

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2023/2024



02 de maio de 2023



BRASIL: ÁREA, PRODUÇÃO E PRODUTIVIDADE POR CULTURAS AGRÍCOLAS

CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA 2023/2024	SAFRA 2022/2023	VAR. SAFRA 2023/2024/ SAFRA 2022/2023 (%)	SAFRA ANTERIOR	VAR. SAFRA 2022/2023/ SAFRA 2021/2022 (%)
			ABRIL	ABRIL		2021/2022	
GRÃOS TOTAL	ÁREA	mil ha	79.144	76.945	2,9%	74.248	3,6%
	PRODUÇÃO	mil t	330.421	313.076	5,5%	272.274	15,0%
	RENDIMENTO	Kg/ha	4.175	4.069	2,6%	3.667	11,0%
SOJA	ÁREA	mil ha	45.017	43.562	3,3%	41.492	5,0%
	PRODUÇÃO	mil t	163.425	153.633	6,4%	125.550	22,4%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.630	3.527	2,9%	3.026	16,6%
MILHO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	22.485	21.983	2,3%	21.581	1,9%
	PRODUÇÃO	mil t	129.601	124.945	3,7%	113.130	10,4%
	RENDIMENTO	Kg/ha	5.764	5.684	1,4%	5.242	8,4%
ARROZ	ÁREA	mil ha	1.505	1.468	2,5%	1.618	-9,3%
	PRODUÇÃO	mil t	10.920	9.940	9,9%	10.789	-7,9%
	RENDIMENTO	Kg/ha	7.255	6.773	7,1%	6.667	1,6%
TRIGO	ÁREA	mil ha	3.477	3.306	5,2%	3.086	7,1%
	PRODUÇÃO	mil t	12.130	11.042	9,9%	10.554	4,6%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.489	3.340	4,5%	3.420	-2,3%
ALGODÃO EM CAROÇO	ÁREA	mil ha	1.654	1.634	1,2%	1.600	2,1%
	PRODUÇÃO	mil t	4.427	3.904	13,4%	3.720	4,9%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.677	2.390	12,0%	2.324	2,8%
FEIJÃO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	2.756	2.759	-0,1%	2.859	-3,5%
	PRODUÇÃO	mil t	3.070	2.967	3,5%	2.990	-0,8%
	RENDIMENTO	Kg/ha	1.114	1.075	3,6%	1.046	2,8%
OUTROS GRÃOS	ÁREA	mil ha	2.250	2.234	0,7%	2.012	11,0%
	PRODUÇÃO	mil t	6.848	6.646	3,0%	5.541	20,0%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.043	2.976	2,3%	2.754	8,0%
CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA 2024/2025	SAFRA 2023/2024	VAR. SAFRA 2024/2025/ SAFRA 2023/2024 (%)	SAFRA ANTERIOR	VAR. SAFRA ATUAL/ SAFRA ANTERIOR (%)
			ABRIL	ABRIL		2022/2023	
CANA-DE-AÇÚCAR	ÁREA	mil ha	8.450	8.504	-0,6%	8.289	2,6%
	PRODUÇÃO	mil t	654.240	657.537	-0,5%	610.131	7,8%
	RENDIMENTO	t/ha	77,4	77,3	0,1%	73,6	5,0%
CAFÉ	ÁREA	mil ha	1.908	1.903	0,3%	1.842	3,3%
	PRODUÇÃO	mil sc 60 Kg	53.275	54.944	-3,0%	50.875	8,0%
	RENDIMENTO	60 Kg/ha	27,9	28,9	-3,3%	27,6	4,5%
LARANJA	ÁREA	mil ha	639	644	-0,7%	644	-0,1%
	PRODUÇÃO	mil t	18.242	18.015	1,3%	18.015	0,0%
	RENDIMENTO	t/ha	28,6	28,0	2,0%	28,0	0,1%

FONTES: MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO
ELABORAÇÃO E PROJEÇÕES 2022/2023 A 2024/2025: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



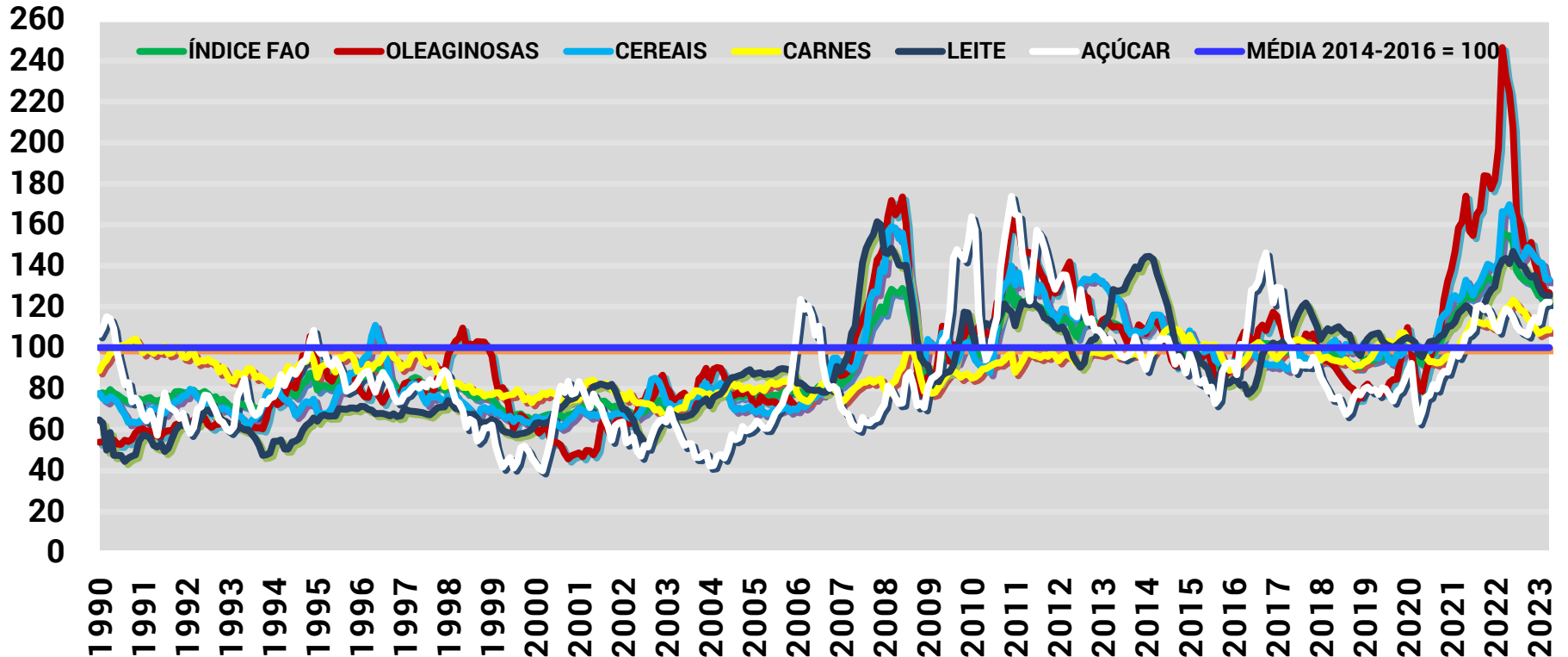
GRÃOS: COMPARATIVO DE ÁREA, PRODUTIVIDADE E PRODUÇÃO

