

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2022/2023



4 de Março de 2022



PROJEÇÕES PARA TEMPORADA 2021/2022 NO BRASIL - SUL

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



PROJEÇÕES PARA TEMPORADA 2021/2022 NO BRASIL - CERRADO

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



PROJEÇÕES PARA TEMPORADA 2022/2023 NO BRASIL - SUL

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



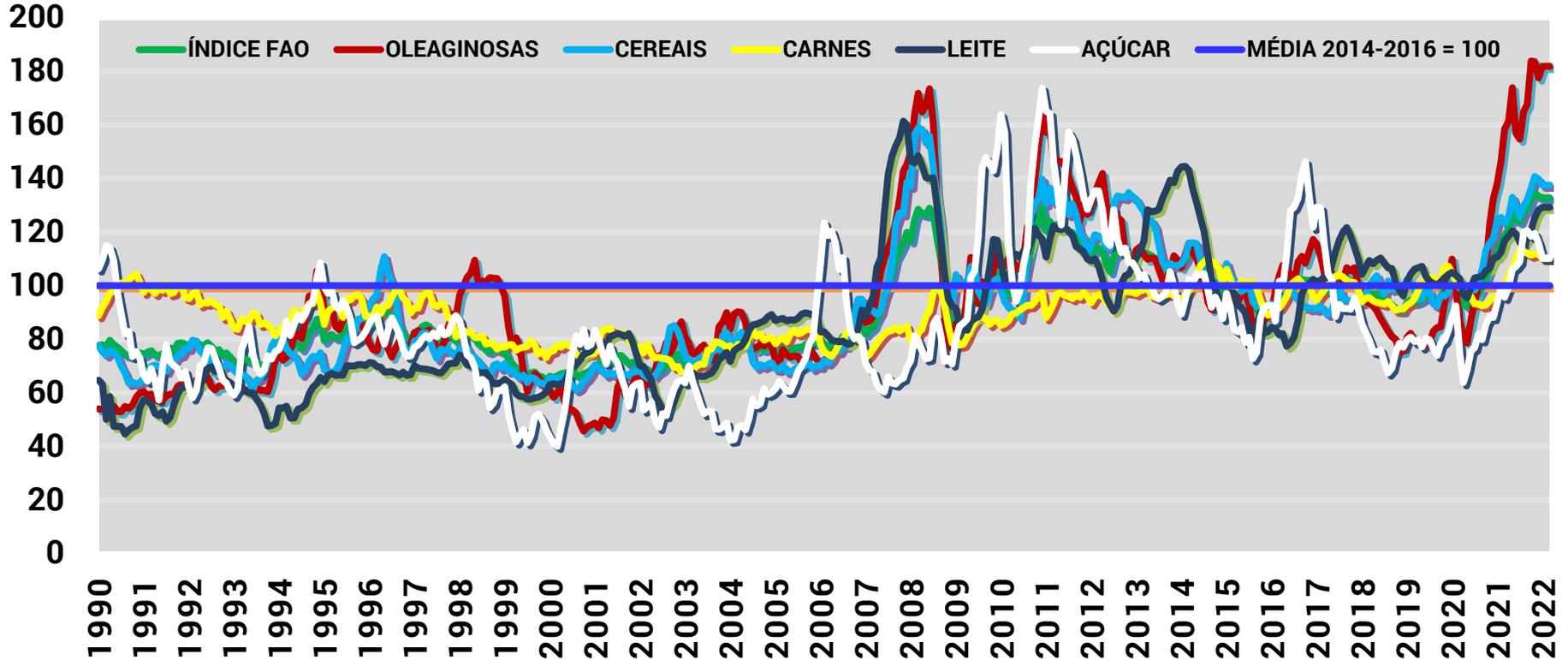
PROJEÇÕES PARA TEMPORADA 2022/2023 NO BRASIL - CERRADO

