

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2022/2023



1º de novembro de 2022



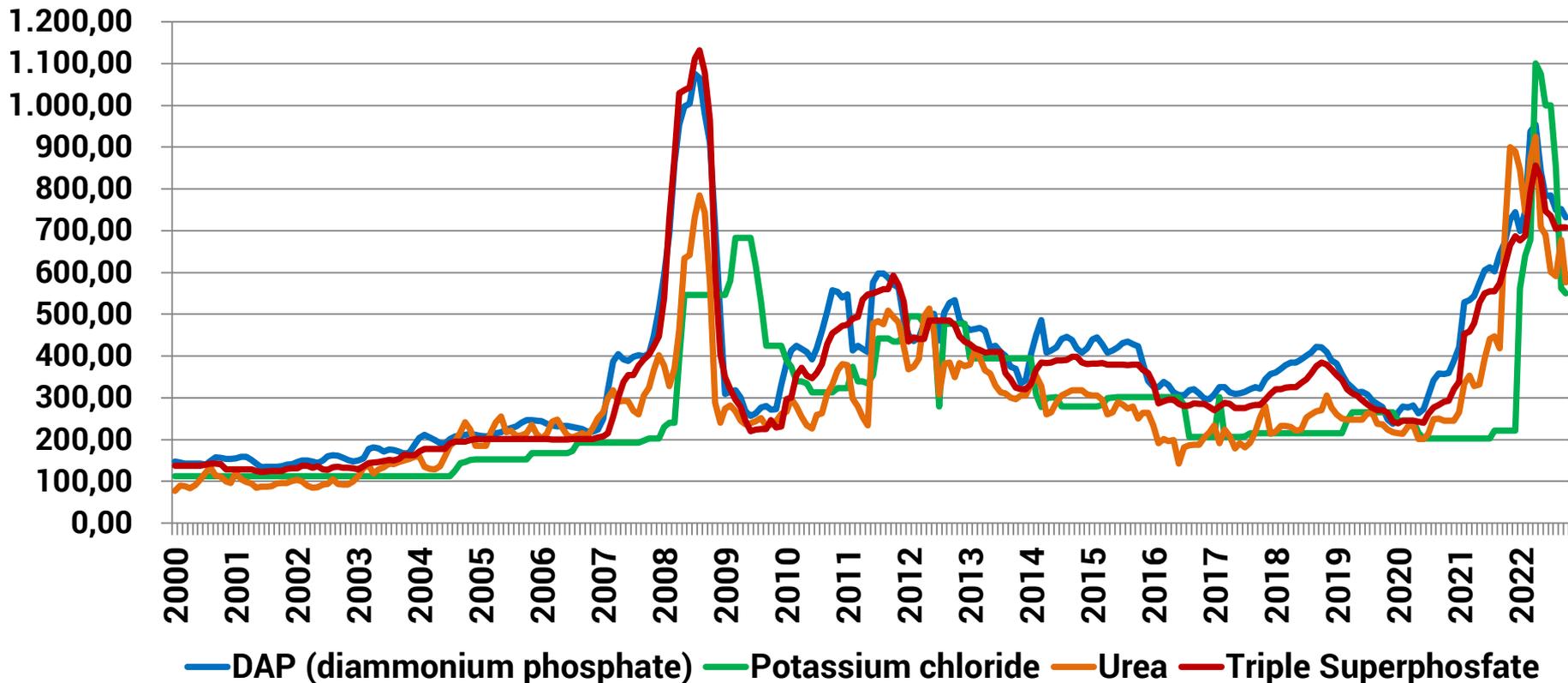
BRASIL: ÁREA, PRODUÇÃO E PRODUTIVIDADE POR CULTURAS AGRÍCOLAS

CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA ATUAL (Setembro)	SAFRA ATUAL (Outubro)	Var. Ago/Jul (%)	PRÓXIMA SAFRA	VAR. PRÓXIMA SAFRA/ SAFRA ATUAL (%)
			2021/2022	2021/2022		2022/2023	
GRÃOS TOTAL	ÁREA	mil ha	73.741	74.217	0,6%	77.460	4,4%
	PRODUÇÃO	mil t	272.395	271.448	-0,3%	322.814	18,9%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.694	3.657	-1,0%	4.167	13,9%
SOJA	ÁREA	mil ha	40.951	41.492	1,3%	43.057	3,8%
	PRODUÇÃO	mil t	124.048	125.550	1,2%	154.024	22,7%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.029	3.026	-0,1%	3.577	18,2%
MILHO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	21.584	21.591	0,0%	23.008	6,6%
	PRODUÇÃO	mil t	114.691	112.805	-1,6%	133.709	18,5%
	RENDIMENTO	Kg/ha	5.314	5.225	-1,7%	5.811	11,2%
ARROZ	ÁREA	mil ha	1.618	1.618	0,0%	1.490	-7,9%
	PRODUÇÃO	mil t	10.784	10.789	0,0%	10.454	-3,1%
	RENDIMENTO	Kg/ha	6.665	6.667	0,0%	7.018	5,3%
TRIGO	ÁREA	mil ha	3.060	3.054	-0,2%	3.215	5,3%
	PRODUÇÃO	mil t	10.251	10.093	-1,5%	10.510	4,1%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.349	3.305	-1,3%	3.269	-1,1%
ALGODÃO EM CAROÇO	ÁREA	mil ha	1.639	1.600	-2,3%	1.762	10,1%
	PRODUÇÃO	mil t	3.985	3.715	-6,8%	4.679	25,9%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.431	2.321	-4,5%	2.656	14,4%
FEIJÃO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	2.855	2.854	0,0%	2.844	-0,4%
	PRODUÇÃO	mil t	3.046	2.988	-1,9%	3.270	9,4%
	RENDIMENTO	Kg/ha	1.067	1.047	-1,9%	1.150	9,8%
OUTROS GRÃOS	ÁREA	mil ha	2.034	2.007	-1,3%	2.084	3,9%
	PRODUÇÃO	mil t	5.591	5.508	-1,5%	6.168	12,0%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.749	2.745	-0,2%	2.960	7,8%
CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA ATUAL (Setembro)	SAFRA ATUAL (Outubro)	Var. Ago/Jul (%)	PRÓXIMA SAFRA	VAR. PRÓXIMA SAFRA/ SAFRA ATUAL (%)
			2022/2023	2022/2023		2023/2024	
CANA-DE-AÇÚCAR	ÁREA	mil ha	8.128	8.128	0,0%	8.320	2,4%
	PRODUÇÃO	mil t	572.875	572.875	0,0%	592.708	3,5%
	RENDIMENTO	t/ha	70,5	70,5	0,0%	71,2	1,1%
CAFÉ	ÁREA	mil ha	1.841	1.841	0,0%	1.845	0,2%
	PRODUÇÃO	mil sc 60 Kg	53.428	50.381	-5,7%	51.407	2,0%
	RENDIMENTO	60 Kg/ha	29,0	27,4	-5,7%	27,9	1,8%
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

