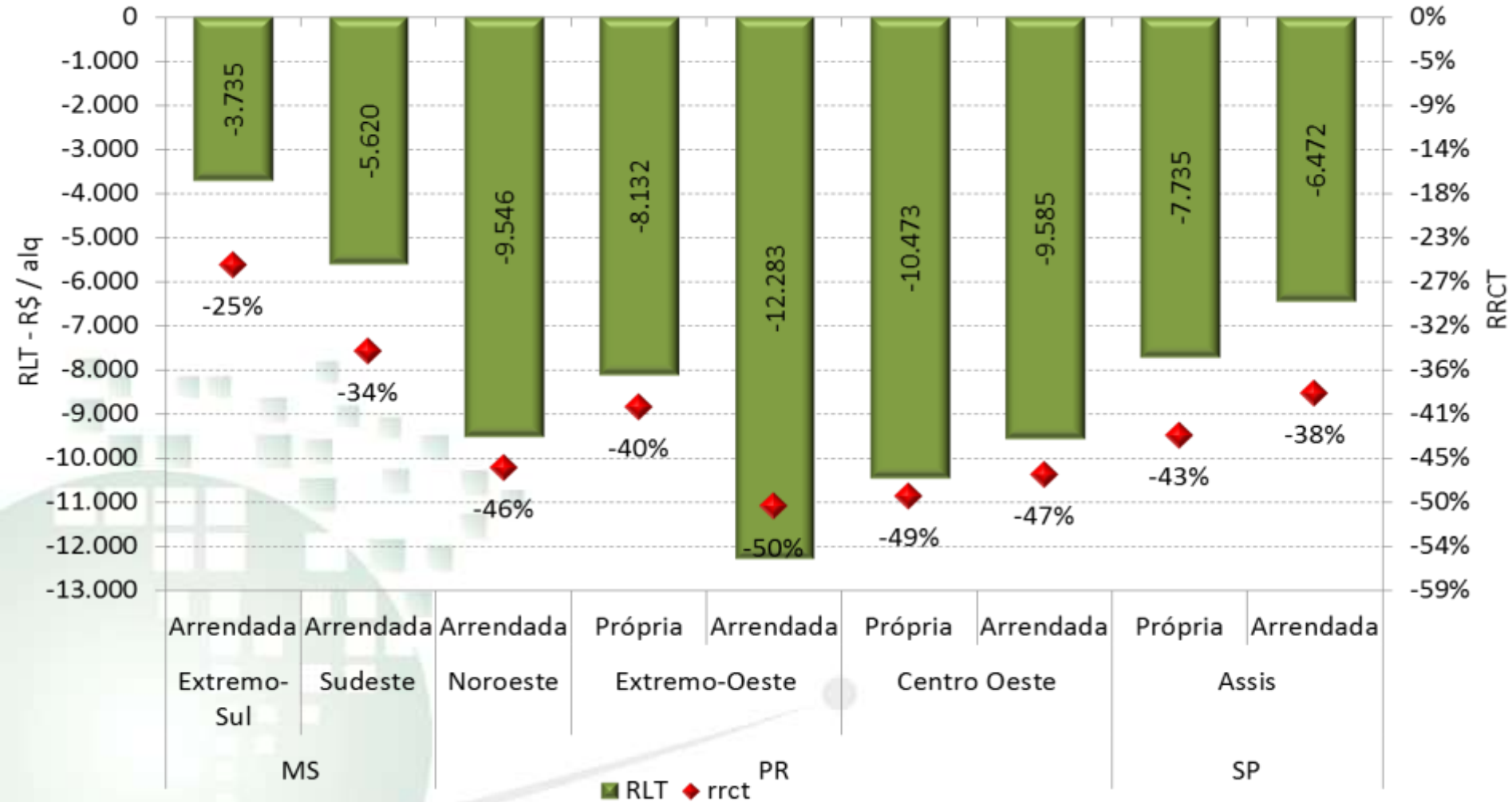
Fonte: Cepea (2016)

RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL (RB – CO) E RENTABILIDADE PARA A MANDIOCA DE 2 CICLOS – SAFRA 2014/15



Fonte: Cepea (2016)

RECEITA LÍQUIDA TOTAL (RB – CT) E RENTABILIDADE PARA A MANDIOCA DE 2 CICLOS – SAFRA 2014/15



Fonte: Cepea (2016)

CONSIDERAÇÕES SOBRE CUSTOS DE PRODUÇÃO

- Os Custos Operacionais (CO) apresentaram pequenas variações da safra 2013/14 para a safra 2014/15;
- Em algumas regiões foi observado uso menos intensivo de insumos e mão de obra;
- Este fato, aliado ao registro de podridão radicular (em algumas regiões), reduziu a produtividade média das propriedades;
- A menor produtividade e o decréscimo de preços pressionaram expressivamente a rentabilidade da atividade;
- Em nenhum dos painéis realizados a Receita Bruta (RB) da propriedade típica foi superior aos Custos Operacionais – e muito menos sobre os Custos Totais (CT);
- A menor rentabilidade da cultura refletiu na menor área plantada em 2015 nas regiões pesquisadas;

