

# AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2021/2022



JANEIRO/2021

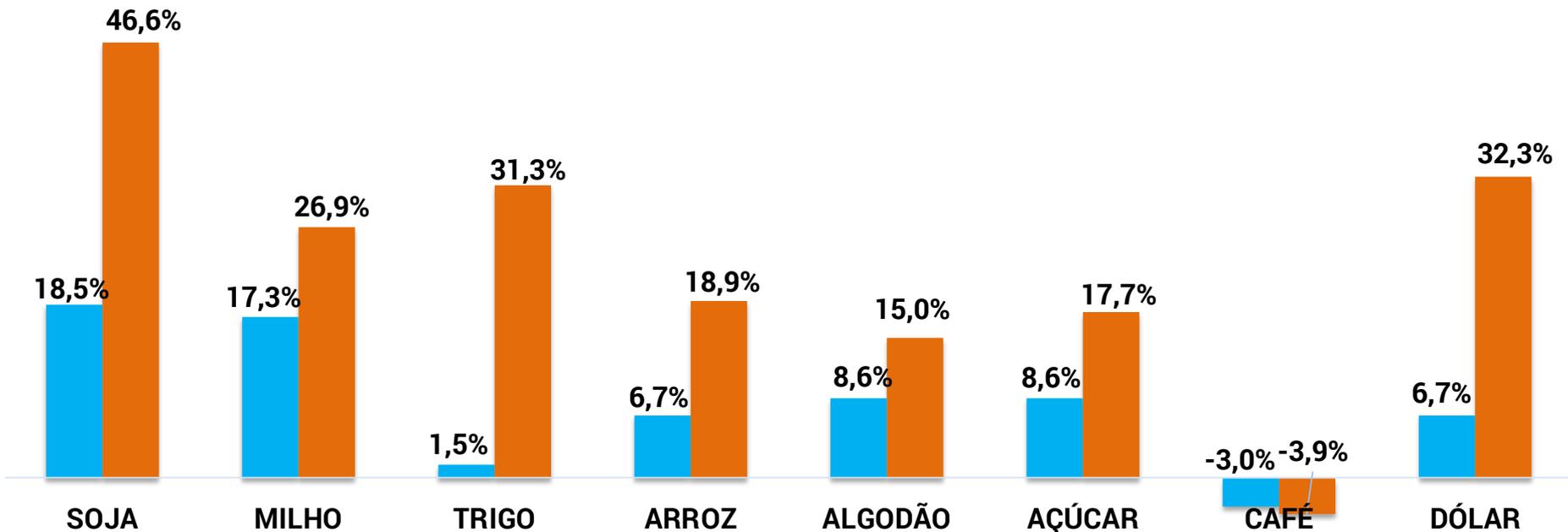


| CULTURA |   | EVOLUÇÃO DOS PREÇOS AGRÍCOLAS NO MERCADO INTERNO |                       |                  |
|---------|---|--|-----------------------|------------------|
|         |   | ÚLTIMOS 30 DIAS                                  | JANEIRO-DEZEMBRO/2020 | ÚLTIMOS 12 MESES |
| SOJA    |  | +13,2%   | +73,8%                | +96,7%           |
| MILHO   |  | +9,7%  | +47,5%                | +61,8%           |
| ARROZ   |  | -8,7%  | +92,7%                | +76,0%           |
| TRIGO   |  | +5,1%  | +44,5%                | +51,8%           |
| FEIJÃO  |  | +1,8%  | +67,6%                | +70,6%           |
| ALGODÃO |  | +9,8%  | +41,2%                | +55,0%           |
| CAFÉ    |  | +5,3%  | +20,5%                | +26,9%           |
| AÇÚCAR  |  | -2,8%  | +46,3%                | +42,2%           |
| DÓLAR   |  | +6,7%  | +24,0%                | +32,3%           |



