

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview

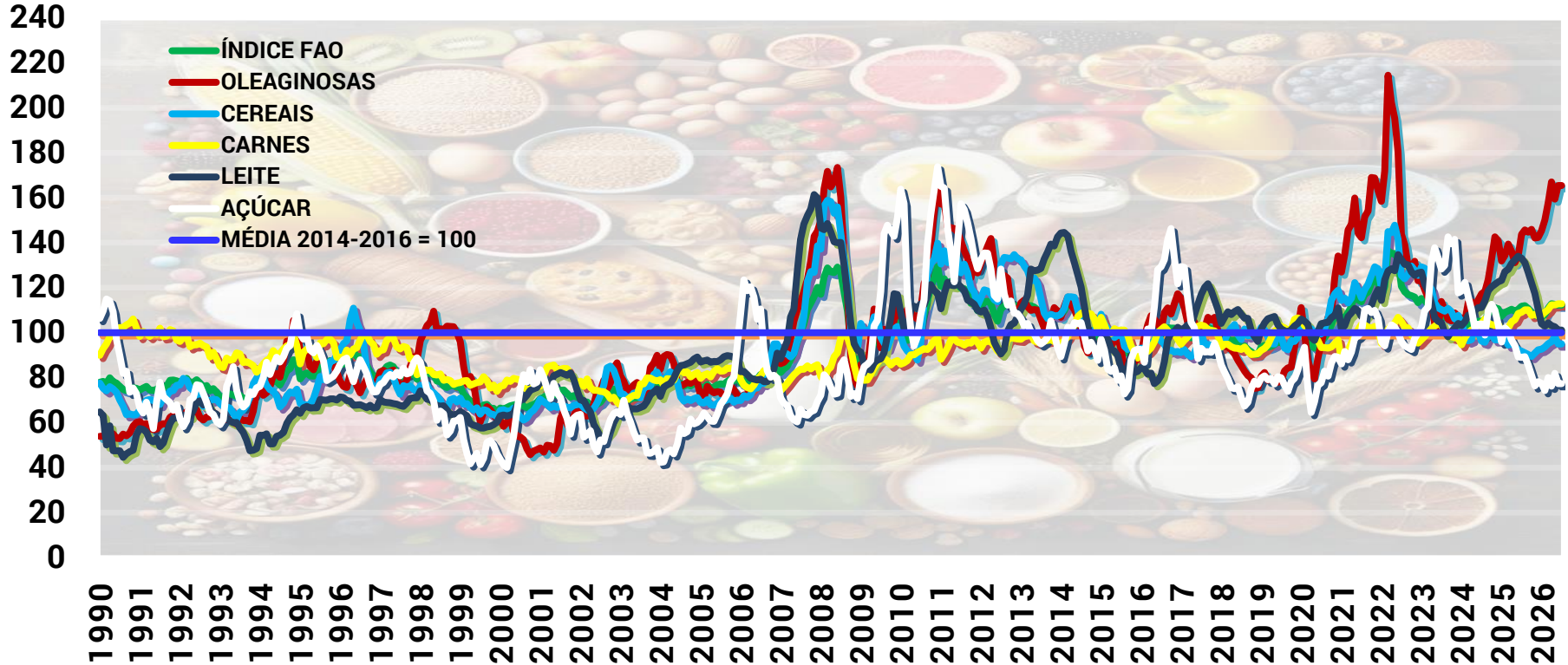


3 de agosto de 2026

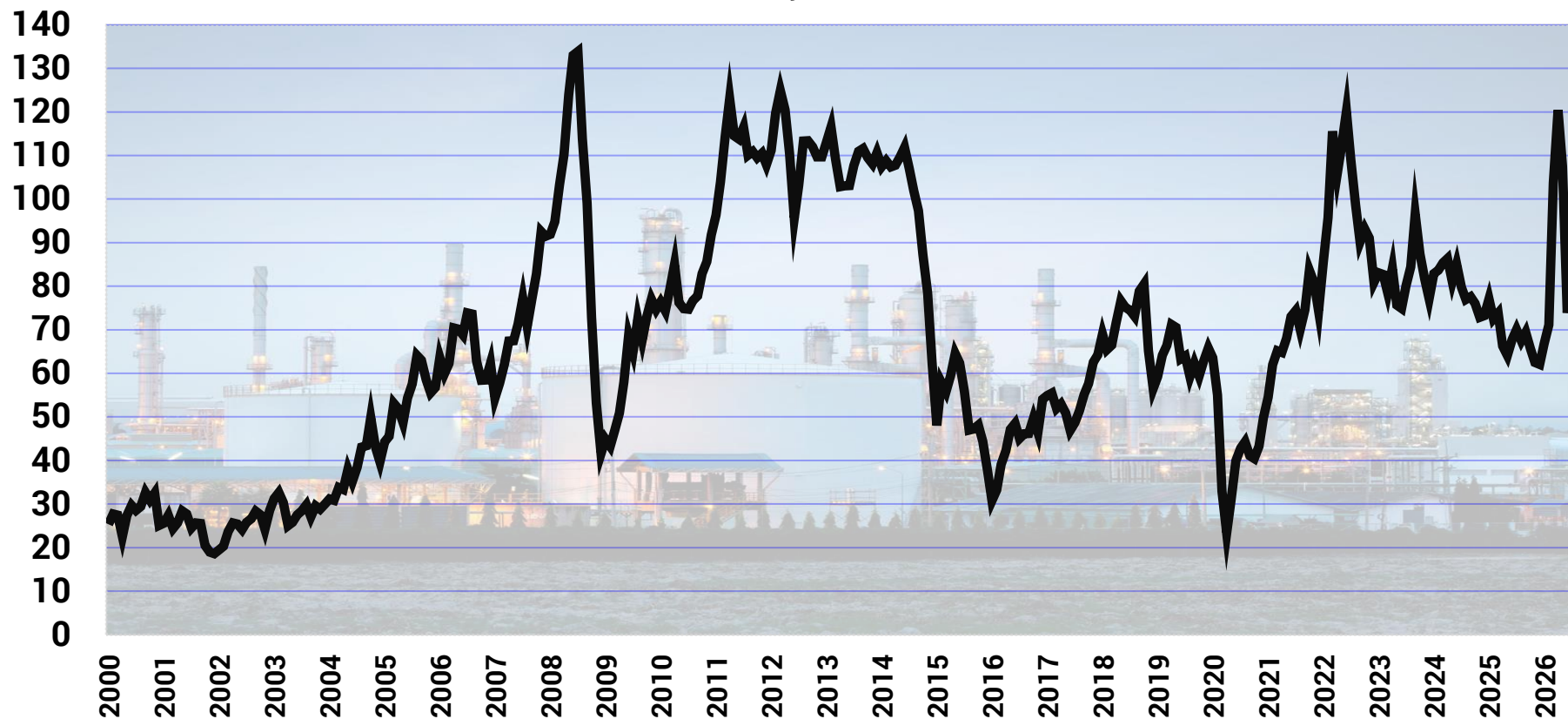


FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS

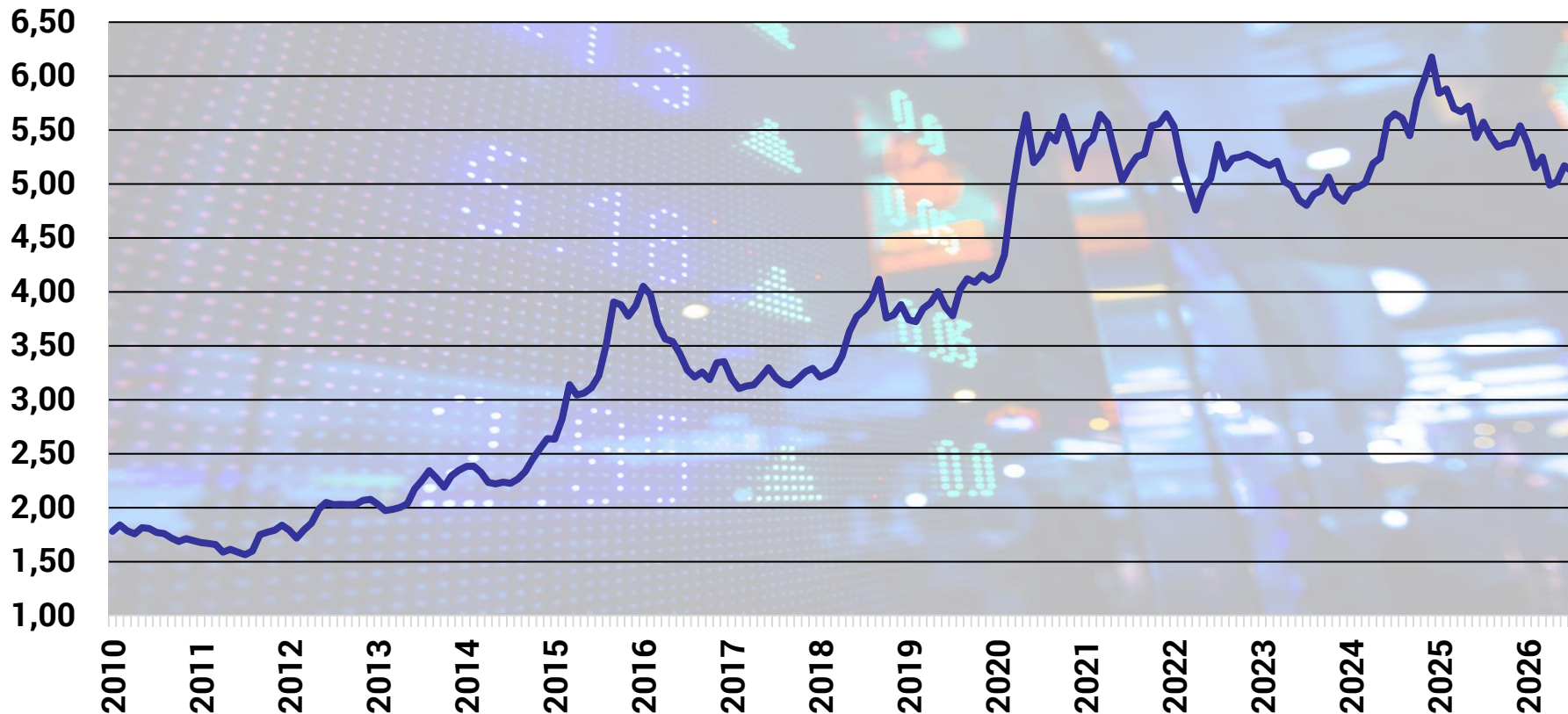
2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL

