

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview

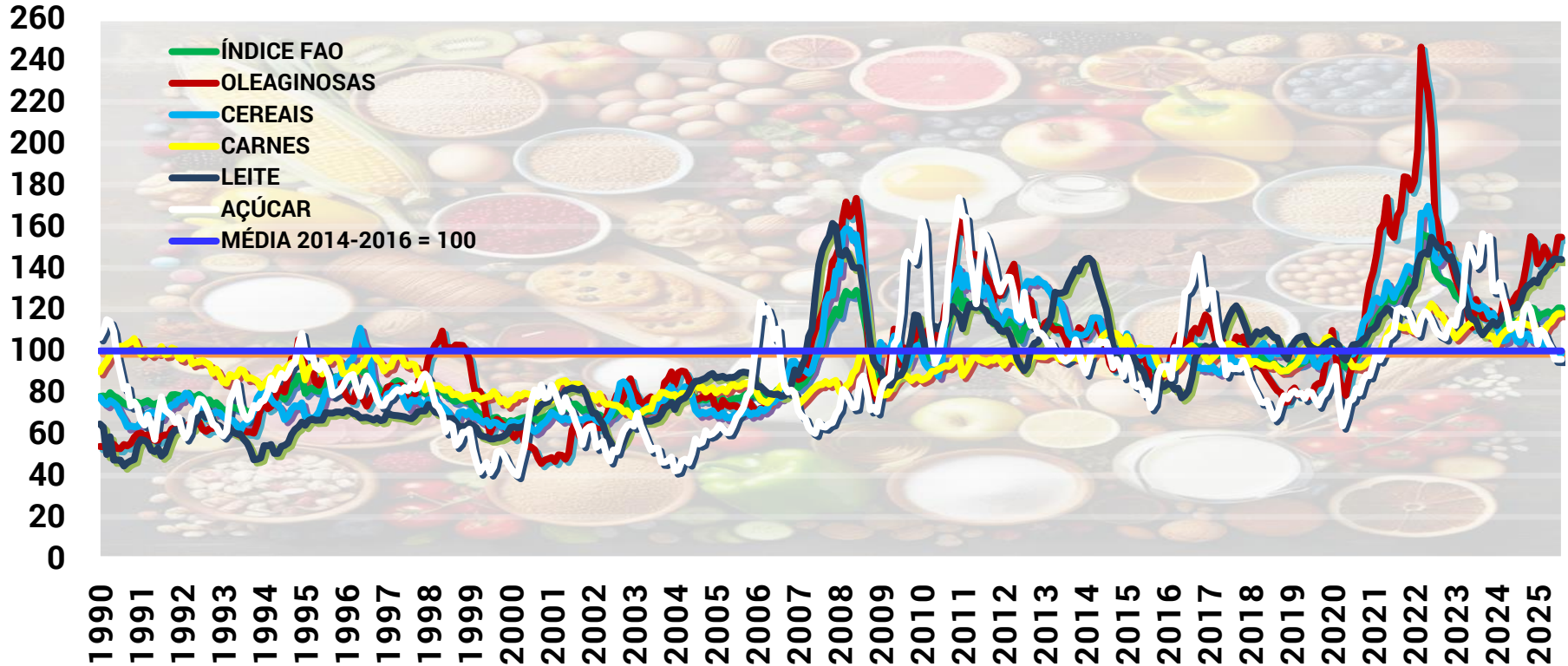


1º de setembro de 2025

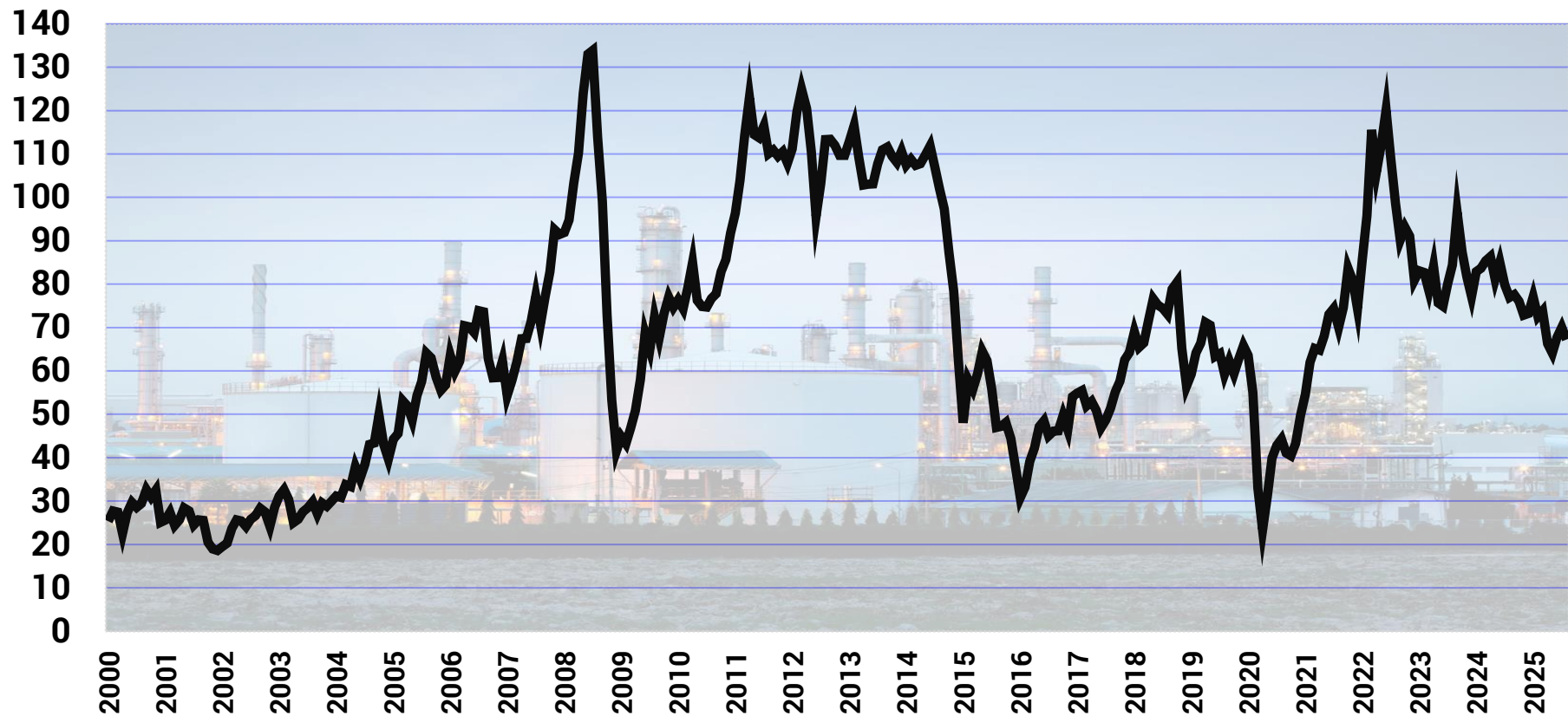


FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS

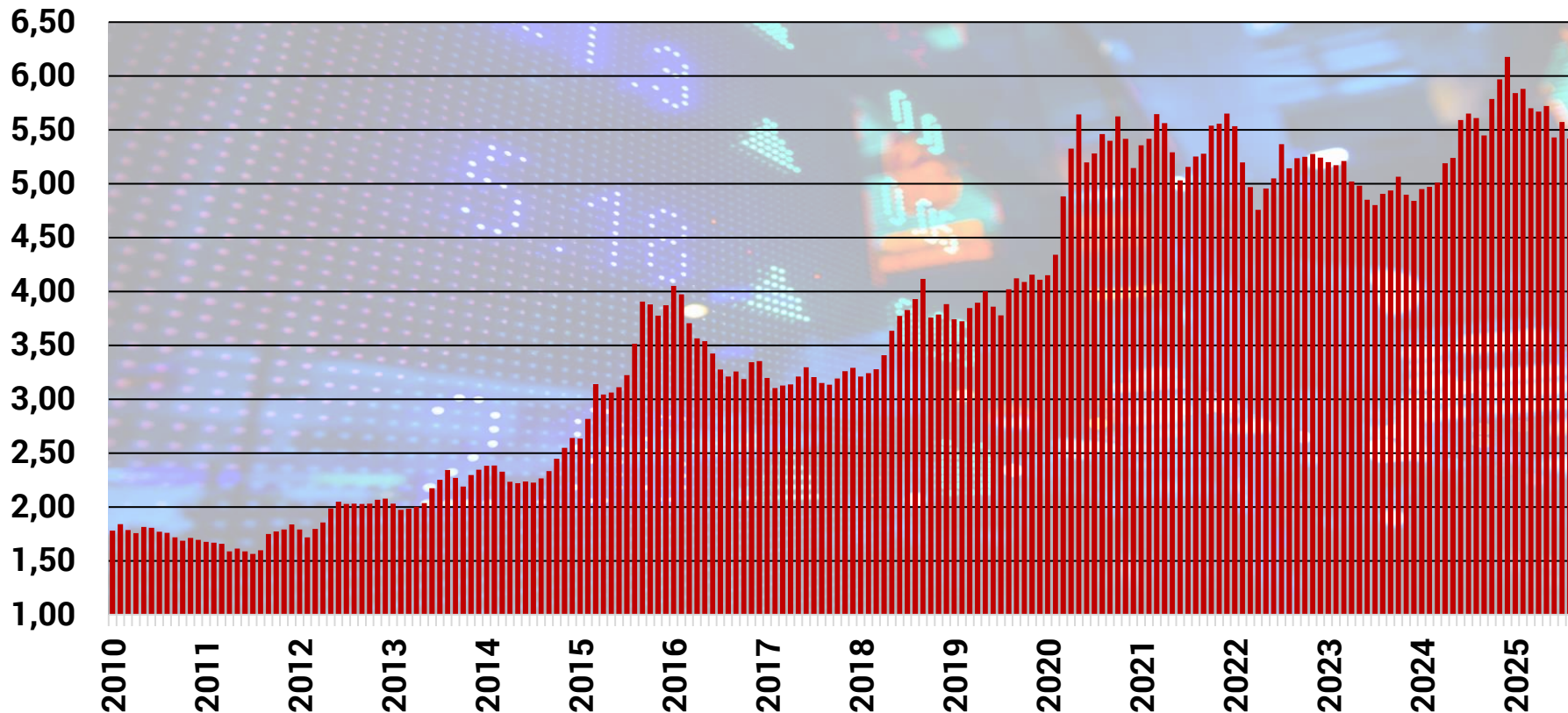
2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL



