

24º Seminário de Planejamento Estratégico Empresarial, da Câmara Setorial de Máquinas e Implementos Agrícolas – CSMIA da ABIMAQ

Cenários para o agronegócio global e brasileiro: safras, custos & margens, mercados e oportunidades



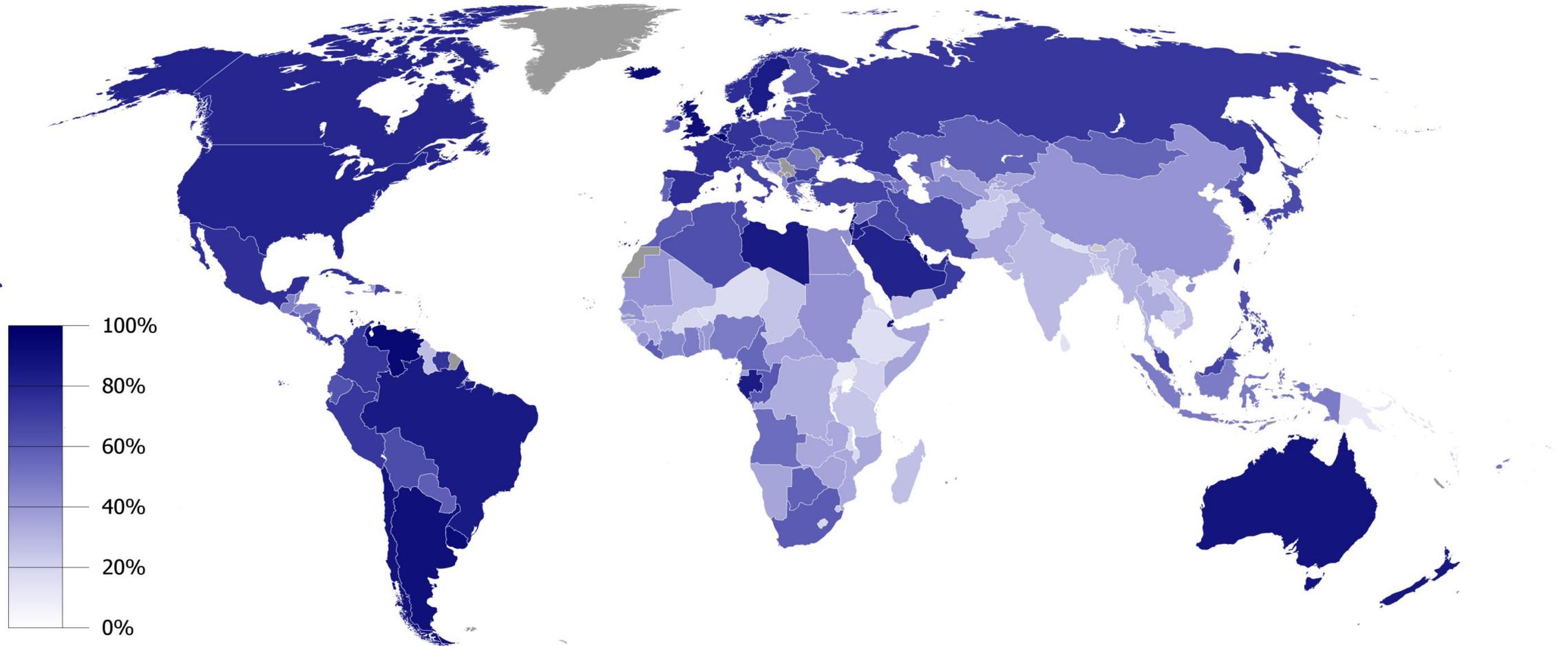
4 de outubro de 2024





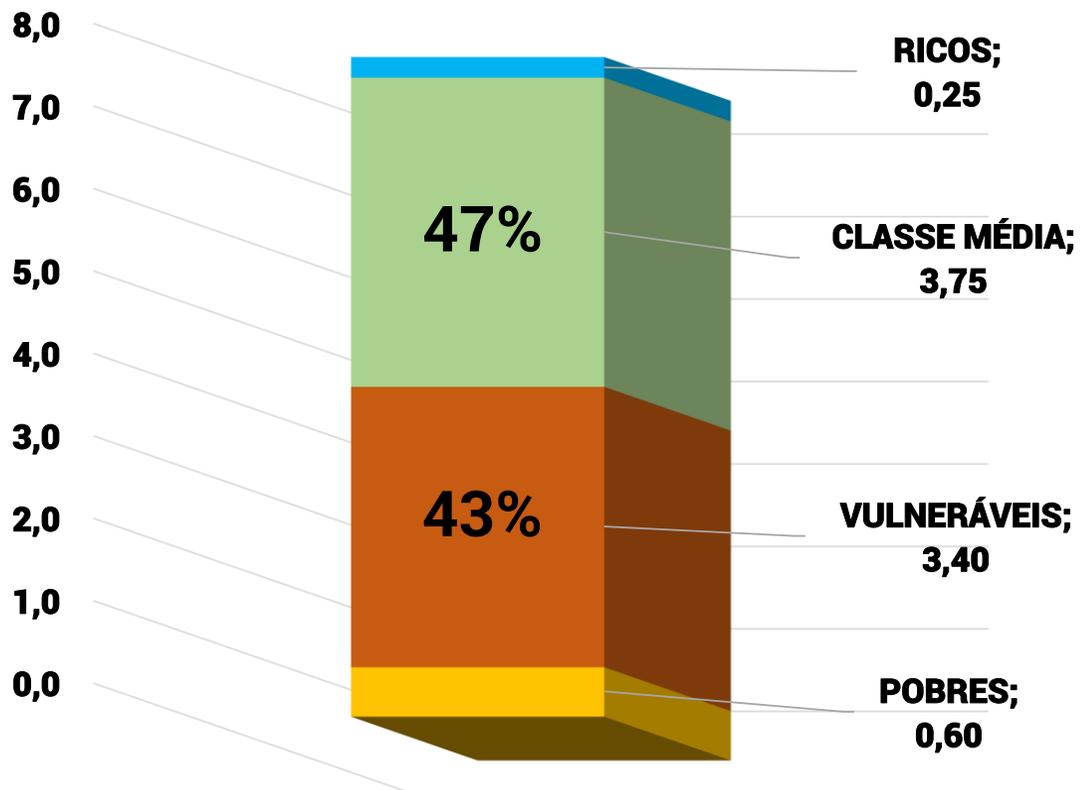
Índice Global de Urbanização: 57% da população vive em centros urbanos em 2024.

Esse índice saltará para 65% em 2035.



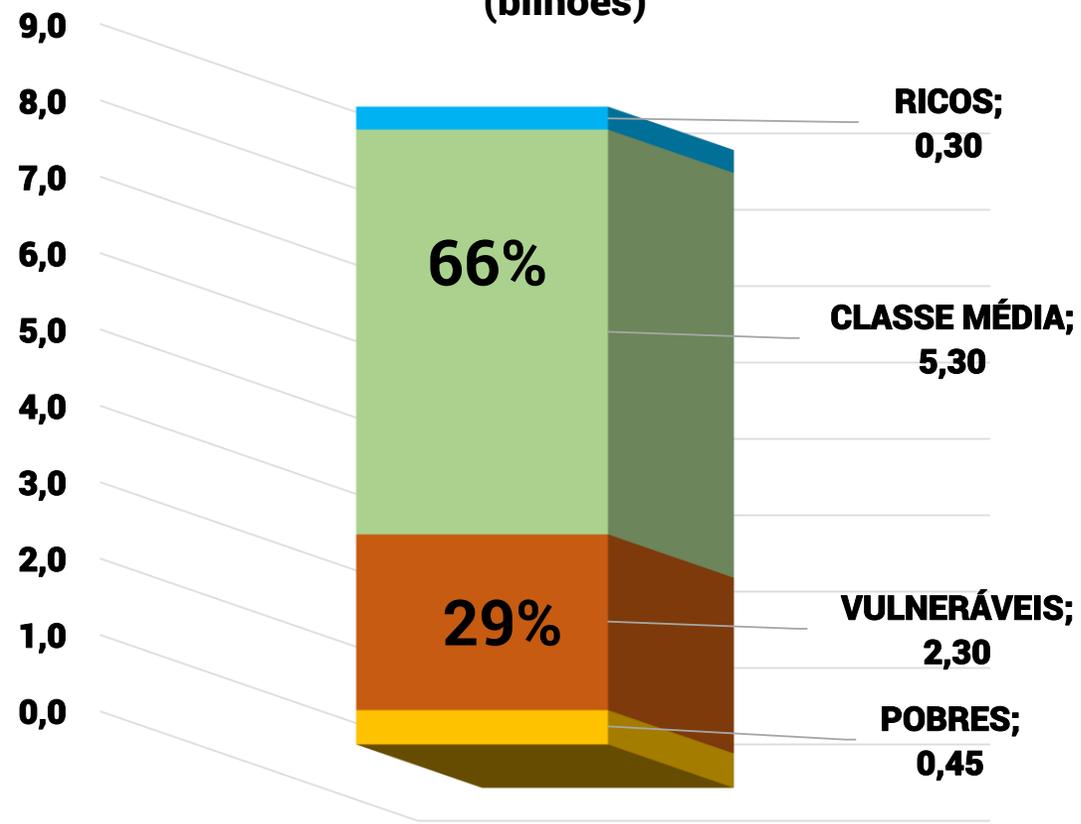
Fonte: ONU

Número de pessoas pobres, vulneráveis, de classe média e ricas em todo o mundo em 2024 (bilhões)



POPULAÇÃO TOTAL: 8 BILHÕES

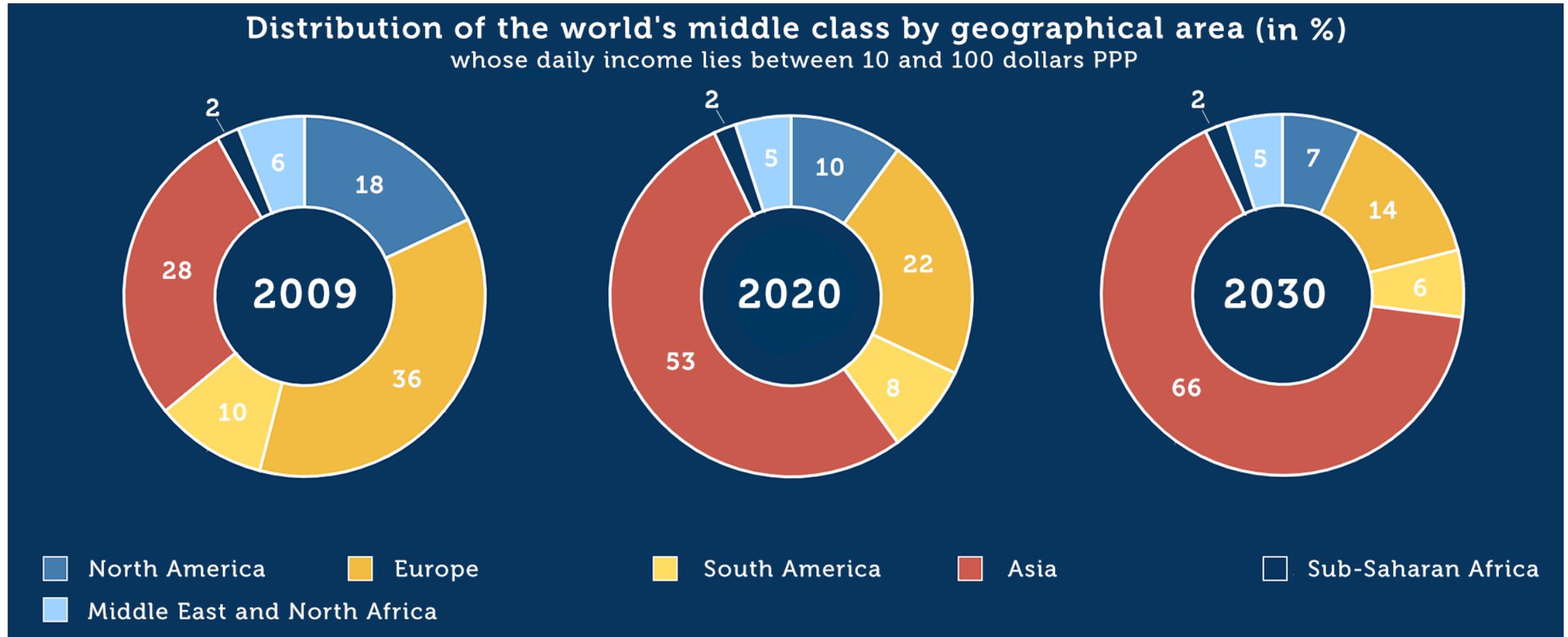
Número de pessoas pobres, vulneráveis, de classe média e ricas em todo o mundo em 2030 (bilhões)



POPULAÇÃO TOTAL: 8,35 BILHÕES

Fonte: World Data Lab

81% virão da Índia e China e dos “Next 12”: Ásia, com 7 economias: Indonésia, Bangladesh, Vietnã, Paquistão, Filipinas, Turquia e Tailândia. E também inclui Egito, Nigéria, México, Brasil e EUA.



Fonte: World Data Lab

PROTEÍNAS

SUÍNA, FRANGO, BOVINA, LÁCTEOS

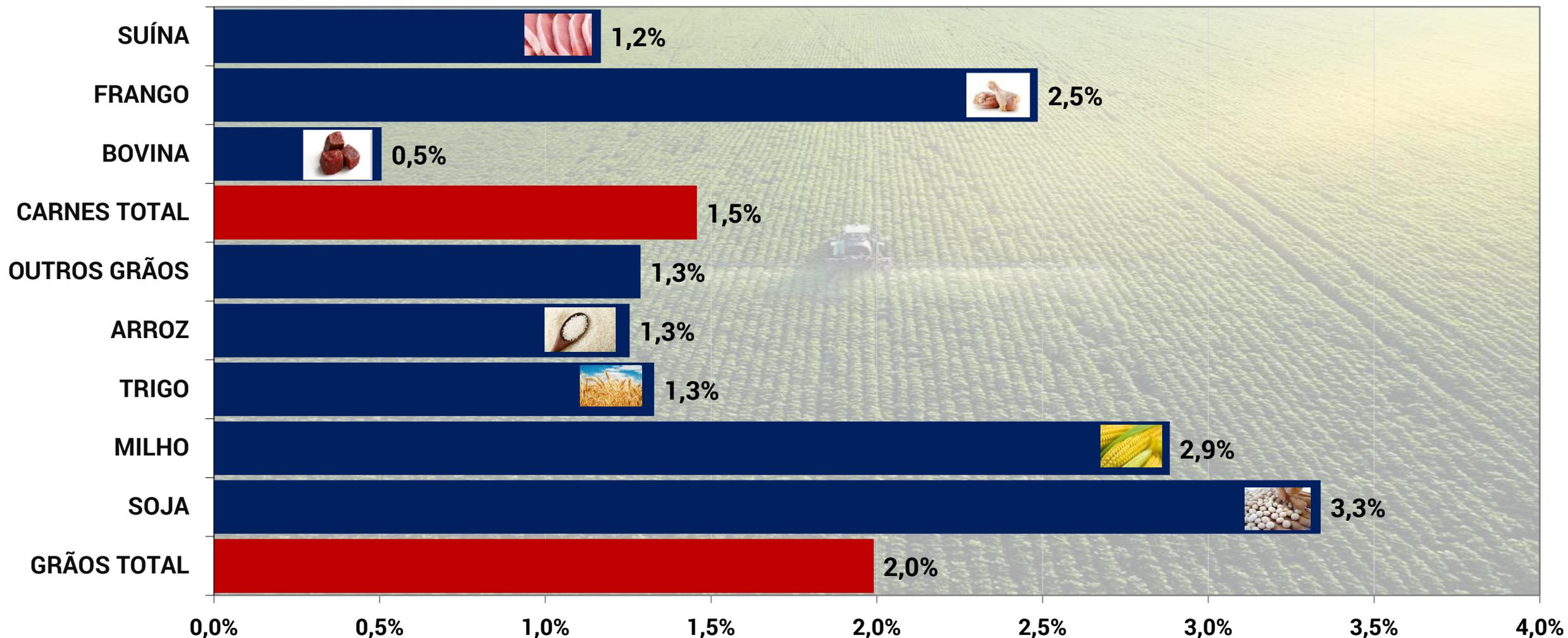


RAÇÕES/GRÃOS

MILHO E FARELO DE SOJA



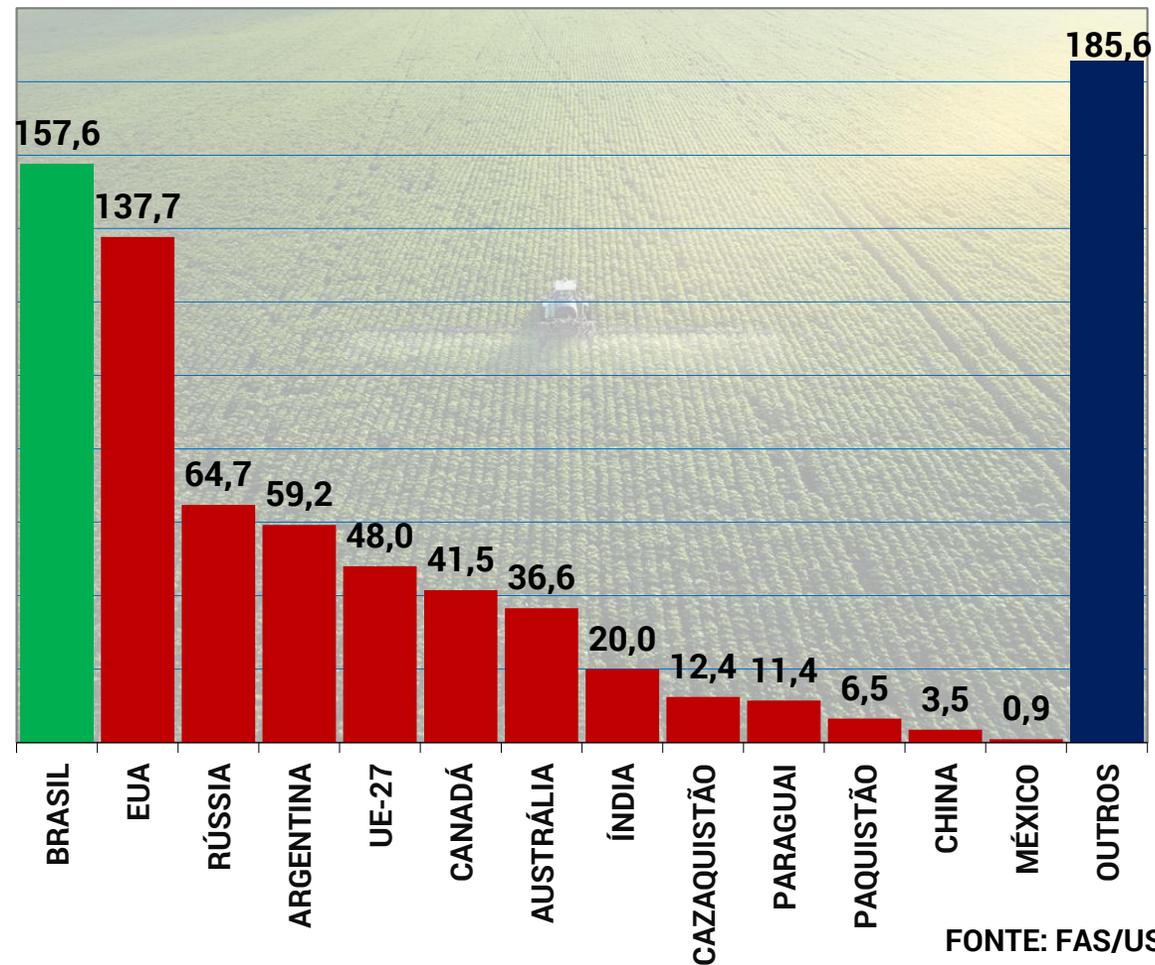
GRÃOS x PROTEÍNAS: CAGR DEMANDA GLOBAL 2006-2025