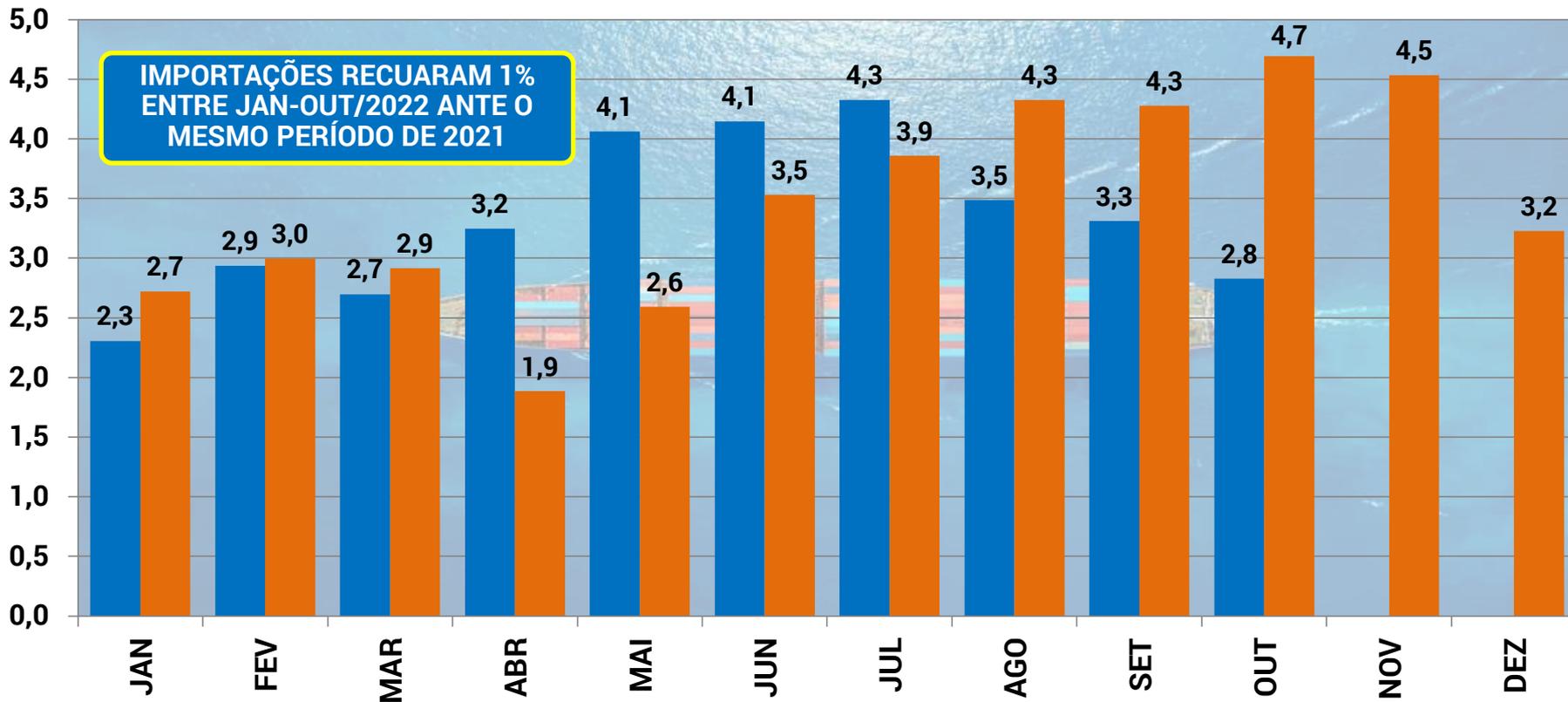


FERTILIZANTES: COTAÇÕES NO MERCADO INTERNACIONAL (US\$/T)



