

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2023/2024



03 de julho 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 2021/2022	VAR. SAFRA 2022/2023/ SAFRA 2021/2022 (%)
			JUNHO	JUNHO	JUNHO	JUNHO			
GRÃOS TOTAL	ÁREA	mil ha	79.036	77.884			1,5%	74.311	4,8%
	PRODUÇÃO	mil t	335.473	318.526			5,3%	272.495	16,9%
	RENDIMENTO	Kg/ha	4.245	4.090			3,8%	3.667	11,5%
SOJA	ÁREA	mil ha	44.636	44.101			1,2%	41.492	6,3%
	PRODUÇÃO	mil t	164.347	155.737			5,5%	125.550	24,0%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.682	3.531			4,3%	3.026	16,7%
MILHO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	22.525	22.205			1,4%	21.581	2,9%
	PRODUÇÃO	mil t	132.521	127.154			4,2%	113.130	12,4%
	RENDIMENTO	Kg/ha	5.883	5.726			2,7%	5.242	9,2%
ARROZ	ÁREA	mil ha	1.556	1.474			5,6%	1.618	-8,9%
	PRODUÇÃO	mil t	11.408	10.015			13,9%	10.789	-7,2%
	RENDIMENTO	Kg/ha	7.331	6.796			7,9%	6.667	1,9%
TRIGO	ÁREA	mil ha	3.485	3.385			3,0%	3.086	9,7%
	PRODUÇÃO	mil t	11.972	11.304			5,9%	10.554	7,1%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.435	3.339			2,9%	3.420	-2,4%
ALGODÃO EM CAROÇO	ÁREA	mil ha	1.637	1.637			0,0%	1.600	2,3%
	PRODUÇÃO	mil t	4.472	4.251			5,2%	3.720	14,3%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.732	2.598			5,2%	2.325	11,7%
FEIJÃO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	2.730	2.718			0,5%	2.859	-4,9%
	PRODUÇÃO	mil t	3.185	3.061			4,0%	2.990	2,4%
	RENDIMENTO	Kg/ha	1.166	1.126			3,6%	1.046	7,7%
OUTROS GRÃOS	ÁREA	mil ha	2.467	2.364			4,3%	2.075	14,0%
	PRODUÇÃO	mil t	7.569	7.005			8,0%	5.761	21,6%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.068	2.963			3,5%	2.777	6,7%
CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA 2024/2025		SAFRA 2023/2024		VAR. SAFRA 2024/2025/ SAFRA 2023/2024 (%)	SAFRA ANTERIOR 2022/2023	VAR. SAFRA ATUAL/ SAFRA ANTERIOR (%)
			JUNHO	JUNHO	JUNHO	JUNHO			
CANA-DE-AÇÚCAR	ÁREA	mil ha	8.450	8.410			0,5%	8.289	1,5%
	PRODUÇÃO	mil t	654.240	637.093			2,7%	610.131	4,4%
	RENDIMENTO	t/ha	77,4	75,8			2,2%	73,6	2,9%
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%