COMERCIALIZAÇÃO E PREÇOS DOS DERIVADOS

COMERCIALIZAÇÃO DE FARINHA E FÉCULA

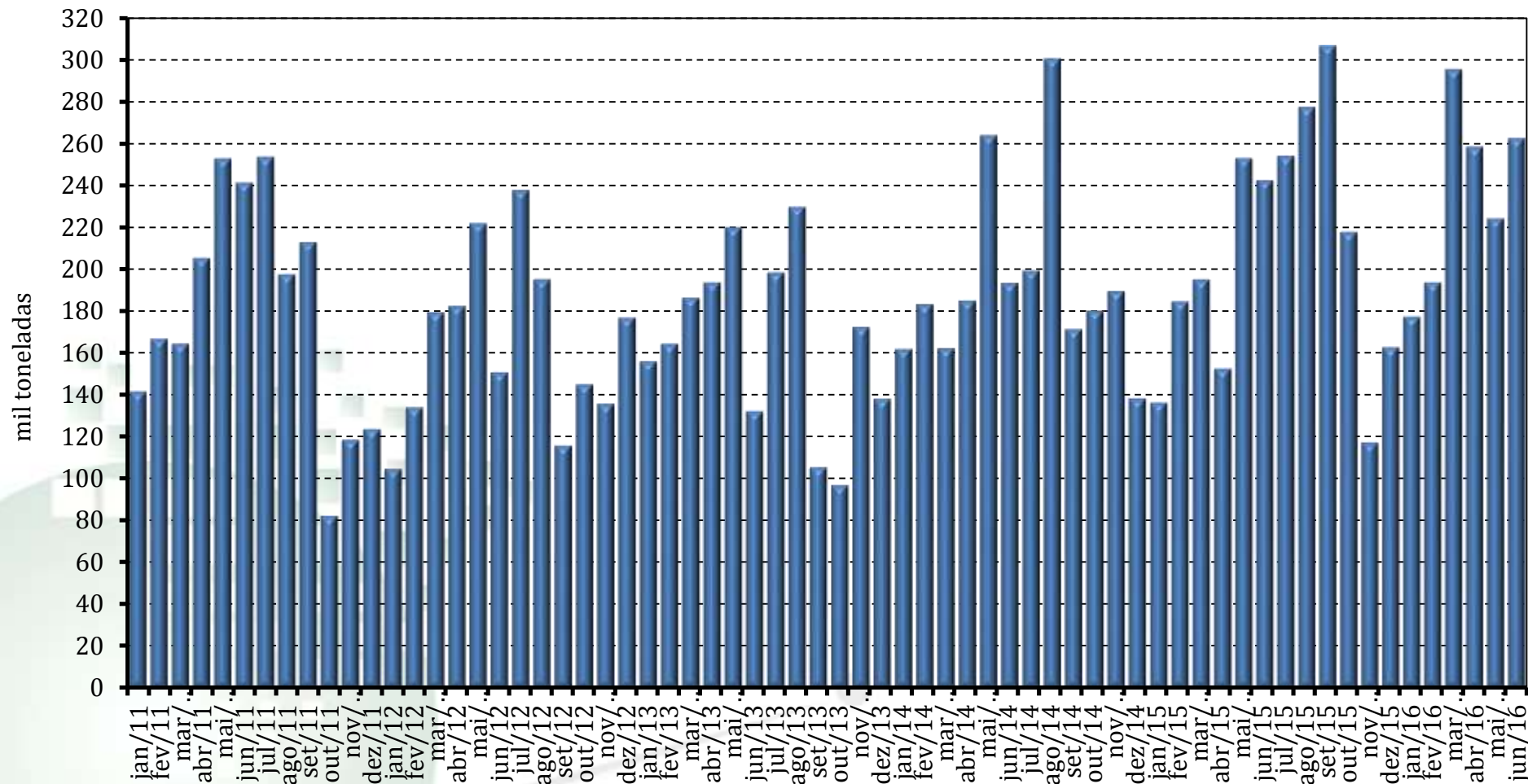
■ MERCADO DE FARINHA

- ✓ Altas dos períodos anteriores levaram a formação de estoques pelos atacadistas;
- ✓ Agentes nordestinos menos ativos no 1º Semestre;
- ✓ Acomodação dos preços;
- ✓ Inflação e influência sobre o consumo??

■ MERCADO DE FÉCULA

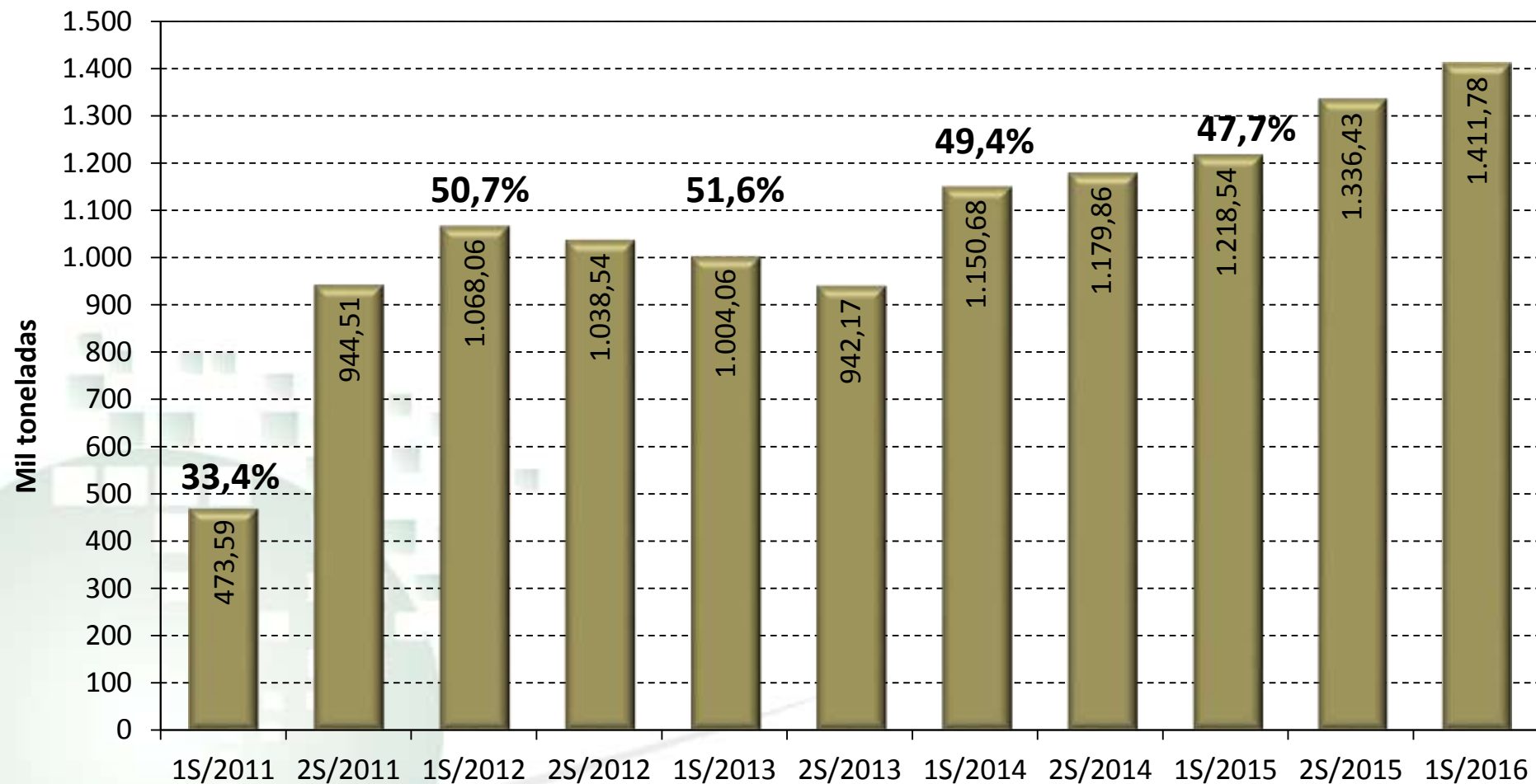
- ✓ Produção de fécula teve crescimento no 1º semestre;
- ✓ Fatores macroeconômicos influenciaram em baixa liquidez;
- ✓ Forte aumento na quantidade estocada;

