

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2022/2023



1º de setembro de 2022



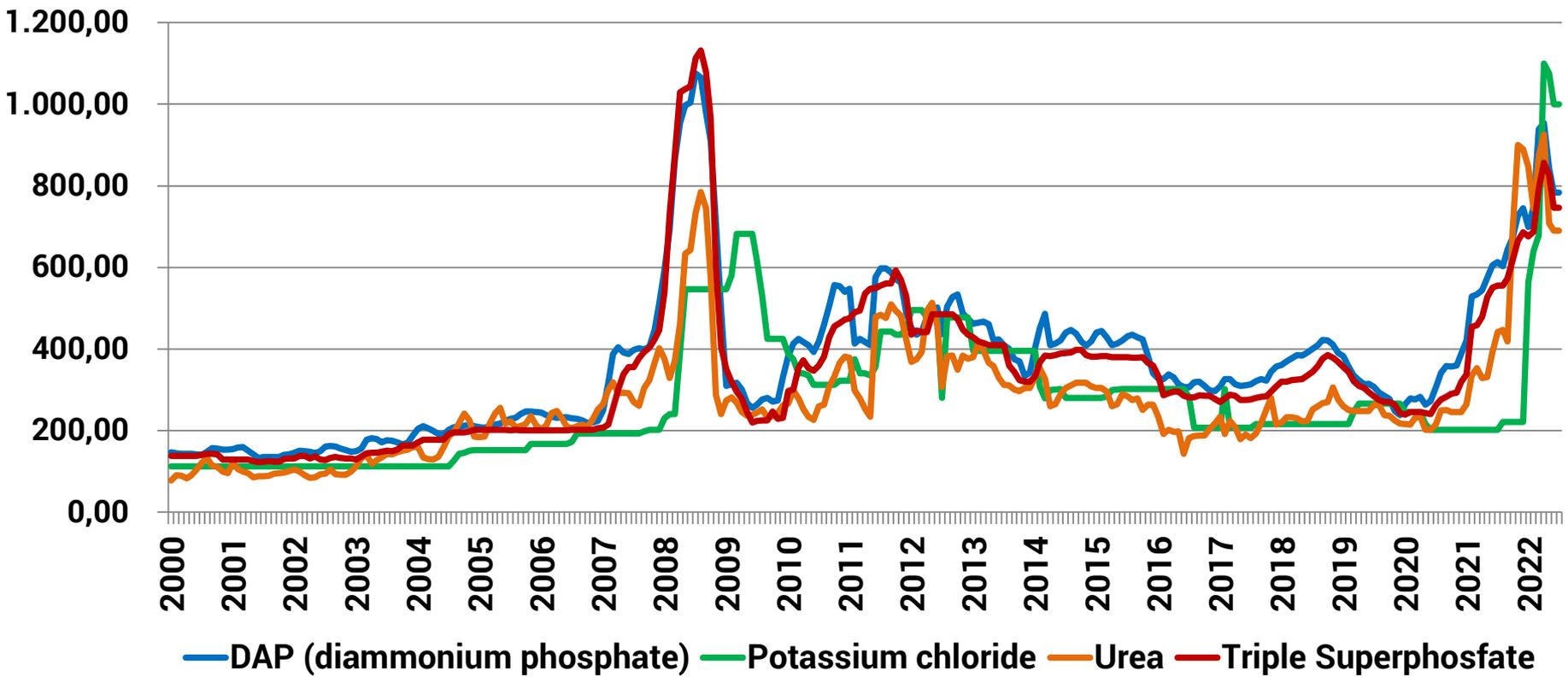
BRASIL: ÁREA, PRODUÇÃO E PRODUTIVIDADE POR CULTURAS AGRÍCOLAS

CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA ATUAL (julho)	SAFRA ATUAL (agosto)	Var. Ago/Jul (%)	PRÓXIMA SAFRA	VAR. PRÓXIMA SAFRA/ SAFRA ATUAL (%)
			2021/2022	2021/2022		2022/2023	
GRÃOS TOTAL	ÁREA	mil ha	74.478	73.741	-1,0%	76.674	4,0%
	PRODUÇÃO	mil t	272.315	272.395	0,0%	320.147	17,5%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.656	3.694	1,0%	4.175	13,0%
SOJA	ÁREA	mil ha	41.550	40.951	-1,4%	42.504	3,8%
	PRODUÇÃO	mil t	124.093	124.048	0,0%	152.622	23,0%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.987	3.029	1,4%	3.591	18,5%
MILHO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	21.558	21.584	0,1%	22.580	4,6%
	PRODUÇÃO	mil t	113.519	114.691	1,0%	131.138	14,3%
	RENDIMENTO	Kg/ha	5.266	5.314	0,9%	5.808	9,3%
ARROZ	ÁREA	mil ha	1.620	1.618	-0,1%	1.518	-6,2%
	PRODUÇÃO	mil t	10.857	10.784	-0,7%	10.664	-1,1%
	RENDIMENTO	Kg/ha	6.703	6.665	-0,6%	7.026	5,4%
TRIGO	ÁREA	mil ha	3.311	3.060	-7,6%	3.390	10,8%
	PRODUÇÃO	mil t	11.035	10.251	-7,1%	11.639	13,5%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.333	3.349	0,5%	3.433	2,5%
ALGODÃO EM CAROÇO	ÁREA	mil ha	1.601	1.639	2,3%	1.706	4,1%
	PRODUÇÃO	mil t	4.058	3.985	-1,8%	4.482	12,5%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.534	2.431	-4,1%	2.627	8,0%
FEIJÃO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	2.822	2.855	1,2%	2.845	-0,3%
	PRODUÇÃO	mil t	3.110	3.046	-2,1%	3.273	7,4%
	RENDIMENTO	Kg/ha	1.102	1.067	-3,2%	1.150	7,8%
OUTROS GRÃOS	ÁREA	mil ha	2.016	2.034	0,9%	2.131	4,8%
	PRODUÇÃO	mil t	5.643	5.591	-0,9%	6.331	13,2%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.799	2.749	-1,8%	2.971	8,1%
CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA ATUAL (julho)	SAFRA ATUAL (agosto)	Var. Ago/Jul (%)	PRÓXIMA SAFRA	VAR. PRÓXIMA SAFRA/ SAFRA ATUAL (%)
			2022/2023	2022/2023		2023/2024	
CANA-DE-AÇÚCAR	ÁREA	mil ha	8.209	8.128	-1,0%	8.403	3,4%
	PRODUÇÃO	mil t	596.066	572.875	-3,9%	608.103	6,1%
	RENDIMENTO	t/ha	72,6	70,5	-2,9%	72,4	2,7%
CAFÉ	ÁREA	mil ha	1.841	1.841	0,0%	1.846	0,2%
	PRODUÇÃO	mil sc 60 Kg	53.428	53.428	0,0%	54.872	2,7%
	RENDIMENTO	60 Kg/ha	29,0	29,0	0,0%	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 I22/2023 E 2023/2024: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO

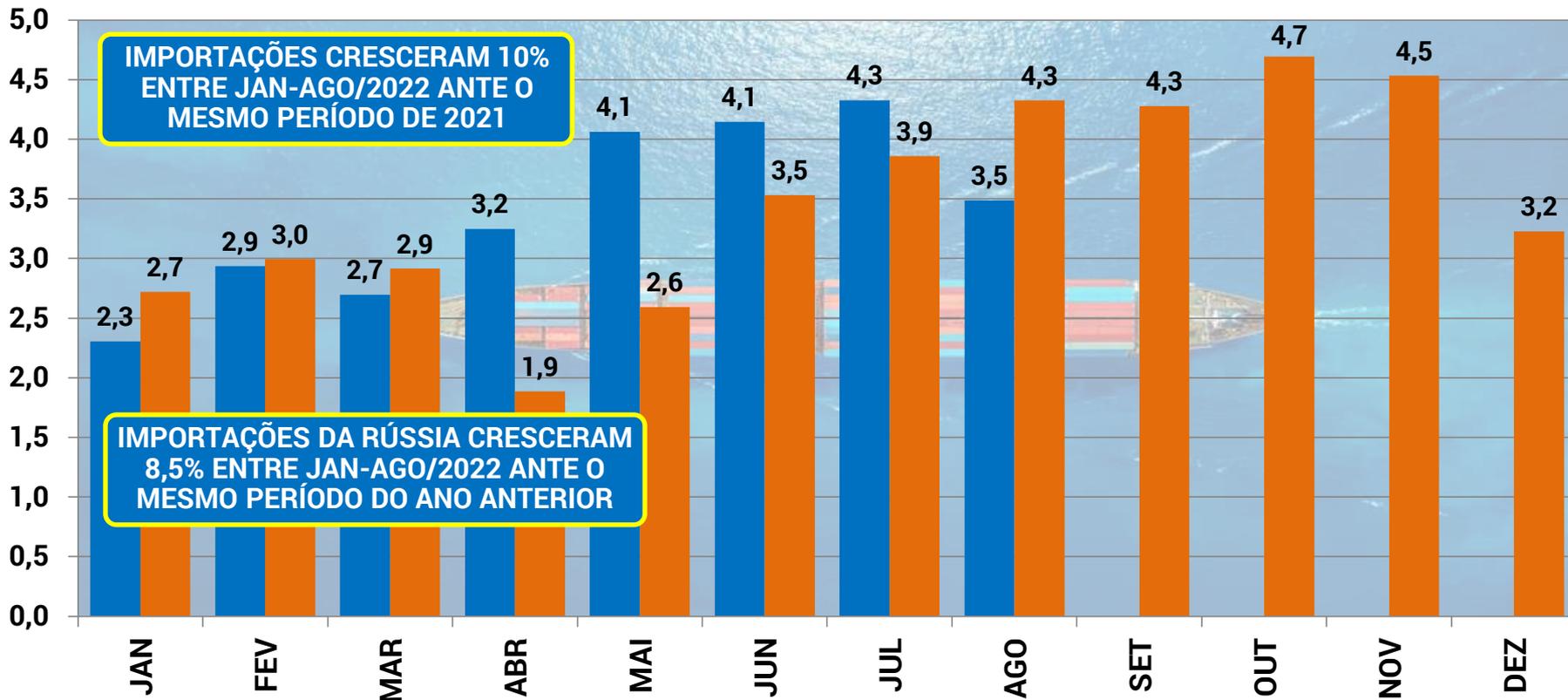


FERTILIZANTES: COTAÇÕES NO MERCADO INTERNACIONAL (US\$/T)

