

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2023/2024



1º de dezembro de 2022



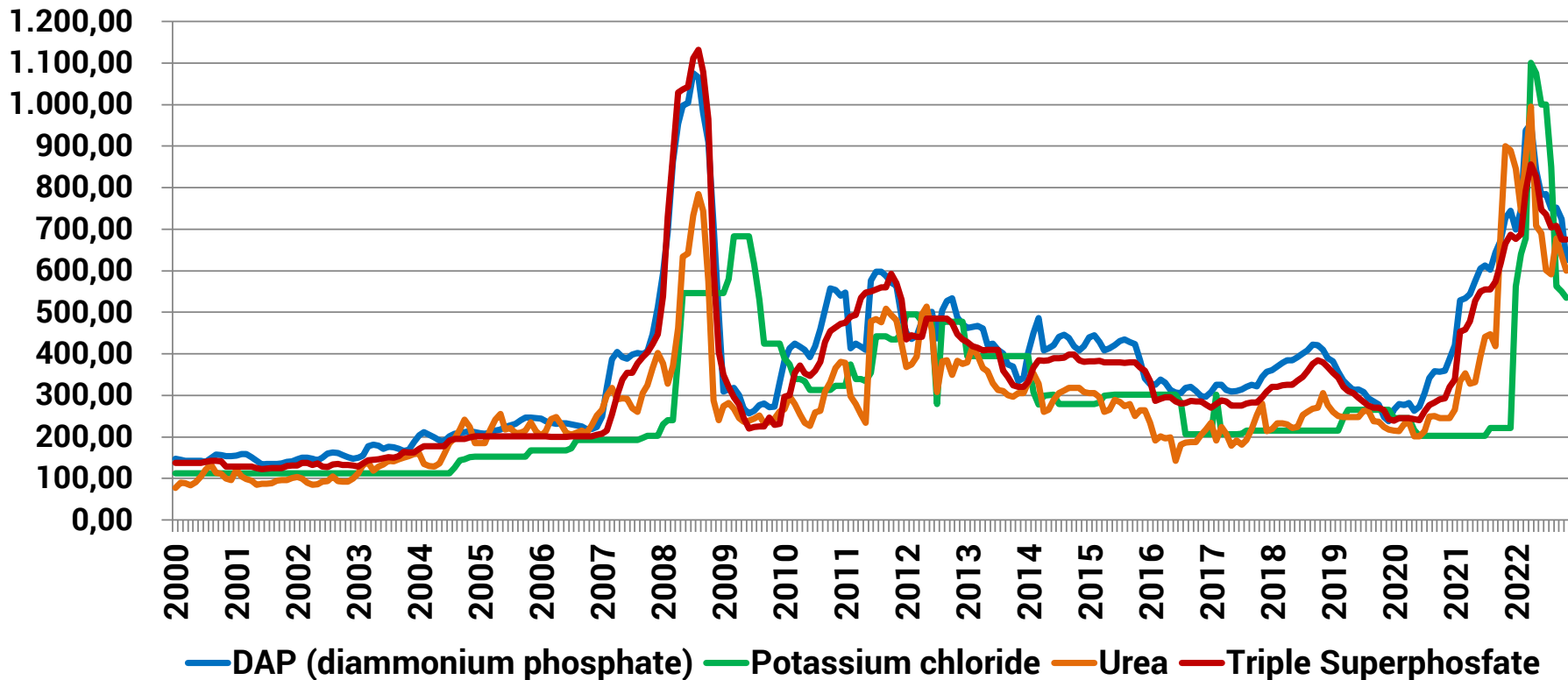
BRASIL: ÁREA, PRODUÇÃO E PRODUTIVIDADE POR CULTURAS AGRÍCOLAS

CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA ATUAL (Outubro)	SAFRA ATUAL (Novembro)	Var. Nov/Out (%)	PRÓXIMA SAFRA	VAR. PRÓXIMA SAFRA/ SAFRA ATUAL (%)
			2021/2022	2021/2022		2022/2023	
GRÃOS TOTAL	ÁREA	mil ha	74.217	74.210	0,0%	77.304	4,2%
	PRODUÇÃO	mil t	271.448	270.906	-0,2%	323.039	19,2%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.657	3.651	-0,2%	4.179	14,5%
SOJA	ÁREA	mil ha	41.492	41.492	0,0%	43.326	4,4%
	PRODUÇÃO	mil t	125.550	125.550	0,0%	155.029	23,5%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.026	3.026	0,0%	3.578	18,3%
MILHO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	21.591	21.581	0,0%	22.795	5,6%
	PRODUÇÃO	mil t	112.805	112.832	0,0%	133.563	18,4%
	RENDIMENTO	Kg/ha	5.225	5.228	0,1%	5.859	12,1%
ARROZ	ÁREA	mil ha	1.618	1.618	0,0%	1.470	-9,2%
	PRODUÇÃO	mil t	10.789	10.789	0,0%	10.342	-4,1%
	RENDIMENTO	Kg/ha	6.667	6.667	0,0%	7.035	5,5%
TRIGO	ÁREA	mil ha	3.054	3.052	-0,1%	3.188	4,5%
	PRODUÇÃO	mil t	10.093	9.501	-5,9%	10.429	9,8%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.305	3.114	-5,8%	3.271	5,1%
ALGODÃO EM CAROÇO	ÁREA	mil ha	1.600	1.600	0,0%	1.649	3,0%
	PRODUÇÃO	mil t	3.715	3.715	0,0%	4.358	17,3%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.321	2.321	0,0%	2.643	13,9%
FEIJÃO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	2.854	2.859	0,2%	2.786	-2,6%
	PRODUÇÃO	mil t	2.988	2.990	0,1%	3.082	3,1%
	RENDIMENTO	Kg/ha	1.047	1.046	-0,1%	1.106	5,8%
OUTROS GRÃOS	ÁREA	mil ha	2.007	2.008	0,0%	2.091	4,1%
	PRODUÇÃO	mil t	5.508	5.530	0,4%	6.236	12,8%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.745	2.754	0,4%	2.983	8,3%
CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA ATUAL (Outubro)	SAFRA ATUAL (Novembro)	Var. Nov/Out (%)	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	50.381	50.381	0,0%	51.407	2,0%
	RENDIMENTO	60 Kg/ha	27,4	27,4	0,0%	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%