QUANTIDADE MENSAL DE MANDIOCA PROCESSADA NA INDÚSTRIA DE FÉCULA ENTRE 2011 E 2016



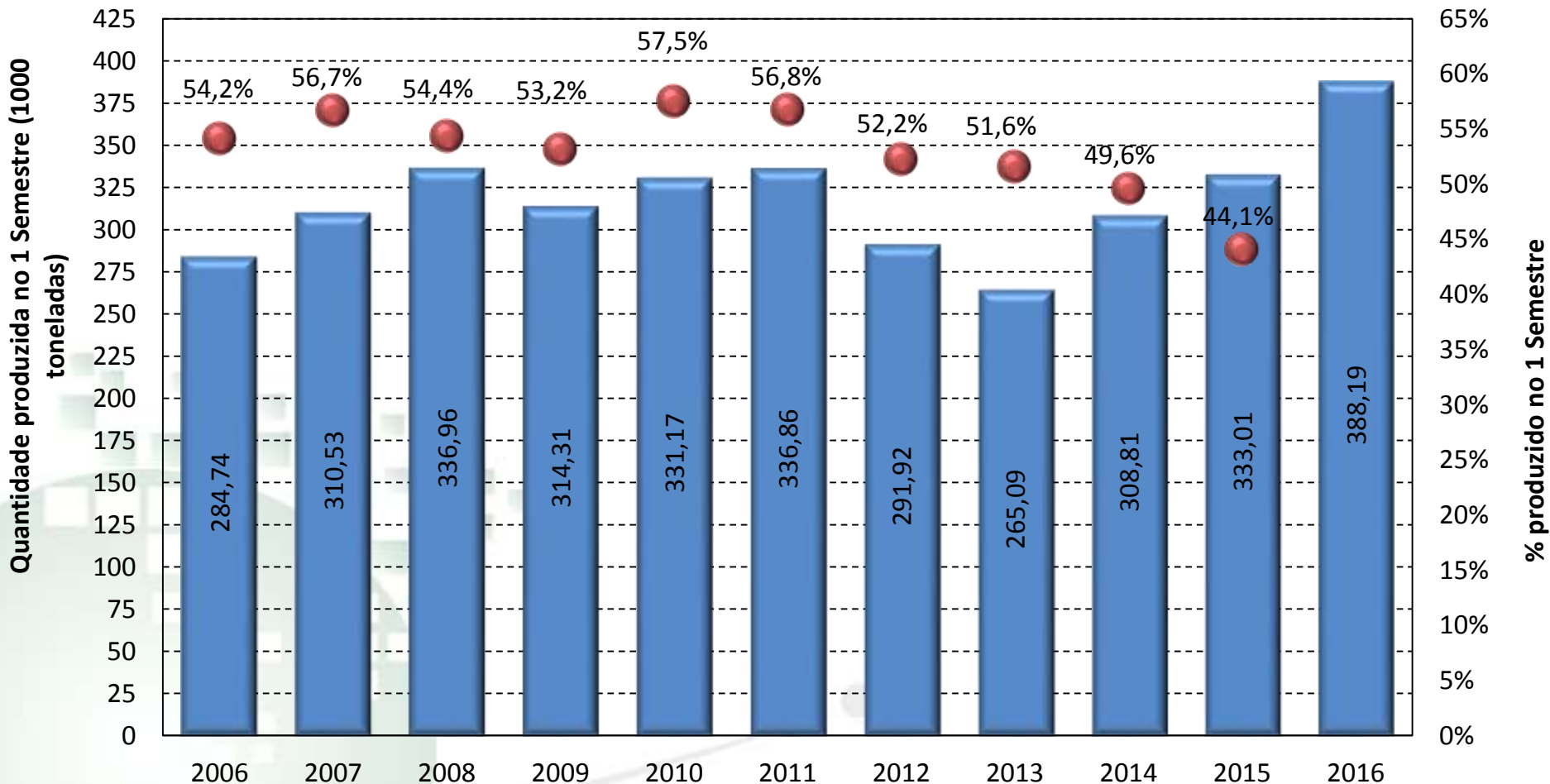
Fonte: Cepea (2016)

QUANTIDADE DE MANDIOCA PROCESSADA NA INDÚSTRIA DE FÉCULA POR SEMESTRES ENTRE 2011 E 2016



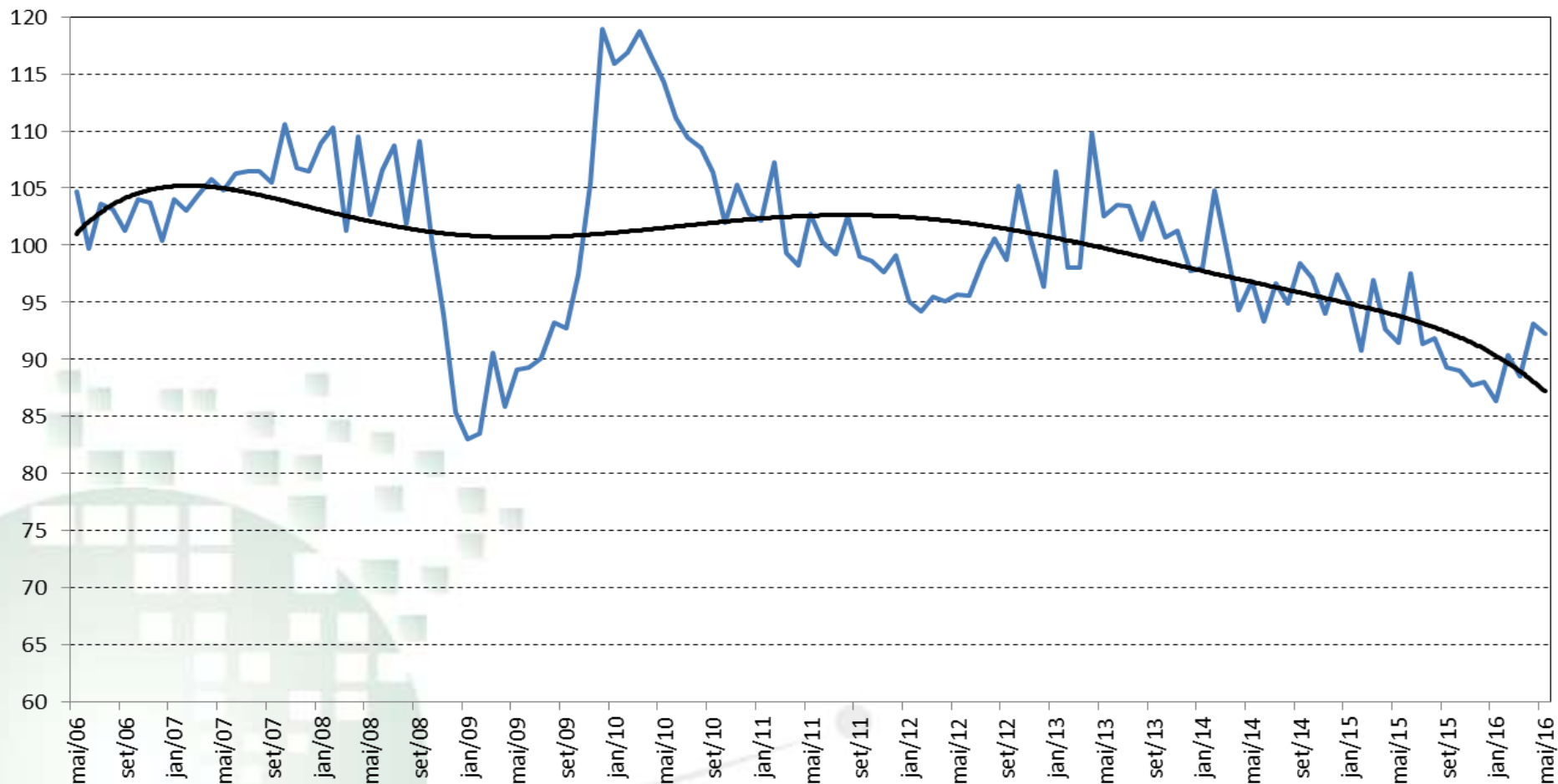
Fonte: Cepea (2016)

