

# AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2022/2023



1º de julho de 2022



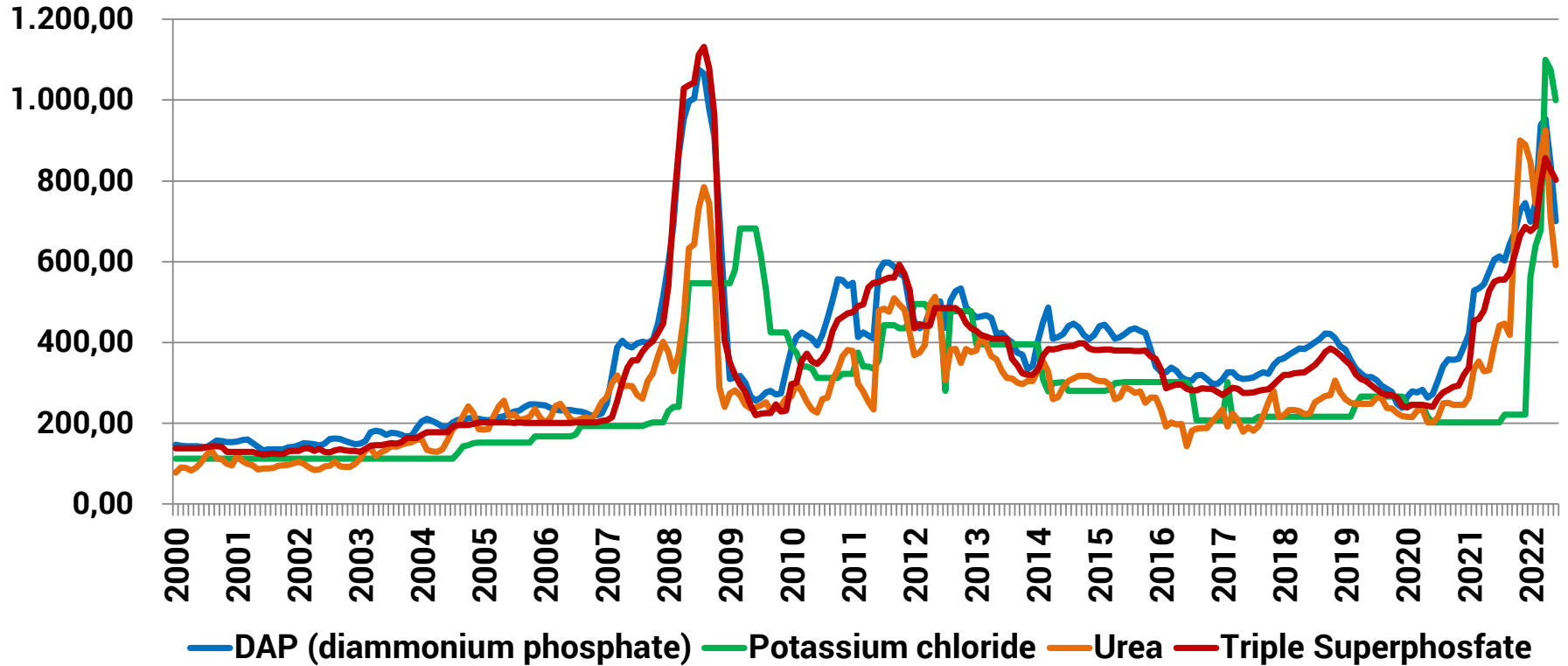
## BRASIL: ÁREA, PRODUÇÃO E PRODUTIVIDADE POR CULTURAS AGRÍCOLAS

CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA ATUAL (maio)	SAFRA ATUAL (junho)	VAR. Jun/Mai (%)	PRÓXIMA SAFRA	VAR. PRÓXIMA SAFRA/SAFRA ATUAL (%)
			2021/2022	2021/2022		2022/2023	
GRÃOS TOTAL	ÁREA	mil ha	73.897	73.874	0,0%	76.676	3,8%
	PRODUÇÃO	mil t	274.058	272.869	-0,4%	319.740	17,2%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.709	3.694	-0,4%	4.170	12,9%
SOJA	ÁREA	mil ha	40.951	40.989	0,1%	42.484	3,6%
	PRODUÇÃO	mil t	123.572	124.188	0,5%	151.807	22,2%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.018	3.030	0,4%	3.573	17,9%
MILHO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	21.647	21.568	-0,4%	22.553	4,6%
	PRODUÇÃO	mil t	115.523	113.940	-1,4%	130.381	14,4%
	RENDIMENTO	Kg/ha	5.337	5.283	-1,0%	5.781	9,4%
ARROZ	ÁREA	mil ha	1.629	1.620	-0,6%	1.592	-1,7%
	PRODUÇÃO	mil t	11.117	11.021	-0,9%	11.632	5,5%
	RENDIMENTO	Kg/ha	6.823	6.804	-0,3%	7.307	7,4%
TRIGO	ÁREA	mil ha	3.308	3.308	0,0%	3.447	4,2%
	PRODUÇÃO	mil t	11.031	11.022	-0,1%	11.777	6,9%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.335	3.332	-0,1%	3.417	2,5%
ALGODÃO EM CAROÇO	ÁREA	mil ha	1.602	1.601	0,0%	1.736	8,4%
	PRODUÇÃO	mil t	4.107	4.099	-0,2%	4.645	13,3%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.564	2.561	-0,1%	2.676	4,5%
FEIJÃO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	2.818	2.816	-0,1%	2.801	-0,5%
	PRODUÇÃO	mil t	3.137	3.083	-1,7%	3.371	9,3%
	RENDIMENTO	Kg/ha	1.113	1.095	-1,6%	1.203	9,9%
OUTROS GRÃOS	ÁREA	mil ha	1.943	1.973	1,5%	2.064	4,6%
	PRODUÇÃO	mil t	5.572	5.515	-1,0%	6.128	11,1%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.868	2.795	-2,5%	2.969	6,2%
CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA ATUAL (maio)	SAFRA ATUAL (junho)	VAR. Jun/Mai (%)	PRÓXIMA SAFRA	VAR. PRÓXIMA SAFRA/SAFRA ATUAL (%)
			2022/2023	2023/2023		2023/2024	
CANA-DE-AÇÚCAR	ÁREA	mil ha	8.209	8.209	0,0%	8.403	2,4%
	PRODUÇÃO	mil t	596.066	596.066	0,0%	608.103	2,0%
	RENDIMENTO	t/ha	72,6	72,6	0,0%	72,4	-0,3%
CAFÉ	ÁREA	mil ha	1.820	1.841	1,2%	1.846	0,2%
	PRODUÇÃO	mil sc 60 Kg	55.743	53.428	-4,2%	54.872	2,7%
	RENDIMENTO	60 Kg/ha	30,6	29,0	-5,3%	29,7	2,5%
LARANJA	ÁREA	mil ha	643	643	0,0%	642	-0,2%
	PRODUÇÃO	mil t	14.704	14.704	0,0%	14.784	0,5%
	RENDIMENTO	t/ha	22,9	22,9	0,0%	23,0	0,8%