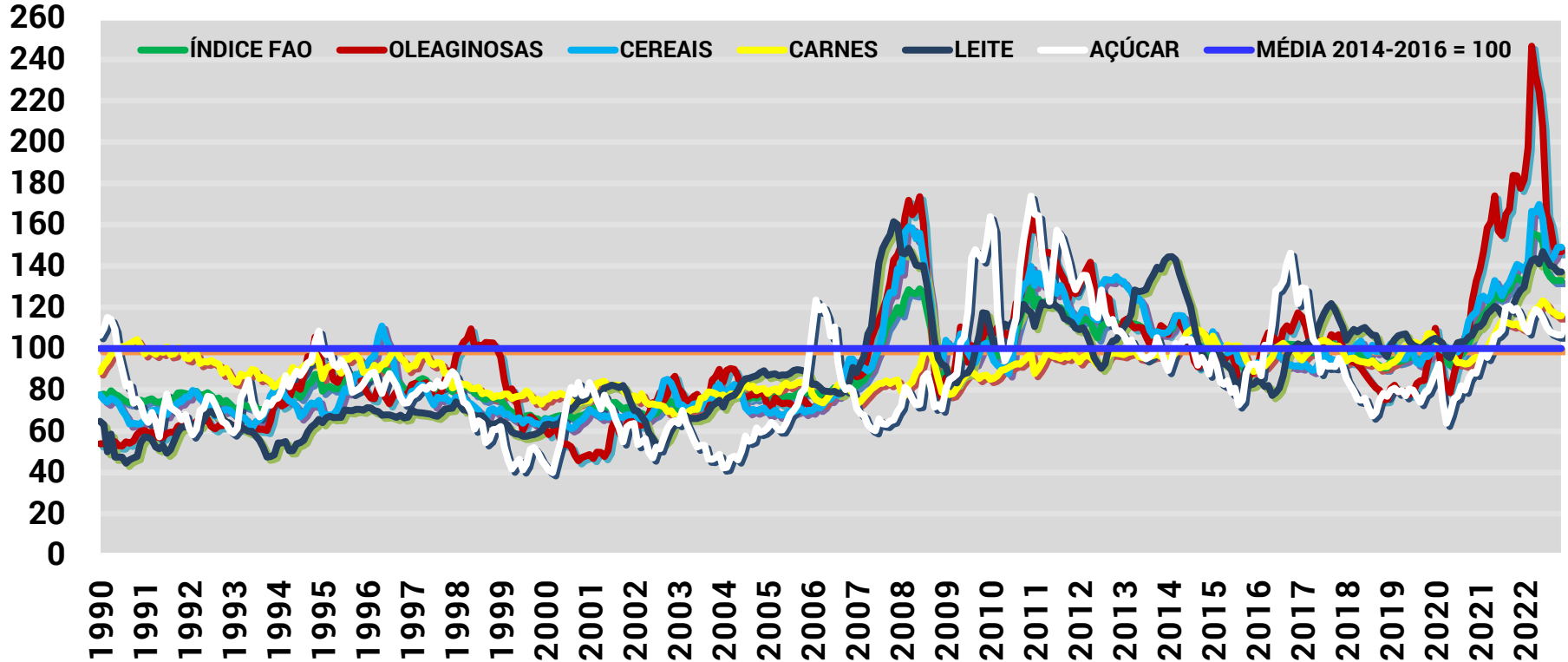
FONTES: MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO IO DA AGRICULTURA E COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO
ELABORAÇÃO E PROJEÇÕES 2022/2023 E 2023/2024: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