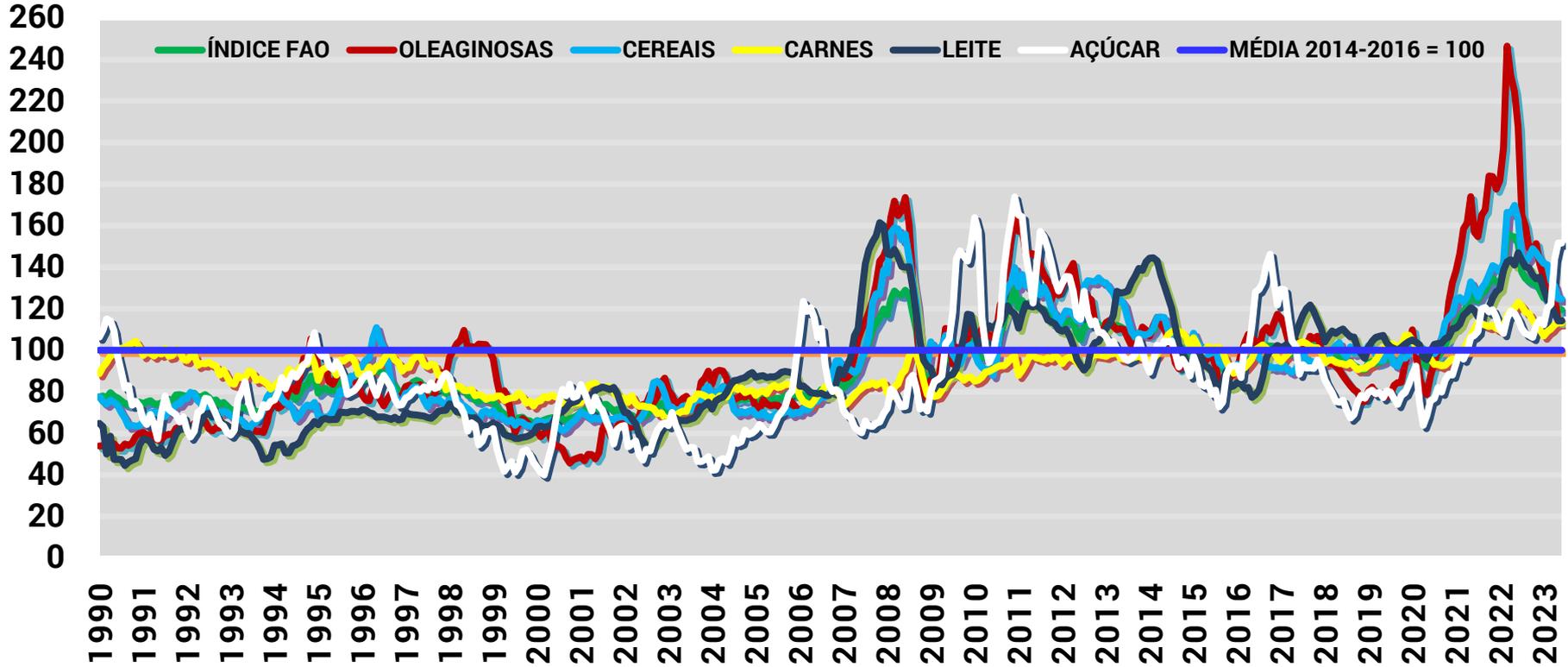


GRÃOS: COMPARATIVO DE ÁREA, PRODUTIVIDADE E PRODUÇÃO

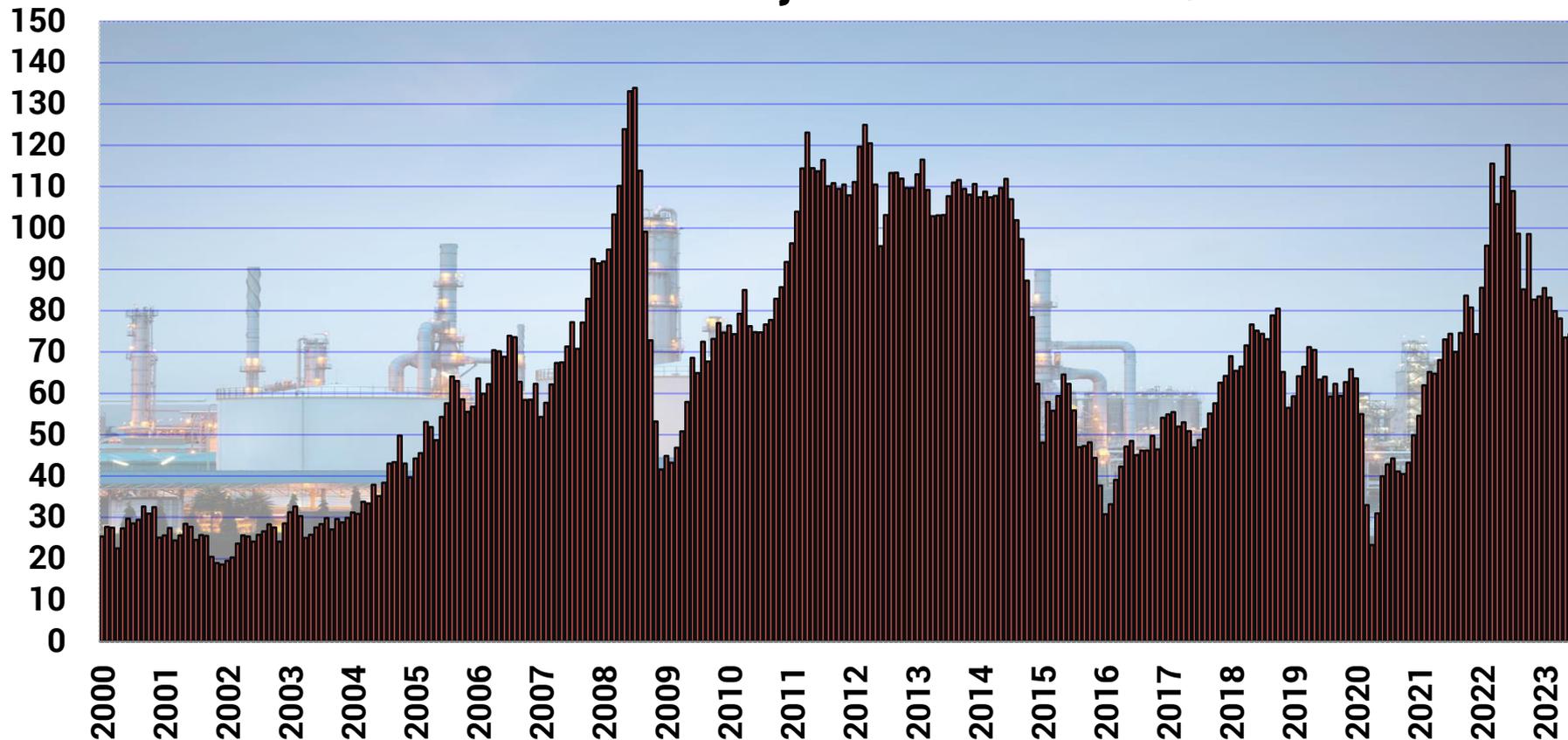
REGIÃO/UF	ÁREA (mil ha)			PRODUTIVIDADE (Kg/ha)			PRODUÇÃO (mil t)		
	Safra 2022/2023	Safra 2023/2024	Variação %	Safra 2022/2023	Safra 2023/2024	Variação %	Safra 2022/2023	Safra 2023/2024	Variação %
	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)
NORTE	4.587,1	4.656,7	1,5%	3.658	3.662	0,1%	16.779,4	17.051,7	1,6%
RR	149,7	155,8	4,1%	3.636	3.633	-0,1%	544,3	566,1	4,0%
RO	936,9	943,2	0,7%	3.972	4.009	1,0%	3.720,9	3.781,4	1,6%
AC	63,6	63,9	0,5%	2.925	3.077	5,2%	186,0	196,8	5,8%
AM	19,8	19,5	-1,5%	2.793	2.773	-0,7%	55,3	54,1	-2,2%
AP	11,5	12,2	6,1%	1.939	2.032	4,8%	22,3	24,8	11,2%
PA	1.432,9	1.451,2	1,3%	3.105	3.101	-0,1%	4.449,3	4.500,4	1,1%
TO	1.972,7	2.010,8	1,9%	3.955	3.943	-0,3%	7.801,3	7.928,2	1,6%
NORDESTE	9.422,1	9.472,5	0,5%	3.115	3.117	0,1%	29.350,8	29.528,5	0,6%
MA	1.901,1	1.944,3	2,3%	3.860	3.864	0,1%	7.339,0	7.512,1	2,4%
PI	1.847,5	1.852,9	0,3%	3.515	3.602	2,5%	6.494,2	6.674,4	2,8%
CE	962,7	980,3	1,8%	733	794	8,4%	705,2	778,6	10,4%
RN	93,8	99,6	6,2%	611	648	6,1%	57,3	64,6	12,7%
PB	229,1	232,5	1,5%	703	704	0,2%	161,0	163,7	1,7%
PE	396,3	405,6	2,3%	706	610	-13,6%	279,8	247,5	-11,6%
AL	96,6	101,9	5,5%	1.629	2.471	51,6%	157,4	251,8	59,9%
SE	188,5	202,0	7,2%	5.240	5.338	1,9%	987,7	1.078,2	9,2%
BA	3.706,5	3.653,4	-1,4%	3.553	3.492	-1,7%	13.169,2	12.757,7	-3,1%
CENTRO-OESTE	34.613,7	35.137,3	1,5%	4.555	4.624	1,5%	157.661,7	162.488,1	3,1%
MT	21.064,5	21.377,0	1,5%	4.690	4.705	0,3%	98.786,2	100.583,3	1,8%
MS	6.310,2	6.403,4	1,5%	4.283	4.394	2,6%	27.025,5	28.137,2	4,1%
GO	7.060,7	7.172,4	1,6%	4.391	4.582	4,3%	31.006,2	32.864,8	6,0%
DF	178,3	184,6	3,5%	4.733	4.891	3,4%	843,9	902,8	7,0%
SUDESTE	6.969,0	7.106,5	2,0%	4.278	4.277	0,0%	29.815,8	30.393,4	1,9%
MG	4.326,0	4.354,5	0,7%	4.313	4.325	0,3%	18.659,1	18.833,6	0,9%
ES	23,0	22,2	-3,5%	2.378	2.348	-1,3%	54,7	52,1	-4,7%
RJ	3,2	3,2	-1,3%	3.281	3.400	3,6%	10,5	10,7	2,2%
SP	2.616,8	2.726,7	4,2%	4.239	4.216	-0,5%	11.091,5	11.496,9	3,7%
SUL	22.291,7	22.663,4	1,7%	3.809	4.236	11,2%	84.918,7	96.011,0	13,1%
PR	10.697,4	10.814,8	1,1%	4.316	4.377	1,4%	46.172,5	47.336,0	2,5%
SC	1.377,5	1.395,7	1,3%	5.044	5.025	-0,4%	6.947,8	7.013,8	1,0%
RS	10.216,8	10.452,9	2,3%	3.112	3.986	28,1%	31.798,4	41.661,2	31,0%
BRASIL	77.883,6	79.036,4	1,5%	4.090	4.245	3,8%	318.526,4	335.472,7	5,3%