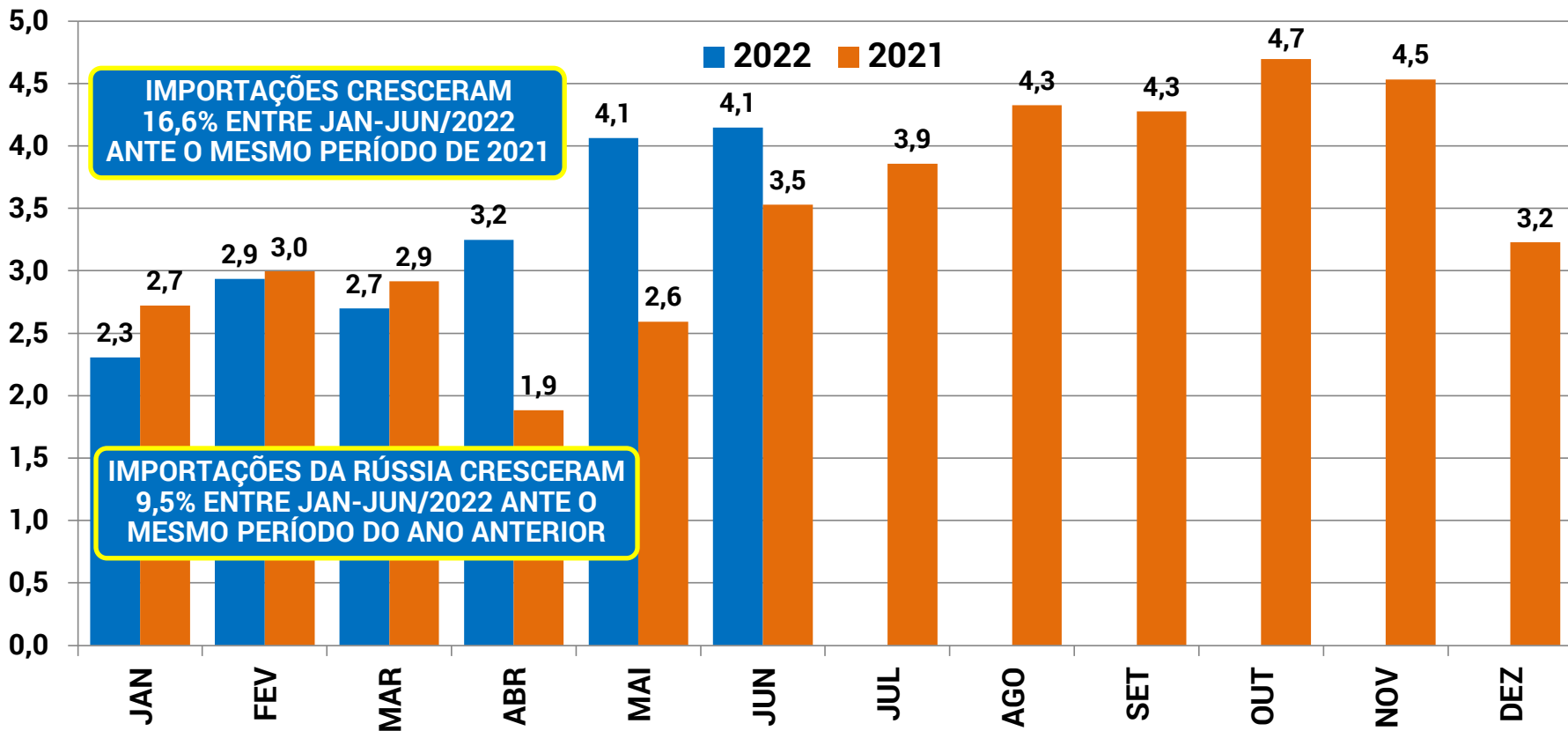
FONTES: MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO IO DA AGRICULTURA E COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO  
 ELABORAÇÃO E PROJEÇÕES 2022/2023 E 2023/2024: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO 22/2023 E 2023/2024: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