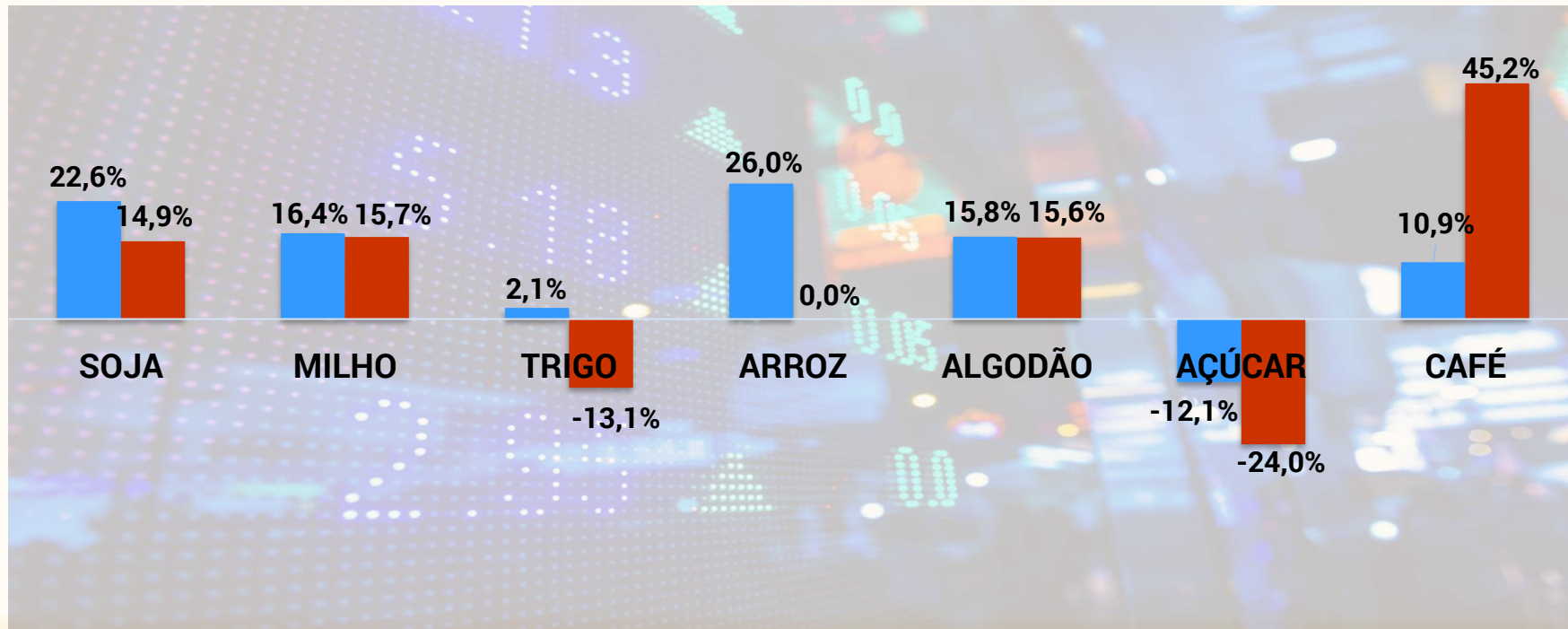


TAXA DE CâMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) – MÉDIAS MENCIAIS