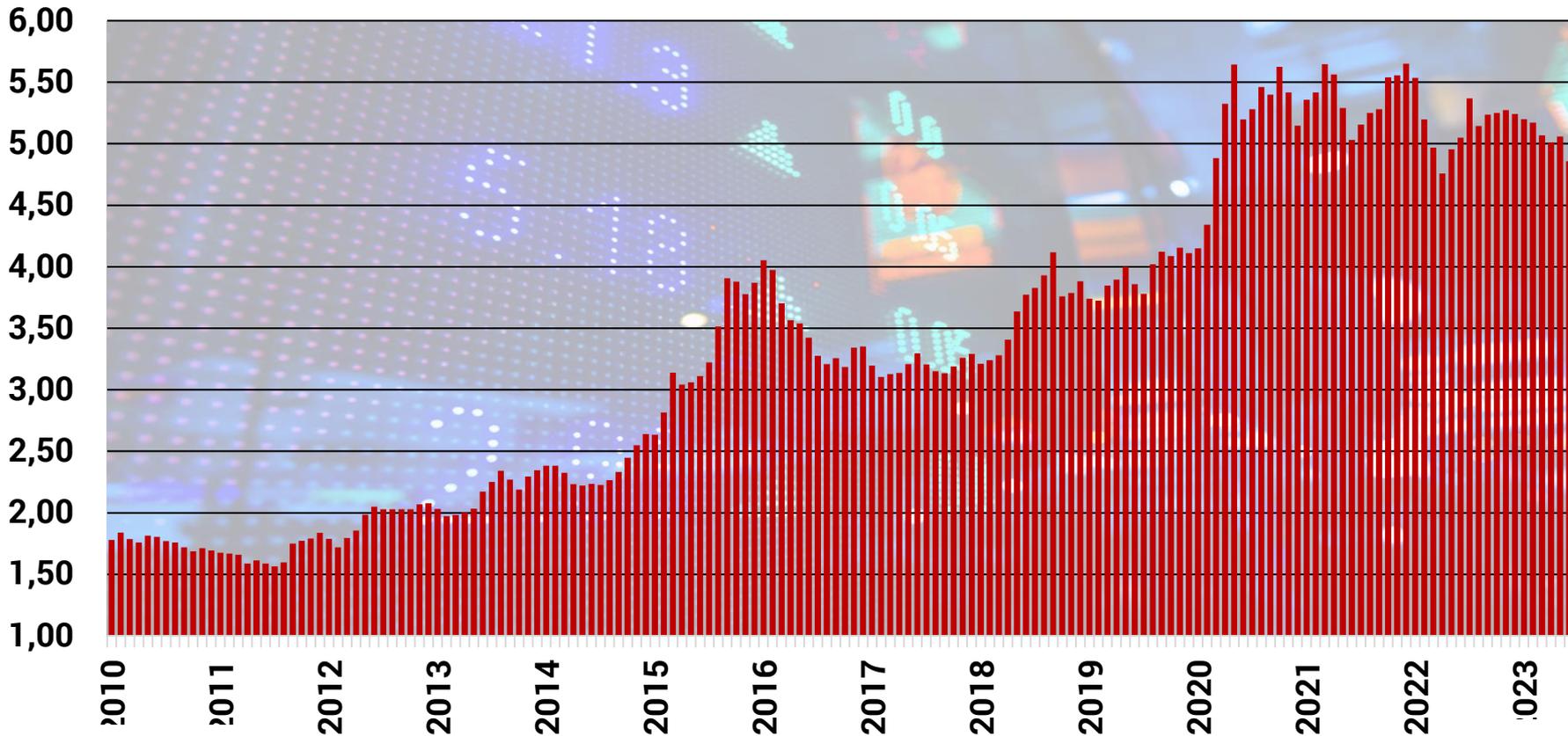
FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS 2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL

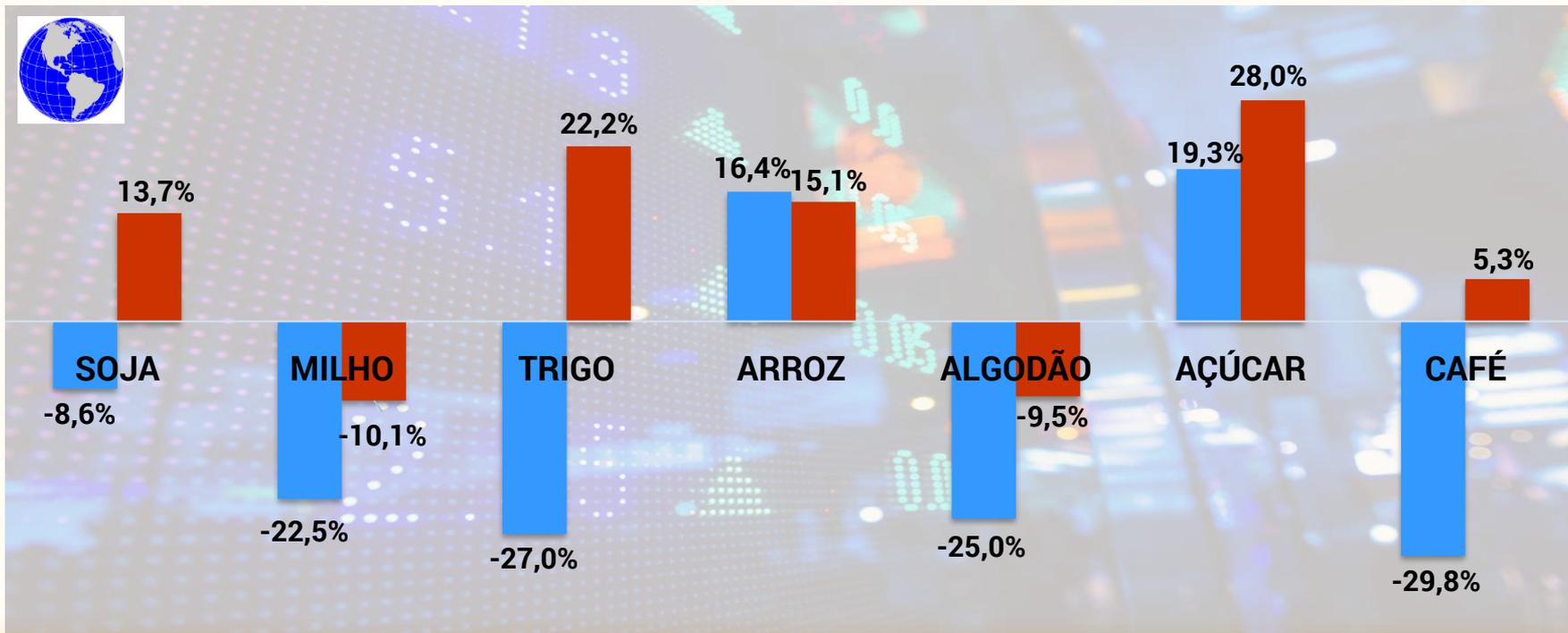


TAXA DE CÂMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) – MÉDIAS MENSAIS