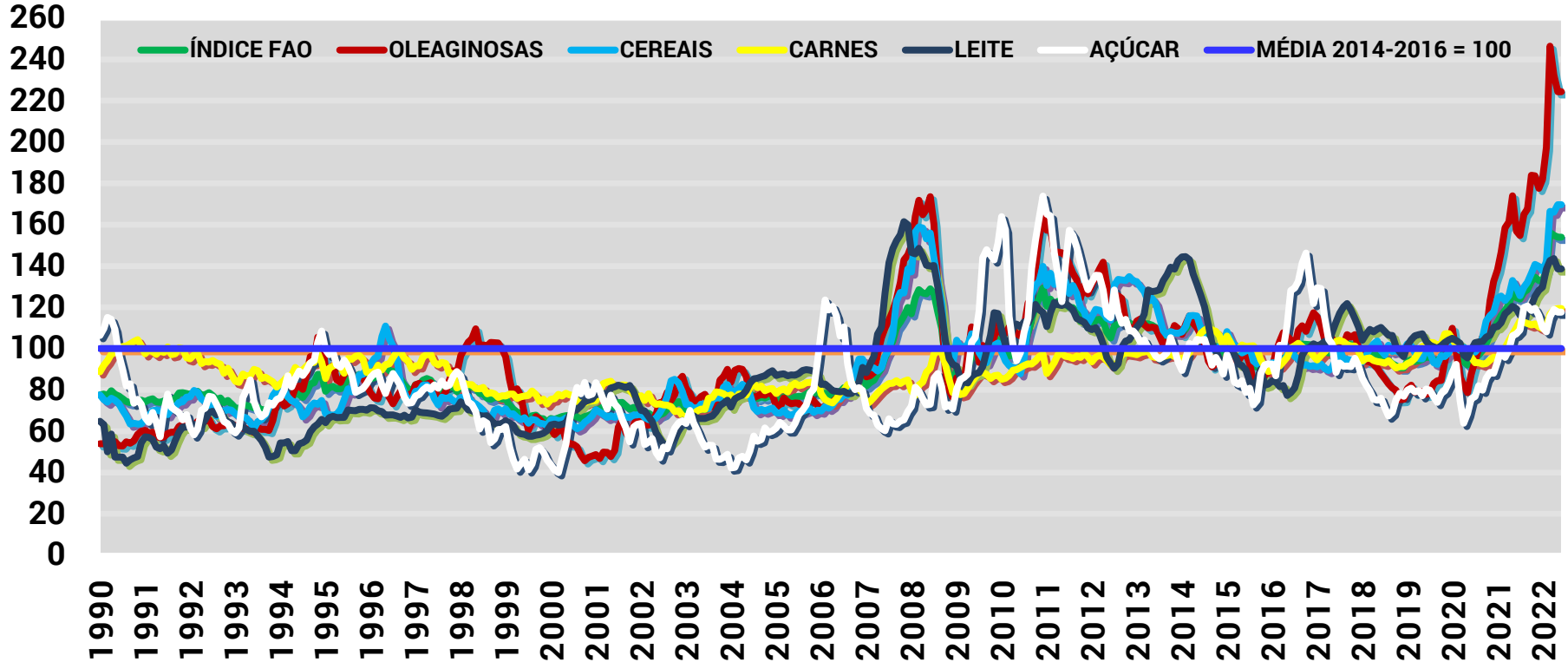
# FERTILIZANTES: COTAÇÕES NO MERCADO INTERNACIONAL (US\$/T)



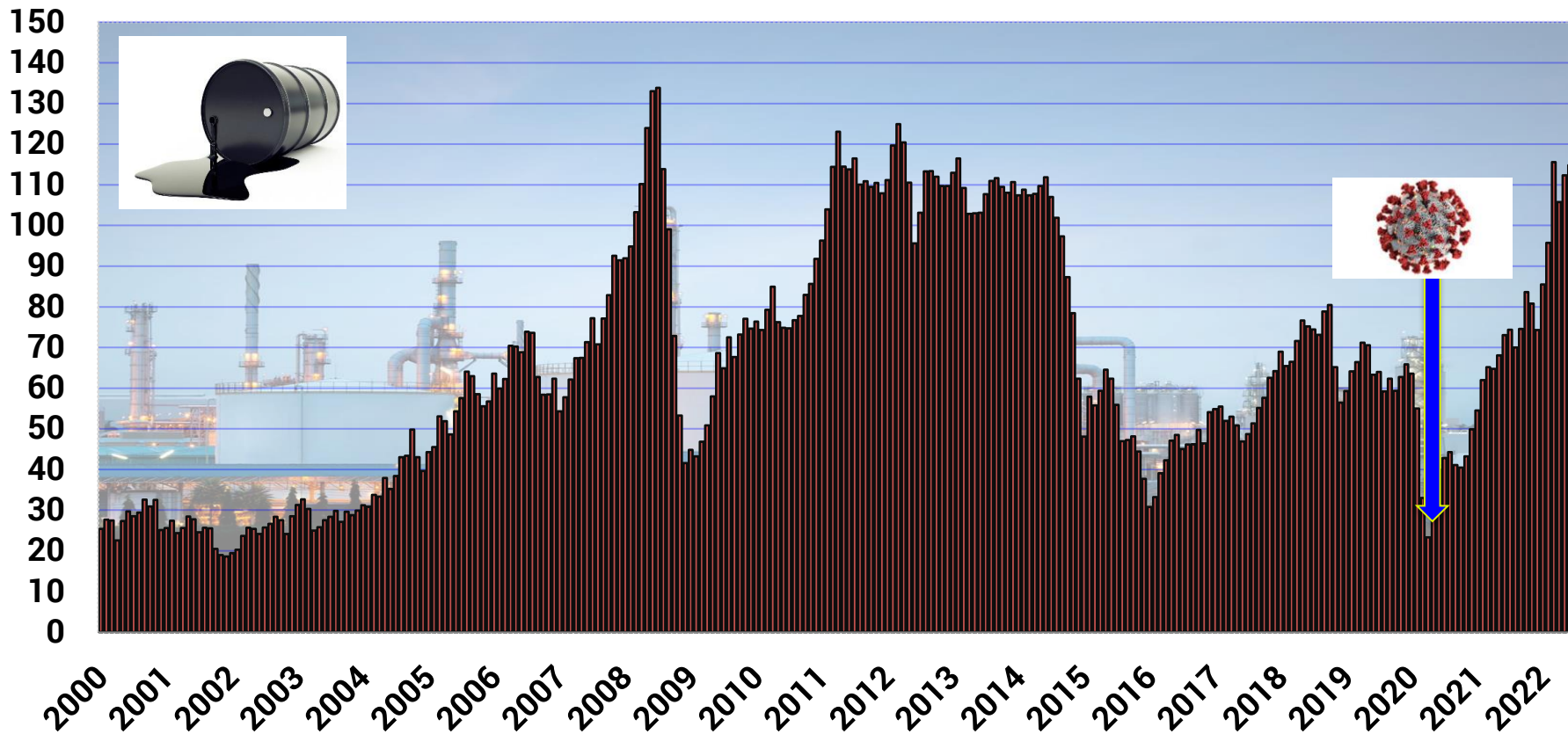
# FERTILIZANTES: IMPORTAÇÕES BRASILEIRAS EM MILHÕES DE TONELADAS