QUANTIDADE DE MANDIOCA PRODUZIDA NO 1º SEMESTRE ENTRE 2011 E 2016



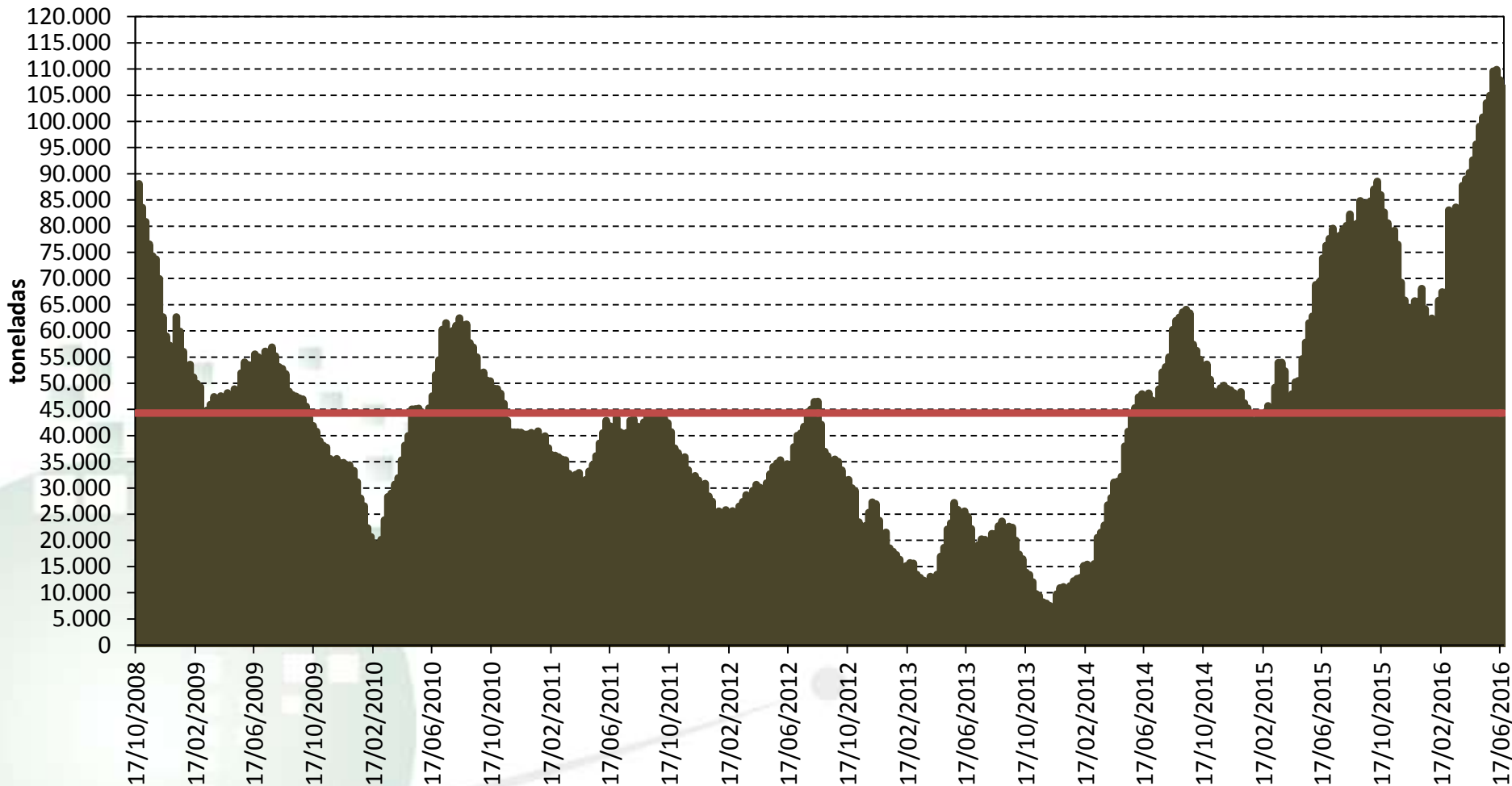
Fonte: Cepea (2016)

PRODUÇÃO FÍSICA INDUSTRIAL MENSAL ENTRE 2006 E 2016



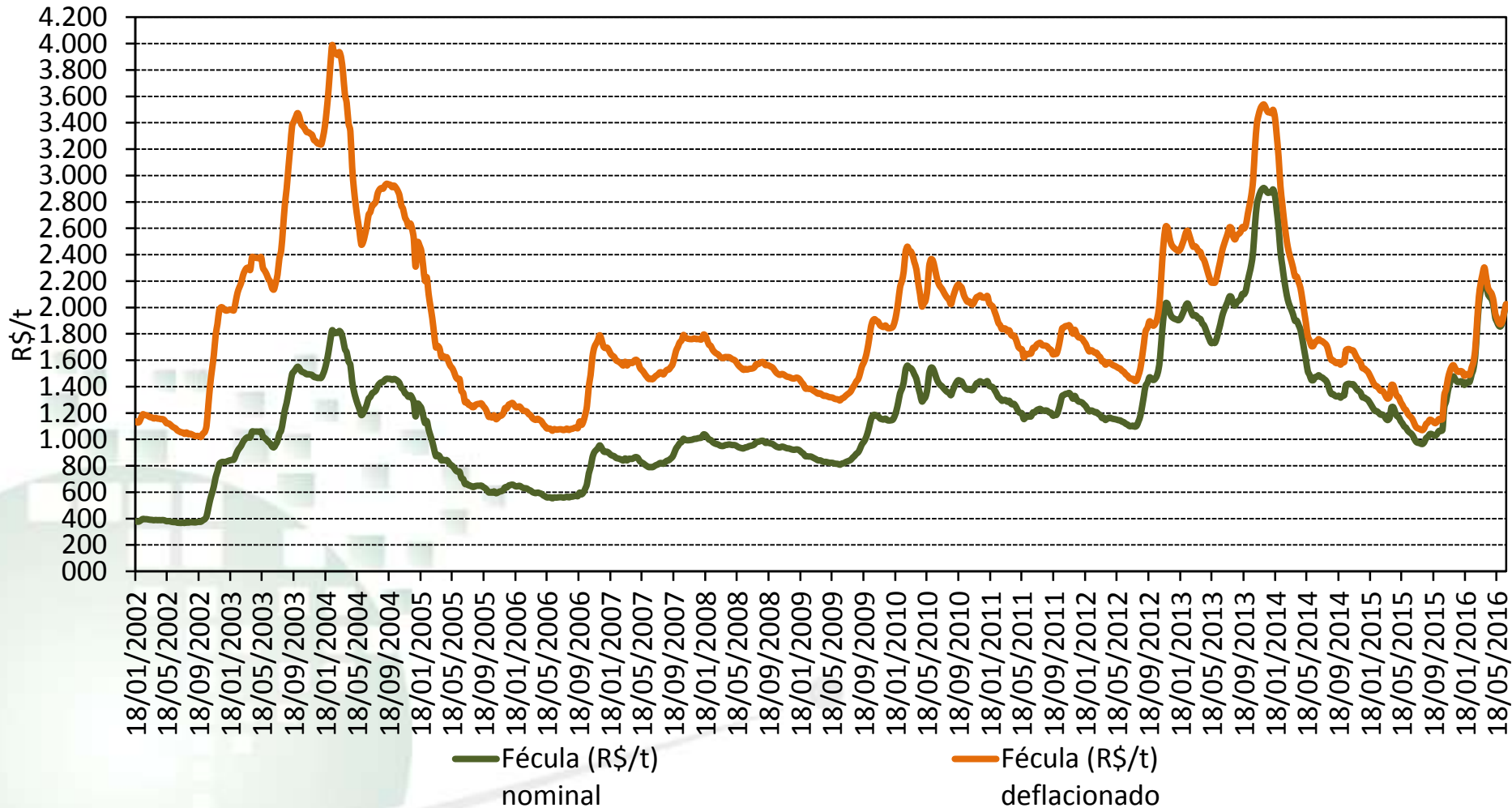
Fonte: IBGE (2016)

