

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2023/2024



02 de outubro 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 (%)
			OUTUBRO	OUTUBRO		2021/2022	
GRÃOS TOTAL	ÁREA	mil ha	78.695	78.099	0,8%	74.310	5,1%
	PRODUÇÃO	mil t	328.476	322.107	2,0%	272.486	18,2%
	RENDIMENTO	Kg/ha	4.174	4.124	1,2%	3.667	12,5%
SOJA	ÁREA	mil ha	44.693	44.076	1,4%	41.492	6,2%
	PRODUÇÃO	mil t	163.657	154.617	5,8%	125.550	23,2%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.662	3.508	4,4%	3.026	15,9%
MILHO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	21.848	22.267	-1,9%	21.581	3,2%
	PRODUÇÃO	mil t	126.300	131.942	-4,3%	113.130	16,6%
	RENDIMENTO	Kg/ha	5.781	5.925	-2,4%	5.242	13,0%
ARROZ	ÁREA	mil ha	1.565	1.480	5,7%	1.617	-8,5%
	PRODUÇÃO	mil t	11.412	10.033	13,7%	10.781	-6,9%
	RENDIMENTO	Kg/ha	7.294	6.781	7,6%	6.666	1,7%
TRIGO	ÁREA	mil ha	3.615	3.459	4,5%	3.086	12,1%
	PRODUÇÃO	mil t	11.562	10.703	8,0%	10.554	1,4%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.198	3.094	3,3%	3.420	-9,5%
ALGODÃO EM CAROÇO	ÁREA	mil ha	1.689	1.664	1,5%	1.600	4,0%
	PRODUÇÃO	mil t	4.581	4.325	5,9%	3.720	16,3%
	RENDIMENTO	Kg/ha	2.712	2.600	4,3%	2.325	11,8%
FEIJÃO TOTAL 3 SAFRAS	ÁREA	mil ha	2.680	2.694	-0,5%	2.859	-5,8%
	PRODUÇÃO	mil t	2.921	3.041	-3,9%	2.990	1,7%
	RENDIMENTO	Kg/ha	1.090	1.129	-3,5%	1.046	7,9%
OUTROS GRÃOS	ÁREA	mil ha	2.604	2.461	5,8%	2.075	18,6%
	PRODUÇÃO	mil t	8.044	7.446	8,0%	5.761	29,2%
	RENDIMENTO	Kg/ha	3.088	3.026	2,1%	2.777	9,0%
CULTURA	ITEM	UNIDADES	SAFRA 2024/2025	SAFRA 2023/2024	VAR. SAFRA 2024/2025/ SAFRA 2023/2024 (%)	SAFRA ANTERIOR	VAR. SAFRA ATUAL/ SAFRA ANTERIOR (%)
			OUTUBRO	OUTUBRO		2022/2023	
CANA-DE-AÇÚCAR	ÁREA	mil ha	8.330	8.288	0,5%	8.293	-0,1%
	PRODUÇÃO	mil t	670.520	652.947	2,7%	610.805	6,9%
	RENDIMENTO	t/ha	80,5	78,8	2,2%	73,7	7,0%
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
ELABORAÇÃO E PROJEÇÕES 2022/2023 A 2024/2025: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO