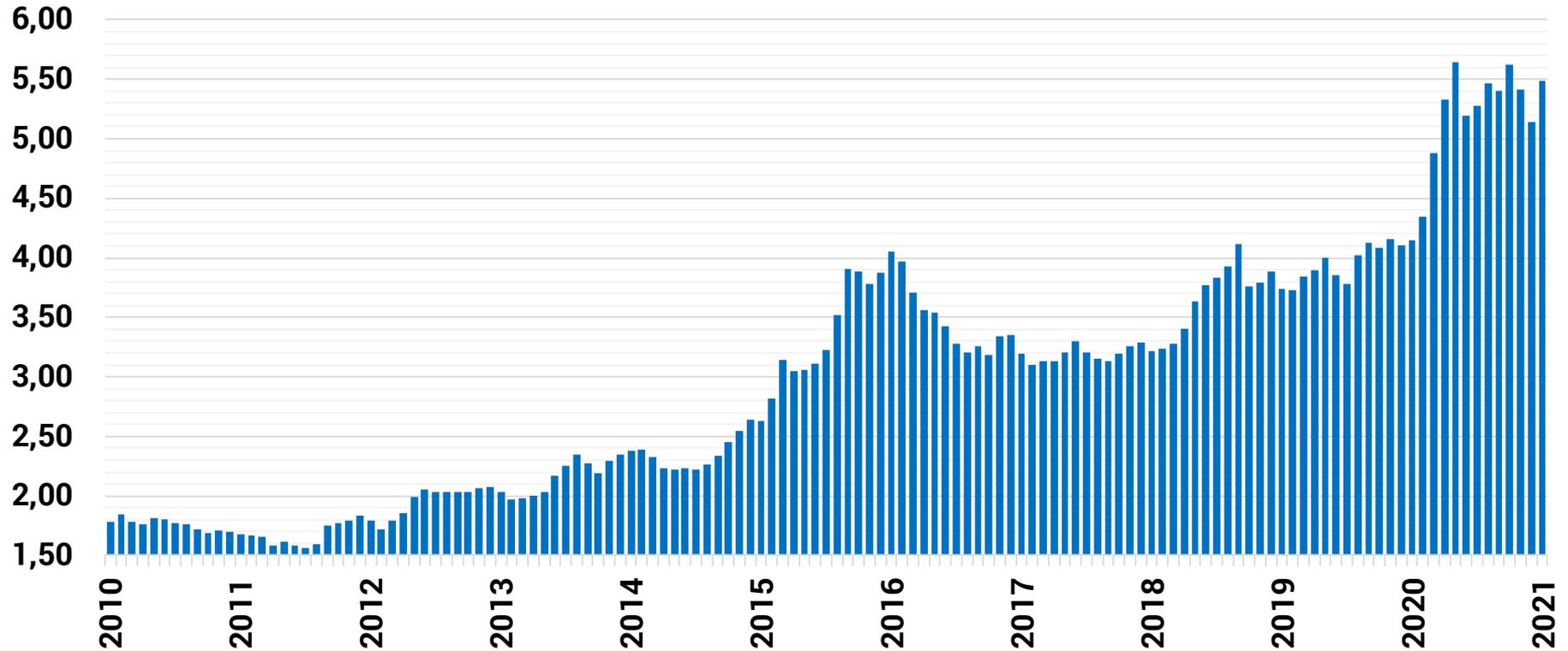
# EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 2021    ■ VAR. EM 12 MESES