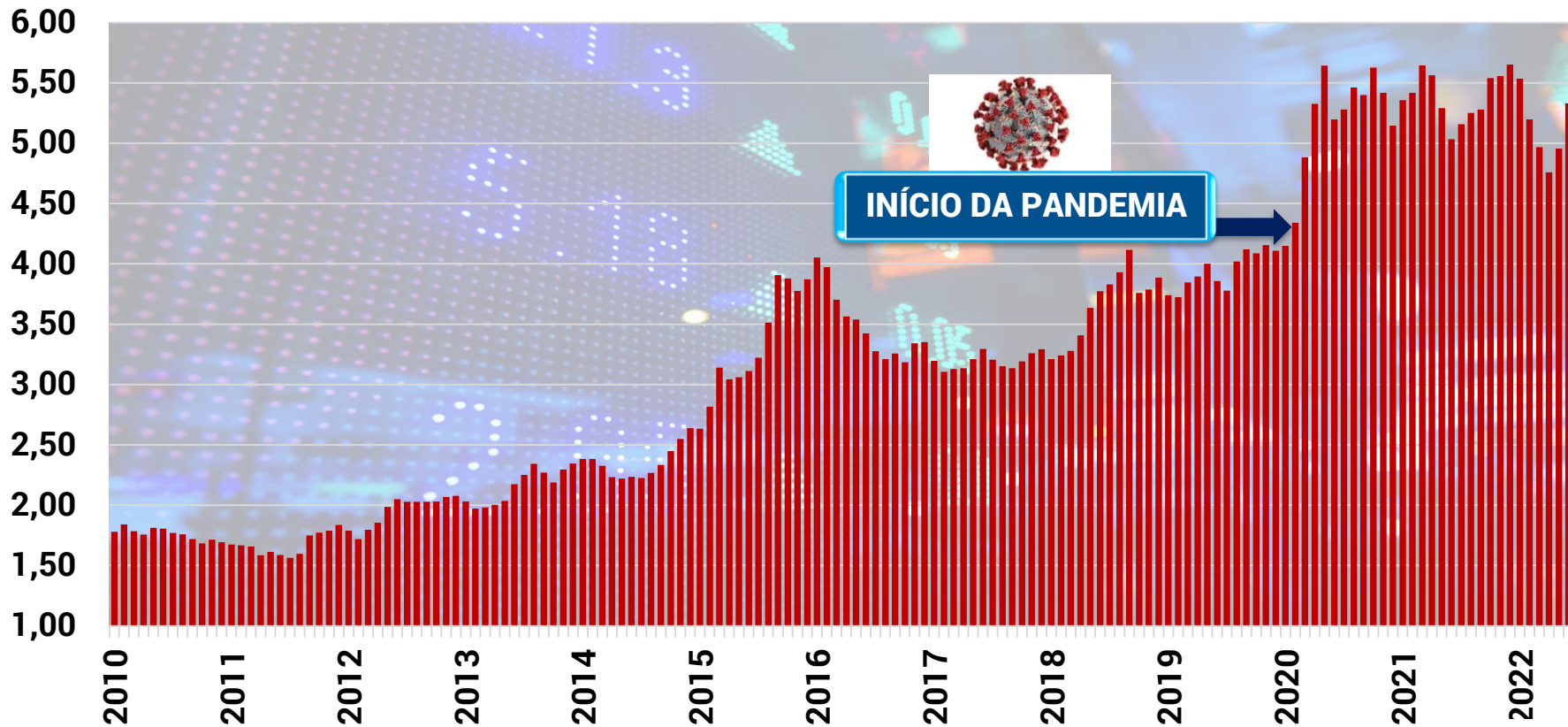
# FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS 2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



# PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL



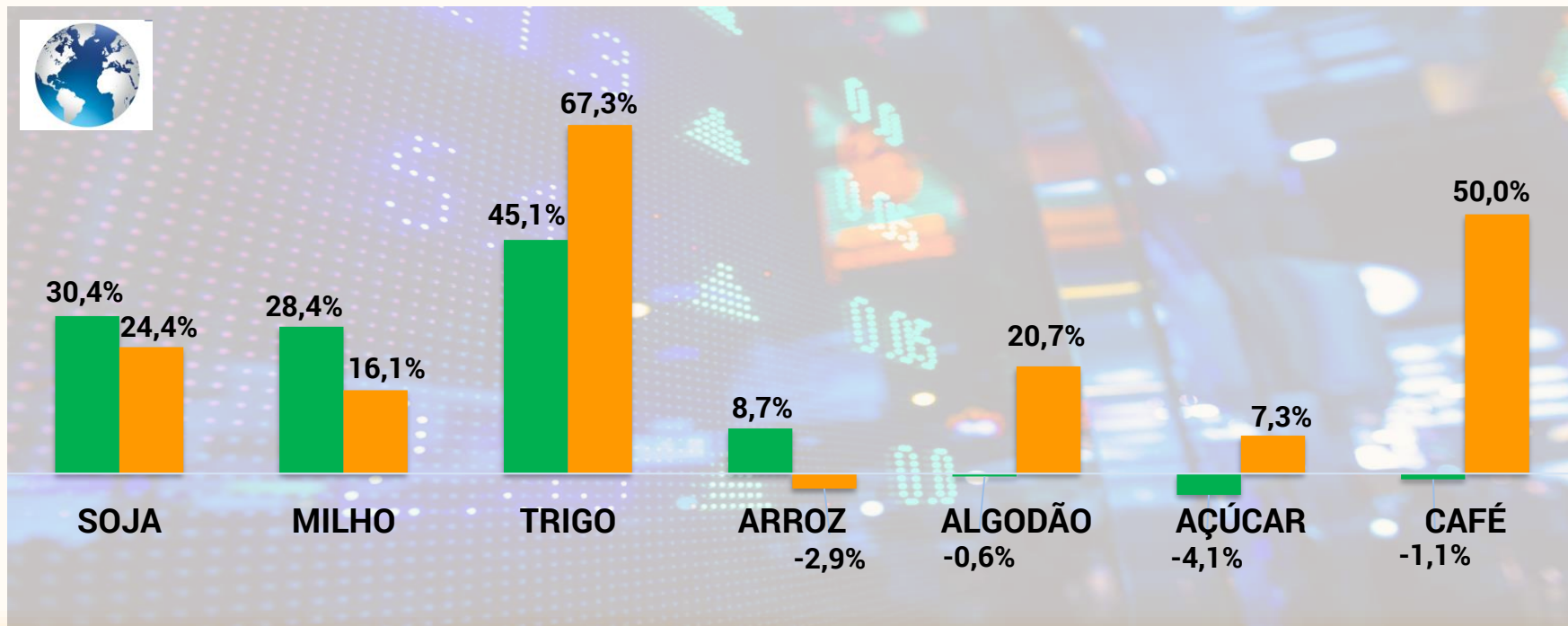
# TAXA DE CÂMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) – MÉDIAS MENSAIS





