

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview

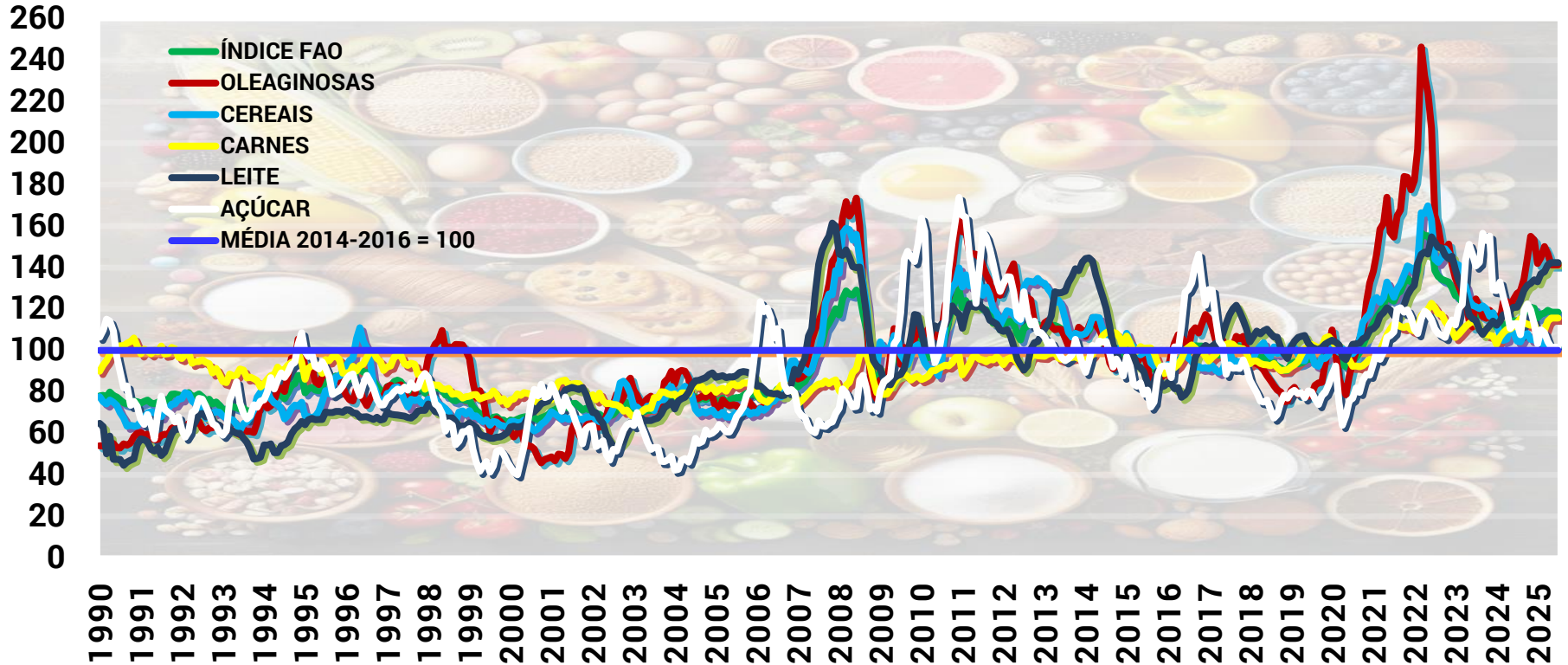


1º de agosto de 2025

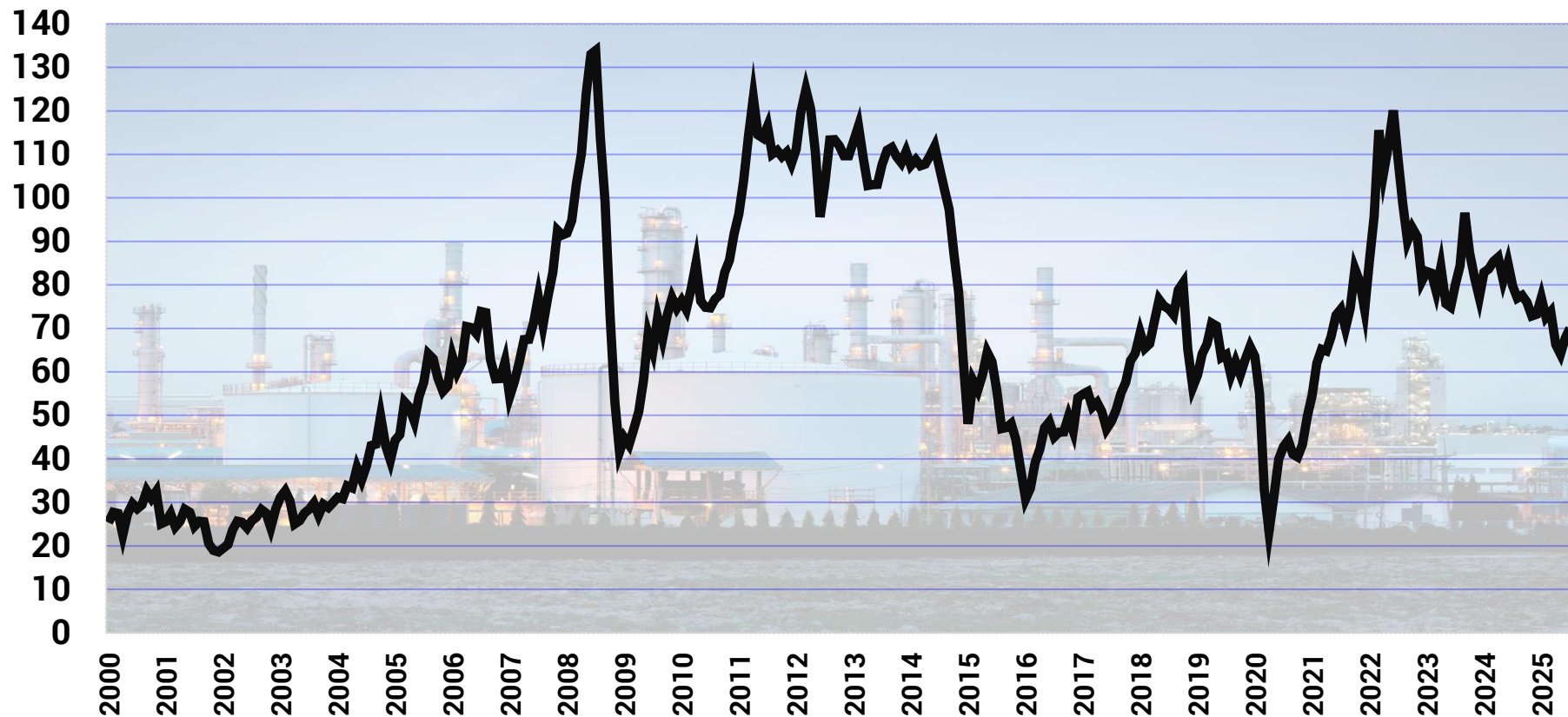


FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS

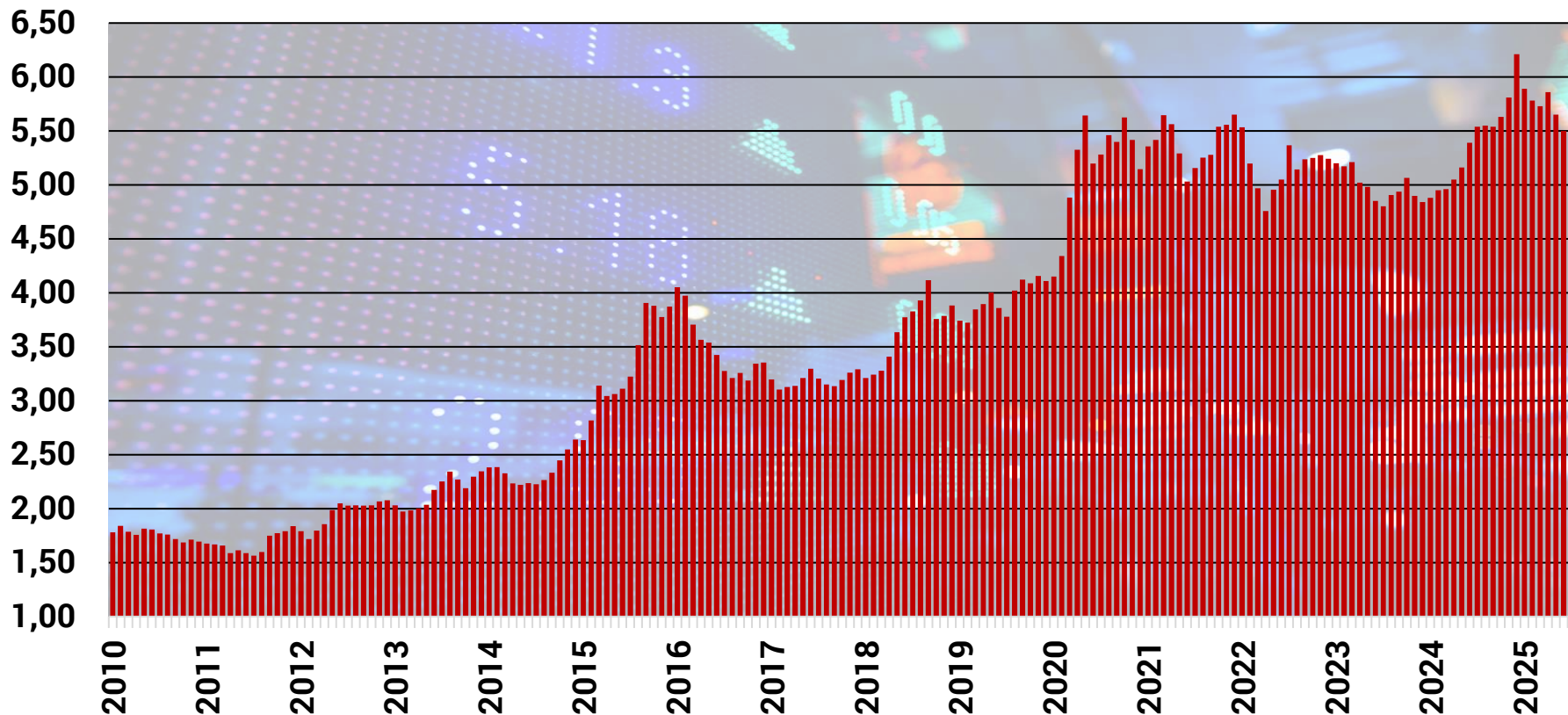
2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL