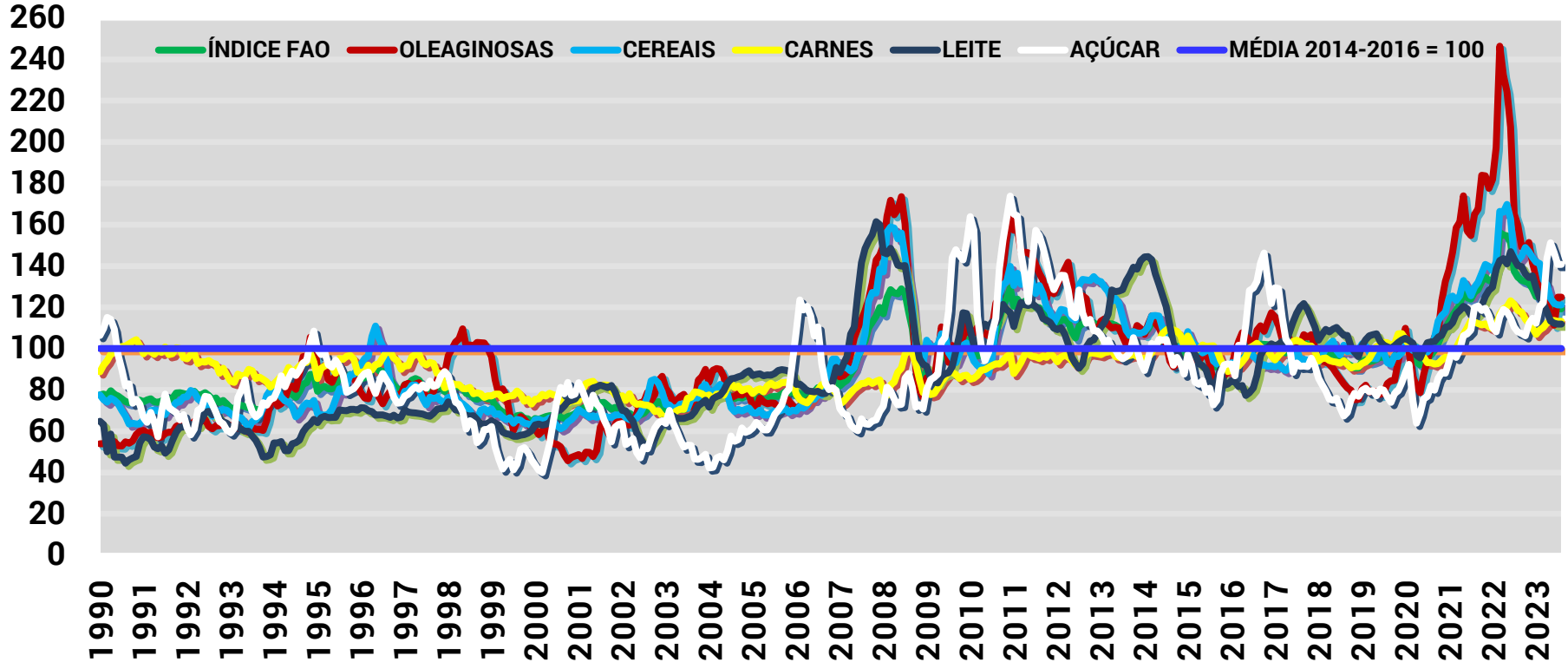


GRÃOS: COMPARATIVO DE ÁREA, PRODUTIVIDADE E PRODUÇÃO

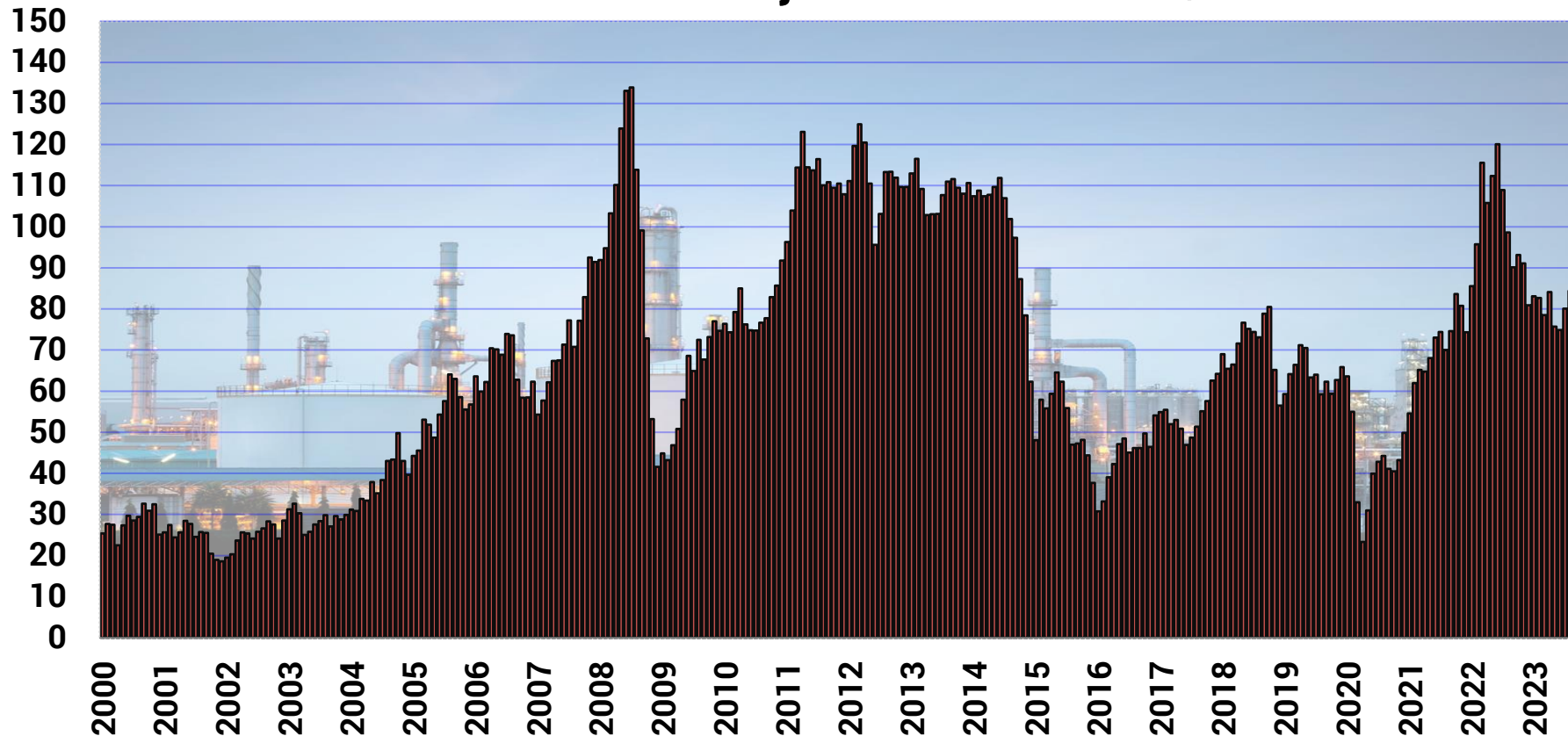
REGIÃO/UF	ÁREA (mil ha)			PRODUTIVIDADE (Kg/ha)			PRODUÇÃO (mil t)		
	Safra 2022/2023	Safra 2023/2024	Variação %	Safra 2022/2023	Safra 2023/2024	Variação %	Safra 2022/2023	Safra 2023/2024	Variação %
	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)	(a)	(b)	(b/a)
NORTE	4.621,6	4.671,1	1,1%	3.625	3.640	0,4%	16.752,3	17.004,8	1,5%
RR	149,7	155,7	4,0%	3.636	3.632	-0,1%	544,3	565,4	3,9%
RO	947,8	947,7	0,0%	3.965	3.954	-0,3%	3.757,6	3.747,6	-0,3%
AC	63,9	63,8	-0,1%	3.002	3.143	4,7%	191,8	200,7	4,6%
AM	19,8	19,9	0,5%	2.783	2.824	1,5%	55,1	56,2	2,0%
AP	12,4	12,7	2,4%	1.968	1.963	-0,3%	24,4	24,9	2,2%
PA	1.466,3	1.483,5	1,2%	3.117	3.074	-1,4%	4.570,0	4.560,4	-0,2%
TO	1.961,7	1.987,7	1,3%	3.879	3.949	1,8%	7.609,1	7.849,5	3,2%
NORDESTE	9.461,9	9.393,1	-0,7%	3.147	3.130	-0,5%	29.773,5	29.399,1	-1,3%
MA	1.900,0	1.903,5	0,2%	3.876	3.868	-0,2%	7.365,2	7.361,8	0,0%
PI	1.925,6	1.919,3	-0,3%	3.507	3.485	-0,6%	6.753,2	6.689,3	-0,9%
CE	934,5	941,6	0,8%	560	732	30,9%	522,9	689,5	31,9%
RN	99,2	99,4	0,2%	565	594	5,3%	56,0	59,0	5,4%
PB	219,3	219,6	0,1%	698	714	2,3%	153,0	156,8	2,5%
PE	393,7	391,5	-0,6%	781	853	9,1%	307,6	333,9	8,5%
AL	95,5	97,5	2,1%	1.871	2.238	19,6%	178,7	218,2	22,1%
SE	187,6	191,3	2,0%	5.278	5.343	1,2%	990,1	1.022,1	3,2%
BA	3.706,5	3.629,4	-2,1%	3.628	3.546	-2,3%	13.446,8	12.868,5	-4,3%
CENTRO-OESTE	34.624,0	34.875,0	0,7%	4.676	4.468	-4,4%	161.901,7	155.832,1	-3,7%
MT	21.025,1	21.105,8	0,4%	4.790	4.527	-5,5%	100.714,5	95.543,3	-5,1%
MS	6.320,8	6.420,3	1,6%	4.397	4.314	-1,9%	27.790,3	27.694,9	-0,3%
GO	7.099,6	7.163,6	0,9%	4.588	4.432	-3,4%	32.574,6	31.747,5	-2,5%
DF	178,5	185,3	3,8%	4.607	4.568	-0,8%	822,3	846,4	2,9%
SUDESTE	6.987,5	7.027,2	0,6%	4.326	4.237	-2,1%	30.226,1	29.774,0	-1,5%
MG	4.343,2	4.373,5	0,7%	4.300	4.249	-1,2%	18.676,9	18.583,9	-0,5%
ES	24,3	22,2	-8,6%	2.477	2.382	-3,9%	60,2	52,9	-12,2%
RJ	3,2	3,2	-1,3%	3.313	3.400	2,6%	10,6	10,7	1,3%
SP	2.616,8	2.628,3	0,4%	4.386	4.233	-3,5%	11.478,4	11.126,5	-3,1%
SUL	22.404,0	22.728,6	1,4%	3.725	4.244	13,9%	83.453,8	96.465,9	15,6%
PR	10.751,1	10.735,2	-0,1%	4.342	4.269	-1,7%	46.681,6	45.825,5	-1,8%
SC	1.384,0	1.385,9	0,1%	5.195	5.165	-0,6%	7.190,5	7.158,0	-0,5%
RS	10.268,9	10.607,5	3,3%	2.881	4.099	42,3%	29.581,7	43.482,4	47,0%
BRASIL	78.099,0	78.694,9	0,8%	4.124	4.174	1,2%	322.107,4	328.475,9	2,0%