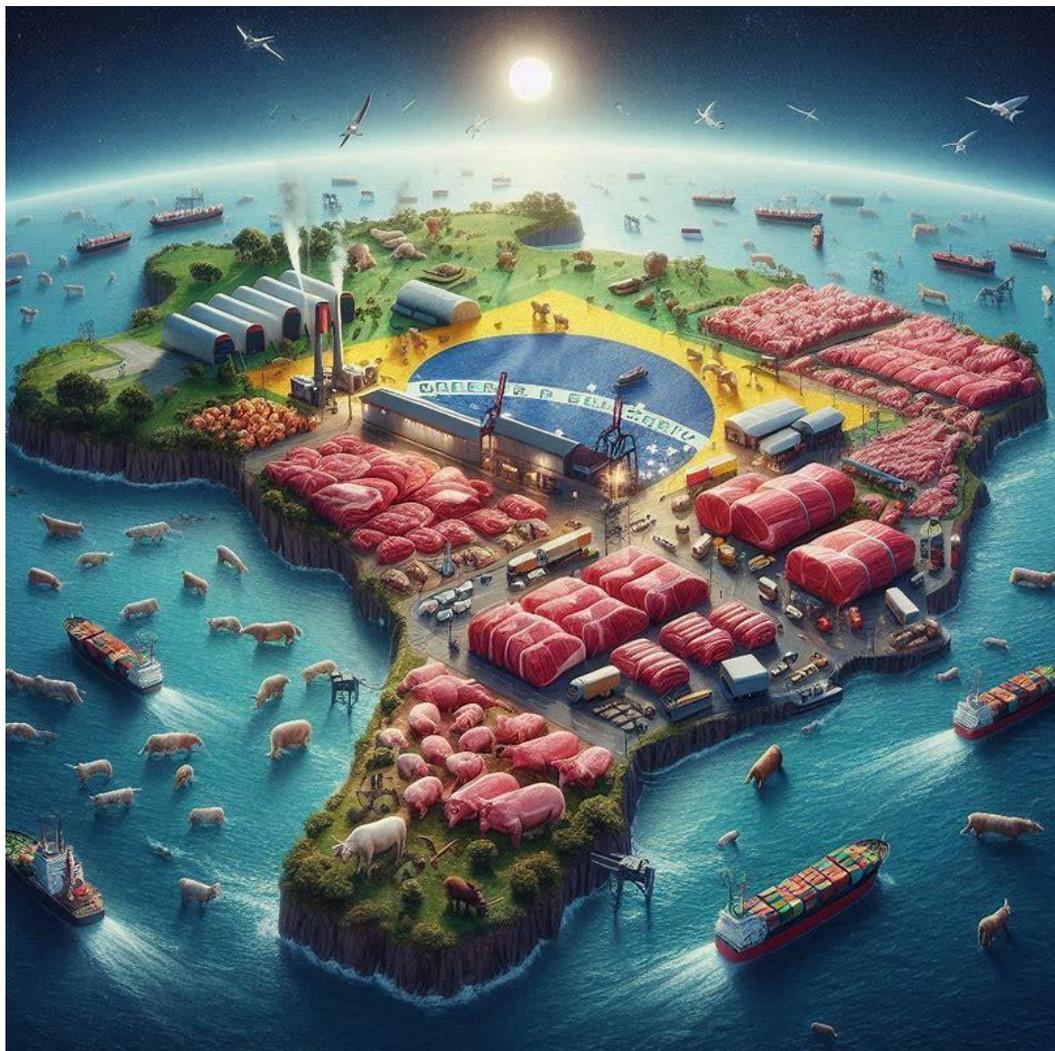


FONTE: FAS/USDA

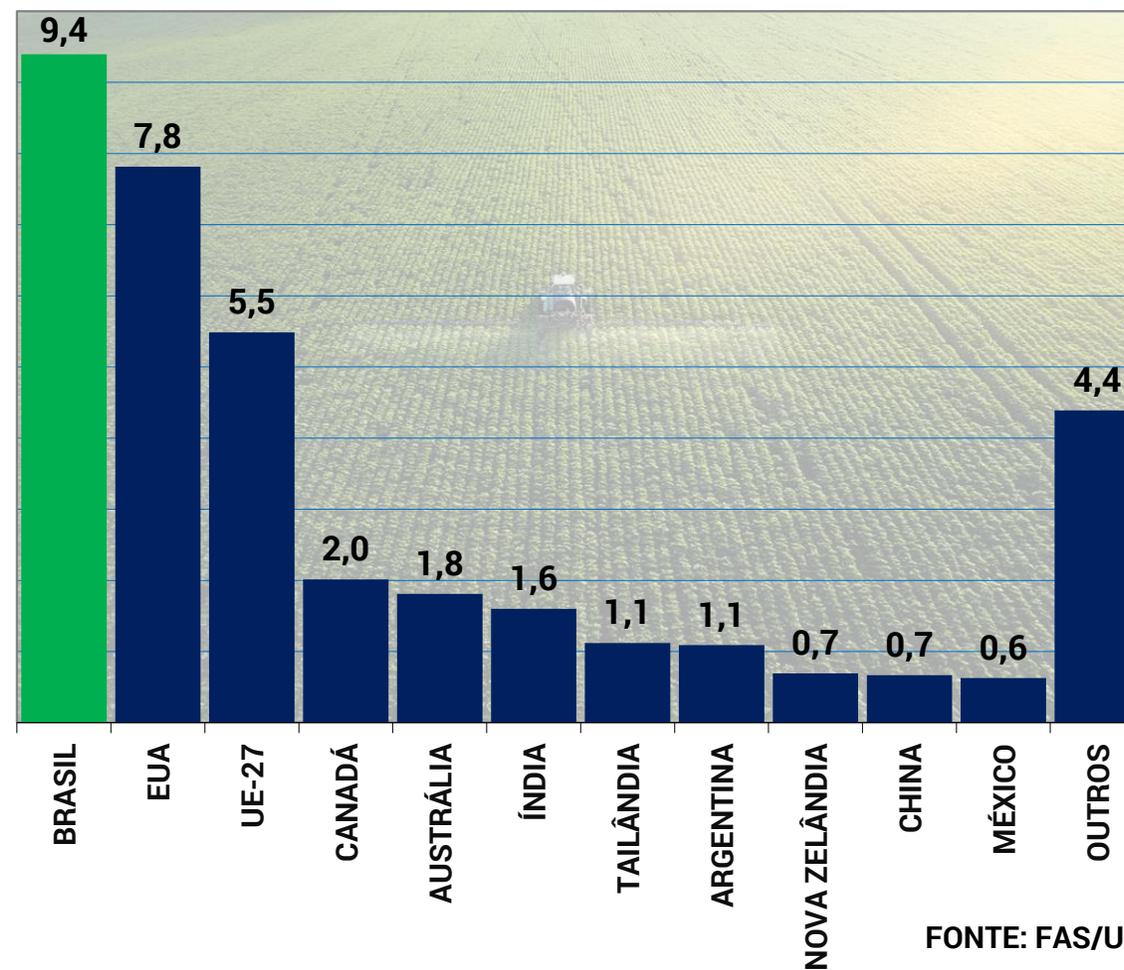


GRÃOS: RANKING DAS EXPORTAÇÕES GLOBAIS EM 2024/2025 - MMT





CARNES: RANKING DAS EXPORTAÇÕES GLOBAIS EM 2024 -MMT



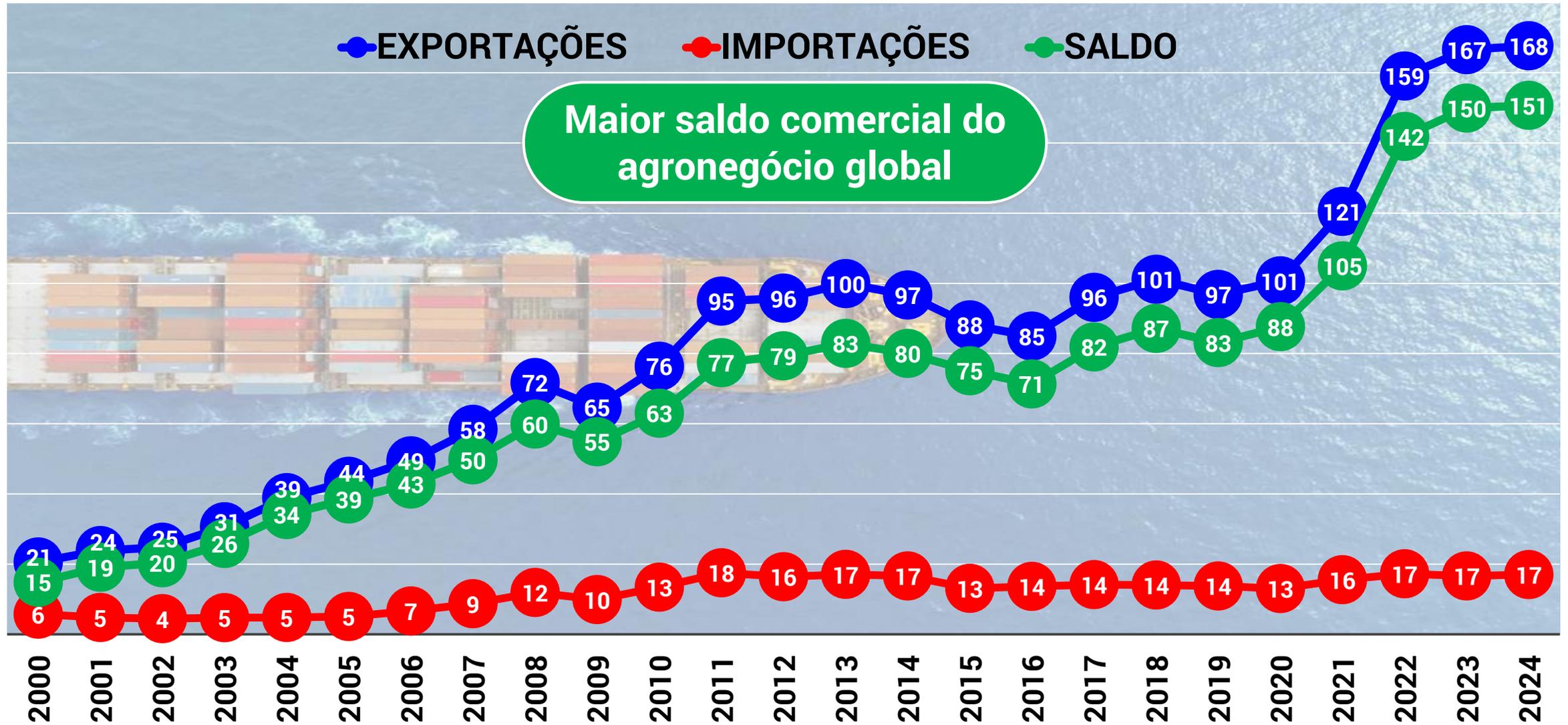
BRASIL: RANKING NA PRODUÇÃO E EXPORTAÇÕES POR COMMODITIES - PROJEÇÕES PARA 2024

COMMODITY		PRODUÇÃO	% PRODUÇÃO GLOBAL	EXPORTAÇÃO	% EXPORTAÇÕES GLOBAIS
SOJA		1º	 38%	1º	 54%
MILHO		3º	 10%	3º	 19%
CAFÉ		1º	 39%	1º	 33%
AÇÚCAR		1º	 26%	1º	 49%
ETANOL		2º	 30%	2º	 8%
SUCO LARANJA		1º	 74%	1º	 76%
ALGODÃO		3º	 15%	1º	 28%
ARROZ		9º	 1%	7º	 3%
TABACO		2º	 13%	1º	 31%
CARNE BOVINA		2º	 18%	1º	 24%
CARNE FRANGO		2º	 15%	1º	 35%
CARNE SUÍNA		4º	 4%	3º	 14%

Fontes: FAS/USDA, FAO, OIC, OIA e ABPA

Elaboração: Cogo Inteligência em Agronegócio

AGRONEGÓCIO: BALANÇA COMERCIAL DO BRASIL EM US\$ BILHÕES



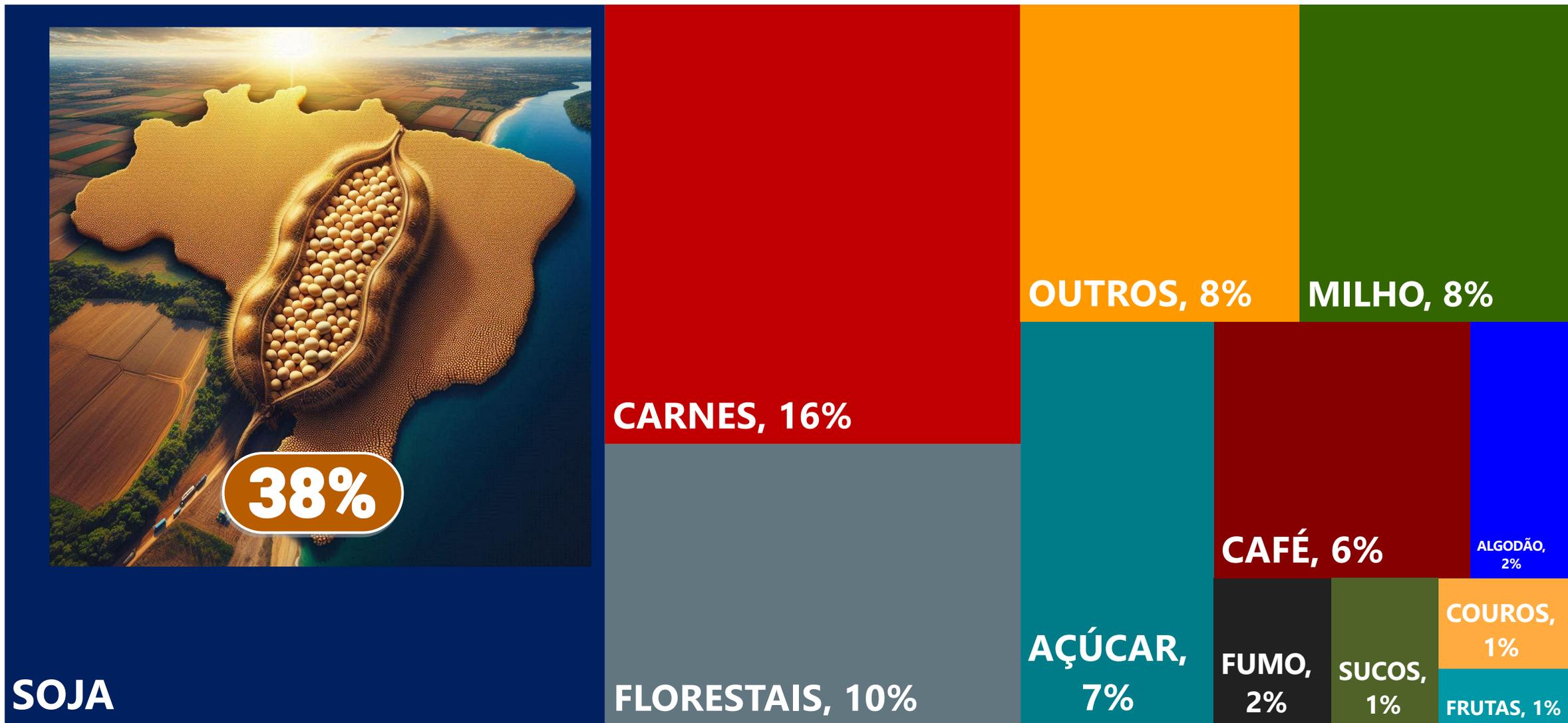
2024: Projeção

DESTINOS DAS EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO BRASILEIRO EM 2024*



EXPORTAÇÕES PARA 200 PAÍSES

EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO BRASILEIRO EM 2024 - PARTICIPAÇÃO NA RECEITA (%)



VBP
agosto/2024

VBP Brasil em milhões R\$

1.200.751,63



BRASIL

(Tudo)

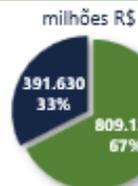
% Categoria no Estado

VBP da UF em milhões R\$

1.200.751,63

VBP do Produto na UF em milhões R\$

1.200.751,63



■ LAVOURAS ■ PECUÁRIA

100,00%

do VBP Brasil

2,74%

do VBP Brasil

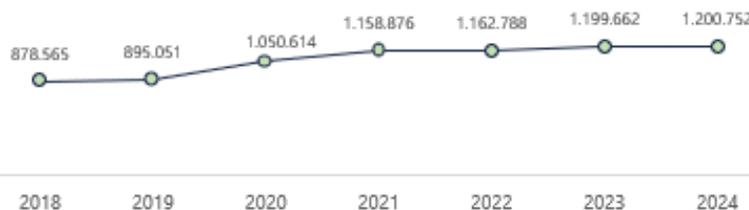


Histórico VBP

BRASIL

(Tudo)

milhões R\$



Fonte: CGPOP/DAEP/SPA/MAPA.



Ranking de Produtos BRASIL

milhões R\$

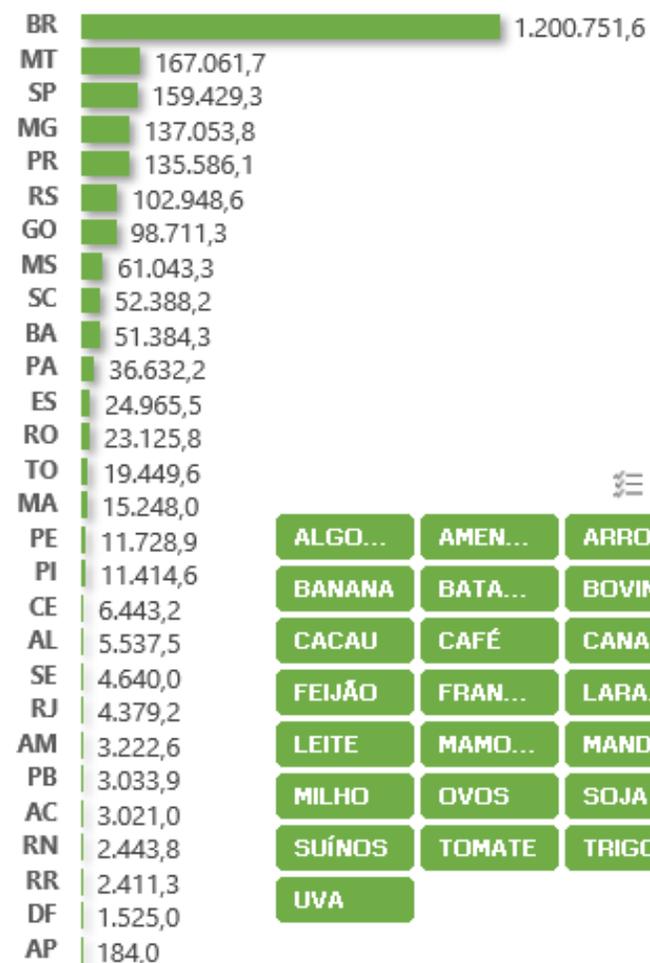


AC	AL	AM	AP
BA	...	CE	DF
ES	GO	MA	MG
MS	MT	PA	PB
PE	PI	PR	RJ
RN	RO	RR	RS
SC	SE	SP	TO



Ranking Estados (Tudo)

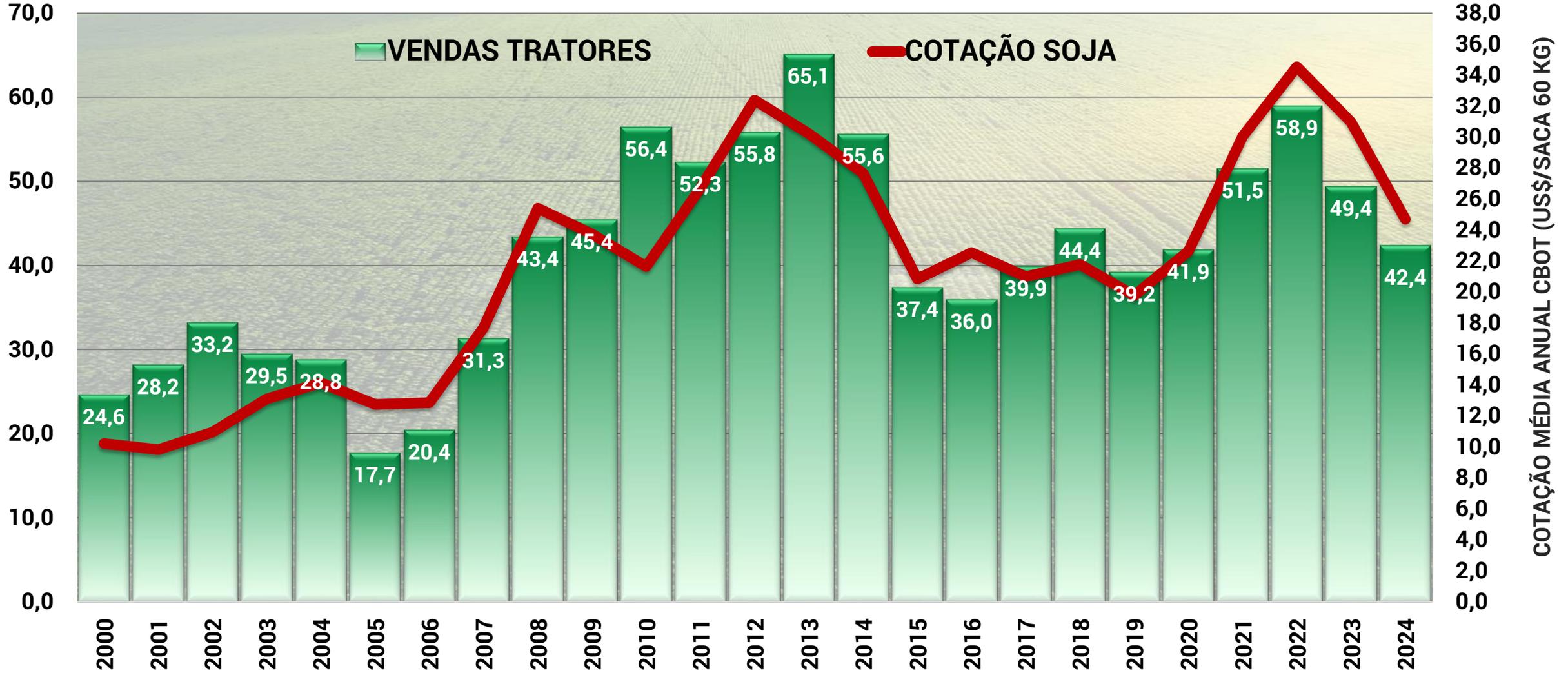
milhões R\$



ALGO...	AMEN...	ARROZ
BANANA	BATA...	BOVIN...
CACAU	CAFÉ	CANA...
FEIJÃO	FRAN...	LARA...
LEITE	MAMO...	MANDI...
MILHO	OVOS	SOJA
SUÍNOS	TOMATE	TRIGO
UVA		

TRATORES DE RODAS: CORRELAÇÃO ENTRE VENDAS ANUAIS NO VAREJO BRASILEIRO E COTAÇÕES MÉDIAS ANUAIS DA SOJA NA CBOT

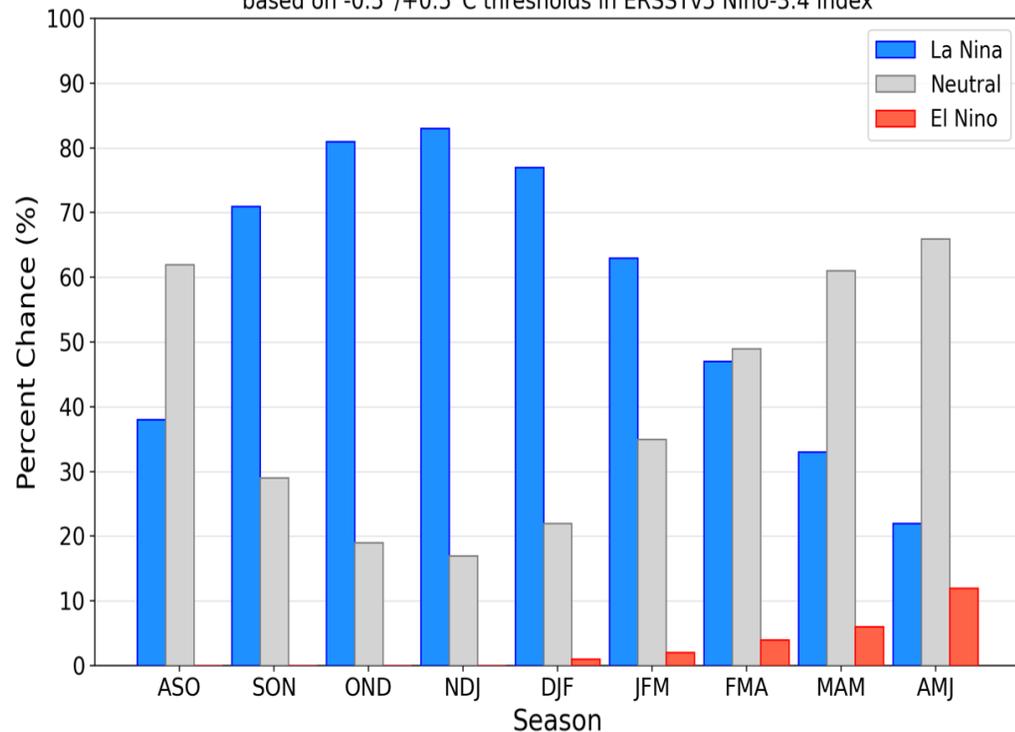
VENDAS ANUAIS TRATORES VAREJO - MIL UNIDADES



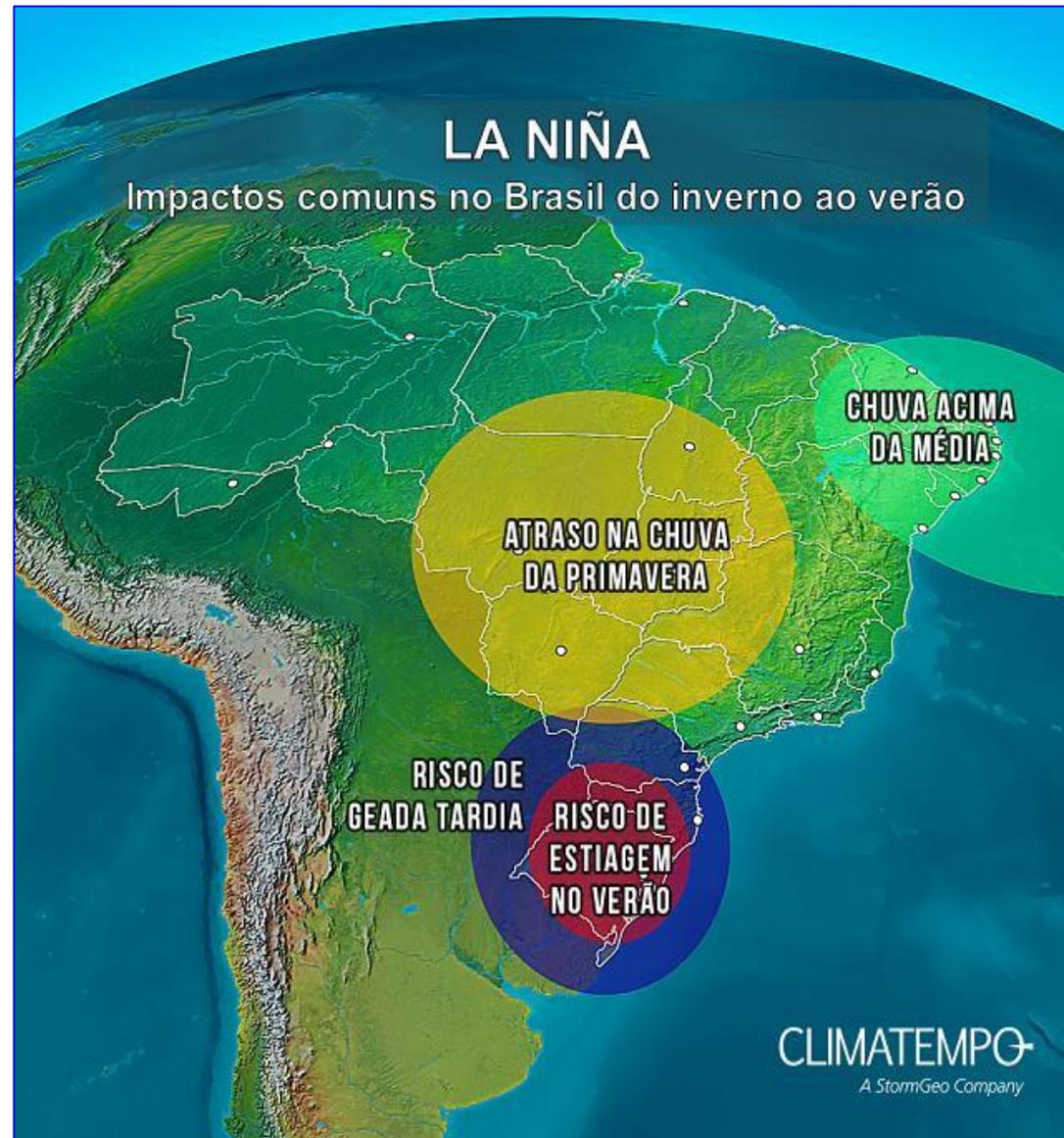
2024: PROJEÇÕES COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO

Official NOAA CPC ENSO Probabilities (issued September 2024)

based on $-0.5^{\circ}/+0.5^{\circ}\text{C}$ thresholds in ERSSTv5 Niño-3.4 index

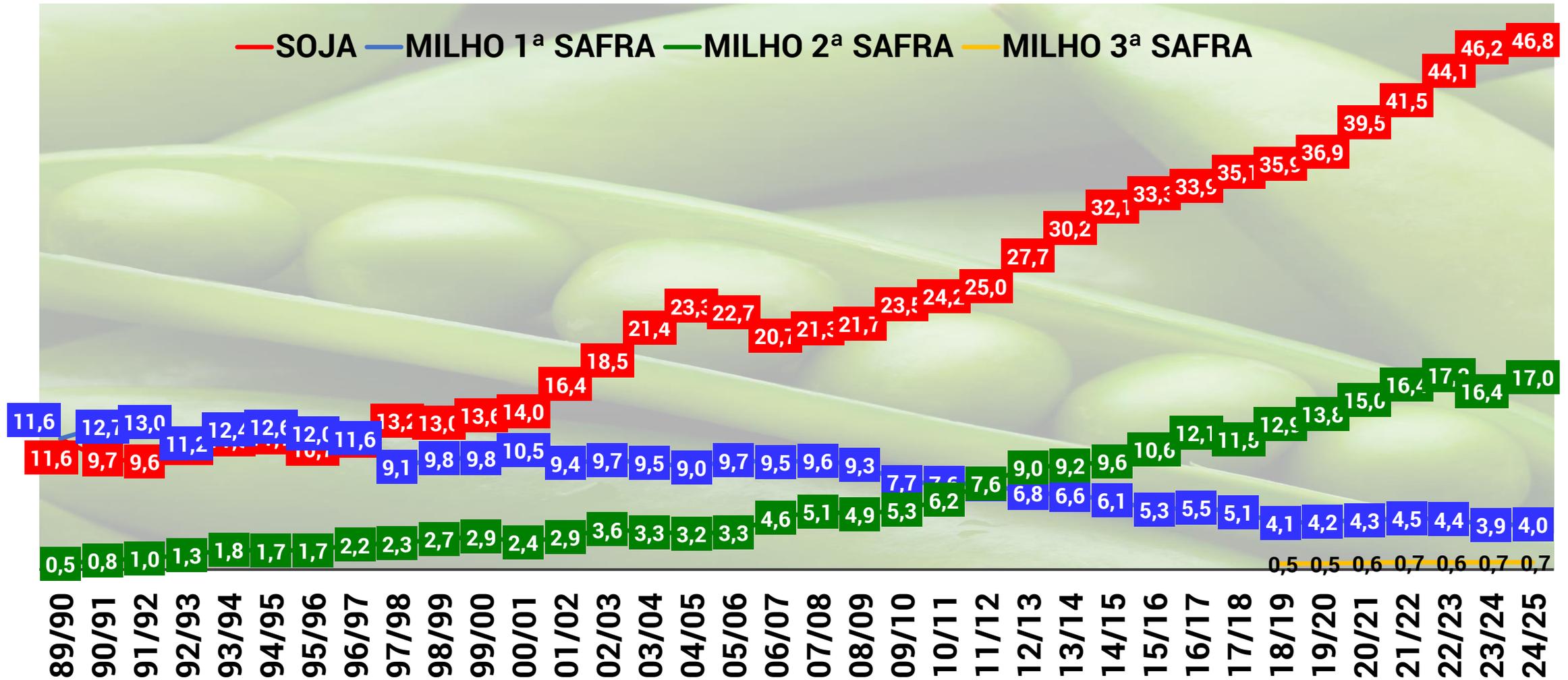


A maioria dos modelos dinâmicos indica **transição para La Niña por volta de setembro-novembro de 2024**, enquanto a média dos modelos estatísticos prevê ENSO-neutro. La Niña deverá surgir entre setembro-novembro e **persistir até janeiro-março de 2025**.