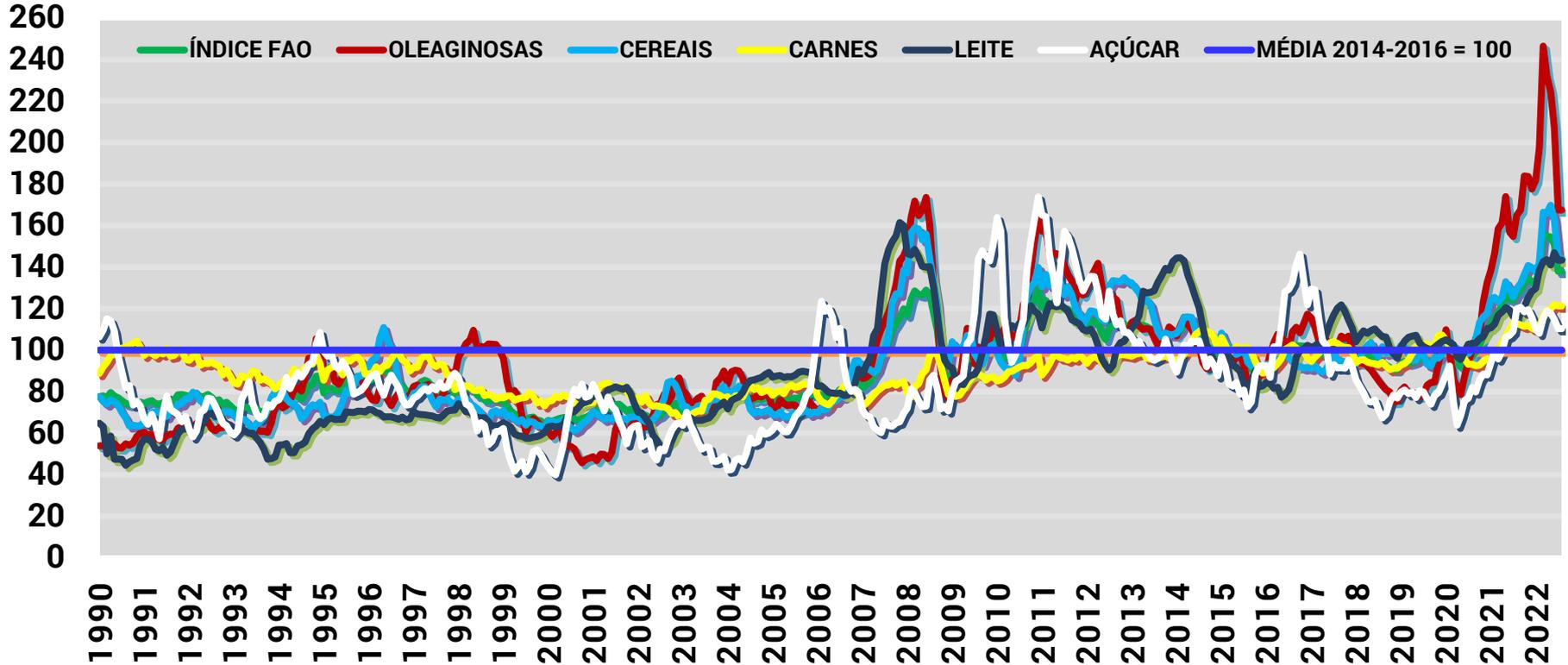


FERTILIZANTES: IMPORTAÇÕES BRASILEIRAS EM MILHÕES DE TONELADAS

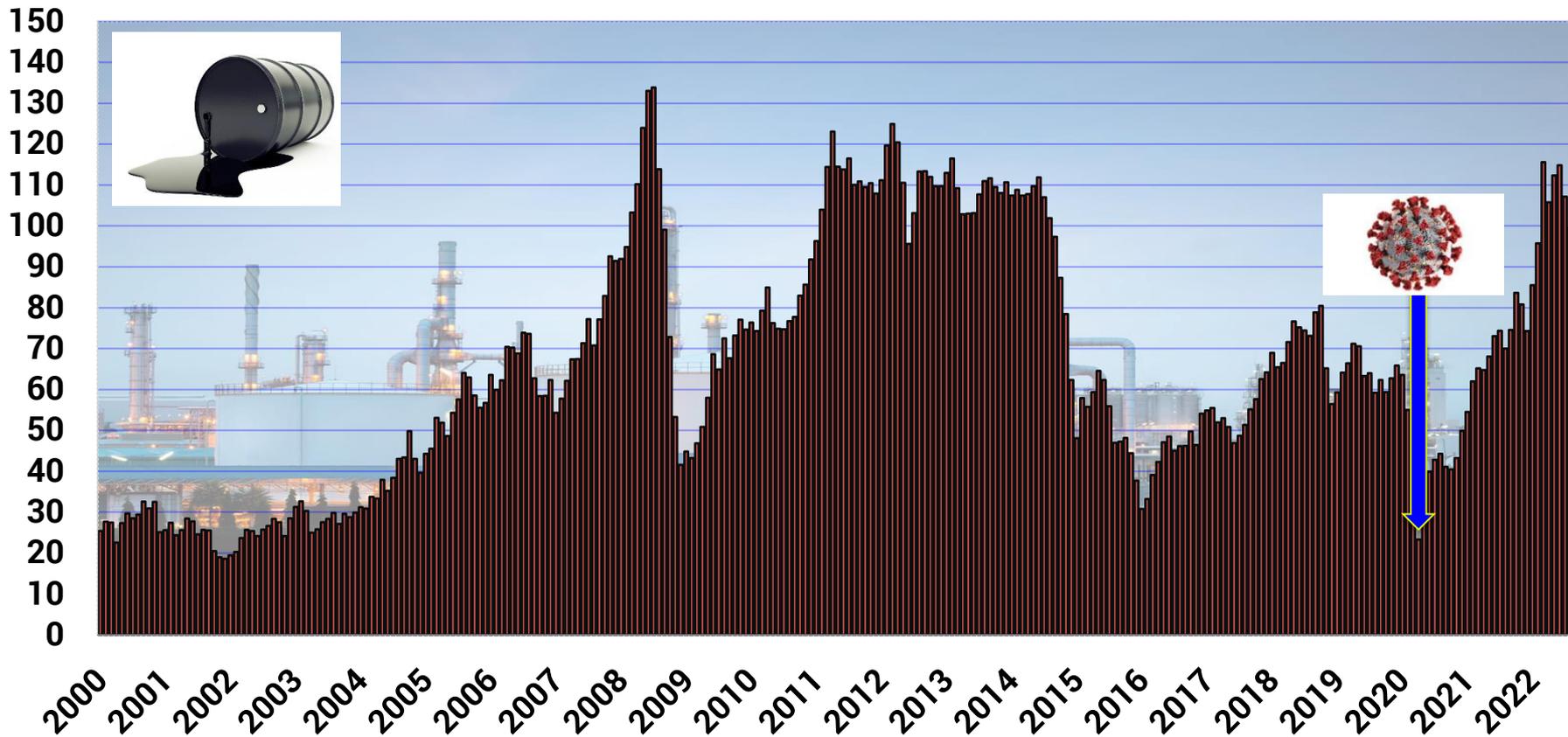
■ 2022 ■ 2021