TAXA DE CâMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) – MÉDIAS MENCIAIS



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

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



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

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



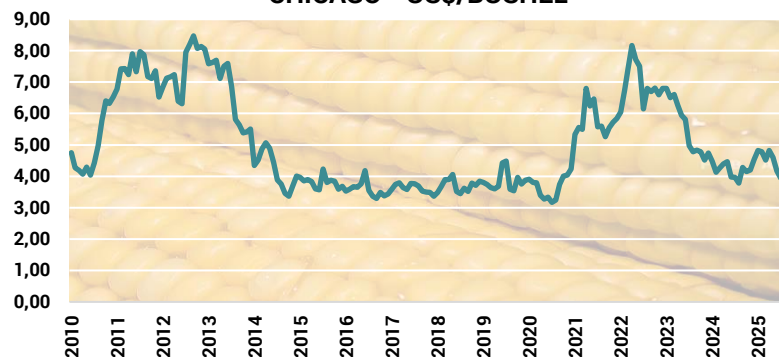
SOJA: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE CHICAGO
US\$/BUSHEL



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



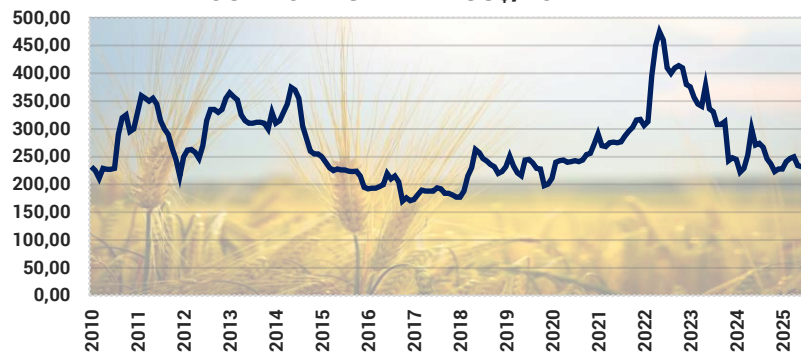
MILHO: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE CHICAGO - US\$/BUSHEL



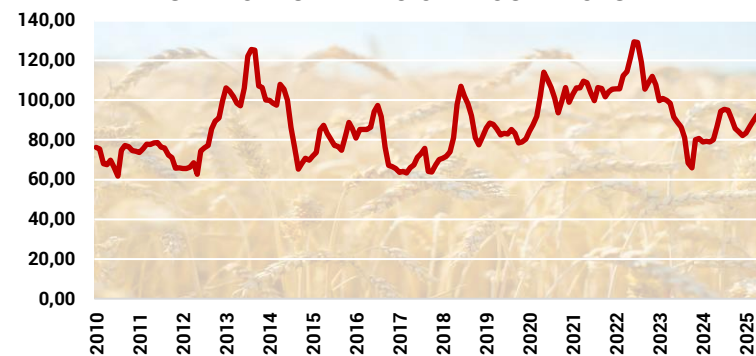
MILHO: PREÇO CIF SÃO PAULO - R\$/SACA 60 KG
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI