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

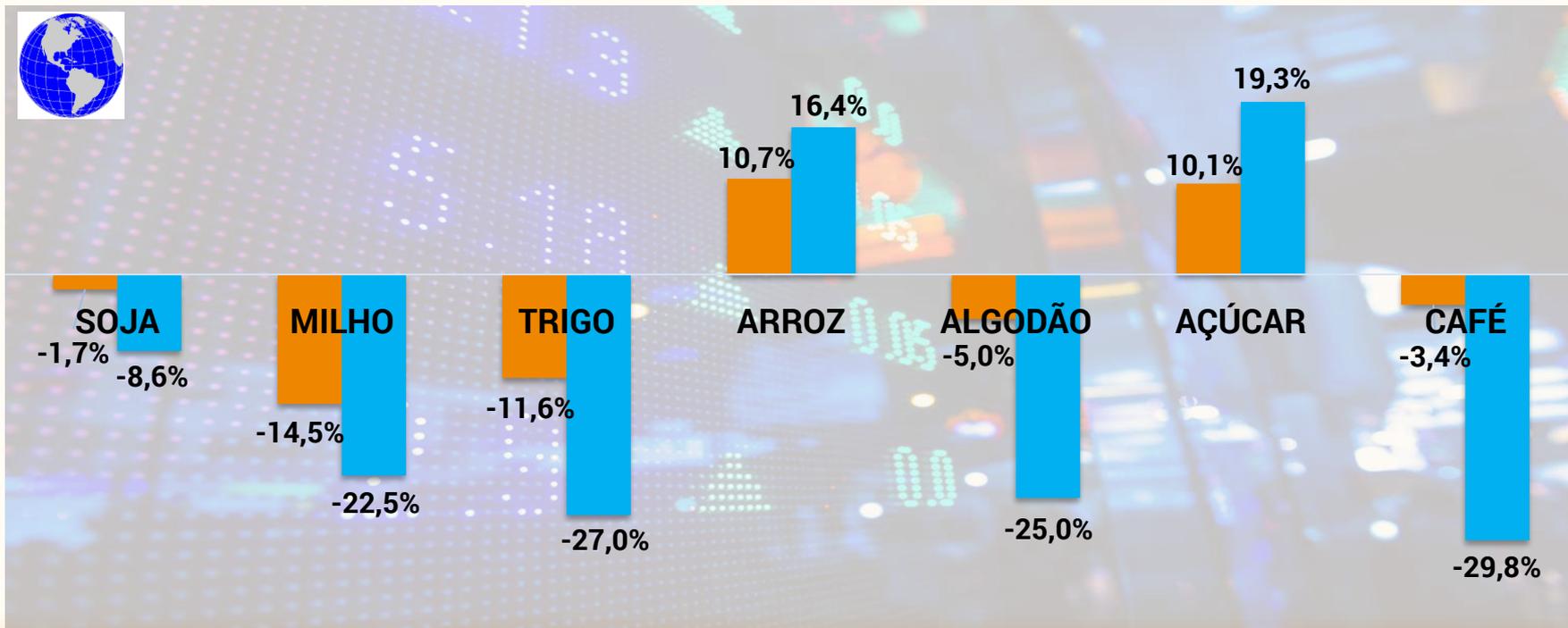
■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