REGIÃO/UF	ÁREA (mil ha)			PRODUTIVIDADE (Kg/ha)			PRODUÇÃO (mil t)		
	Safra 2022/2023	Safra 2023/2024	Variação %	Safra 2022/2023	Safra 2023/2024	Variação %	Safra 2022/2023	Safra 2023/2024	Variação %
	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)
NORTE	4.429,9	4.621,3	4,3%	3641	3617	-0,6%	16.128,3	16.715,9	3,6%
RR	149,7	155,9	4,1%	3636	3641	0,1%	544,3	567,4	4,2%
RO	834,0	865,3	3,8%	3984	3975	-0,2%	3.322,8	3.439,4	3,5%
AC	72,0	72,9	1,3%	3064	3077	0,4%	220,6	224,5	1,8%
AM	18,5	19,6	5,9%	2762	2774	0,4%	51,1	54,4	6,4%
AP	11,4	12,1	6,2%	1974	1998	1,2%	22,5	24,2	7,5%
PA	1.433,1	1.501,2	4,8%	3104	3080	-0,7%	4.447,8	4.624,5	4,0%
TO	1.911,2	1.994,2	4,3%	3934	3902	-0,8%	7.519,2	7.781,5	3,5%
NORDESTE	9.422,8	9.757,8	3,6%	3105	3152	1,5%	29.260,5	30.752,0	5,1%
MA	1.900,7	1.996,7	5,1%	3808	3866	1,5%	7.237,8	7.719,1	6,6%
PI	1.780,7	1.856,0	4,2%	3525	3590	1,8%	6.277,3	6.662,4	6,1%
CE	960,5	978,5	1,9%	723	790	9,3%	694,8	773,5	11,3%
RN	105,1	106,5	1,3%	627	535	-14,6%	65,9	57,0	-13,5%
PB	225,7	228,9	1,4%	692	563	-18,7%	156,1	128,8	-17,5%
PE	473,9	485,9	2,5%	601	584	-2,8%	284,6	283,6	-0,4%
AL	80,6	83,4	3,5%	2163	2263	4,6%	174,3	188,8	8,3%
SE	191,3	205,0	7,2%	5230	5348	2,3%	1.000,5	1.096,4	9,6%
BA	3.704,3	3.816,9	3,0%	3609	3627	0,5%	13.369,1	13.842,5	3,5%
CENTRO-OESTE	33.943,2	35.136,3	3,5%	4503	4516	0,3%	152.863,0	158.667,7	3,8%
MT	20.510,7	21.325,6	4,0%	4585	4620	0,7%	94.048,8	98.515,6	4,7%
MS	6.224,9	6.377,0	2,4%	4175	4186	0,3%	25.986,4	26.694,9	2,7%
GO	7.038,1	7.258,4	3,1%	4551	4490	-1,3%	32.028,5	32.592,0	1,8%
DF	169,5	175,3	3,5%	4716	4935	4,6%	799,3	865,2	8,2%
SUDESTE	6.687,6	6.768,3	1,2%	4254	4271	0,4%	28.445,9	28.904,1	1,6%
MG	4.250,8	4.278,8	0,7%	4281	4318	0,9%	18.199,7	18.476,0	1,5%
ES	22,3	22,2	-0,4%	2309	2260	-2,1%	51,5	50,2	-2,6%
RJ	3,1	3,1	-1,4%	3097	3201	3,4%	9,6	9,8	1,9%
SP	2.411,4	2.464,2	2,2%	4224	4208	-0,4%	10.185,2	10.368,2	1,8%
SUL	22.461,2	22.860,2	1,8%	3846	4172	8,5%	86.378,6	95.381,7	10,4%
PR	10.647,7	10.862,7	2,0%	4394	4292	-2,3%	46.786,9	46.622,6	-0,4%
SC	1.431,2	1.422,7	-0,6%	5070	4864	-4,1%	7.256,2	6.920,0	-4,6%
RS	10.382,3	10.574,8	1,9%	3114	3956	27,0%	32.335,4	41.839,2	29,4%
BRASIL	76.944,6	79.144,0	2,9%	4069	4175	2,6%	313.076,3	330.421,4	5,5%