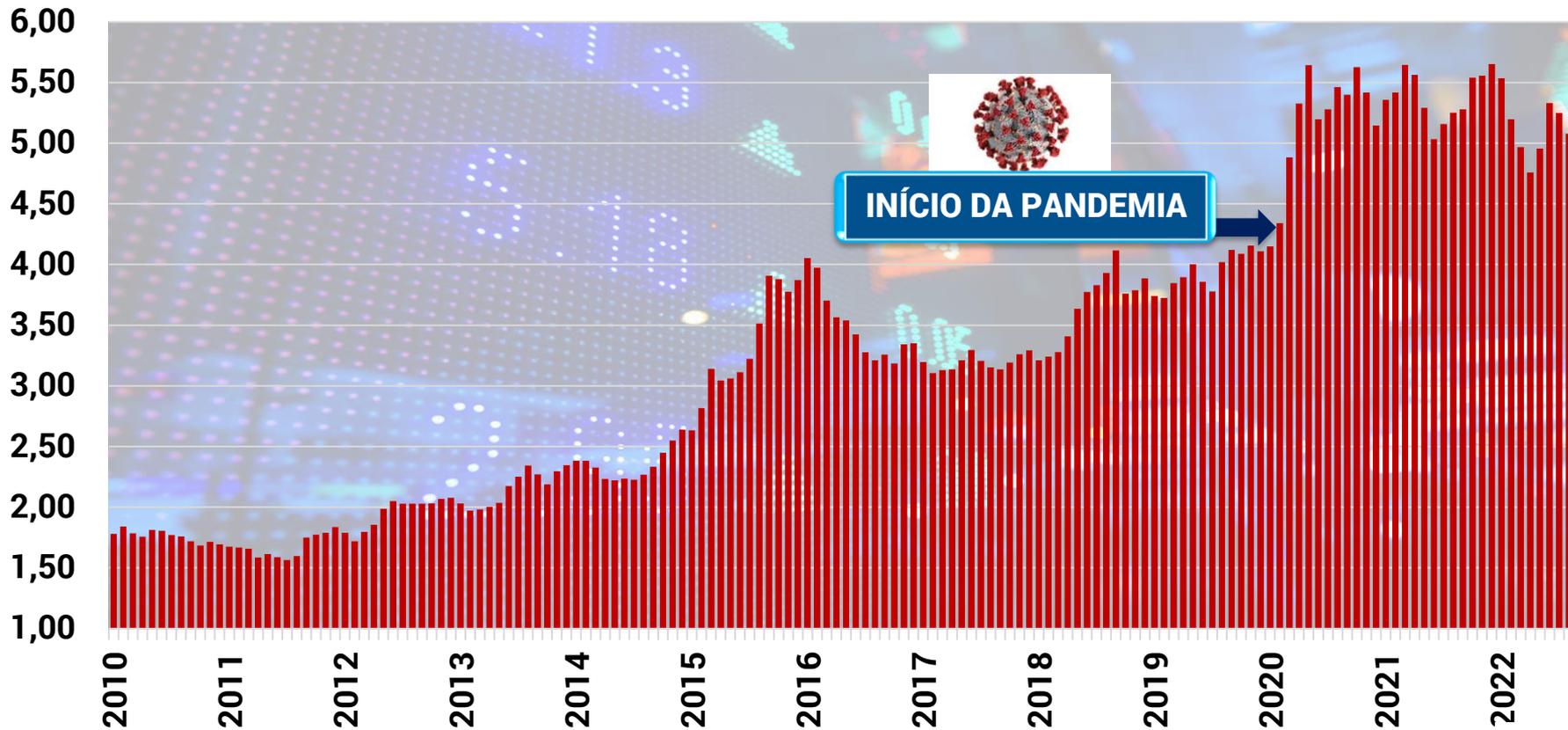
FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS 2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL