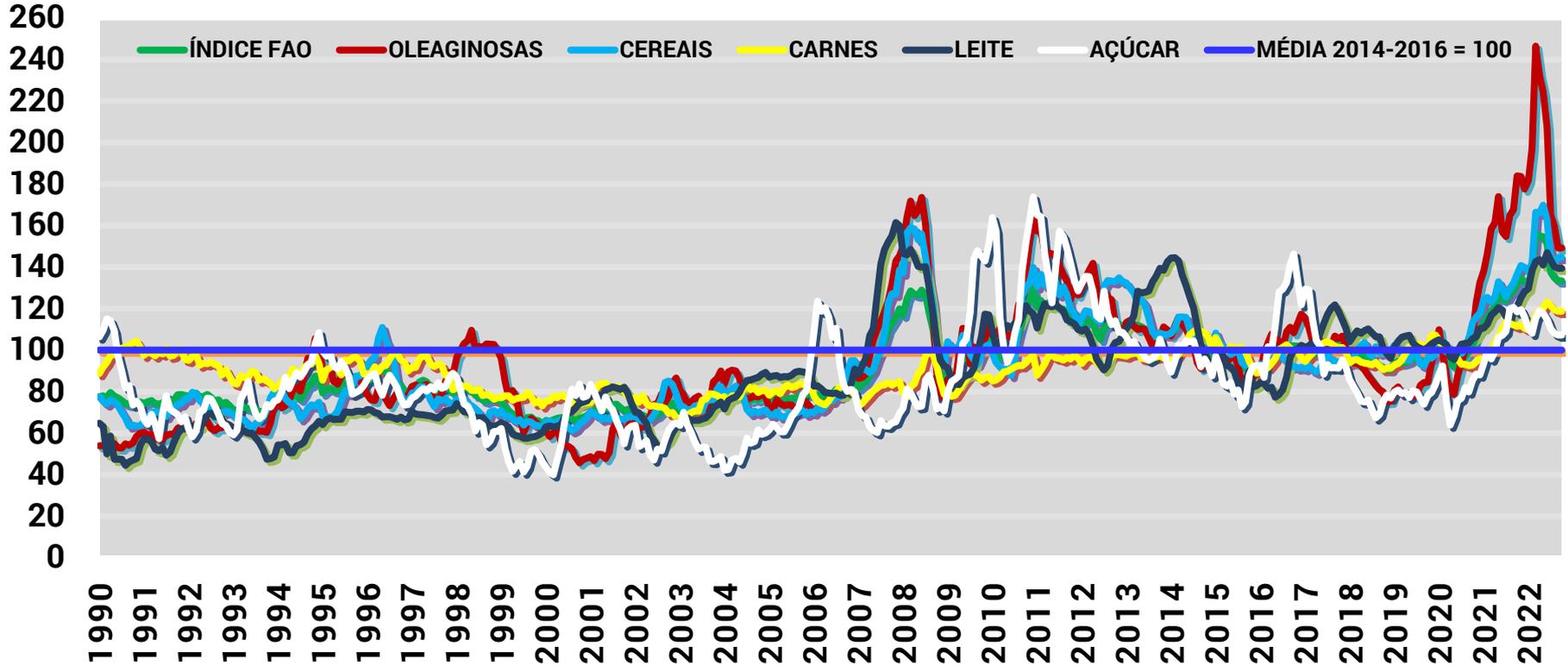
FERTILIZANTES: IMPORTAÇÕES BRASILEIRAS EM MILHÕES DE TONELADAS