EVOLUÇÃO DOS ESTOQUES NA INDÚSTRIA DE FÉCULA ENTRE 2011 E 2016



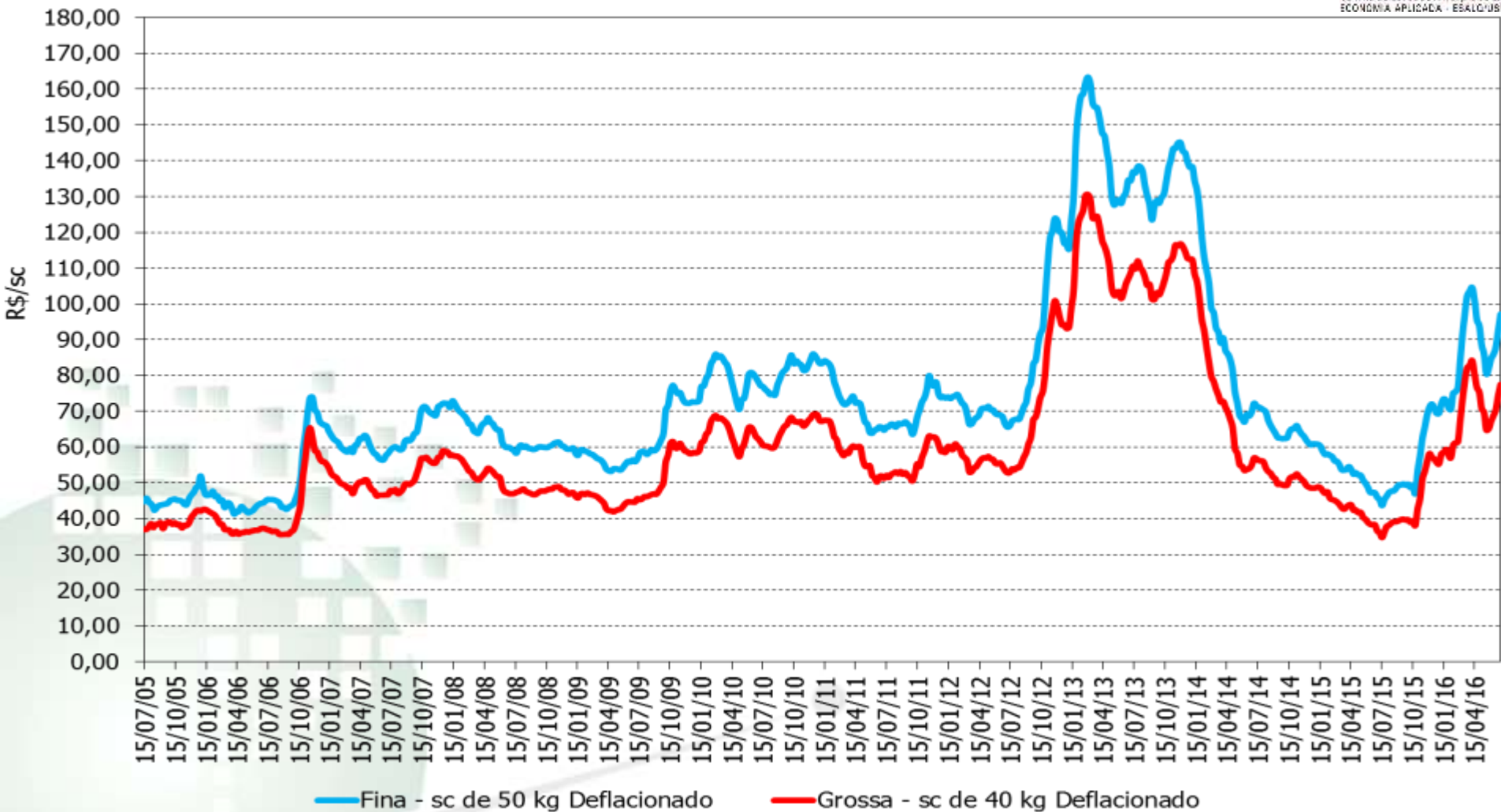
Fonte: Cepea (2016)

COMPORTAMENTO DOS PREÇOS MÉDIOS SEMANAIS NOMINAIS E REAIS DA FÉCULA ENTRE 2002 E 2016



Fonte: Cepea, 2016

COMPORTAMENTO DOS PREÇOS MÉDIOS SEMANAIS DEFLACIONADOS DA FARINHA ENTRE 2005 E 2016



Fonte: Cepea, 2016

PERSPECTIVAS PARA O MERCADO DE MANDIOCA E DE DERIVADOS

DISPONIBILIDADE DE MANDIOCA PARA 2016

- Menor área plantada em 2014 e 2015 deve influenciar na oferta de mandioca no 2º a partir do 2º semestre;
 - Já é notada menor oferta de lavouras de 2º Ciclo;
 - Concentração das áreas com mandioca disponível;
- Rentabilidade negativa também deve ter influência sobre a oferta
- Excesso de chuvas e perdas com podridão radicular devem influenciar na oferta;
- Fatores climáticos poderão ser determinantes para a oferta no 2º Semestre;
- Do lado da demanda
 - Possibilidade de retomada da produção industrial;
 - Aumento no volume de farinha comercializado para o Nordeste;

PREVISÃO CLIMÁTICA PARA O TRIMESTRE JULHO A SETEMBRO DE 2016



Fonte: CEPTEC, 2016

ESTIMATIVA MENSAL DE PLANTIO, COLHEITA E COMERCIALIZAÇÃO DE MANDIOCA NO ESTADO DO PARANÁ

Safr	2015							2016							2017											
	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun
15/16	Plantio 66 81 95 99 100																									
	Colheita							1 10 13 26 41 58																		
	Comercialização							1 11 14 27 43 60																		
Safr	2014							2015							2016											
	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun
14/15	Plantio 96 100																									
	Colheita							3 5 16 22 35 46 53 62 73 79 86 98 100																		
	Comercialização							3 4 13 23 37 48 54 65 76 81 87 98 100 100																		
Safr	2013							2014							2015											
	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun
13/14	Plantio 43 63 85 99 100																									
	Colheita							5 7 15 21 30 47 55 65 75 79 88 98 100																		
	Comercialização							5 7 16 20 28 48 56 66 76 80 86 98 100																		
Safr	2012							2013							2014											
	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun
12/13	Plantio 45 57 89 98 100																									
	Colheita							3 9 15 20 28 44 60 73 82 91 97 98 100																		
	Comercialização							3 10 14 15 21 30 45 62 74 84 92 98 98 100																		
Safr	2011							2012							2013											
	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	jan	fev	mar	abr	mai	jun
11/12	Plantio 38 68 91 100																									
	Colheita							3 3 6 14 22 32 45 57 63 83 84 89 90 100																		
	Comercialização							3 3 6 14 24 28 42 60 66 84 85 89 90 100																		

Fonte: SEAB/DERAL, 2016

PANORAMA ATUAL E POSSÍVEIS IMPACTOS SOBRE A ÁREA E PRODUÇÃO NO ESTADO DO PARANÁ – ÁREA COLHIDA



REGIÕES	2014/15		2015/16		Variação
	hectares	% do total	hectares	% do total	
CENTRO-OESTE	12.875	9	11.000	8	-15
NOROESTE	70.519	49	73.239	56	4
NORTE	13.759	10	10.206	8	-26
OESTE	24.444	17	17.197	13	-30
SUDOESTE	8.064	6	6.420	5	-20
SUL	13.454	9	13.525	10	1
TOTAL	143.115	100	131.587	100	-8

Fonte: SEAB/DERAL, 2016

PANORAMA ATUAL E POSSÍVEIS IMPACTOS SOBRE A ÁREA E PRODUÇÃO NO ESTADO DO PARANÁ - PRODUTIVIDADE



REGIÕES	2014/15	2015/16	Variação
CENTRO-OESTE	23.000	23.500	2
NOROESTE	30.258	31.567	4
NORTE	25.626	23.941	-7
OESTE	31.178	28.774	-8
SUDOESTE	22.129	21.938	-1
SUL	17.856	18.463	3
TOTAL	27.706	28.119	1