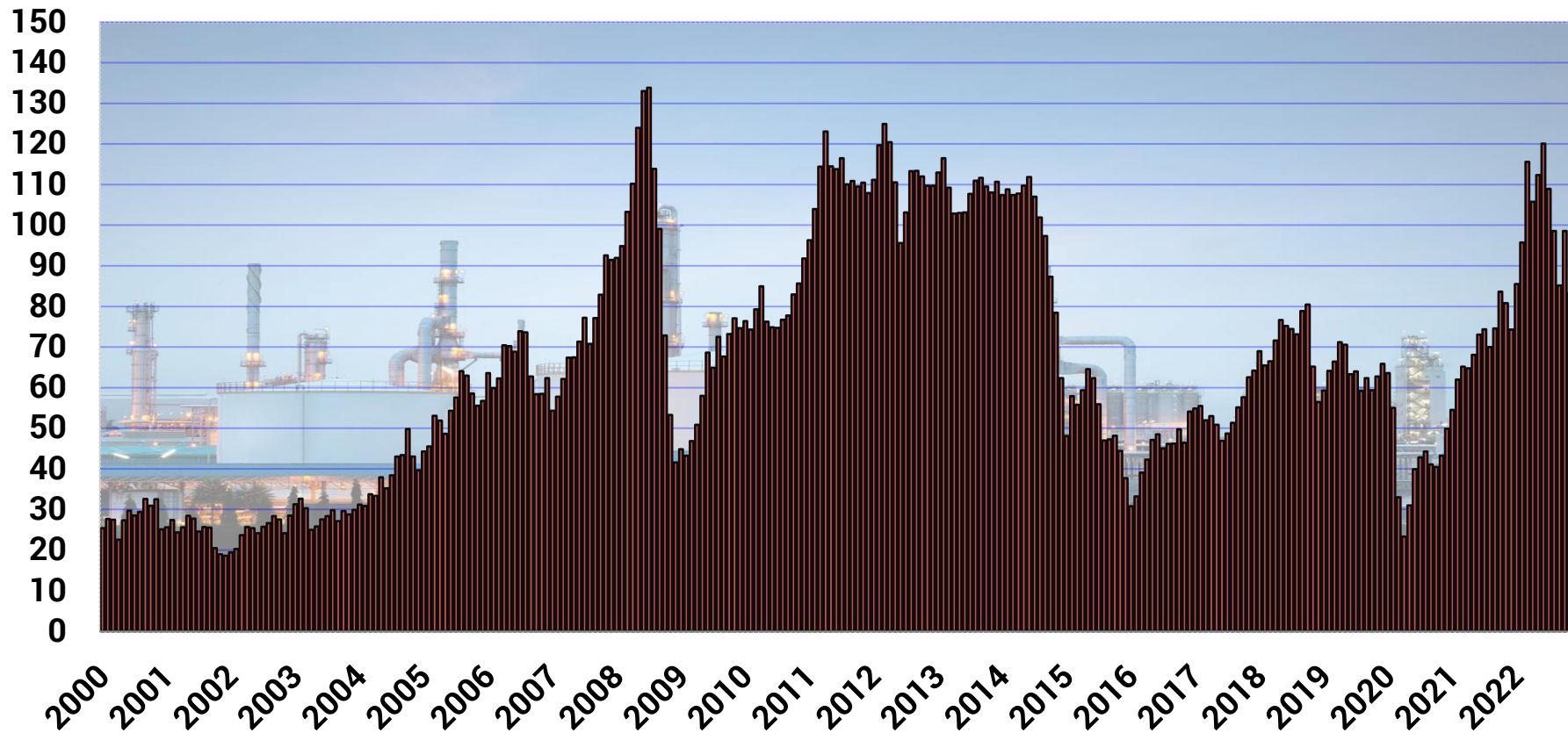
FERTILIZERS: GLOBAL PRICES - US DOLLARS PER METRIC TON