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



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

■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



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

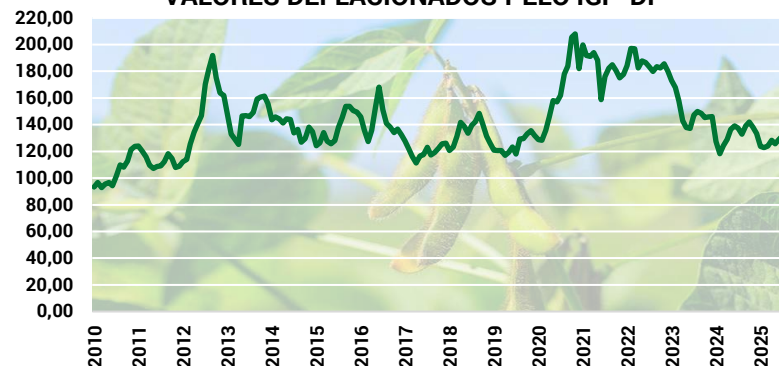
■ VAR. EM 12 MESES ■ VAR. EM 24 MESES



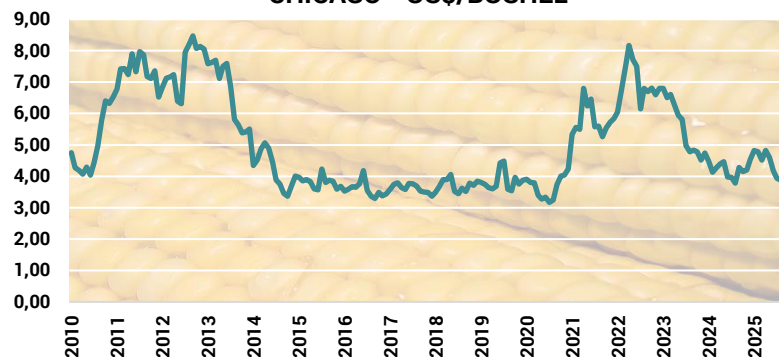
**SOJA: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE CHICAGO
US\$/BUSHEL**



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



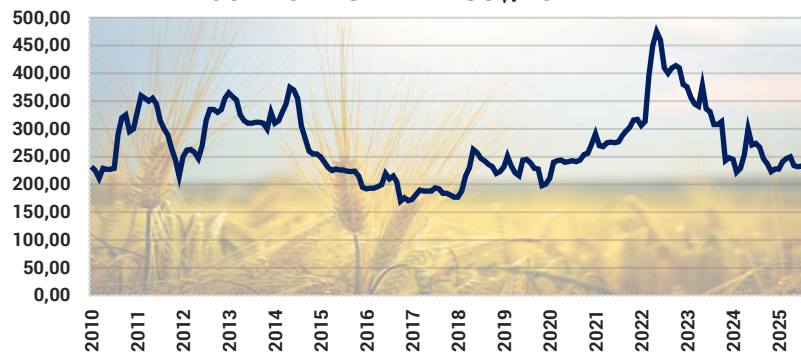
**MILHO: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE
CHICAGO - US\$/BUSHEL**