■ 2022 ■ 2021

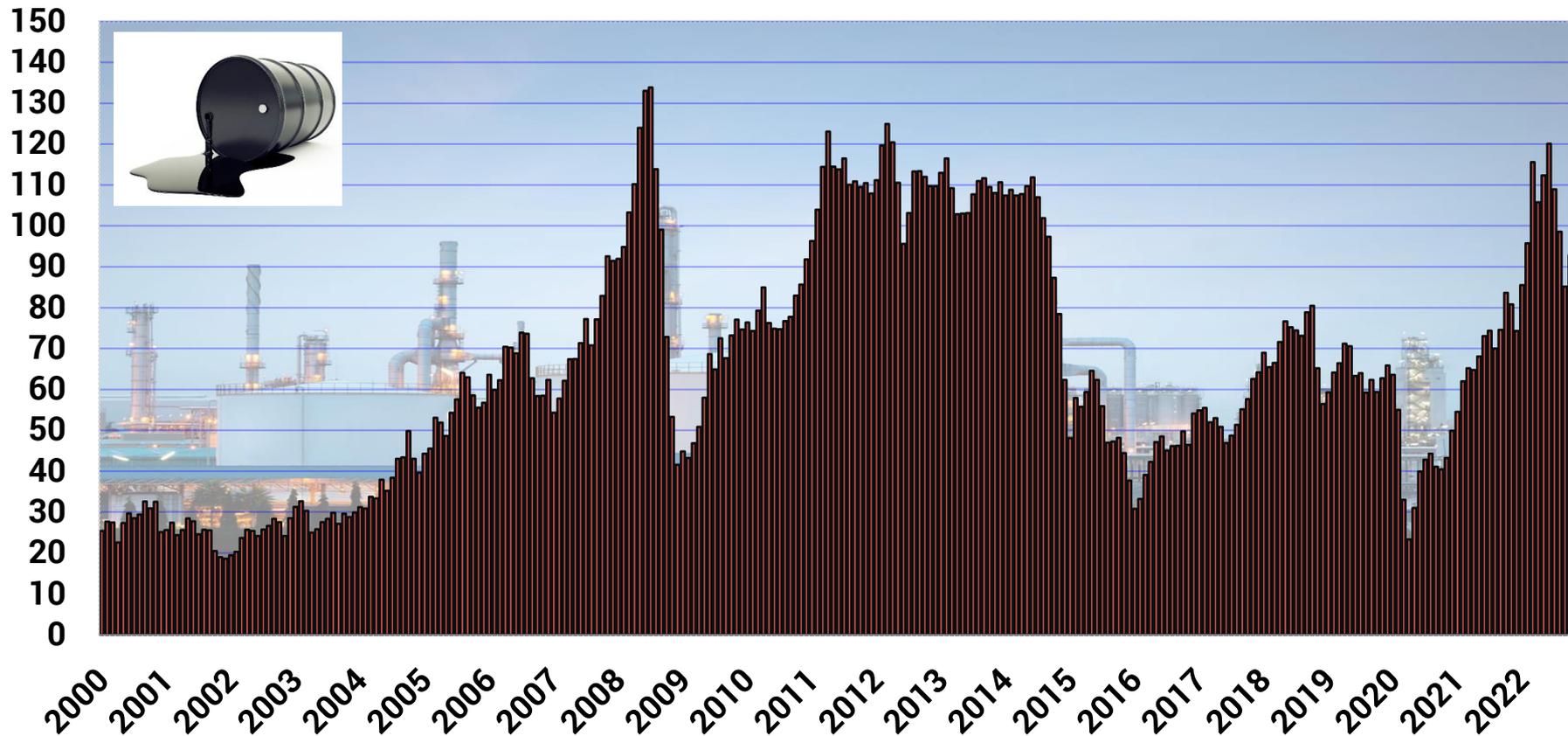


FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS

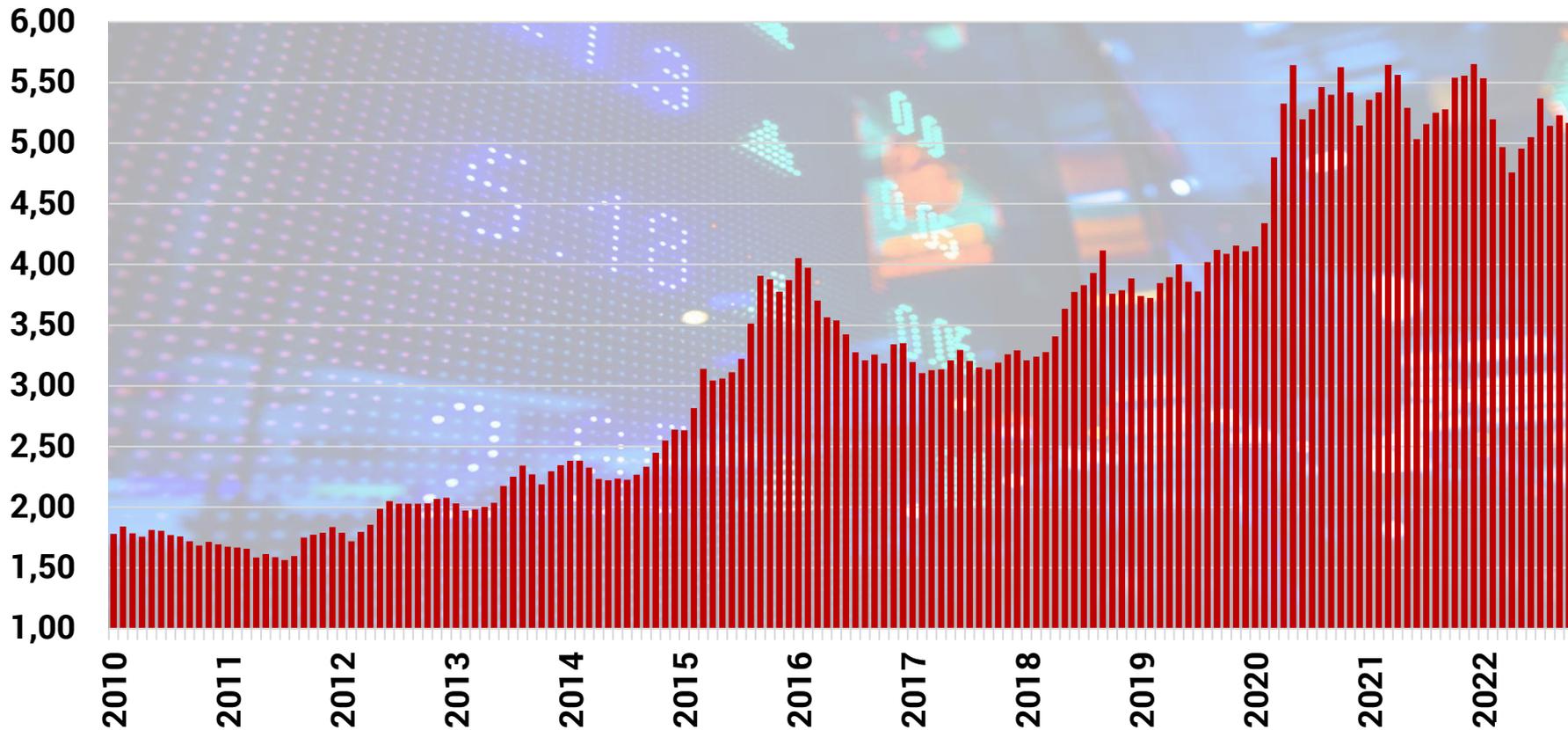
2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL

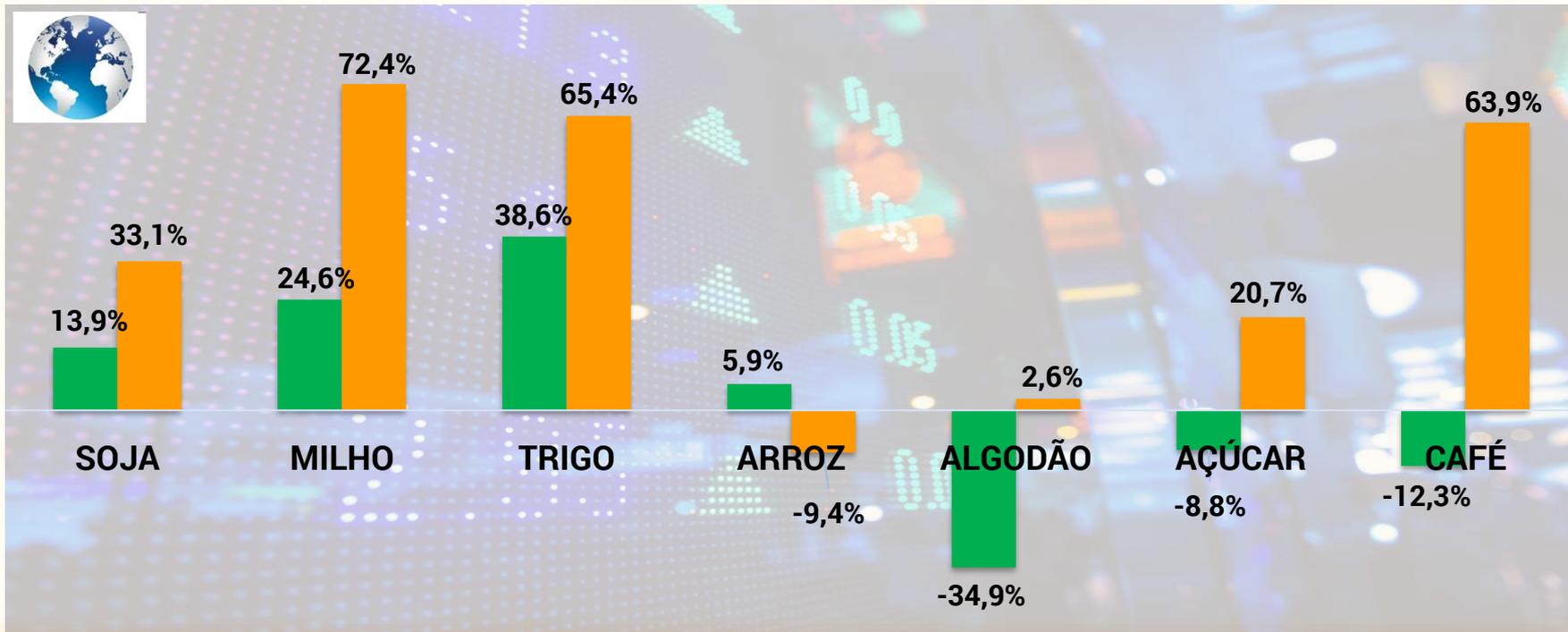


TAXA DE CÂMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) – MÉDIAS MENSAIS



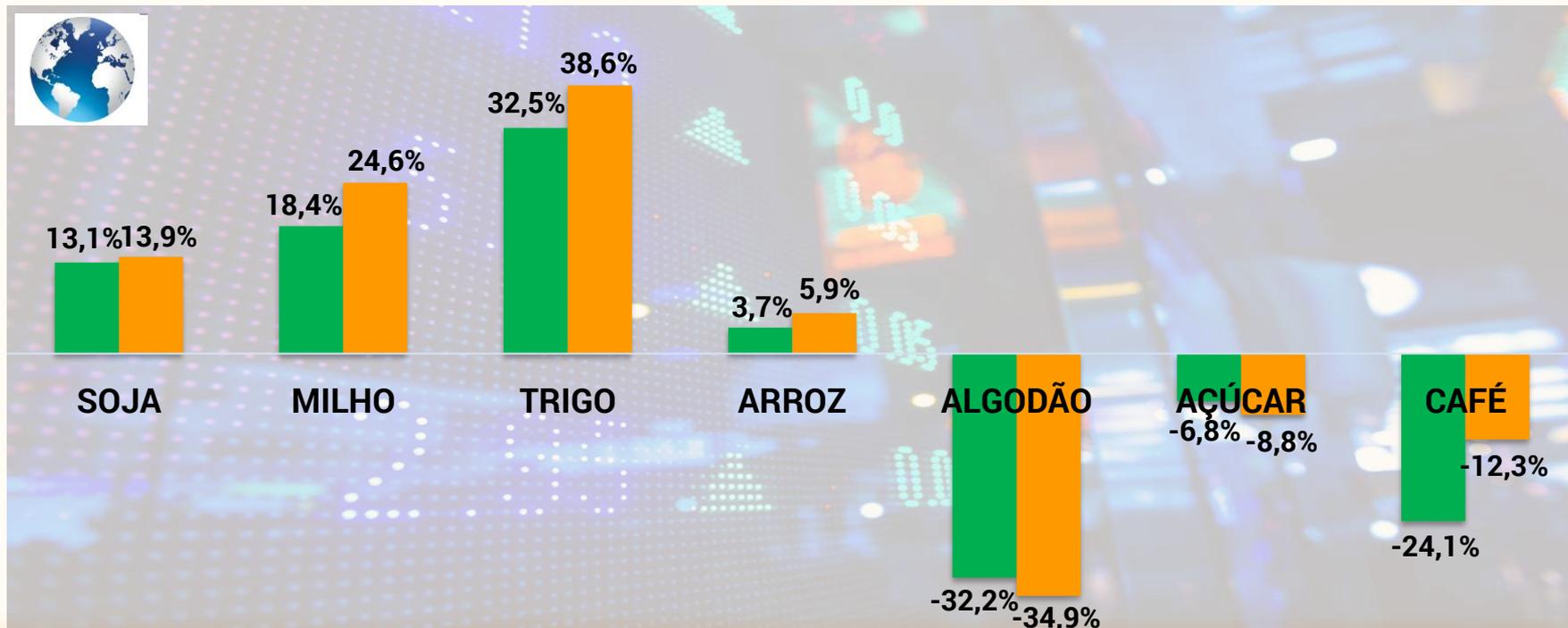
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