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

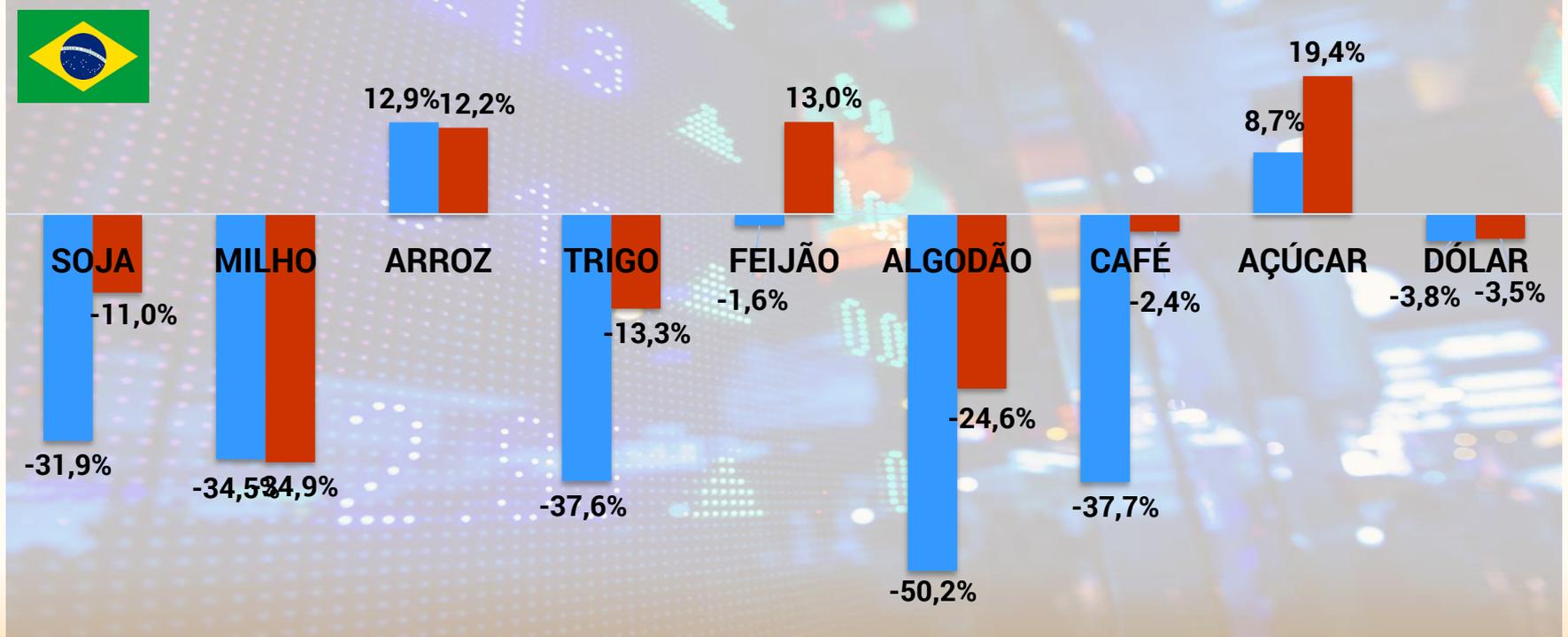
VAR. EM 2023

VAR. EM 12 MESES



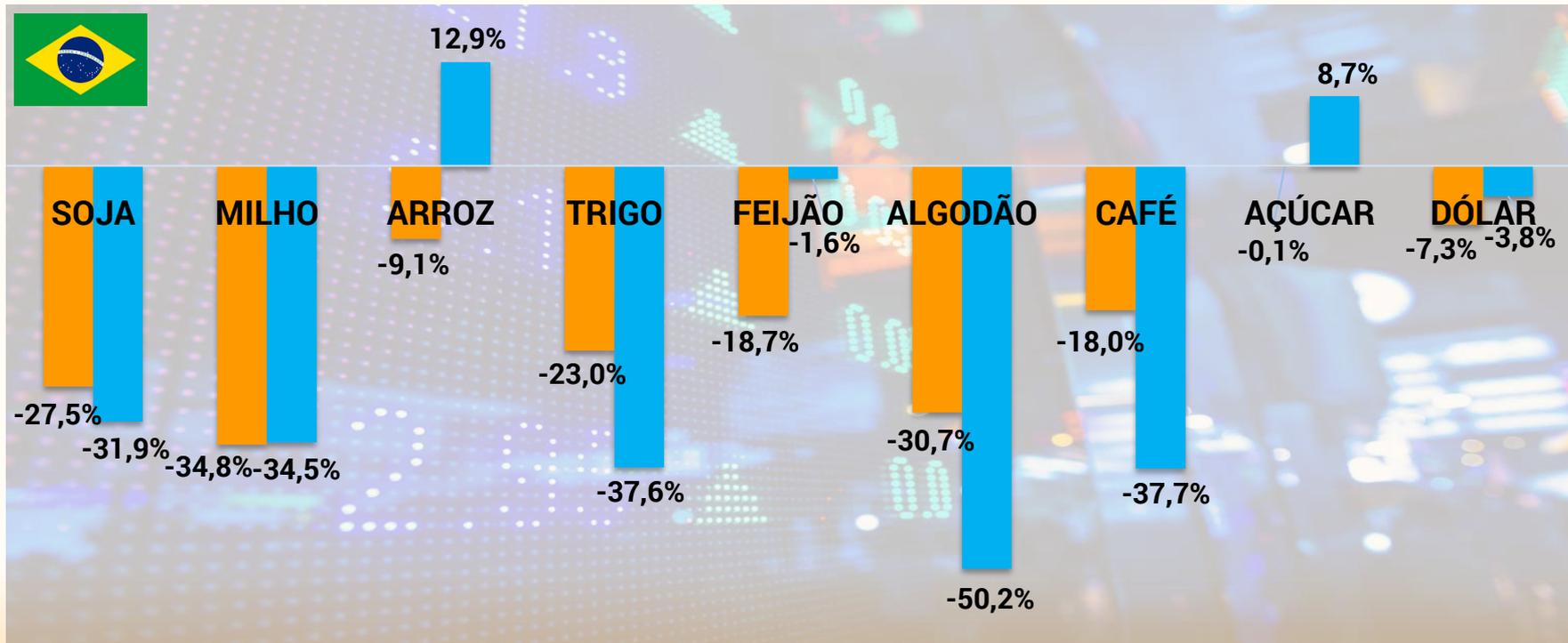
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES

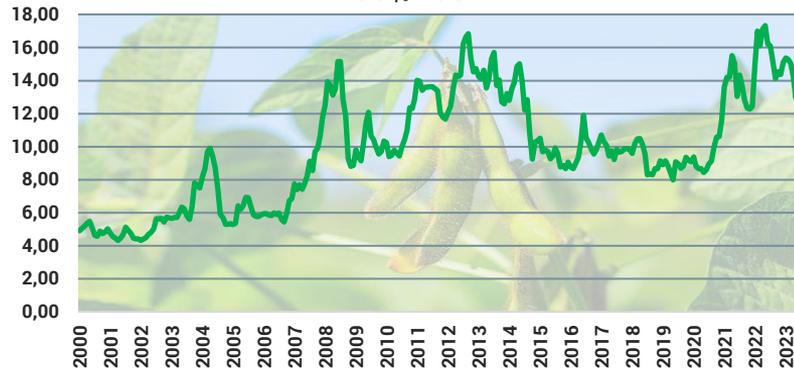


EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

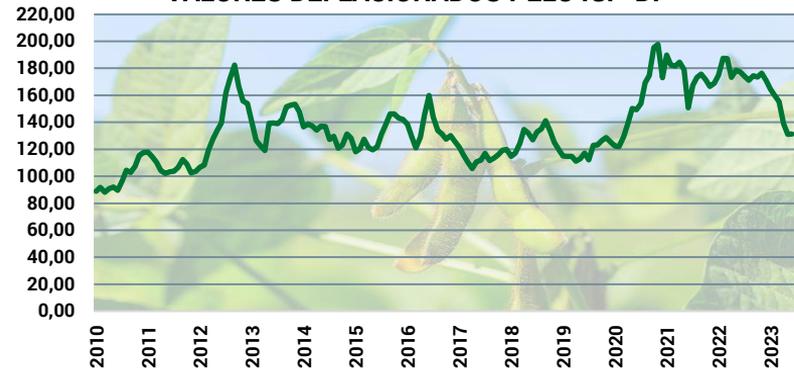
■ VAR. EM 2023 ■ VAR. EM 12 MESES



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



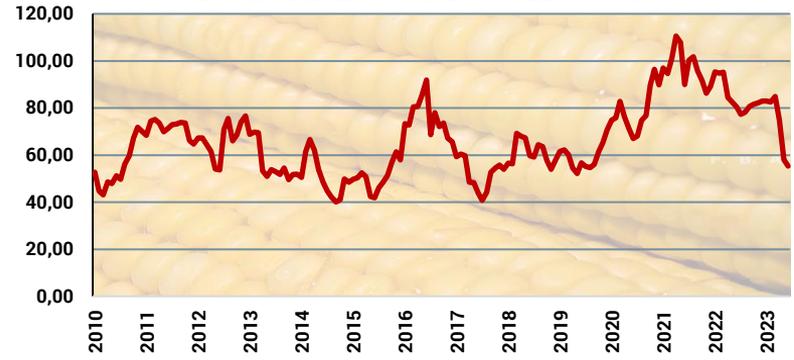
**SOJA: PREÇOS FOB PRODUTOR PR - R\$/60 KG
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



