










AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2020/2021



DEZEMBRO/2020

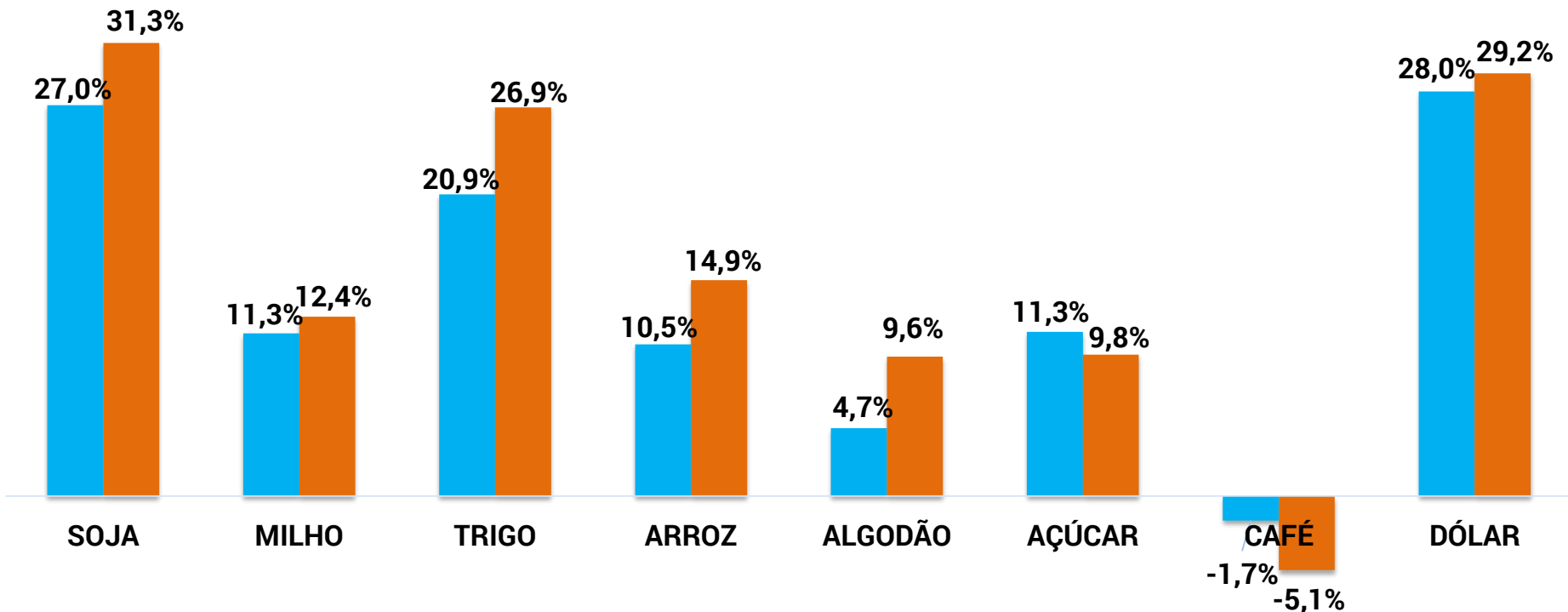


CULTURA		EVOLUÇÃO DOS PREÇOS AGRÍCOLAS NO MERCADO INTERNO		
		ÚLTIMOS 30 DIAS	JANEIRO-NOVEMBRO/2020	ÚLTIMOS 12 MESES
SOJA		-7,9%	+92,9%	+93,4%
MILHO		-5,7%	+55,2%	+64,6%
ARROZ		-1,4%	+104,2%	+113,6%
TRIGO		-5,1%	+46,7%	+53,8%
FEIJÃO		+7,5%	+67,6%	+6,5%
ALGODÃO		+2,4%	+46,7%	+49,4%
CAFÉ		+7,9%	+23,3%	+11,5%
AÇÚCAR		+3,7%	+47,8%	+56,6%
DÓLAR		-2,6%	+28,0%	+29,2%