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



FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS

2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



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

■ VAR. EM 2022 ■ VAR. EM 12 MESES



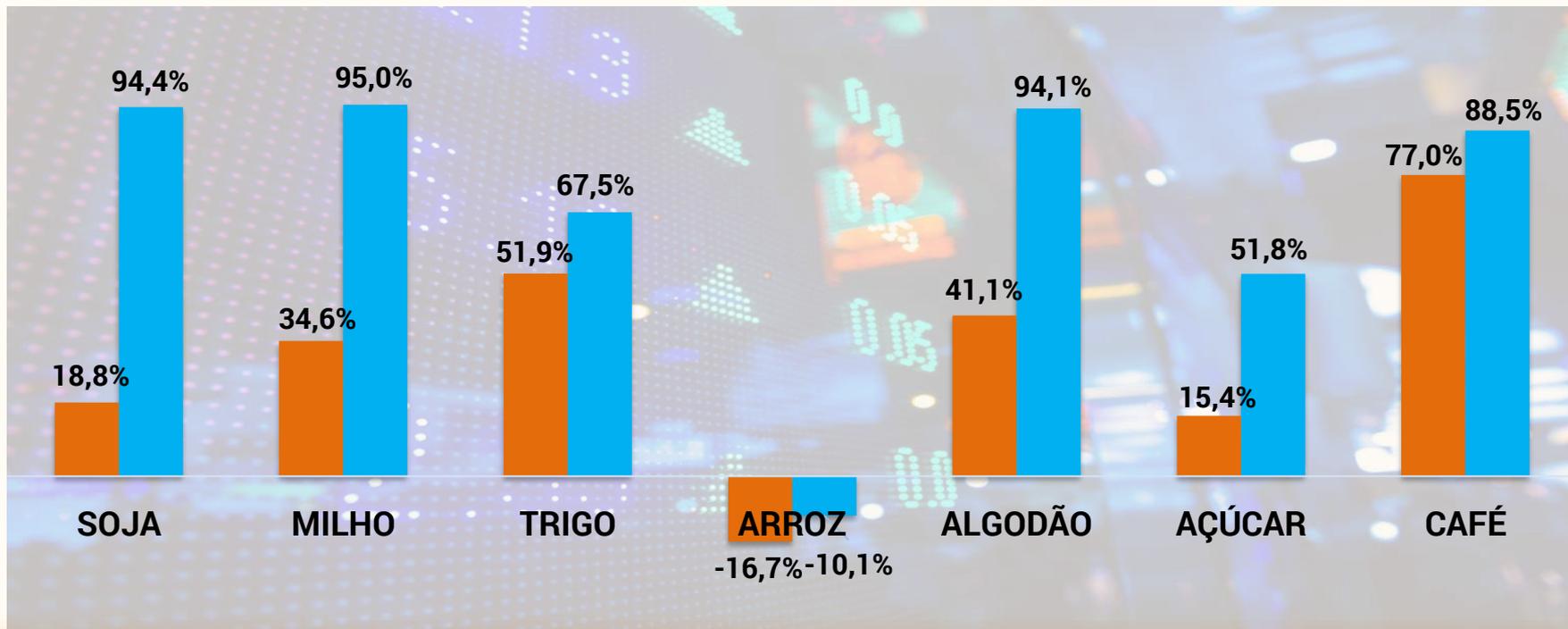
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