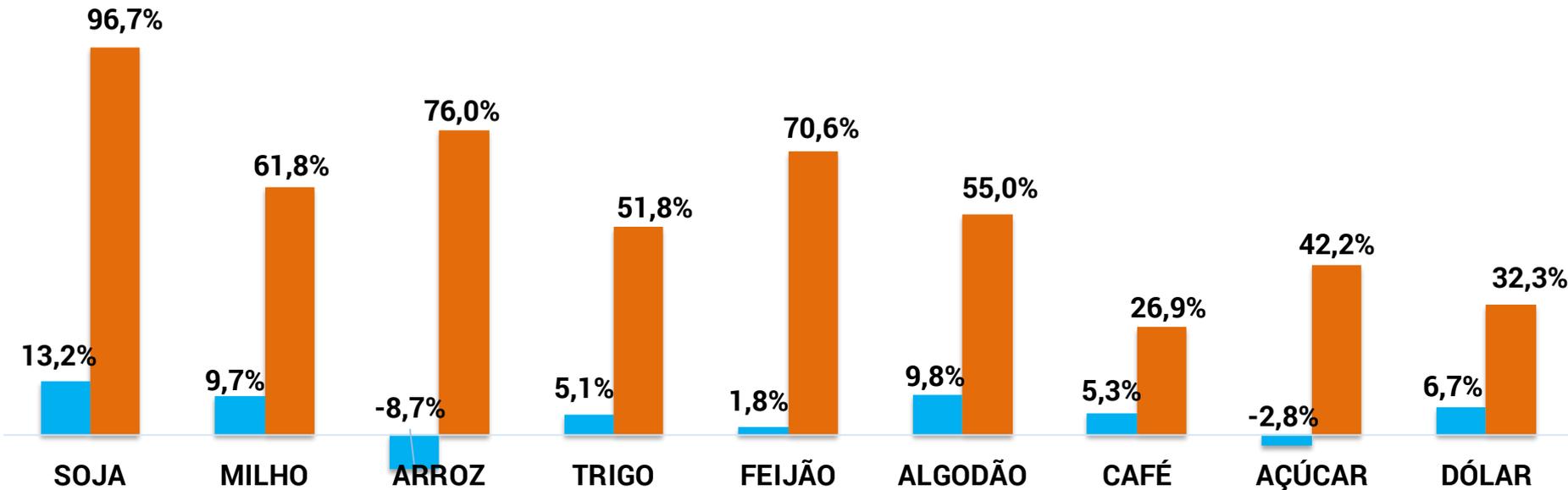


# TAXA DE CÂMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) - MÉDIA MENSAL



# 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: SAFRA 2020/2021

| Cultura/<br>Região | Unidade              | Preço Safra Anterior | Preço Atual * | Preço Futuro (Previsão) * |   | Preço Break Even * | Produtividade por ha - Break Even |            |
|--------------------|----------------------|----------------------|---------------|---------------------------|---|--------------------|-----------------------------------|------------|
|                    |                      | Safra 2019/2020      | Janeiro/2021  | Safra 2020/2021           |   | Safra 2020/2021    | Unidade                           | Break Even |
| Soja Cerrado       | US\$/saca 60 Kg      | 17,05                | 28,42         | 28,00                     | ● | 12,28              | sacas 60 Kg                       | 25,6       |
| Soja Sul/Sudeste   | US\$/saca 60 Kg      | 19,16                | 29,92         | 29,40                     | ● | 9,88               | sacas 60 Kg                       | 20,2       |
| Milho 1ª safra     | US\$/saca 60 Kg      | 9,14                 | 14,61         | 13,80                     | ● | 5,75               | sacas 60 Kg                       | 70,8       |
| Milho 2ª safra     | US\$/saca 60 Kg      | 8,73                 | 13,01         | 12,45                     | ● | 4,85               | sacas 60 Kg                       | 49,4       |
| Trigo              | US\$/saca 60 Kg      | 13,01                | 15,08         | 14,17                     | ● | 9,30               | sacas 60 Kg                       | 32,8       |
| Algodão            | Cents/libra-peso     | 68,00                | 77,00         | 74,00                     | ● | 51,22              | Kg pluma                          | 1.237,6    |
| Feijão             | R\$/saca 60 Kg       | 238,21               | 290,00        | 240,00                    | ● | 112,48             | sacas 60 Kg                       | 16,4       |
| Cana               | R\$/tonelada         | 70,11                | 84,20         | 84,50                     | ● | 84,47              | tons cana                         | 85,0       |
| Etanol hidratado   | US\$/litro FOB usina | 0,44                 | 0,39          | 0,38                      | ● | 0,35               | tons cana                         | 78,3       |
| Açúcar             | Cents/libra-peso     | 12,39                | 15,67         | 14,75                     | ● | 12,30              | tons cana                         | 70,9       |
| Café arábica       | US\$/saca 60 Kg      | 111,82               | 115,53        | 117,64                    | ● | 111,52             | sacas 60 Kg                       | 28,4       |
| Batata             | R\$/saca 50 Kg       | 95,66                | 140,00        | 62,00                     | ● | 43,65              | sacas 50 Kg                       | 450,5      |
| Tomate de mesa     | R\$/caixa 20 Kg      | 48,53                | 75,00         | 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: 5,35

