

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2021/2022



JUNHO/2021



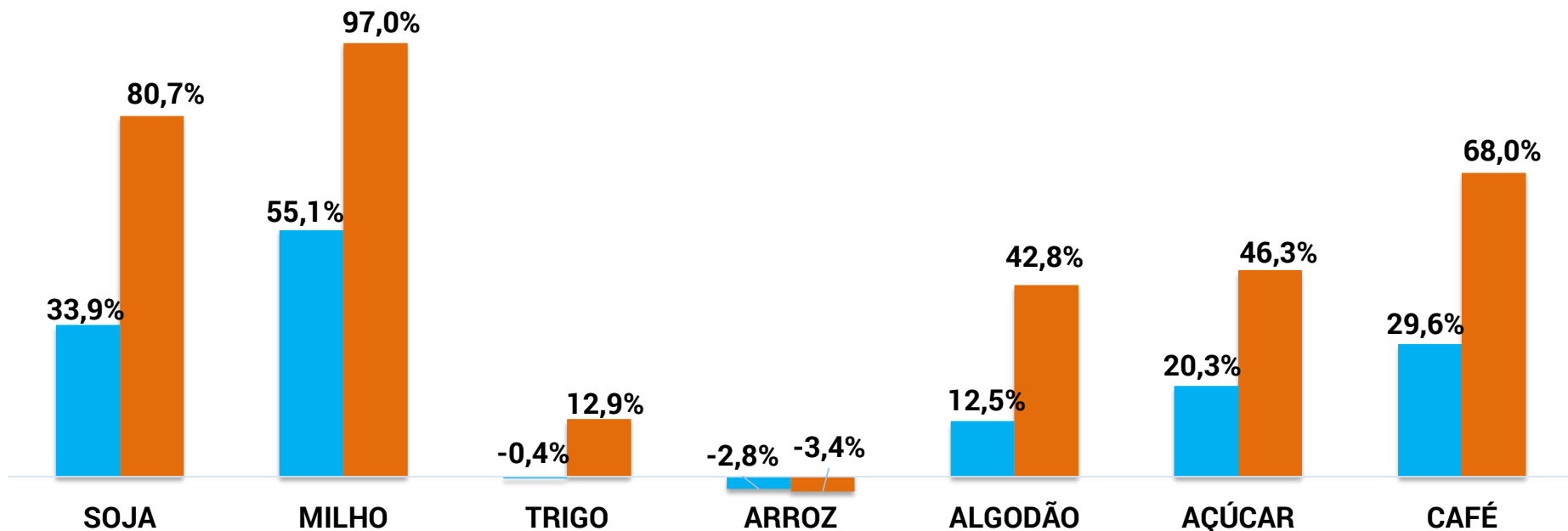
PROJEÇÕES PARA A TEMPORADA 2021/2022 NO BRASIL

CULTURA	PRODUÇÃO	PRODUTIVIDADE	PREÇO
SOJA	↑	↑	↑
MILHO	↑	↑	↑
ARROZ	→	→	→
TRIGO	↑	↑	→
FEIJÃO	→	→	→
ALGODÃO	↑	↑	→
CAFÉ	↓	↓	↑
CANA	↓	↓	↑
HF	↑	↑	→