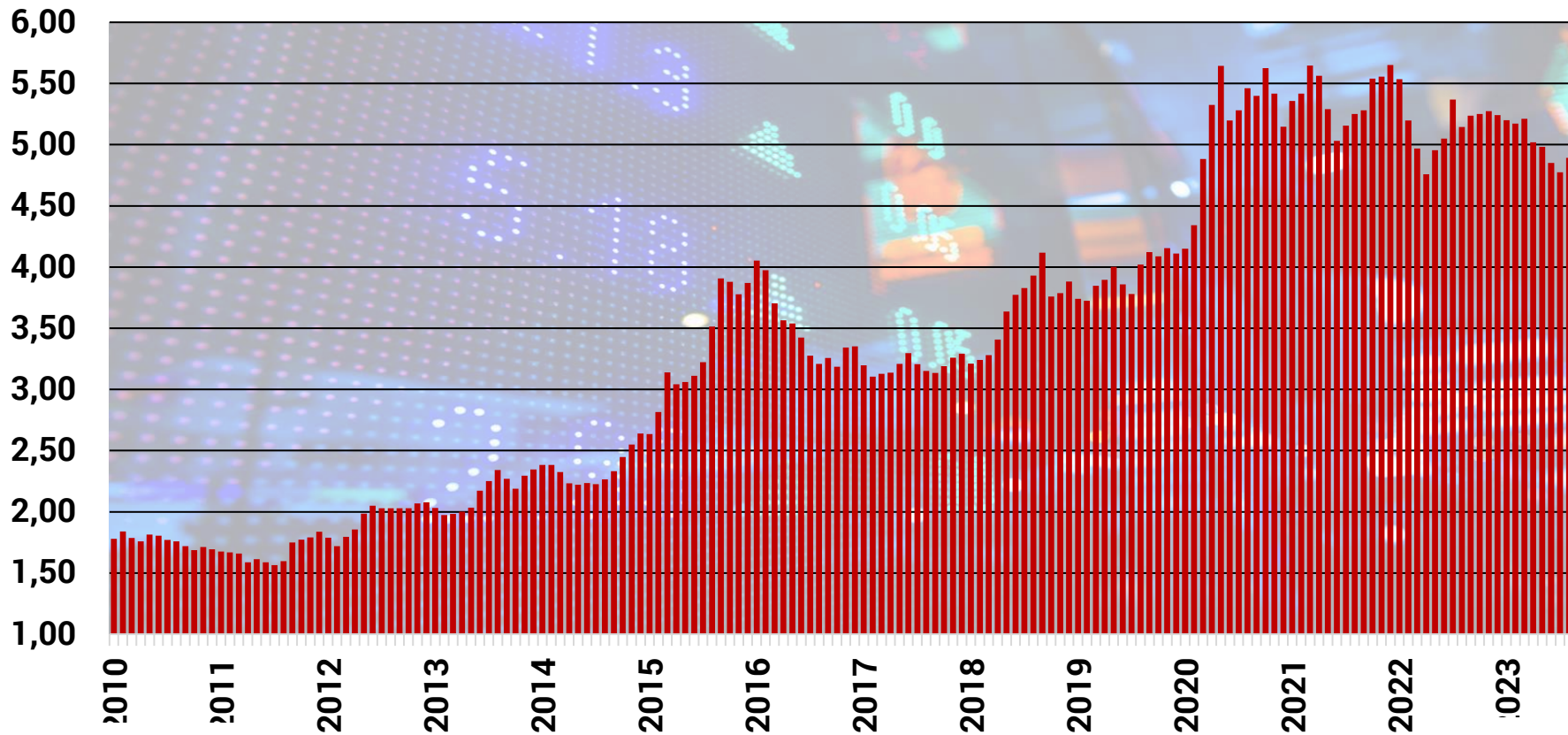
FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS 2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