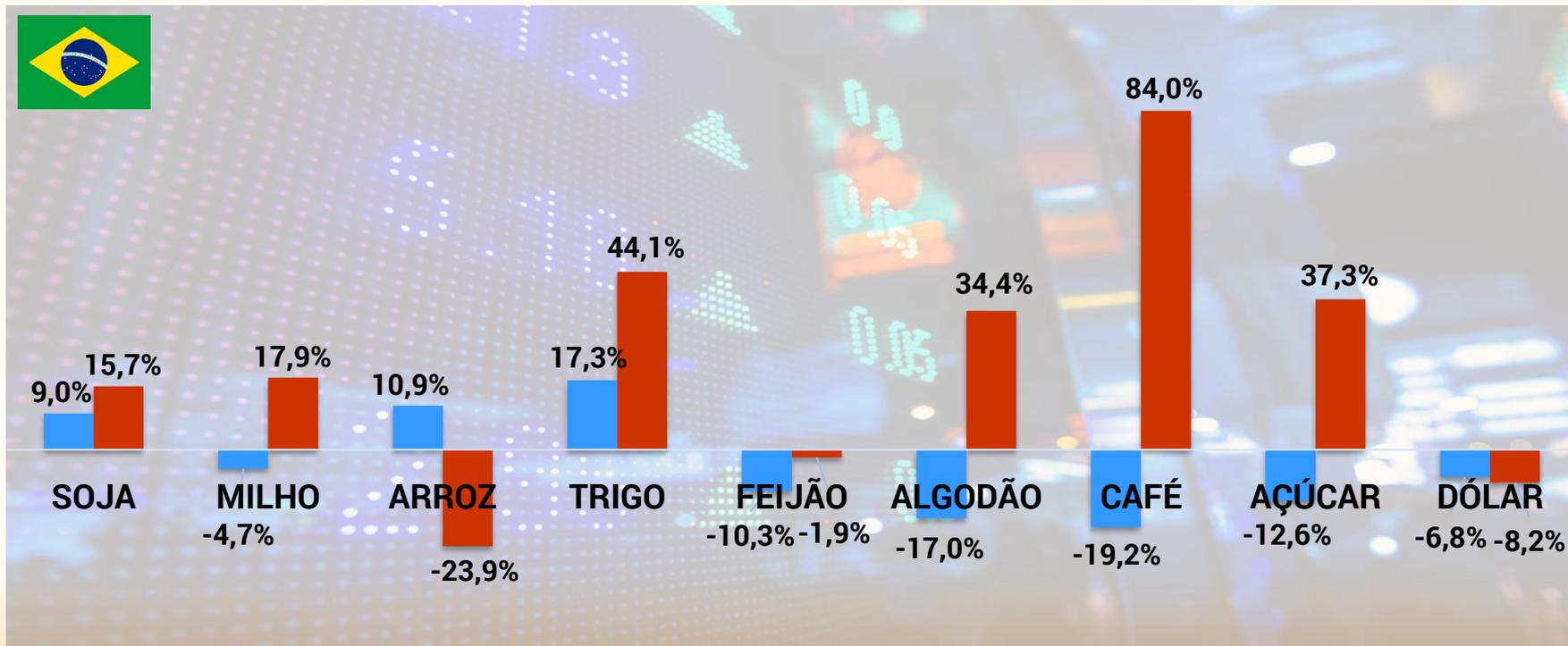
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 2022 ■ VAR. EM 12 MESES



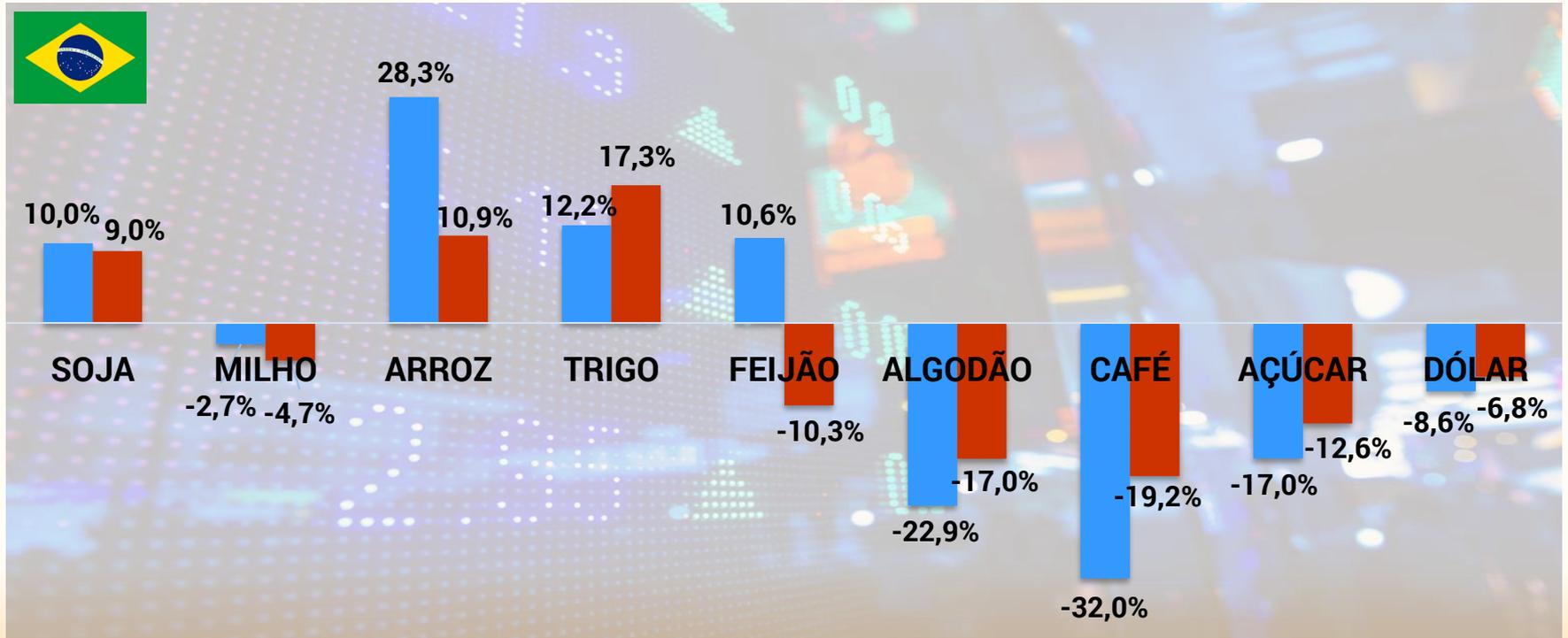
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