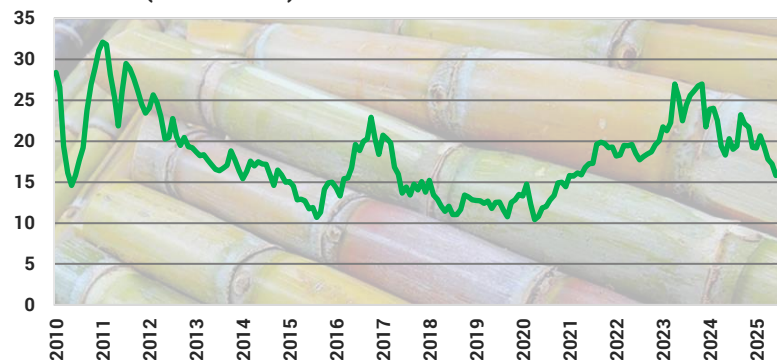
**TRIGO: PREÇOS HARD PANIFICADOR FOB PORTO
ROSARIO ARGENTINA US\$/TONELADA**



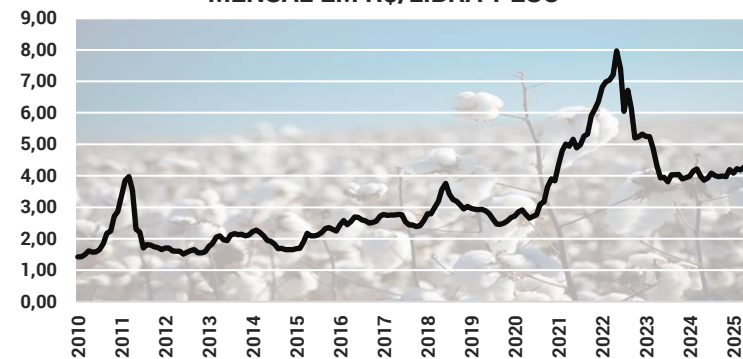
**TRIGO: PREÇO FOB PRODUTOR PR - R\$/SACA 60
KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



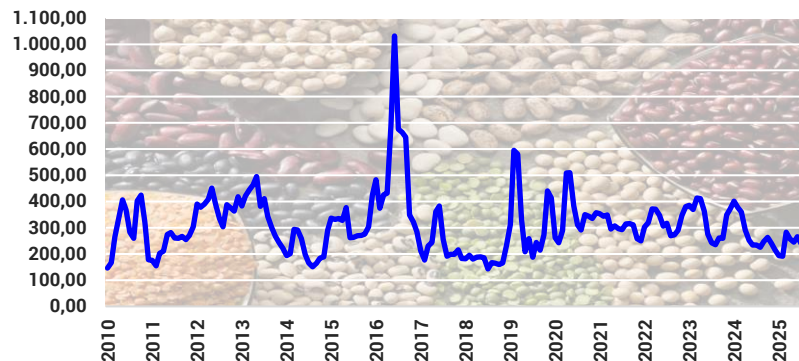
**AÇÚCAR DEMERARA: COTAÇÕES FUTURAS NA ICE
US (NEW YORK) - CENTAVOS DÓLAR/LIBRA-PESO**



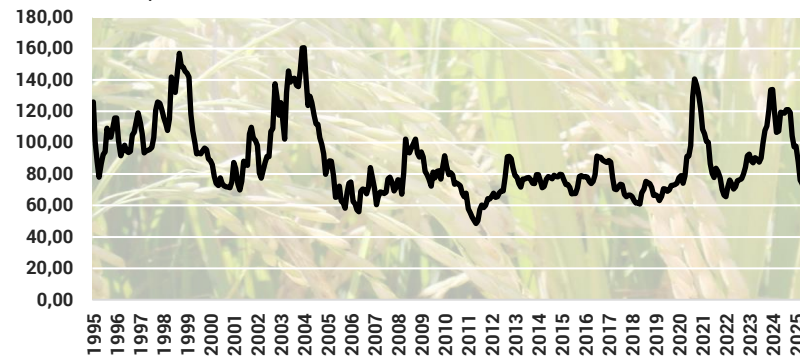
**ALGODÃO EM PLUMA: INDICADOR ESALQ MÉDIA
MENSAL EM R\$/LIBRA-PESO**