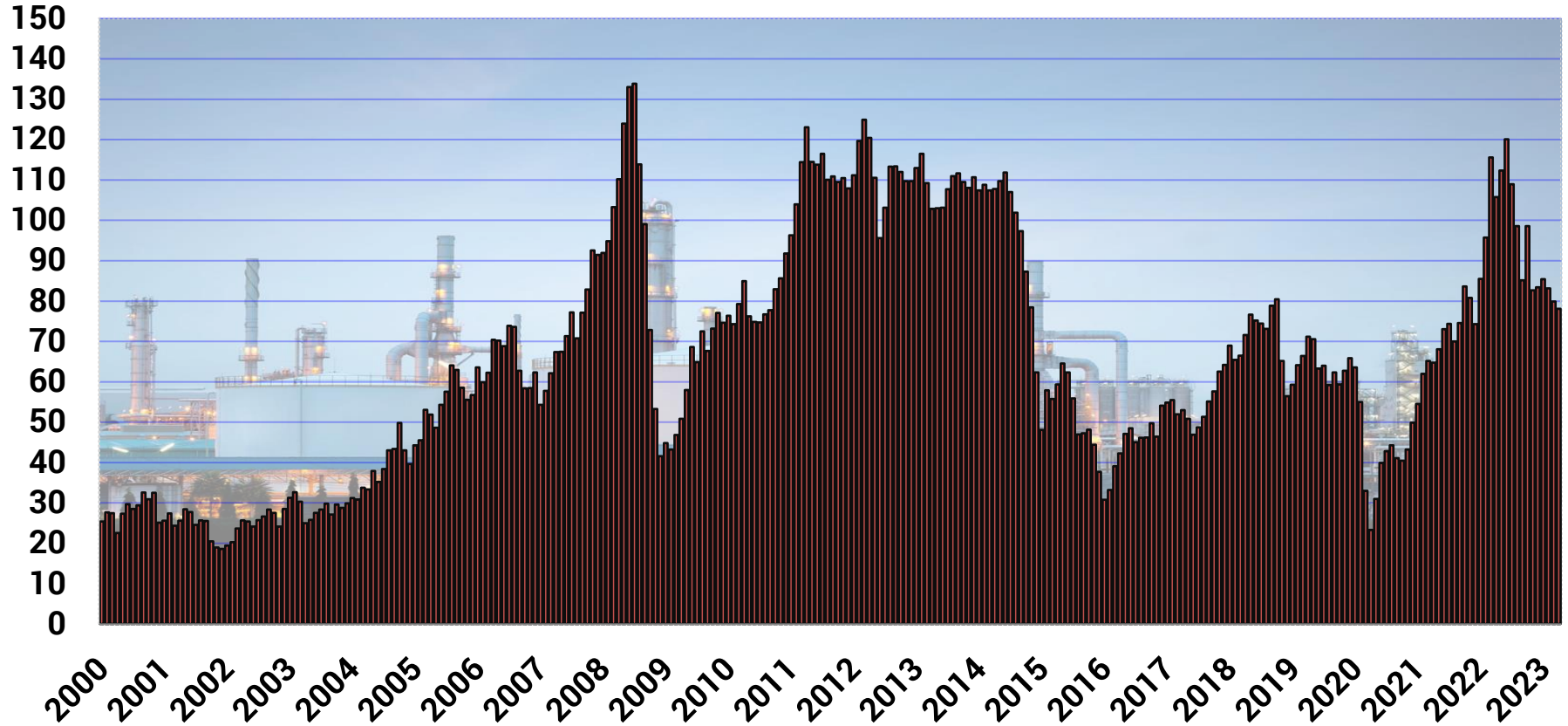


FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS

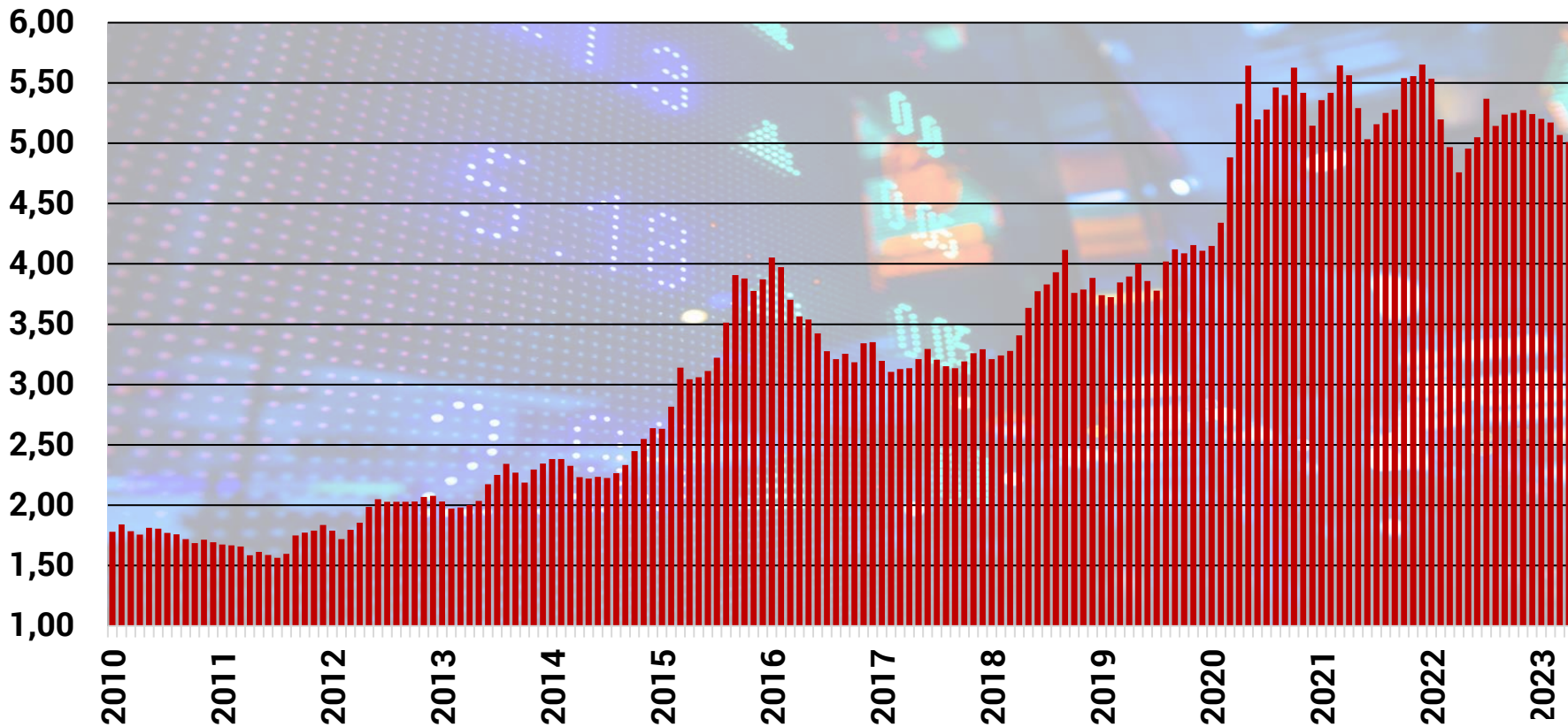
2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL



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



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

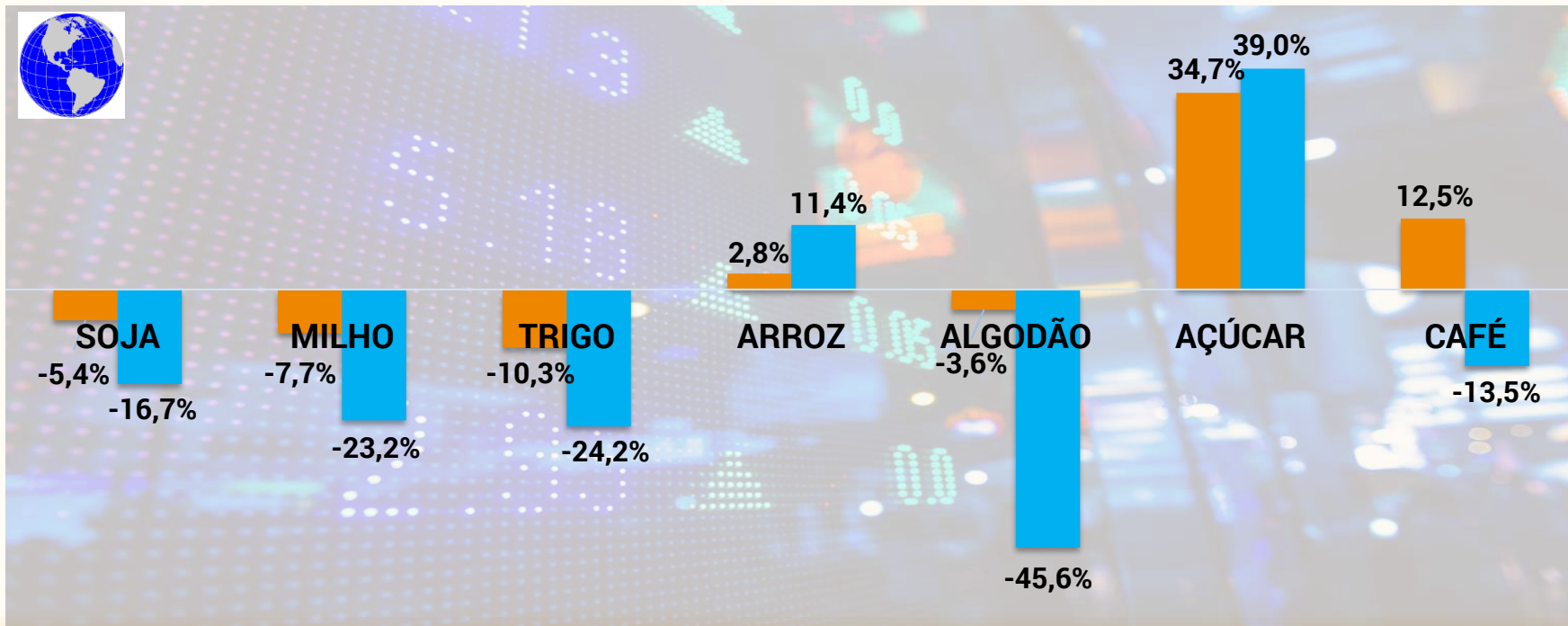
■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