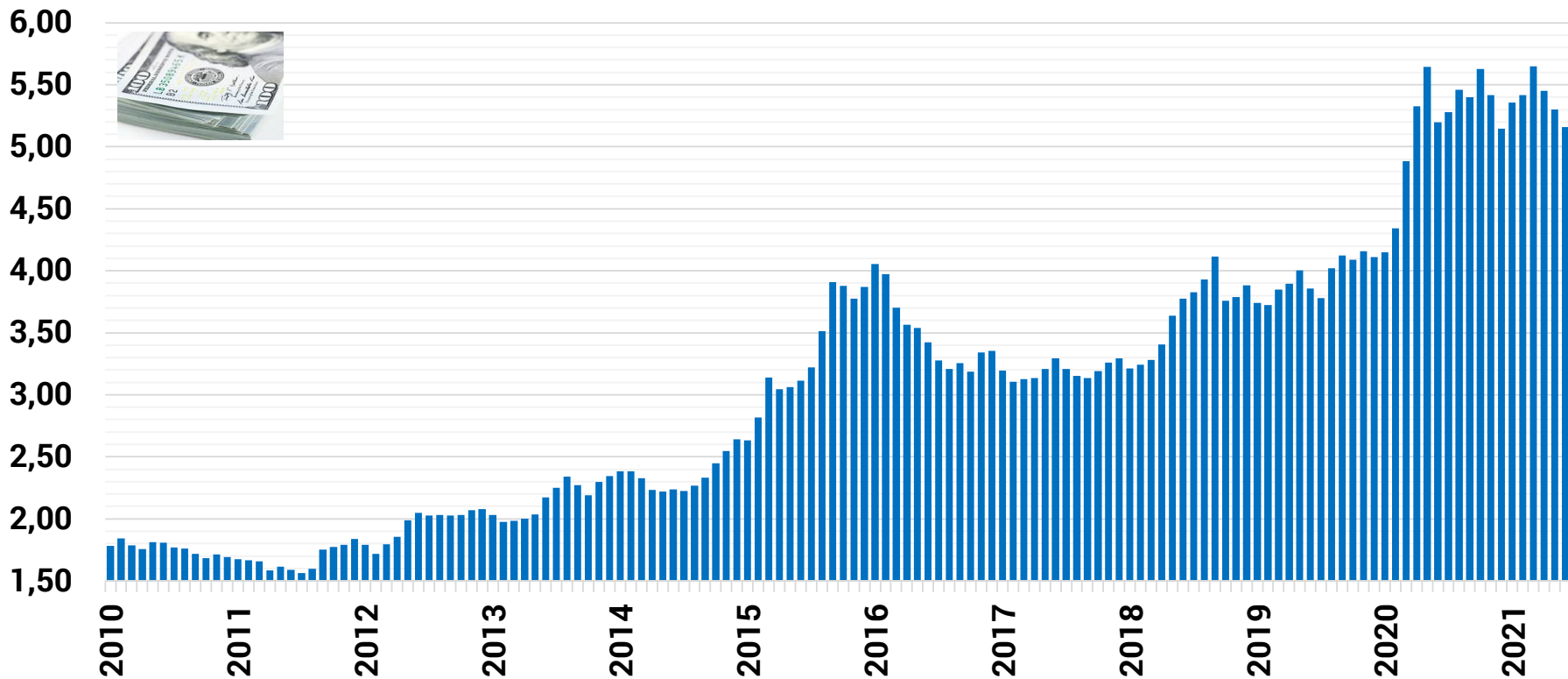











EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

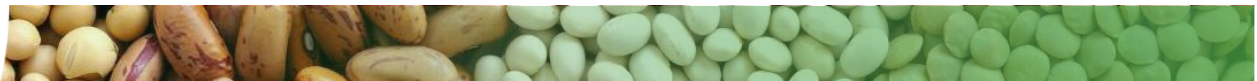
■ VAR. EM 2021 ■ VAR. EM 12 MESES



TAXA DE CÂMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) - MÉDIA MENSAL

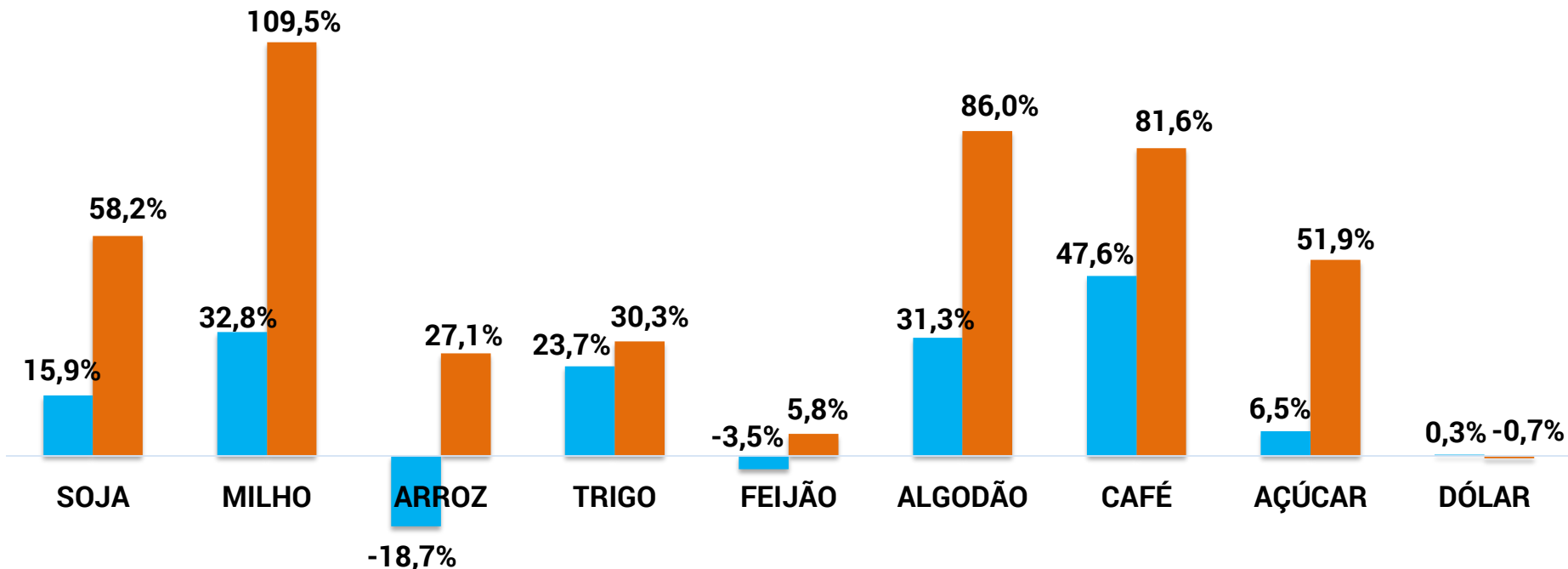


CULTURA		EVOLUÇÃO DOS PREÇOS AGRÍCOLAS NO MERCADO INTERNO		
		ÚLTIMOS 30 DIAS	JANEIRO-MAIO/2021	ÚLTIMOS 12 MESES
SOJA		-1,8%	+15,9%	+58,2%
MILHO		-3,1%	+32,8%	+109,5%
ARROZ		0%	-18,7%	+27,1%
TRIGO		-1,4%	+23,7%	+30,3%
FEIJÃO		-1,8%	-3,5%	+5,8%
ALGODÃO		-2,2%	+31,3%	+86,0%
CAFÉ		+6,7%	+47,6%	+81,6%
AÇÚCAR		+0,6%	+6,5%	+51,9%
DÓLAR		-2,8%	+0,1%	-0,9%



EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

■ VAR. EM 2021 ■ VAR. EM 12 MESES



INDICADORES DE PREÇOS E BREAK EVEN POR CULTURAS NO BRASIL

SAFRAS 2020/2021 (GRÃOS E HF) E SAFRAS 2021/2022 (SUCROALCOOLEIRO E CAFÉ)










Cultura/ Região	Unidade	Preço	Preço Atual *	Preço Futuro **	Ponto de Equilíbrio Break Even	Produtividade por ha - Break Even	