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

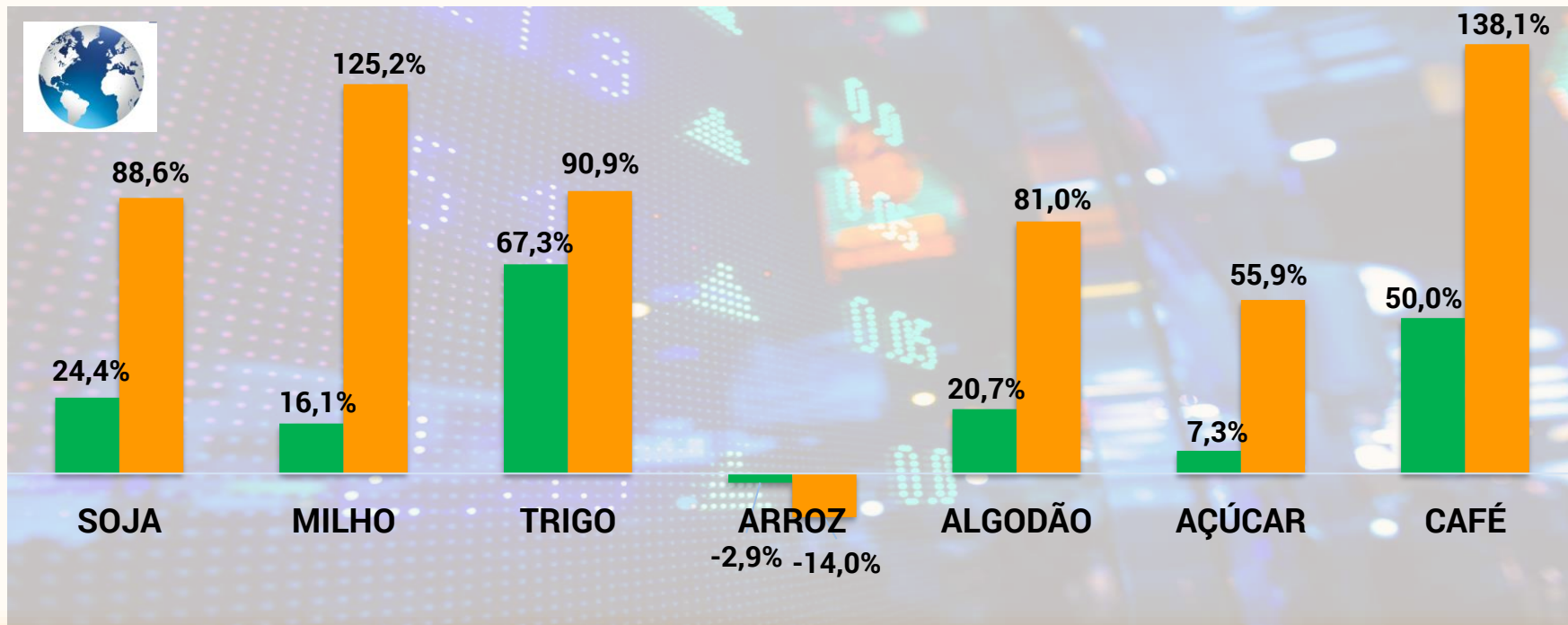
■ VAR. EM 2022 ■ VAR. EM 12 MESES





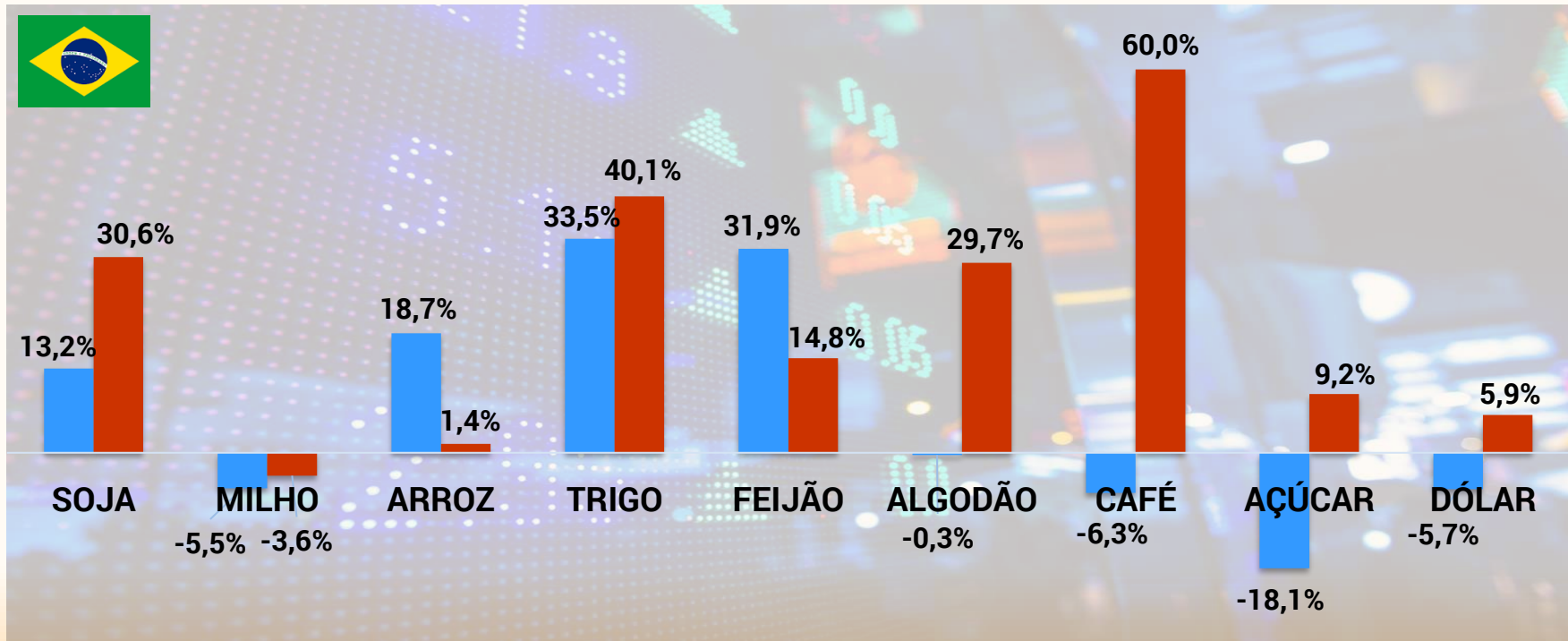
# EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



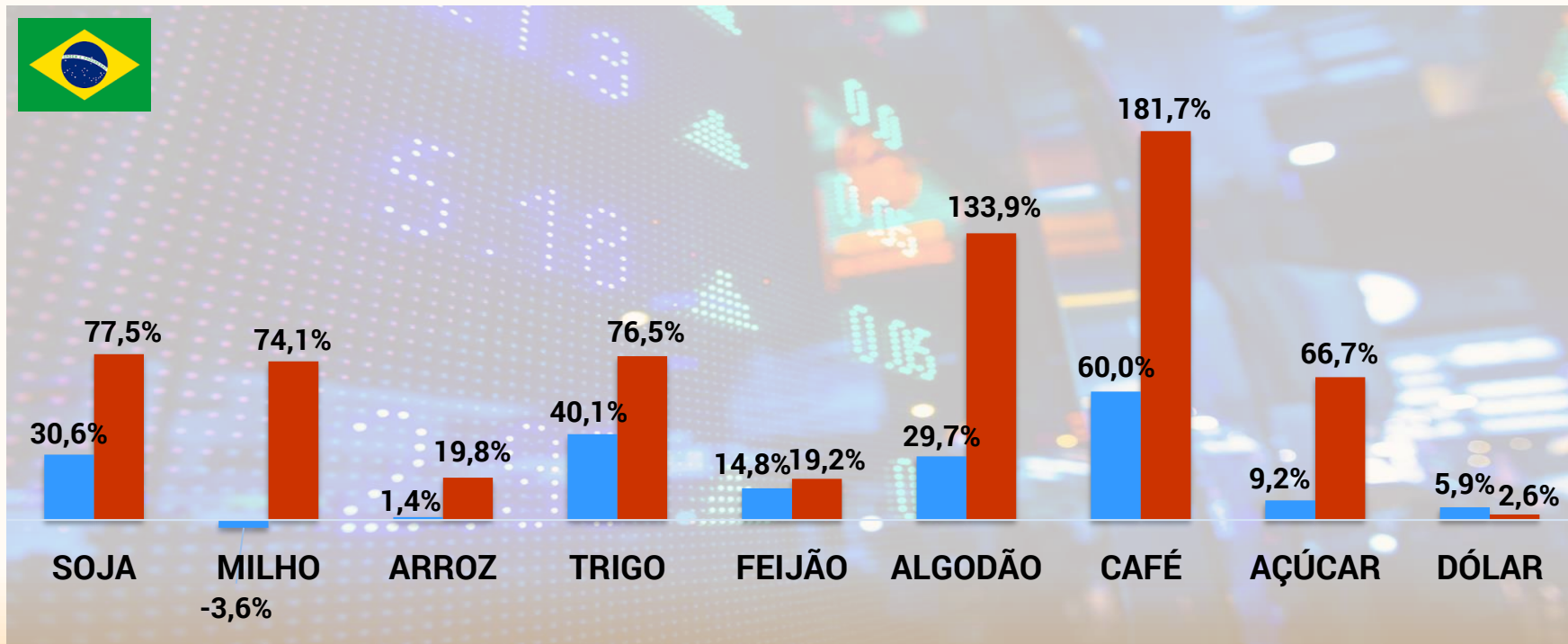
# EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