Fonte: SEAB/DERAL, 2016

PANORAMA ATUAL E POSSÍVEIS IMPACTOS SOBRE A ÁREA E PRODUÇÃO NO ESTADO DO PARANÁ - PRODUÇÃO

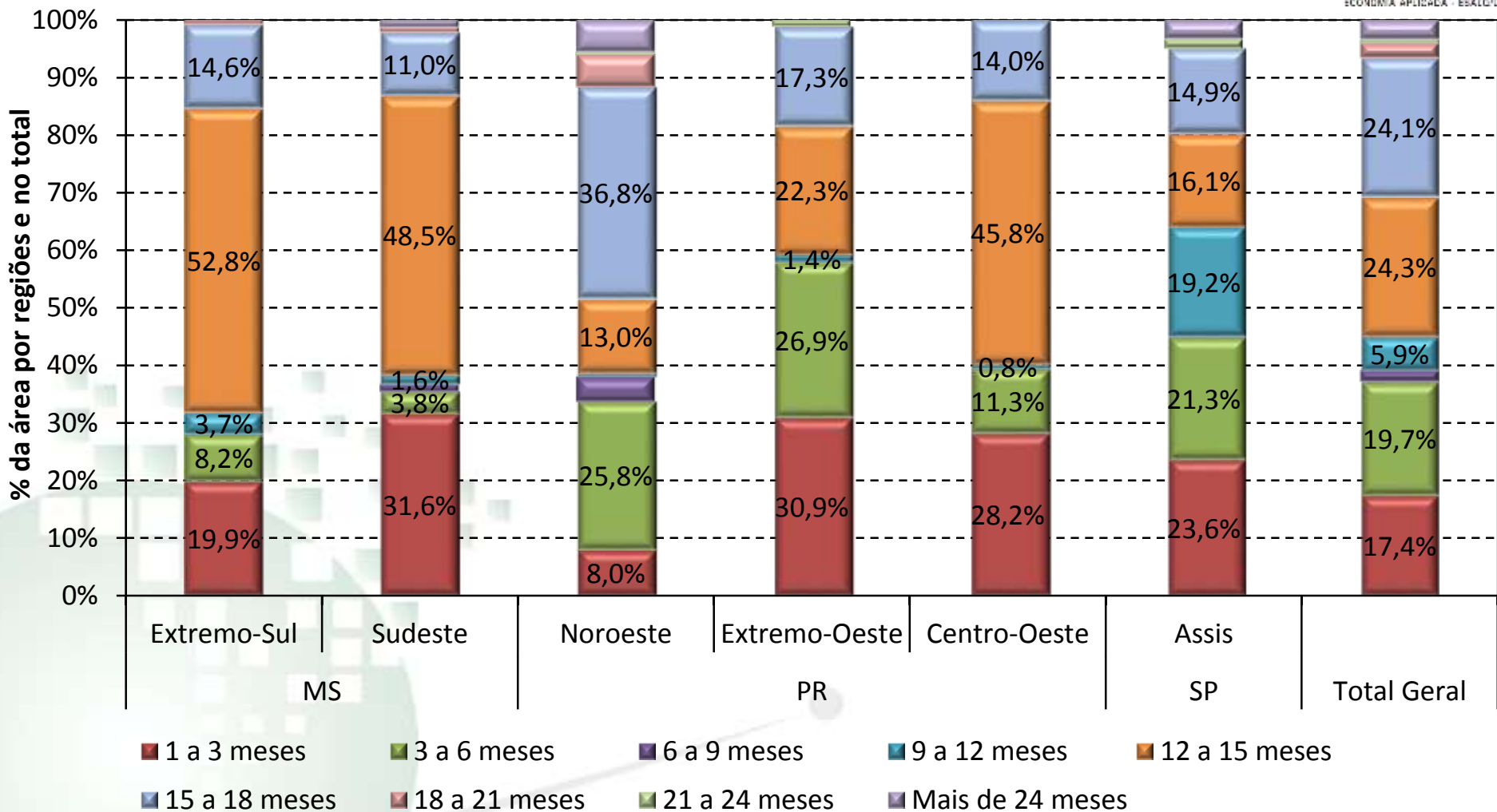


CEPEA
CENTRO DE ESTUDOS AVANÇADOS EM
ECONOMIA APLICADA - ESALQ/USP

REGIÕES	2014/15		2015/16		Variação
	hectares	% do total	hectares	% do total	
CENTRO-OESTE	296.125	7	258.500	7	-13
NOROESTE	2.133.739	54	2.311.933	62	8
NORTE	352.586	9	244.338	7	-31
OESTE	762.114	19	494.834	13	-35
SUDOESTE	178.446	5	140.840	4	-21
SUL	236.747	6	249.707	7	5
TOTAL	3.959.757	100	3.700.152	100	-7