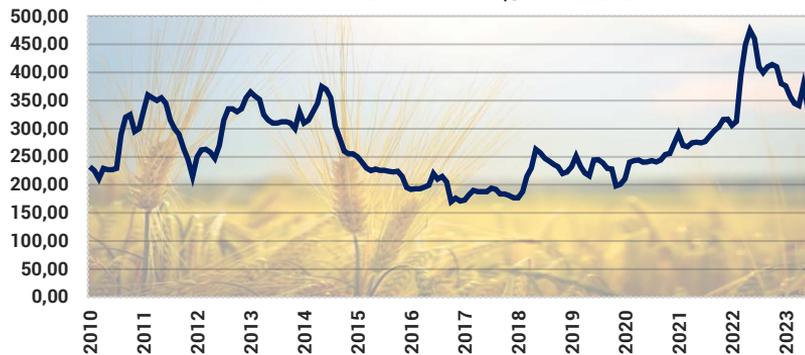
**MILHO: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE
CHICAGO - US\$/BUSHEL**



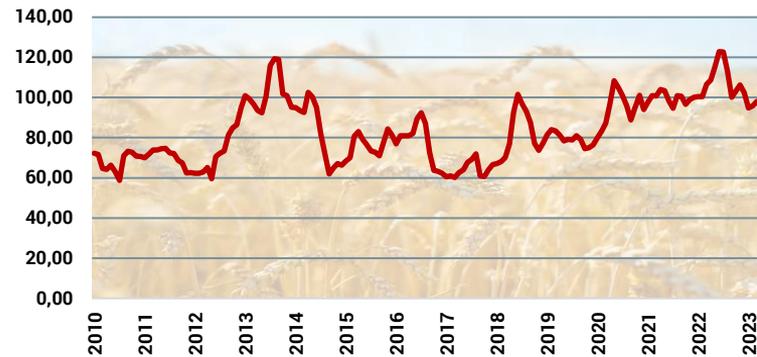
**MILHO: PREÇO CIF SÃO PAULO - R\$/SACA 60 KG
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



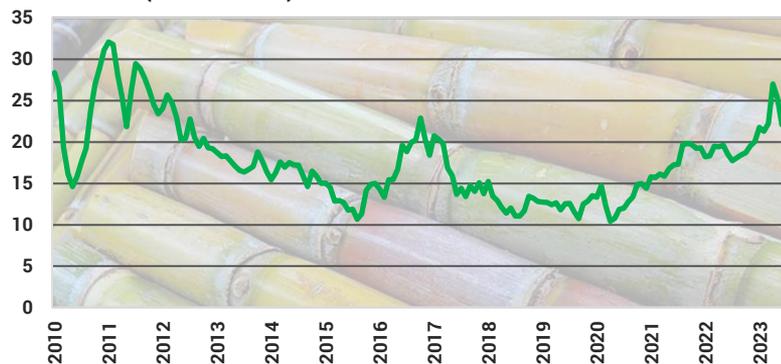
TRIGO: PREÇOS HARD PANIFICADOR FOB PORTO ROSARIO ARGENTINA US\$/TONELADA



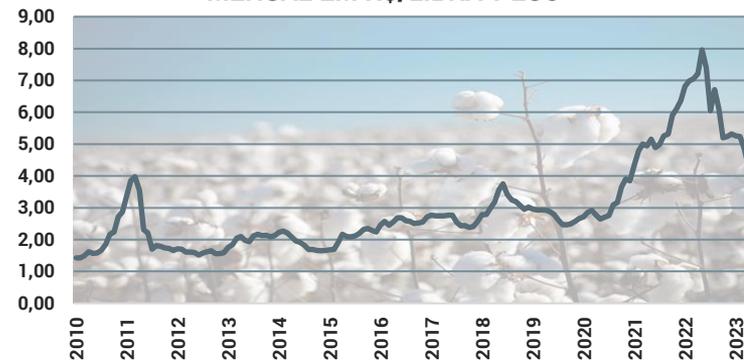
TRIGO: PREÇO FOB PRODUTOR PR - R\$/SACA 60 KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI



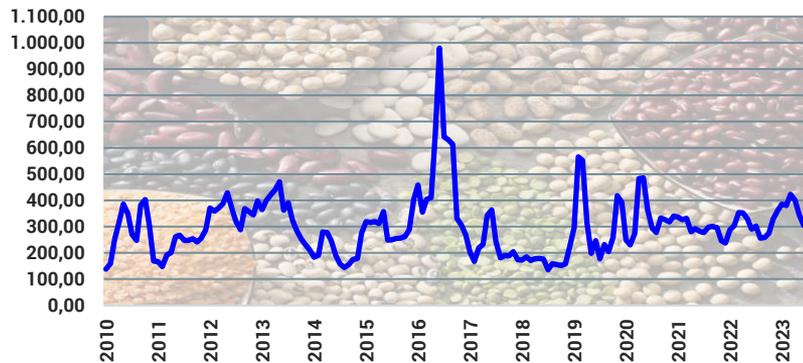
AÇÚCAR DEMERARA: COTAÇÕES FUTURAS NA ICE US (NEW YORK) - CENTAVOS DÓLAR/LIBRA-PESO



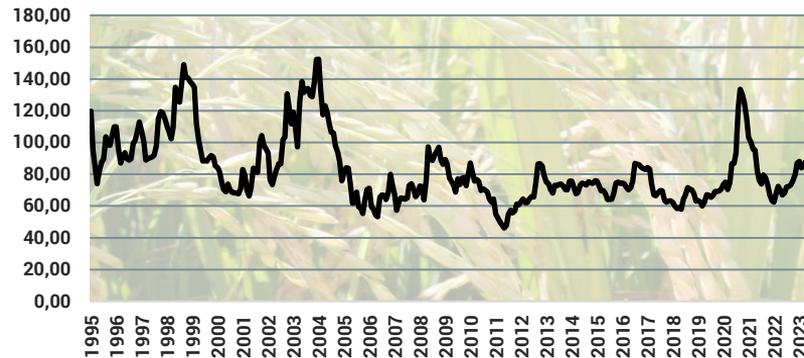
ALGODÃO EM PLUMA: INDICADOR ESALQ MÉDIA MENSAL EM R\$/LIBRA-PESO