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

■ VAR. EM 2023

■ VAR. EM 12 MESES



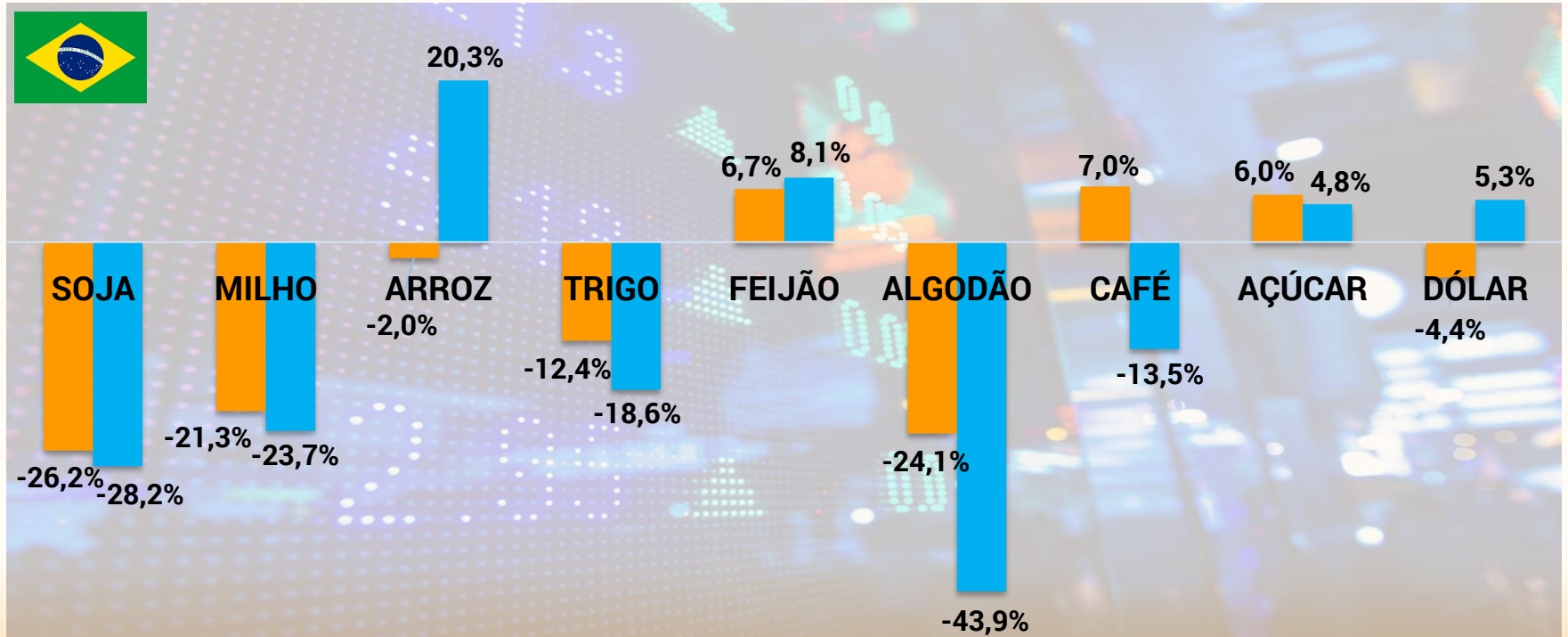
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES

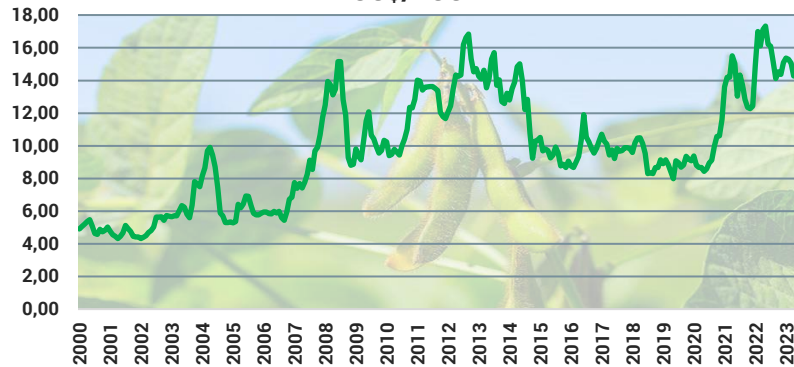


EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

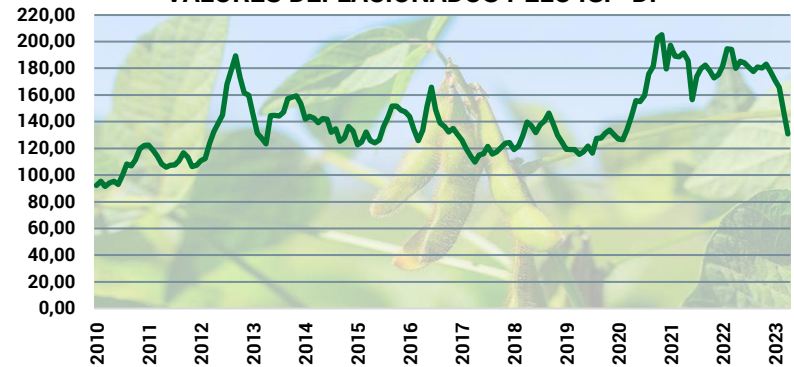
■ VAR. EM 2023 ■ VAR. EM 12 MESES



**SOJA: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE CHICAGO
US\$/BUSHEL**



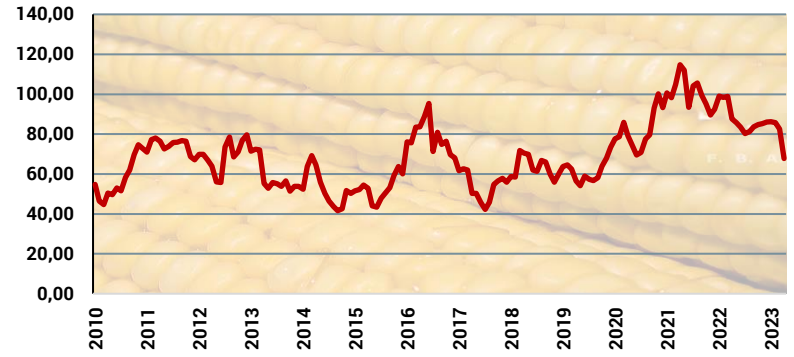
**SOJA: PREÇOS FOB PRODUTOR PR - R\$/60 KG
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



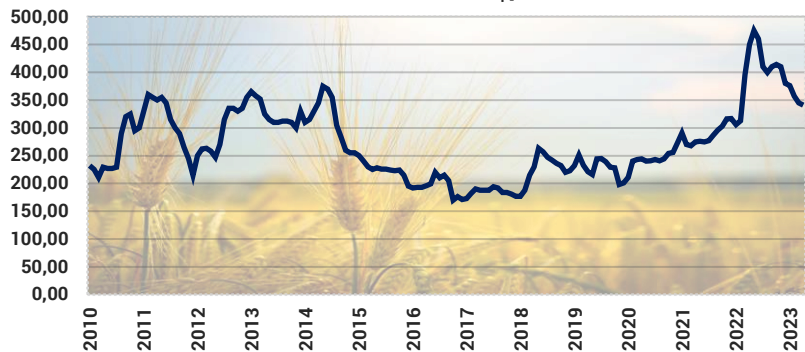
**MILHO: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE
CHICAGO - US\$/BUSHEL**