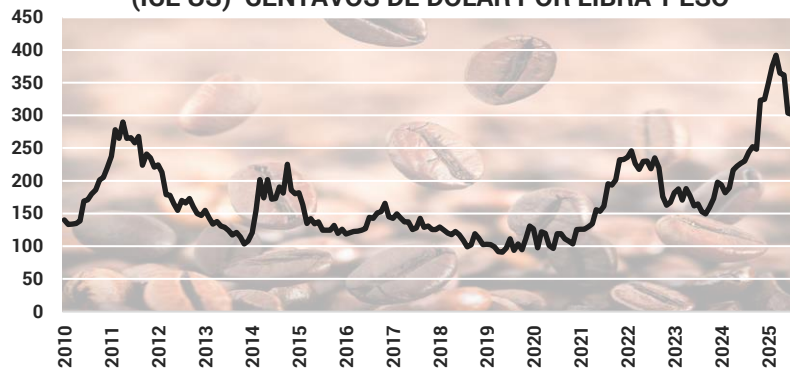
**FEIJÃO CARIOCA: PREÇOS PRODUTOR SP - R\$/ 60
KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



**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 31/07/2025

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\$	5,59	1,6%	0,9%				
SOYBEAN		R\$/60 KG	131,62	1,9%	-1,4%	US\$/BU	9,89	-3,8%	-6,3%
CORN		R\$/60 KG	63,70	-5,8%	11,3%	US\$/BU	3,94	-5,7%	-0,6%
WHEAT		R\$/60 KG	88,44	-1,4%	-4,5%	US\$/TON	233,00	0,4%	-15,0%
RICE		R\$/50 KG	69,20	4,2%	-40,0%	US\$/TON	400,00	-2,4%	-32,1%
COTTON		¢/POUND	4,09	-0,9%	0,4%	¢/POUND	67,40	-2,0%	-0,2%
SUGAR		R\$/50 KG	120,94	2,8%	-9,2%	¢/POUND	16,43	3,9%	-13,6%
COFFEE		R\$/60 KG	1.822,71	-2,9%	28,4%	¢/POUND	301,70	-0,7%	30,9%