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



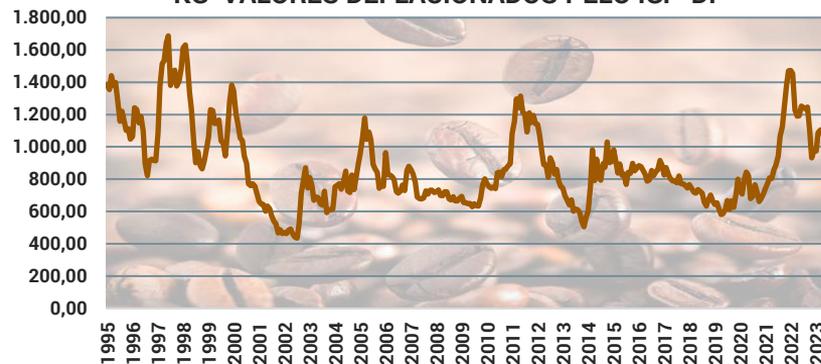
**ARROZ EM CASCA: PREÇO FOB RS - 58% INTEIROS
R\$/50 KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



**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 30/06/2023

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\$	4,86	-4,0%	-3,8%				
SOYBEAN 	R\$/60 KG	128,56	-2,0%	-31,9%	US\$/BU	14,83	14,4%	-8,6%
CORN 	R\$/60 KG	56,12	3,9%	-34,5%	US\$/BU	5,81	-2,2%	-22,5%
WHEAT 	R\$/60 KG	81,69	-6,0%	-37,6%	US\$/TON	336,00	-11,1%	-27,0%
RICE 	R\$/50 KG	82,04	-3,6%	12,9%	US\$/TON	517,00	1,4%	16,4%
COTTON 	¢/POUND	3,69	-6,2%	-50,2%	¢/POUND	79,21	-5,7%	-25,0%
SUGAR 	R\$/50 KG	138,96	-6,6%	8,7%	¢/POUND	22,07	-12,9%	19,3%
COFFEE 	R\$/60 KG	830,13	-20,2%	-37,7%	¢/POUND	161,60	-8,8%	-29,8%

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	Junho/2023	Safra 2023/2024		Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	28,27	21,51	22,28	●	15,78	sacas 60 Kg	46
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	29,91	26,46	25,36	●	12,50	sacas 60 Kg	32
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	15,44	11,22	11,48	●	9,89	sacas 60 Kg	126
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	11,34	6,59	8,92	●	7,64	sacas 60 Kg	94
Trigo	US\$/saca 60 Kg	19,85	16,82	17,32	●	15,68	sacas 60 Kg	52
Algodão	Cents/libra-peso	100,00	75,87	82,00	●	71,58	Kg pluma	1.615
Feijão	R\$/saca 60 Kg	303,08	305,00	302,10	●	193,02	sacas 60 Kg	19
Cana	R\$/tonelada	134,31	136,48	136,22	●	83,37	toneladas cana	52
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,56	0,53	0,50	●	0,45	toneladas cana	76
Açúcar	Cents/libra-peso	19,51	22,07	22,00	●	14,40	toneladas cana	56
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	225,72	170,89	170,00	●	115,81	sacas 60 Kg	20
Batata	R\$/saca 50 Kg	102,27	82,19	65,00	●	45,76	sacas 50 Kg	451
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	68,40	90,97	60,00	●	26,81	caixas 20 Kg	2.234
Tomate indústria	R\$/tonelada	278,30	294,86	275,00	●	271,09	toneladas	89

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: R\$ 4,85

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

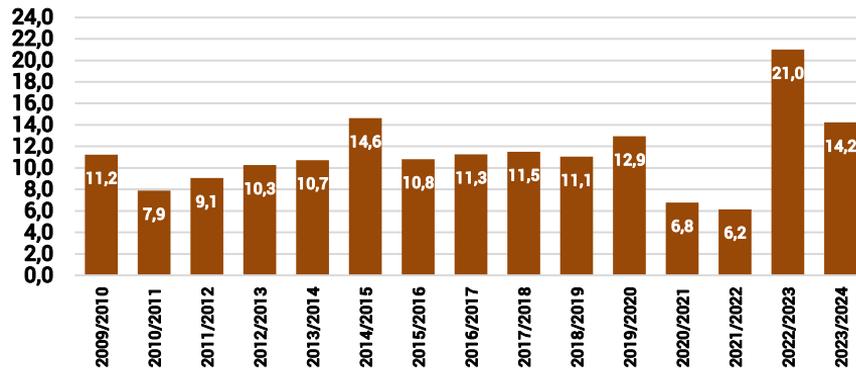
Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



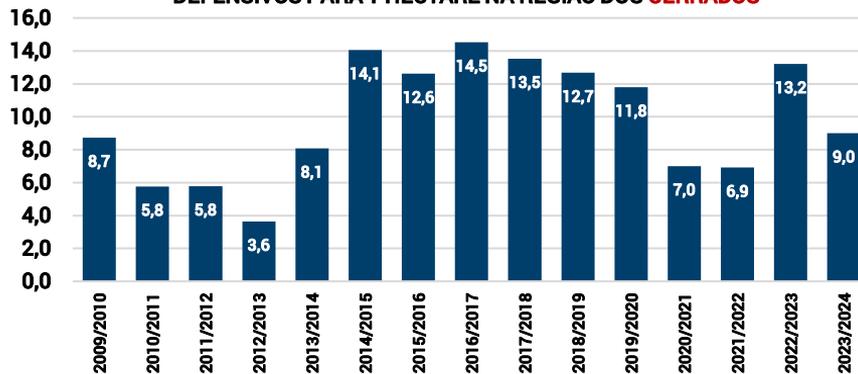
SOJA: PARTICIPAÇÃO DO CUSTO DOS INSUMOS SOBRE O CUSTO DE PRODUÇÃO TOTAL POR HECTARE NA REGIÃO DOS CERRADOS



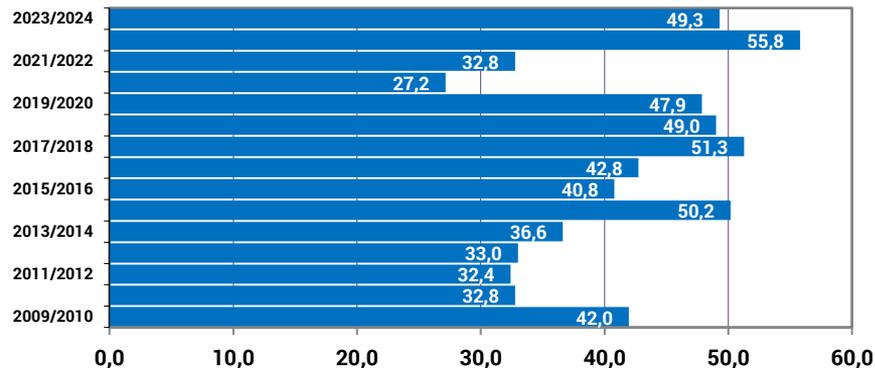
SOJA: SACAS 60 KG NECESSÁRIAS PARA AQUISIÇÃO DO PACOTE DE FERTILIZANTES PARA 1 HECTARE NAS REGIÃO DOS CERRADOS