SOJA x MILHO 1ª SAFRA x MILHO 2ª SAFRA x MILHO 3ª SAFRA - BRASIL

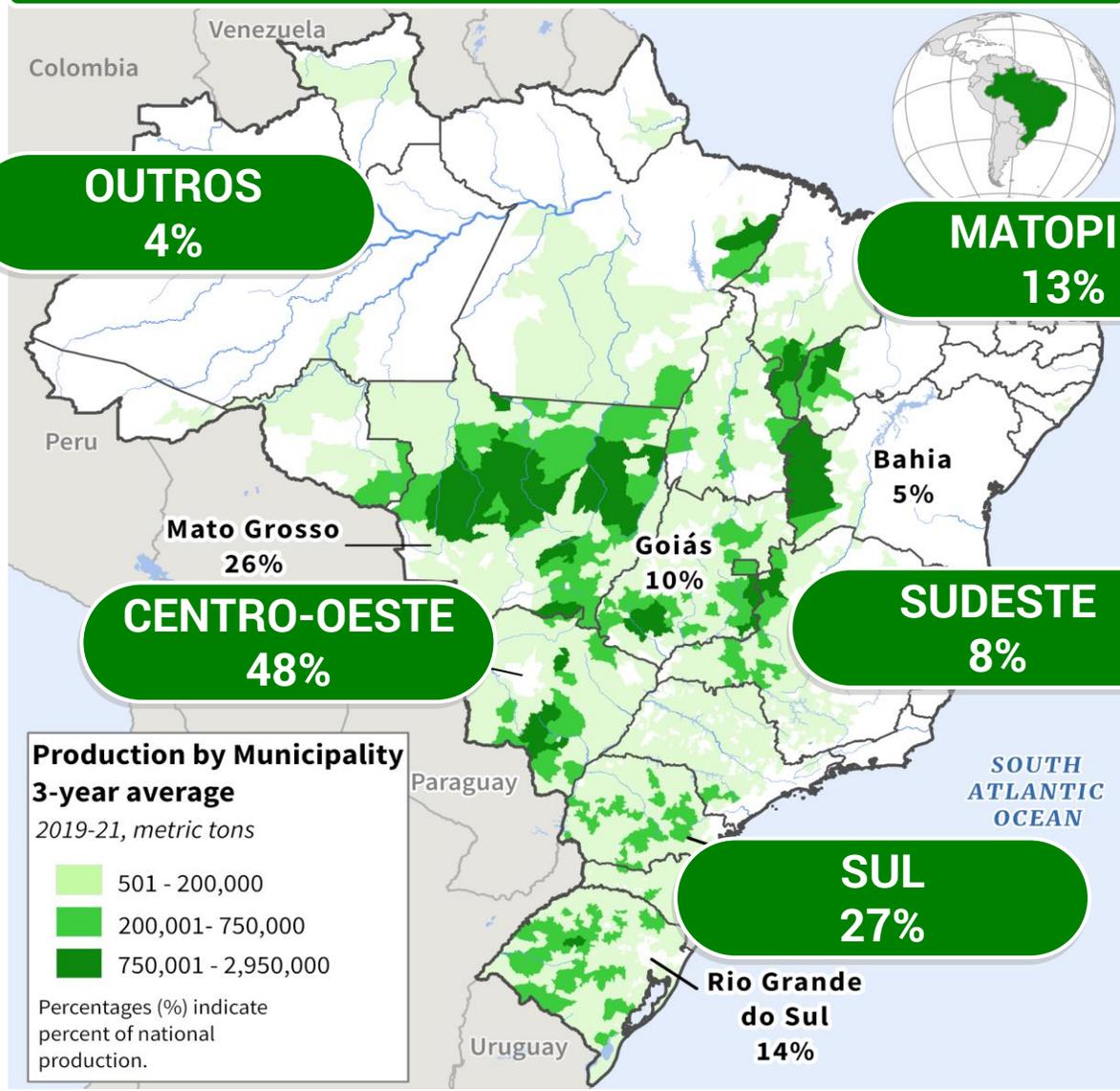
MILHÕES DE HECTARES

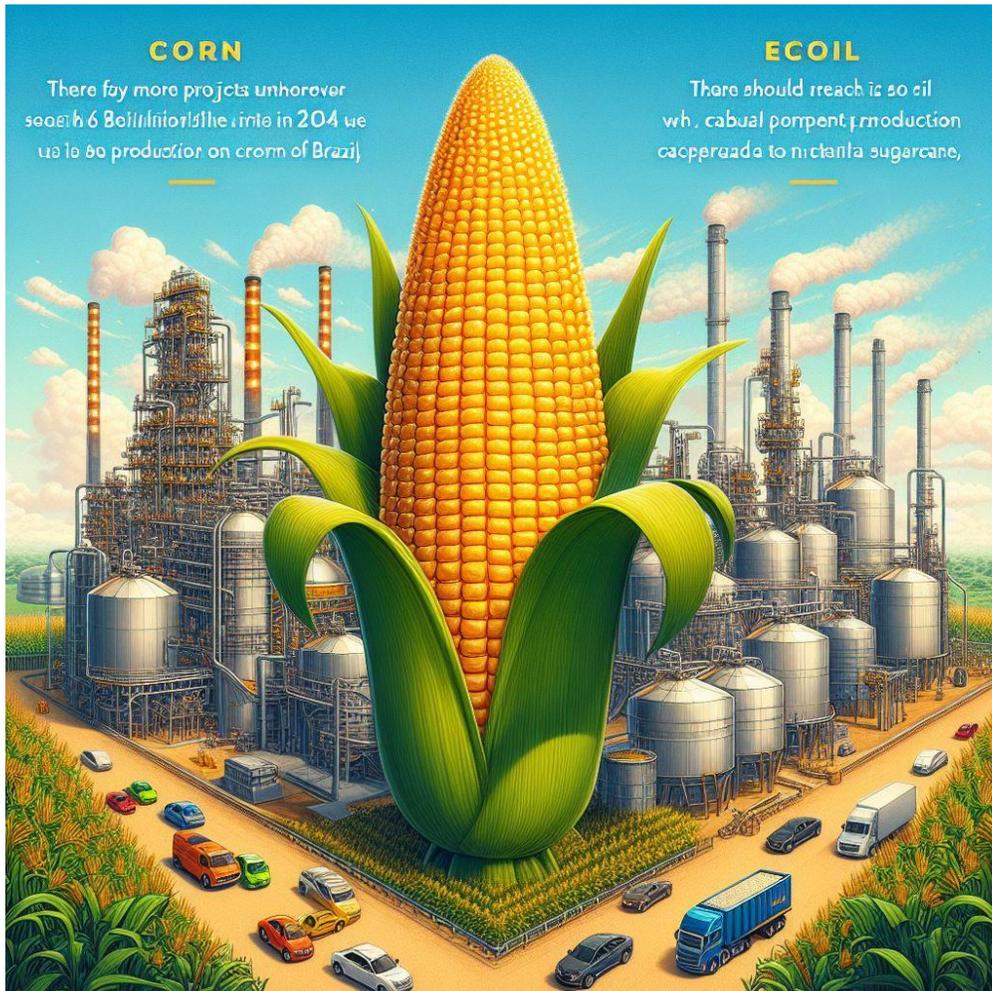




46,8 MILHÕES HA

SOJA: PRODUÇÃO SAFRA 2024/2025





CORN

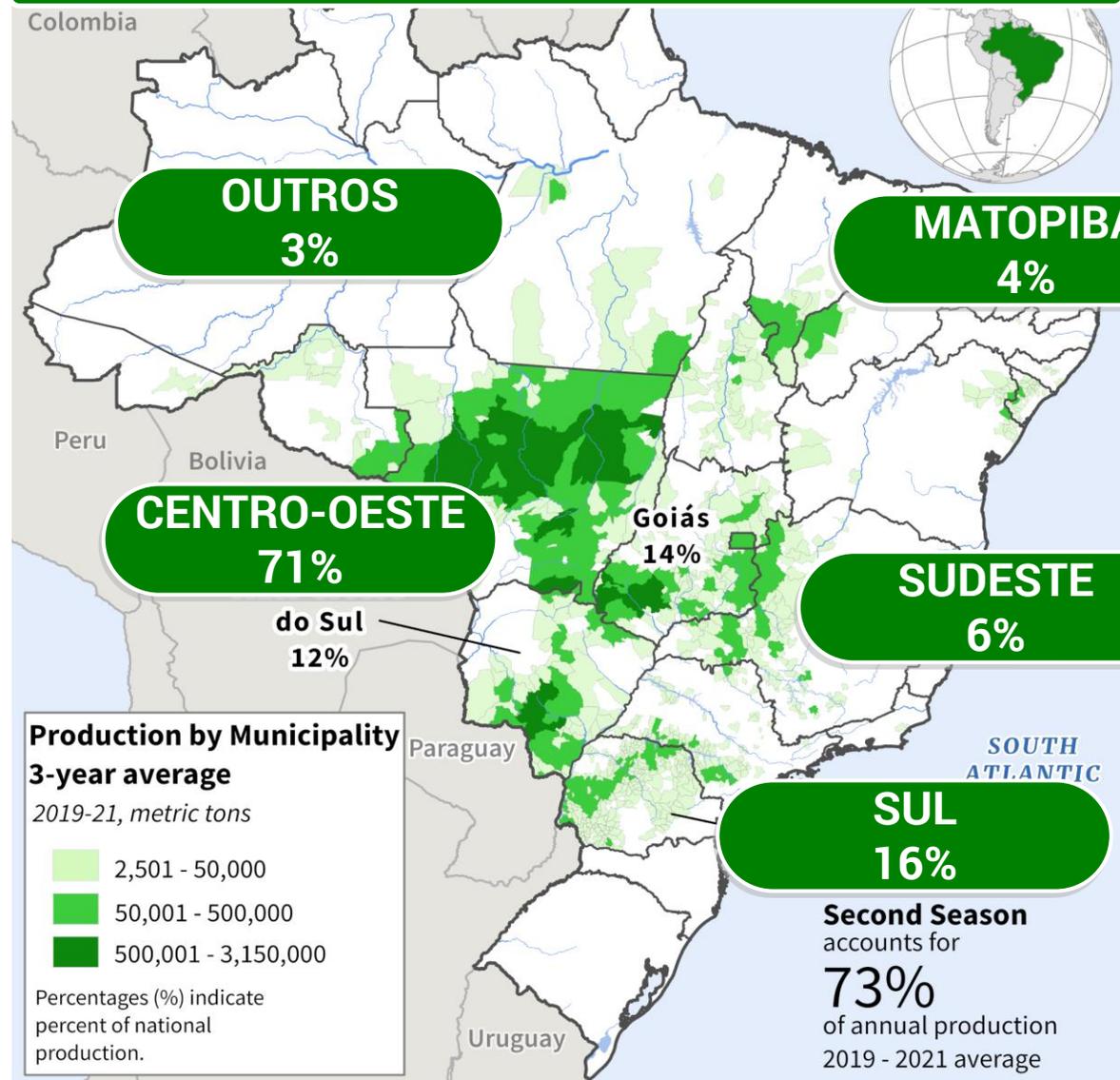
There are more projects underway
to reach 6 billion liters of ethanol in 2024
to be produced on corn in Brazil.

ETOHIL

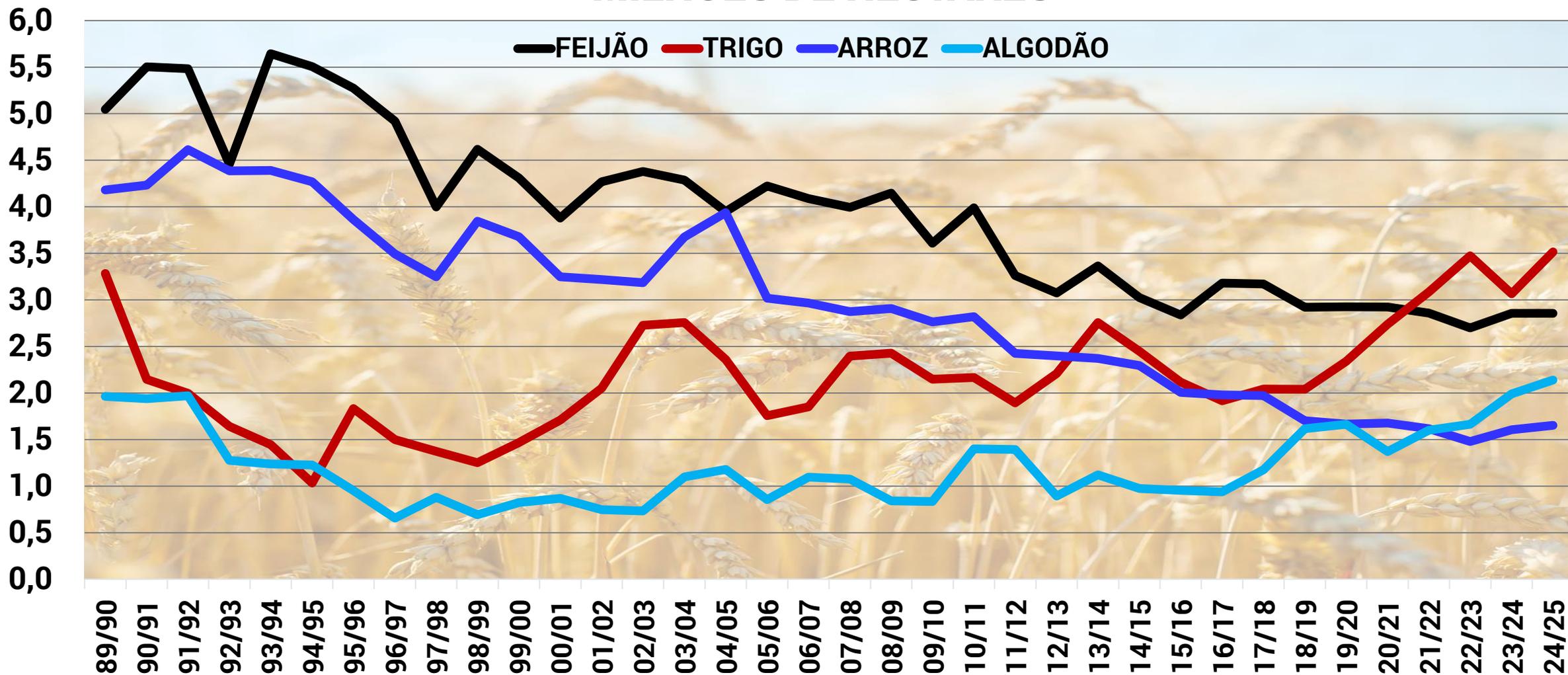
There should reach 12 million
liters of ethanol per hectare of sugarcane,
compared to 6 million today.

17,0 MILHÕES HA

MILHO 2ª SAFRA: PRODUÇÃO EM 2025



OUTROS GRÃOS: EVOLUÇÃO E PROJEÇÕES DE ÁREAS NO BRASIL MILHÕES DE HECTARES



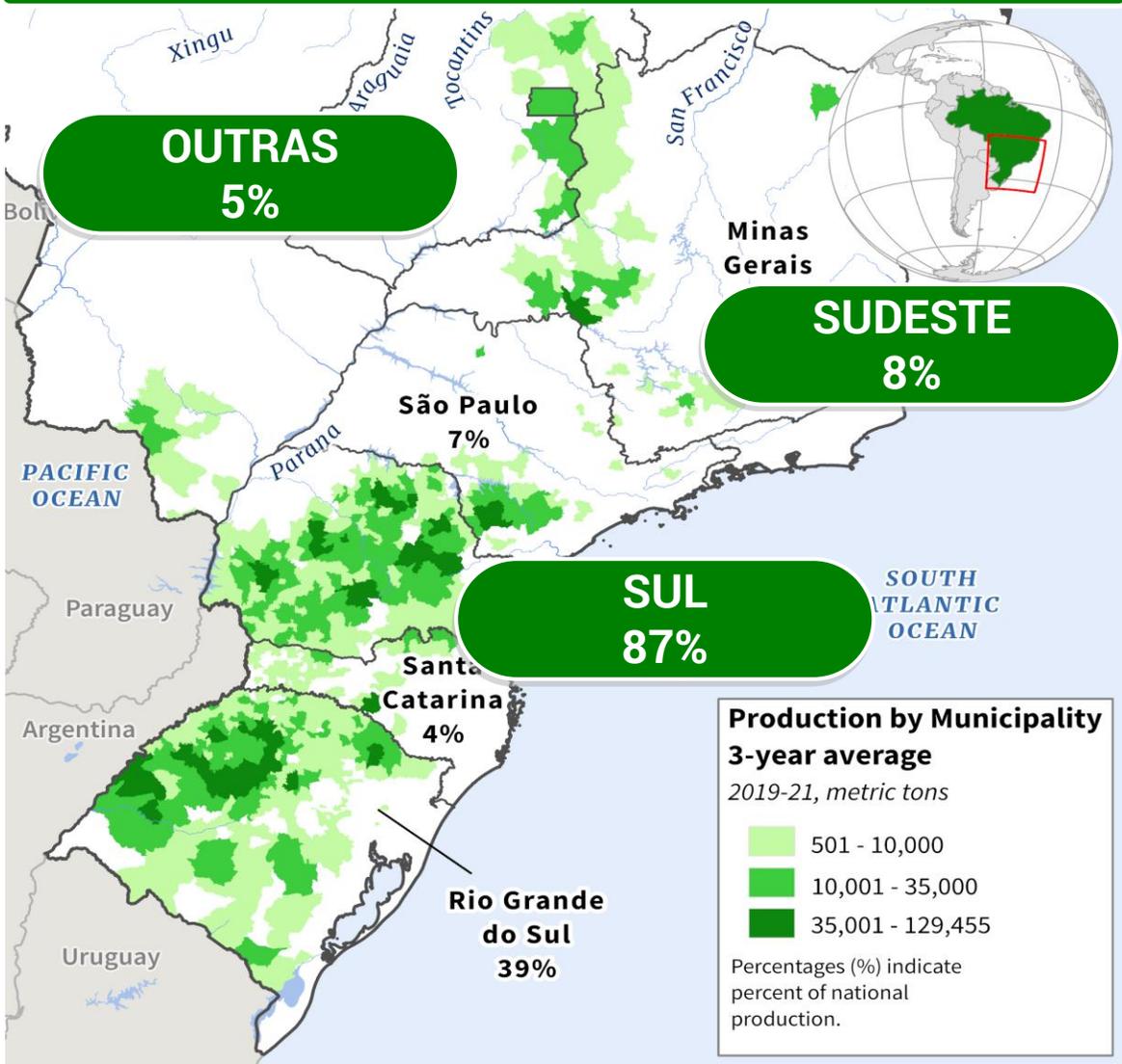
Projeções Cogo Inteligência em Agronegócio