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\$ (%)

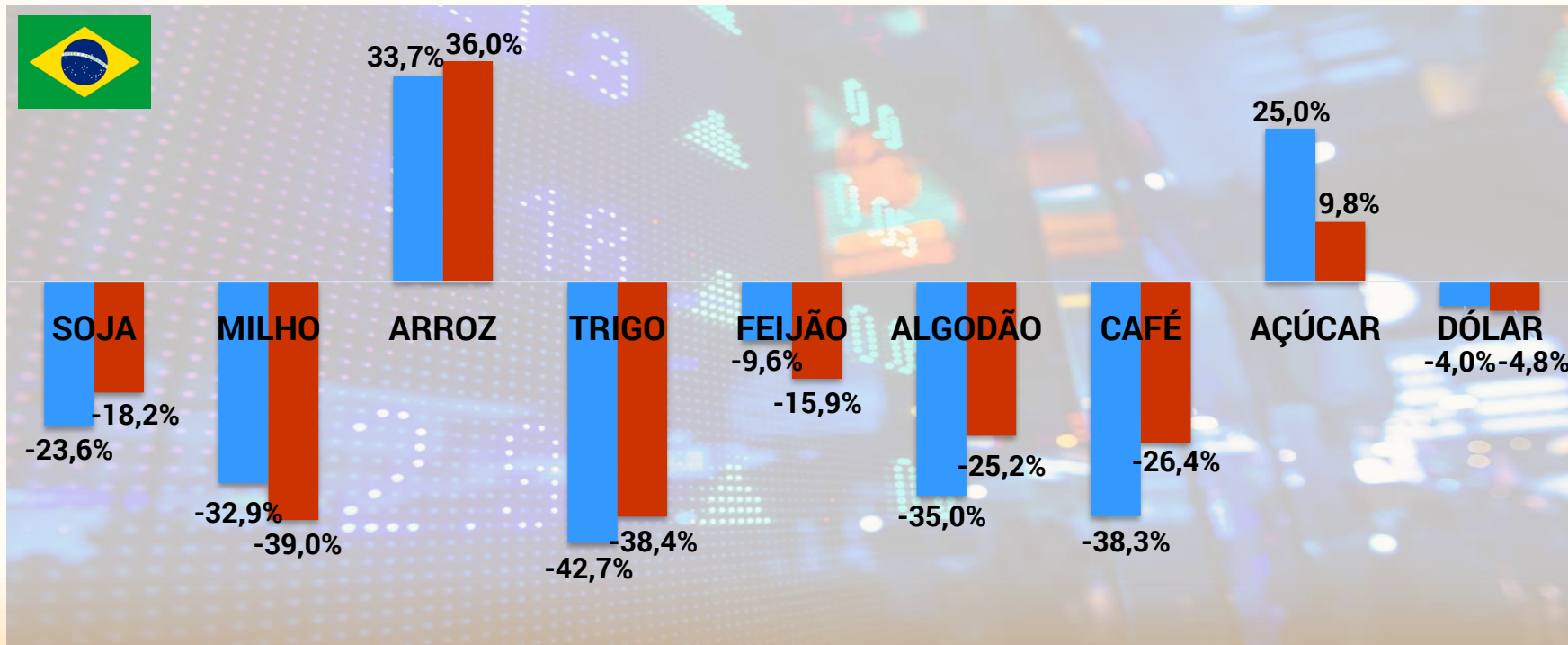
VAR. EM 2023

VAR. EM 12 MESES



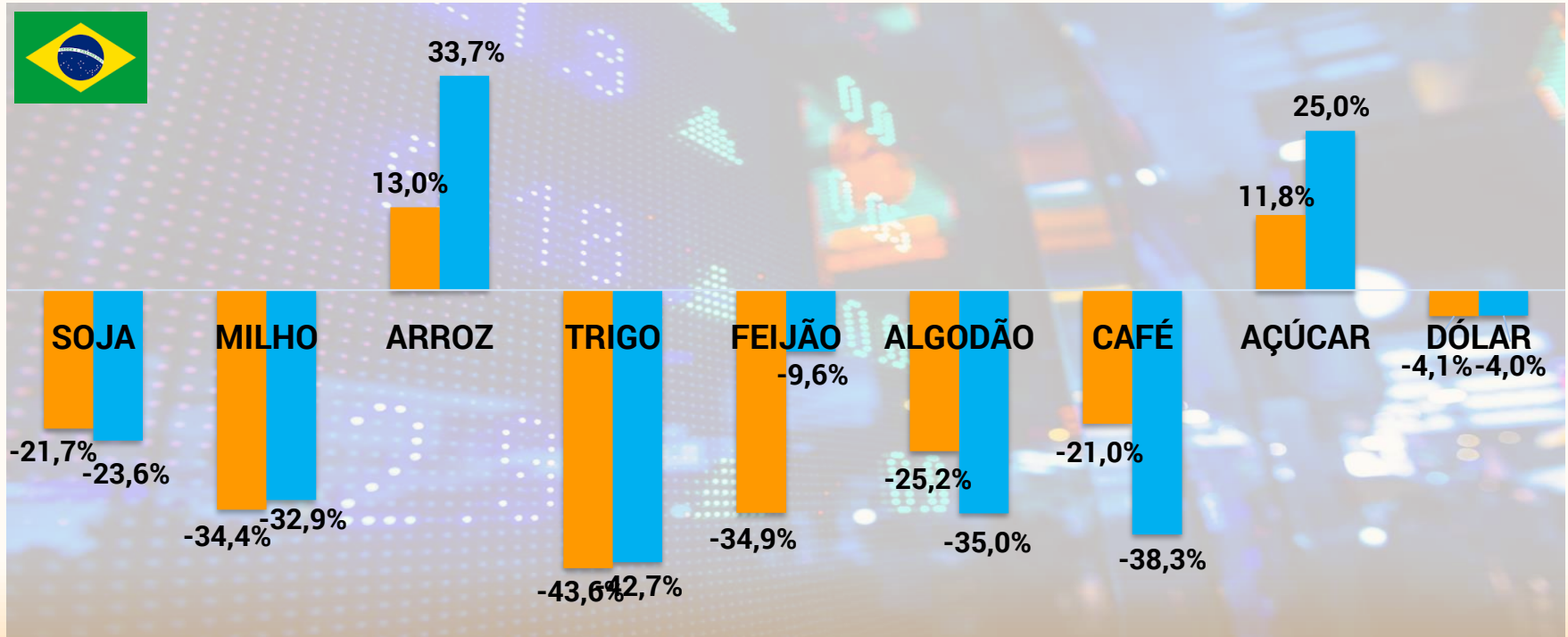
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES

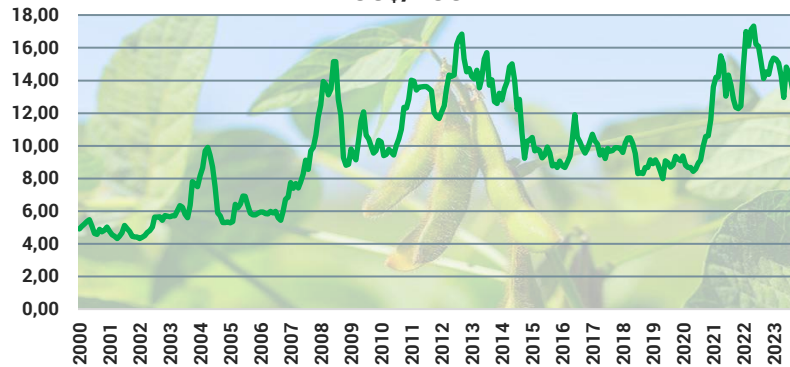


EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

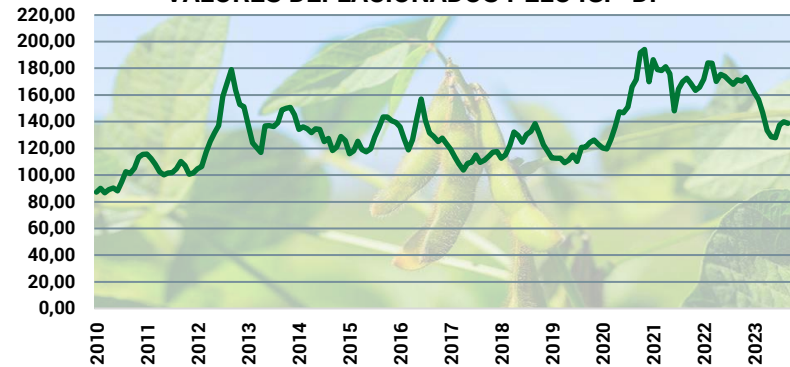
■ VAR. EM 2023 ■ VAR. EM 12 MESES



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



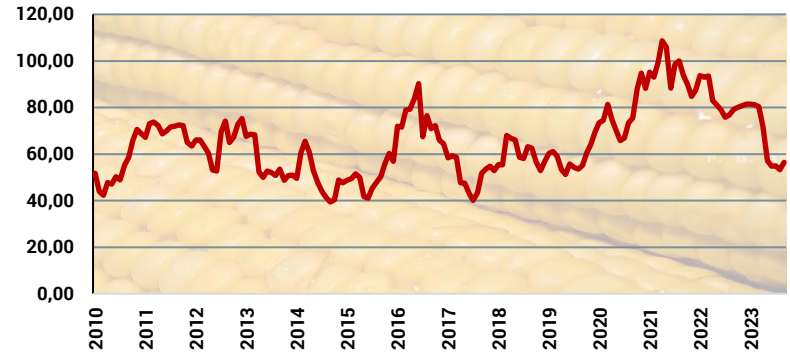
**SOJA: PREÇOS FOB PRODUTOR PR - R\$/60 KG
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



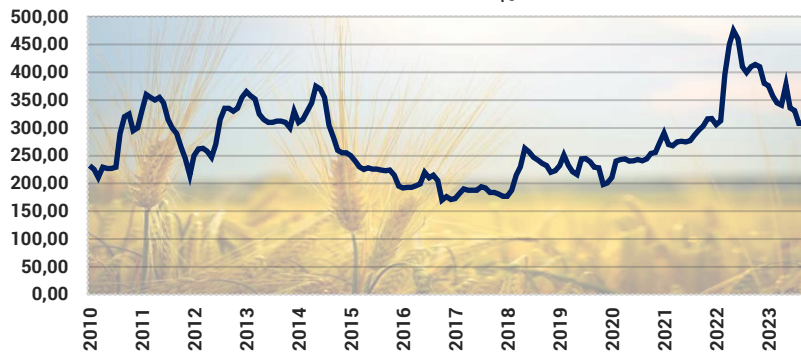
**MILHO: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE
CHICAGO - US\$/BUSHEL**



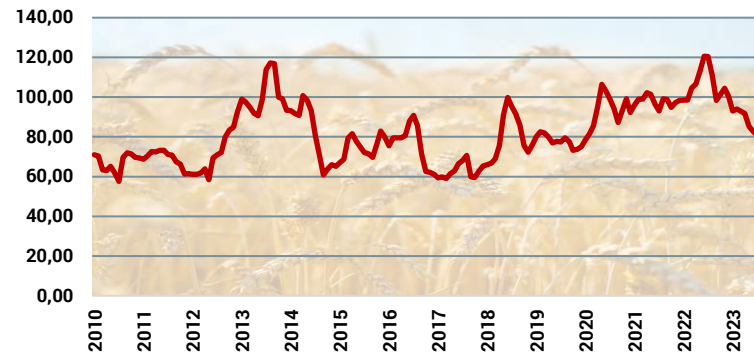
**MILHO: PREÇO CIF SÃO PAULO - R\$/SACA 60 KG
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