\*\* Dólar referência para os cálculos de preços futuros e break even: 5,00

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO

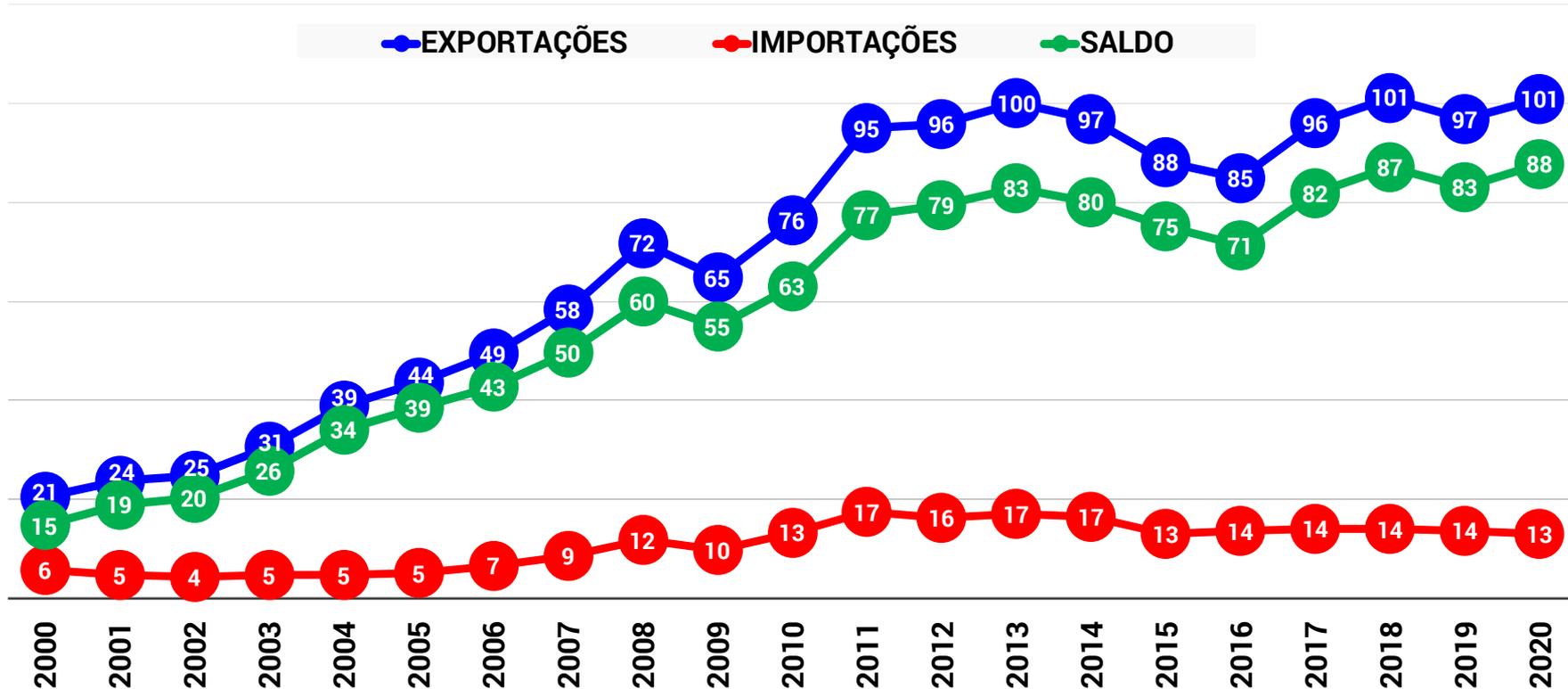


| COMMODITY       |   | EXPORTAÇÕES DEZEMBRO/2020 x DEZEMBRO/2019 - EM TONELADAS |               |                   |
|-----------------|---|--|---------------|-------------------|
|                 |   | DEZEMBRO/2020  | DEZEMBRO/2019 | DEZ-20/DEZ-19 (%) |
| SOJA            |  | 274.082  | 3.269.637     | -91,6%            |
| MILHO           |  | 5.006.036  | 4.164.806     | +20,2%            |
| ALGODÃO         |  | 370.456  | 277.872       | +33,3%            |
| CAFÉ            |  | 254.552  | 189.832       | +34,1%            |
| AÇÚCAR          |  | 2.983.359  | 1.437.471     | +107,5%           |
| ARROZ           |  | 51.099   | 228.496       | -77,6%            |
| CARNE BOVINA    |  | 142.524  | 148.767       | -4,2%             |
| CARNE DE FRANGO |  | 350.857  | 364.658       | -3,8%             |
| CARNE SUÍNA     |  | 72.248   | 65.927        | +9,6%             |