3,5 MILHÕES HA

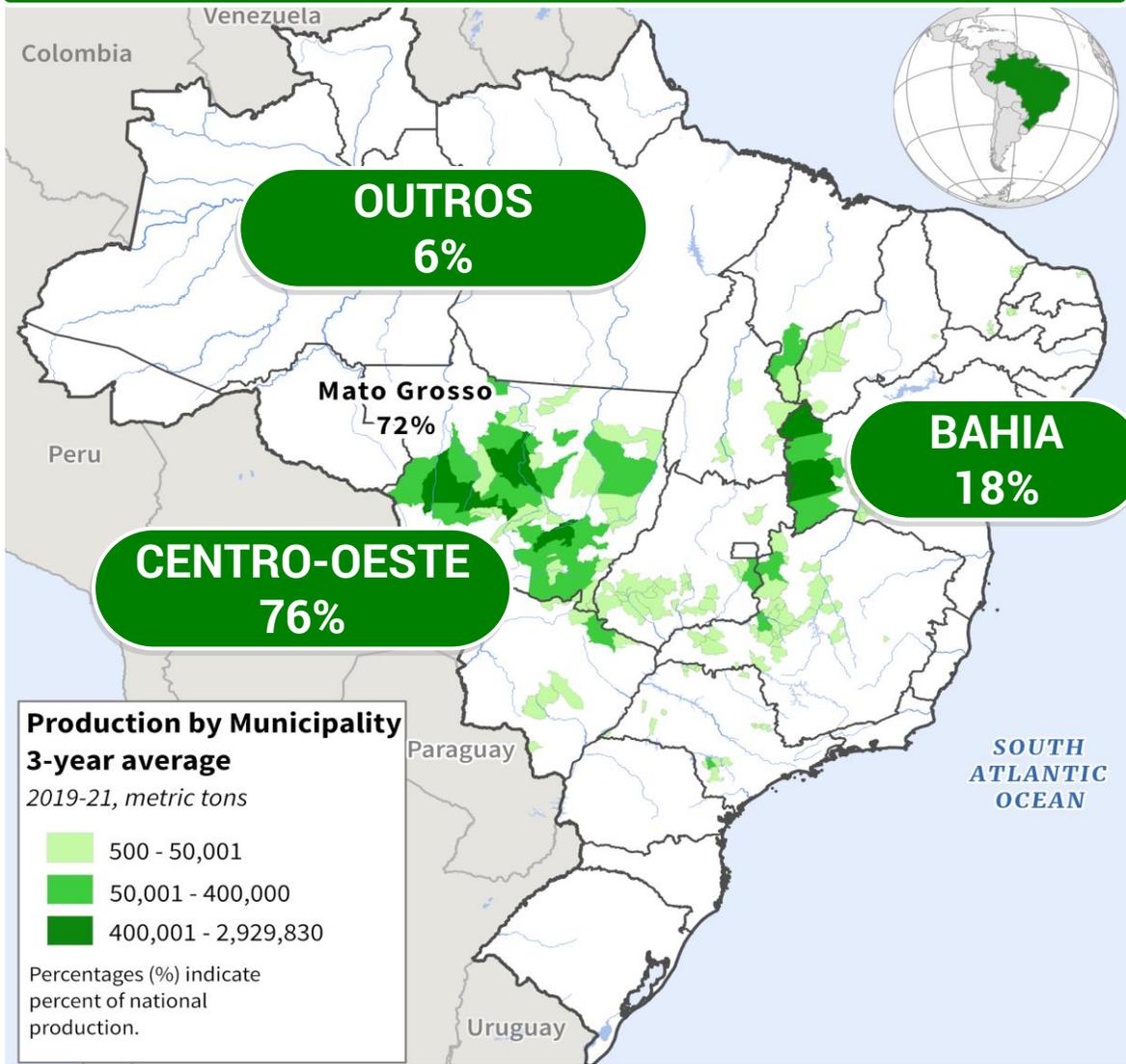
TRIGO: PRODUÇÃO SAFRA 2025





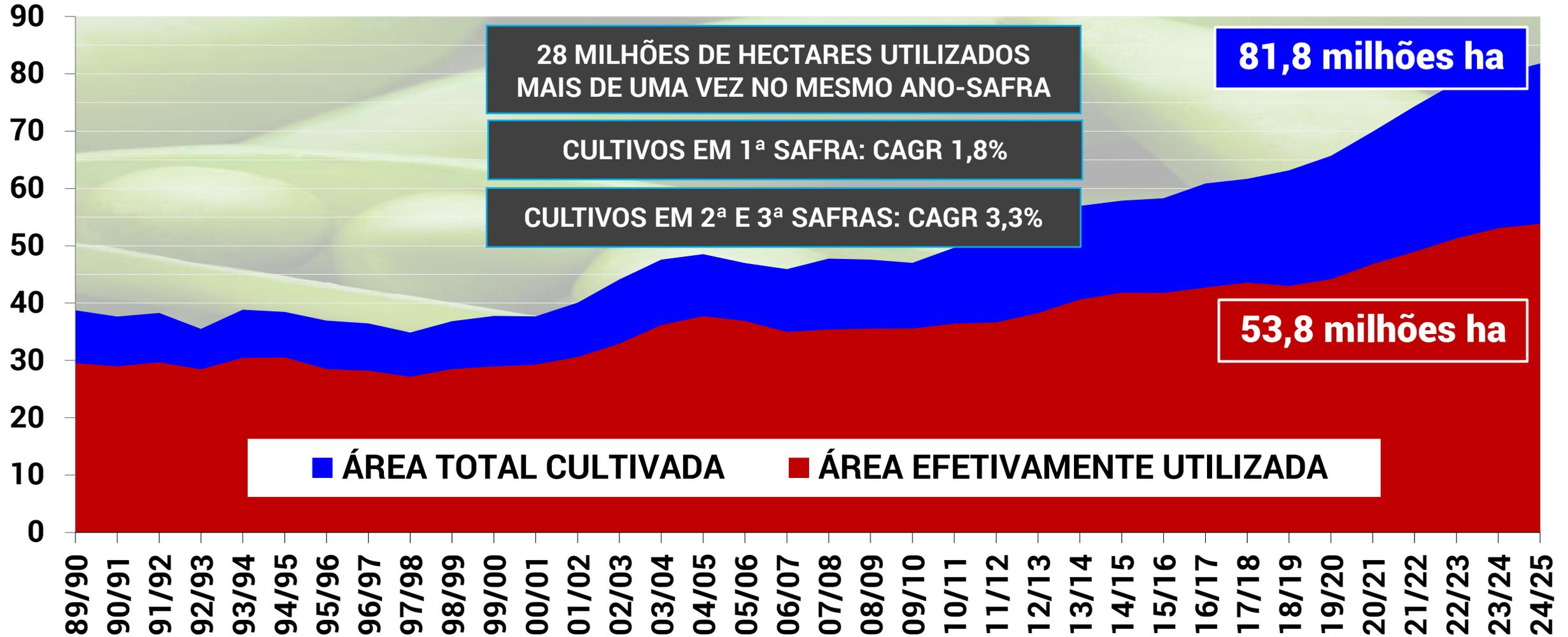
2,14 MILHÕES HA

ALGODÃO: PRODUÇÃO SAFRA 2024/2025

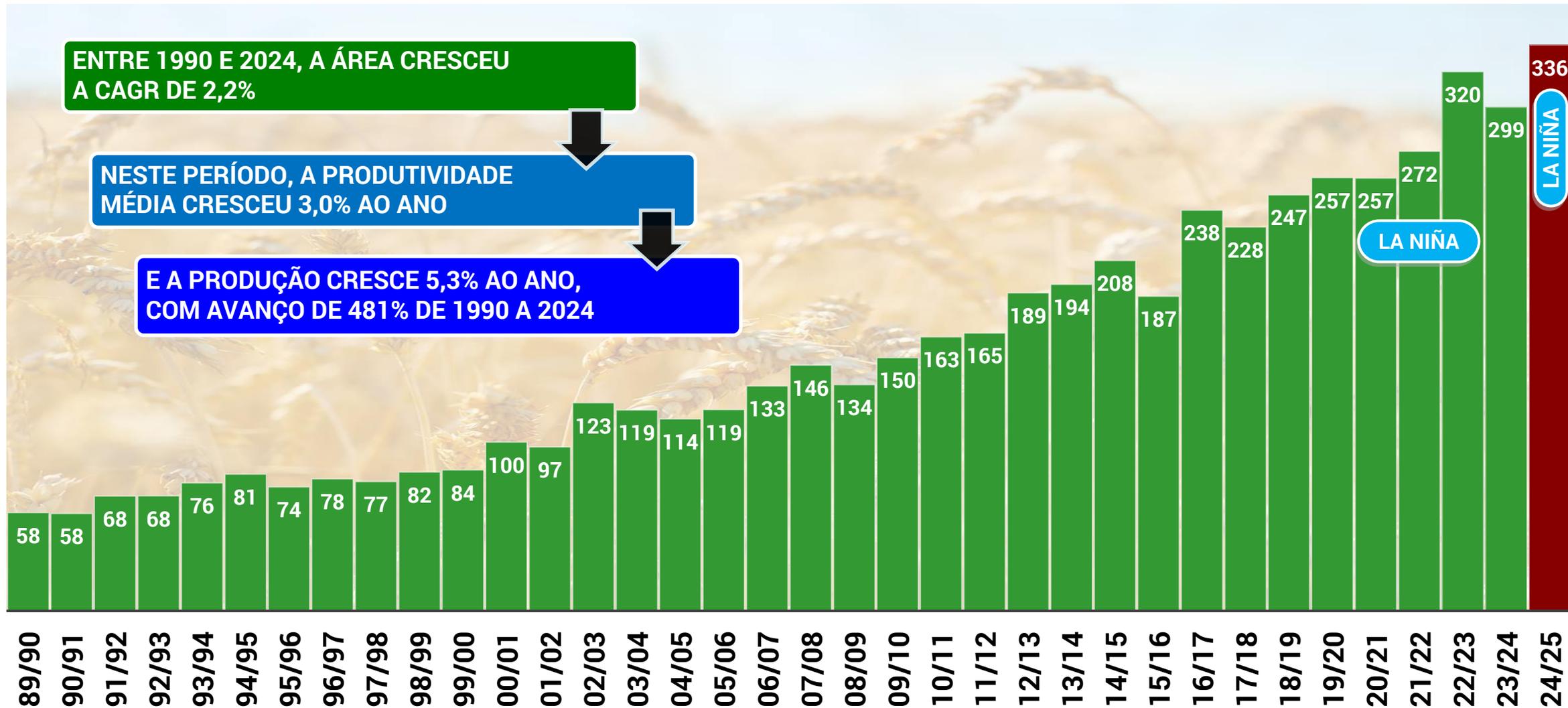


ÁREA TOTAL DE CULTIVO DE GRÃOS NO BRASIL - 1ª, 2ª E 3ª SAFRAS

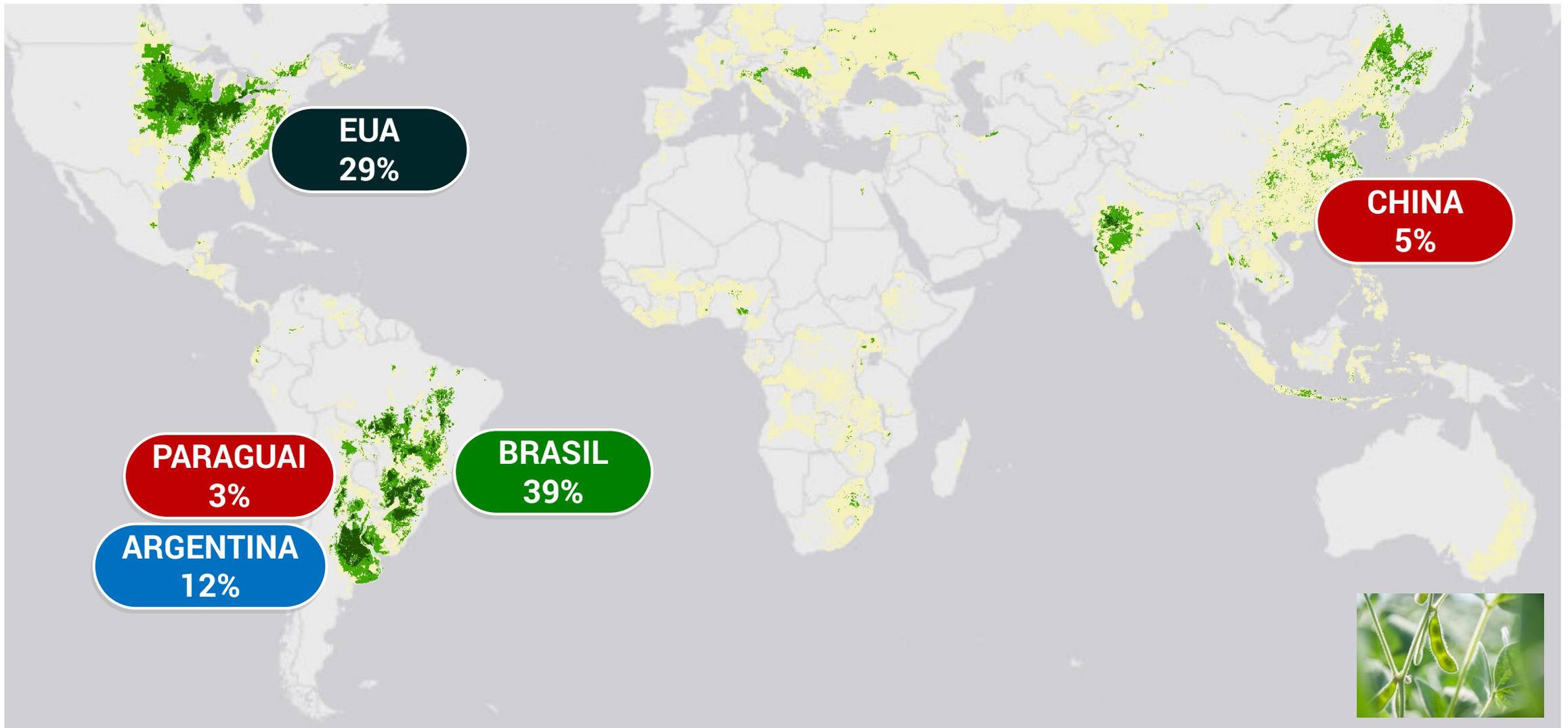
MILHÕES DE HECTARES



BRASIL: PRODUÇÃO TOTAL DE GRÃOS - MILHÕES DE TONELADAS

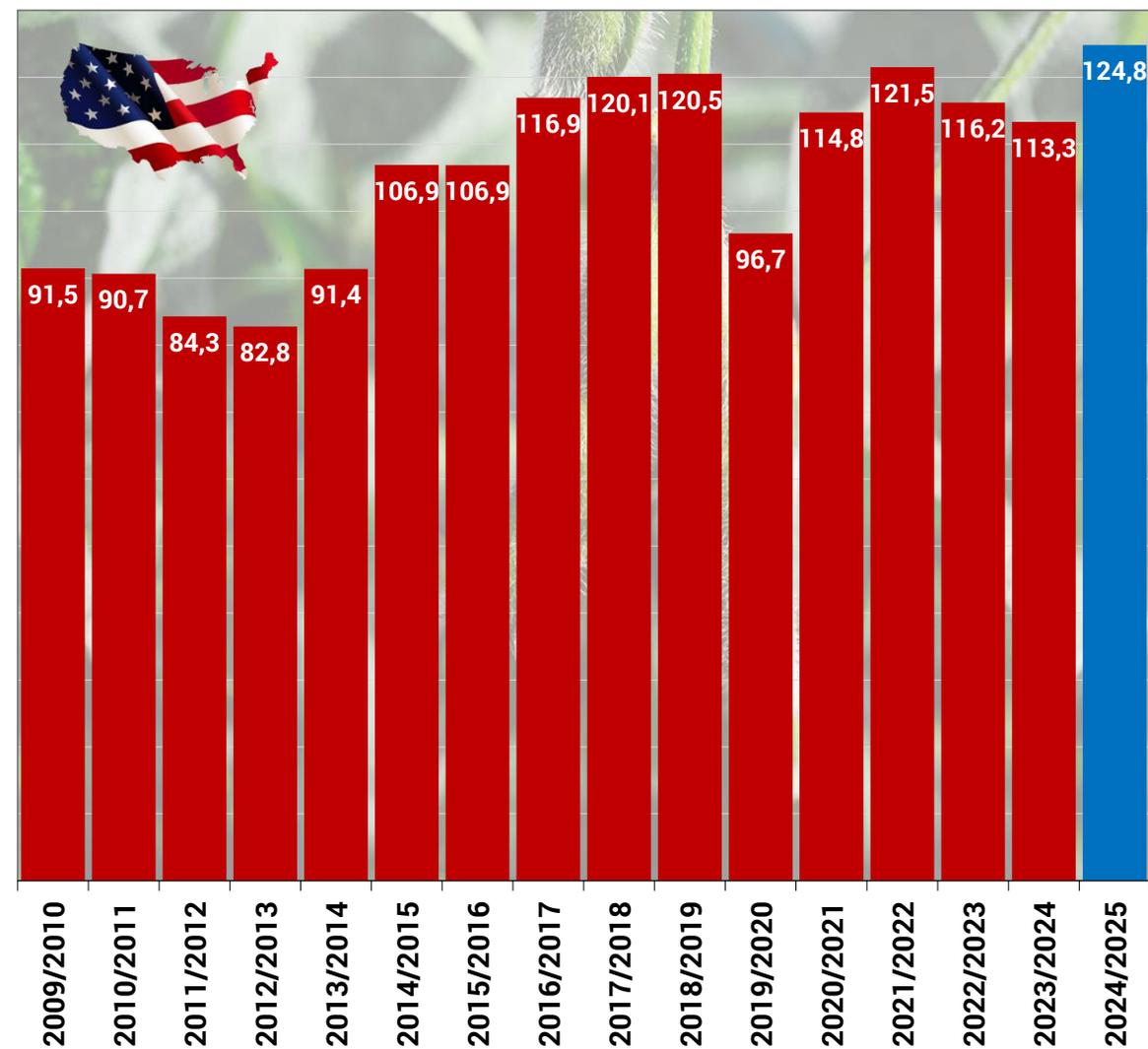


Projeções Cogo Inteligência em Agronegócio



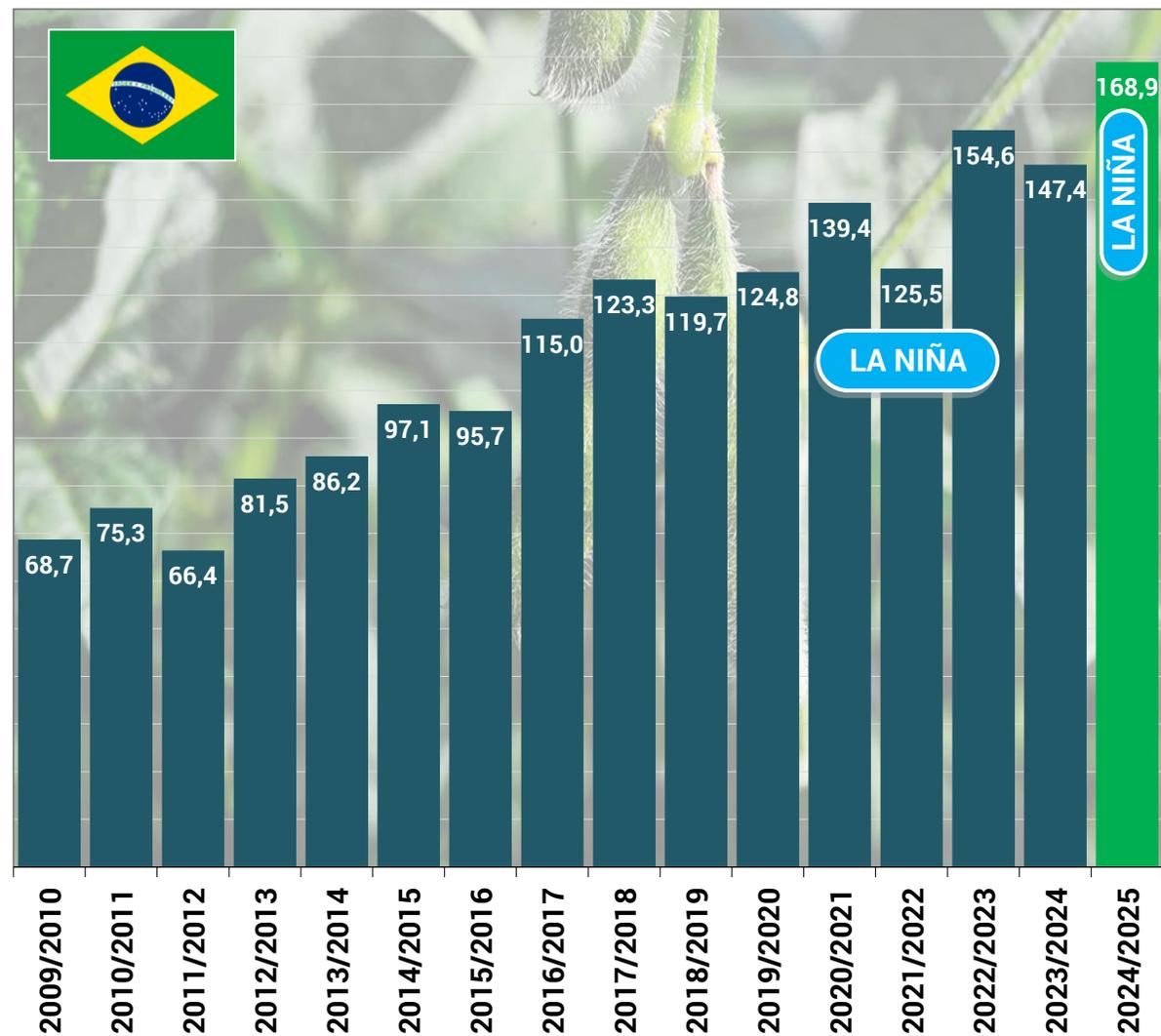


SOJA: PRODUÇÃO NOS EUA - MILHÕES T



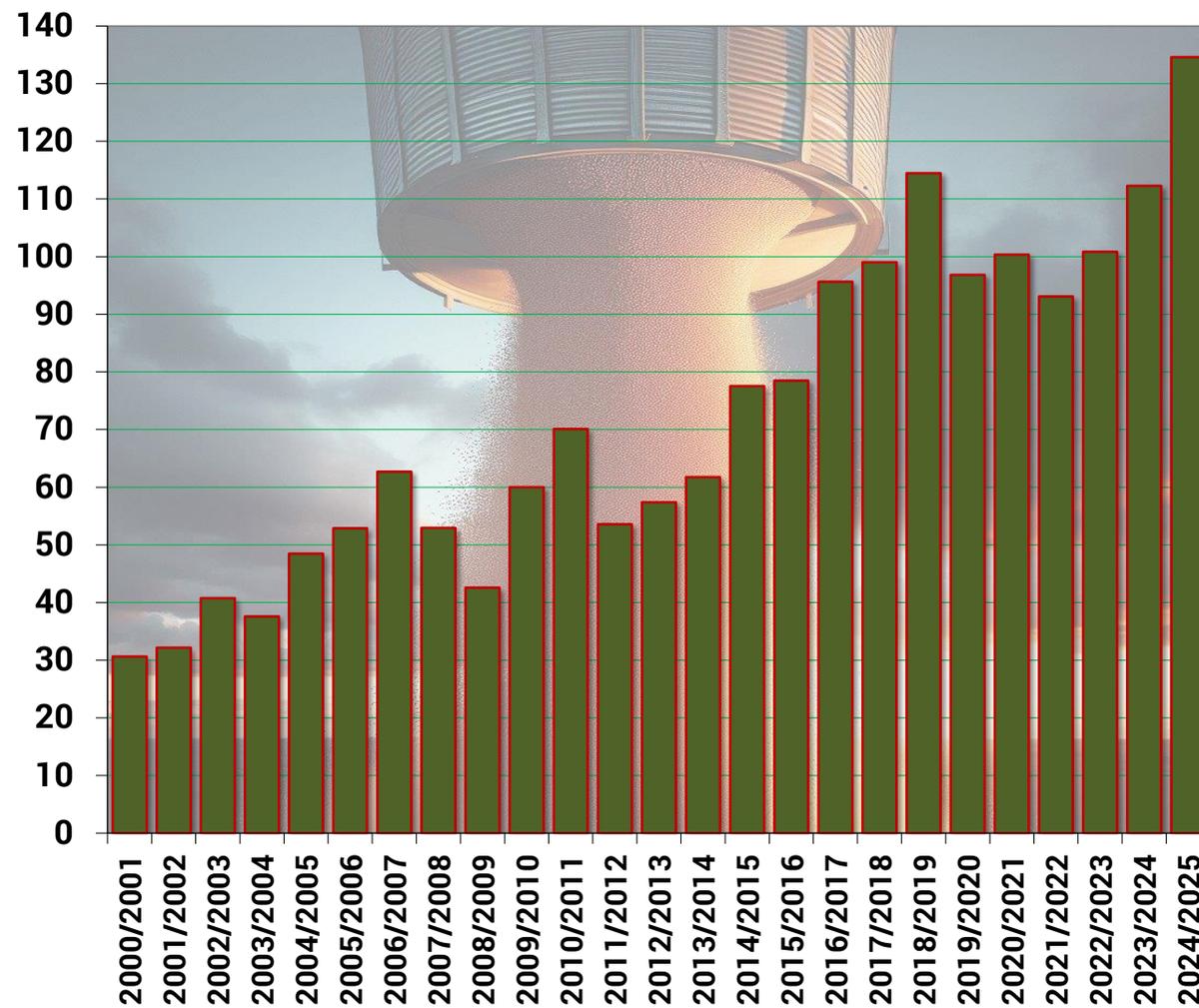


SOJA: PRODUÇÃO NO BRASIL - MILHÕES T

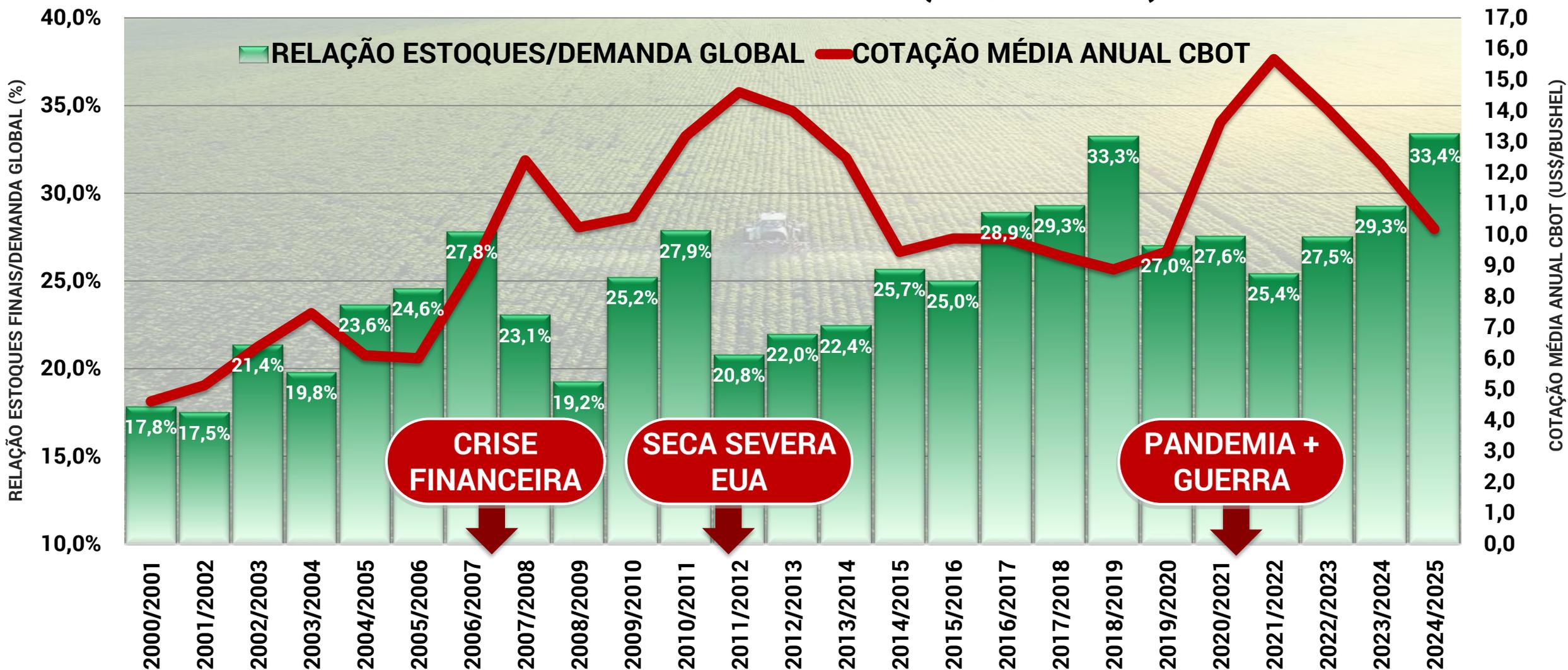




SOJA: ESTOQUES FINAIS MUNDIAIS - MILHÕES T



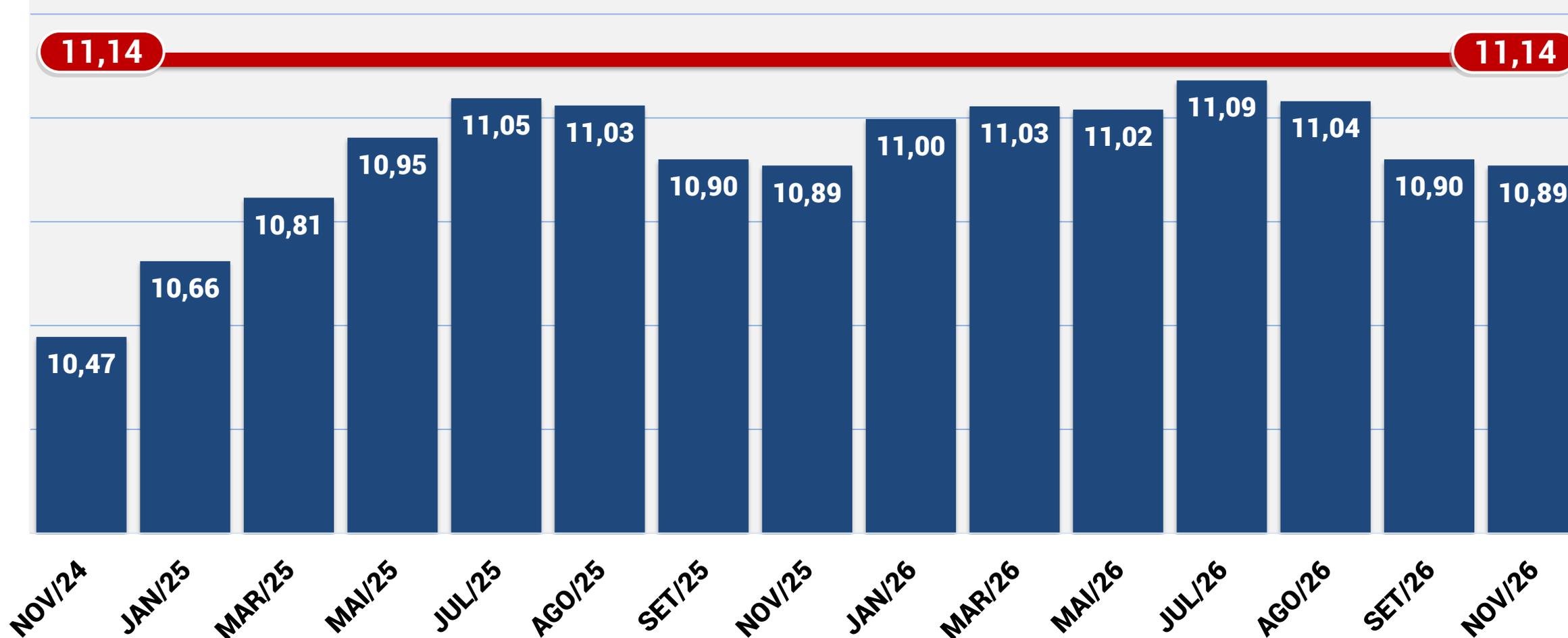
SOJA: CORRELAÇÃO ENTRE ESTOQUES/DEMANDA GLOBAL (%) E COTAÇÕES FUTURAS MÉDIA ANUAL CBOT (US\$/BUSHEL)