SOJA: SACAS 60 KG NECESSÁRIAS PARA AQUISIÇÃO DO PACOTE DE DEFENSIVOS PARA 1 HECTARE NA REGIÃO DOS CERRADOS



SOJA: BREAK EVEN - PRODUTIVIDADE EM SACAS 60 KG/HECTARE PARA COBRIR CUSTO OPERACIONAL EFETIVO (COE) NO CERRADO



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



SOJA



- Tendência de alta das cotações futuras em Chicago, com forte redução na área dos EUA em 2023/2024.
- Contrato novembro/2023 em Chicago acumulou alta de 17,2% no mês de junho.
- Cotações futuras para a safra 2023/2024 subiram para a faixa entre US\$ 12,30 e US\$ 13,50/bushel.
- No Brasil, as cotações não reagem com a mesma intensidade, com os prêmios para embarque imediato negativos nos portos e oferta elevada.
- Os prêmios estão positivos para embarques entre setembro e dezembro de 2023, projetando uma recuperação gradual dos preços internos.
- **O que está no radar:** possibilidades de continuidade da seca e de quebra na safra dos EUA, prêmios nos portos brasileiros e taxa de câmbio no Brasil.



MILHO



- Persistência da pressão baixista sobre os preços no Brasil, com a queda acentuada das cotações futuras em Chicago, elevada oferta interna, dólar em baixa e falta de capacidade estática de armazenagem para abrigar a 2ª safra recorde de 2023.
- Tendência de baixa sobre os futuros em Chicago, com forte aumento de 6,2% na área plantada nos EUA em 2023/2024 – a 3ª maior área da história.
- Cotações futuras em Chicago para safra 2023/2024 recuaram para US\$ 4,90 a US\$ 5,15 por bushel.
- Recuo da paridade de exportação e prêmios negativos nos portos brasileiros.
- **O que está no radar:** possibilidades de continuidade da seca e de quebra na safra dos EUA, prêmios nos portos do Brasil e taxa de câmbio no Brasil.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



ARROZ



- Preços do arroz em casca relativamente estáveis nas últimas semanas, com colheita encerrada e aumento das ofertas no atacado.
- A safra brasileira 2022/2023 está estimada em 10,0 milhões de toneladas, abaixo do consumo interno de 10,25 milhões de toneladas.
- No acumulado de janeiro a junho de 2023, as exportações brasileiras cresceram 28% ante o mesmo período de 2022, enquanto as importações avançaram 26%, na mesma comparação.
- A balança comercial do setor é superavitária em 112 mil toneladas entre janeiro e junho de 2023.
- **O que está no radar:** taxa de câmbio no Brasil, preços globais firmes, fluxo das exportações e das importações nos próximos meses e cenário de queda dos estoques finais na atual safra 2023.



TRIGO



- Cotações futuras do SRW (Soft Red Winter) na Bolsa de Chicago para vencimentos de 2024 estão sustentadas entre US\$ 6,60 e US\$ 7,20 por bushel.
- No mercado interno, os preços estão em alta, com a maior demanda por parte dos moinhos.
- No PR, as cotações giram entre R\$ 1.500 e R\$ 1.550 a tonelada e no RS entre R\$ 1.330 a R\$ 1.380.
- Para a safra futura de 2023, a referência de compra é de R\$ 1.200 a tonelada para entrega em outubro e novembro e pagamento em janeiro do próximo ano no Porto de Rio Grande/RS.
- Colheita recorde prevista em 2023 poderá voltar a pressionar os preços domésticos.
- **O que está no radar:** taxa de câmbio no Brasil, El Niño e possibilidade de chuvas na colheita da safra brasileira 2023.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



FEIJÃO



- Os preços pagos aos produtores de feijão carioca recuaram novamente na maior parte das regiões.
- As cotações do feijão carioca de notas 8,5/9,5, FOB produtor, estão oscilando entre R\$ 255 a R\$ 285 por saca de 60 Kg em julho, abaixo do intervalo entre R\$ 330 a R\$ 360 por saca de 60 Kg em junho/2023.
- Já as cotações do feijão preto extra, FOB produtor, estão girando entre R\$ 260 a R\$ 280 neste início de julho/2023, similares à faixa entre R\$ 240 a R\$ 280 por saca de 60 Kg em junho/2023.
- A área plantada recuou 5,5% na 1ª safra e 5,2% na 2ª safra de 2023.
- **O que está no radar:** área plantada na 3ª safra de feijão de 2023 e possibilidade de aumento maior da oferta nos curto e médio prazos no mercado interno e demanda no atacado/varejo.



ALGODÃO



- Cotações futuras da pluma na ICE US (New York) com vencimentos em 2024 oscilam no intervalo entre 77 e 79 centavos de dólar por libra-peso.
- No mercado interno, os preços intensificaram o ritmo de queda e sofreram perda de 6% em junho.
- O Indicador Cepea/Esalq com pagamento em 8 dias está cotado a R\$ 3,69 por libra-peso, acumulando um expressivo recuo de 50% em 12 meses.
- A pressão vem da queda das cotações externas da pluma, que, por sua vez, vêm sendo influenciadas pela expectativa de clima favorável nos EUA e pela retração no preço do petróleo.
- **O que está no radar:** cotações do petróleo em queda e preços das fibras sintéticas concorrentes da pluma, taxa de câmbio no Brasil e fluxo lento das exportações brasileiras.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



CAFÉ



- Cotações futuras do café arábica na ICE US (New York) para a temporada 2023/2024 recuaram para a faixa entre 160 e 166 centavos de dólar/libra-peso.
- No mercado externo, as cotações do arábica têm recuado, influenciadas por fatores favoráveis à produção da atual temporada brasileira.
- No mercado interno, os preços do café arábica recuaram 20% nos últimos 30 dias e 37% nos últimos 12 meses, enquanto o conilon recua menos, com perda de 3% em 30 dias e 6% em 12 meses.
- O avanço da colheita da safra brasileira de arábica 2023/2024 pressiona os preços externos e internos e o ritmo de quedas foi intensificado em junho.
- **O que está no radar:** taxa de câmbio no Brasil, fluxo da colheita e das exportações brasileiras e os possíveis impactos do El Niño na América do Sul.



SUCROALCOOLEIRO



- Cotações futuras do açúcar na ICE US (New York) para os vencimentos da temporada 2023/2024 recuaram para 20 a 22 centavos de dólar/libra-peso.
- A produção brasileira de açúcar cresceu 32% na atual safra e as exportações avançam, o que reflete em um aumento momentânea na oferta global.
- Além disso, os receios de que o El Niño pudesse aumentar o regime de chuvas na região brasileira, o que atrasaria a moagem, não se confirmaram ainda.
- Na Índia, o início das monções reduz preocupações de que o fenômeno impediria a chegada da chuva.
- **O que está no radar:** El Niño ativo traz riscos climáticos para a 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)