		Safra Anterior	Maior/2021	Próxima Safra		Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	17,05	30,76	24,05	●	12,28	sacas 60 Kg 30
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	19,16	31,61	25,63	●	9,88	sacas 60 Kg 23
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	9,14	18,19	15,40	●	5,75	sacas 60 Kg 63
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	8,73	16,57	12,56	●	4,85	sacas 60 Kg 49
Trigo	US\$/saca 60 Kg	13,01	18,51	16,15	●	10,05	sacas 60 Kg 29
Algodão	Cents/libra-peso	68,00	96,57	83,00	●	52,33	Kg pluma 1.103
Feijão	R\$/saca 60 Kg	238,21	275,00	255,00	●	112,48	sacas 60 Kg 15
Cana	R\$/tonelada	70,11	99,49	98,00	●	84,47	tons cana 73
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,44	0,54	0,45	●	0,35	tons cana 66
Açúcar	Cents/libra-peso	12,39	17,36	15,88	●	12,35	tons cana 66
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	111,82	168,10	155,00	●	111,52	sacas 60 Kg 22
Batata	R\$/saca 50 Kg	95,66	80,00	62,00	●	43,65	sacas 50 Kg 451
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	48,53	46,60	55,00	●	24,50	caixas 20 Kg 2.227
Tomate indústria	R\$/tonelada	220,42	281,52	250,00	●	233,86	tons 84