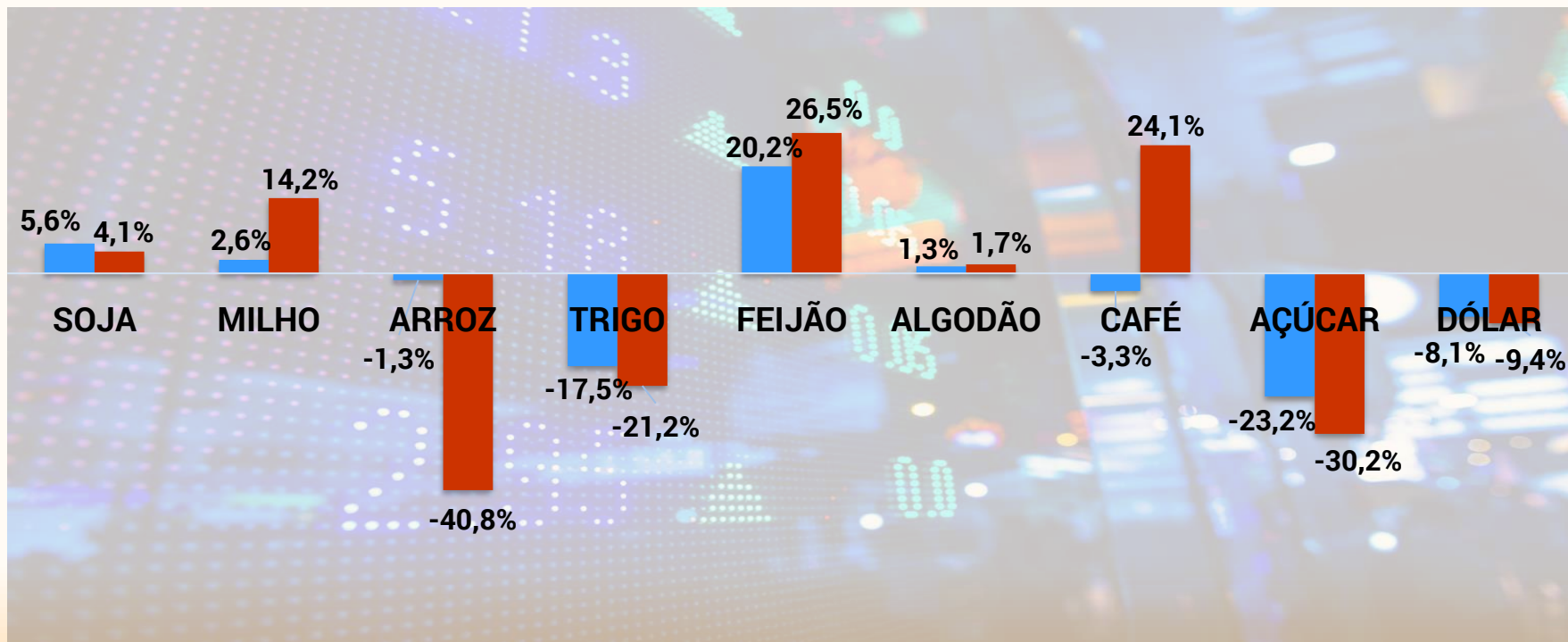
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ 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



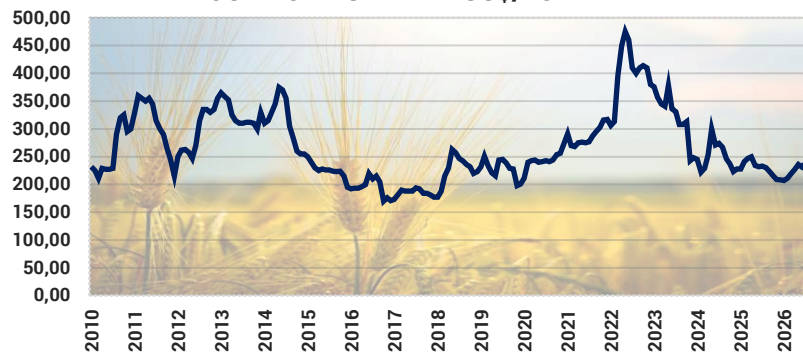
MILHO: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE CHICAGO - US\$/BUSHEL



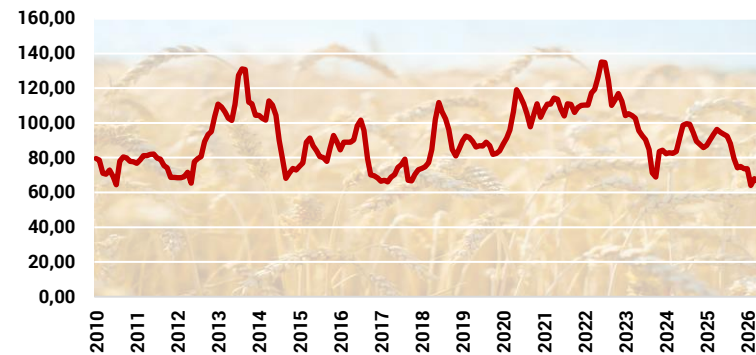
MILHO: PREÇO CIF SÃO PAULO - R\$/SACA 60 KG
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI



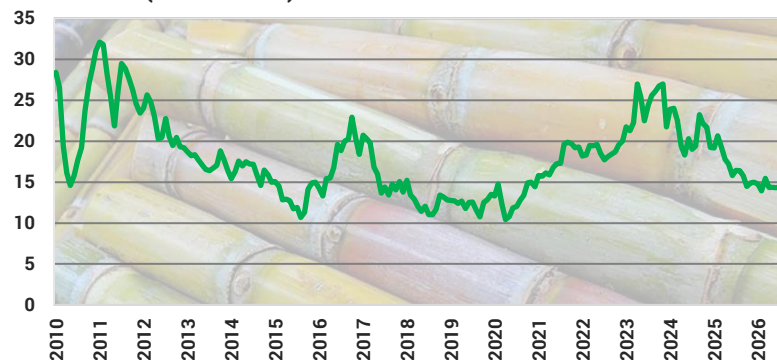
**TRIGO: PREÇOS HARD PANIFICADOR FOB PORTO
ROSARIO ARGENTINA US\$/TONELADA**



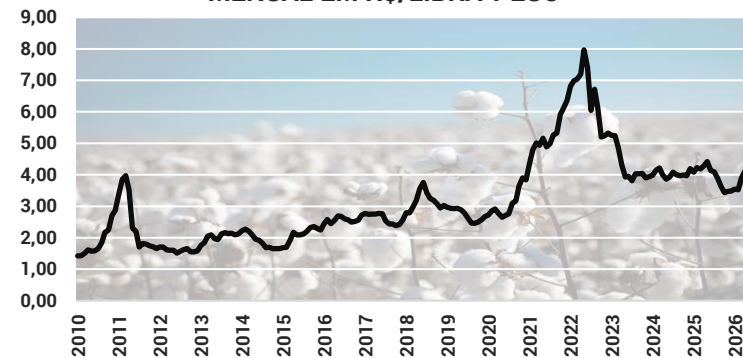
**TRIGO: PREÇO FOB PRODUTOR PR - R\$/SACA 60
KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