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



# AGRONEGÓCIO: BALANÇA COMERCIAL DO BRASIL EM US\$ BILHÕES

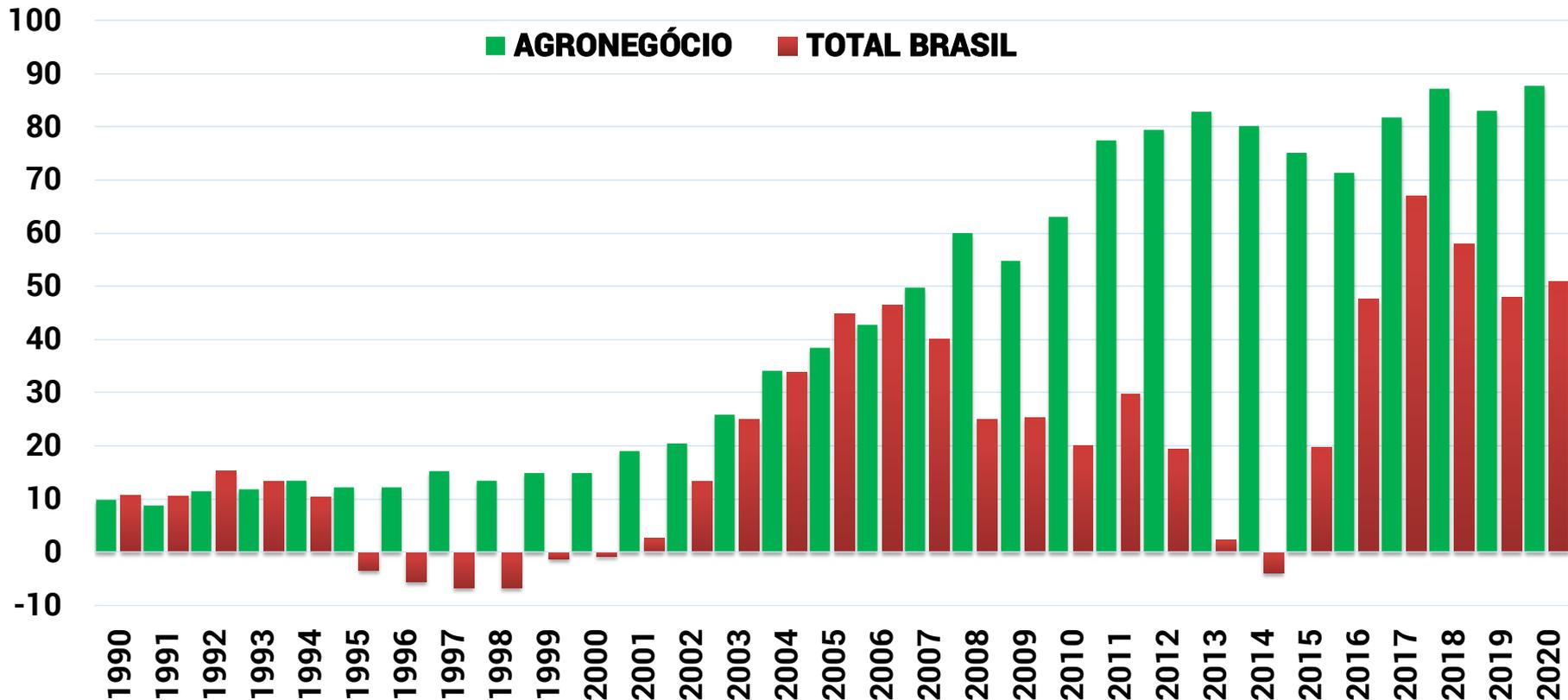


| COMMODITY       |   | EVOLUÇÃO DAS EXPORTAÇÕES ENTRE JANEIRO-DEZEMBRO/2020 x JANEIRO-DEZEMBRO/2019 (%) |
|-----------------|---|--|
| SOJA            |  | +12,1%   |
| MILHO           |  | -18,5%   |
| ALGODÃO         |  | +31,7%   |
| CAFÉ            |  | +24,5%   |
| AÇÚCAR          |  | +74,4%   |
| ARROZ           |  | +46,0%   |
| CARNE BOVINA    |  | +9,9%  |
| CARNE DE FRANGO |  | +0,4%  |
| CARNE SUÍNA     |  | +36,1%   |

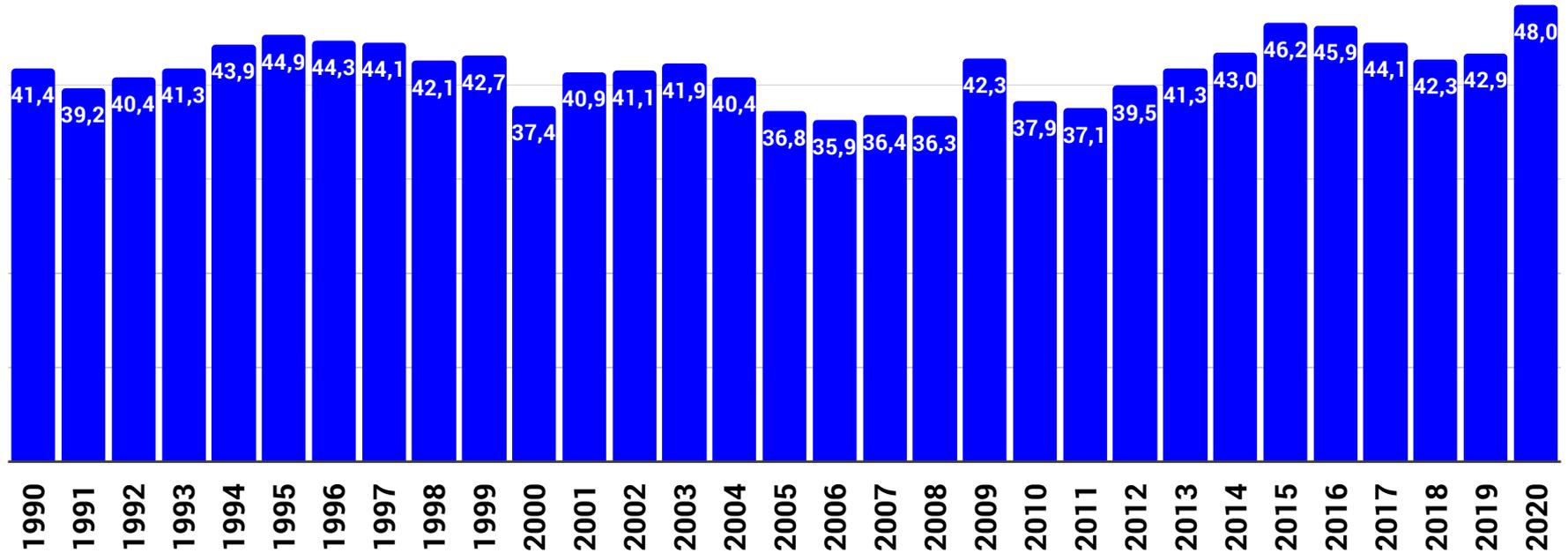
**\* Comparativos em volumes ante o mesmo período do ano anterior**