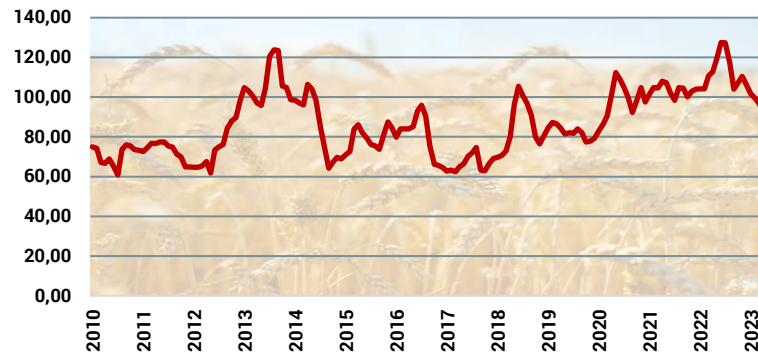
**MILHO: PREÇO CIF SÃO PAULO - R\$/SACA 60 KG
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



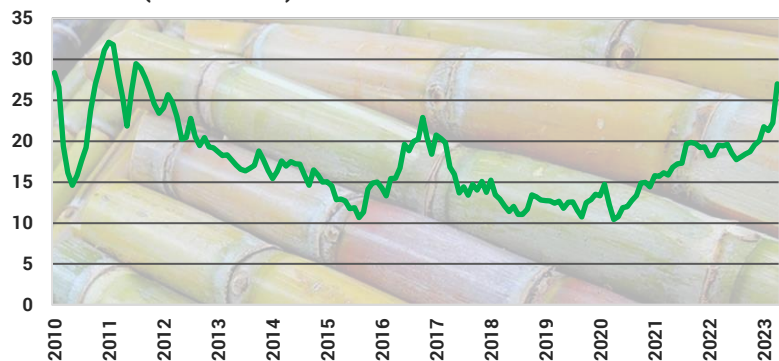
TRIGO: PREÇOS HARD PANIFICADOR FOB PORTO ROSARIO ARGENTINA US\$/TONELADA



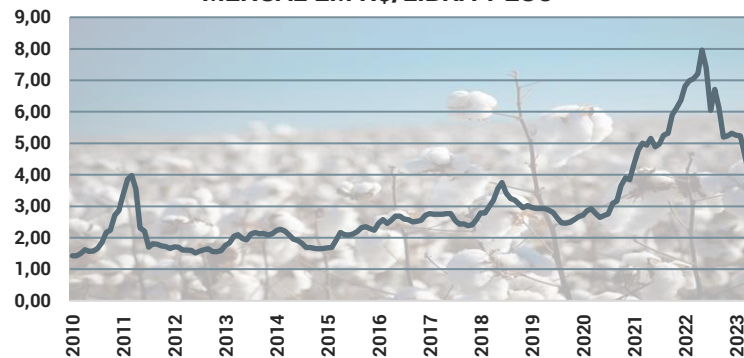
TRIGO: PREÇO FOB PRODUTOR PR - R\$/SACA 60 KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI



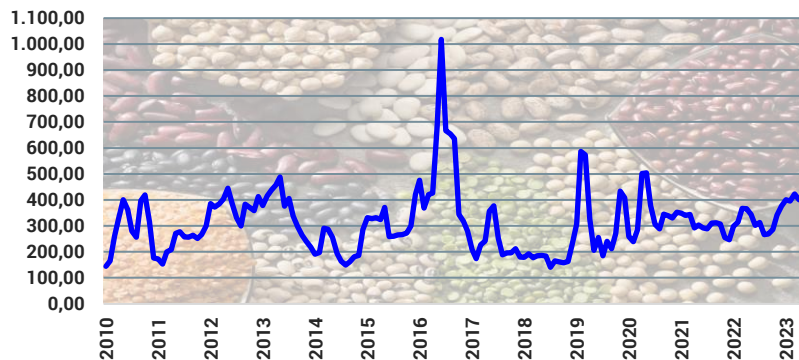
AÇÚCAR DEMERARA: COTAÇÕES FUTURAS NA ICE US (NEW YORK) - CENTAVOS DÓLAR/LIBRA-PESO



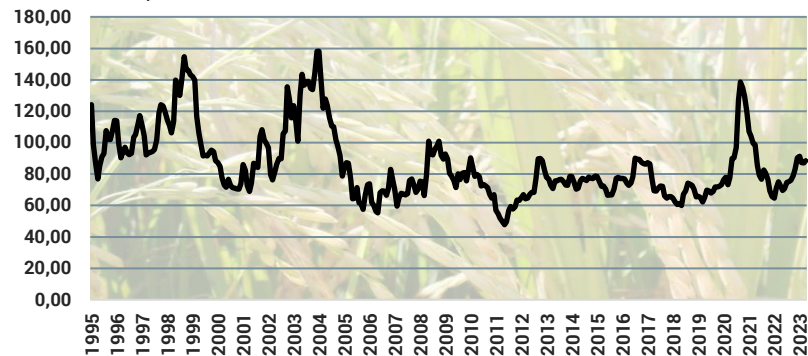
ALGODÃO EM PLUMA: INDICADOR ESALQ MÉDIA MENSAL EM R\$/LIBRA-PESO