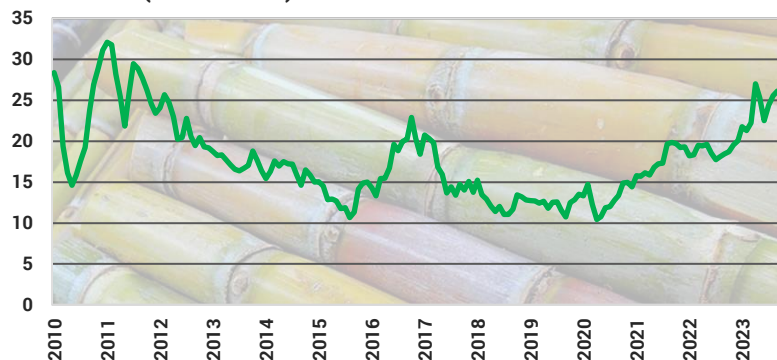
TRIGO: PREÇOS HARD PANIFICADOR FOB PORTO ROSARIO ARGENTINA US\$/TONELADA



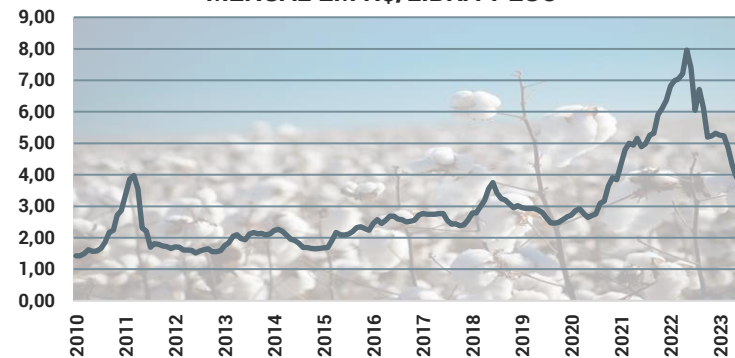
TRIGO: PREÇO FOB PRODUTOR PR - R\$/SACA 60 KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI



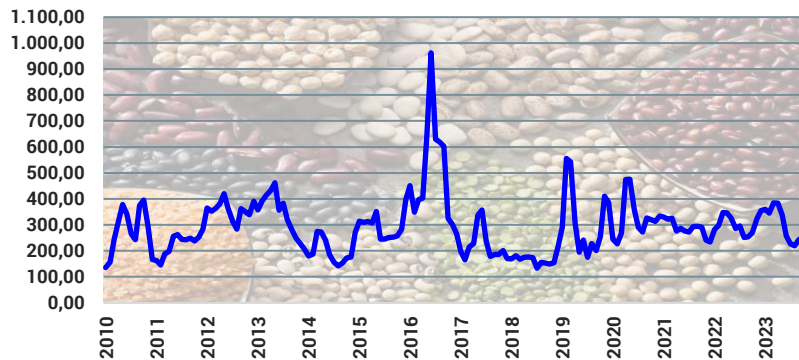
AÇÚCAR DEMERARA: COTAÇÕES FUTURAS NA ICE US (NEW YORK) - CENTAVOS DÓLAR/LIBRA-PESO



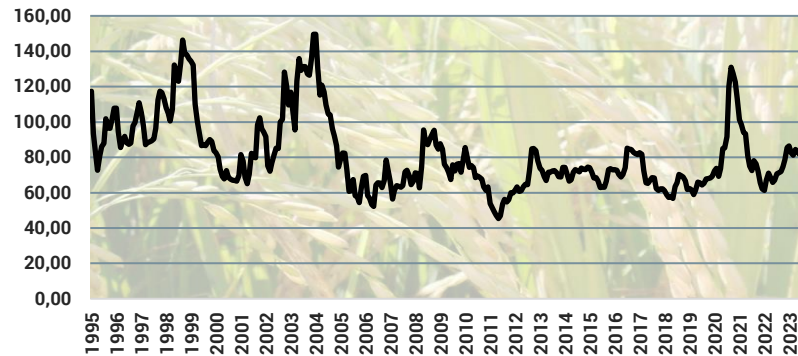
ALGODÃO EM PLUMA: INDICADOR ESALQ MÉDIA MENSAL EM R\$/LIBRA-PESO



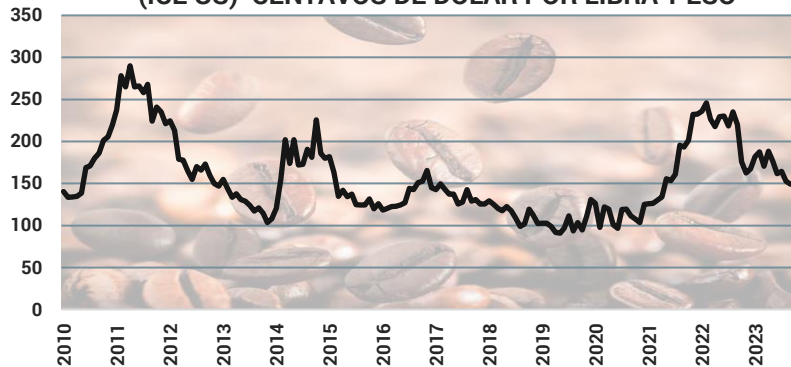
FEIJÃO CARIOCA: PREÇOS PRODUTOR SP - R\$/ 60 KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI



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 29/09/2023

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\$	5,03	2,8%	-4,0%				
SOYBEAN 	R\$/60 KG	138,79	-0,8%	-23,6%	US\$/BU	13,03	-6,6%	-7,6%
CORN 	R\$/60 KG	56,39	5,7%	-32,9%	US\$/BU	4,83	1,0%	-27,8%
WHEAT 	R\$/60 KG	59,80	-21,0%	-42,7%	US\$/TON	308,00	0,0%	-24,9%
RICE 	R\$/50 KG	102,00	9,3%	33,7%	US\$/TON	624,00	-3,9%	42,1%
COTTON 	¢/POUND	3,98	-1,3%	-35,0%	¢/POUND	88,30	1,4%	-1,9%
SUGAR 	R\$/50 KG	155,56	15,0%	25,0%	¢/POUND	26,13	2,2%	41,7%
COFFEE 	R\$/60 KG	800,23	-3,2%	-38,3%	¢/POUND	149,25	-2,3%	-32,2%