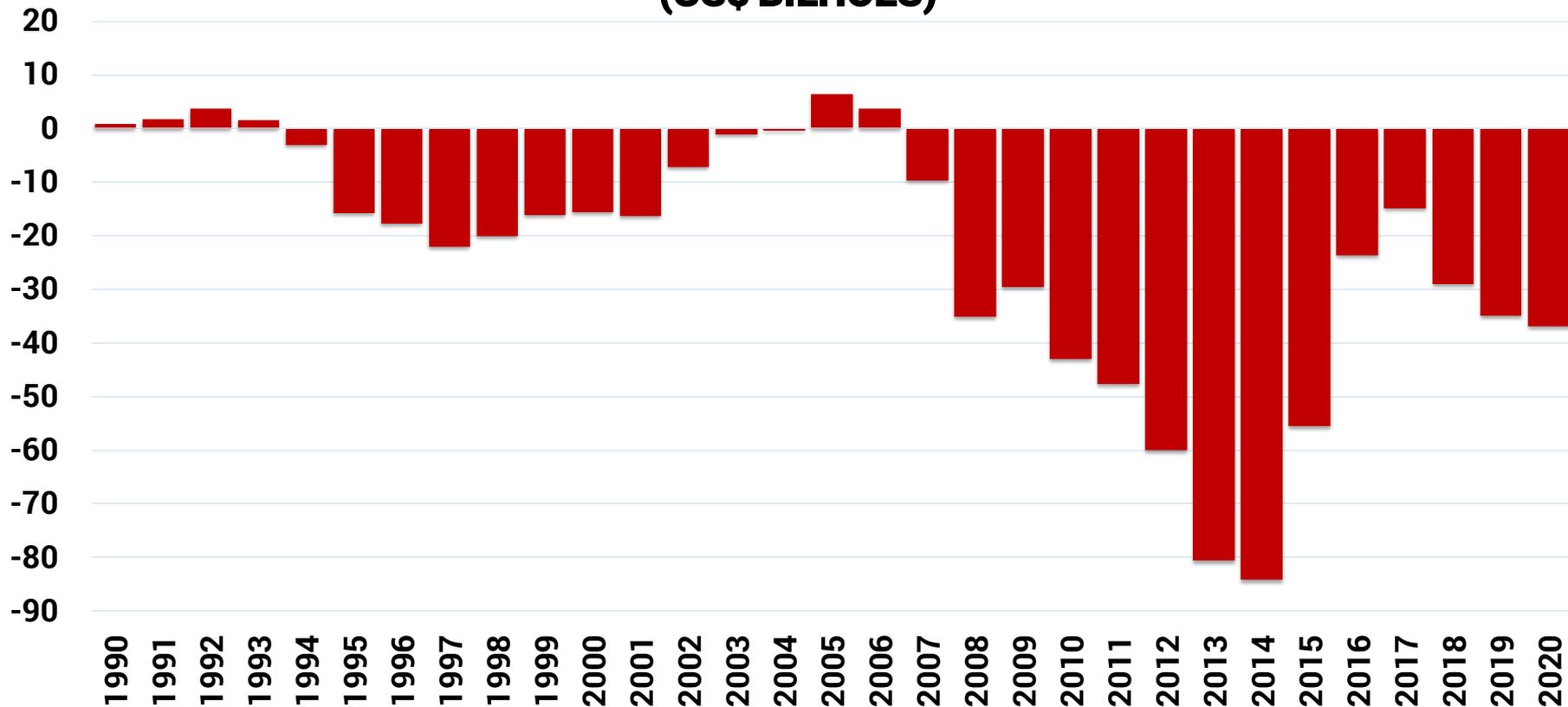
# BALANÇA COMERCIAL: SALDO DO AGRONEGÓCIO x SALDO BRASIL (US\$ BILHÕES)