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: 5,25

** Dólar referência para os cálculos de preços futuros e break even: 5,40

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO

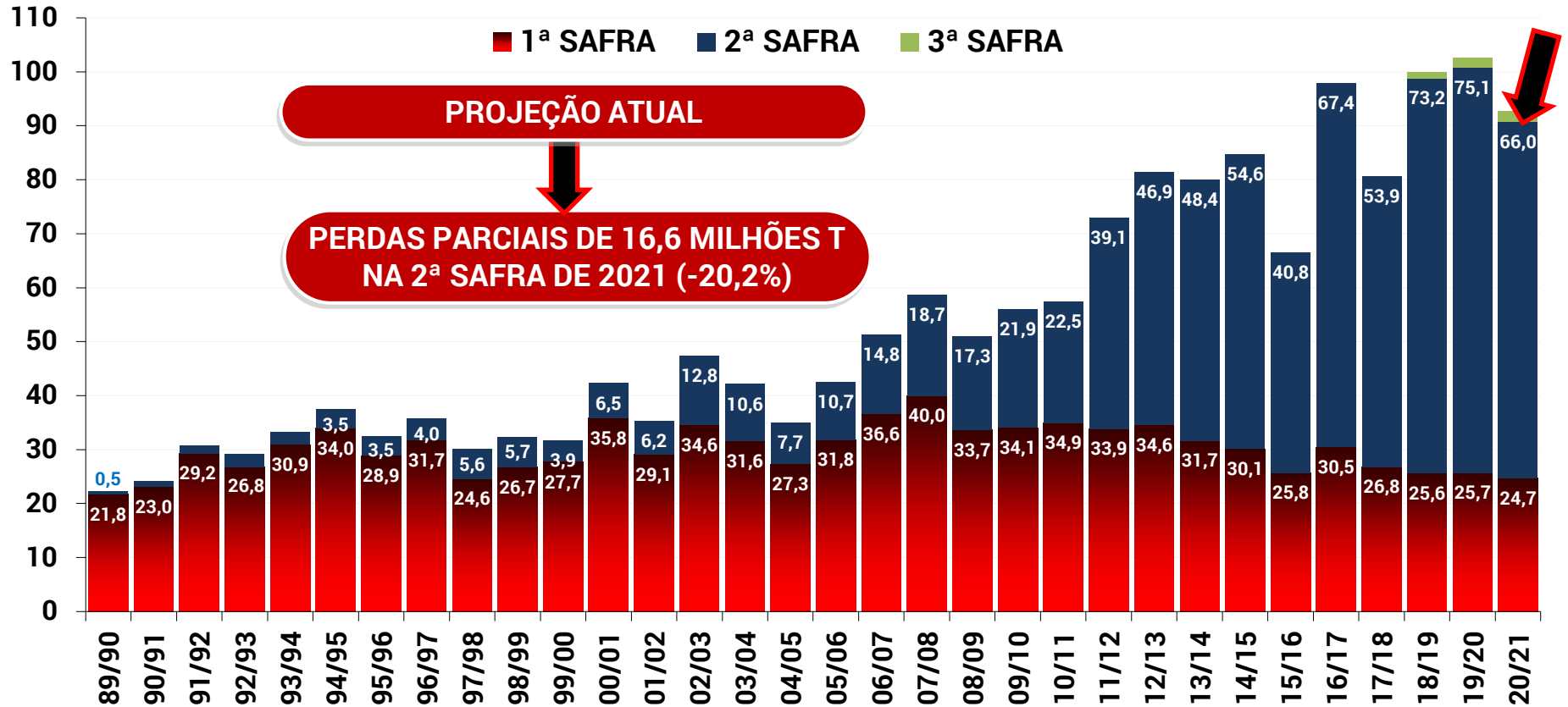


COMMODITY		EXPORTAÇÕES MAIO/2021 x MAIO/2020 – EM TONELADAS		
		MAIO/2021	MAIO/2020	MAI-21/MAI-20 (%)
SOJA		16.403.387	14.108.152	+16,3%
MILHO		13.920	24.933	-44,2%
ALGODÃO		115.243	69.554	+65,7%
CAFÉ		190.118	215.689	-11,9%
AÇÚCAR		2.697.845	2.583.479	+4,4%
ARROZ		86.927	252.935	-65,6%
CARNE BOVINA		126.763	154.794	-18,2%
CARNE DE FRANGO		383.191	372.374	+2,9%
CARNE SUÍNA		91.386	90.721	+0,7%

* Comparativos em volumes ante o mesmo período do ano anterior



MILHO: EVOLUÇÃO DA PRODUÇÃO NO BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS