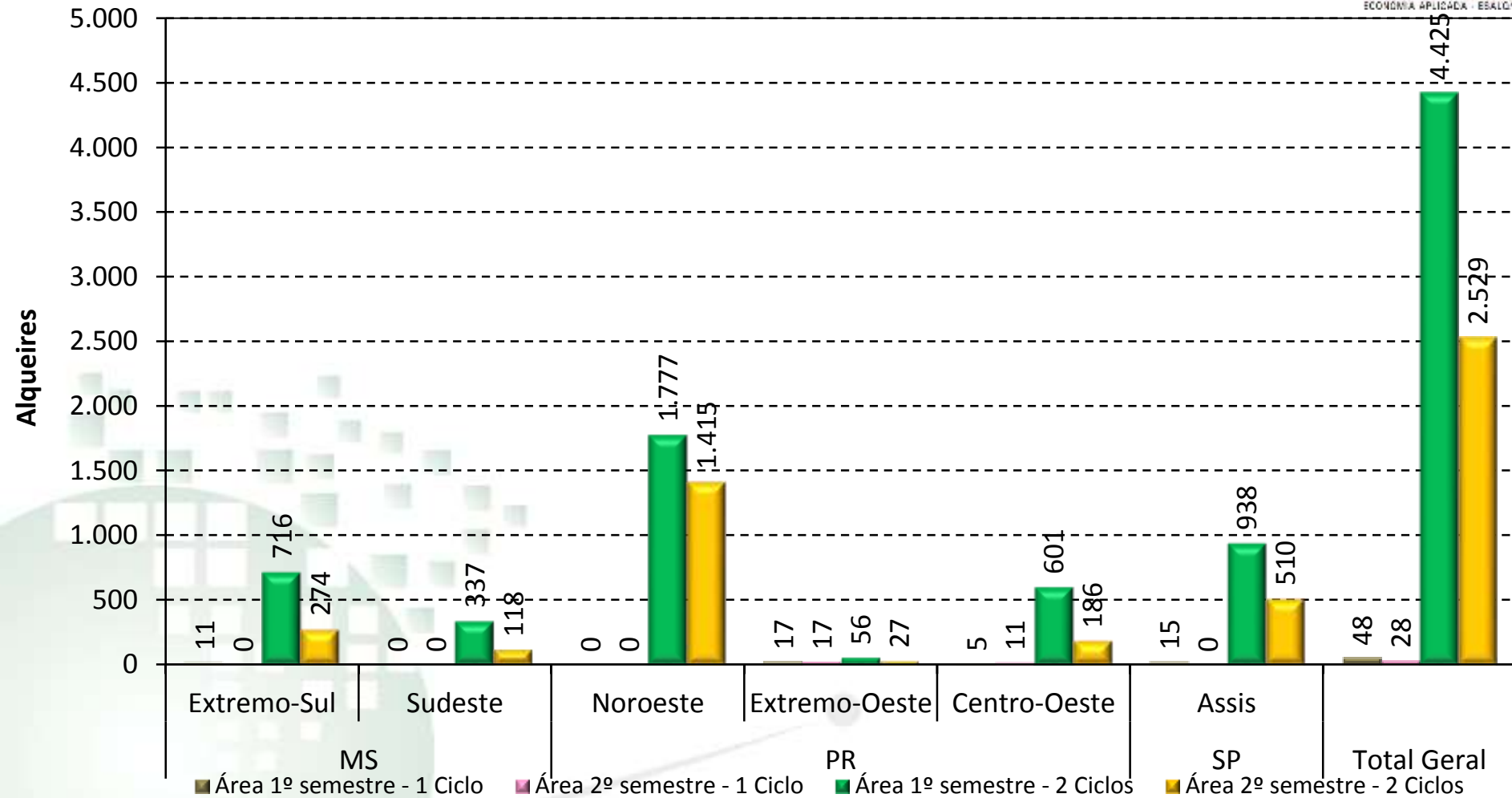
Fonte: SEAB/DERAL, 2016

FASES DAS LAVOURAS DE MANDIOCA EM NOVEMBRO DE 2015



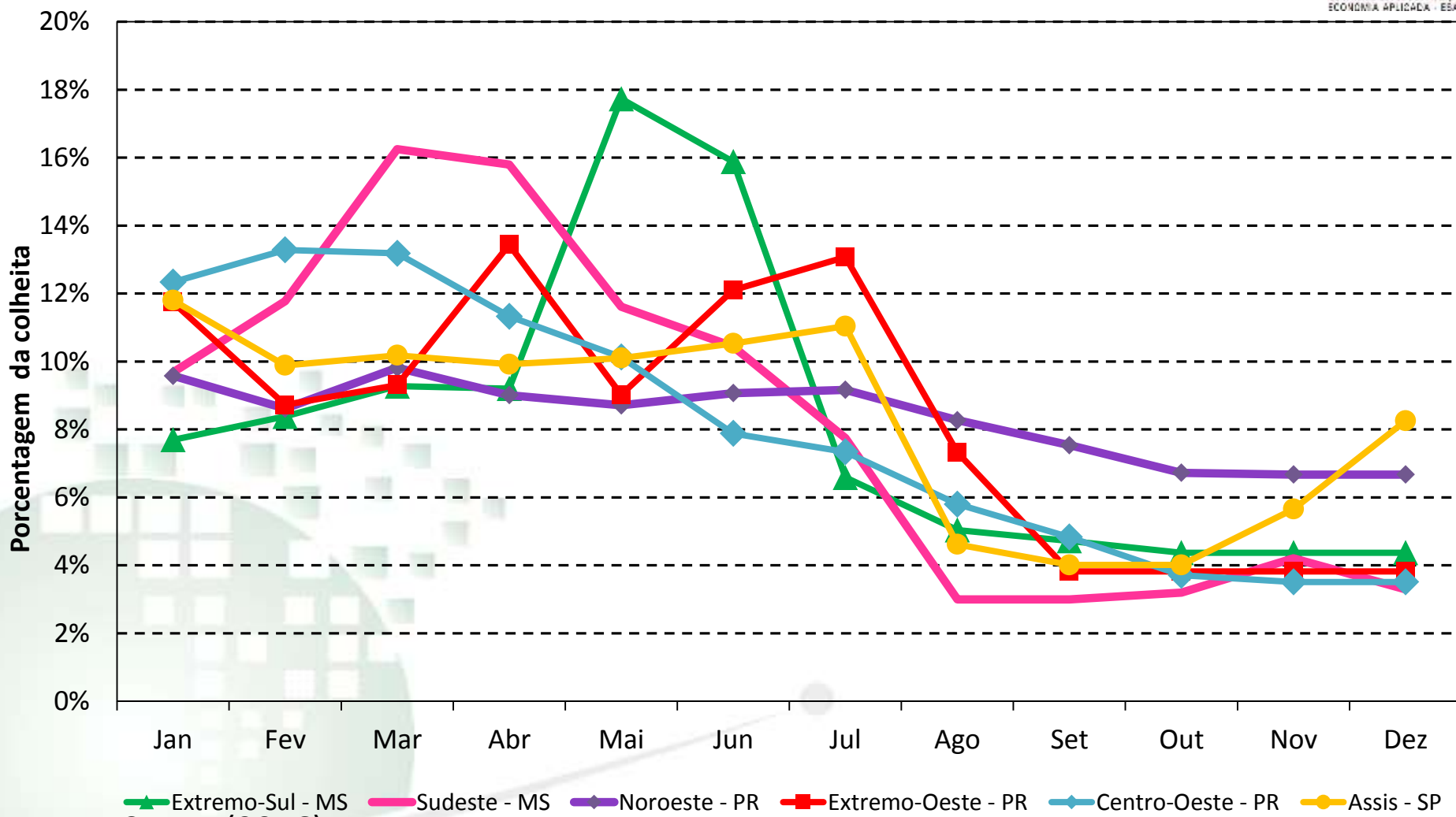
Fonte: Cepea (2016)

PERÍODOS DE INTENÇÃO DE COLHEITA EM 2016



Fonte: Cepea (2016)

PELA SAZONALIDADE, ENTREGA DE MANDIOCA PODERÁ SE CONCENTRAR ATÉ JULHO



Fonte: Cepea (2016)

ÁREA PLANTADA NA SAFRA 2016/17

IMPACTOS DO CENÁRIO ATUAL SOBRE A ÁREA A SER PLANTADA NA SAFRA 2016/17

- Custos de produção seguem elevados
 - ✓ Mão-de-obra, arrendamentos;
- Rentabilidade melhorou recentemente, mas sem reposição de perdas;
 - ✓ Endividamento;
- Maior restrição ao crédito para custeio;
- Cenário favorável para atividades concorrentes em área (soja, milho, cana, pecuária);
- Menor oferta de áreas para arrendamentos, que seguem com custos elevados;
- Recentes perdas de material de plantio poderão influenciar na área a ser plantada.

PERSPECTIVAS PARA O MERCADO DE MANDIOCA E DE DERIVADOS

POSSÍVEIS CENÁRIOS PARA O MERCADO DE FÉCULA DE MANDIOCA EM 2016

■ MERCADO DE FÉCULA

- ✓ Produção de fécula crescimento no 1º semestre;
- ✓ Fatores macroeconômicos influenciaram em baixa liquidez;
- ✓ Forte aumento na quantidade estocada (estratégia);
 - Concentração destes estoques (modificadores);
- ✓ Possibilidade de crescimento da demanda.
 - Produção industrial;
 - Fator sazonal;
 - Preços em alta do amido de milho.
- ✓ Possível desequilíbrio entre oferta em demanda.