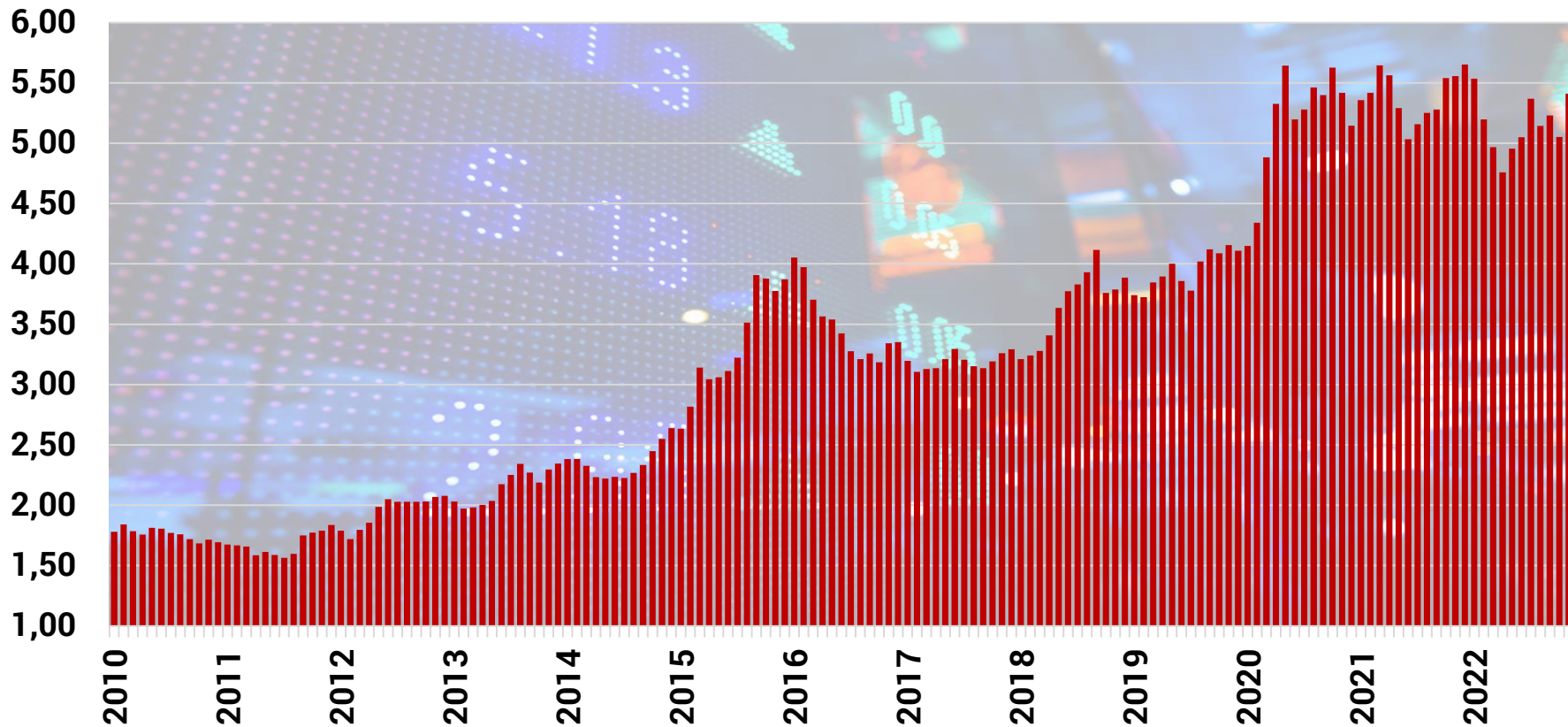
FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS 2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL

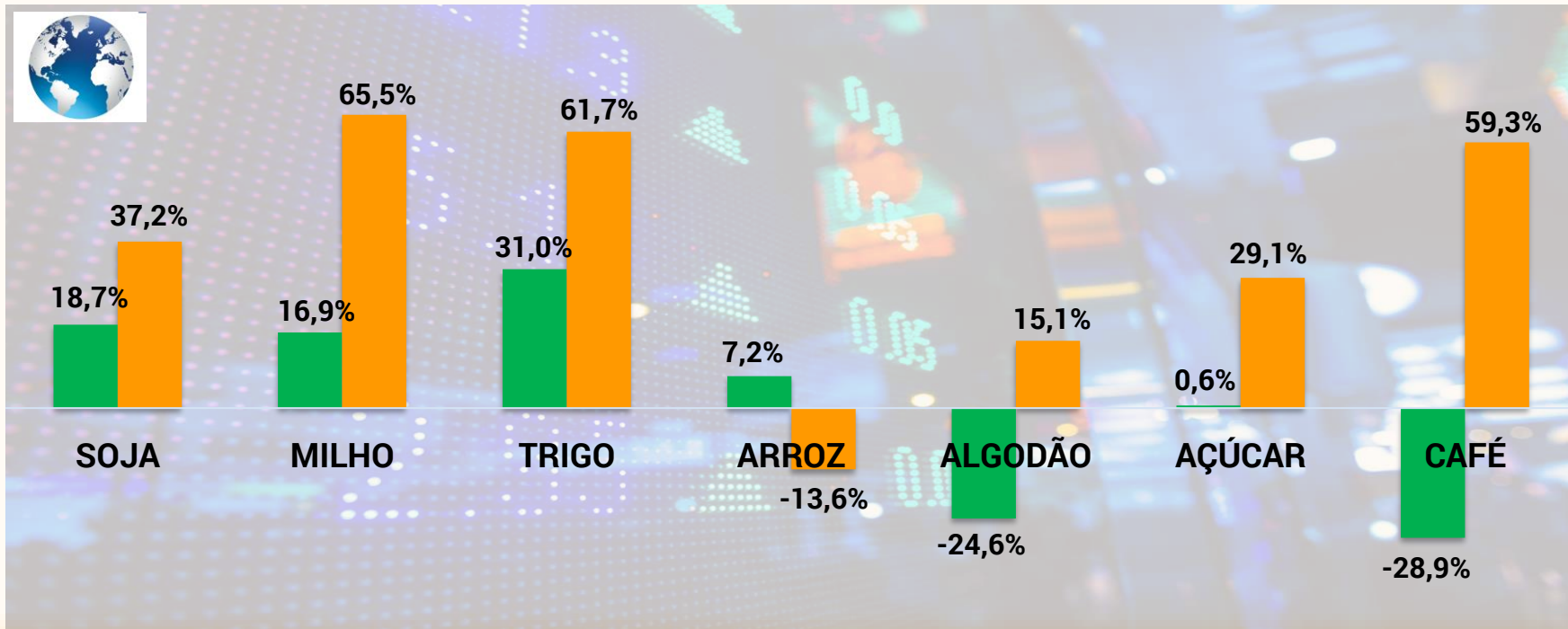


TAXA DE CÂMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) – MÉDIAS MENSAIS