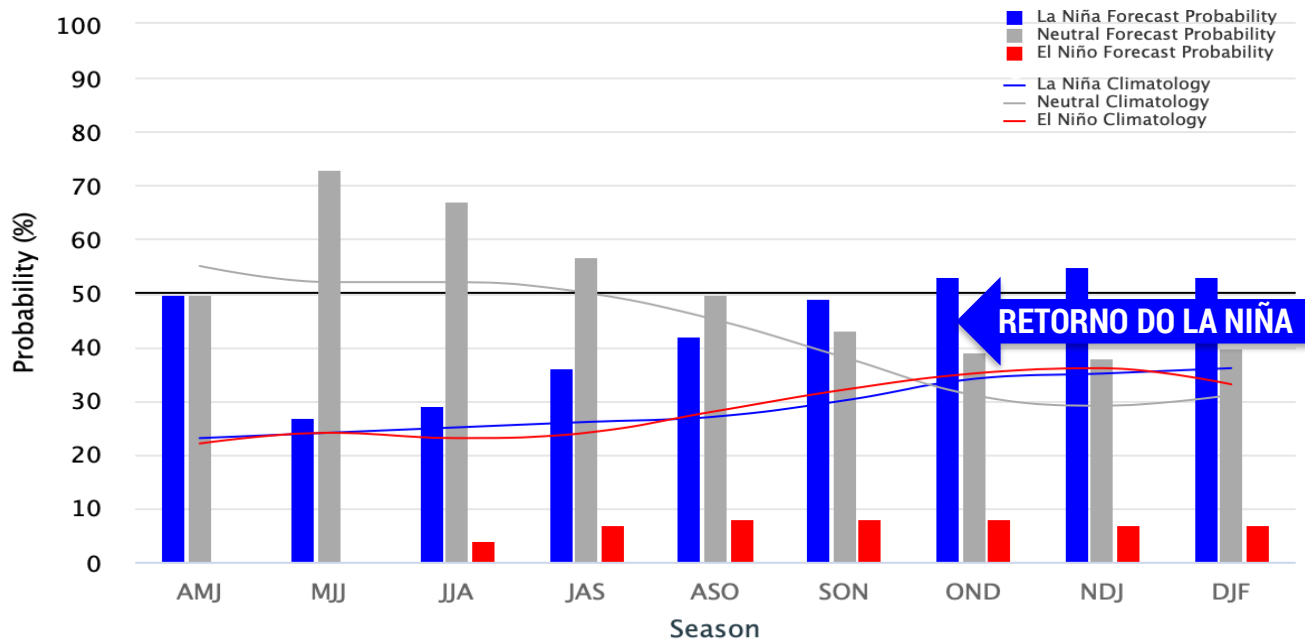


CLIMA: PERSPECTIVA PROBABILÍSTICA PARA 2021/2022

Early-May 2021 CPC/IRI Official Probabilistic ENSO Forecasts

ENSO state based on NINO3.4 SST Anomaly

Neutral ENSO: $-0.5\text{ }^{\circ}\text{C}$ to $0.5\text{ }^{\circ}\text{C}$



Fonte: CPC/IRI





CLIMA: CENÁRIOS PARA 2021 E PARA A TEMPORADA 2022/2022

- **A Neutralidade deverá persistir durante o inverno do Hemisfério Sul.**
- **A Neutralidade deverá continuar durante o inverno do Hemisfério Sul, com 67% de chances de clima neutro entre junho e agosto de 2021.**
- **No Brasil, as projeções apontam escassez de chuvas de junho a setembro de 2021 na região que abrange os estados de MG, GO, MS, SP e PR.**