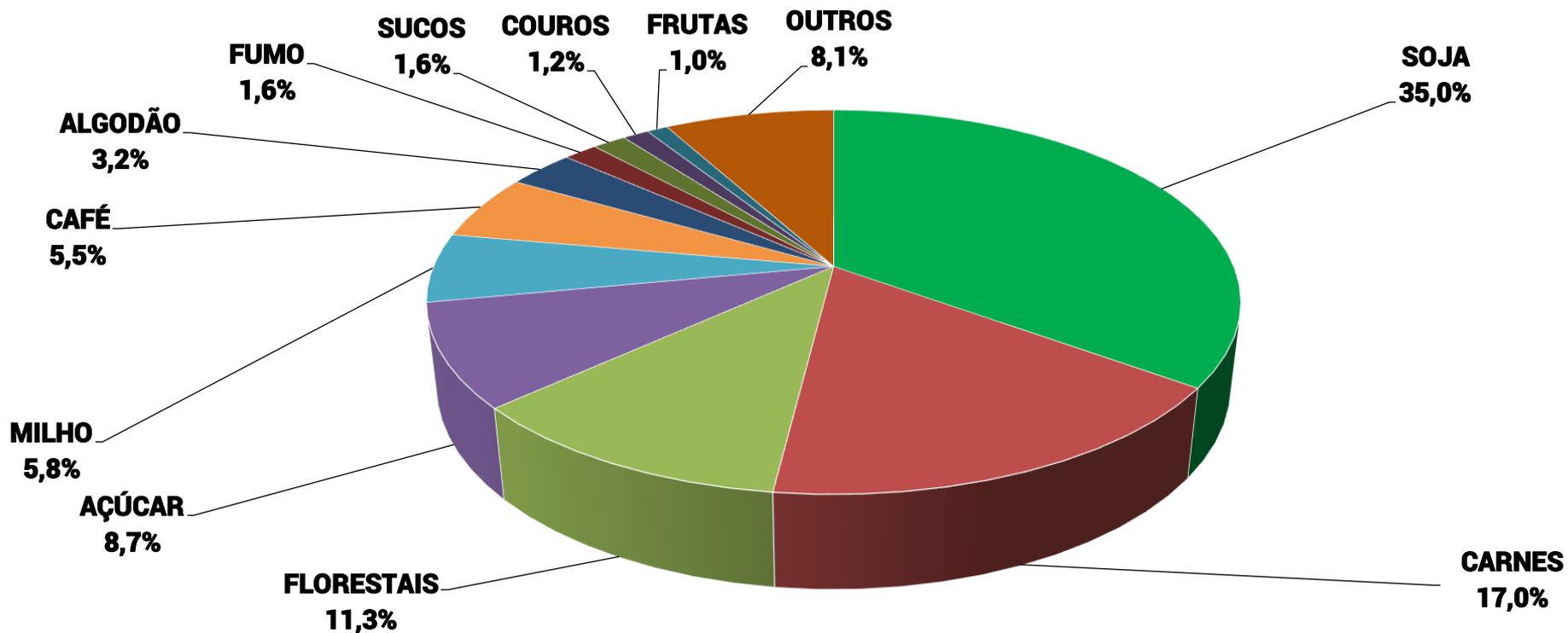
# AGRONEGÓCIO: PARTICIPAÇÃO DAS VENDAS EXTERNAS NO TOTAL EXPORTADO PELO BRASIL (%)