■ VAR. EM 2022 ■ VAR. EM 12 MESES



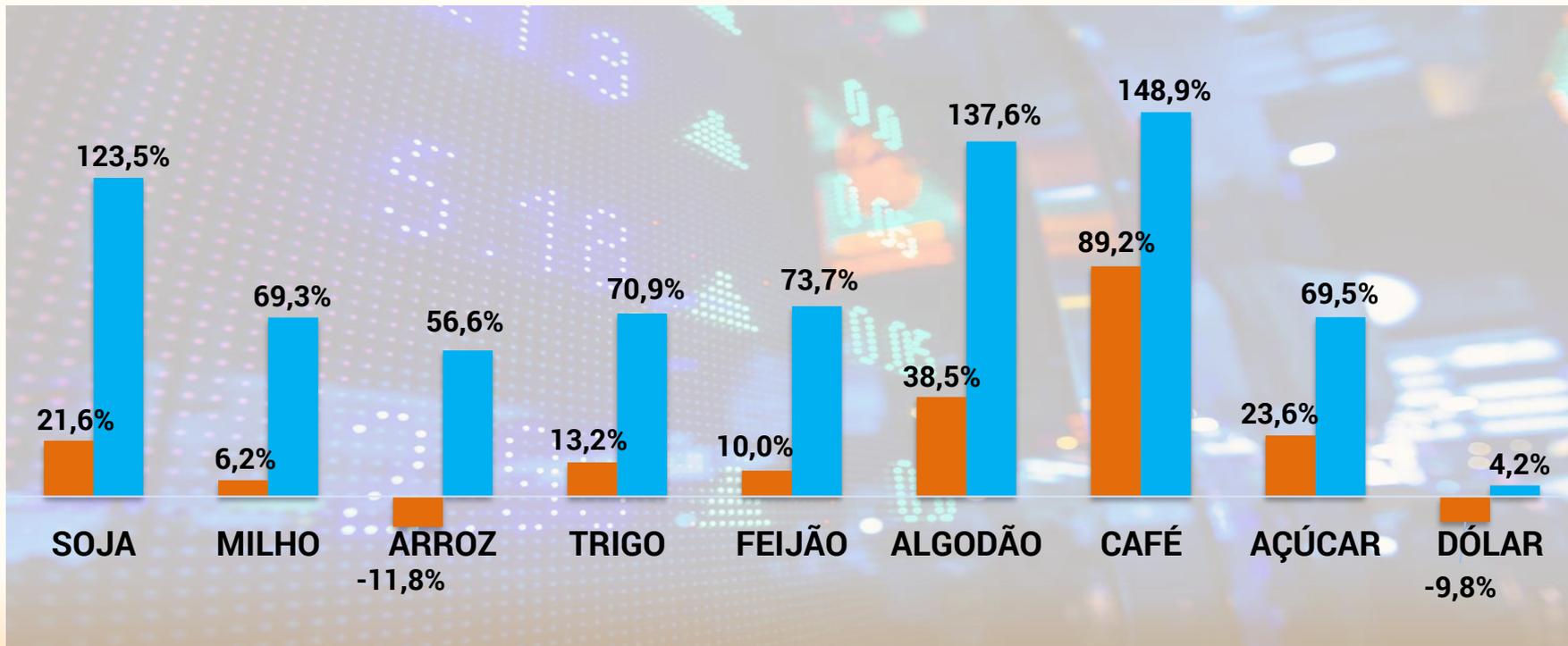
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



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

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



COMMODITY PRICES OVERVIEW - DOMESTIC AND INTERNATIONAL

POSITIONS IN 03/03/2022

COMMODITY	DOMESTIC PRICES				INTERNATIONAL PRICES			
	UNIT	CURRENT	LAST 30 DAYS (%)	LAST 12 MONTHS (%)	UNIT	CURRENT	LAST 30 DAYS (%)	LAST 12 MONTHS (%)
EXCHANGE RATE 	R\$/US\$	5,09	-0,6%	-9,8%				
SOYBEAN 	R\$/60 KG	200,00	4,2%	21,6%	US\$/BU	16,87	2,9%	18,8%
CORN 	R\$/60 KG	98,00	1,0%	15,5%	US\$/BU	7,39	9,8%	34,6%
WHEAT 	R\$/60 KG	103,32	0,7%	13,2%	US\$/TON	407,00	30,0%	51,9%
RICE 	R\$/50 KG	76,50	9,5%	-11,8%	US\$/TON	429,00	0,0%	-16,7%
COTTON 	¢/POUND	6,93	-0,7%	38,5%	¢/POUND	119,44	-1,4%	41,1%
SUGAR 	R\$/50 KG	132,99	-8,1%	23,6%	¢/POUND	18,61	1,6%	15,4%
COFFEE 	R\$/60 KG	1.384,52	-6,8%	89,2%	¢/POUND	230,30	-6,4%	77,0%