■ 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 31/10/2022

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\$	5,17	-1,2%	-6,8%				
SOYBEAN 	R\$/60 KG	183,34	0,9%	9,0%	US\$/BU	14,07	-0,3%	13,9%
CORN 	R\$/60 KG	85,69	1,4%	-4,7%	US\$/BU	6,92	3,3%	24,6%
WHEAT 	R\$/60 KG	110,98	6,3%	17,3%	US\$/TON	420,00	2,4%	38,6%
RICE 	R\$/50 KG	80,15	5,0%	10,9%	US\$/TON	416,00	-4,6%	5,9%
COTTON 	¢/POUND	4,91	-19,7%	-17,0%	¢/POUND	72,00	-20,0%	-34,9%
SUGAR 	R\$/50 KG	128,75	3,5%	-12,6%	¢/POUND	17,97	-2,5%	-8,8%
COFFEE 	R\$/60 KG	987,53	-23,9%	-19,2%	¢/POUND	176,55	-19,8%	-12,3%

Source: Cogo Intelligence in Agribusiness



INDICADORES DE PREÇOS E BREAK EVEN POR CULTURAS NO BRASIL

SAFRA 2022/2023 - OUTUBRO/2022

Cultura/ Região	Unidade	Preço	Preço Atual *	Preço Futuro **		Ponto de Equilíbrio	Produtividade por ha - Break Even	
		Safra Anterior	Outubro/2022	Safra 2022/2023		Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	17,05	30,81	27,80	●	20,29	sacas 60 Kg	47
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	19,16	34,23	31,18	●	15,41	sacas 60 Kg	32
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	9,14	15,97	15,88	●	9,62	sacas 60 Kg	91
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	8,73	13,90	13,85	●	7,74	sacas 60 Kg	67
Trigo	US\$/saca 60 Kg	13,01	20,71	21,44	●	18,10	sacas 60 Kg	46
Algodão	Cents/libra-peso	68,00	94,20	80,00	●	92,18	Kg pluma	2.074
Feijão	R\$/saca 60 Kg	238,21	260,00	292,11	●	202,46	sacas 60 Kg	23
Cana	R\$/tonelada	70,11	133,23	138,00	●	83,45	toneladas cana	48
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,44	0,51	0,55	●	0,45	toneladas cana	65
Açúcar	Cents/libra-peso	12,39	17,86	17,00	●	14,22	toneladas cana	67
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	111,82	195,53	226,40	●	141,76	sacas 60 Kg	19
Batata	R\$/saca 50 Kg	95,66	89,00	65,00	●	44,14	sacas 50 Kg	435
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	48,53	48,00	60,00	●	26,83	caixas 20 Kg	2.236
Tomate indústria	R\$/tonelada	220,42	278,30	280,00	●	261,92	toneladas	84

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: R\$ 5,30

** Dólar referência para os cálculos de preços futuros e break even: 5,25

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO BRASILEIRO - TONELADAS

COMMODITY		OUTUBRO/2022	OUTUBRO/2021	OUT-22/OUT-21 (%)
SOJA		4.063.857	3.292.942	23%
MILHO		7.199.804	1.797.038	301%
ALGODÃO		260.142	203.095	28%
CAFÉ		199.898	188.843	6%
AÇÚCAR		3.750.144	2.311.047	62%
ARROZ (BASE CASCA)		393.974	137.937	186%
CARNE BOVINA		188.558	82.188	129%
CARNE DE FRANGO		362.940	361.913	0%
CARNE SUÍNA		90.157	88.669	2%

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 de preços firmes no mercado interno, com a demanda doméstica aquecida por farelo e óleo e cotações externas sustentadas na Bolsa de Chicago, mas contidas pela queda do dólar.
- Em Chicago, os futuros para 2023 oscilam entre US\$ 13,90-US\$ 14,60/bushel, ante média histórica dos últimos 10 anos de US\$ 11,11 por bushel.
- Nesta primeira semana de novembro, os preços futuros subiram, sustentados por bloqueios e manifestações em rodovias do Brasil após a vitória de Lula na eleição presidencial do último domingo.
- Os bloqueios afetam as rodovias nos principais Estados produtores de soja do País e podem atrasar a chegada do grão aos portos.
- O clima segue favorável à implantação da safra brasileira de soja 2022/2023.