- **As perspectivas climáticas para 2021/2022 indicam que a maior parte da região central do País, até final de setembro, terão o período com menor volume de chuvas (estação seca).**
- **Os efeitos do fenômeno La Niña poderão voltar a ser observados no Brasil nos últimos meses de 2021, com aumento da probabilidade de volta do La Niña até o final de 2021.**
- **Para a safra de verão, a atual projeção é que as chuvas se mantenham dentro da média no Centro-Oeste, Matopiba e RS, enquanto para o PR continua o alerta de chuvas abaixo da média, inclusive no período de plantio da safra 2021/2022.**

Fonte: Douglas Lindemann – Meteorologista

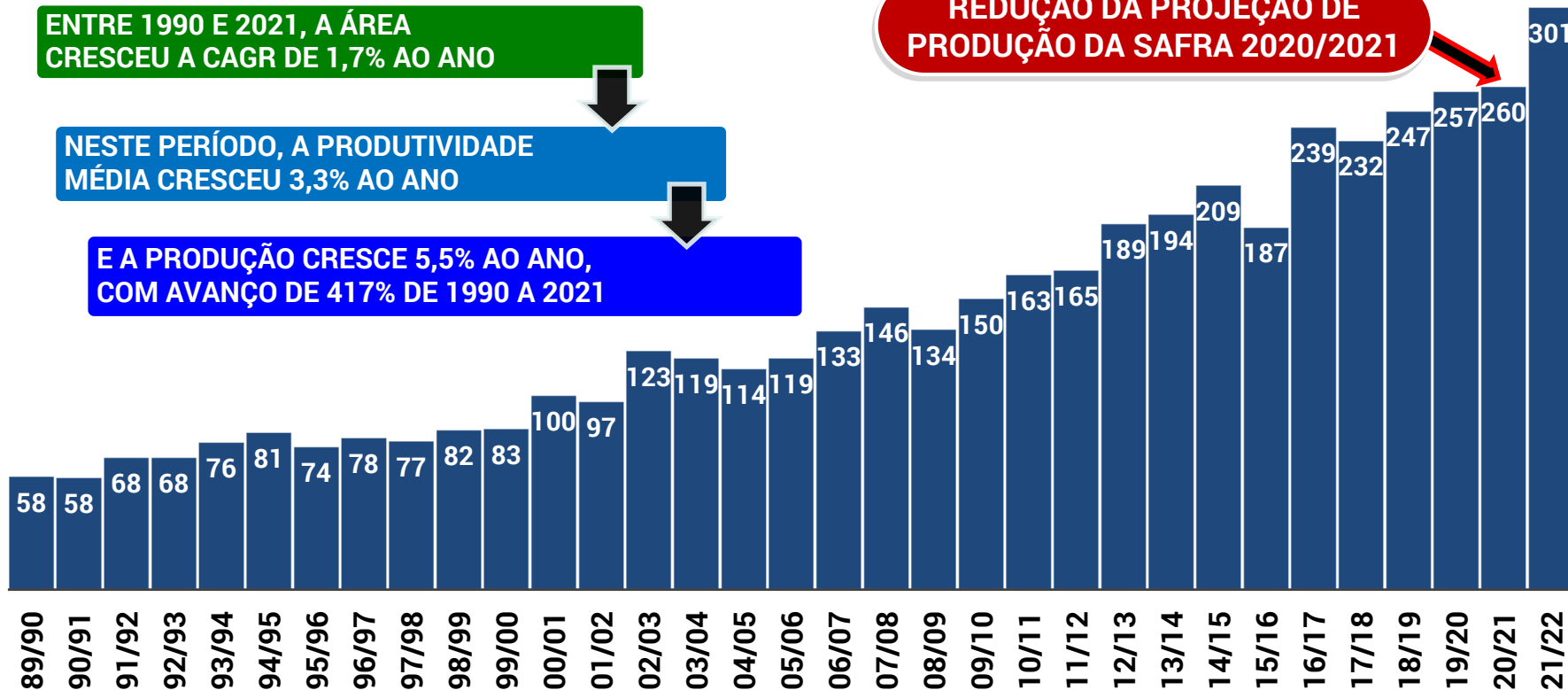
BRASIL: PRODUÇÃO TOTAL DE GRÃOS - MILHÕES DE TONELADAS