Source: Cogo Intelligence in Agribusiness

INDICADORES DE PREÇOS E BREAK EVEN POR CULTURAS NO BRASIL

SAFRAS 2025/2026

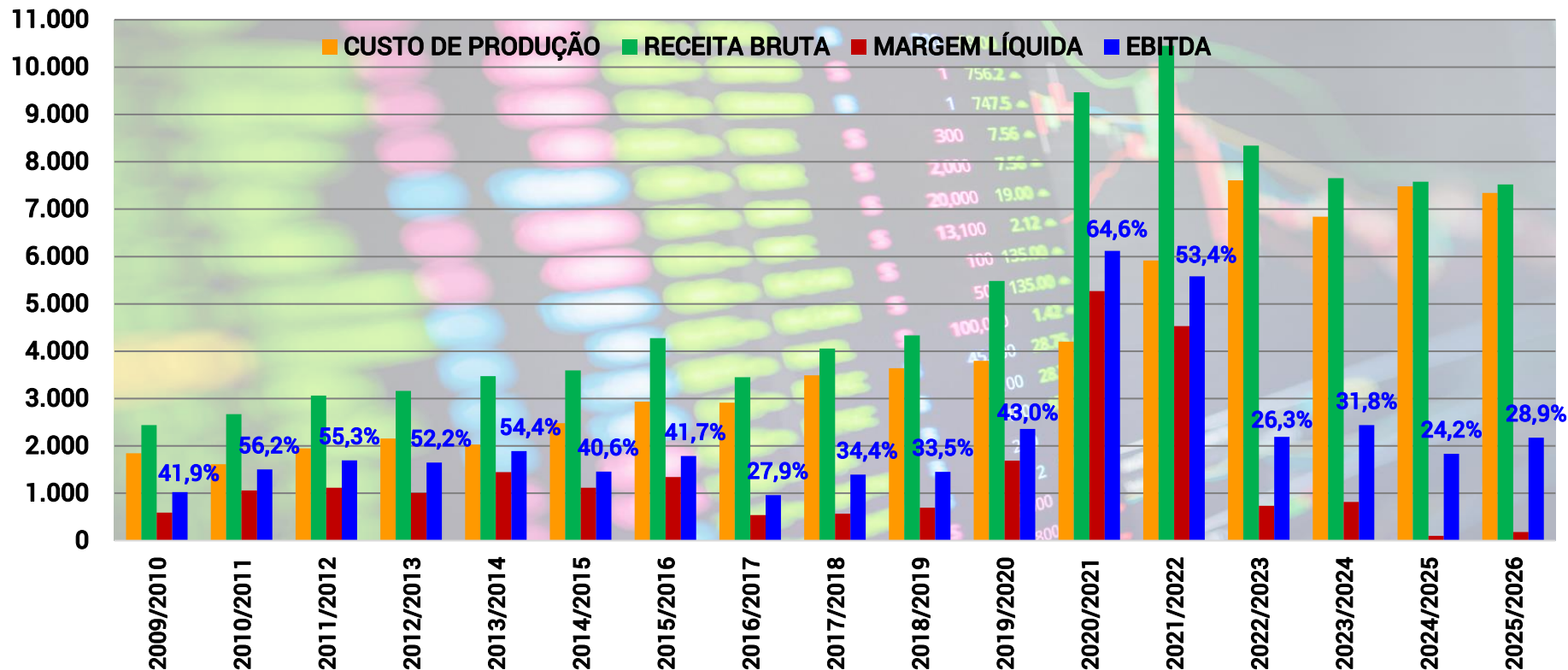
Cultura/ Região	Unidade	Preço	Preço Atual *	Preço Futuro **		Ponto de Equilíbrio	Produtividade por ha - Break Even	
		Safra Anterior	jul/25	Safra 2025/2026		Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	19,82	20,84	19,28	●	17,34	sacas 60 Kg	58
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	22,80	23,55	22,11	●	14,09	sacas 60 Kg	41
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	12,85	10,02	12,00	●	11,19	sacas 60 Kg	149
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	11,22	7,78	10,20	●	7,58	sacas 60 Kg	82
Trigo	US\$/saca 60 Kg	15,52	15,82	15,50	●	14,25	sacas 60 Kg	58
Algodão	Cents/libra-peso	73,29	73,25	70,00	●	64,10	Kg pluma	1.694
Feijão	R\$/saca 60 Kg	247,21	239,05	270,00	●	187,45	sacas 60 Kg	24
Cana	R\$/tonelada	144,40	148,90	141,29	●	57,69	toneladas cana	35
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,48	0,45	0,45	●	0,45	toneladas cana	85
Açúcar	Cents/libra-peso	18,85	16,43	19,00	●	17,00	toneladas cana	76
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	429,60	326,07	329,91	●	151,16	sacas 60 Kg	14
Batata	R\$/saca 50 Kg	148,04	92,56	80,00	●	76,30	sacas 50 Kg	715
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	76,57	64,00	65,00	●	26,00	caixas 20 Kg	1.920
Tomate indústria	R\$/tonelada	292,54	217,70	285,00	●	271,09	toneladas	86

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: 5,60

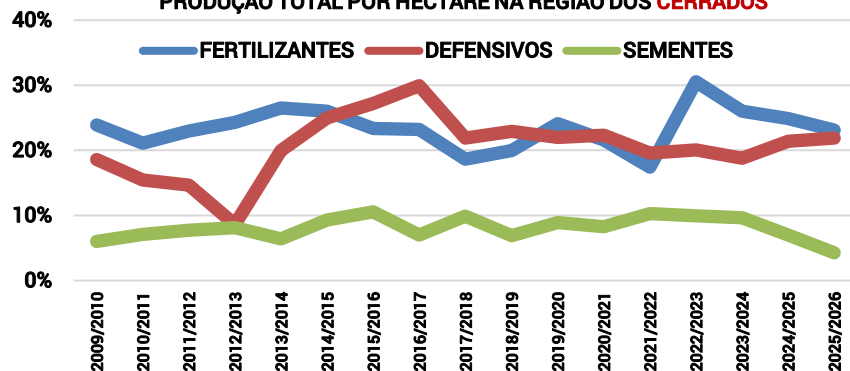
** Dólar referência para os cálculos de preços futuros e break even: 5,80

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO

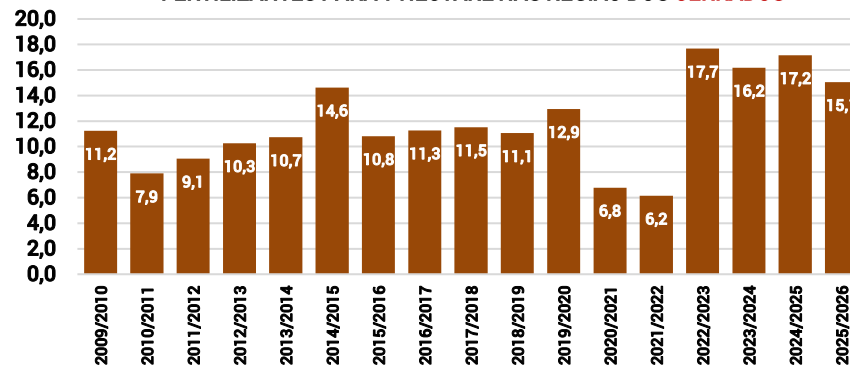
SOJA: CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO, RECEITA BRUTA, MARGEM LÍQUIDA E EBITDA (R\$/HA NOMINAIS) – MÉDIO NORTE/MT