SOJA: COTAÇÕES FUTURAS NA CME/CBOT EM US\$/BUSHEL

04/10/2024

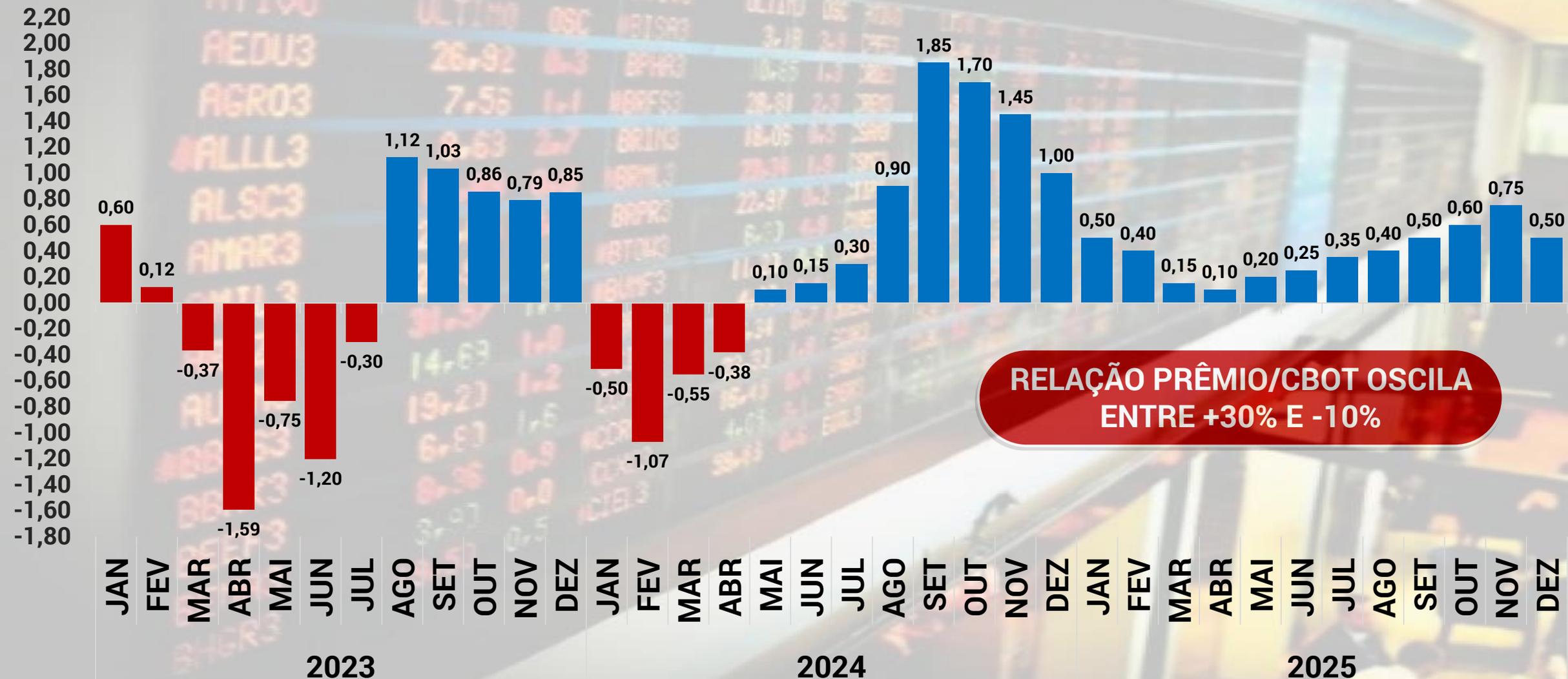
FUTUROS MÉDIA 10 ANOS



SOJA: VENDAS ANTECIPADAS NO BRASIL ATÉ 31/09 PERCENTUAL DA PRODUÇÃO ESTIMADA NO ANO-SAFRA



SOJA: PRÊMIOS NOS PORTOS BRASILEIROS PARA EMBARQUES ENTRE JANEIRO/2023 A DEZEMBRO/2025 - US\$/BUSHEL



RELAÇÃO PRÊMIO/CBOT OSCILA ENTRE +30% E -10%

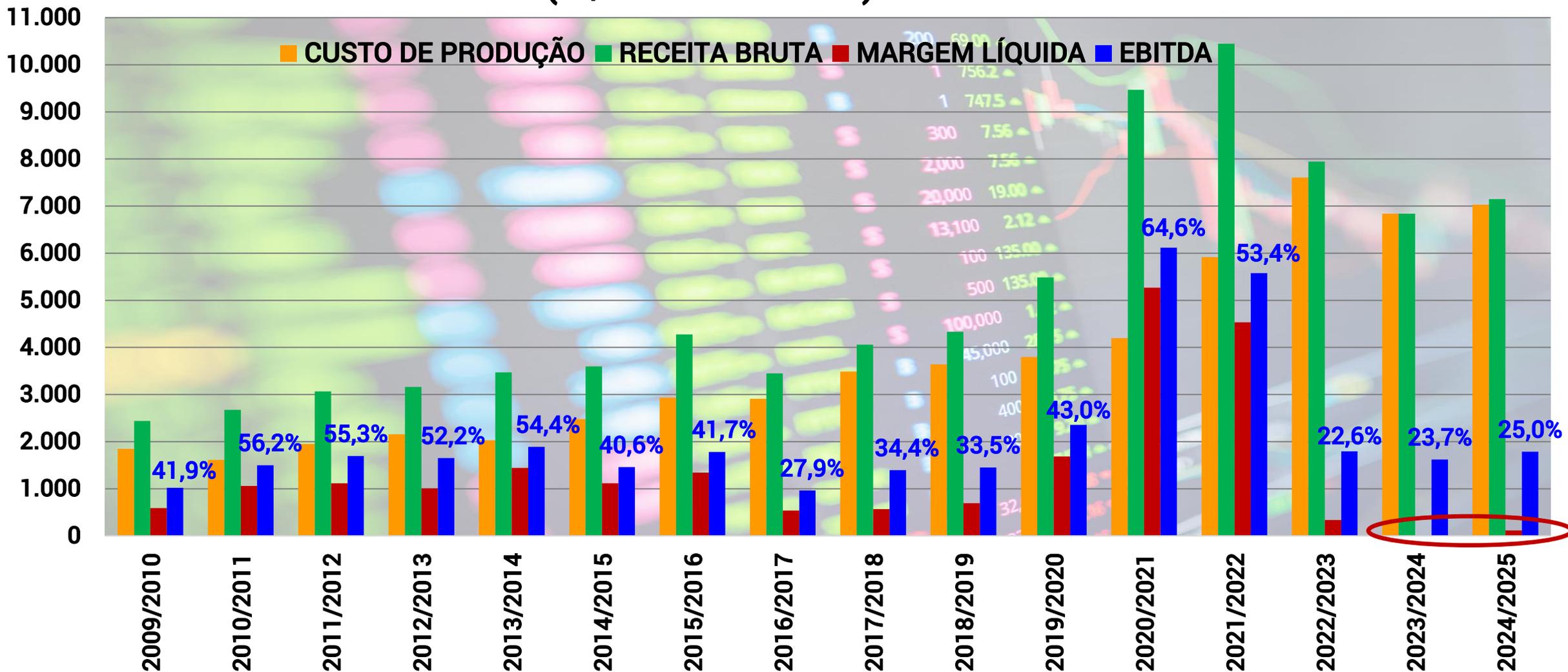


SOJA: PARIDADE DE PREÇOS CBOT & FOB PRODUTOR

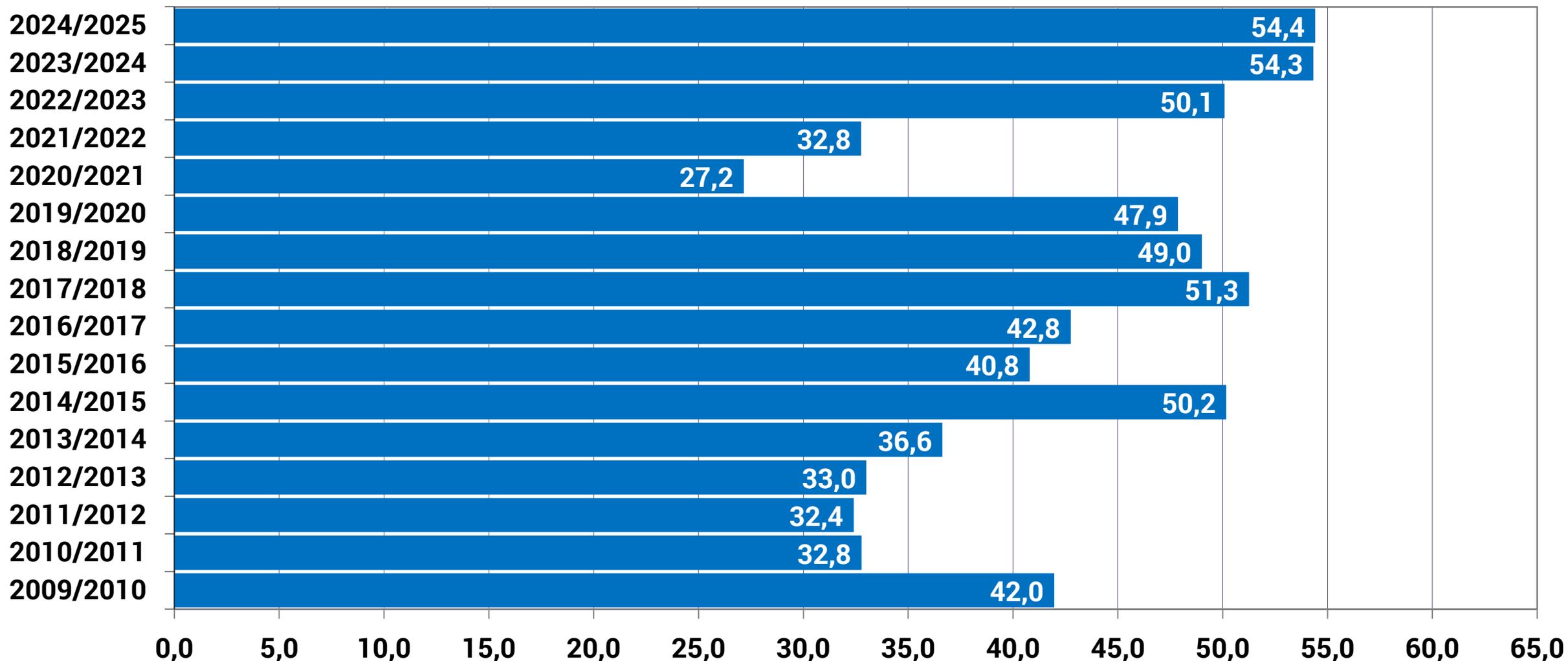
MÉDIO NORTE/MT - R\$/60 KG – MERCADO DE LOTES - TAXA DE CÂMBIO FUTUROS B3



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



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

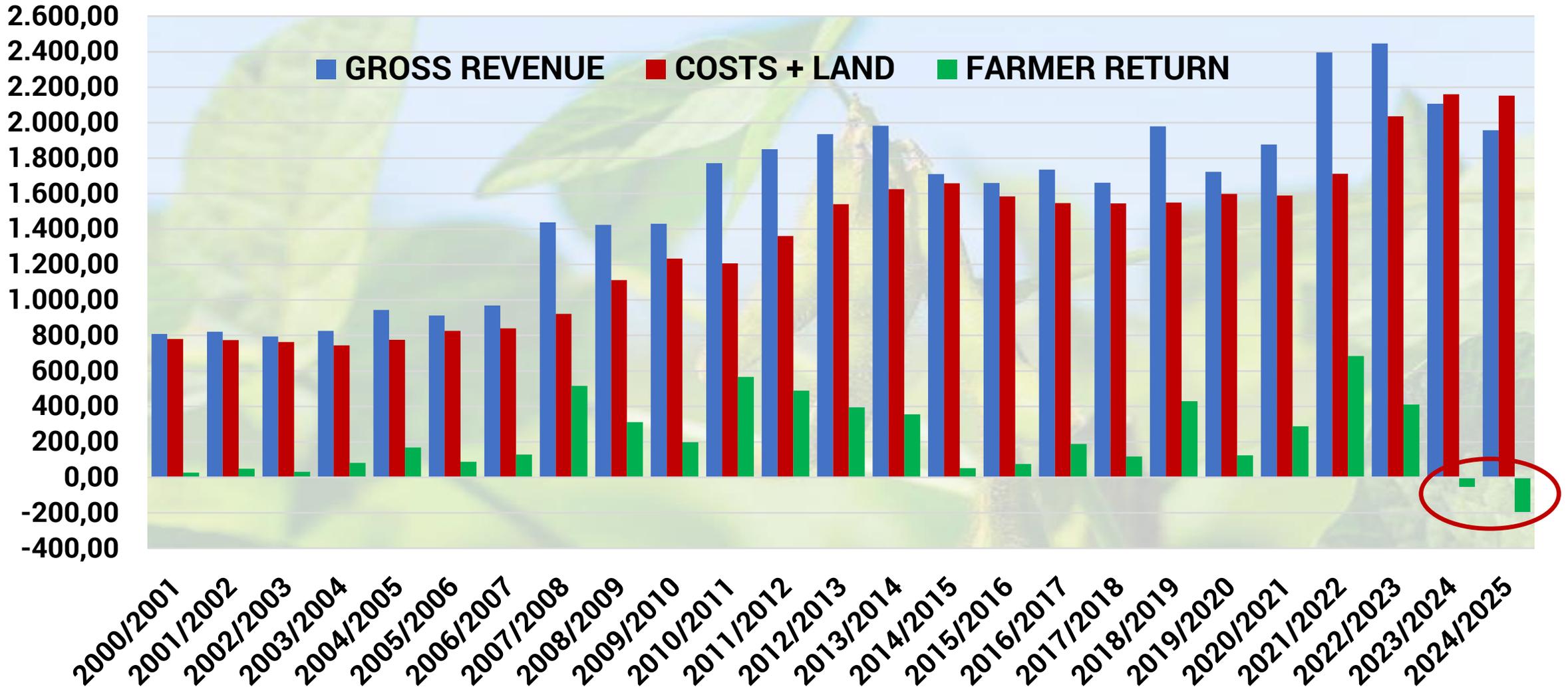


CICLOS DE PREÇOS DE COMMODITIES AGRÍCOLAS

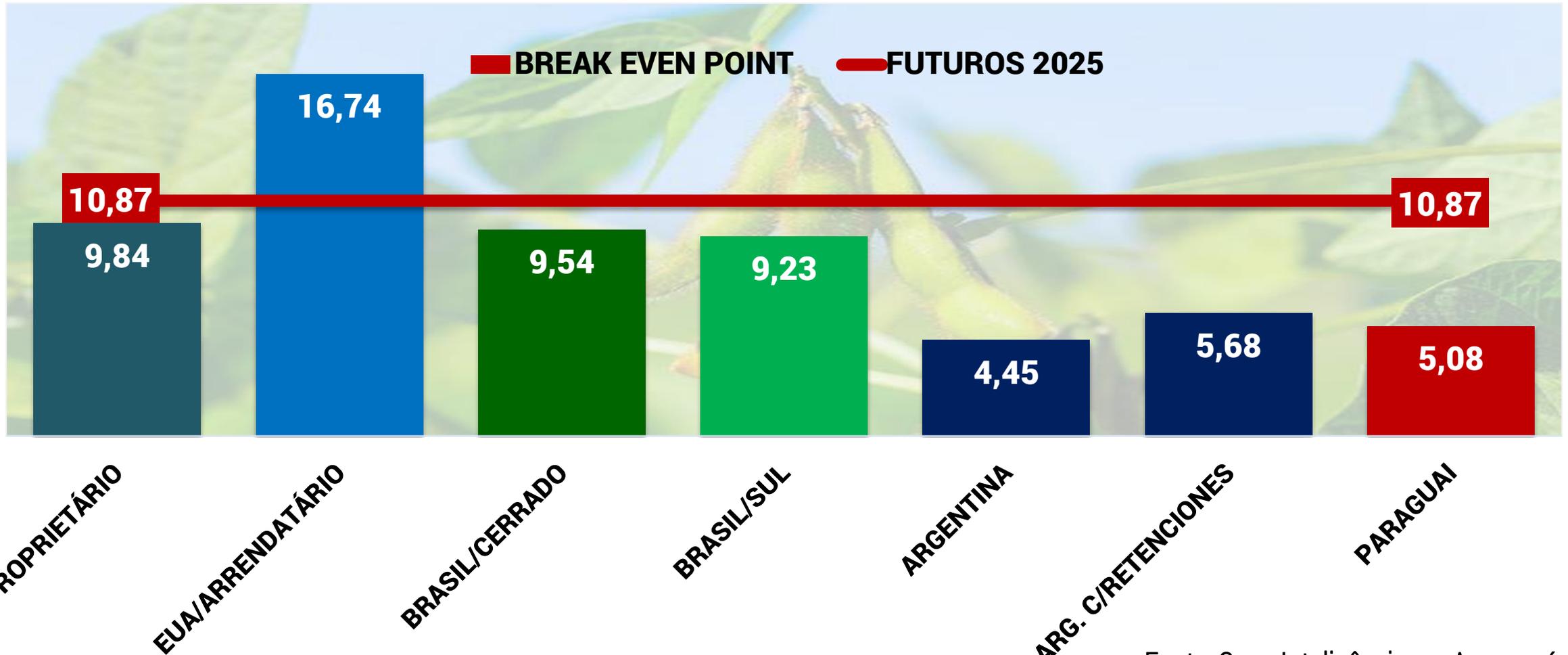


Soybean Revenues and Costs - Illinois/USA - High Productivity

USD/hectare

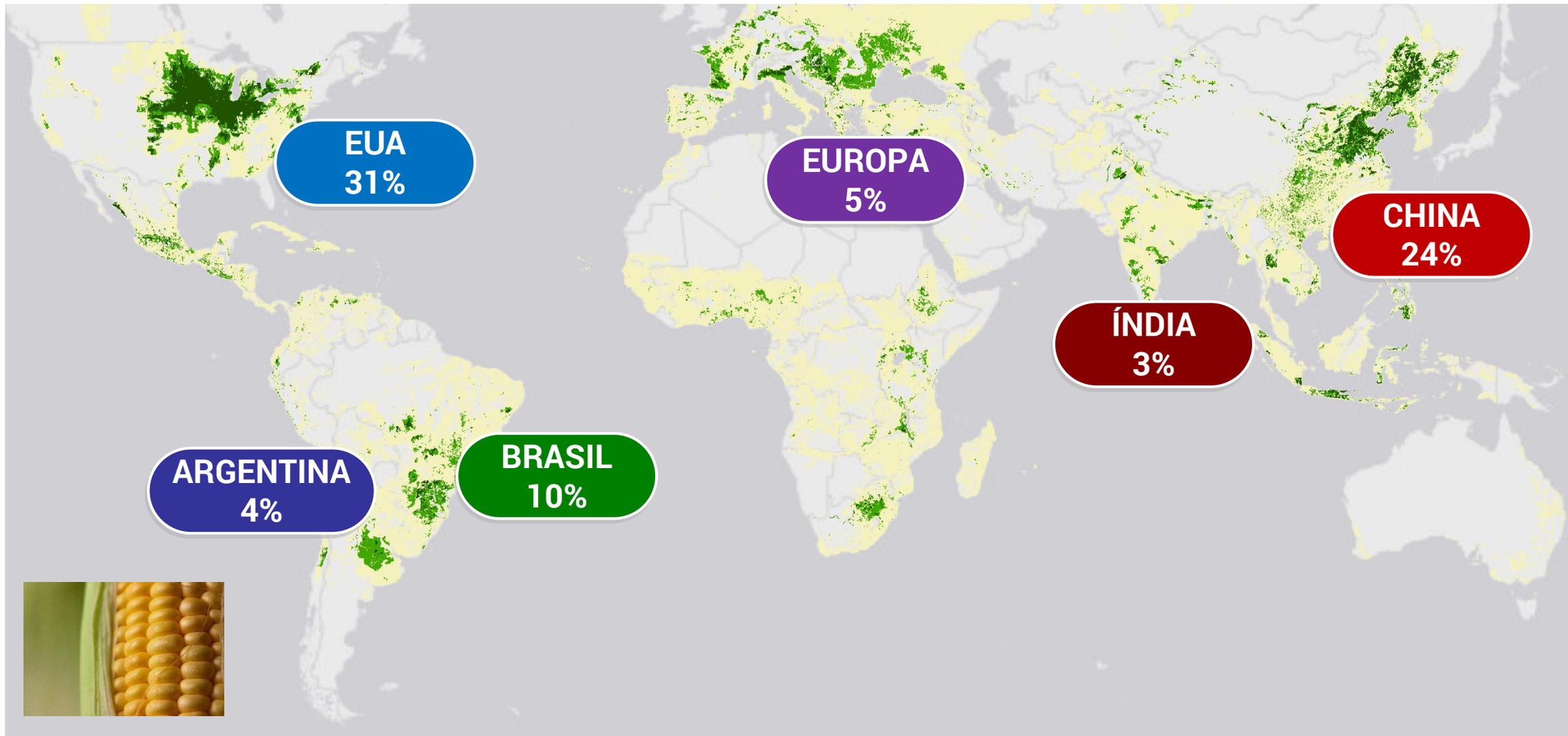


SOJA: BREAK EVEN DE PREÇO CBOT PARA COBRIR O CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO (CT) SAFRA 2024/2025 - US\$/BUSHEL

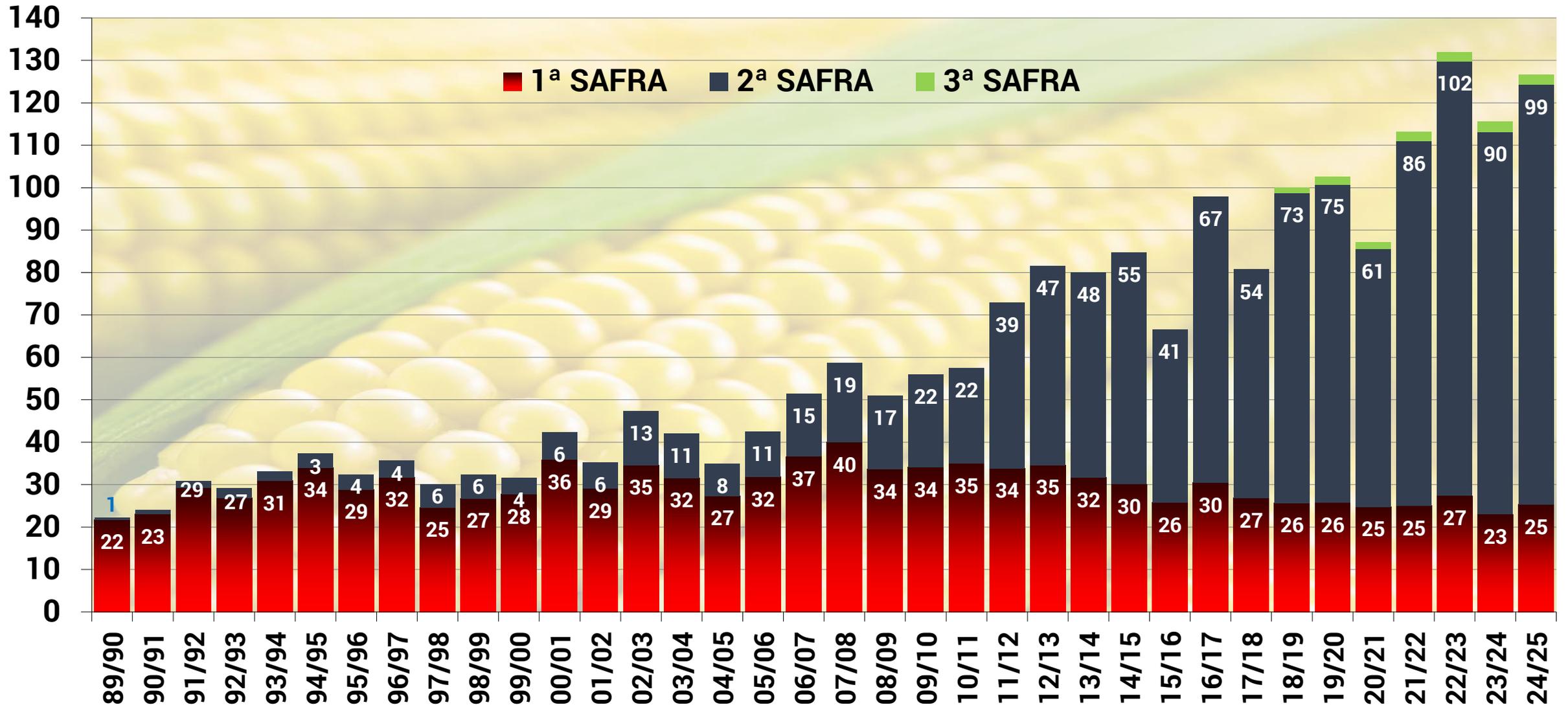


Fonte: Cogo Inteligência em Agronegócio

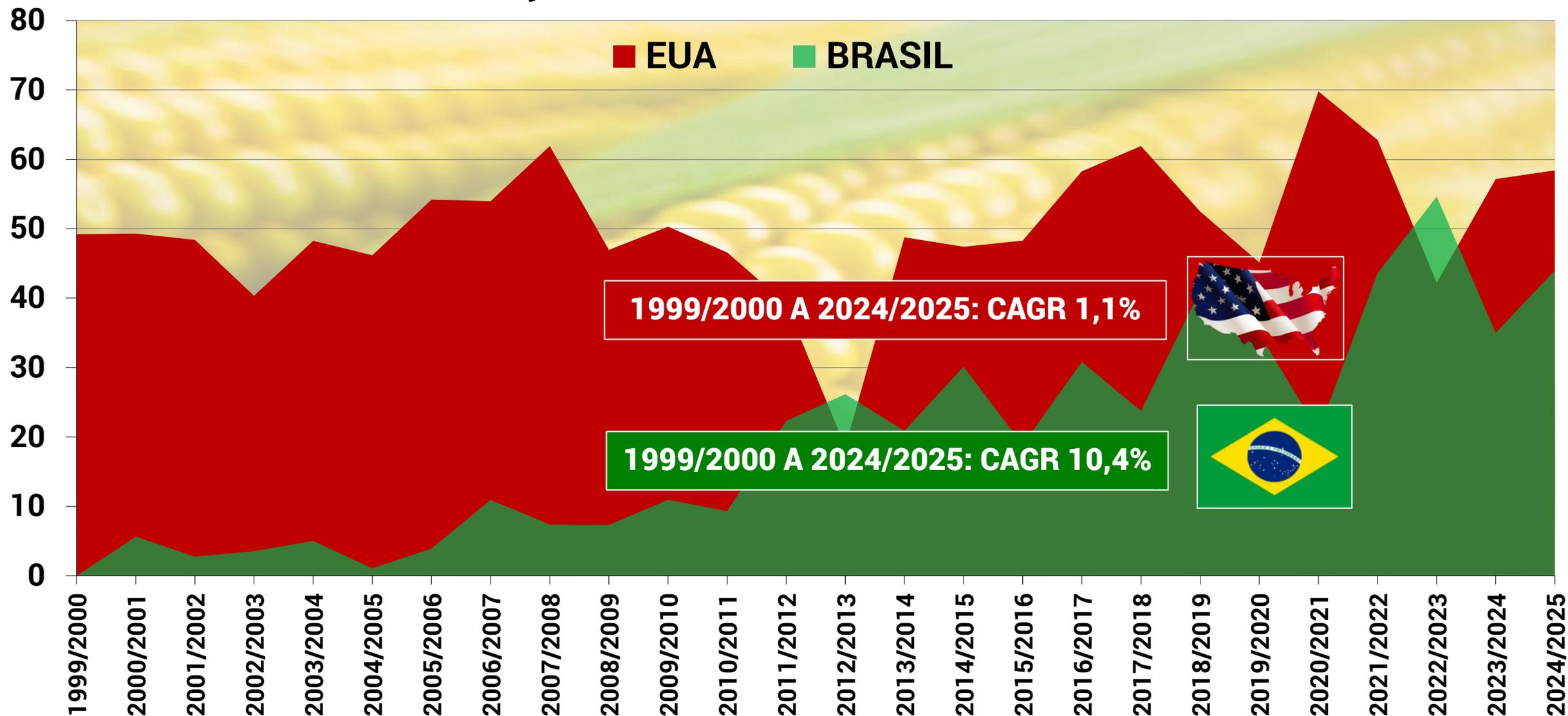




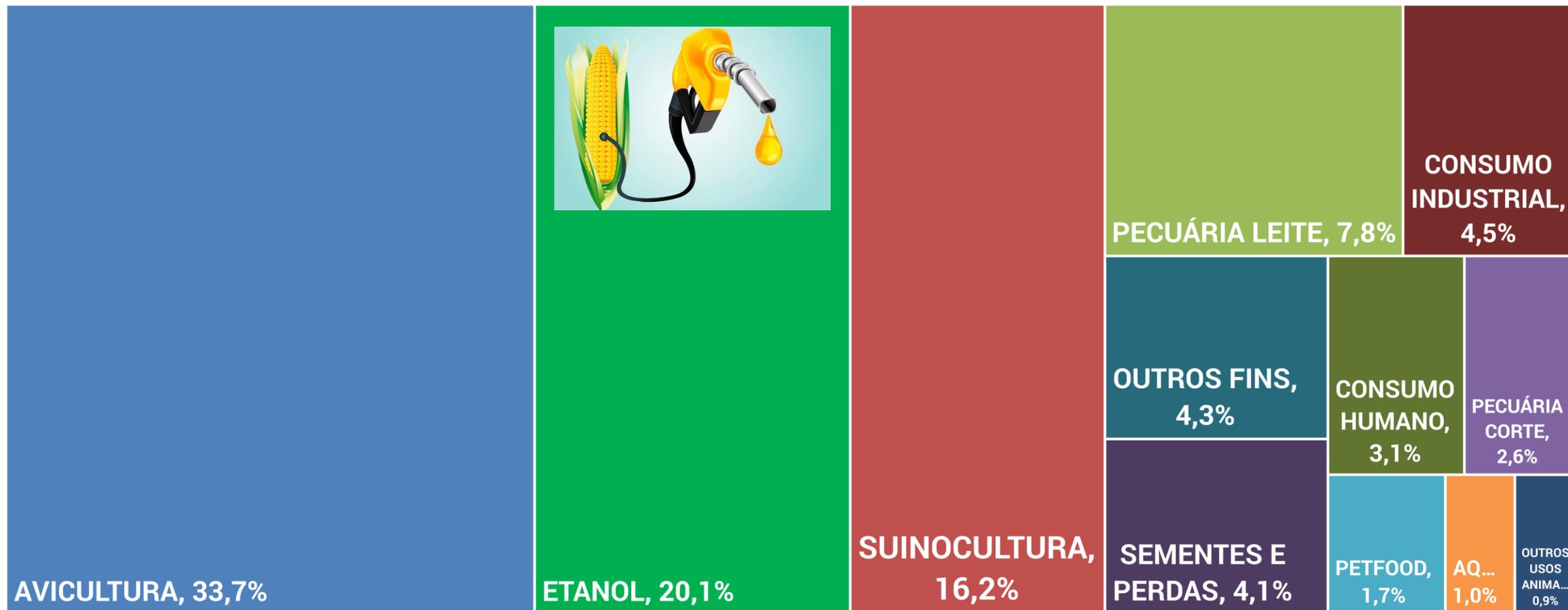
MILHO: EVOLUÇÃO DA PRODUÇÃO NO BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS



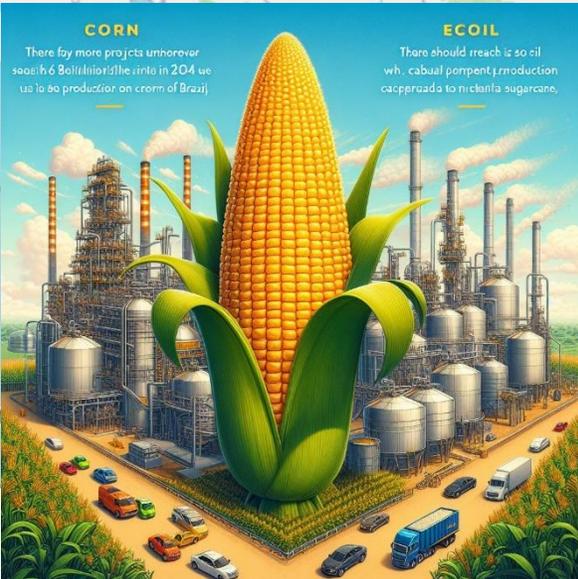
MILHO: EXPORTAÇÕES EUA x BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS



MILHO: DISTRIBUIÇÃO DA DEMANDA POR SEGMENTOS NO BRASIL EM 2024 (%)