ENTRE 1990 E 2021, A ÁREA
CRESCER A CAGR DE 1,7% AO ANO

NESTE PERÍODO, A PRODUTIVIDADE
MÉDIA CRESCER 3,3% AO ANO

E A PRODUÇÃO CRESCER 5,5% AO ANO,
COM AVANÇO DE 417% DE 1990 A 2021

REDUÇÃO DA PROJEÇÃO DE
PRODUÇÃO DA SAFRA 2020/2021



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



SOJA

- Cotações futuras acima de US\$ 15/bushel em Chicago, com clima adverso nos EUA.
- Futuros oscilando entre US\$ 13,50 e US\$ 14,00/bushel para vencimentos em 2022.
- Queda do dólar pode ampliar o recuo das cotações no 1º semestre de 2022.
- Área de cultivo deverá crescer 4,4% no Brasil na safra 2021/2022.



MILHO

- Pressão baixista no mercado interno com a aproximação da colheita da 2ª safra.
- Quebras de 20% na 2ª safra 2021 devem reduzir potencial de exportações neste ano.
- Vencimento julho/2021 em Chicago próximo dos US\$ 7,00/bushel.
- Futuros oscilando entre US\$ 5,00 e US\$ 5,80/bushel para vencimentos em 2022.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



ARROZ

- Pressão baixista sobre os preços internos com quedas externas e recuo do dólar.
- Recuo do dólar e das cotações internacionais reduzem a paridade de exportação.
- Importações superaram exportações entre janeiro e maio de 2021.
- Área de cultivo deverá sofrer leve queda na próxima temporada 2021/2022 no Brasil.



TRIGO

- Preços sustentados no mercado interno com a entressafra no Brasil.
- Dólar em queda reduz custo de importação e deve frear novas altas dos preços internos.
- Rentabilidade positiva em 2020 estimula o aumento de área na atual safra 2021.
- Área de cultivo deverá crescer entre 15% e 20% no Brasil na atual temporada 2021.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



FEIJÃO

- Preços estão sustentados com quebras provocadas pela seca em diversas regiões.
- Estiagem afetando a produtividade das safras das regiões Sul, Sudeste e Centro-Oeste.
- Consumo interno firme e oferta restrita devem manter os preços sustentados.
- Área total das 3 safras deverá ter leve queda na próxima temporada 2021/2022.



ALGODÃO

- Tendência de preços internos firmes com recuperação dos futuros e do petróleo.
- Cotações externas sustentadas pela recuperação do petróleo e pela demanda firme.
- Alta das cotações futuras estimulará recuperação da área no Brasil em 2021/2022.
- Área de cultivo deverá crescer entre 18% e 22% no Brasil na temporada 2021/2022.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



- Forte alta dos preços internos do arábica e do conilon com menor safra em 2021/2022.
- Bionalidade negativa e estiagem afetaram a produtividade e a produção de arábica.
- Cotações futuras em forte alta com a menor oferta da safra brasileira 2021/2022.
- Aumento das vendas antecipadas de café da temporada 2022/2023.



- Tendência de alta dos preços do açúcar e do etanol no mercado interno em 2021/2022.
- Área colhida deve recuar 2,2% e a produção deverá cair 4,0% na atual safra 2021/2022.
- Cotações futuras do açúcar sustentadas acima dos 17 cents de dólar/libra-peso.
- Margens positivas para o açúcar e o etanol na atual temporada 2021/2022 no Brasil.





+55 51 32481117

+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



[@cogointeligencia](https://www.instagram.com/cogointeligencia)