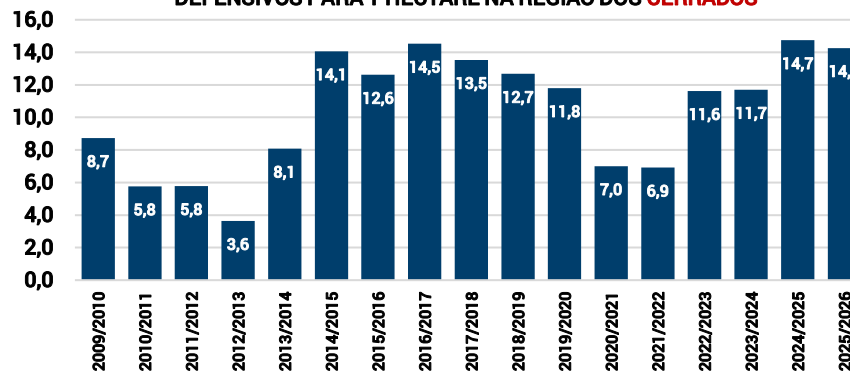
SOJA: PARTICIPAÇÃO DO CUSTO DOS INSUMOS SOBRE O CUSTO DE PRODUÇÃO TOTAL POR HECTARE NA REGIÃO DOS CERRADOS



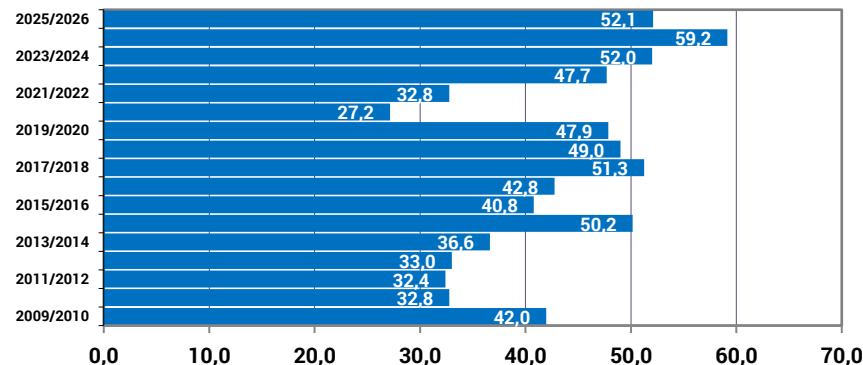
SOJA: SACAS 60 KG NECESSÁRIAS PARA AQUISIÇÃO DO PACOTE DE FERTILIZANTES PARA 1 HECTARE NAS REGIÃO DOS CERRADOS



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





SOJA



As cotações futuras em Chicago enfrentam pressão negativa diante da redução das alíquotas de exportação na Argentina e da ausência da China nas compras da nova safra dos EUA. Em contrapartida, no mercado interno, a firme demanda — especialmente da própria China — e o aquecimento do consumo interno fortalecem os prêmios de exportação.

Apesar desse suporte, a valorização é limitada pela queda do câmbio (R\$/US\$) e pelas altas de até 30% nos custos dos fretes rodoviários. Esse cenário leva os sojicultores a postergar negócios imediatos, preferindo contratos para entrega futura, após a finalização da colheita da 2ª safra de milho.



MILHO



O mercado brasileiro de milho segue sob forte pressão da colheita da 2ª safra recorde de 2025 e da limitação de espaços para armazenagem. A dificuldade logística, somada ao recuo do dólar e à falta de prêmios competitivos frente às exportações da Argentina e dos EUA, mantém o Brasil caro para exportar.

Os preços refletem o excesso de oferta no interior e os entraves no escoamento para os portos. Além disso, as indústrias relatam estoques confortáveis e preferem postergar compras, aguardando maiores volumes no mercado para adquirir o cereal a preços mais baixos. Apenas uma redução nos prêmios de exportação poderá retomar a atratividade frente aos concorrentes.