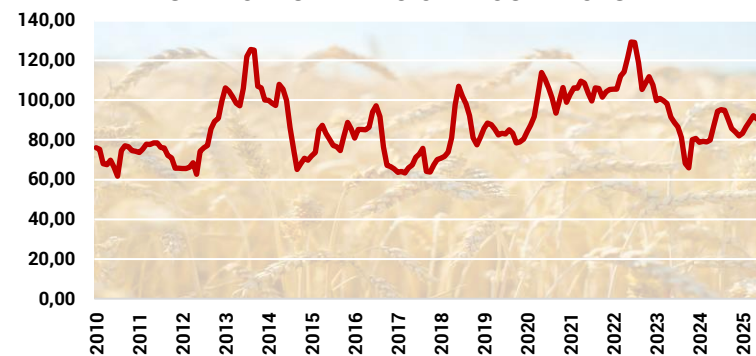
**MILHO: PREÇO CIF SÃO PAULO - R\$/SACA 60 KG
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



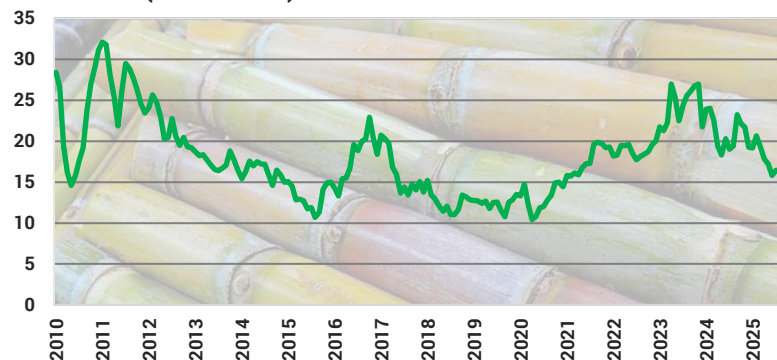
**TRIGO: PREÇOS HARD PANIFICADOR FOB PORTO
ROSARIO ARGENTINA US\$/TONELADA**



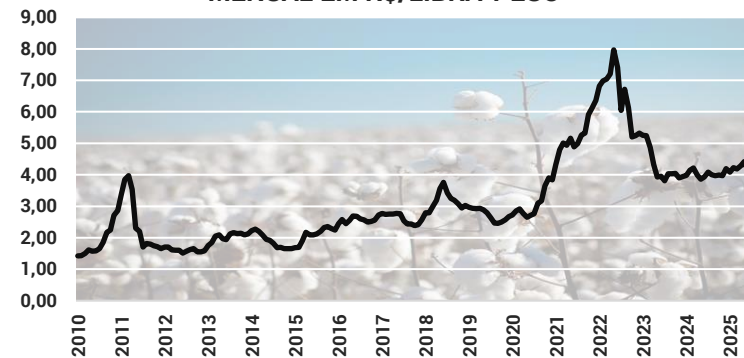
**TRIGO: PREÇO FOB PRODUTOR PR - R\$/SACA 60
KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



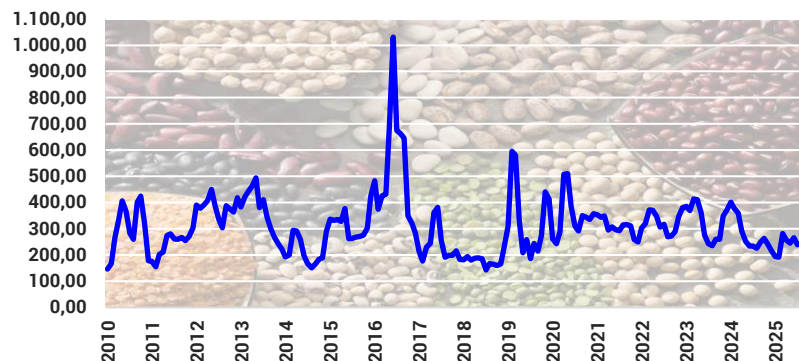
**AÇÚCAR DEMERARA: COTAÇÕES FUTURAS NA ICE
US (NEW YORK) - CENTAVOS DÓLAR/LIBRA-PESO**



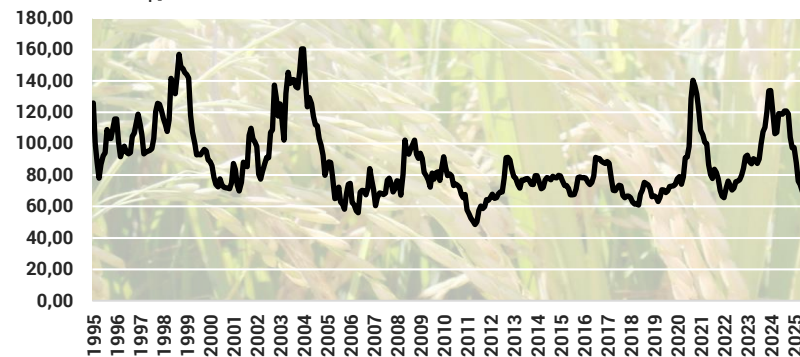
**ALGODÃO EM PLUMA: INDICADOR ESALQ MÉDIA
MENSAL EM R\$/LIBRA-PESO**