■ VAR. EM 2022 ■ VAR. EM 12 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 1º/07/2022

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\$	5,33	7,6%	5,9%				
SOYBEAN 	R\$/60 KG	188,75	-0,1%	30,6%	US\$/BU	16,22	-6,4%	24,4%
CORN 	R\$/60 KG	83,16	-3,9%	-3,6%	US\$/BU	7,50	-2,8%	16,1%
WHEAT 	R\$/60 KG	132,03	8,2%	40,1%	US\$/TON	460,00	-3,2%	67,3%
RICE 	R\$/50 KG	74,16	4,7%	1,4%	US\$/TON	436,00	-4,8%	-2,9%
COTTON 	¢/POUND	6,34	-20,4%	29,7%	¢/POUND	105,64	-24,2%	20,7%
SUGAR 	R\$/50 KG	127,06	-3,7%	9,2%	¢/POUND	18,50	-5,7%	7,3%
COFFEE 	R\$/60 KG	1.361,20	7,9%	60,0%	¢/POUND	230,10	0,3%	50,0%

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	Junho/2022	Safra 2022/2023		Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	17,05	30,36	31,18	●	22,61	sacas 60 Kg	47
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	19,16	35,66	33,08	●	17,59	sacas 60 Kg	34
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	9,14	15,92	16,94	●	10,20	sacas 60 Kg	94
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	8,73	13,76	13,93	●	8,25	sacas 60 Kg	71
Trigo	US\$/saca 60 Kg	13,01	25,05	24,50	●	22,49	sacas 60 Kg	50
Algodão	Cents/libra-peso	68,00	123,00	101,39	●	100,40	Kg pluma	1.782
Feijão	R\$/saca 60 Kg	238,21	310,00	280,00	●	185,28	sacas 60 Kg	22
Cana	R\$/tonelada	70,11	138,93	130,00	●	107,69	toneladas cana	66
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,44	0,59	0,65	●	0,45	toneladas cana	55
Açúcar	Cents/libra-peso	12,39	18,53	18,00	●	14,22	toneladas cana	63
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	111,82	250,02	249,00	●	161,67	sacas 60 Kg	19
Batata	R\$/saca 50 Kg	95,66	55,00	65,00	●	44,14	sacas 50 Kg	435
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	48,53	46,67	60,00	●	26,83	caixas 20 Kg	2.236
Tomate indústria	R\$/tonelada	220,42	283,80	280,00	●	261,92	toneladas	84

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

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

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO





## EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO BRASILEIRO - TONELADAS

COMMODITY		JUNHO/2022	JUNHO/2021	JUN-22/JUN-21 (%)
SOJA		10.128.465	11.066.523	-8%
MILHO		1.051.236	92.169	1041%
ALGODÃO		62.733	100.747	-38%
CAFÉ		180.871	174.256	4%
AÇÚCAR		2.358.874	2.738.028	-14%
ARROZ (BASE CASCA)		131.353	70.189	87%
CARNE BOVINA		152.657	140.315	9%
CARNE DE FRANGO		399.961	362.765	10%
CARNE SUÍNA		83.537	97.656	-14%

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



- No mercado global, as cotações futuras seguem sustentadas em patamares elevados.
- Porém, os recuos nas cotações do óleo de palma e demais outros óleos vegetais e as incertezas sobre a economia global estão pressionando os futuros.
- O USDA reduziu a projeção de expansão na área plantada nos EUA em 2022/2023 de +4,4% para +1,2%, o que reduzirá o potencial produtivo da safra.
- As condições climáticas são melhores nos EUA, mas ainda há incertezas para a safra 2022/2023.
- Já na América do Sul, a confirmação do 3º La Niña consecutivo traz ameaças de estiagem para a parte sul da região e deve dar sustentação aos futuros.
- Em Chicago, os contratos para 2023 oscilam entre US\$ 13 e US\$ 14/bushel, já abaixo da faixa de US\$ 14 a US\$ 16/bushel para 2022.