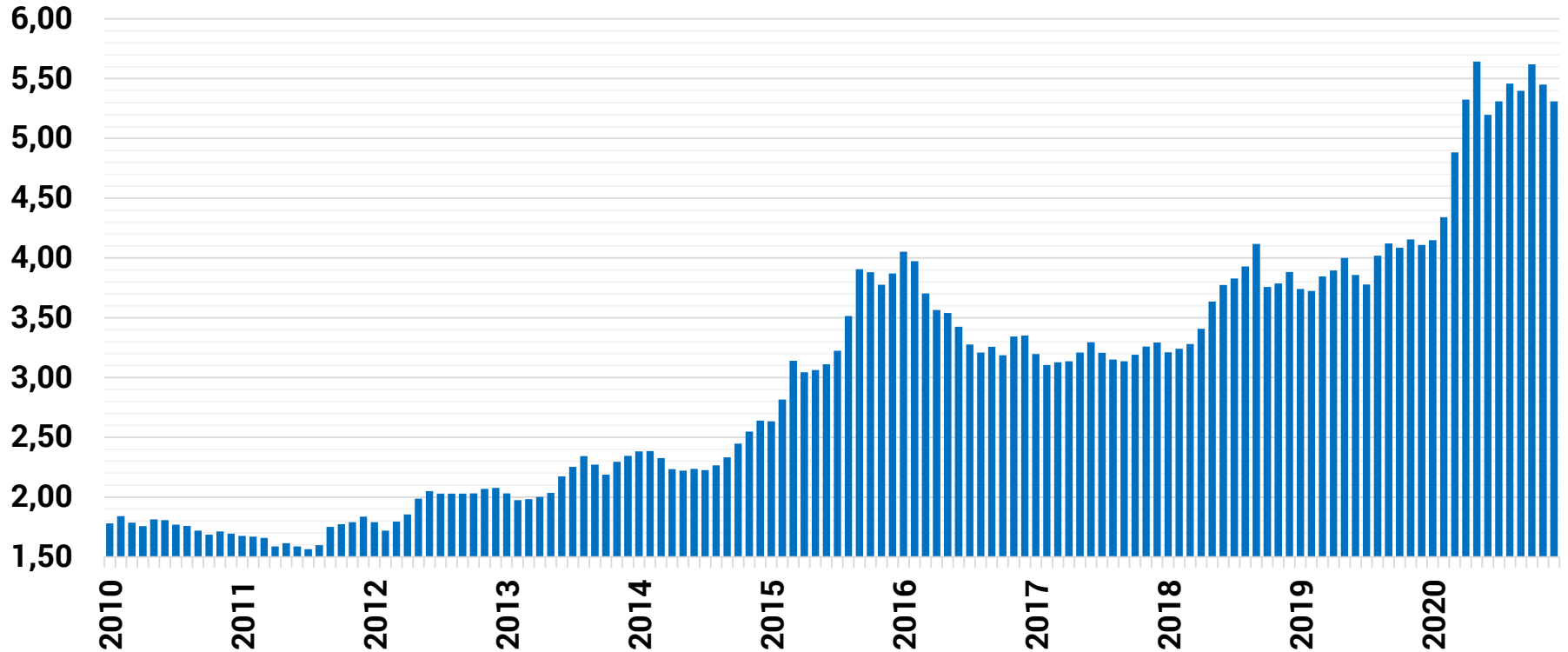
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 2020 ■ VAR. EM 12 MESES