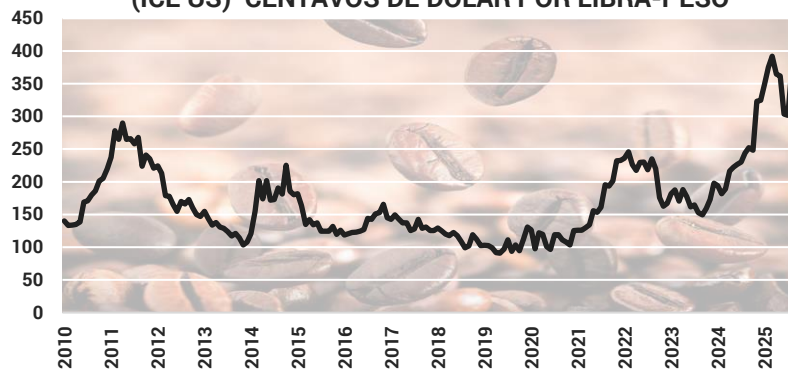
**FEIJÃO CARIOCA: PREÇOS PRODUTOR SP - R\$/ 60
KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



**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 29/08/2025

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\$	5,42	-2,8%	-3,4%				
SOYBEAN		R\$/60 KG	134,47	2,2%	4,0%	US\$/BU	10,29	4,0%	4,8%
CORN		R\$/60 KG	64,34	1,0%	8,0%	US\$/BU	3,88	-1,6%	2,5%
WHEAT		R\$/60 KG	84,46	-4,5%	-8,5%	US\$/TON	230,00	-1,3%	-13,9%
RICE		R\$/50 KG	67,40	-2,6%	-42,7%	US\$/TON	385,00	-1,3%	-33,5%
COTTON		¢/POUND	3,91	-4,4%	-2,3%	¢/POUND	65,47	-2,9%	-6,2%
SUGAR		R\$/50 KG	119,04	-1,6%	-8,9%	¢/POUND	16,41	-0,1%	-15,3%
COFFEE		R\$/60 KG	2.265,81	24,3%	58,3%	¢/POUND	372,30	23,4%	52,6%