Source: Cogo Intelligence in Agribusiness



INDICADORES DE PREÇOS E BREAK EVEN POR CULTURAS NO BRASIL

SAFRA 2022/2023

Cultura/ Região	Unidade	Preço	Preço Atual *	Preço Futuro **		Ponto de Equilíbrio	Produtividade por ha - Break Even	
		Safra Anterior	Fevereiro/2022	Safra 2022/2023		Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	17,05	35,16	29,88	●	18,10	sacas 60 Kg	38
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	19,16	38,09	32,52	●	14,23	sacas 60 Kg	27
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	9,14	18,95	14,54	●	8,06	sacas 60 Kg	92
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	8,73	16,60	13,27	●	6,85	sacas 60 Kg	62
Trigo	US\$/saca 60 Kg	13,01	20,02	18,69	●	17,99	sacas 60 Kg	53
Algodão	Cents/libra-peso	68,00	134,90	115,00	●	82,89	Kg pluma	1.297
Feijão	R\$/saca 60 Kg	238,21	330,00	280,00	●	183,83	sacas 60 Kg	22
Cana	R\$/tonelada	70,11	124,89	125,00	●	107,69	toneladas cana	69
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,44	0,55	0,61	●	0,45	toneladas cana	59
Açúcar	Cents/libra-peso	12,39	18,20	18,00	●	14,22	toneladas cana	63
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	111,82	278,59	235,00	●	131,59	sacas 60 Kg	17
Batata	R\$/saca 50 Kg	95,66	52,50	65,00	●	48,88	sacas 50 Kg	481
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	48,53	65,00	60,00	●	27,68	caixas 20 Kg	2.307
Tomate indústria	R\$/tonelada	220,42	282,00	280,00	●	261,92	toneladas	84

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: 5,15

** Dólar referência para os cálculos de preços futuros e break even: 5,50

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO BRASILEIRO - TONELADAS

COMMODITY		FEVEREIRO/2022	FEVEREIRO/2021	FEV-22/FEV-21 (%)
SOJA		6.271.000	2.645.000	137%
MILHO		717.779	776.818	-8%
ALGODÃO		166.800	235.500	-29%
CAFÉ		216.180	198.960	9%
AÇÚCAR		1.720.000	1.820.000	-5%
ARROZ (BASE CASCA)		114.097	109.343	4%
CARNE BOVINA		159.100	102.100	56%
CARNE DE FRANGO		339.750	323.750	5%
CARNE SUÍNA		64.060	71.450	-10%

OBS.: Comparativos mensais em volumes ante o mesmo mês do ano anterior

Fonte dos dados: Secex

Elaboração: Cogo Inteligência em Agronegócio



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



SOJA

- A tendência é altista para os preços da soja nos mercados externo e interno.
- Com as quebras na América do Sul se ampliando e os conflitos entre Rússia e Ucrânia, os futuros em Chicago estão em tendência de alta, mais próximos do patamar de US\$ 17 por bushel.
- Na Bolsa de Chicago, os futuros com vencimentos no 1º semestre de 2022 oscilam em um intervalo entre US\$ 16,30 e US\$ 17,00 por bushel.
- A alta dos preços do petróleo, que ultrapassou os US\$ 100 o barril do tipo Brent, impulsiona a demanda para biodiesel nos EUA e as cotações externas do óleo de soja.
- Com as quebras no Brasil, os prêmios estão positivos e em alta nos portos brasileiros.



MILHO

- A tendência é altista para os preços do milho nos mercados externo e interno.
- Com o conflito entre Rússia e Ucrânia – que respondem por 20% das exportações globais – e com quebras na América do Sul, as cotações futuras em Chicago estão em tendência de alta, sustentadas acima do patamar dos US\$ 7 por bushel.
- Na Bolsa de Chicago, os futuros com vencimentos no 1º semestre de 2022 oscilam em um intervalo entre US\$ 7,00 e US\$ 7,50 por bushel.
- A alta do petróleo, que ultrapassou os US\$ 100 o barril do tipo Brent, impulsiona a produção de etanol de milho, que absorve 40% da produção dos EUA.
- A área plantada com milho dos EUA deverá recuar 1,4% na próxima safra 2022/2023.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



ARROZ

- Os preços do arroz em casca estão sustentados, mesmo com o avanço da colheita da safra 2022.
- Há uma quebra já consolidada da safra brasileira de arroz em 2022, que deverá recuar 10% em relação ao colhido na temporada anterior.
- Com o conflito Rússia-Ucrânia, todo complexo global de grãos está em alta, o que deverá dar suporte à recuperação das cotações externas do arroz, elevando a paridade de exportação no Brasil.
- O ritmo de exportações de arroz no 1º bimestre de 2022 está bastante aquecido, enquanto há um recuo das importações no mesmo período.
- Com as quebras na colheita de 2022 e o ritmo mais acelerado das exportações, os estoques finais da atual safra deverão sofrer um recuo acentuado.