MILHO



- A tendência é de preços firmes no mercado interno, com cotações futuras sustentadas em Chicago e a forte expansão das exportações brasileiras em 2022.
- Na Bolsa de Chicago, os contratos futuros para 2023 oscilam no intervalo entre US\$ 6,30 a US\$ 7,00 por bushel, bem acima da média histórica dos últimos 10 anos de US\$ 4,48 por bushel.
- As exportações brasileiras registram expressivo crescimento de 118% entre janeiro e outubro/2022, ante o mesmo período do ano anterior.
- As quebras na safra 2022/2023 dos EUA e da Europa e as dificuldades de embarques pela Ucrânia seguem abrindo mercados para o grão brasileiro.
- A área total no Brasil deverá crescer 6,6% em 2022/2023, com destaque para a 2ª safra (+9%), com produção total estimada em 133,7 milhões t.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



ARROZ



- Os preços do arroz em casca seguem firmes no mercado interno, com avanço de 4,5% nos últimos 30 dias e com uma alta nominal acumulada de expressivos 16,7% nos últimos 12 meses.
- No acumulado de janeiro a outubro de 2022, as exportações brasileiras (base casca) cresceram 80% ante o mesmo período do ano anterior.
- No mesmo intervalo, as importações cresceram apenas 18% ante o mesmo período do ano anterior.
- Em outubro/2022, as exportações atingiram 394 mil t (base casca), o maior volume mensal já registrado.
- Entre janeiro-outubro/2022, a balança comercial do setor é superavitária em 714 mil t, com exportações de 1,714 milhão t e importações de 1,0 milhão t, o que deverá provocar forte recuo nos estoques de passagem para 2023.



TRIGO



- A tendência é de alta para os preços no mercado interno, com as quebras na safra do Paraná e da Argentina e a alta das cotações futuras do grão.
- No Paraná, as quebras decorrem de geadas e do excesso de chuvas, enquanto na Argentina a prolongada estiagem já derrubou a estimativa da safra 2022/2023 de 22,5 milhões t para os atuais 13,5 milhões t, reduzindo excedentes exportáveis.
- O acordo entre Rússia e a Ucrânia para exportação de grãos por meio do Mar Negro pode não ser renovado, dando sustentação às cotações futuras.
- Os preços de importação registram média de US\$ 418,90/tonelada FOB, 51% acima dos verificados no mesmo período de 2021 (US\$ 277,40/tonelada).
- Os preços tendem a seguir em patamares elevados, direcionados pela paridade de importação.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



FEIJÃO



- Os preços pagos aos produtores de feijão carioca estão estáveis neste início de novembro.
- 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\$ 270 a R\$ 290 por saca de 60 Kg em outubro/2022.
- As cotações do feijão preto extra, FOB produtor, estão girando entre R\$ 170 a R\$ 190 neste início de novembro, pouco acima da faixa entre R\$ 160 a R\$ 180 por saca de 60 Kg em outubro/2022.
- O preço médio do feijão carioca pago ao produtor acumula uma baixa de 10,3% 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, o que pode pressionar negativamente os preços em 2023.



ALGODÃO



- As cotações da pluma seguem caindo nos mercados externo e interno, pressionadas pelos crescentes riscos de recessão mundial e impactos negativos sobre a demanda global pela pluma e têxteis.
- Na Bolsa de New York, o contrato Dezembro/2022 registra forte desvalorização de 35% nos últimos 12 meses, cotado a 72 cents de dólar por libra-peso, o menor patamar desde janeiro de 2021.
- As retrações do dólar e da paridade de exportação reforçam o movimento de desvalorização no Brasil.
- O Indicador Cepea/Esalq registra forte recuo de 20% nos últimos 30 dias, cotado a R\$ 4,89/libra-peso, o menor valor desde julho de 2021.
- Essas baixas que não cessam, tanto externas quanto internas, poderão reduzir a intenção de plantio de algodão na temporada 2022/2023 no Brasil.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2022/2023



CAFÉ



- As cotações futuras do arábica acumulam baixa de 20% nos últimos 30 dias na ICE US New York, diante das elevações da inflação e juros nos EUA e Europa e da expectativa de redução do consumo da bebida.
- Os contratos futuros para 2023 oscilam em uma faixa entre 165 e 170 cents/libra-peso, bem abaixo do intervalo entre 195 e 215 cents/libra-peso registrado ao longo do mês de outubro.
- Essa queda de preços também decorre do clima favorável às lavouras brasileiras para a safra 2023/2024 e das questões econômicas mundiais.
- No mercado interno, com as quedas dos futuros e do dólar, o arábica acumula uma forte baixa de 24% nos últimos 30 dias e o conilon, de 22%.
- O espaço para novos recuos é limitado, diante do balanço de oferta e demanda global apertado.



SUCROALCOOLEIRO



- Na Bolsa de New York, as cotações futuros do açúcar demerara com vencimentos em 2023 oscilam entre 16,80 e 18,40 cents/libra-peso, enquanto os contratos com vencimentos em 2024 giram na faixa entre 16,20 e 17,00 cents/libra-peso.
- No mercado interno, o preço do açúcar está firme, acumulando uma alta de 3,5% nos últimos 30 dias.
- No Brasil, o preço do etanol hidratado FOB usina acumula uma forte baixa de 18% nos últimos 30 dias e de 23% nos últimos 12 meses.
- A moagem do ciclo atual 2022/2023 vem chegando ao fim em algumas unidades do Centro-Sul do País.
- As condições climáticas na temporada 2023/2024 devem ser as melhores dos últimos 3 anos, apesar do La Niña, com chuvas dentro da normalidade nos próximos meses e efeitos benéficos nos canaviais.





+55 51 32481117

+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



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