Source: Cogo Intelligence in Agribusiness

INDICADORES DE PREÇOS E BREAK EVEN POR CULTURAS NO BRASIL

SAFRAS 2025/2026

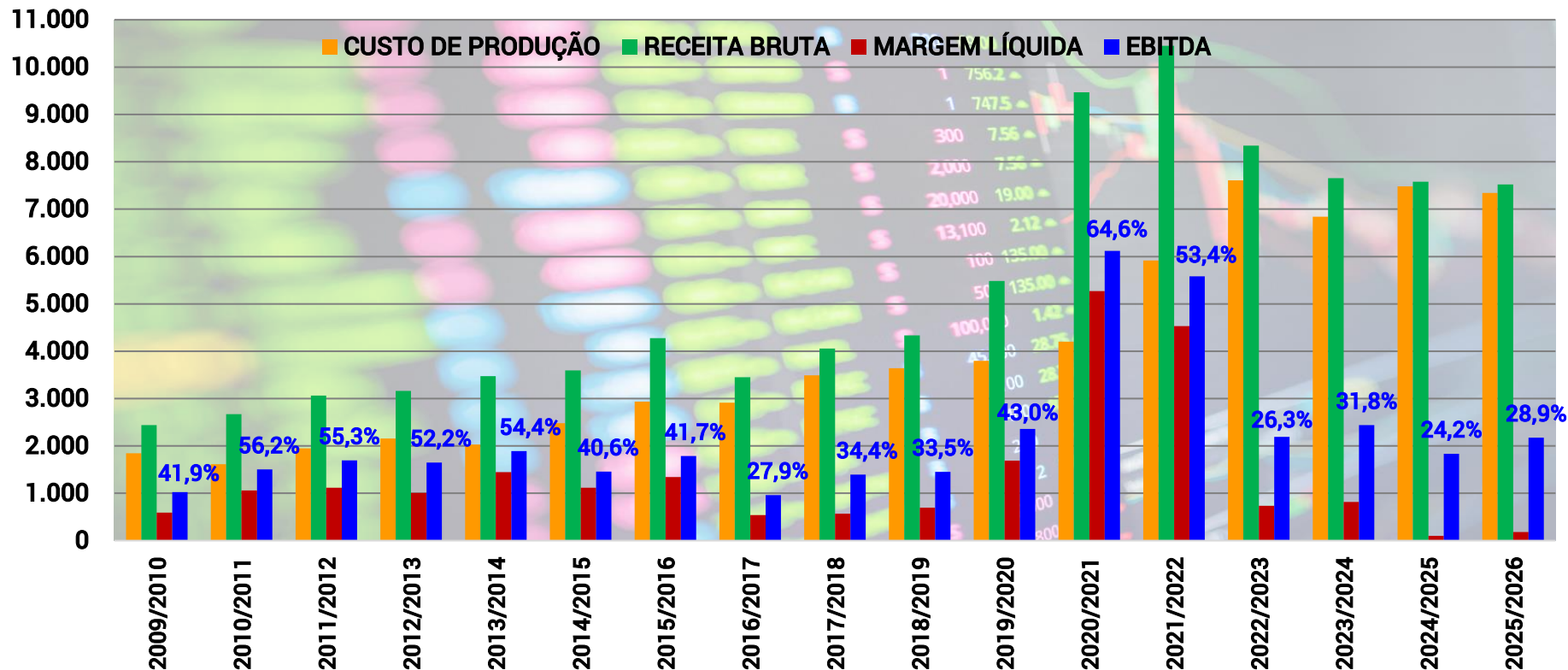
Cultura/ Região	Unidade	Preço	Preço Atual *	Preço Futuro **		Ponto de Equilíbrio	Produtividade por ha - Break Even	
		Safra Anterior	ago/25	Safra 2025/2026		Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	19,82	22,14	19,88	●	17,34	sacas 60 Kg	57
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	22,80	24,81	22,55	●	14,09	sacas 60 Kg	41
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	12,85	11,87	12,11	●	11,19	sacas 60 Kg	148
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	11,22	8,12	8,67	●	7,87	sacas 60 Kg	96
Trigo	US\$/saca 60 Kg	15,52	15,58	15,98	●	14,25	sacas 60 Kg	56
Algodão	Cents/libra-peso	73,29	72,19	71,00	●	64,10	Kg pluma	1.670
Feijão	R\$/saca 60 Kg	247,21	245,94	256,50	●	187,45	sacas 60 Kg	26
Cana	R\$/tonelada	144,40	135,79	141,29	●	57,69	toneladas cana	35
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,48	0,49	0,45	●	0,45	toneladas cana	85
Açúcar	Cents/libra-peso	18,85	16,41	19,00	●	17,00	toneladas cana	76
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	429,60	418,05	329,91	●	151,16	sacas 60 Kg	14
Batata	R\$/saca 50 Kg	148,04	62,37	80,00	●	76,30	sacas 50 Kg	715
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	76,57	93,79	65,00	●	26,00	caixas 20 Kg	1.920
Tomate indústria	R\$/tonelada	292,54	276,00	285,00	●	271,09	toneladas	86

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: 5,50

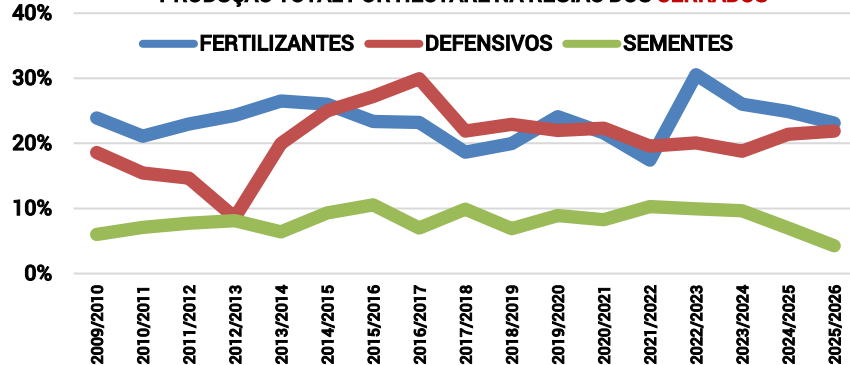
** Dólar referência para os cálculos de preços futuros e break even: 5,70