ETANOL DE MILHO: USINAS EM OPERAÇÃO NO BRASIL



Fonte: Canavial

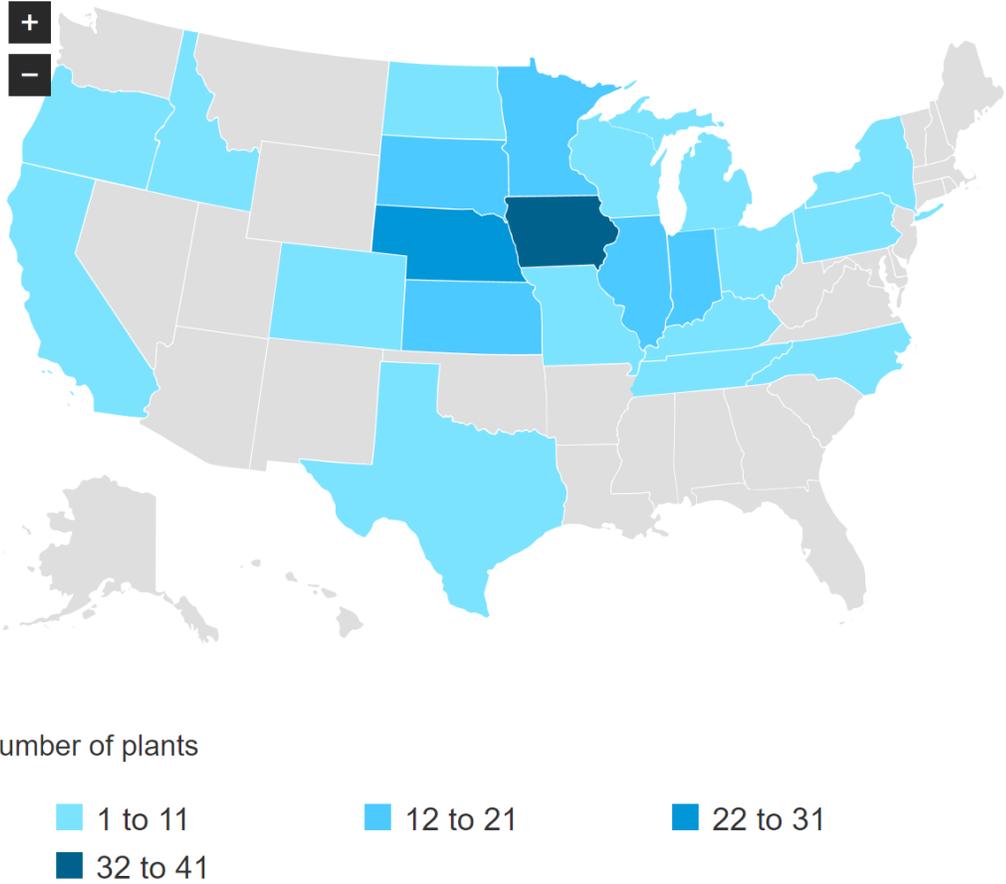


EUA: 194 PLANTAS

**CAPACIDADE
67 BILHÕES LITROS**

**DEMANDA DE MILHO
138 MILHÕES T**

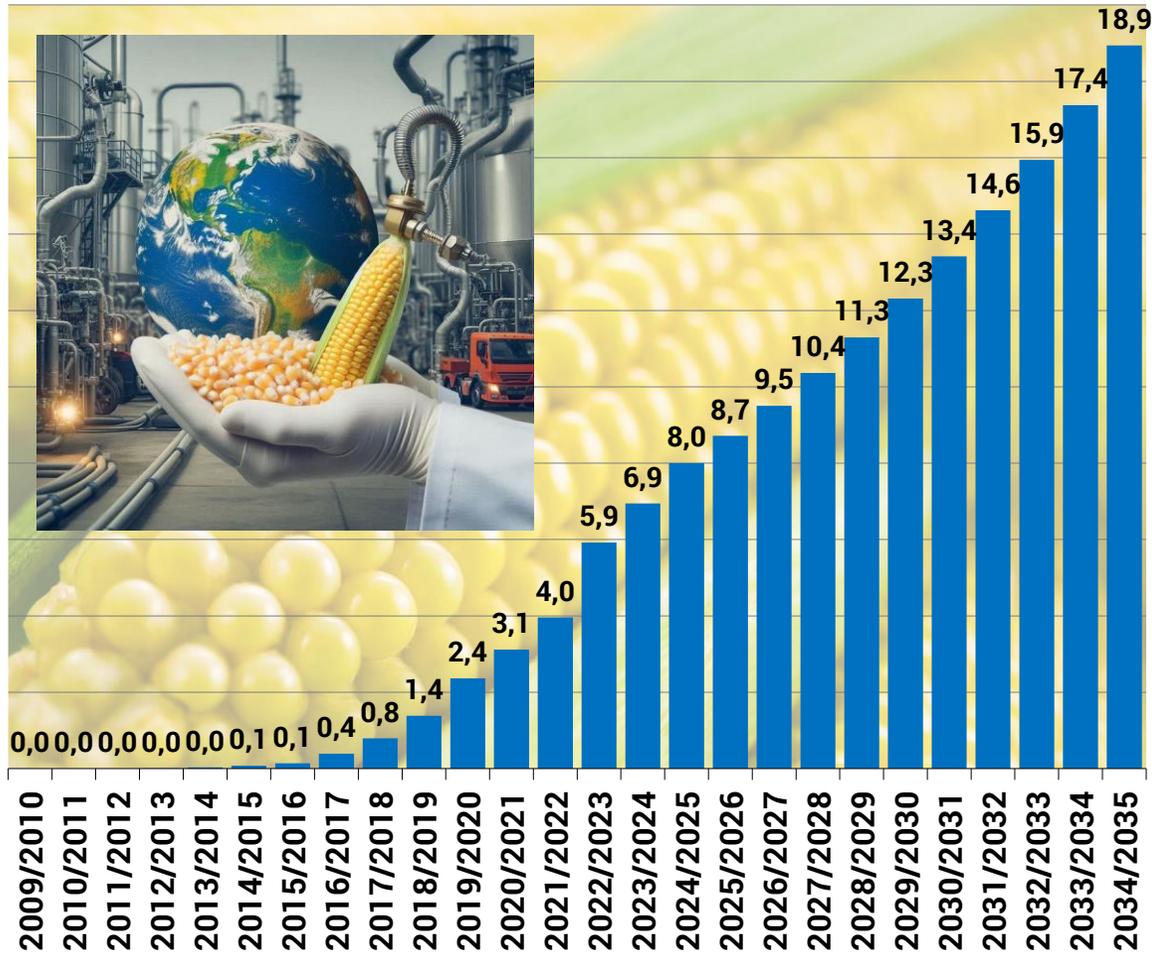
U.S. fuel ethanol plant count by state, 2023



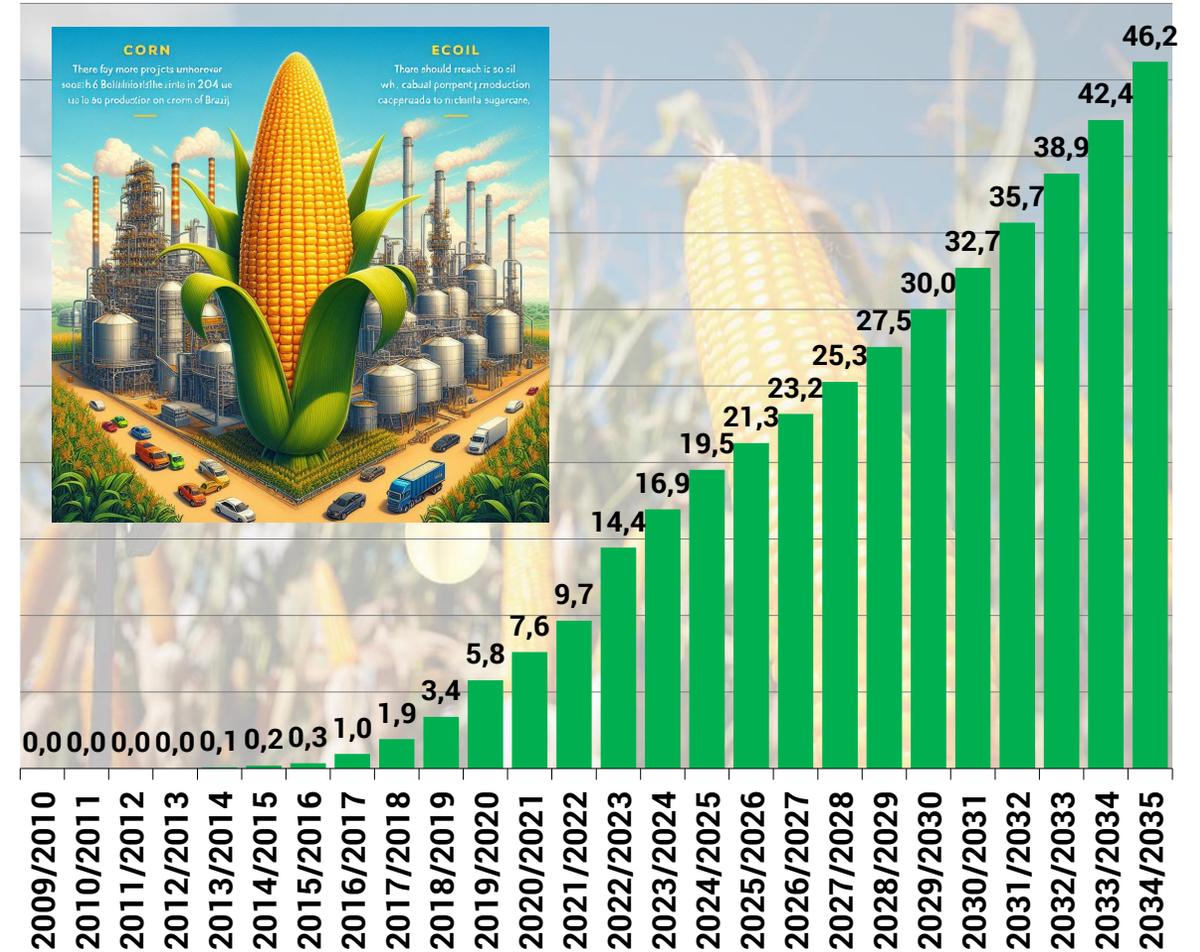
U.S. Ethanol Plants, Capacity, and Production



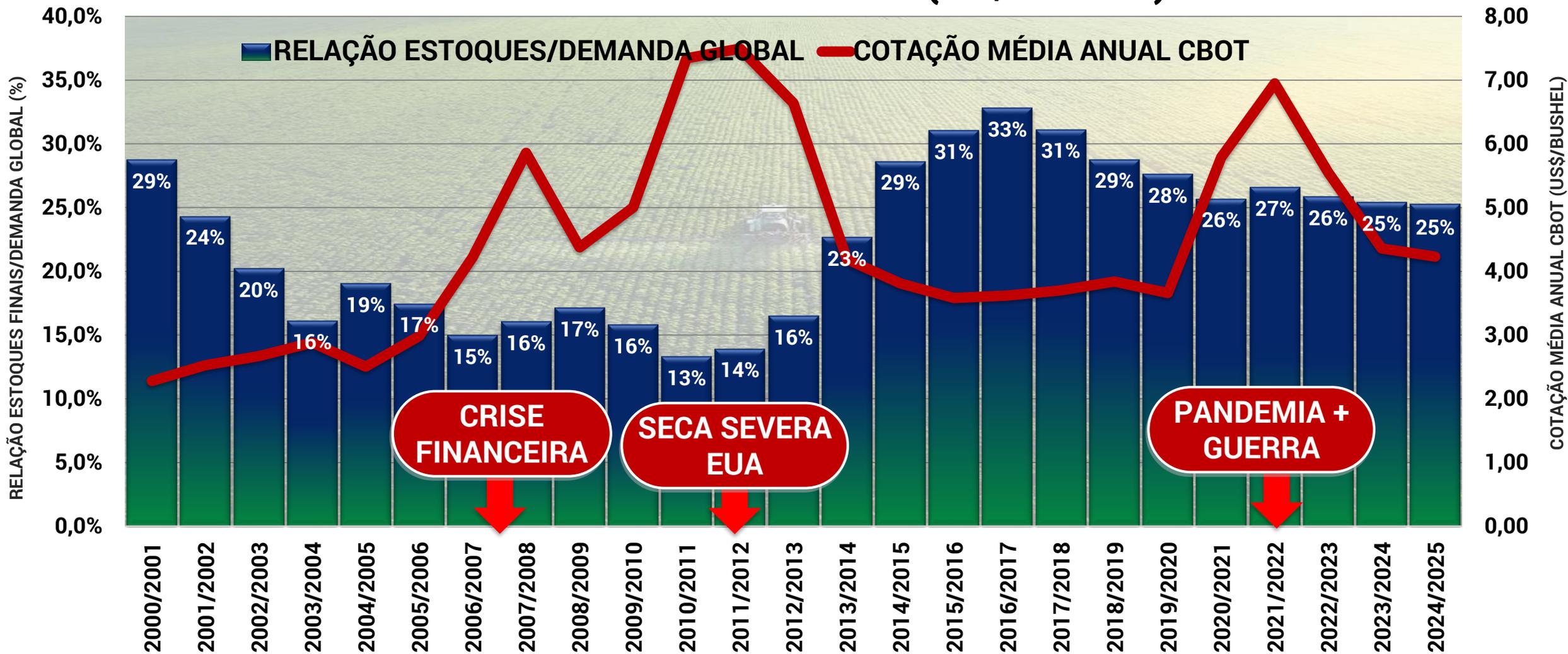
ETANOL DE MILHO: PROJEÇÃO DE PRODUÇÃO NO BRASIL - BILHÕES L



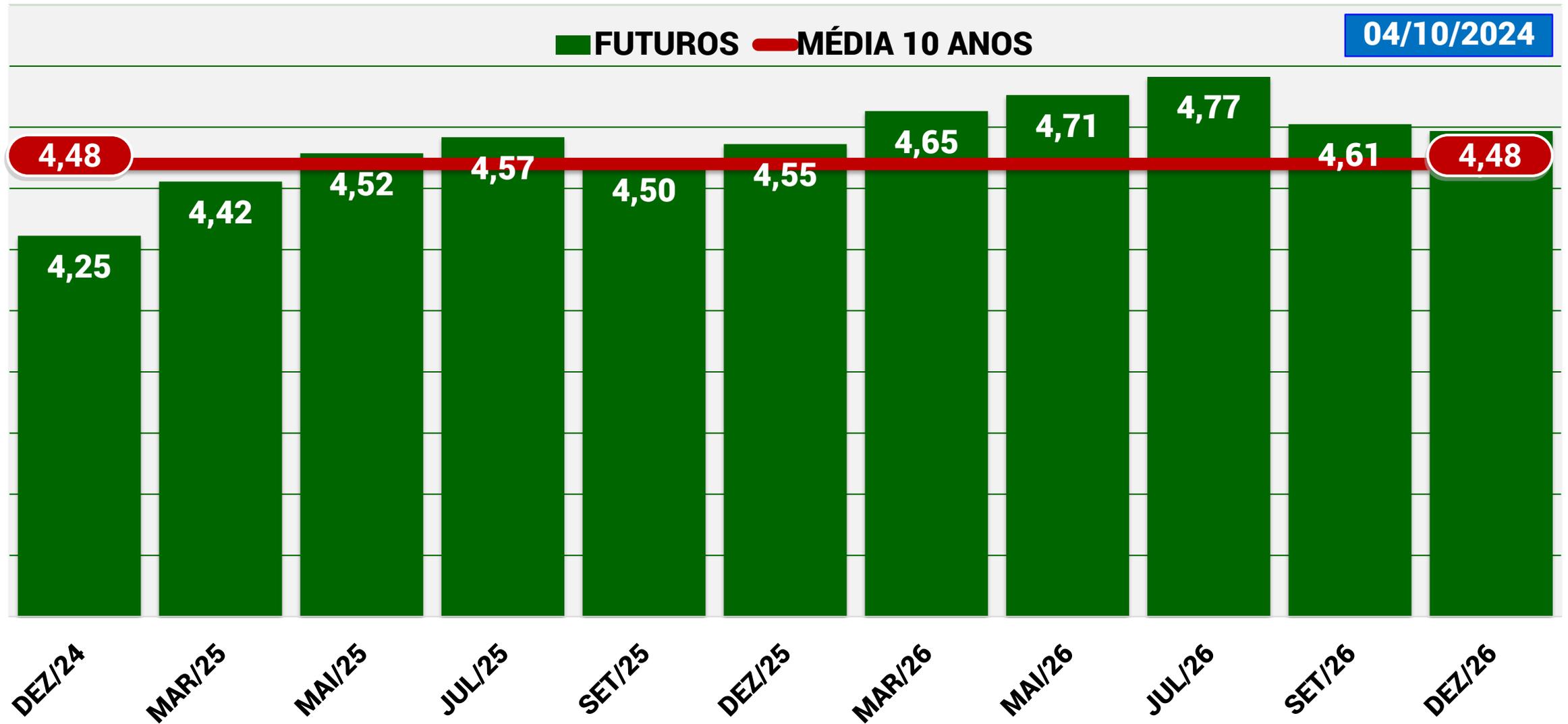
DEMANDA DE MILHO PARA PRODUÇÃO DE ETANOL NO BRASIL - MILHÕES T



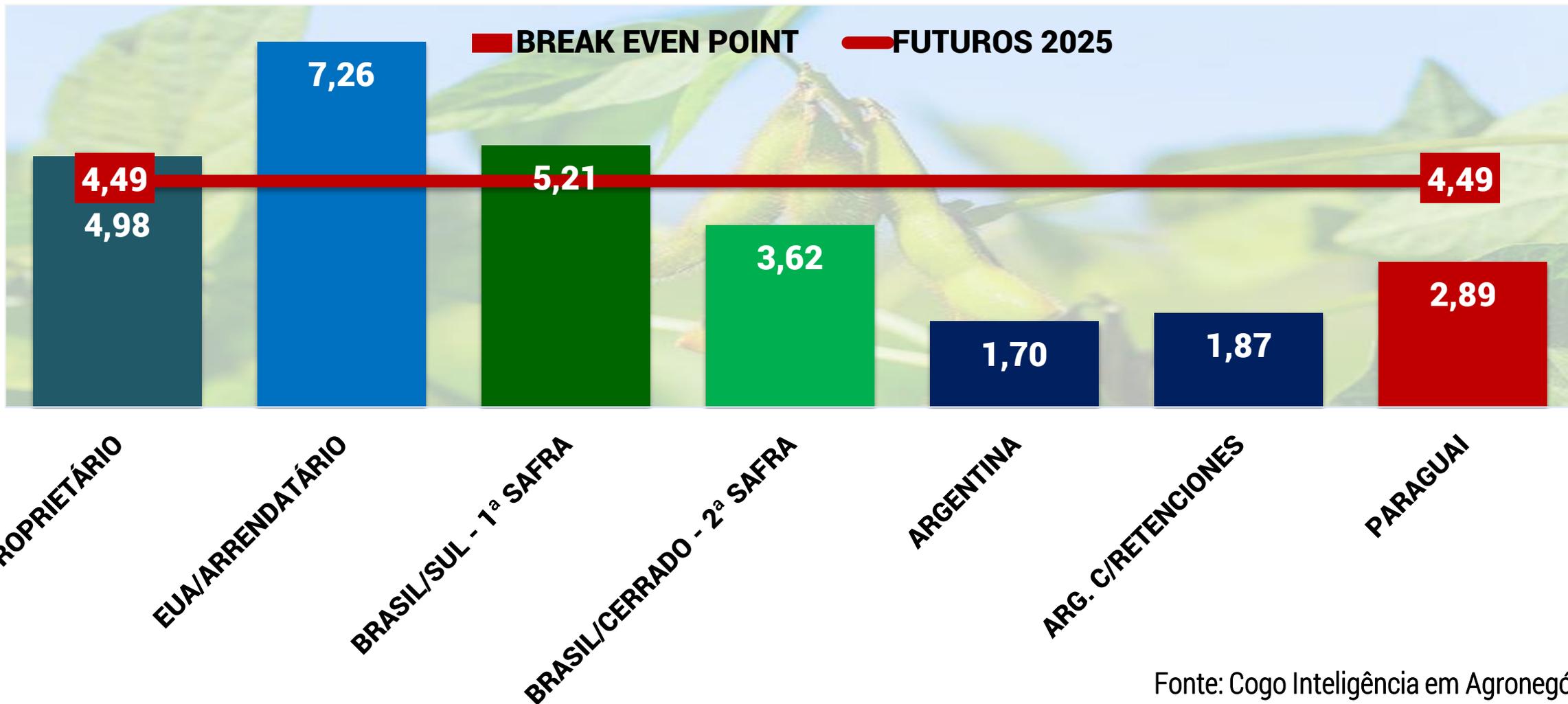
MILHO: CORRELAÇÃO ENTRE ESTOQUES/DEMANDA GLOBAL (%) E COTAÇÕES FUTURAS MÉDIA ANUAL CBOT (US\$/BUSHEL)



MILHO: COTAÇÕES FUTURAS NA CME/CBOT EM US\$/BUSHEL



MILHO: BREAK EVEN DE PREÇO CBOT PARA COBRIR O CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO (CT) SAFRA 2024/2025 - US\$/BUSHEL



Fonte: Cogo Inteligência em Agronegócio

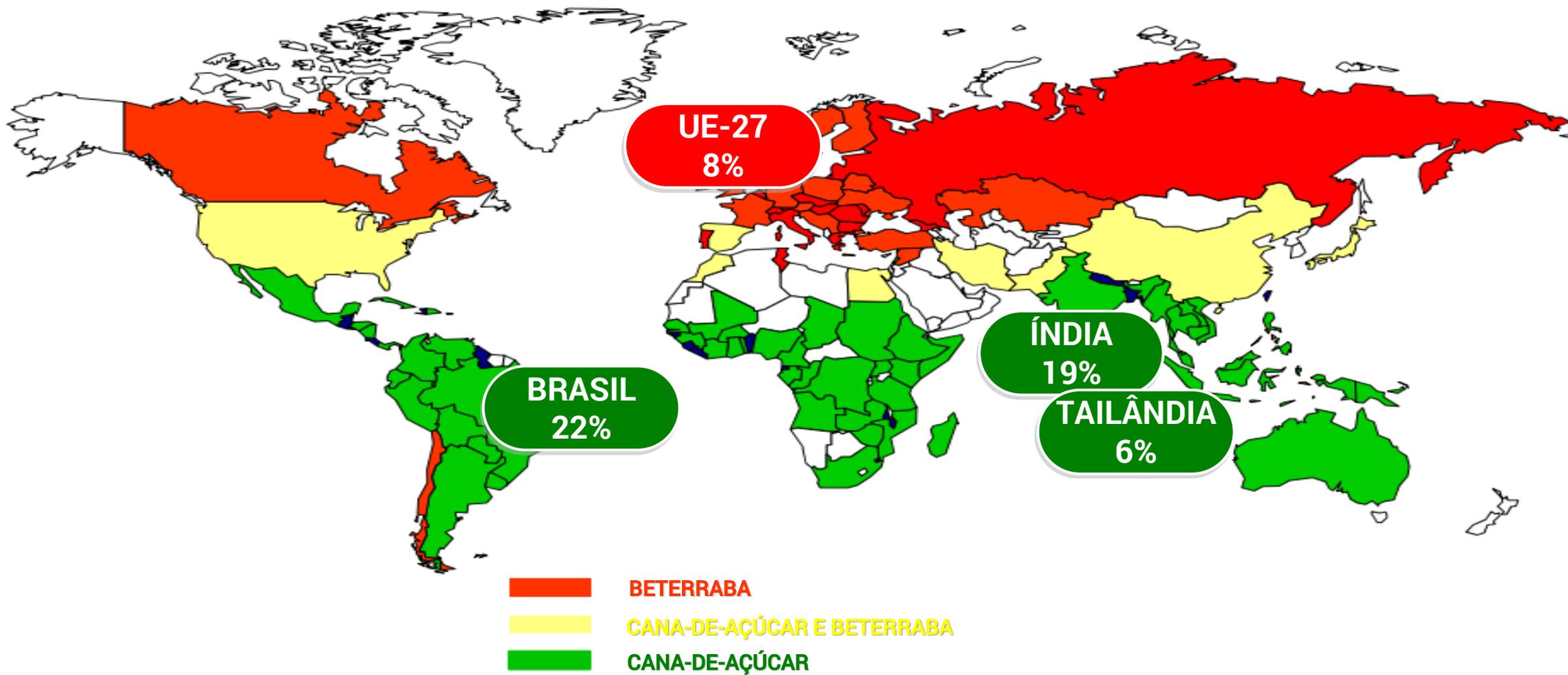


ETANOL: USINAS EM OPERAÇÃO NO BRASIL EM 2024

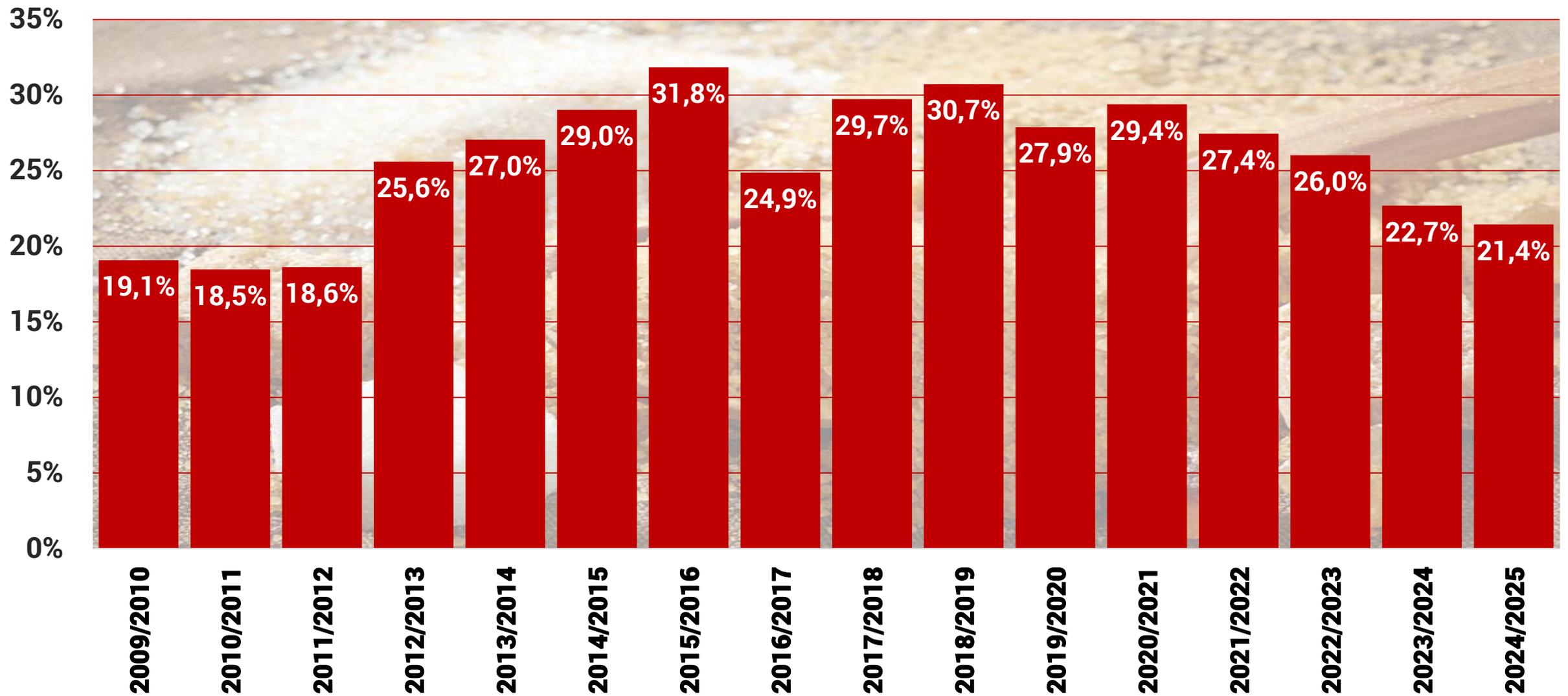


357
Instalações

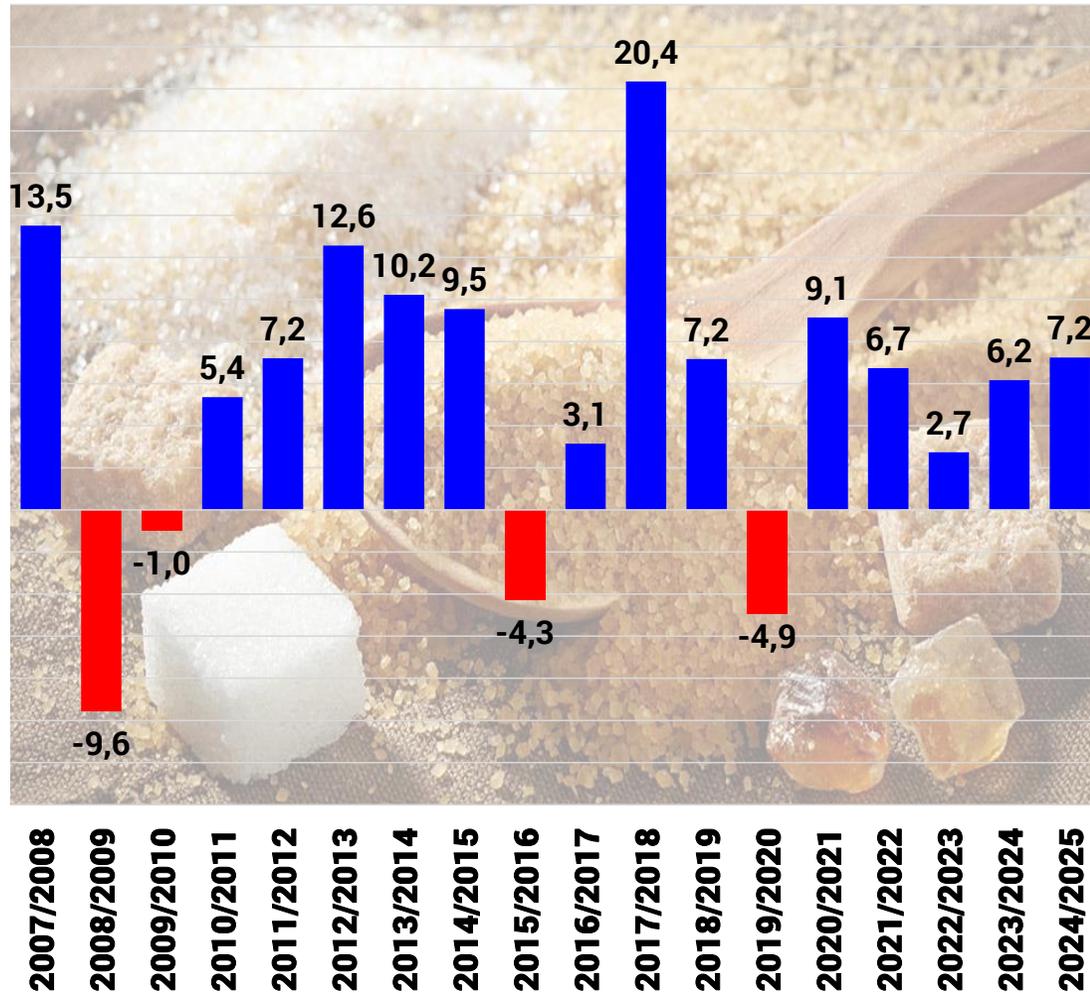
AÇÚCAR: DISTRIBUIÇÃO DA OFERTA GLOBAL



AÇÚCAR: RELAÇÃO ESTOQUES/DEMANDA GLOBAL (%)