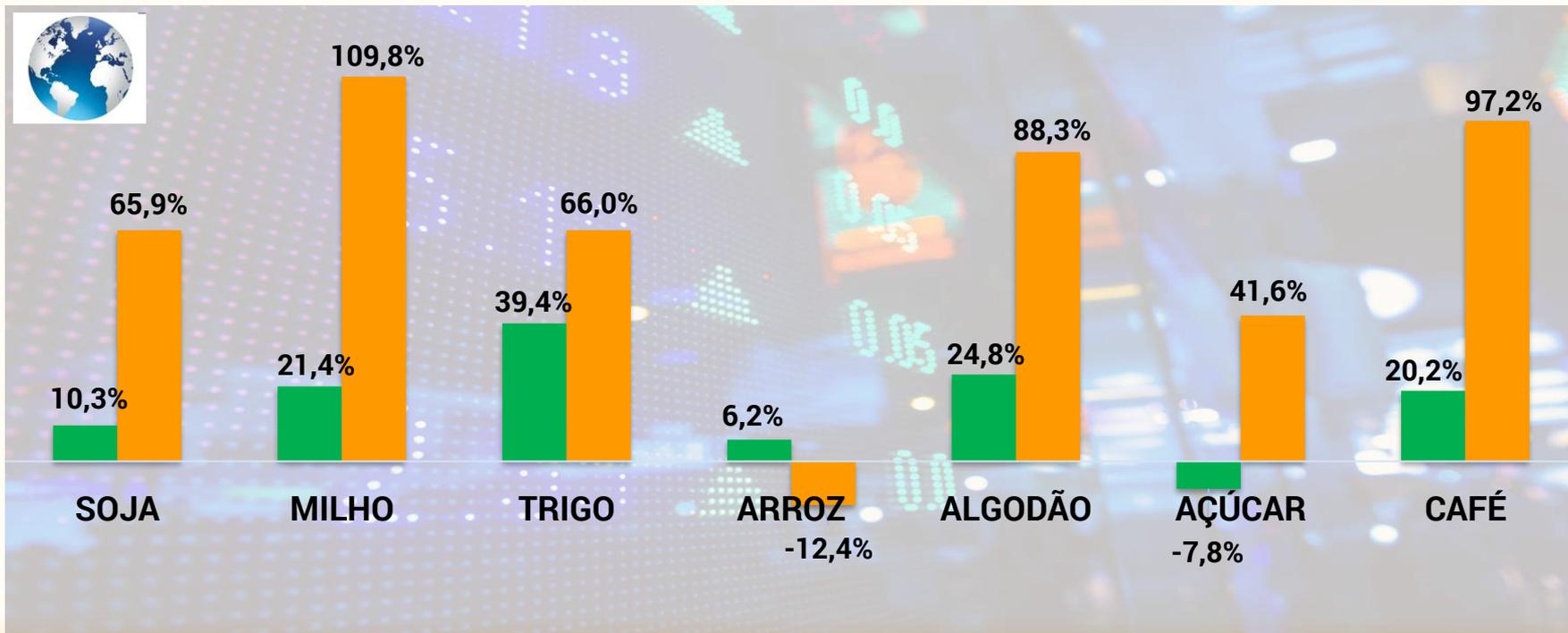


TAXA DE CÂMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) – MÉDIAS MENSAIS



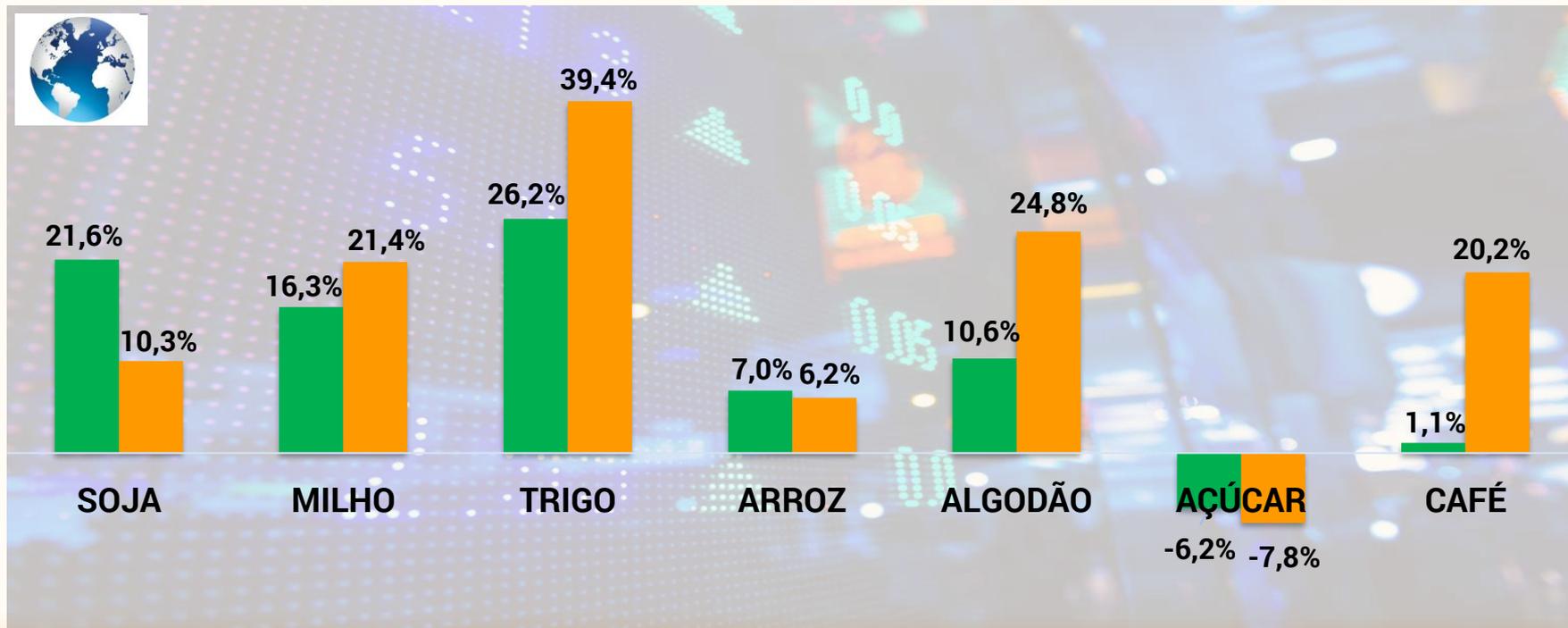
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