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO

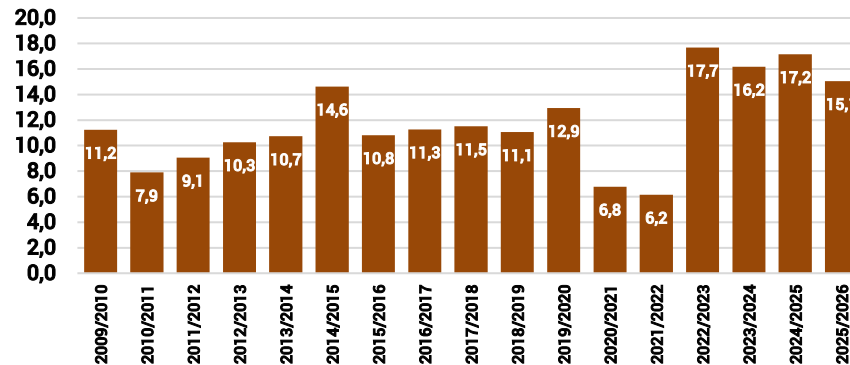
SOJA: CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO, RECEITA BRUTA, MARGEM LÍQUIDA E EBITDA (R\$/HA NOMINAIS) – MÉDIO NORTE/MT



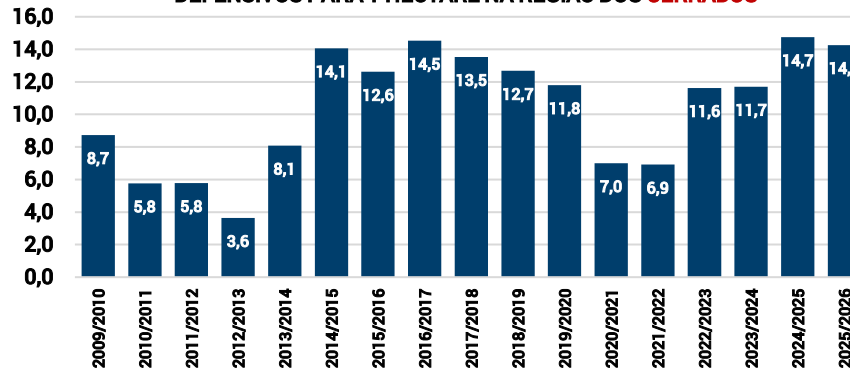
SOJA: PARTICIPAÇÃO DO CUSTO DOS INSUMOS SOBRE O CUSTO DE PRODUÇÃO TOTAL POR HECTARE NA REGIÃO DOS CERRADOS



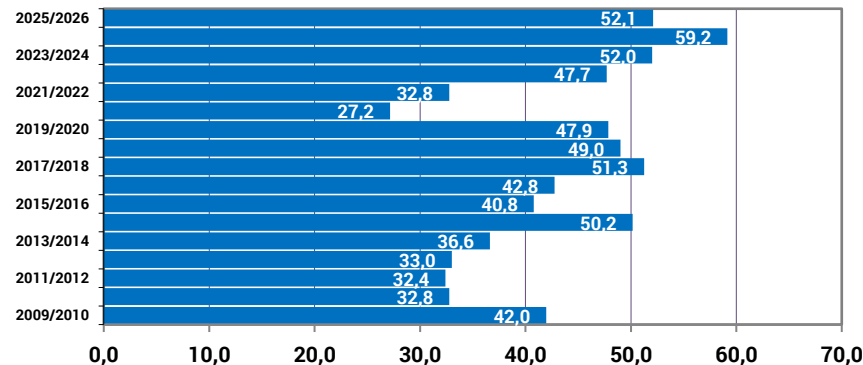
SOJA: SACAS 60 KG NECESSÁRIAS PARA AQUISIÇÃO DO PACOTE DE FERTILIZANTES PARA 1 HECTARE NAS REGIÃO DOS CERRADOS



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



Os preços do complexo soja estão firmes no mercado brasileiro, sustentados pela maior demanda pelo grão, diante da acirrada disputa entre consumidores domésticos e importadores. Além disso, a redução dos custos com frete eleva os valores no interior do País.

Com os prêmios em alta nos portos brasileiros, a paridade de exportação da soja é de R\$ 146,80 por saca de 60 Kg para embarque em setembro/2025; R\$ 150,54 para outubro/2025; e R\$ 153,56 por para embarque em novembro/2025. As cotações futuras da soja estão sustentadas na Bolsa de Chicago, influenciadas com a maior demanda global por farelo de soja e maior procura por óleo para a produção de biodiesel nos EUA.



MILHO



Os preços do milho ganham maior sustentação no mercado brasileiro, com a colheita da 2ª safra em fase final, a posição firme dos vendedores e as valorizações nos portos, que, por sua vez, são influenciadas pela melhora no ritmo dos embarques e pelos avanços das cotações externas.

Alguns vendedores estão limitando a oferta no spot, se concentrando nas atividades de campo e no aguardo de melhores oportunidades. Outros que já estão com o cereal colhido e armazenado não mostram necessidade de venda imediata. O ritmo das exportações brasileiras voltou a crescer, refletindo uma melhora na demanda externa.