açúcar: SUPERÁVITS/DÉFICITS GLOBAIS EM MILHÕES DE TONELADAS



Govt's 20% ethanol blending goal in ESY 2025 will need more sugarcane: Report

PTI • Last Updated: Aug 19, 2024, 07:49:00 PM IST

FOLLOW US SHARE

ROADMAP FOR ETHANOL BLENDING IN INDIA 2020-25



Report of the Expert Committee

NITI Aayog | Ministry of Petroleum and Natural Gas



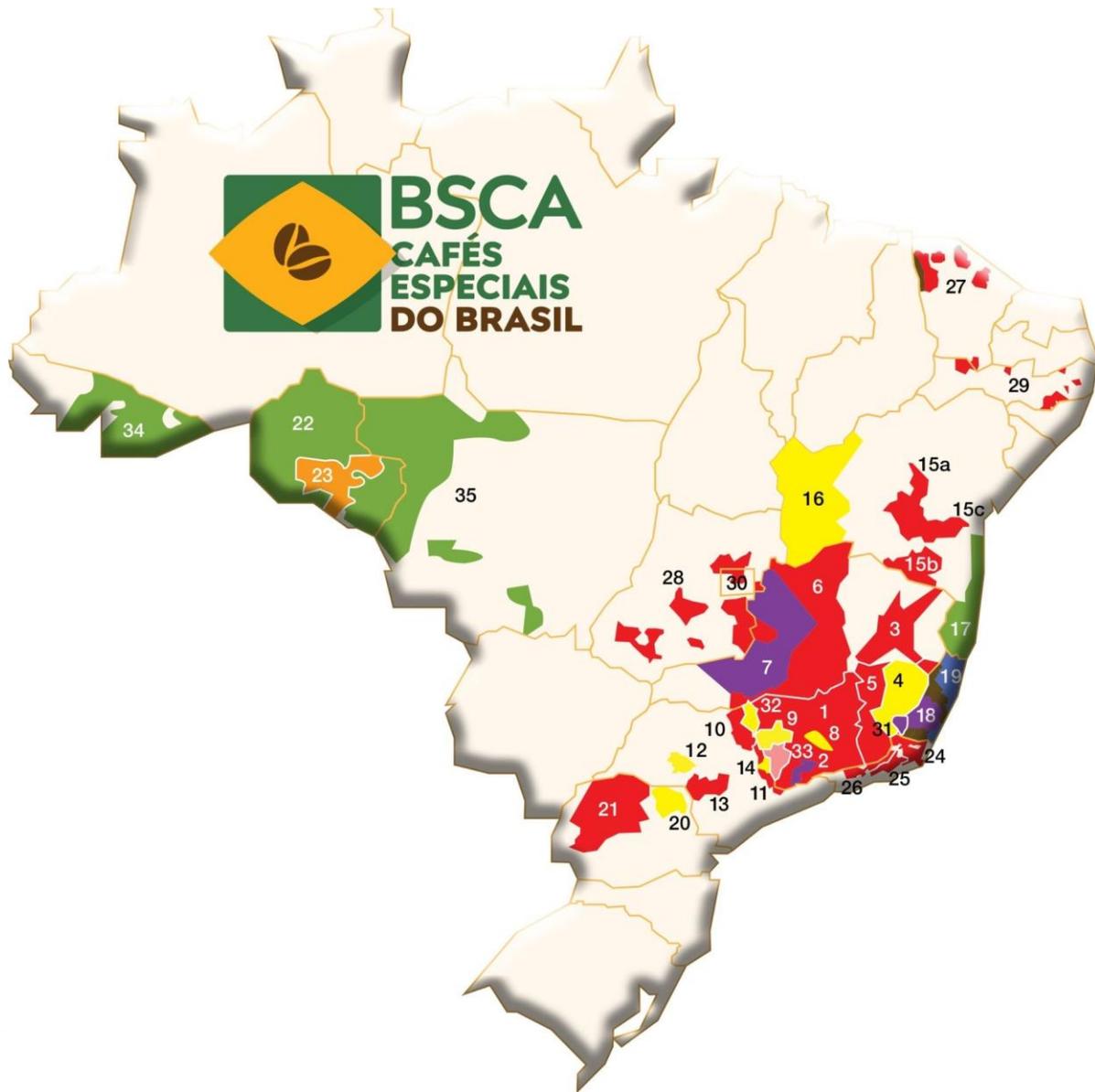
Impacto dos incêndios nos canaviais

- **658.638 hectares de canaviais queimados no País**
- **60% dos canaviais queimados: mais envelhecidos**
- **40% das áreas afetadas em ponto de colheita**
- **Moagem da safra atual deve encerrar em outubro**
- **Safra de cana 2025/2026: menor disponibilidade de cana-de-açúcar sobre a safra atual, mesmo com a normalização das chuvas**
- **Sustentação das cotações futuras do açúcar**



AÇÚCAR: COTAÇÕES FUTURAS BOLSA DE NOVA YORK (ICE US) CENTAVOS DE DÓLAR POR LIBRA-PESO





ORIGENS DE CAFÉ NO BRASIL

32 REGIÕES PRODUTORAS

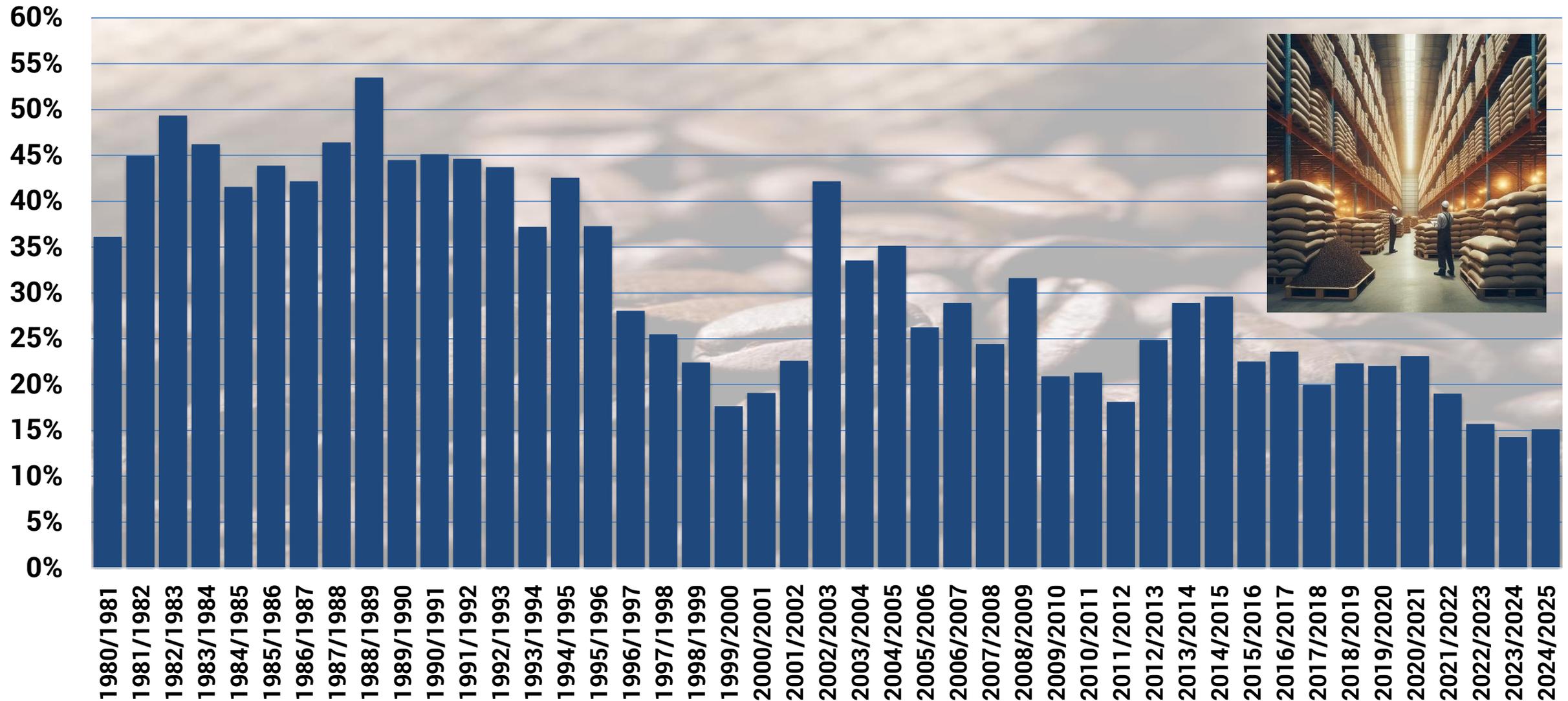
ESPECIAIS: 16% DA PRODUÇÃO

Espécies de Café

- Canephora
- Canephora e Arabica
- Arabica
- Denominação de Origem
- Indicação de Procedência



CAFÉ: RELAÇÃO ESTOQUES FINAIS/DEMANDA MUNDIAL (%)



Coffee Prices Surge on Crop Concerns in Brazil and Vietnam

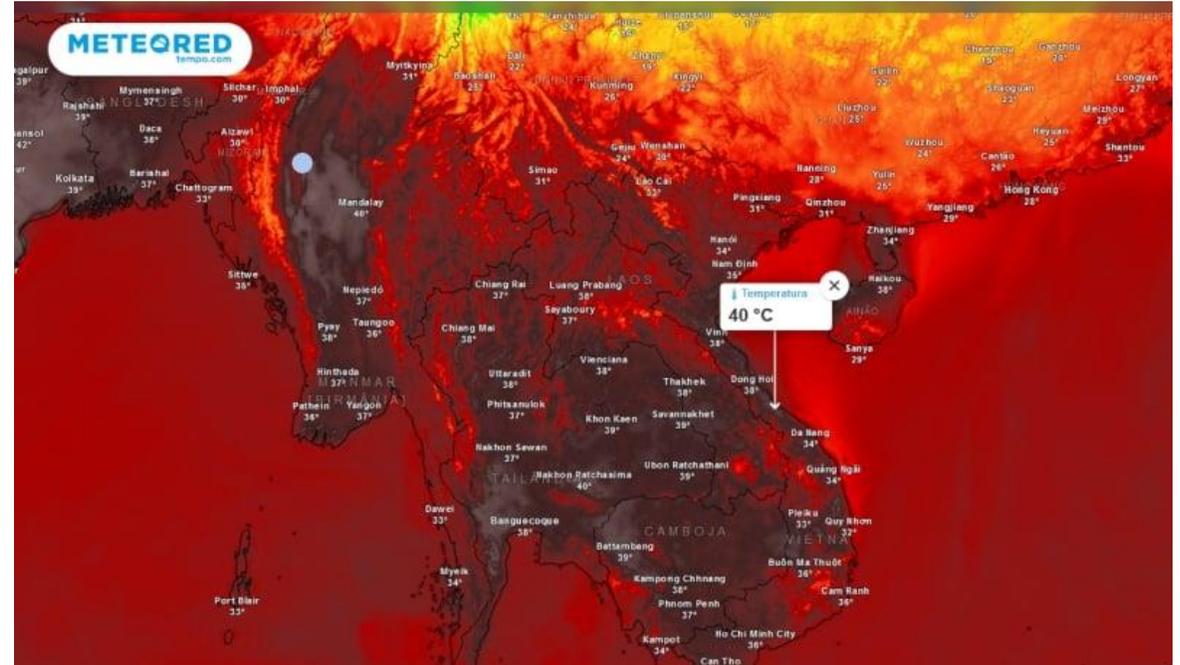


May 21, 2024 — 01:27 pm EDT

Agriculture

Coffee prices soar in India as El Niño-induced drought impacts production in major coffee-growing areas worldwide

Vietnam and Brazil both saw some of their worst droughts this year, which led to large drops in coffee production

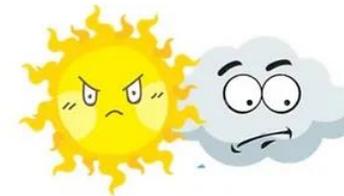


El Niño Period of Influence on East Asia

Origin	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan
Vietnam	Cherry Growth	Cherry Growth	Cherry Growth	Cherry Growth	Harvest	Harvest	Harvest	Blooming
Indonesia South	Harvest	Harvest	Harvest	Blooming	Blooming	Blooming	Cherry Growth	Cherry Growth
Indonesia North	Harvest	Harvest	Blooming	Blooming	Blooming	Cherry Growth	Cherry Growth	Cherry Growth

Source: CTA Weather Report

Extends Dryness/ Reduces Rains in Vietnam & Indonesia





exame.

Maior rede de cafeteiras chinesa comprará US\$ 500 milhões de café brasileiro

Empresa é a principal importadora do grão no país. China tem um dos maiores mercados consumidores de café do mundo — e segue crescendo

Forbes

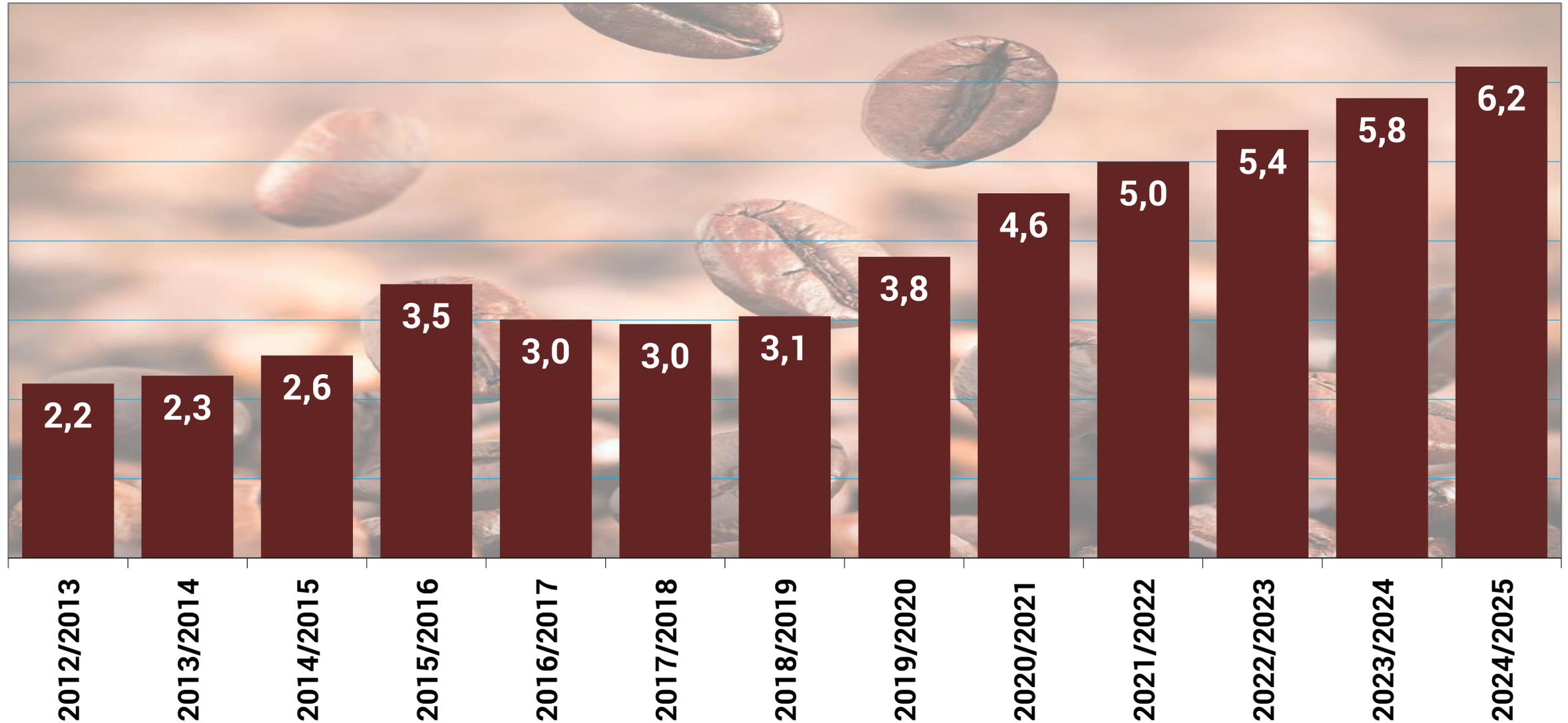
Consumo de café na China dispara no embalo de cafeterias e favorece vendas do Brasil

O volume de café consumido pela China na temporada 2022/23 (outubro-setembro) cresceu 15% ante o ano anterior e as exportações de café brasileiro para a China superaram 1 milhão de sacas pela 1ª vez em um ano

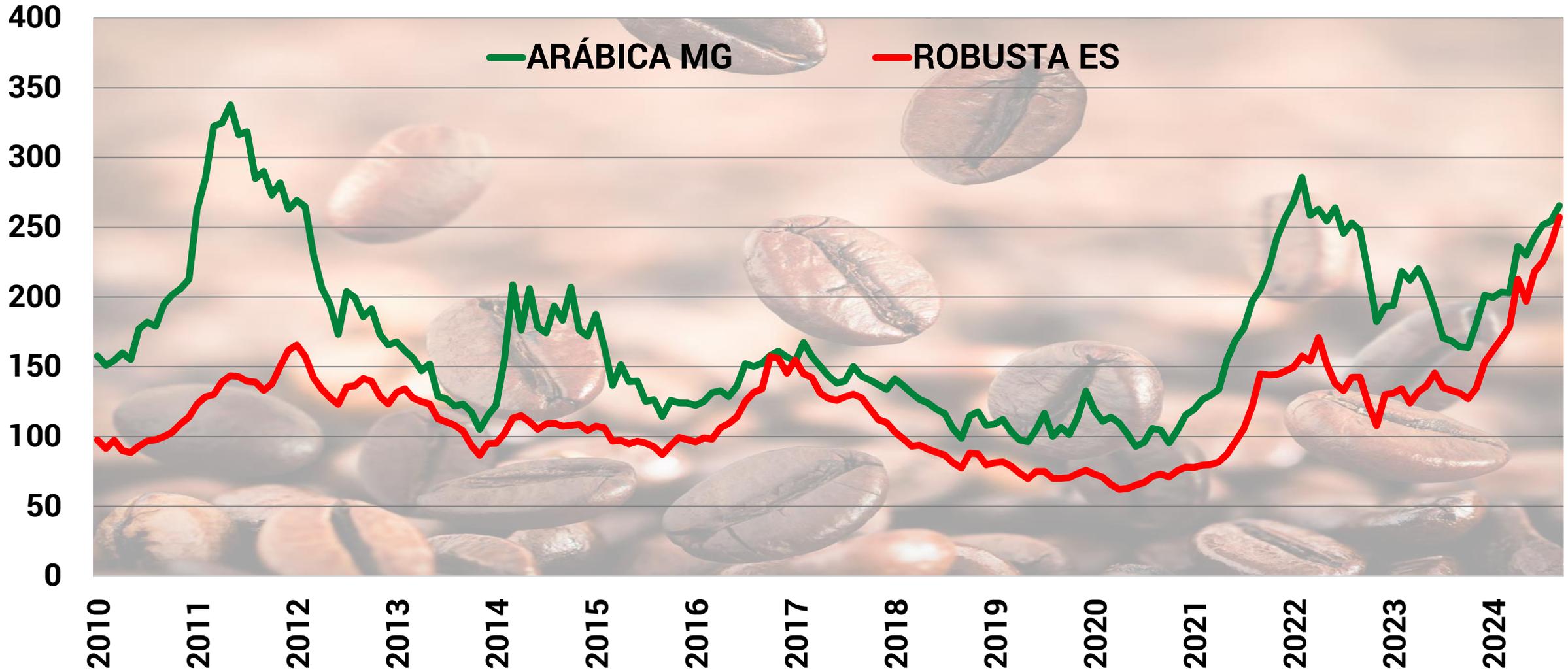
China amplia o consumo de café e país é 3º maior mercado para o produto brasileiro

Por Equipe Comexdobrasil | 15/02/2024 | 12:06

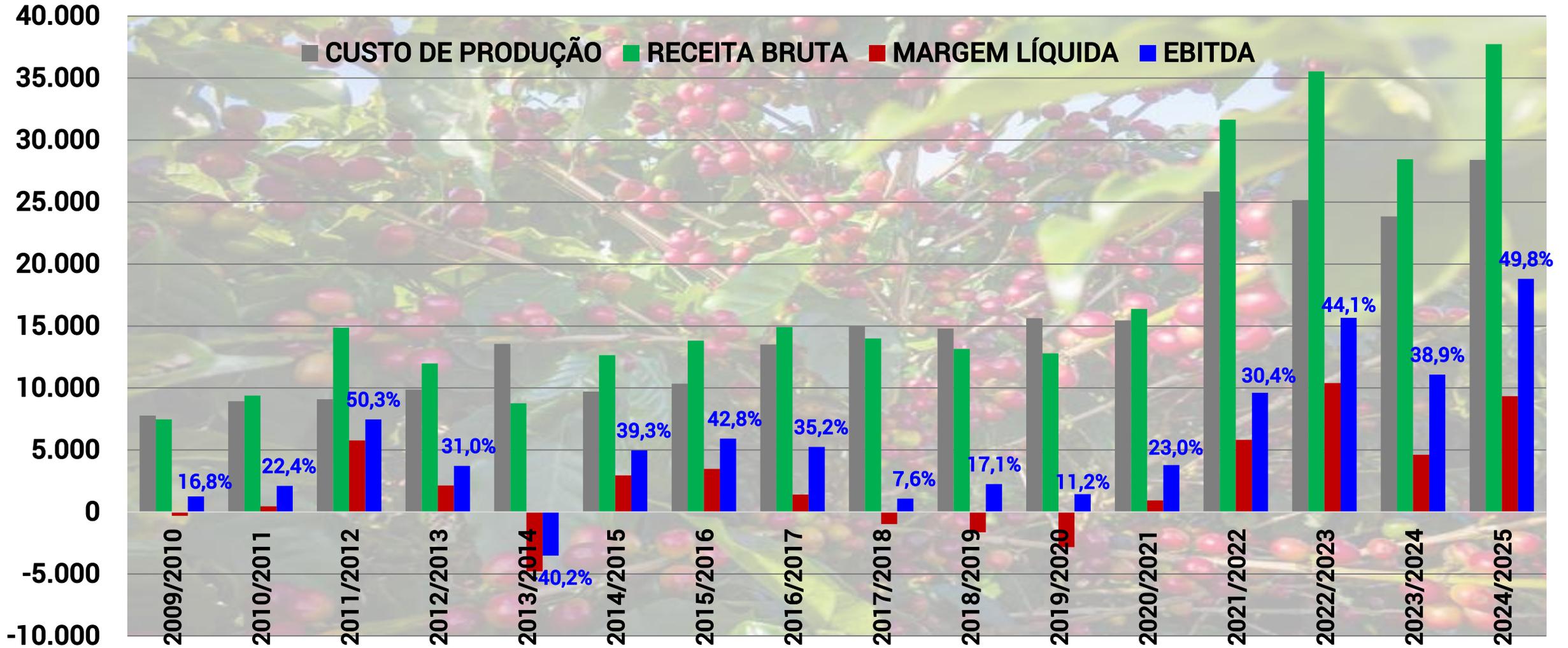
CAFÉ: CONSUMO NA CHINA - MILHÕES DE SACAS DE 60 KG



CAFÉ: PREÇOS FOB PRODUTOR ARÁBICA x ROBUSTA US\$/SACA 60 KG



CAFÉ: CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO, RECEITA BRUTA, MARGEM LÍQUIDA E EBITDA (R\$/HA NOMINAIS) - SUL MG