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	Setembro/2023	Safra 2023/2024		Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	28,27	23,30	24,16	●	17,36	sacas 60 Kg	47
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	29,91	27,53	26,70	●	18,67	sacas 60 Kg	45
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	15,44	10,10	11,19	●	9,51	sacas 60 Kg	125
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	11,34	7,10	7,88	●	7,34	sacas 60 Kg	103
Trigo	US\$/saca 60 Kg	19,85	12,04	16,59	●	11,11	sacas 60 Kg	42
Algodão	Cents/libra-peso	100,00	79,03	83,00	●	65,23	Kg pluma	1.454
Feijão	R\$/saca 60 Kg	303,08	244,00	300,00	●	278,04	sacas 60 Kg	27
Cana	R\$/tonelada	134,31	136,63	136,22	●	54,74	toneladas cana	34
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,56	0,44	0,50	●	0,45	toneladas cana	76
Açúcar	Cents/libra-peso	19,51	26,02	22,00	●	14,40	toneladas cana	56
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	225,72	159,24	160,00	●	130,77	sacas 60 Kg	25
Batata	R\$/saca 50 Kg	102,27	70,68	65,00	●	45,76	sacas 50 Kg	451
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	68,40	85,53	60,00	●	26,81	caixas 20 Kg	2.234
Tomate indústria	R\$/tonelada	278,30	286,49	275,00	●	271,09	toneladas	89

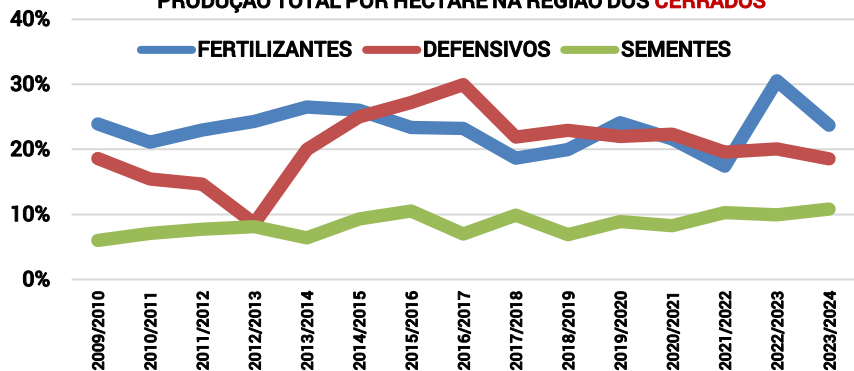
* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: R\$ 4,95

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

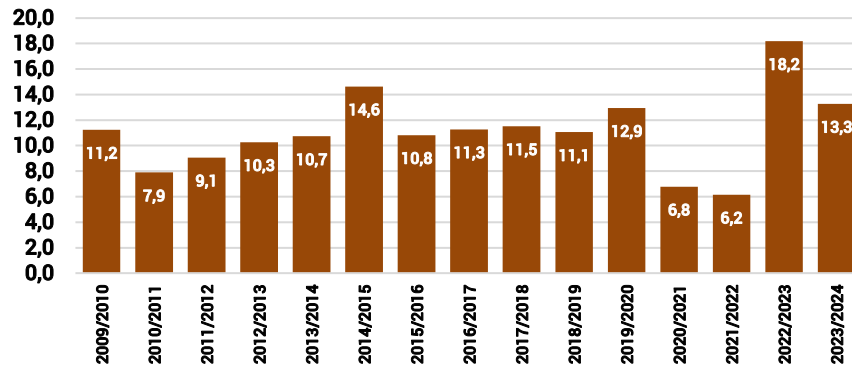
Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



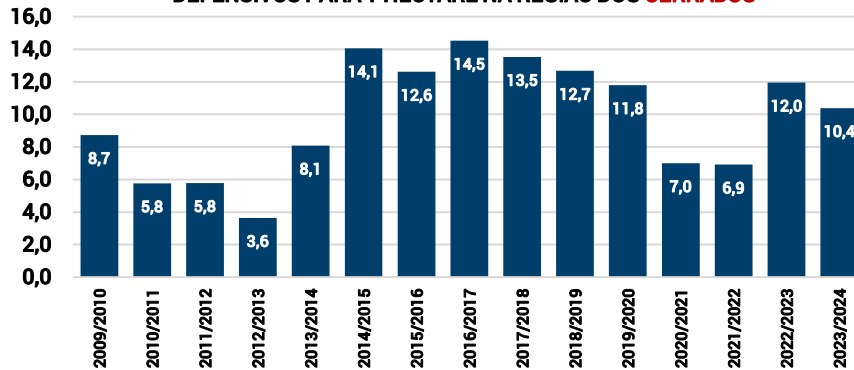
SOJA: PARTICIPAÇÃO DO CUSTO DOS INSUMOS SOBRE O CUSTO DE PRODUÇÃO TOTAL POR HECTARE NA REGIÃO DOS CERRADOS



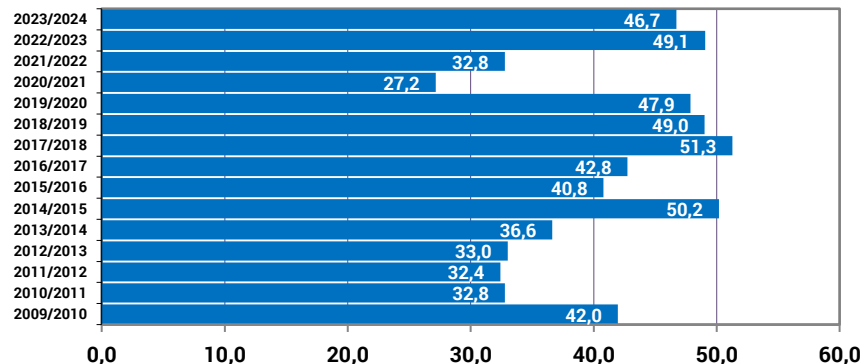
SOJA: SACAS 60 KG NECESSÁRIAS PARA AQUISIÇÃO DO PACOTE DE FERTILIZANTES PARA 1 HECTARE NAS REGIÃO DOS CERRADOS



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 dos preços no mercado brasileiro até o final da entressafra, em dezembro/2023.
- Prêmios nos portos estão positivos para embarques entre setembro e dezembro de 2023, projetando continuidade da recuperação dos preços internos.
- Prêmios negativos para embarques no 1º semestre de 2024, o que deverá levar a uma pressão baixista sobre os preços internos no período de colheita.
- Cotações futuras da soja, pressionadas no curto prazo pelo avanço da colheita nos EUA, devem ganhar maior sustentação nos próximos meses.
- Cotações futuras com vencimentos em 2024 giram na faixa entre US\$ 12,70 e US\$ 13,50 por bushel.
- **O que está no radar:** prêmios nos portos brasileiros em 2024, taxa de câmbio no Brasil e impactos do El Niño sobre as safras da América do Sul.