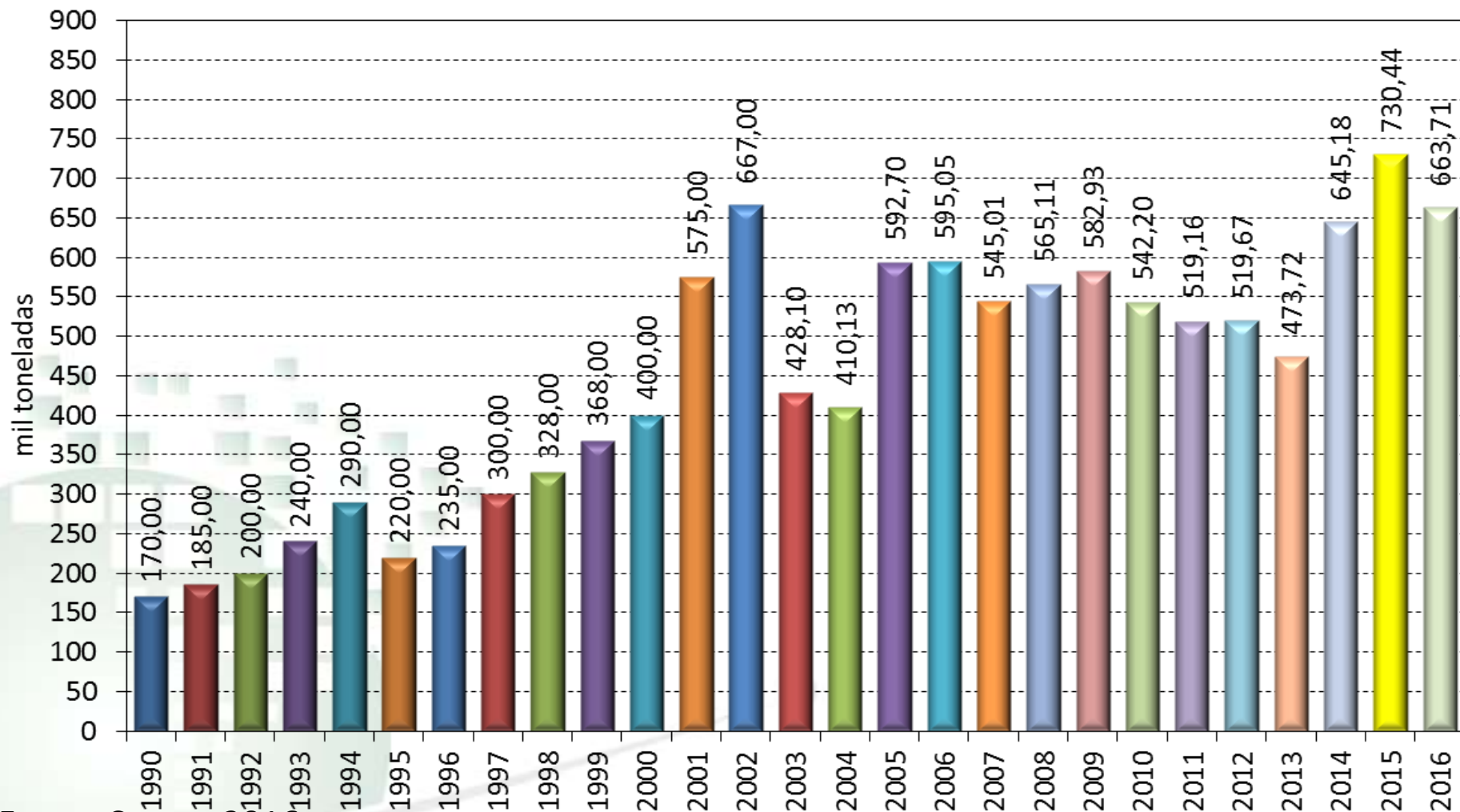
CONSUMO DE FÉCULA DE MANDIOCA NO BRASIL EM 2015

$$\text{Consumo}_{2015} = \text{Estoque final}_{2014} + \text{Produção}_{2015} - \text{Estoque final}_{2015}$$

$$60.071,05 + 755.407,59 - 75.942,45 = \mathbf{739.536,19}$$

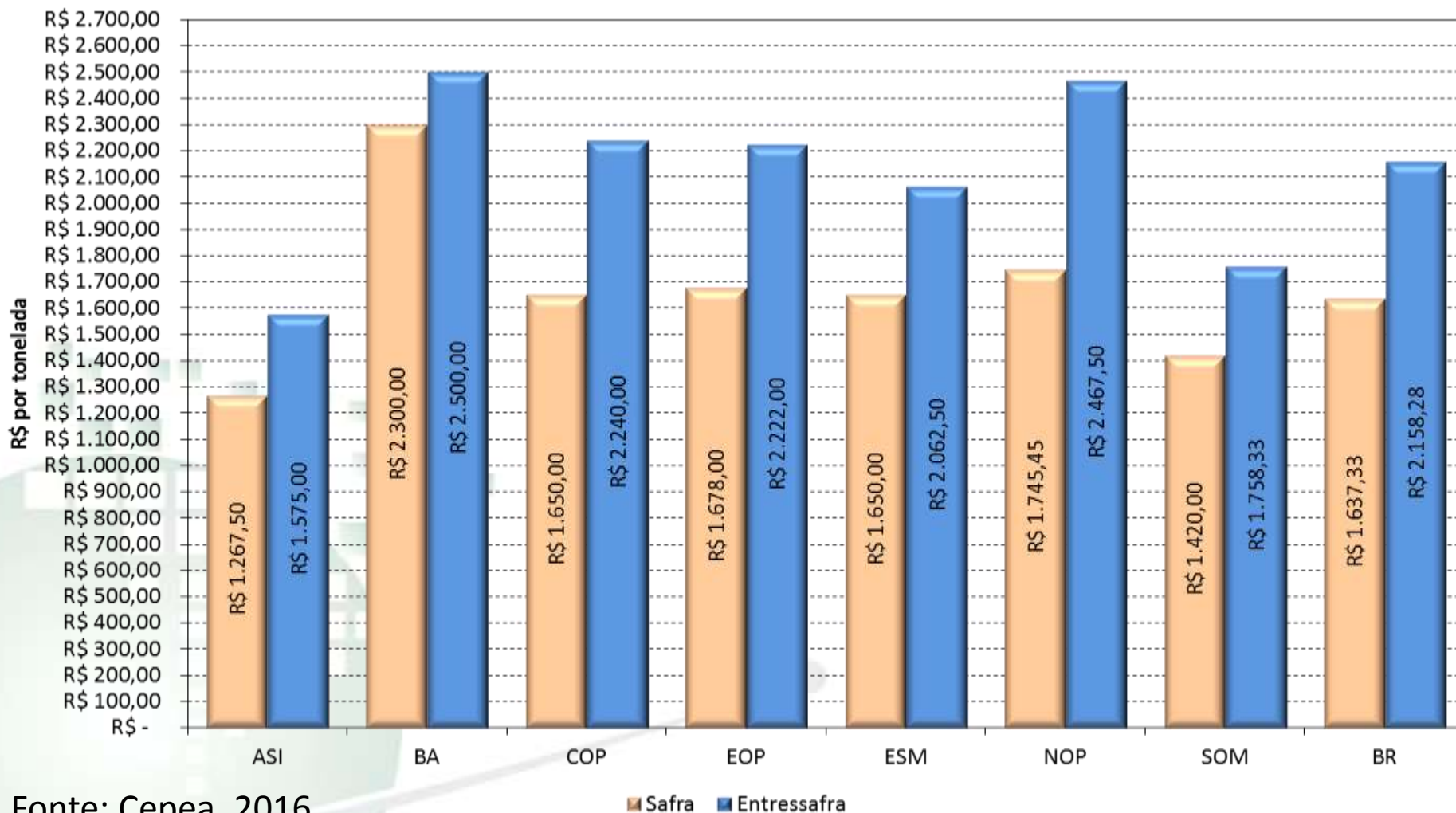
Fonte: Cepea, 2016

EXPECTATIVA DE PRODUÇÃO DE FÉCULA PARA 2016



Fonte: Cepea, 2016

EXPECTATIVA DE PREÇOS PARA A FÉCULA NA SAFRA E ENTRESSAFRA EM 2016



Fonte: Cepea, 2016



CONJUNTURA E PERSPECTIVAS PARA O MERCADO DE MANDIOCA E DERIVADOS

Fábio Isaias Felipe
Pesquisador Cepea-Esalq/USP
fifelipe@usp.br