## MILHO



- A tendência é de cotações futuras sustentadas em patamares elevados no curto prazo, mas o viés é baixista no longo prazo.
- O USDA reduziu a projeção de recuo na área de plantio nos EUA em 2022/2023 de -4,1% para -3,7%, o que elevará o potencial produtivo da atual safra.
- Em Chicago, os contratos futuros para 2023 oscilam entre US\$ 5,75 e US\$ 6,20/bushel, já abaixo da faixa de US\$ 6,00 a US\$ 7,50/bushel de 2022.
- No Brasil, a confirmação de um recorde na 2ª safra, o avanço da colheita e a alta dos fretes internos provocam pressão baixista sobre os preços.
- No entanto, os preços atuais já estão alinhados à paridade de exportação e o dólar está em patamares mais altos, o que deverá travar baixas mais acentuadas de preços no mercado interno.



# OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



## ARROZ



- Os preços do arroz em casca estão estáveis no mercado interno, com ligeira alta de 3,5% no acumulado do mês de junho.
- Em junho, as exportações tiveram bom desempenho e cresceram 87% ante o mesmo mês de 2021.
- No acumulado de janeiro a junho de 2022, as exportações brasileiras (base casca) cresceram 44% ante o mesmo período do ano anterior.
- Por outro lado, neste mesmo intervalo do ano, as importações cresceram apenas 5%.
- No entanto, o ritmo lento de exportações entre abril e maio e a fraca demanda doméstica barram altas mais acentuadas do produto em casca.
- O dólar e os fretes em alta estão elevando os custos de importação dos países do Mercosul, o que pode abrir caminho para alta de preços nesta entressafra.



## TRIGO



- A tendência é de preços sustentados em patamares elevados nos mercados externo e interno.
- Entretanto, as cotações externas já recuaram das máximas vistas em abril/maio.
- Em Chicago, os contratos do SRW para 2022 recuaram de US\$ 12/bushel em abril, para US\$ 9/bushel e os vencimentos de 2023 recuaram de US\$ 11/bushel, para US\$ 9/bushel atualmente.
- No mercado interno, ainda estamos em período de entressafra e com o dólar em alta, elevando o custo das importações, enquanto as exportações cresceram ao longo do 1º semestre deste ano.
- Mesmo com incremento de 20% na área de plantio na atual safra 2022 e com projeção de colheita recorde, a tendência é de preços sustentados para o trigo e derivados no mercado interno.



# OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



## FEIJÃO



- Os preços pagos aos produtores recuaram no mês de junho, com oferta superando a demanda.
- As cotações do feijão carioca de notas 8,5/9,5, FOB produtor, recuaram em junho e estão oscilando entre R\$ 290 a R\$ 320 por saca de 60 Kg, ante R\$ 330 a R\$ 370 por saca de 60 Kg em maio/2022.
- As cotações do feijão preto extra, FOB produtor, recuaram com mais intensidade e oscilam entre R\$ 185 e R\$ 215, ante a faixa entre R\$ 220 a R\$ 270 por saca de 60 Kg em maio/2022.
- A oferta de feijão carioca está diminuindo, o que poderá gerar uma recuperação das cotações ao longo do mês de julho.
- A tendência é de manutenção da área total a ser plantada nas 3 safras de 2023, mas a produtividade deverá se recuperar e elevar a oferta interna.



## ALGODÃO



- A forte queda das cotações externas ao longo de junho – que acumularam expressiva baixa de 24% em 30 dias – pressionaram os preços no mercado interno, que recuaram 20% neste mesmo período.
- Após atingir os patamares mais elevados dos últimos 10 anos, ao redor de 140 cents de dólar por libra-peso no 1º semestre de 2022, os preços futuros da pluma na ICE US (New York) estão próximos do patamar de 100 cents/libra-peso.
- As perspectivas de recessão econômica mundial e de redução na demanda global, sobretudo por parte da China, são alguns dos fatores que exerceram pressão sobre as cotações internacionais.
- A paridade de exportação FAS (Free Alongside Ship) é de R\$ 6,62/libra-peso e deve servir como piso para os preços internos, que estão em R\$ 6,34/libra-peso.



# OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



## CAFÉ



- As cotações futuras do arábica com vencimentos em 2022 seguem sustentadas, entre 225 e 230 cents/libra-peso, com alta acumulada de 50% em 12 meses, enquanto os vencimentos para 2023 oscilam entre 215 e 225 cents/libra-peso.
- A colheita de arábica da safra 2022/2023 ganha ritmo, mas a quantidade de café novo que entra no mercado nacional segue limitada, com o volume de negócios abaixo do esperado para a época do ano.
- A tendência é de sustentação dos preços do arábica e do conilon no mercado interno, com a alta do dólar, cotações externas firmes e safra brasileira abaixo do esperado na atual temporada, afetada por geadas e seca ocorridas em 2021.
- No mercado interno, o arábica acumula alta de 60% em 12 meses e o conilon, de 45%.



## SUCROALCOOLEIRO



- As cotações futuras do açúcar acumulam uma baixa de 6% nos últimos 30 dias, com os vencimentos em 2023 na ICE US entre 18 e 19 cents/libra-peso.
- No mercado interno, os preços do açúcar e do etanol estão em baixa, em decorrência do aumento da oferta da nova safra 2022/2023.
- No 1º semestre deste ano, os preços do açúcar acumularam uma baixa de 18% no mercado interno, enquanto o etanol hidratado recuou 12%.
- O mix da safra 2022/2023 deverá se manter mais alcooleiro, com a remuneração do biocombustível para as usinas superando as do açúcar.
- As cotações do petróleo acima dos US\$ 100 o barril do tipo Brent e a alta do dólar deverão impedir baixas acentuadas das cotações do etanol e do açúcar no mercado interno ao longo deste ano.





+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)