ARROZ



Os preços do arroz em casca voltaram a recuar no mercado brasileiro, com novas baixas externas que reduzem a paridade de importação. A menor liquidez interna explica a pressão sobre as cotações domésticas.

Os compradores seguem relatando dificuldades na comercialização do arroz beneficiado, o que limita ofertas a preços maiores para o casca. Parte das indústrias reduz moderadamente os valores de compra, enquanto outras priorizam o produto já estocado nas unidades de beneficiamento. A Conab comprou 109,2 mil toneladas de arroz em leilões de Contrato de Opção de Venda (COV) nos dias 21 e 22 de agosto e a expectativa é que isso possa auxiliar na maior sustentação dos preços.



TRIGO



Os preços do trigo estão estáveis, com os negócios evoluindo lentamente no Paraná e Rio Grande do Sul, principais Estados produtores. As vendas são esporádicas em decorrência da imprevisibilidade da qualidade do cereal ainda a ser retirado do campo. O mercado interno deve se manter nesse ritmo lento, pressionado pela safra que se inicia. Além disso, o dólar em baixa também pode pressionar os preços internos.

No Paraná, os preços no mercado de lotes giram entre R\$ 1.380 e R\$ 1.400 a tonelada e, no Rio Grande do Sul, entre R\$ 1.260 e R\$ 1.280. Para a safra nova, há negócios no Paraná a R\$ 1.200 por tonelada CIF, para pagamento em janeiro.



FEIJÃO



As cotações do feijão carioca de notas 9,0/10,0, FOB produtor, estão oscilando entre R\$ 210 e R\$ 225 por saca de 60 Kg, ante entre R\$ 210 a R\$ 235 em agosto. Já as cotações do feijão preto tipo 1, FOB produtor, estão girando entre R\$ 118 e R\$ 132 por saca de 60 Kg, ante entre R\$ 125 e R\$ 140 em agosto de 2025.

Mesmo em pleno avanço da colheita, os preços do feijão carioca têm reagido, diante da postura firme dos produtores que detêm recursos financeiros de armazenamento. Além disso, verifica-se maior demanda por lotes melhores. Já para o feijão preto, os valores estão em queda, pressionados pelo excedente da oferta neste período de entressafra.



ALGODÃO



Os preços do algodão seguem em queda, cotados entre R\$ 3,90 e R\$ 3,92 por libra-peso, caindo para os menores patamares desde novembro de 2024. A maior disponibilidade de pluma no mercado doméstico e a pressão exercida por compradores determinam o movimento de baixa, mesmo com a valorização recente dos contratos futuros na Bolsa de Nova York.

A disparidade entre os mercados interno e externo se acentua com a melhoria da paridade de exportação. A atual paridade na condição FAS (Free Alongside Ship) é de R\$ 3,74 por libra-peso no Porto de Santos/SP, com base no Índice Cotlook, referente à pluma no Extremo Oriente.



CAFÉ



O Indicador CEPEA do arábica tipo 6, bebida dura para melhor, posto em SP, está cotado a R\$ 2.301 por saca de 60 Kg, com alta de 26,9% nos últimos 30 dias. A sustentação dessa alta vem da menor produção na atual safra 2025/2026, que decorre do rendimento de beneficiamento abaixo das expectativas.

O Indicador CEPEA do robusta tipo 6, peneira 13 acima, à vista, a retirar no ES, está cotado a R\$ 1.530 por saca de 60 Kg, com alta de 48,7% nos últimos 30 dias. A variedade havia se desvalorizado com mais intensidade que o arábica nas últimas semanas, e, agora, vem reagindo com mais força. A liquidez do robusta é um pouco melhor que a do arábica.



AÇÚCAR



Em New York (ICE US), os contratos do açúcar para vencimentos de 2025/2026 oscilam entre 16,48 centavos e 17,12 centavos de dólar por libra-peso, sendo sustentados pela menor produtividade de cana no Brasil e, consequentemente, da redução na produção de açúcar. Os canaviais colhidos na atual temporada 2025/2026 enfrentaram condições climáticas adversas, como seca e múltiplos focos de queimadas em 2024.

No mercado interno, os preços estão sustentados na casa dos R\$ 118 por saca de 50 Kg do cristal branco. A constatação de baixo rendimento da cana-de-açúcar moída nesta temporada 2025/2026 tem levado usinas a manterem firmes os preços ofertados do cristal.



+55 51 32481117

+55 51 999867666

Cogo Inteligência em Agronegócio

Conta do WhatsApp Business



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



@cogointeligencia