# SALDO DA BALANÇA COMERCIAL BRASILEIRA SEM O AGRONEGÓCIO (US\$ BILHÕES)

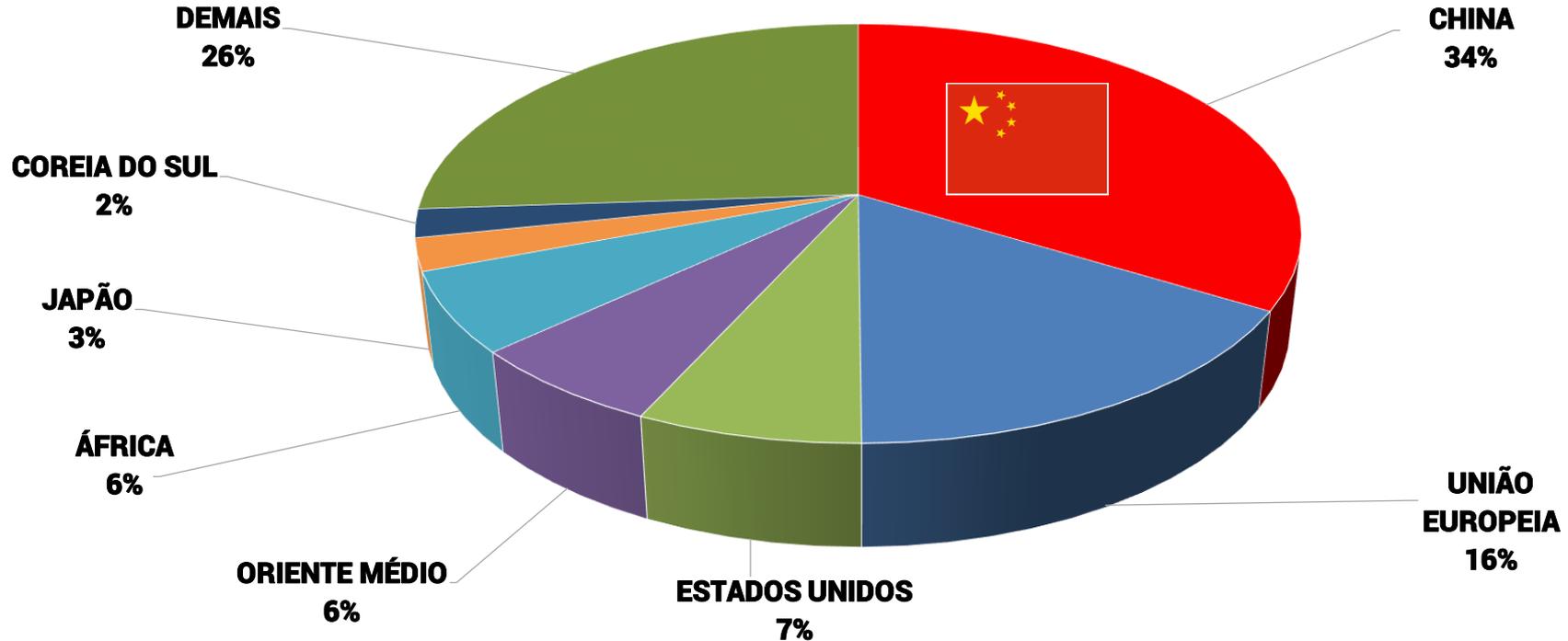


# EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO EM 2020 POR SEGMENTOS DISTRIBUIÇÃO EM RECEITAS (US\$)



# BRASIL: EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO POR DESTINOS EM 2020

## DISTRIBUIÇÃO EM RECEITAS (US\$)



# OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



## SOJA: CENÁRIO POSITIVO

- Forte alta das cotações futuras em Chicago, que ultrapassaram os US\$ 14/bushel.
- Adversidades climáticas na América do Sul e forte demanda de importações pela China.
- 40% da safra brasileira ainda não negociada será comercializada a preços elevados.
- Tendência de preços sustentados no Brasil ao longo de 2021.



## MILHO: CENÁRIO POSITIVO

- Tendência de preços sustentados em níveis elevados no Brasil no 1º semestre de 2021.
- Quebras na 1ª safra (verão) de 2021 e maiores riscos climáticos para a 2ª safra de 2021.
- Alta das cotações futuras em Chicago, que ultrapassaram o patamar de US\$ 5/bushel.
- Importações recordes da China devem sustentar cotações externas em 2021.



# OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



## ARROZ: CENÁRIO POSITIVO

- Tendência de queda moderada dos preços no curto prazo, com colheita da nova safra.
- Preços médios em 2021 acima da média histórica em termos reais.
- Cotações externas sustentadas e câmbio devem manter ritmo forte das exportações.
- Oferta e demanda internas estarão bem ajustadas na temporada 2021.



## TRIGO: CENÁRIO POSITIVO

- Preços sustentados em níveis elevados, com tendência de alta no curto e médio prazos.
- Quebras na safra da Argentina e câmbio darão sustentação aos preços em 2021.
- Aumento do custo de importações impede uma pressão baixista sobre 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 remuneradores com oferta ajustada à demanda.
- Área estável nas 3 safras de 2021 deverá manter oferta e demanda equilibradas.
- Consumo per capita deve seguir acima da média histórica ao longo de 2021.
- Tendência de preços remuneradores ao produtor na atual temporada 2020/2021.



## ALGODÃO: CENÁRIO POSITIVO

- Tendência de alta dos preços internos, acumulando avanço de 55% em 12 meses.
- Cotações futuras acumulam alta de 15% em 12 meses, seguindo o petróleo.
- Área de cultivo deverá voltar a crescer entre 10% e 15% no Brasil na safra 2021/2022.
- Avanço da comercialização antecipada das safras 2020/2021 e 2021/2022.



# OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



## CAFÉ: CENÁRIO POSITIVO

- Cotações futuras sustentadas pelo clima adverso e quebras esperadas no Brasil.
- Safra 2021/2022 de arábica deve ser afetada pela estiagem e bialidade negativa.
- Tendência altista para preços globais do café arábica e do conilon em 2021/2022.
- Aumento das vendas antecipadas da safra 2021/2022 a preços remuneradores.



## CANA: CENÁRIO POSITIVO

- Tendência de alta dos preços do açúcar e do etanol no mercado interno em 2021/2022.
- Avanço da fixação das exportações de açúcar das temporadas 2021/2022 e 2022/2023.
- Mix deverá seguir mais açucareiro na próxima temporada 2021/2022 no Brasil.
- Alta do petróleo e recuperação da demanda interna de etanol em 2021/2022.



# OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



## BATATA: CENÁRIO POSITIVO

- A área total deverá crescer 3,4% em 2021, impulsionada pela indústria de pré-fritas.
- O segmento de batata industrial deverá voltar a crescer, após estabilidade em 2020.
- O crescimento virá da flexibilização de medidas que restringem a circulação de pessoas.
- A tendência é de preços acima do custo de produção ao longo do 1º semestre de 2021.



## TOMATE: CENÁRIO POSITIVO

- Preços em níveis elevados neste início de 2021, com forte redução da oferta.
- Problemas de qualidade decorrentes das chuvas excessivas em algumas regiões.
- Área recuou 5% em 2020, puxada pela queda de 9% nos plantios de tomates de mesa.
- Tendência de recuperação da demanda e da área total cultivada ao longo de 2021.





+55 51 32481117

+55 51 999867666



[www.carloscogo.com.br](http://www.carloscogo.com.br)



[consultoria@carloscogo.com.br](mailto:consultoria@carloscogo.com.br)



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