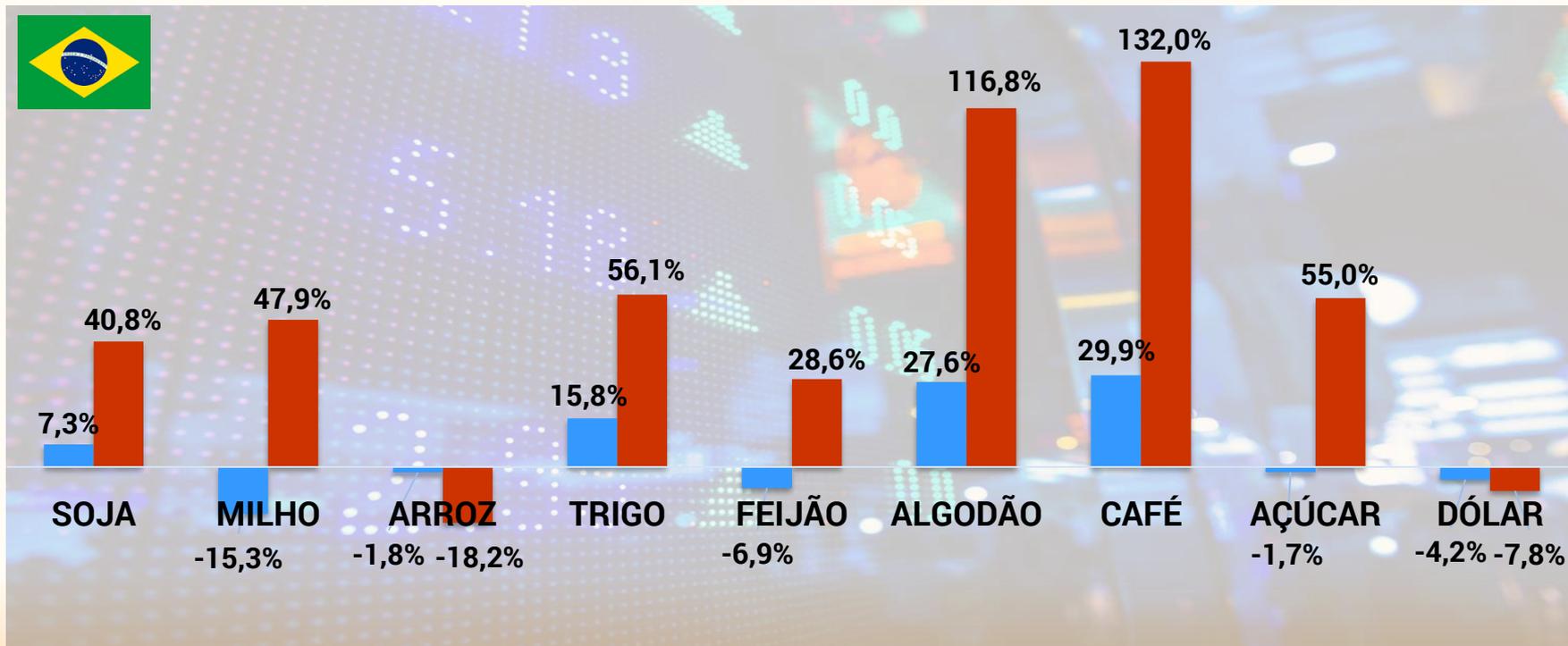
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 2022 ■ VAR. EM 12 MESES



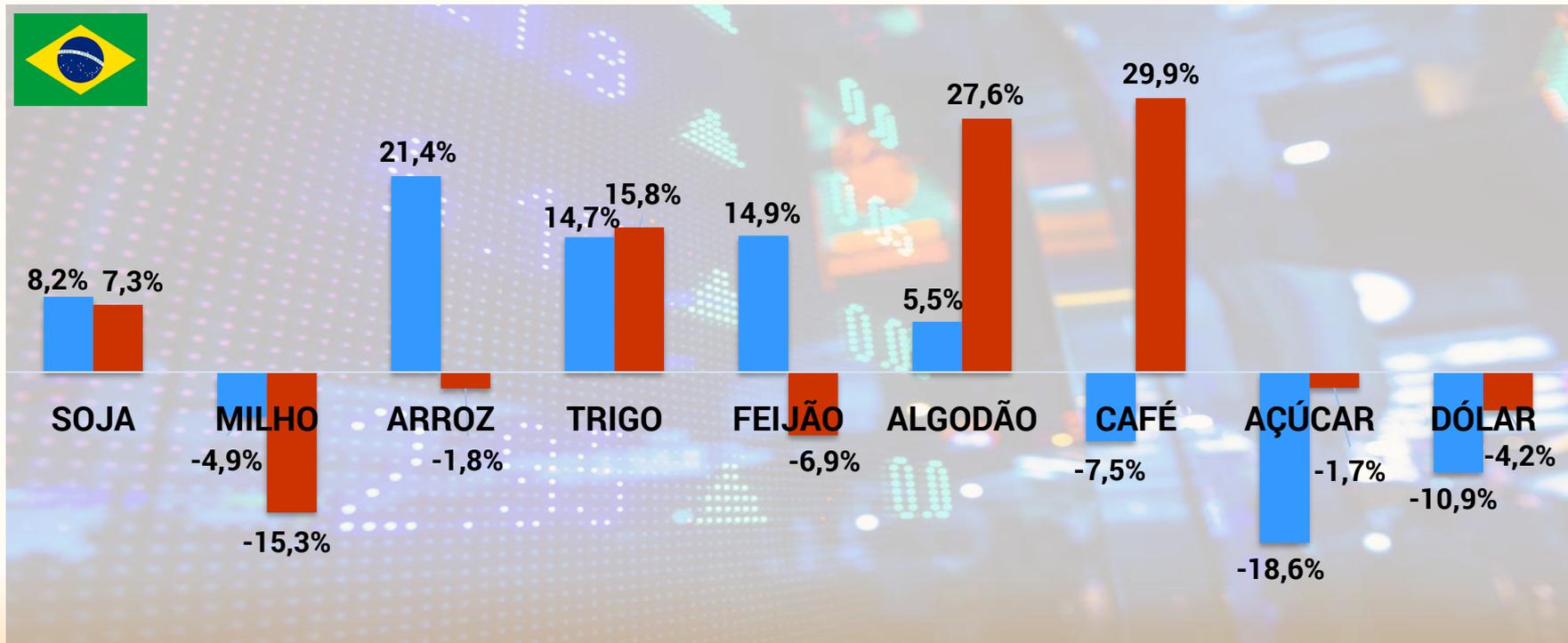
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