TRIGO

- A tendência é altista para os preços do trigo nos mercados externo e interno.
- O conflito Rússia-Ucrânia coloca mais pressão altista sobre as cotações futuras do trigo.
- Os dois países respondem por 30% do comércio global de trigo e estão ausentes do mercado.
- As cotações externas do grão atingiram o maior patamar dos últimos 15 anos nas bolsas de Chicago (SRW) e de Kansas (HRW).
- A alta externa eleva o custo de importação de trigo da Argentina e dos EUA em pleno período de entressafra no mercado brasileiro.
- A tendência é de forte expansão da área a ser plantada em 2022 e que só será limitada pela escassez de sementes e de outros insumos.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



FEIJÃO

- A tendência é de preços sustentados para o feijão (carioca, preto e caupi) no curto prazo.
- O avanço da colheita da 2ª safra de 2022 não está gerando excesso de ofertas no mercado interno.
- As cotações do carioca de notas 8,5/9,5, FOB produtor, estão oscilando entre R\$ 280 a R\$ 330 por saca de 60 Kg, ante R\$ 230 a R\$ 260 por saca de 60 Kg em fevereiro/2022.
- As cotações do feijão preto extra, FOB produtor, oscilam entre R\$ 280 e R\$ 310, ante a faixa entre R\$ 240 a R\$ 270 por saca Kg em fevereiro/2022.
- A tendência é de preços sustentados em 2022, com oferta e demanda ajustadas, desde que a forte alta dos insumos e da energia não afete a intenção de plantio da 3ª safra de 2022.



ALGODÃO

- A tendência é altista para os preços da pluma no Brasil, com cotações futuras na ICE US (New York) nos patamares mais elevados dos últimos 10 anos, ao redor de 120 cents de dólar por libra-peso.
- A alta do petróleo, que ultrapassou os US\$ 100 o barril do tipo Brent, torna as fibras sintéticas mais caras e impulsiona os preços do algodão.
- O Indicador CEPEA/ESALQ registra alta de expressivos 39% nos últimos 12 meses, cotado no patamar de R\$ 6,90 por libra-peso.
- As vendas antecipadas para 2022/2023 estão cotadas a 500 pontos acima do contrato dezembro/2023 FOB no Porto de Santos/SP.
- Porém, o preço do contrato dezembro de 2023 está bem abaixo dos preços de 2022.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



CAFÉ

- A tendência é altista para os preços do arábica e do conilon nos mercados externo e interno, com a cotação do arábica no maior nível real desde 1999, acumulando alta de 89% em 12 meses.
- A safra de arábica é de bienalidade positiva mais baixa no Brasil em 2022/2023, diante de secas e geadas em 2021.
- As cotações futuras do arábica com vencimentos em 2022 estão firmes, oscilando entre 218 e 222 cents/libra-peso, com alta de 71% em 12 meses.
- No mercado internacional, há preocupações com a oferta e a logística ao longo de 2022.
- O conflito Rússia-Ucrânia pode afetar o consumo global e as exportações brasileira, já que a Rússia é o 6º maior importador global da commodity.



CANA

- A produção de cana, açúcar e etanol deverá crescer na próxima temporada 2022/2023.
- O aumento esperado de produtividade decorre do incremento de investimentos nos canaviais e do clima mais favorável do que o da atual safra.
- Com a forte alta do petróleo, que ultrapassou os US\$ 100 o barril do tipo Brent, deverá seguir sustentando as cotações do etanol e do açúcar em 2022.
- As cotações do açúcar acumulam uma alta de 17% em 12 meses e de 54% em 24 meses, com os contratos com vencimentos em 2022 oscilando entre 18,70 e 19,00 cents por libra-peso.
- No mercado interno, os preços do açúcar e do etanol estão em baixa, com o aumento da oferta e demanda enfraquecida.





+55 51 32481117

+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



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