ARROZ



TRIGO



Os preços do arroz em casca permanecem firmes, sustentados pela postura retraída dos produtores e pela demanda consistente. A liquidez segue baixa, já que os vendedores aguardam valorizações adicionais, enquanto compradores elevam suas ofertas para atrair negócios — ainda concentrados em pequenos lotes.

As exportações brasileiras serão decisivas para reduzir estoques e firmar preços. A elevada produção no Brasil e no Mercosul garante ampla oferta de arroz em 2025, reduzindo o espaço para recuperações mais expressivas de preços. Esse excesso de disponibilidade pode impactar a próxima safra, levando produtores a avaliar redução de área devido às baixas cotações.

O plantio de trigo no Brasil entra na fase final e mantém os produtores focados nos trabalhos de campo, o que limita a oferta de volumes no mercado spot. Essa retração vendedora, somada à postura dos compradores em buscar alternativas no mercado externo, mantém a liquidez interna reduzida. Os preços no mercado disponível apresentam tendência de baixa.

No Paraná, os preços no mercado de lotes giram entre R\$ 1.450 e R\$ 1.480 a tonelada e, no Rio Grande do Sul, entre R\$ 1.260 e R\$ 1.290. O trigo argentino chega entre R\$ 1.400 e R\$ 1.450 por tonelada CIF moinho. Para a safra nova, moinhos indicam R\$ 1.350 por tonelada CIF para novembro e R\$ 1.450 por tonelada para outubro.



FEIJÃO



As cotações do feijão carioca de notas 9,0/10,0, FOB produtor, estão oscilando entre R\$ 210 e R\$ 235 por saca de 60 Kg, ante entre R\$ 220 a R\$ 240 em julho. Já as cotações do feijão preto tipo 1, FOB produtor, estão girando entre R\$ 125 e R\$ 140 por saca de 60 Kg, ante entre R\$ 130 e R\$ 145 em julho de 2025.

Os preços do feijão carioca de melhor qualidade seguem em alta, diante da preferência de compradores por lotes de escurecimento lento e colorações superiores. Já os produtores analisam a viabilidade de armazenamento em câmaras frias para comercialização futura. A colheita da 2ª safra está próxima do final e avança, também, a colheita da 3ª safra.



ALGODÃO



Os preços do algodão seguem oscilando em uma faixa estreita no mercado brasileiro, cotado entre R\$ 4,09 e R\$ 4,12 por libra-peso. Apesar do avanço da colheita da nova safra, que deve ser recorde, há dificuldades para encontrar produto com a qualidade desejada. Ao mesmo tempo, há uma queda de braço entre compradores e vendedores, mantendo a liquidez baixa no spot.

O preço interno está, em média, 8% acima da paridade de exportação. A paridade de exportação FAS (Free Alongside Ship) atual é de R\$ 3,84 por libra-peso (69,06 centavos de dólar por libra-peso) no Porto de Santos, com base no Índice Cotlook A, referente à pluma posta no Extremo Oriente.



CAFÉ



O Indicador CEPEA do arábica tipo 6, bebida dura para melhor, posto em SP, está cotado a R\$ 1.797 por saca de 60 Kg, com baixa de 2,9% nos últimos 30 dias. O mercado segue incerto, digerindo possibilidades de como deslocar a oferta com a possível tarifação norte-americana de 50% a produtos brasileiros. Aliado a isso, o avanço da colheita no Brasil tem reforçado o contexto de volatilidade, aumentando a oferta.

O Indicador CEPEA do robusta tipo 6, peneira 13 acima, à vista, a retirar no ES, está cotado a R\$ 1.027 por saca de 60 Kg, com baixa de 8,7% nos últimos 30 dias. O mercado é pressionado pela colheita e possibilidade de perdas de mercado nos EUA para exportadores asiáticos.



AÇÚCAR



Em New York (ICE US), os contratos do açúcar para vencimentos de 2025/2026 oscilam entre 16,45 centavos e 17,22 centavos de dólar por libra-peso, com recuo médio de 14% nos últimos 12 meses. No mercado interno, as cotações médias do açúcar cristal seguem firmes, variando de R\$ 119 a R\$ 121 por saca de 50 Kg.

O mercado spot não tem registrado ofertas volumosas de açúcar, especialmente do tipo de melhor qualidade (Icumsa até 180). Esse cenário tem ajudado as usinas a se manterem firmes os preços pedidos pelo cristal na pronta-entrega, mesmo com compradores sinalizando que as vendas para o varejo (consumidor final) seguem fracas.



+55 51 32481117

+55 51 999867666

**Cogo Inteligência
em Agronegócio**

Conta do WhatsApp Business



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



@cogointeligencia