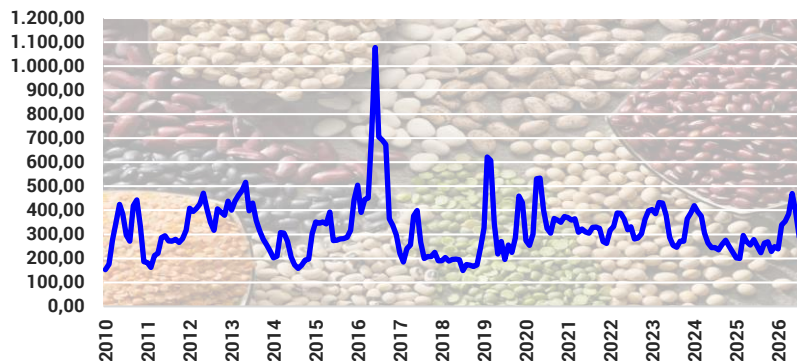
**AÇÚCAR DEMERARA: COTAÇÕES FUTURAS NA ICE
US (NEW YORK) - CENTAVOS DÓLAR/LIBRA-PESO**



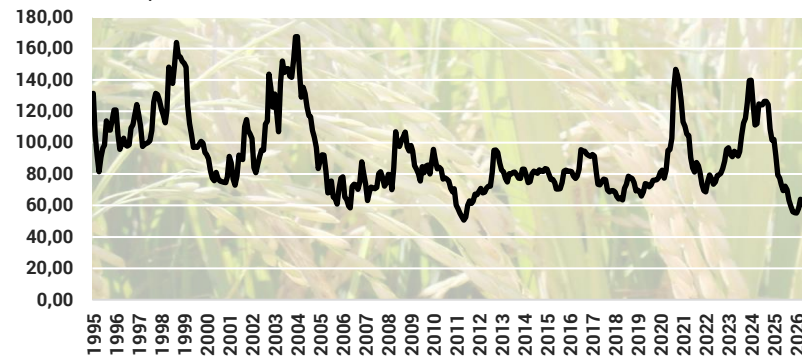
**ALGODÃO EM PLUMA: INDICADOR ESALQ MÉDIA
MENSAL EM R\$/LIBRA-PESO**



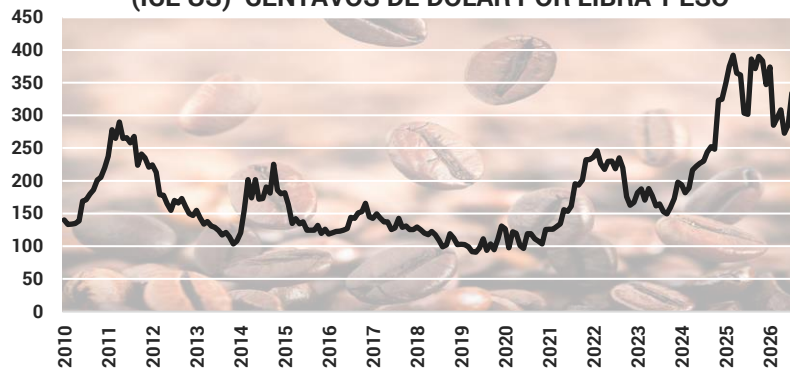
**FEIJÃO CARIOCA: PREÇOS PRODUTOR SP - R\$/ 60
KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI**



**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 01/08/2026

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\$	5,12	-1,0%	-8,1%				
SOYBEAN		R\$/60 KG	139,00	8,9%	5,6%	US\$/BU	12,12	7,6%	22,6%
CORN		R\$/60 KG	65,33	3,0%	2,6%	US\$/BU	4,59	11,1%	16,4%
WHEAT		R\$/60 KG	72,98	4,3%	-17,5%	US\$/TON	238,00	3,0%	2,1%
RICE		R\$/50 KG	68,32	14,0%	-1,3%	US\$/TON	490,00	2,5%	26,0%
COTTON		¢/POUND	4,15	1,8%	1,3%	¢/POUND	78,05	10,5%	15,8%
SUGAR		R\$/50 KG	92,93	0,7%	-23,2%	¢/POUND	14,45	1,0%	-12,1%
COFFEE		R\$/60 KG	1.761,96	16,1%	-3,3%	¢/POUND	334,50	17,2%	10,9%