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

■ VAR. EM 2022 ■ VAR. EM 12 MESES



COMMODITY PRICES OVERVIEW - DOMESTIC AND INTERNATIONAL

POSITIONS IN 31/08/2022

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\$	5,03	-4,1%	-4,2%				
SOYBEAN 	R\$/60 KG	180,44	-2,3%	7,3%	US\$/BU	15,13	-6,0%	10,3%
CORN 	R\$/60 KG	82,50	4,4%	-16,7%	US\$/BU	6,80	10,5%	21,4%
WHEAT 	R\$/60 KG	113,46	-9,7%	15,8%	US\$/TON	400,00	-2,4%	39,4%
RICE 	R\$/50 KG	75,82	-0,7%	-1,8%	US\$/TON	429,00	2,6%	6,2%
COTTON 	¢/POUND	6,71	11,0%	27,6%	¢/POUND	117,47	14,8%	24,8%
SUGAR 	R\$/50 KG	126,22	-2,0%	-1,7%	¢/POUND	18,10	2,1%	-7,8%
COFFEE 	R\$/60 KG	1.342,78	1,8%	29,9%	¢/POUND	235,20	7,7%	20,2%

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	Agosto/2022	Safra 2022/2023		Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	17,05	31,51	28,77	●	21,18	sacas 60 Kg	48
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	19,16	36,20	32,16	●	16,78	sacas 60 Kg	33
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	9,14	16,35	15,05	●	11,30	sacas 60 Kg	113
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	8,73	14,38	12,96	●	8,18	sacas 60 Kg	76
Trigo	US\$/saca 60 Kg	13,01	22,64	23,95	●	22,68	sacas 60 Kg	52
Algodão	Cents/libra-peso	68,00	131,58	131,00	●	94,64	Kg pluma	1.300
Feijão	R\$/saca 60 Kg	238,21	270,00	320,00	●	247,37	sacas 60 Kg	26
Cana	R\$/tonelada	70,11	135,85	135,00	●	107,69	toneladas cana	64
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,44	0,47	0,60	●	0,45	toneladas cana	60
Açúcar	Cents/libra-peso	12,39	18,47	17,50	●	14,22	toneladas cana	65
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	111,82	267,61	260,00	●	161,67	sacas 60 Kg	19
Batata	R\$/saca 50 Kg	95,66	92,50	65,00	●	44,14	sacas 50 Kg	435
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	48,53	51,54	60,00	●	26,83	caixas 20 Kg	2.236
Tomate indústria	R\$/tonelada	220,42	310,00	280,00	●	261,92	toneladas	84

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: R\$ 5,00

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

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO BRASILEIRO - TONELADAS

COMMODITY		AGOSTO/2022	AGOSTO/2021	AGO-22/AGO-21 (%)
SOJA		6.161.342	6.484.176	-5%
MILHO		7.553.855	4.335.763	74%
ALGODÃO		62.790	50.776	24%
CAFÉ		139.823	172.422	-19%
AÇÚCAR		3.037.735	2.544.346	19%
ARROZ (BASE CASCA)		268.085	114.566	134%
CARNE BOVINA		203.230	181.623	12%
CARNE DE FRANGO		398.599	350.542	14%
CARNE SUÍNA		106.374	81.418	31%

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



- Em Chicago, os futuros seguem sustentados em patamares elevados, bem acima da média histórica.
- A expedição Pro Farmer Crop Tour estimou a safra 2022/2023 dos EUA em 123,4 milhões t, número alinhado com a atual estimativa do USDA e abaixo da projeção inicial para a atual temporada.
- Em Chicago, os futuros para 2023 oscilam entre US\$ 13,50-US\$ 14,30/bushel, ante média histórica dos últimos 10 anos de US\$ 11,11 por bushel.
- As estiagens severas na Europa e China também dão sustentação aos futuros da soja.
- A confirmação do 3º La Niña consecutivo implica em riscos de estiagem para a América do Sul e será outro fator de sustentação dos futuros em Chicago.
- No Brasil, a área deverá crescer 4%, com colheita estimada em 152,6 milhões t em 2022/2023.