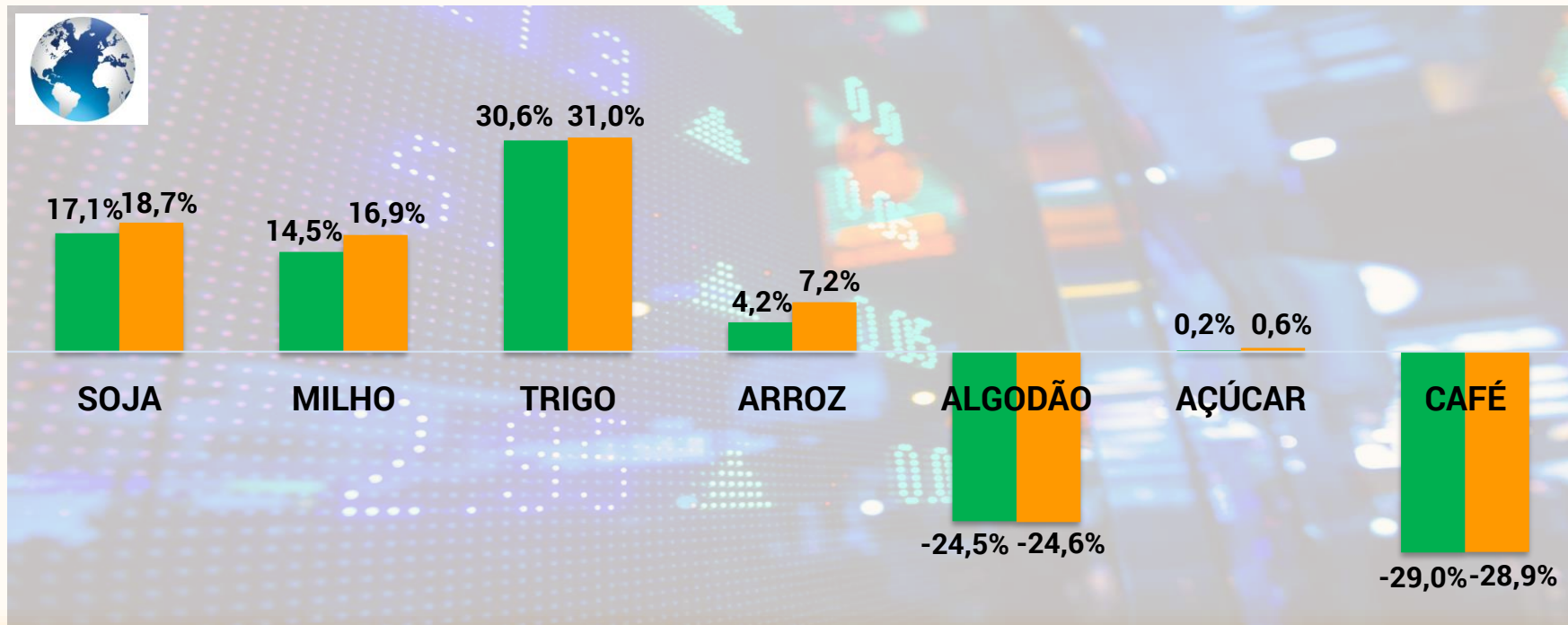
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