MILHO



- Cotações futuras em Chicago pressionadas no curto prazo pelo avanço da colheita nos EUA.
- Cotações futuras em Chicago com vencimentos em 2024 giram entre US\$ 5,00 a US\$ 5,25 por bushel.
- Exportações brasileiras estão avançando com firmeza e deverão reduzir os excedentes internos.
- Tendência de maior sustentação das cotações no último trimestre deste ano, com recuperação gradual dos preços pagos aos produtores no Brasil.
- Forte redução de área na 1ª safra e expectativa de recuo da área na 2ª safra devem reduzir a oferta interna no 1º trimestre de 2024.
- **O que está no radar:** ritmo de exportações brasileiras nos próximos meses, prêmios nos portos brasileiros, taxa de câmbio no Brasil e áreas a serem plantadas nas 1ª e 2ª safras de 2024.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



ARROZ



- Tendência de alta dos preços do arroz em casca, com demanda aquecida nos mercados externo e interno, após a decisão da Índia de restringir as exportações do grão, no final de julho/2023.
- A Índia responde por 36% do comércio global e suspendeu as exportações de arroz branco não-basmati, para conter a alta dos preços internos, após adversidades climáticas naquele país.
- Exportações brasileiras seguem fortes em 2023.
- No acumulado de janeiro a setembro de 2023, as exportações brasileiras cresceram 17% ante o mesmo período de 2022, enquanto as importações avançaram 26%, na mesma comparação.
- **O que está no radar:** forte alta dos preços globais, fluxo das exportações brasileiras nos próximos meses e estoques de passagem para 2024.



TRIGO



- Cotações futuras do SRW (Soft Red Winter) em queda na Bolsa de Chicago para contratos de 2024, girando entre US\$ 6,00 e US\$ 6,70 por bushel.
- No mercado interno, o avanço da colheita da safra recorde de 2023, a elevada oferta interna e os recuos das cotações externas ampliam a pressão de baixa sobre os preços pagos aos produtores de trigo.
- Os moinhos seguem preferindo aguardar a entrada de maior volume de trigo da safra nova para realizar aquisições, na expectativa de quedas nos preços.
- No PR, as cotações giram entre R\$ 950 e R\$ 1.000/tonelada e no RS entre R\$ 1.000 a R\$ 1.100.
- **O que está no radar:** excesso de chuvas sobre as áreas produtoras do RS, risco de perdas qualitativas e quantitativas na safra do RS, ritmo de exportações brasileiras de trigo nos próximos meses.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



FEIJÃO



- Os preços pagos aos produtores de feijão carioca estão mais firmes, após uma sequência de recuos nos últimos 6 meses.
- 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, acima do intervalo de R\$ 210 a R\$ 240 por saca de 60 Kg em setembro/2023.
- Já as cotações do feijão preto extra, FOB produtor, estão girando entre R\$ 270 a R\$ 290 por saca de 60 Kg neste início de outubro/2023, mesmos patamares registrados em setembro/2023.
- A área plantada recuou 5,7% na 1ª safra e 7,0% na 2ª safra de 2023 ante a temporada anterior.
- **O que está no radar:** cenário de redução de área na 3ª safra de 2023, saldos de oferta da 2ª safra deste ano e demanda interna enfraquecida no atacado.



ALGODÃO



- Cotações futuras da pluma na ICE US (New York) com vencimentos em 2024 sustentadas no intervalo entre 82 e 89 centavos de dólar por libra-peso.
- A alta dos preços do petróleo está dando maior sustentação às cotações futuras da pluma.
- O Indicador Cepea/Esalq com pagamento em 8 dias está cotado a R\$ 3,98 por libra-peso, acumulando leve recuo de 1% nos últimos 30 dias.
- As tradings indicam R\$ 4,40 a R\$ 4,50 por libra-peso para exportação, enquanto a indústria doméstica indica entre R\$ 3,80 e R\$ 3,90 por libra-peso.
- **O que está no radar:** cotações do petróleo em alta impactando nos custos e preços de fibras sintéticas concorrentes da pluma, demanda internacional por fios e têxteis, taxa de câmbio, ritmo das exportações brasileiras nos próximos meses.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2023/2024



CAFÉ



- Cotações futuras do café arábica na ICE US (New York) com vencimentos em 2024 recuaram para a faixa entre 148 e 152 centavos de dólar/libra-peso.
- As cotações futuras do arábica caíram com força no mercado externo, pressionadas pelo avanço da colheita no Brasil, acumulando uma forte retração de 32% nos últimos 12 meses.
- Apesar da baixa bienalidade na safra 2023/2024, houve uma boa recuperação da colheita brasileira, contribuindo para pressionar as cotações externas.
- No mercado interno, nos últimos 12 meses, os preços do café arábica acumulam uma queda de 38%, enquanto os do conilon recuaram 14%.
- **O que está no radar:** taxa de câmbio, fluxo das exportações brasileiras nos próximos meses e os possíveis impactos do El Niño na safra 2024/2025.



SUCROALCOOLEIRO



- Cotações futuras do açúcar na ICE US (New York) para os contratos de 2024 sustentadas na faixa entre 24 e 27 centavos de dólar por libra-peso.
- As cotações futuras acumulam uma alta de 2% nos últimos 30 dias e de 42% nos últimos 12 meses.
- As cotações globais do açúcar seguem fortalecidas, diante de preocupações com o clima mais seco do que o normal na Ásia.
- Porém, o volume de chuvas na Índia e na Tailândia tem melhorado, o que é baixista para as cotações.
- A alta do petróleo também dá suporte às cotações do açúcar, pois torna o etanol mais atrativo.
- **O que está no radar:** clima nas regiões produtoras de cana da Índia e da Tailândia, ritmo de exportações brasileiras na entressafra de cana, taxa de câmbio e cotações globais do petróleo.





+55 51 32481117

+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



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