Source: Cogo Intelligence in Agribusiness

INDICADORES DE PREÇOS E BREAK EVEN POR CULTURAS NO BRASIL

SAFRAS 2026/2027

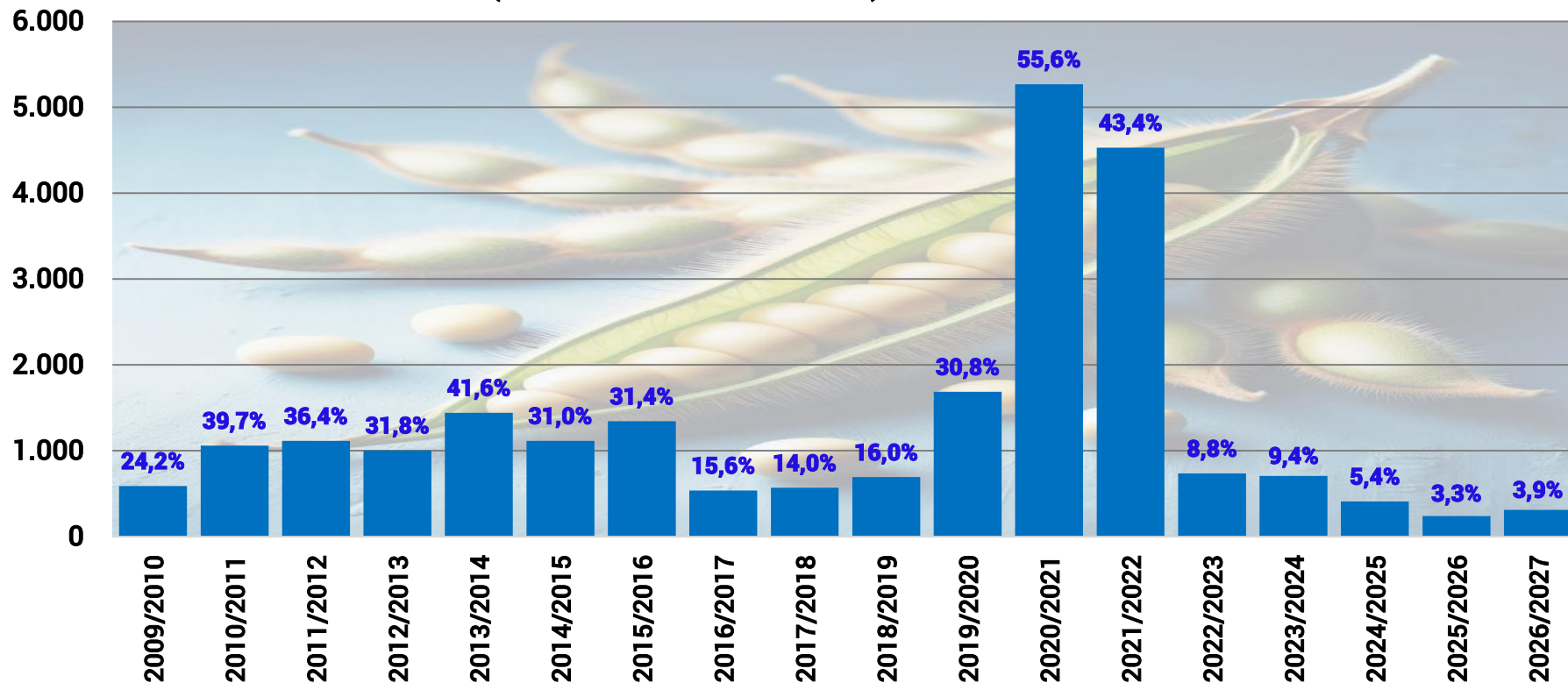
Cultura/ Região	Unidade	Preço Safrá Anterior	Preço Atual * ago/26	Preço Futuro ** Safrá 2026/2027		Ponto de Equilíbrio	Produtividade por ha - Break Even	
						Break Even	Unidade	Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	19,82	24,22	20,45	●	19,26	sacas 60 Kg	61
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	22,80	27,15	22,94	●	15,46	sacas 60 Kg	44
Milho 1ª safrá	US\$/saca 60 Kg	12,85	11,52	11,89	●	15,81	sacas 60 Kg	213
Milho 2ª safrá	US\$/saca 60 Kg	11,22	8,01	8,65	●	8,88	sacas 60 Kg	123
Trigo	US\$/saca 60 Kg	15,52	14,25	13,89	●	12,12	sacas 60 Kg	55
Algodão	Cents/libra-peso	73,29	81,01	67,00	●	72,64	Kg pluma	2.060
Feijão	R\$/saca 60 Kg	247,21	287,24	247,50	●	202,70	sacas 60 Kg	29
Cana	R\$/tonelada	144,40	137,39	150,02	●	113,72	toneladas cana	67
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,51	0,41	0,52	●	0,51	toneladas cana	86
Açúcar	Cents/libra-peso	18,85	14,45	15,50	●	14,70	toneladas cana	83
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	429,60	344,13	392,77	●	165,93	sacas 60 Kg	13
Batata	R\$/saca 50 Kg	148,04	55,00	80,00	●	78,43	sacas 50 Kg	735
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	76,57	85,00	65,00	●	33,75	caixas 20 Kg	2.492
Tomate indústria	R\$/tonelada	292,54	321,52	285,00	●	281,93	toneladas	89