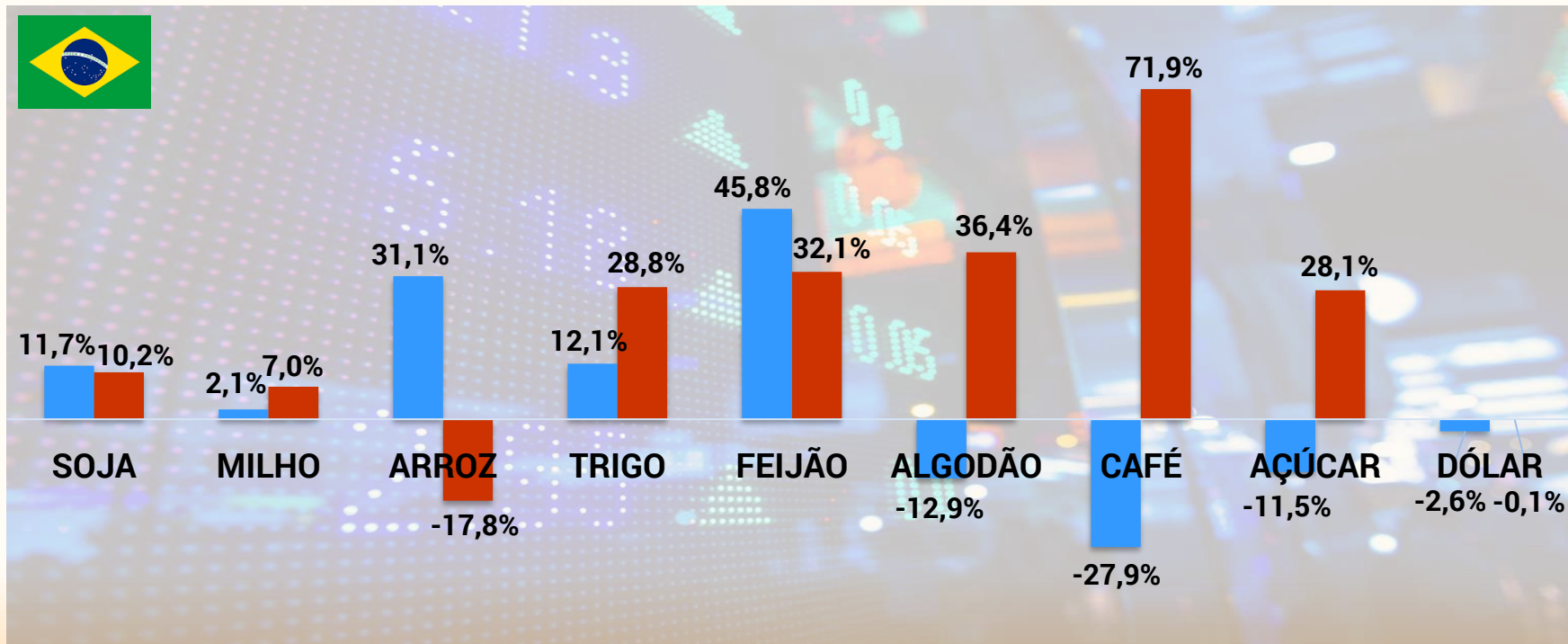
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 2022 ■ VAR. EM 12 MESES



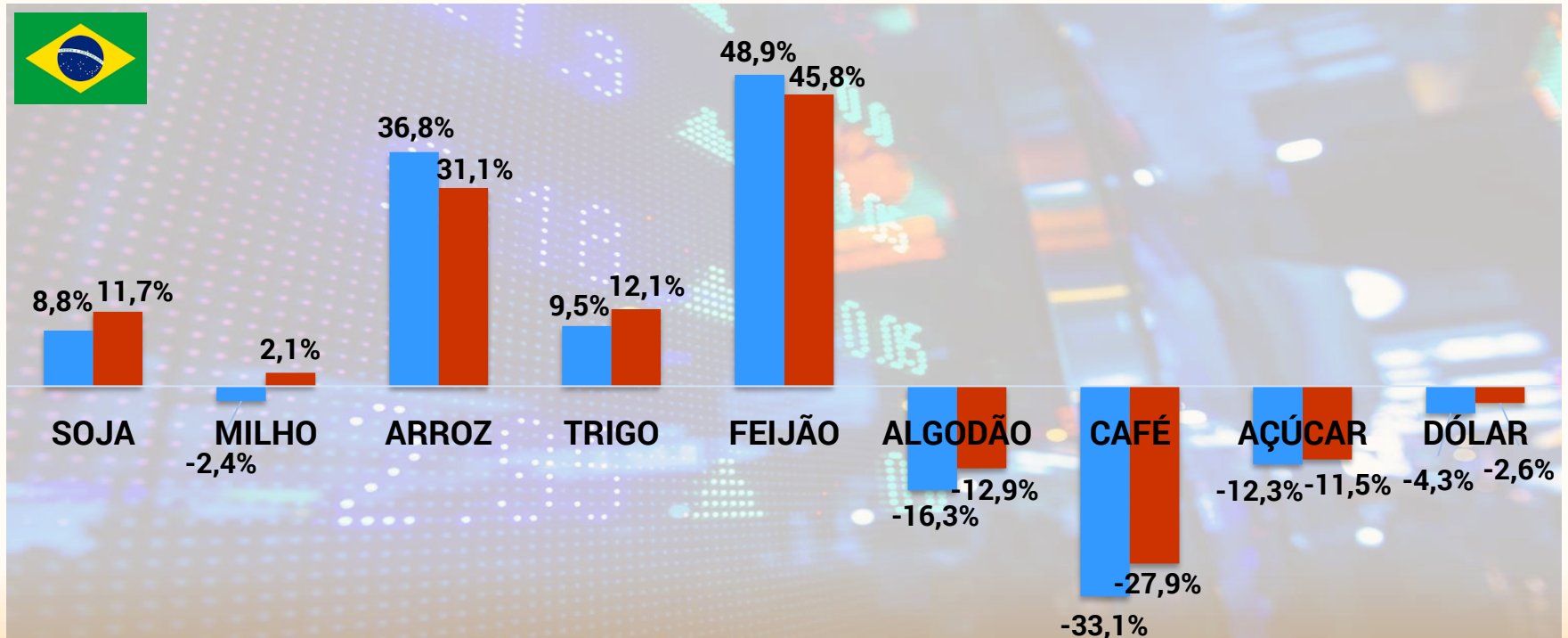
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