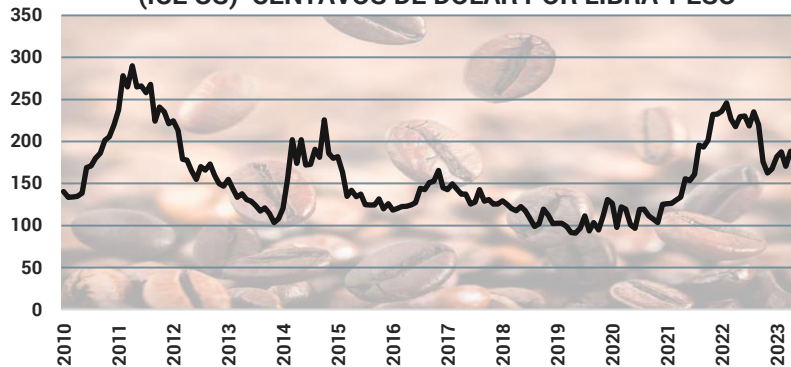
**FEIJÃO CARIOCA: PREÇOS PRODUTOR SP - R\$/ 60
KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



**ARROZ EM CASCA: PREÇO FOB RS - 58% INTEIROS
R\$/50 KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



**CAFÉ: COTAÇÕES FUTURAS - BOLSA DE NOVA YORK
(ICE US) CENTAVOS DE DÓLAR POR LIBRA-PESO**











**CAFÉ ARÁBICA: PREÇOS FOB PRODUTOR MG - R\$/60
KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



COMMODITY PRICES OVERVIEW - DOMESTIC AND INTERNATIONAL

POSITIONS IN 28/04/2023

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\$	5,01	-1,2%	5,3%				
SOYBEAN 	R\$/60 KG	130,83	-11,3%	-28,2%	US\$/BU	14,27	-5,2%	-16,7%
CORN 	R\$/60 KG	67,71	-12,1%	-23,7%	US\$/BU	6,27	-5,1%	-23,2%
WHEAT 	R\$/60 KG	92,93	-3,9%	-18,6%	US\$/TON	341,00	-1,2%	-24,2%
RICE 	R\$/50 KG	88,46	1,6%	20,3%	US\$/TON	480,00	0,4%	11,4%
COTTON 	¢/POUND	4,04	-13,2%	-43,9%	¢/POUND	80,40	-2,9%	-45,6%
SUGAR 	R\$/50 KG	147,40	9,5%	4,8%	¢/POUND	26,99	21,3%	39,0%
COFFEE 	R\$/60 KG	1.083,01	3,6%	-13,5%	¢/POUND	188,20	10,4%	-13,5%

Source: Cogo Intelligence in Agribusiness



INDICADORES DE PREÇOS E BREAK EVEN POR CULTURAS NO BRASIL

SAFRAS 2023/2024

Cultura/ Região	Unidade	Preço	Preço Atual *	Preço Futuro **		Ponto de Equilíbrio	Produtividade por ha - Break Even	
		Safra Anterior	Abril/2023	Safra 2023/2024		Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	28,27	22,33	23,38	●	16,93	sacas 60 Kg	47
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	29,91	25,94	27,46	●	13,41	sacas 60 Kg	31
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	15,44	12,55	14,78	●	9,24	sacas 60 Kg	92
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	11,34	8,30	9,79	●	7,86	sacas 60 Kg	88
Trigo	US\$/saca 60 Kg	19,85	18,67	18,98	●	17,34	sacas 60 Kg	53
Algodão	Cents/libra-peso	100,00	81,94	78,00	●	76,98	Kg pluma	1.826
Feijão	R\$/saca 60 Kg	303,08	400,00	341,25	●	217,79	sacas 60 Kg	19
Cana	R\$/tonelada	134,31	133,00	138,86	●	83,37	toneladas cana	51
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,56	0,61	0,50	●	0,45	toneladas cana	76
Açúcar	Cents/libra-peso	19,51	26,65	18,00	●	14,40	toneladas cana	68
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	225,72	212,73	206,00	●	150,62	sacas 60 Kg	22
Batata	R\$/saca 50 Kg	102,27	75,91	65,00	●	45,76	sacas 50 Kg	451
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	68,40	63,70	60,00	●	26,81	caixas 20 Kg	2.234
Tomate indústria	R\$/tonelada	278,30	261,41	275,00	●	271,09	toneladas	89

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: R\$ 5,05

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

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO BRASILEIRO - TONELADAS

COMMODITY		ABRIL/2023	ABRIL/2022	ABR-23/ABR-22 (%)
SOJA		14.341.002	11.472.577	25%
MILHO		470.805	690.296	-32%
TRIGO		319.773	147.200	117%
ALGODÃO		53.373	135.969	-61%
CAFÉ		144.228	165.744	-13%
AÇÚCAR		971.592	1.314.171	-26%
ARROZ (BASE CASCA)		186.146	67.737	175%
CARNE BOVINA		100.309	157.361	-36%
CARNE DE FRANGO		429.753	386.231	11%
CARNE SUÍNA		98.544	81.542	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



- Cotações futuras em Chicago para safra 2023/2024 entre US\$ 12,30 e US\$ 12,80 por bushel, ante média de 10 anos de US\$ 11,38 por bushel.
- Quebra de 50% da safra da Argentina já precificada, não deverá afetar mais as cotações futuras.
- Oferta global em recuperação, com a safra recorde no Brasil em 2022/2023 e projeção de aumento da produção em 2023/2024 nos EUA.
- Brasil: forte queda dos prêmios nos portos, falta de capacidade de armazenagem e problemas de logística provocam acentuadas baixas nos preços.
- Viés de leve recuperação dos preços no mercado interno ao longo do segundo semestre de 2023.
- **O que está no radar:** prêmios nos portos do Brasil, taxa de câmbio no Brasil, mercado climático nos EUA e projeção de El Niño a partir do final de 2023.