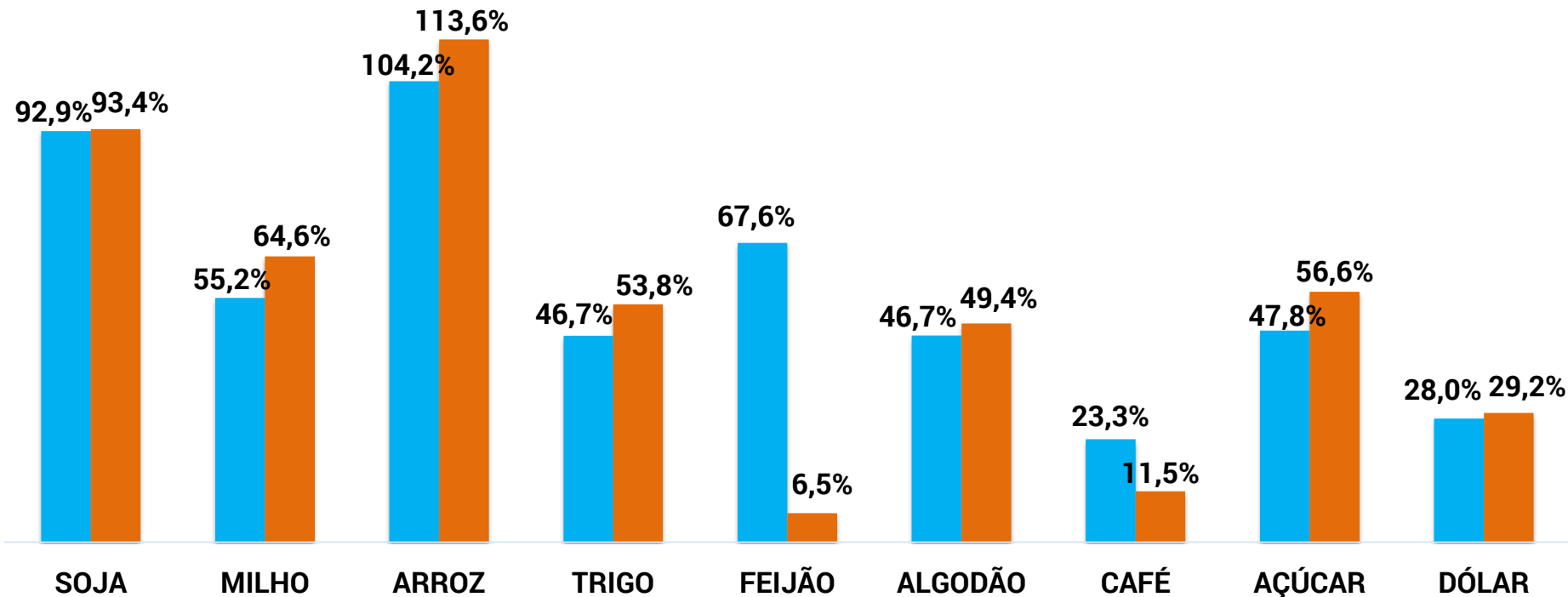


TAXA DE CÂMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) - MÉDIA MENSAL



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

■ VAR. EM 2020 ■ VAR. EM 12 MESES



INDICADORES DE PREÇOS E BREAK EVEN POR CULTURAS NO BRASIL: SAFRA 2020/2021










Cultura/ Região	Unidade	Preço Safra Anterior	Preço Atual *	Preço Futuro (Previsão) *		Preço Break Even *	Produtividade por ha - Break Even	
		Safra 2019/2020	Novembro/2020	Safra 2020/2021		Safra 2020/2021	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	17,05	29,57	20,99	●	12,28	sacas 60 Kg	34,1
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	19,16	30,34	23,53	●	9,88	sacas 60 Kg	25,2
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	9,14	14,03	12,66	●	5,75	sacas 60 Kg	77,2
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	8,73	12,81	11,91	●	4,85	sacas 60 Kg	51,6
Trigo	US\$/saca 60 Kg	13,01	15,06	13,85	●	9,30	sacas 60 Kg	33,6
Algodão	Cents/libra-peso	68,00	74,95	72,00	●	51,22	Kg pluma	1.272,0
Feijão	R\$/saca 60 Kg	238,21	285,00	220,00	●	112,48	sacas 60 Kg	17,9
Cana	R\$/tonelada	70,11	82,81	84,00	●	84,47	tons cana	85,5
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,44	0,39	0,38	●	0,35	tons cana	78,3
Açúcar	Cents/libra-peso	12,39	14,82	14,50	●	12,30	tons cana	72,1
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	111,82	114,04	117,64	●	111,52	sacas 60 Kg	28,4
Batata	R\$/saca 50 Kg	95,66	75,00	62,00	●	43,65	sacas 50 Kg	450,5
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	48,53	44,00	55,00	●	24,50	caixas 20 Kg	2.226,8
Tomate indústria	R\$/tonelada	220,42	185,00	250,00	●	233,86	tons	100,2