■ 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 30/11/2022

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\$	5,41	7,1%	-2,6%				
SOYBEAN 	R\$/60 KG	181,34	-0,3%	11,7%	US\$/BU	14,57	0,4%	18,7%
CORN 	R\$/60 KG	85,96	1,7%	2,1%	US\$/BU	6,69	-1,8%	16,9%
WHEAT 	R\$/60 KG	108,27	-2,2%	12,1%	US\$/TON	414,00	0,0%	31,0%
RICE 	R\$/50 KG	85,47	6,6%	31,1%	US\$/TON	418,00	0,5%	7,2%
COTTON 	¢/POUND	5,32	5,5%	-12,9%	¢/POUND	80,18	-7,8%	-24,6%
SUGAR 	R\$/50 KG	136,00	5,3%	-11,5%	¢/POUND	19,33	3,3%	0,6%
COFFEE 	R\$/60 KG	972,21	1,1%	-27,9%	¢/POUND	165,05	-6,1%	-28,9%

Source: Cogo Intelligence in Agribusiness



INDICADORES DE PREÇOS E BREAK EVEN POR CULTURAS NO BRASIL

SAFRA 2022/2023 - NOVEMBRO/2022

Cultura/ Região	Unidade	Preço	Preço Atual *	Preço Futuro **		Ponto de Equilíbrio	Produtividade por ha - Break Even	
		Safra Anterior	Novembro/2022	Safra 2022/2023		Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	17,05	29,67	29,62	●	21,18	sacas 60 Kg	46
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	19,16	33,52	32,93	●	16,78	sacas 60 Kg	33
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	9,14	15,62	15,85	●	11,30	sacas 60 Kg	107
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	8,73	13,86	13,83	●	8,18	sacas 60 Kg	71
Trigo	US\$/saca 60 Kg	13,01	20,01	20,63	●	22,68	sacas 60 Kg	60
Algodão	Cents/libra-peso	68,00	98,38	80,00	●	94,64	Kg pluma	2.130
Feijão	R\$/saca 60 Kg	238,21	350,00	300,00	●	247,37	sacas 60 Kg	27
Cana	R\$/tonelada	70,11	133,65	140,00	●	83,45	toneladas cana	48
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,44	0,52	0,55	●	0,45	toneladas cana	65
Açúcar	Cents/libra-peso	12,39	19,38	17,50	●	14,22	toneladas cana	65
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	111,82	181,18	180,00	●	141,76	sacas 60 Kg	24
Batata	R\$/saca 50 Kg	95,66	92,00	65,00	●	44,14	sacas 50 Kg	435
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	48,53	68,40	60,00	●	26,83	caixas 20 Kg	2.236
Tomate indústria	R\$/tonelada	220,42	264,05	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		NOVEMBRO/2022	NOVEMBRO/2021	NOV-22/NOV-21 (%)
SOJA		2.641.110	2.587.139	2%
MILHO		6.059.110	2.392.522	153%
ALGODÃO		290.013	166.351	74%
CAFÉ		216.405	175.085	24%
AÇÚCAR		4.070.050	2.659.576	53%
ARROZ (BASE CASCA)		163.679	26.399	520%
CARNE BOVINA		148.843	81.174	83%
CARNE DE FRANGO		364.708	305.572	19%
CARNE SUÍNA		84.881	70.218	21%

OBS.: Comparativos mensais em volumes ante o mesmo mês do ano anterior

Fonte dos dados: Secex - Resultados Preliminares

Elaboração: Cogo Inteligência em Agronegócio



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



SOJA



- A tendência é de preços firmes no mercado interno, com a demanda doméstica aquecida por farelo e óleo e cotações externas sustentadas em Chicago.
- Em Chicago, os futuros para 2023 oscilam entre US\$ 13,90-US\$ 14,70/bushel, ante média histórica dos últimos 10 anos de US\$ 11,11 por bushel.
- O clima segue favorável à implantação da safra brasileira de soja 2022/2023.
- No Brasil, a projeção é de expansão de 4,4% da área plantada em 2022/2023, para 43,3 milhões ha, com produção estimada em 155,0 milhões t.
- Fatores de risco: La Niña e impactos do clima na América do Sul, preços do petróleo (biodiesel de óleo de soja), aumento da mistura de biodiesel no Brasil em 2023 (do atual B10 para B13), taxa de câmbio e intenção de plantio 2023/2024 nos EUA.