MILHO



- Cotações futuras em Chicago para safra 2023/2024 entre US\$ 5,20 e US\$ 5,50 por bushel, ante média de 10 anos de US\$ 4,64 por bushel.
- Oferta global em viés de recuperação, com 2ª safra recorde no Brasil em 2023 e projeção de aumento da produção em 2023/2024 nos EUA.
- Prêmios negativos nos portos brasileiros, falta de capacidade de armazenagem e expectativa de safra recorde reduzem a paridade de exportação, provocando queda acentuada dos preços internos.
- Viés de recuperação gradual dos preços ao longo do segundo semestre de 2023.
- **O que está no radar :** 33% da área da 2ª safra de 2023 plantados fora da janela ideal com maiores riscos climáticos, prêmios nos portos do Brasil, ritmo das exportações e mercado climático nos EUA.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



ARROZ



- Preços do arroz em casca sustentados em pleno período de encerramento da colheita, com quebras acentuadas da safra 2022/2023 no Sul do Brasil.
- Safra 2023 estimada em 9,9 milhões de toneladas é insuficiente para atender o consumo interno, que está estimado em 10,2 milhões de toneladas.
- No acumulado de janeiro a abril de 2023, as exportações brasileiras tiveram leve alta de 8% ante mesmo período de 2022, enquanto as importações cresceram 22%, na mesma comparação.
- Porém, a balança comercial do setor é superavitária em 106 mil toneladas entre janeiro e abril de 2023.
- **O que está no radar:** taxa de câmbio, preços globais firmes com viés de alta, fluxo das exportações e das importações nos próximos meses e cenário de queda dos estoques finais da safra 2023.



TRIGO



- Cotações futuras do SRW (Soft Red Winter) na Bolsa de Chicago entre US\$ 6,00 e US\$ 6,70 por bushel, alinhadas à média de 10 anos, de US\$ 6,53/bushel.
- Preços sob pressão baixista no mercado interno, mesmo com a aproximação da entressafra no Brasil.
- Os moinhos ainda estão com estoques elevados e os vendedores buscam valores mais altos do que os indicados atualmente no Sul do País.
- A necessidade de abrir espaços para estocagem da safra de verão mantém a oferta interna elevada.
- Área deverá seguir em expansão na safra 2023 nas regiões Sul, Sudeste e nos novos polos do Cerrado.
- **O que está no radar:** necessidade de importações de trigo de terceiros mercados, paridade de importação no Brasil, fluxo de escoamento das exportações da região do Mar Negro e taxa de câmbio no Brasil.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



FEIJÃO



- Os preços pagos aos produtores de carioca seguem sustentados em todas as regiões do Brasil.
- As cotações do feijão carioca de notas 8,5/9,5, FOB produtor, estão oscilando entre R\$ 380 a R\$ 420 por saca de 60 Kg em maio, acima do intervalo entre R\$ 357 a R\$ 422 por saca de 60 Kg em abril/2023.
- As cotações do feijão preto extra, FOB produtor, estão girando entre R\$ 247 a R\$ 280 neste início de maio/2023, similares à faixa entre R\$ 245 a R\$ 285 por saca de 60 Kg em abril/2023.
- A área plantada recuou 5,5% na 1ª safra e 3,7% na 2ª safra de 2023, reduzindo a oferta.
- **O que está no radar:** recuo das áreas nas 1ª e 2ª safras de 2023 reduz a oferta no curto e médio prazo, a concorrência com a área da 2ª safra de milho e a intenção de plantio da 3ª safra de feijão.



ALGODÃO



- Cotações futuras da pluma na ICE US (New York) com vencimentos em 2024 oscilam no intervalo entre 76 e 82 centavos de dólar por libra-peso.
- Preços futuros do algodão acumulam expressiva queda de 47% nos últimos 12 meses.
- No mercado interno, a pressão baixista é acentuada e os preços acumulam uma baixa de 12% nos últimos 30 dias e de 43% nos últimos 12 meses.
- A necessidade de liberar armazéns para a nova safra e a expectativa de boa produção em 2022/2023 influenciam a pressão de baixa sobre os preços.
- Cotações globais do petróleo firmes atenuam a pressão baixista sobre os futuros do algodão.
- **O que está no radar:** cotações do petróleo e preços das fibras sintéticas concorrentes da pluma, taxa de câmbio no Brasil e fluxo de exportações brasileiras.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



CAFÉ



- Cotações do café arábica na ICE US (New York) para a temporada 2023/2024 permanecem sustentadas, entre 186 e 190 centavos de dólar por libra-peso.
- A colheita de conilon deve ganhar ritmo no Brasil.
- A colheita do arábica deve se iniciar mais próximo de junho, sendo importante o acompanhamento das chuvas neste momento, além do frio.
- O cenário de instalação do El Niño traz chances de um inverno mais quente e chuvoso no Brasil.
- Para 2023/2024, há potencial de crescimento na safra global, o que poderá pressionar os preços do arábica nos médio e longo prazos.
- **O que está no radar:** incertezas sobre o real tamanho da safra brasileira de arábica 2023/2024, taxa de câmbio no Brasil, consumo global e doméstico de café e fluxo das exportações.



SUCROALCOOLEIRO



- Cotações futuras do açúcar na ICE US (New York) para os vencimentos da temporada 2023/2024, sustentadas entre 22 e 26 centavos de dólar por libra-peso, são atrativas para as usinas brasileiras.
- Redução da produção de açúcar da Índia, Tailândia, China e Paquistão, principais concorrentes do Brasil, dando sustentação às cotações globais do produto e elevando a margens das usinas brasileiras.
- Preços do etanol deverão se manter remuneradores na safra 2023/2024, com a vantagem tributária sobre a gasolina no Brasil.
- **O que está no radar:** chances de instalação de um El Niño traz riscos climáticos para Índia (2º maior exportador global de açúcar) e outros países do Sudeste Asiático que são grandes produtores de açúcar, preços do petróleo e taxa de câmbio.





+55 51 32481117

+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



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