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: 5,31

** Dólar referência para os cálculos de preços futuros e break even: 5,10










Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



COMMODITY		EXPORTAÇÕES NOVEMBRO/2020 x NOVEMBRO/2019 - EM TONELADAS		
		NOVEMBRO/2019	NOVEMBRO/2020	NOV-20/NOV-19 (%)
SOJA		4.947.359	1.468.569	-70,3%
MILHO		4.110.283	4.896.436	+19,1%
ALGODÃO		256.499	333.292	+29,9%
CAFÉ		197.735	275.841	+39,5%
AÇÚCAR		1.936.422	3.096.739	+59,9%
ARROZ		130.600	72.849	-44,2%
CARNE BOVINA		155.537	167.737	+7,8%
CARNE DE FRANGO		313.174	324.080	+3,5%
CARNE SUÍNA		57.554	76.181	+32,4%

* Comparativos em volumes ante o mesmo período do ano anterior

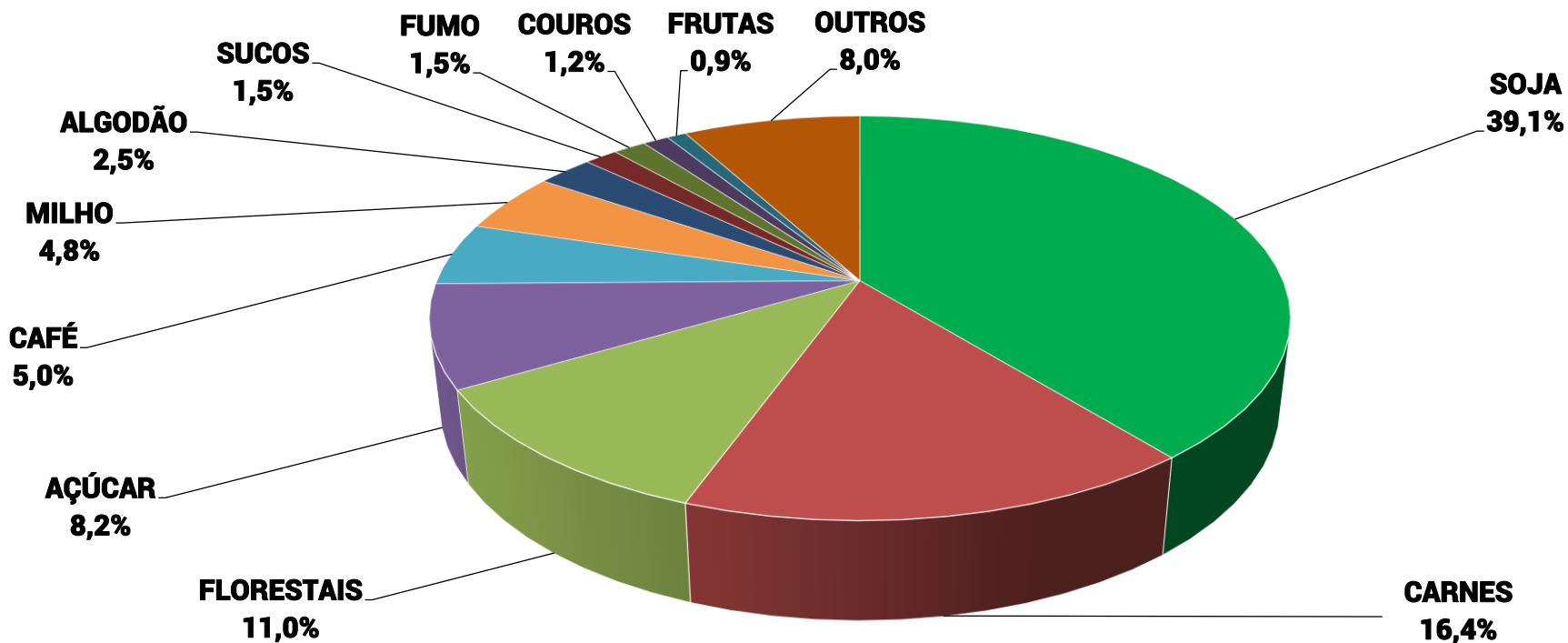


COMMODITY		EVOLUÇÃO DAS EXPORTAÇÕES ENTRE JANEIRO-NOVEMBRO/2020 x JANEIRO-NOVEMBRO/2019 (%)
SOJA		+17,1%
MILHO		-22,1%
ALGODÃO		+31,4%
CAFÉ		+8,3%
AÇÚCAR		+71,4%
ARROZ		+46,0%
CARNE BOVINA		+11,3%
CARNE DE FRANGO		-0,9%
CARNE SUÍNA		+40,2%

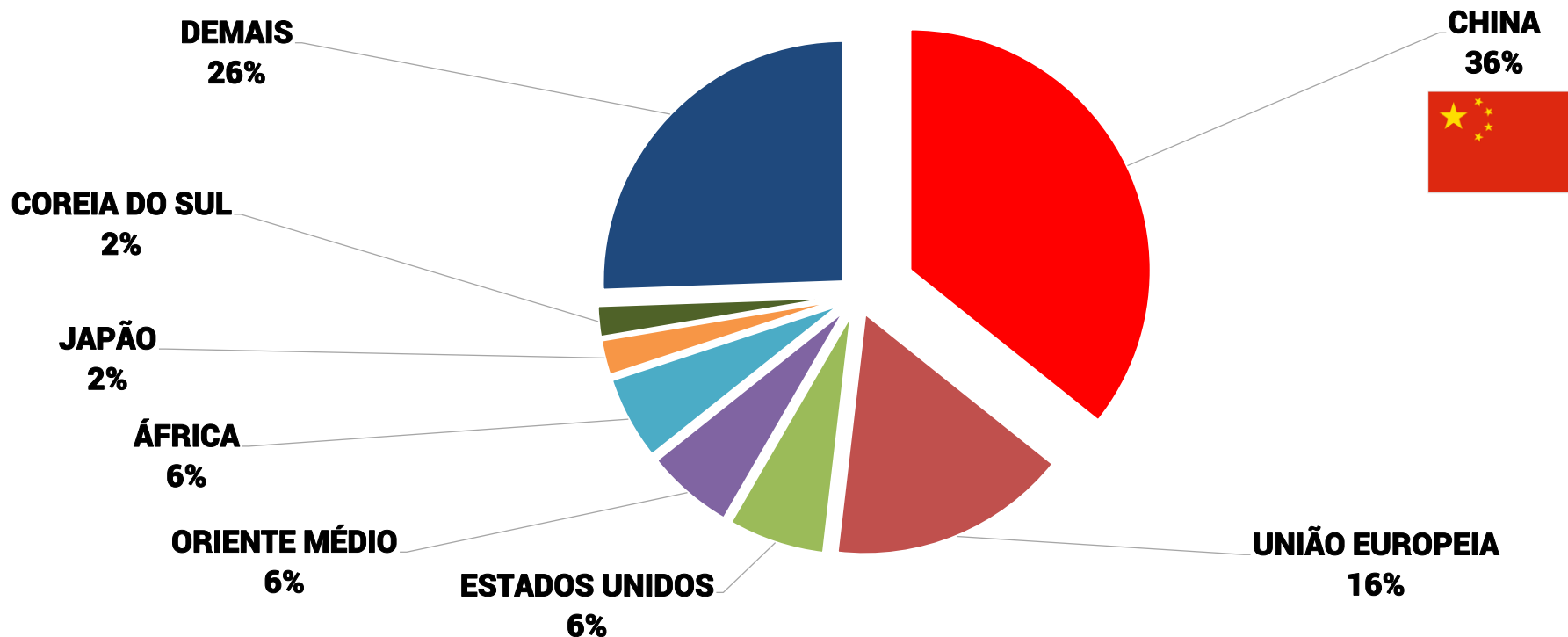
*** Comparativos em volumes ante o mesmo período do ano anterior**