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\$ 6,00 a US\$ 6,70 por bushel, bem acima da média histórica dos últimos 10 anos de US\$ 4,48 por bushel.
- As exportações brasileiras registram expressivo crescimento de 126% entre janeiro e novembro de 2022, ante o mesmo período do ano anterior.
- A área total no Brasil deverá crescer 5,6% em 2022/2023, com destaque para a 2ª safra (+8,2%), com produção total estimada em 133,5 milhões t.
- Fatores de risco: La Niña e impactos do clima na América do Sul, abertura do mercado chinês para o milho brasileiro e intenção de plantio nos EUA.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



ARROZ



- Os preços do arroz em casca estão em alta no mercado interno, com avanço de 7,3% nos últimos 30 dias e com uma alta nominal acumulada de expressivos 40,2% nos últimos 12 meses.
- No acumulado de janeiro a parcial de novembro de 2022, as exportações brasileiras (base casca) cresceram 76% ante o mesmo período de 2021, puxadas pelas fortes compras do México.
- No mesmo intervalo, as importações cresceram apenas 17% ante o mesmo período do ano anterior.
- Com exportações muito superiores às importações em 2022, deverá haver um forte recuo dos estoques de passagem para 2023.
- Fatores de risco: La Niña e impactos do clima nas áreas irrigadas do Sul do Brasil, taxa de câmbio e projeção de forte recuo da área 2022/2023 no País.



TRIGO



- A tendência é de preços sustentados no mercado interno, com as fortes quebras na safra argentina.
- Em Chicago, as cotações futuras do trigo SRW (Soft Red Winter) oscilam entre US\$ 7,80 e US\$ 8,20 por bushel para vencimentos em 2023, acima da média histórica dos últimos 10 anos, de US\$ 6,44/bushel.
- Na Argentina, a prolongada estiagem derrubou a projeção da safra 2022/2023 de 21,0 milhões t para 12,4 milhões t, reduzindo excedentes exportáveis.
- No Paraná, o trigo pão está cotado, em média, a R\$ 1.800/t, recuo de 3% nos últimos 30 dias, ainda pressionado pela colheita recorde de 2022.
- Fatores de risco: escoamento das exportações na região do Mar Negro (guerra Rússia x Ucrânia), necessidade de importação de trigo de terceiros mercados e paridade de importação no Brasil.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



FEIJÃO



- Os preços pagos aos produtores de feijão carioca estão firmes neste início de dezembro.
- As cotações do feijão carioca de notas 8,5/9,5, FOB produtor estão oscilando entre R\$ 300 a R\$ 350 por saca de 60 Kg, acima do intervalo entre R\$ 250 a R\$ 270 por saca de 60 Kg em novembro/2022.
- As cotações do feijão preto extra, FOB produtor, estão girando entre R\$ 265 a R\$ 285 neste início de dezembro, acima da faixa entre R\$ 170 a R\$ 190 por saca de 60 Kg em novembro/2022.
- O preço médio do feijão carioca pago ao produtor acumula uma alta de 46% nos últimos 12 meses.
- Fatores de risco: recuo da área plantada na 1ª safra de 2023, La Niña e os impactos do clima na produtividade e na qualidade do feijão das áreas produtoras do Sul do Brasil.



ALGODÃO



- A cotação da pluma, que começou novembro abaixo dos R\$ 5/libra-peso, reagiu em novembro, voltando aos patamares observados no início de outubro de 2022, atualmente em R\$ 5,23/libra-peso.
- Os futuros da pluma na ICE US (New York) com vencimentos em 2023 oscilam entre 76 centavos e 81 centavos de dólar/libra-peso, sem registrar novas baixas acentuadas ao longo do mês de novembro.
- Com o recuo das cotações futuras nos últimos meses e queda das margens de rentabilidade esperadas, a projeção é de ligeira expansão de 3% na área plantada no Brasil em 2022/2023.
- Fatores de risco: recessão global e recuo na demanda pela pluma (especialmente na China), cotações do petróleo e preços das fibras sintéticas concorrentes da pluma, taxa de câmbio.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



CAFÉ



- As cotações futuras do arábica acumulam baixa de 27% nos últimos 12 meses, na ICE US New York, em função do crescente risco de uma recessão global e consequente retração do consumo da bebida.
- Os contratos futuros para 2023 oscilam em uma faixa entre 160 e 170 cents/libra-peso,
- No mercado interno, com as quedas das cotações futuras e clima favorável para a safra brasileira 2023/2024, o arábica acumula uma forte baixa de 26% nos últimos 12 meses e o conilon, de 24%.
- O espaço para novos recuos é limitado, diante do balanço de oferta e demanda global apertado.
- Fatores de risco: La Niña e impactos do clima nas regiões produtoras de café na América do Sul, taxa de câmbio no Brasil, recessão global e consumo de café e volume da safra brasileira 2023/2024.



SUCROALCOOLEIRO



- Na ICE US New York, as cotações futuras do açúcar estão sustentadas, com os vencimentos em 2023 oscilando entre 17,60 e 19,50 cents/libra-peso.
- No mercado interno, o preço do açúcar está firme, acumulando uma alta de 5,5% nos últimos 30 dias.
- No Brasil, o preço do etanol hidratado FOB usina acumula alta de 6,3% nos últimos 30 dias, mas com baixa de 28,5% nos últimos 12 meses.
- 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.
- Fatores de risco: política de preços de combustíveis por parte do novo governo eleito no Brasil, taxa de câmbio e preços do petróleo (que interferem na decisão do mix etanol-açúcar nas usinas do Brasil).





+55 51 32481117

+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



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