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: 5,15

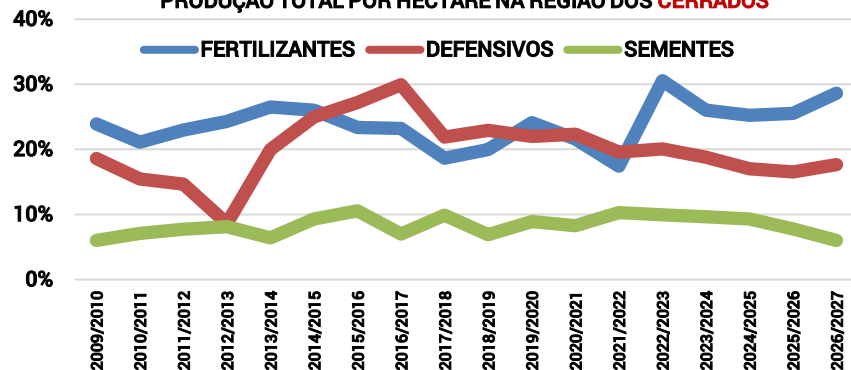
** Dólar referência para os cálculos de preços futuros e break even: 5,27

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO

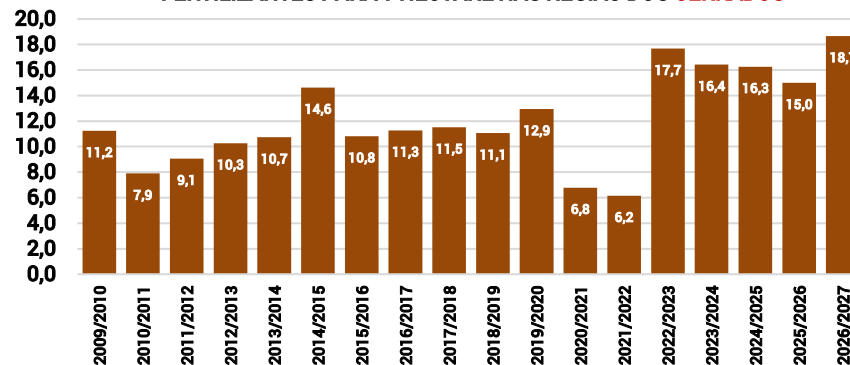
SOJA: MARGEM LÍQUIDA SOBRE O CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO (R\$/HA NOMINAIS E %) – **MATO GROSSO**



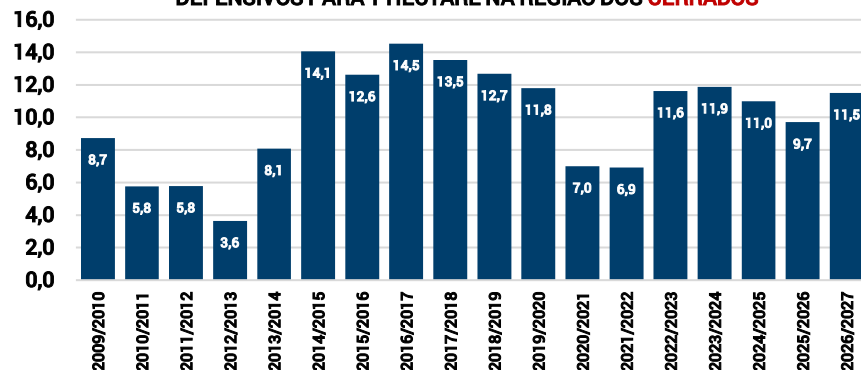
SOJA: PARTICIPAÇÃO DO CUSTO DOS INSUMOS SOBRE O CUSTO DE PRODUÇÃO TOTAL POR HECTARE NA REGIÃO DOS CERRADOS



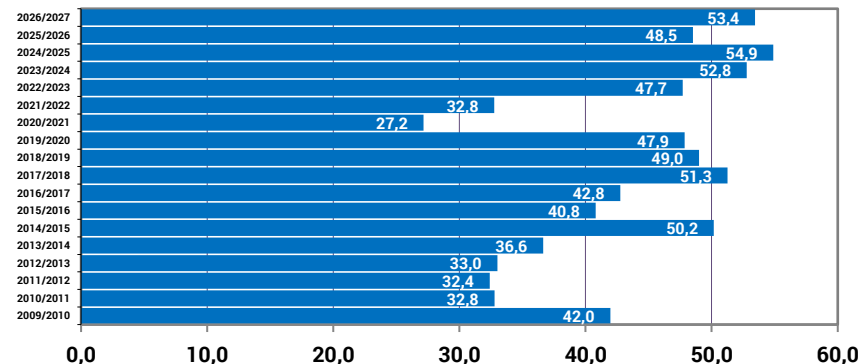
SOJA: SACAS 60 KG NECESSÁRIAS PARA AQUISIÇÃO DO PACOTE DE FERTILIZANTES PARA 1 HECTARE NAS REGIÃO DOS CERRADOS



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 futuros da soja em Chicago seguem sendo determinados principalmente pelas condições climáticas nos EUA. As chuvas previstas tendem a beneficiar a soja, enquanto a ampla oferta brasileira continua pressionando o mercado global.