MILHO



- A tendência é de cotações futuras sustentadas em Chicago para o 2º semestre de 2022 e em 2023.
- A expedição Pro Farmer Crop Tour estimou a safra 2022/2023 dos EUA em 349,5 milhões t, número bem abaixo da atual estimativa do USDA, que é de 364,7 milhões t (a qual será revisada neste mês).
- Em Chicago, os futuros para 2023 oscilam entre US\$ 6,20-US\$ 6,80/bushel, ante média histórica dos últimos 10 anos de US\$ 4,48 por bushel.
- No Brasil, os preços estão em viés de alta, com demanda interna firme e crescimento de 76% nas exportações entre janeiro-agosto/2022, ante o mesmo período do ano anterior.
- A área total no Brasil deverá crescer 4,6% em 2022/2023, com destaque para a 2ª safra (+6%), com produção total estimada em 131,1 milhões t.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



ARROZ



- Os preços do arroz em casca estão relativamente estáveis no mercado interno, mas ainda acumulam uma perda de 5,5% nos últimos 30 dias.
- No acumulado de janeiro a agosto de 2022, as exportações brasileiras (base casca) cresceram 69% ante o mesmo período do ano anterior.
- No mesmo período, as importações cresceram apenas 12% ante o mesmo período do ano anterior.
- As cotações externas estagnadas para o produto beneficiado e o dólar em baixa no Brasil impedem uma reação mais expressiva dos preços pagos aos produtores nesta entressafra de 2022.
- A área plantada no Brasil deverá sofrer forte recuo (8%-10%) em 2022/2023, para o menor patamar desde a década de 1960, com produção estimada em 10,6 milhões t, a menor desde 2018/2019.



TRIGO



- A tendência é baixista para os preços no mercado interno, com o avanço da colheita recorde em 2022, queda das cotações futuras e recuo do dólar.
- Esses fatores provocam redução da paridade de importação, reduzindo o teto para o preço interno.
- Em Chicago, os futuros do trigo SRW recuaram de US\$ 12/bushel no 1º semestre de 2022, para o patamar de US\$ 8/bushel, enquanto os contratos para 2023 recuaram da média de US\$ 11/bushel, para a faixa entre US\$ 8,50-US\$ 8,80/bushel.
- O grão argentino acompanhou essa queda, recuando do pico de US\$ 475/t FOB em maio de 2022, para US\$ 400/t, com a cotação futura para embarques em dezembro/2022 caindo para US\$ 390/t.
- No Brasil, o valor pago pelo cereal caiu de R\$ 2.180/t em junho/2022, para a média atual de R\$ 1.860/t.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



FEIJÃO



- Os preços pagos aos produtores estão mais enfraquecidos neste início de setembro.
- As cotações do feijão carioca de notas 8,5/9,5, FOB produtor estão oscilando entre R\$ 250 a R\$ 270 por saca de 60 Kg, abaixo do intervalo entre R\$ 290 a R\$ 320 por saca de 60 Kg em agosto/2022.
- As cotações do feijão preto extra, FOB produtor, estão girando entre R\$ 160 a R\$ 180 neste início de setembro, ante a faixa entre R\$ 180 a R\$ 210 por saca de 60 Kg em agosto/2022.
- O preço médio do feijão carioca pago ao produtor acumula uma baixa de 15,6% nos últimos 30 dias e de 6,9% nos últimos 12 meses.
- 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 tendência é altista para os preços externos e internos, após fortes quedas entre junho-julho/2022.
- As cotações externas superaram 145 cents/libra-peso em abril, atingindo o maior nível em 10 anos.
- Mas perspectivas de recessão econômica mundial e de redução na demanda global, sobretudo por parte da China, exerceram forte pressão sobre os futuros.
- Porém, com a forte quebra na safra 2022/2023 dos EUA – maior exportador global – os futuros voltaram a subir, com alta de 15% nos últimos 30 dias.
- Os contratos futuros da pluma para 2023 na ICE US (New York) giram entre 90-110 cents/libra-peso.
- Com isso, os preços internos também voltaram a subir, com avanço de 11% nos últimos 30 dias.
- Diante desse cenário, a projeção é de expansão de 8%-10% na área plantada no Brasil em 2022/2023.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



CAFÉ



- As cotações futuras do arábica com vencimentos em 2023 seguem sustentadas, oscilando em uma faixa entre 215 e 230 cents/libra-peso.
- O preço global do café acumula uma alta de 20% nos últimos 12 meses e de 97% em 24 meses.
- A tendência é de sustentação dos preços do arábica e do conilon no mercado interno, com as cotações externas firmes e safra brasileira 2022/2023 aquém do esperado para um ano de bialidade positiva, pois foi afetada por geadas e seca em 2021.
- No mercado interno, o arábica acumula alta de 30% nos últimos 12 meses e o conilon, de 17%.
- A tendência é de sustentação dos futuros no médio e longo prazo, com demanda global firme e com a safra 2023/2024 de bialidade negativa para o arábica no Brasil – maior exportador global.



SUCROALCOOLEIRO



- No mercado externo, os futuros do açúcar demerara na Bolsa de Nova York com vencimentos em 2023 oscilam entre 17 e 18 cents/libra-peso, enquanto os contratos com vencimentos em 2024 giram na faixa entre 16 e 17 cents/libra-peso.
- As cotações futuras do açúcar na Bolsa de Nova York acumulam baixa de 10% em 12 meses.
- No Brasil, os preços dos etanóis hidratado e anidro estão em tendência de baixa, com a queda do dólar e do petróleo reduzindo os preços da gasolina e desestimulando o consumo do biocombustível.
- Com isso, as usinas são estimuladas a aumentar a produção do açúcar em detrimento dos etanóis.
- No mercado interno, o preço do açúcar recuou 19% entre janeiro e agosto de 2022, mesmo com o recuo previsto de 1% na moagem de cana em 2022/2023.





+55 51 32481117

+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



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