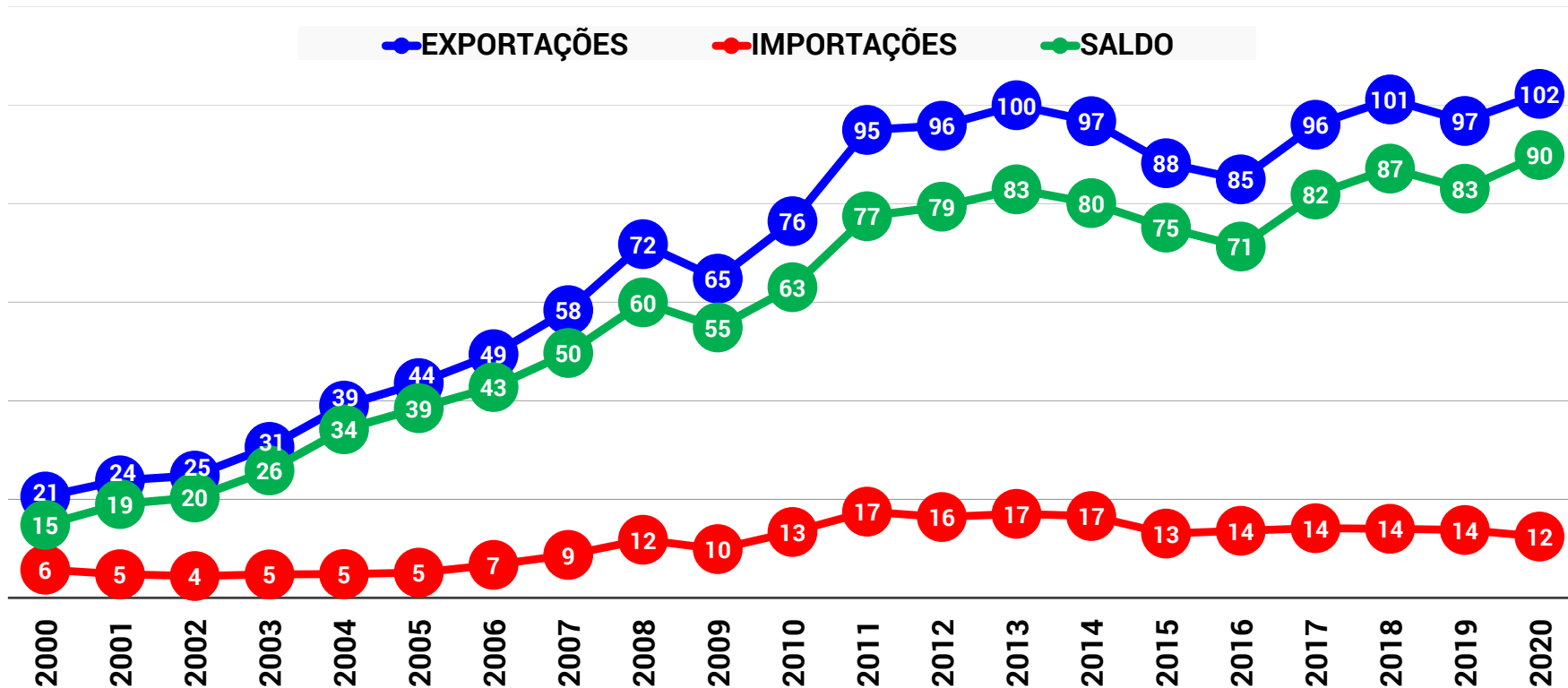
EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO DE JANEIRO A OUTUBRO DE 2020 POR SEGMENTOS - EM RECEITA (US\$)



EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO JANEIRO A OUTUBRO DE 2020 POR DESTINOS - EM % DAS RECEITAS (US\$)