A retomada das compras chinesas de soja dos EUA não altera a liderança do Brasil. A soja brasileira é negociada com desconto estimado entre US\$ 0,50 e US\$ 0,60 por bushel em relação ao produto norte-americano. Na avaliação da Consultoria, o mercado seguirá altamente sensível ao clima nos EUA, mas a desaceleração da expansão da oferta global tendem a oferecer suporte moderado aos preços no médio prazo.



MILHO



O mercado de milho permanece pressionado pelo avanço da colheita da 2ª safra no Brasil e pelo viés baixista das cotações internacionais. O aumento da oferta amplia os desafios de armazenagem e logística nas regiões produtoras, mas a comercialização segue limitada pela postura retraída dos produtores.

Ao mesmo tempo, a demanda das usinas de etanol de milho e o ritmo das exportações continuam sustentando os preços. Na ponta compradora, prevalece a estratégia de consumir estoques. Na avaliação da Consultoria, a tendência de curto prazo é de mercado volátil, com suporte vindo da demanda e das exportações, mas limitado pelo aumento da oferta física.



ARROZ



O mercado de arroz em casca no RS mantém trajetória de recuperação, com cotações entre R\$ 67 e R\$ 69 por saco de 50 Kg, com alta de 10% nos últimos 30 dias. A sustentação dos preços decorre da oferta restrita por produtores, da recomposição de estoques pela indústria e do forte desempenho das exportações, que cresceram 83% no primeiro semestre de 2026.

No mercado internacional, a valorização dos preços e as preocupações com a oferta asiática diante do risco de El Niño reforçam o viés altista. Na avaliação da Consultoria, a combinação de oferta ajustada, exportações aquecidas e aumento dos riscos climáticos favorece novas valorizações nos próximos meses.



TRIGO



O mercado brasileiro de trigo permanece em ritmo lento, típico da entressafra, com oferta restrita da safra anterior e comercialização antecipada limitada pelas incertezas quanto à produtividade e à qualidade da nova safra. A valorização das cotações globais impulsionou os negócios e elevou as indicações de preços.

No cenário externo, a escalada das tensões entre Rússia e Ucrânia e as preocupações climáticas nos EUA e na Europa sustentam os preços internacionais. Na avaliação da Consultoria, o mercado seguirá firme no curto prazo, apoiado pela oferta restrita e pelo cenário internacional, embora a liquidez permaneça limitada até que haja maior definição sobre o potencial da nova safra.



FEIJÃO



As cotações do feijão carioca de notas 9,0/10,0, FOB produtor, estão oscilando entre R\$ 280 e R\$ 310 por saca de 60 Kg, ante entre R\$ 360 a R\$ 390 em julho. Já as cotações do feijão preto tipo 1, FOB produtor, estão girando entre R\$ 210 e R\$ 240 por saca de 60 Kg, ante entre R\$ 310 e R\$ 340 em julho.

O mercado segue pressionado pelo avanço da colheita nas regiões produtoras do Cerrado, que ampliou a oferta e intensificou a queda das cotações do carioca. No feijão preto, os preços também recuam, refletindo a demanda enfraquecida e o baixo ritmo das negociações. Na avaliação da Consultoria, o mercado deve permanecer pressionado no curto prazo.



ALGODÃO



O mercado brasileiro de algodão em pluma apresenta preços sustentados pela oferta restrita e pela postura firme dos produtores. A disponibilidade limitada decorre do estágio inicial da colheita e do beneficiamento da safra 2025/2026, além do elevado volume já comprometido em contratos antecipados.

As exportações continuam aquecidas, com embarques superiores aos do mesmo período de 2025, enquanto a colheita avança em ritmo inferior à média histórica. Na avaliação da Consultoria, a oferta física ainda restrita deverá continuar sustentando as cotações no curto prazo, mesmo em um ambiente de demanda moderada e seletiva.



CAFÉ



As chuvas nas principais regiões produtoras de arábica vêm dificultando a colheita da safra 2026/2027 e elevando os riscos de perda de qualidade, com 30% da produção ainda a ser colhida. O cenário pode se intensificar com a atuação do El Niño, que tende a antecipar o início das chuvas entre agosto e setembro, favorecendo novas floradas durante a colheita e comprometendo a secagem dos grãos.

Na avaliação da Consultoria, a qualidade da safra 2026/2027 seguirá como principal fator de atenção, enquanto a safra 2027/28 deverá apresentar boa produção, porém abaixo do potencial de uma supersafra, em função das limitações climáticas observadas.



AÇÚCAR



O mercado internacional de açúcar segue pressionado pela ampla oferta no curto prazo e pela demanda internacional enfraquecida, mantendo a trajetória de baixa das cotações em Nova York. A melhora das condições climáticas na Índia e o avanço da moagem no Centro-Sul do Brasil reforçam a percepção de maior disponibilidade do produto.

Mesmo com a alta do petróleo, que favorece a competitividade do etanol, e com o déficit global de açúcar na safra 2026/2027, o mercado segue focado nos fundamentos imediatos de oferta e demanda. Na avaliação da Consultoria, os preços deverão continuar pressionados no curto prazo.



+55 51 32481117

+55 51 999867666

Cogo Inteligência em Agronegócio

Conta do WhatsApp Business



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



@cogointeligencia