AGRONEGÓCIO: BALANÇA COMERCIAL DO BRASIL EM US\$ BILHÕES



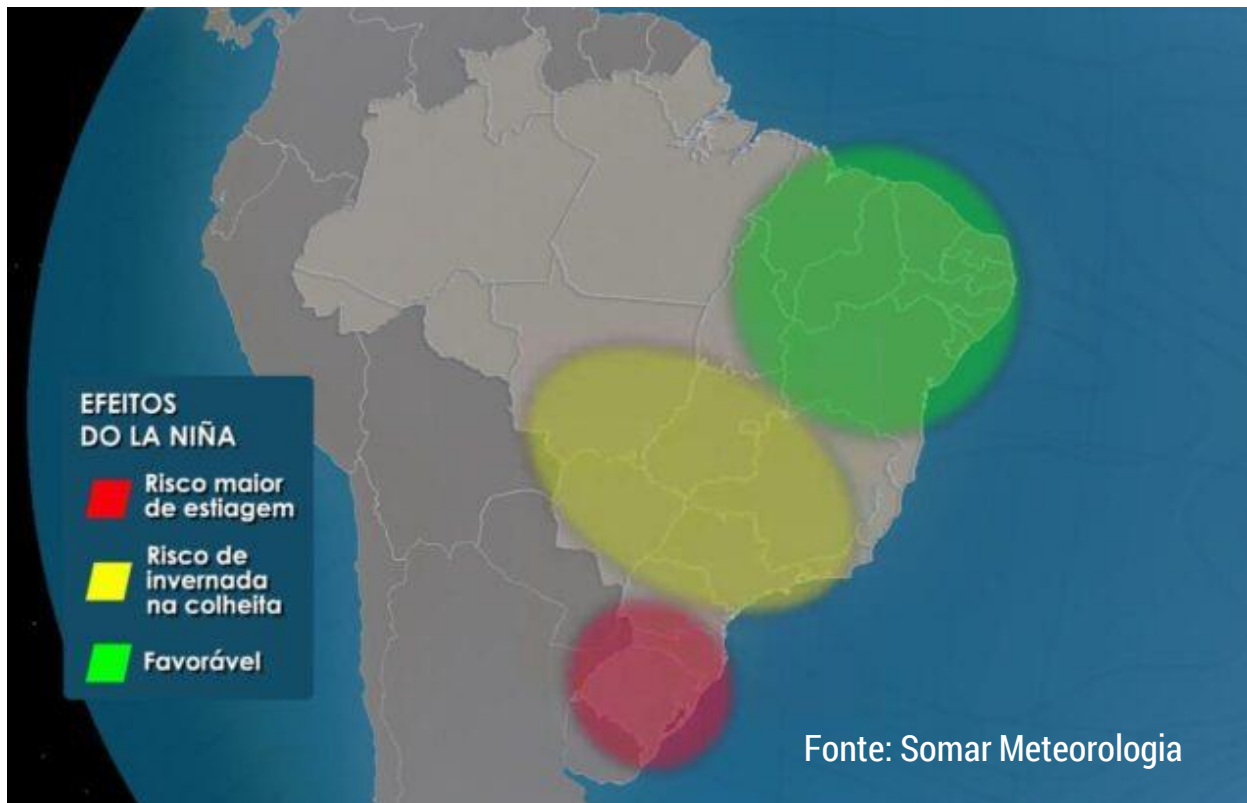
*2020: PROJEÇÕES



OVERVIEW: PROJEÇÕES PARA O CLIMA NA SAFRA 2020/2021

- Com o “La Niña” já em atividade, o clima deverá ser favorável às safras das regiões Sudeste, Centro-Oeste e Nordeste, incluindo o Matopiba, mas aumentará o risco de estiagens localizadas, principalmente no Rio Grande do Sul.
- Centro-Oeste e Sudeste deverão ter chuvas mais regulares na safra de verão, mas eleva o risco de “invernadas” entre janeiro e fevereiro de 2021.
- Clima favorável à 2ª safra de milho do Centro-Oeste, pois o período de chuvas deverá se prolongar até maio de 2021, mas eleva os riscos para MS e PR, pois antecipa a chegada do frio e eleva os riscos de geadas a partir de maio.
- O “La Niña” deverá entrar em processo gradual de enfraquecimento no decorrer do primeiro trimestre de 2021.





OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



SOJA: CENÁRIO POSITIVO

- Alta das cotações futuras em Chicago, que se aproximam dos US\$ 12/bushel
- Adversidades climáticas na América do Sul estão provocando alta das cotações futuras
- 40% da safra brasileira ainda não negociada deverá ser vendida a preços elevados
- Baixa do dólar está provocando queda nas indicações de preços nos portos e interior



MILHO: CENÁRIO POSITIVO

- Preços em baixa no Brasil, com a queda do dólar e exportações mais fracas em 2020
- La Niña deve provocar quebras na 1ª safra (verão) e elevar os riscos da 2ª safra de 2021
- Cotações futuras em Chicago estão firmes, acima de US\$ 4/bushel
- Importações recordes da China devem manter cotações futuras sustentadas em 2021



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



ARROZ: CENÁRIO POSITIVO

- Preços em gradual queda com a aproximação da colheita da nova safra no Mercosul
- Tendência é de queda moderada dos preços domésticos em 2021
- Exportações devem seguir crescendo e estoques de passagem são baixos no Brasil
- Dólar em baixa pode tornar as importações mais atrativas em 2021



TRIGO: CENÁRIO POSITIVO

- Preços em baixa com a colheita encerrada no Brasil, mas muito acima da média histórica
- Quebras na safra do Brasil e da Argentina darão sustentação aos preços em 2021
- Alto custo das importações não permite pressão baixista sobre os preços internos
- Área de cultivo deverá crescer entre 10% e 15% no Brasil na próxima temporada (2021)



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



FEIJÃO: CENÁRIO POSITIVO

- Preços sustentados em níveis elevados e remuneradores ao longo de todo ano de 2020
- La Niña ameaça a produtividade e qualidade da 1ª e da 2ª safra de 2020/2021
- Área estável nas 3 safras de 2021 deverá manter oferta e demanda equilibradas
- Tendência de preços remuneradores ao produtor na próxima temporada 2020/2021



ALGODÃO: CENÁRIO POSITIVO

- Cotações futuras retornaram ao patamar pré-pandemia e elevam os preços no Brasil
- Recuperação do petróleo deverá dar sustentação aos preços futuros da pluma
- Ainda pode haver mudança de intenção de plantio na área plantada da 2ª safra de 2021
- Área de cultivo deverá voltar a crescer entre 10% e 15% no Brasil na safra 2021/2022



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



CAFÉ: CENÁRIO POSITIVO

- Cotações futuras em alta com clima adverso e possibilidade de quebras no Brasil
- Bionalidade negativa e estiagem devem reduzir de forma expressiva a safra 2021/2022
- Tendência altista para preços globais do café arábica e do conilon em 2021/2022
- Preços em alta no Brasil devem compensar parte das perdas de produtividade



CANA: CENÁRIO POSITIVO

- Setor segue em rápida recuperação, com altas dos preços do açúcar e do etanol
- Recorde de exportações de açúcar em 2021 e fixações avançando para 2022
- Mix deverá seguir mais açucareiro na próxima temporada 2021/2022 no Brasil
- Altas do petróleo e da demanda interna deverão elevar preços do etanol em 2021/2022



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



BATATA: CENÁRIO POSITIVO

- Preços ao produtor em alta pelo segundo mês consecutivo, com a redução da oferta
- Final da safra de inverno, poucas áreas colhidas e quebras na 1ª safra 2020/2021
- Tendência é de aumento da oferta da 1ª safra e recuo dos preços aos produtores
- La Niña poderá trazer prejuízos na produtividade e qualidade nas áreas da 1ª e 2ª safras



TOMATE: CENÁRIO ADVERSO

- Preços estão em alta neste final de ano, com redução da oferta da safra de inverno
- Intensificação da safra de verão deverá elevar a oferta e voltar a pressionar os preços
- Maior flexibilização do comércio e da circulação elevaram a demanda nos últimos meses
- La Niña poderá trazer prejuízos na produtividade e na qualidade nos próximos meses





+55 51 32481117

+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



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