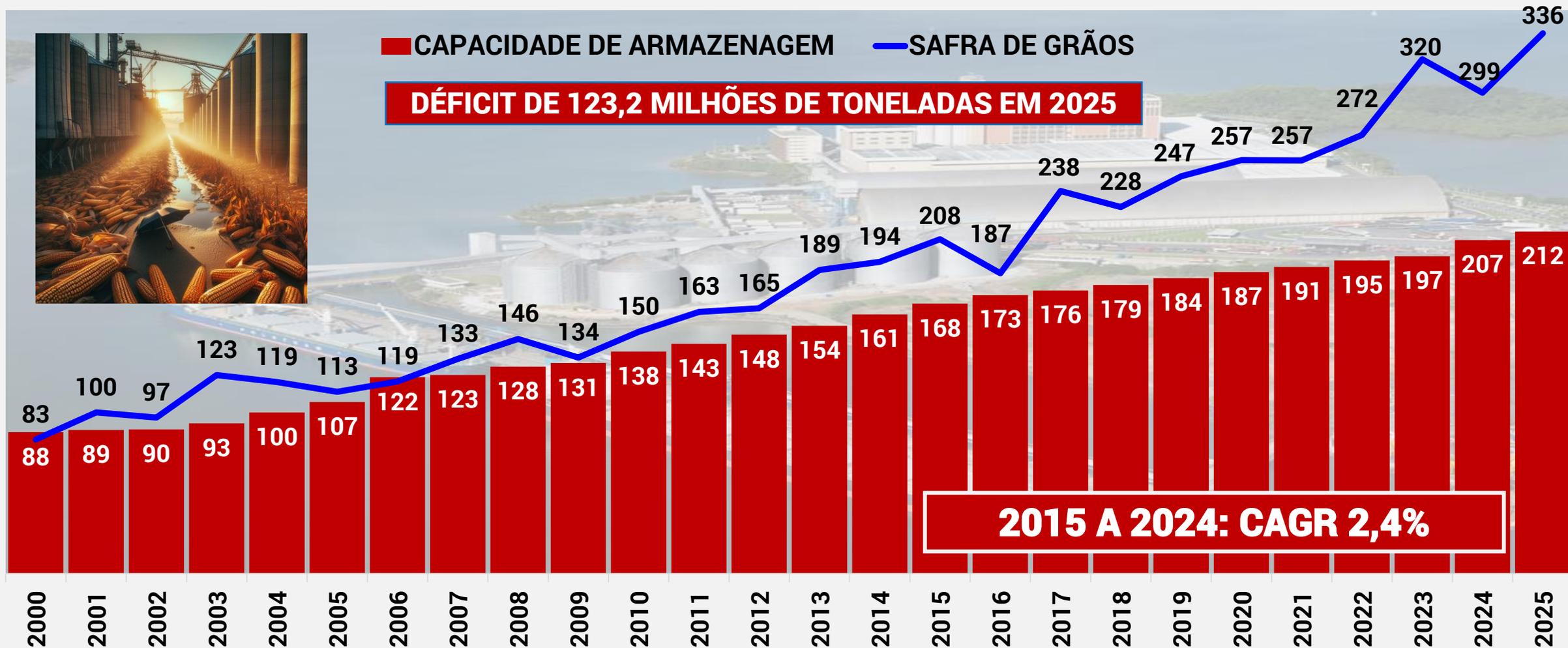


Desafios logísticos para a temporada 2024/2025



BRASIL: SAFRA DE GRÃOS x CAPACIDADE ESTÁTICA DE ARMAZENAGEM

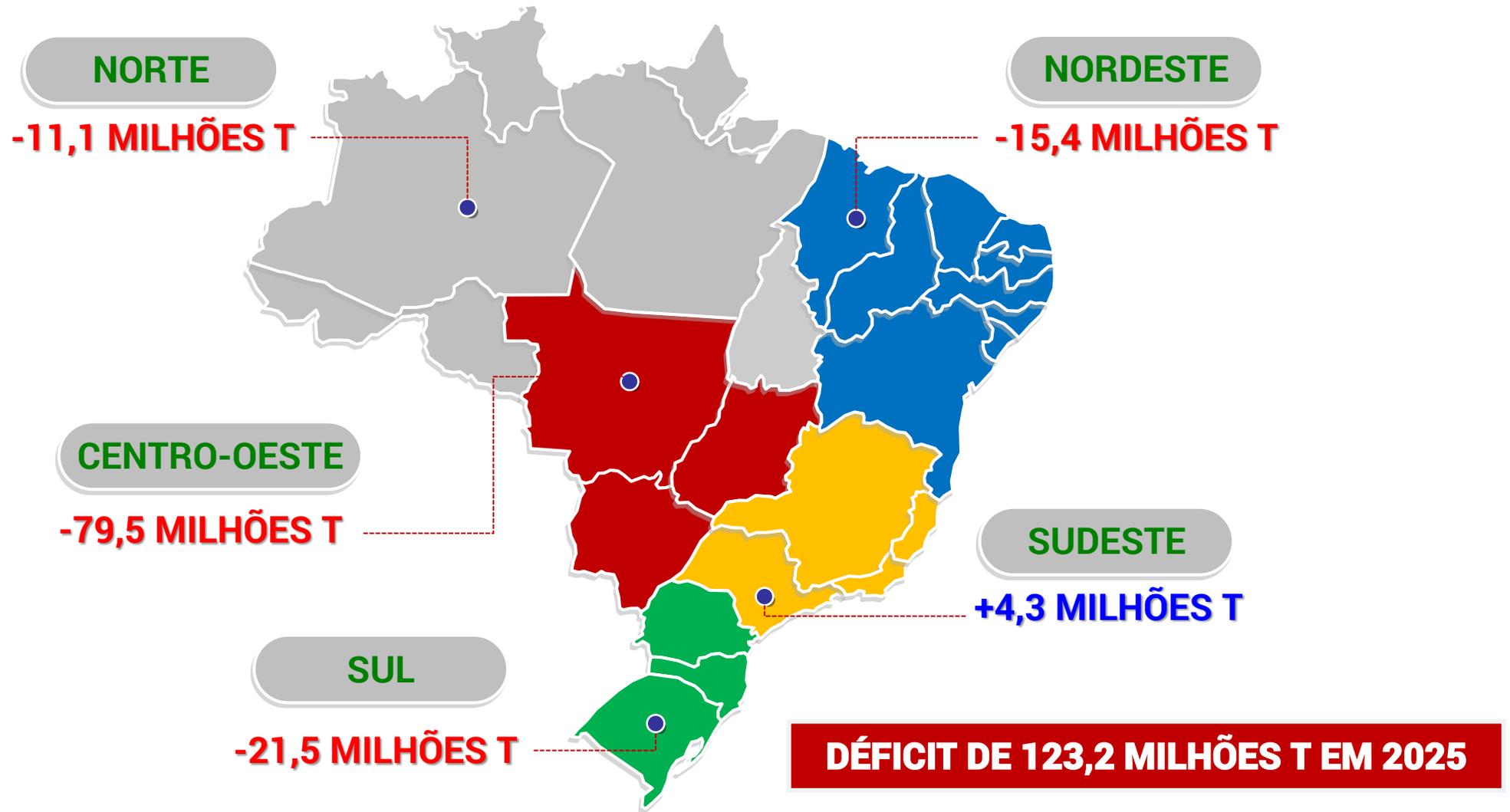
MILHÕES DE TONELADAS



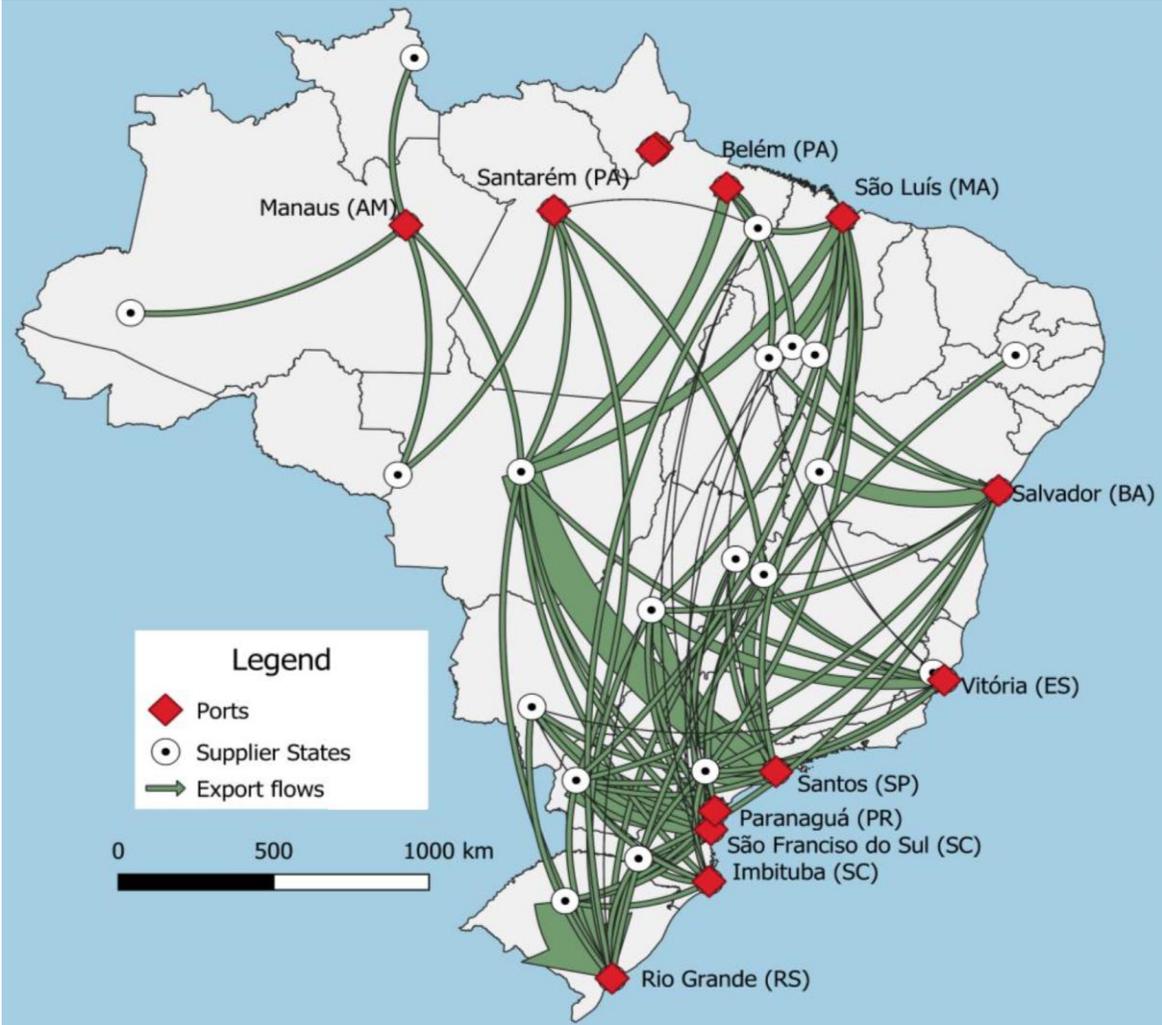
*2025: PROJEÇÕES COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



ARMAZENAGEM: PROJEÇÕES DE DÉFICITS NA CAPACIDADE ESTÁTICA EM 2025



LOGISTICS FLOWS OF SOYBEAN AND CORN EXPORTS IN BRAZIL

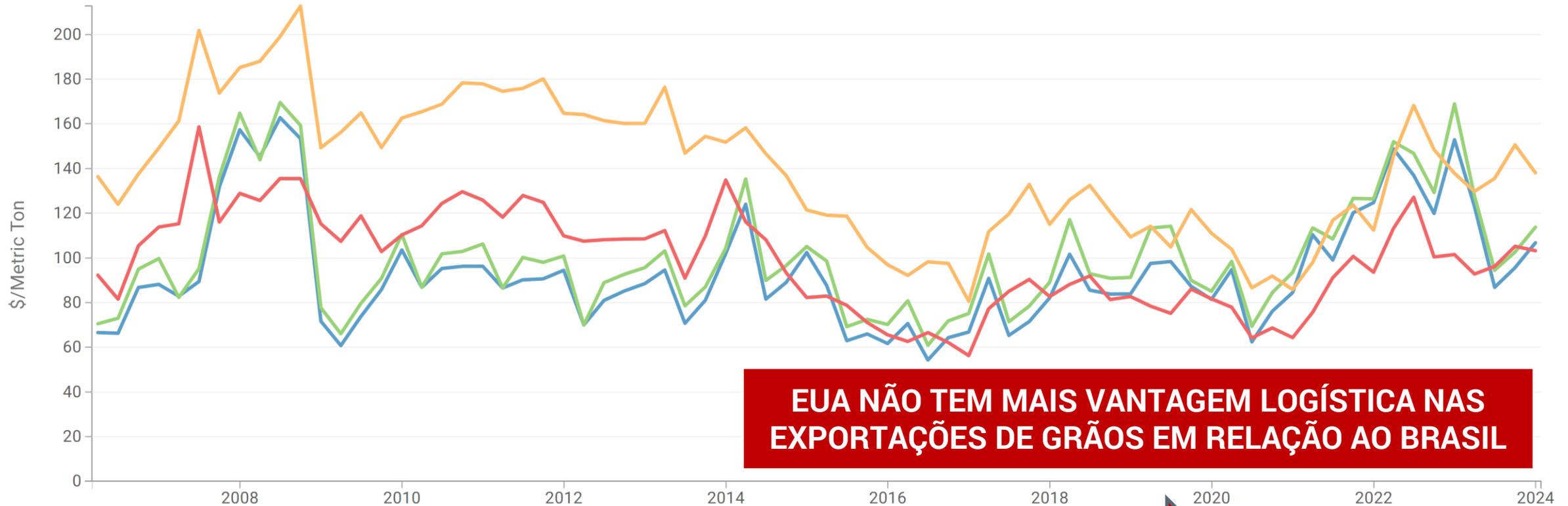


Source: Cepea-Esalq/USP



SOYBEAN TRANSPORTATION TO CHINA: US vs. BRAZIL

Total transportation costs of transporting a MMT of soybean from the US (Minneapolis, MN and Davenport, IA) and Brazil (North MT) to Shanghai, China.



EUA NÃO TEM MAIS VANTAGEM LOGÍSTICA NAS EXPORTAÇÕES DE GRÃOS EM RELAÇÃO AO BRASIL

06/30/2007

davenport_to_shanghai	89.41
minneapolis_to_shanghai	95.15
south_go_to_shanghai	158.65
north_mt_to_shanghai	201.77

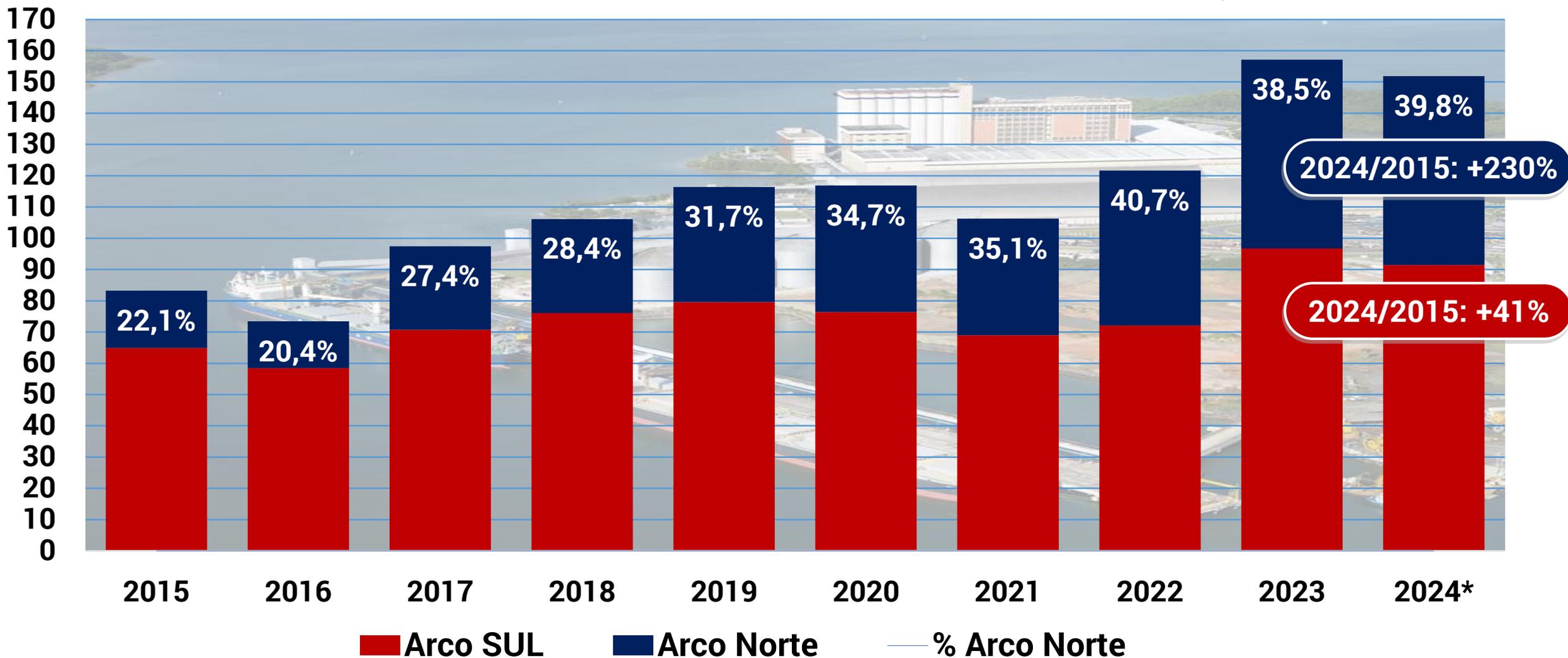
The graph shows the total transportation costs of transporting a metric ton of soybeans from the United States (Minneapolis, MN and Davenport, IA) and Brazil (North Mato Grosso and South Goias) to Shanghai, China.

12/31/2023

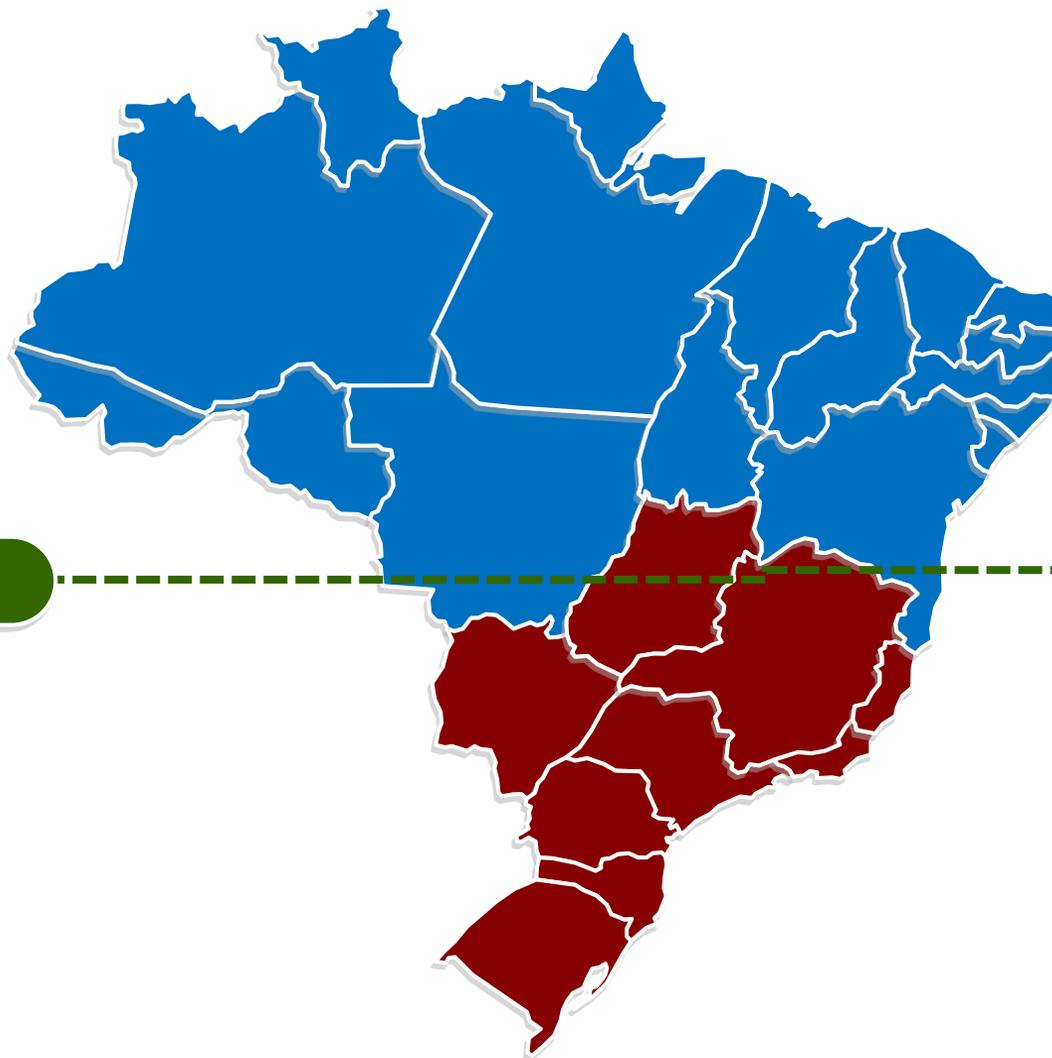
davenport_to_shanghai	106.76
minneapolis_to_shanghai	113.74
south_go_to_shanghai	103.19
north_mt_to_shanghai	138.06



EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS DE SOJA E MILHO EM GRÃOS POR PORTOS DE SAÍDA - MILHÕES DE TONELADAS (*2024 = PROJEÇÃO)



PRODUÇÃO E EXPORTAÇÕES DE SOJA E MILHO EM 2024



ARCO NORTE

69% DA SAFRA DE GRÃOS
40% DAS EXPORTAÇÕES

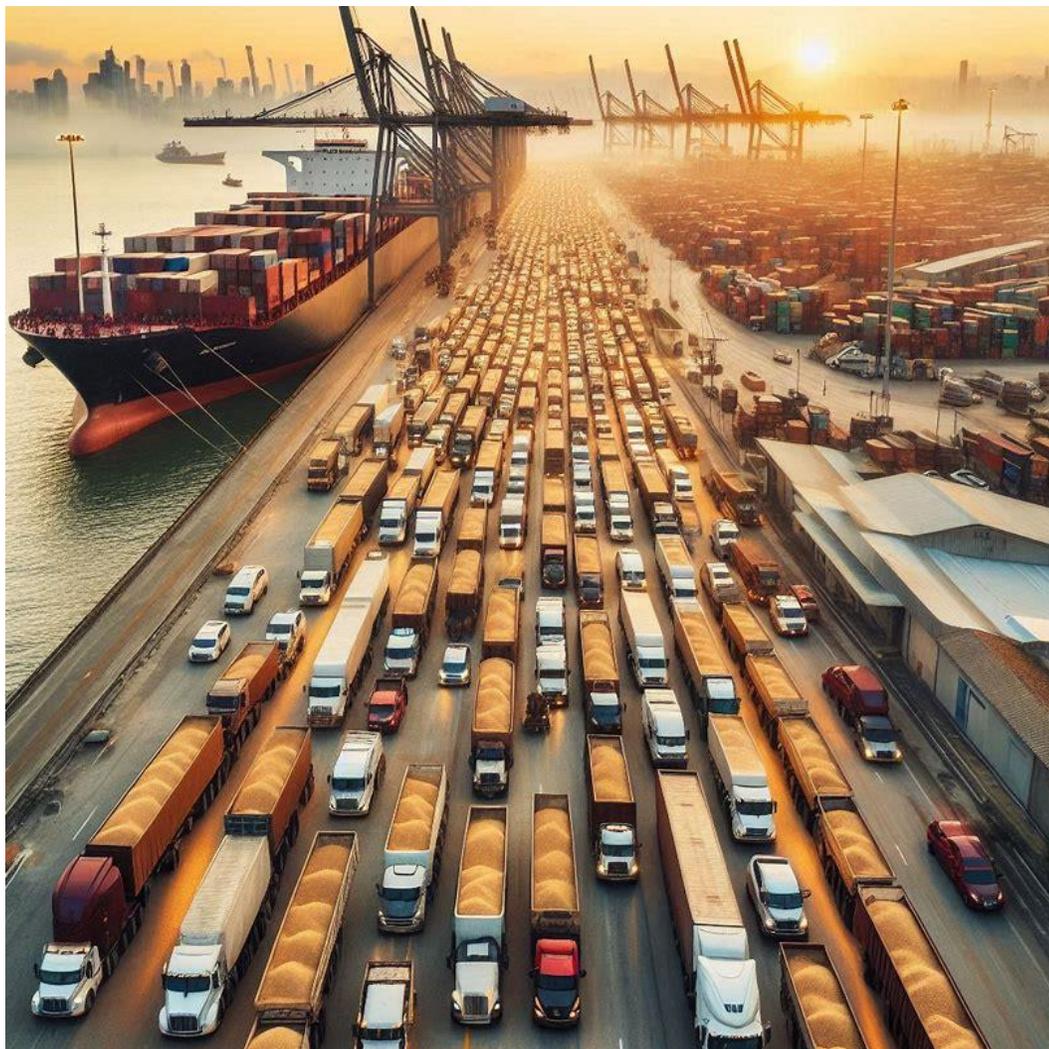
PARALELO 16°S

ARCO SUL

31% DA SAFRA DE GRÃOS
60% DAS EXPORTAÇÕES

Fonte: CNA





Cenários para fretes em 2025

- Safrarecorde de grãos, muito acima de 2024
- Exportações de grãos devem ter forte expansão
- Baixas vendas antecipadas de soja
- Atrasos no plantio de soja
- Seca nos rios Madeira e Tapajós – Arco Norte
- Baixas margens das transportadoras
- Escoamento concentrado no 1º trimestre/2025
- Custos logísticos em alta na próxima temporada



Oportunidades no agronegócio brasileiro nos curto e longo prazos





Cenários mais favoráveis em 2025/2026

- **Cana-de-Açúcar**
- **Cafés Arábica e Robusta**
- **Citros**
- **FLV**
- **Pecuária de Corte**
- **Cacau**



Créditos de Carbono & Práticas Sustentáveis

 **Recuperação de Pastagens Degradadas**

 **Plantio Direto**

 **ILP/ILPF**

 **Florestas Plantadas**

 **Produção de Bioinsumos**

 **Potencial Brasil: US\$ 100 bilhões em créditos**

 **Brasil: 5% a 37% da demanda global até 2030**



**INTEGRAÇÃO
LAVOURA, PECUÁRIA
E FLORESTA (ILPF)**



R\$ 23,6 bilhões

A produção florestal no Brasil
movimenta cerca de R\$ 23,6
bilhões





Combustíveis do Futuro

-  **Diesel verde, combustível sustentável para aviação (SAF) e biometano**
-  **Aumento da mistura de etanol na gasolina e de biodiesel no diesel**
-  **Programa Nacional do Diesel Verde (PNDV)**
-  **Diesel Verde: originados de óleos vegetais e animais e cana-de-açúcar**
-  **Potencial Agro Brasil: soja, cana e milho**
-  **Exportação de biocombustíveis sustentáveis**

COMBUSTÍVEL  
DO FUTURO  



PROJEÇÕES DE DEMANDA GLOBAL DE GRÃOS (CAGR)

GRÃO	2 DÉCADAS	1 DÉCADA	NEXT 10
SOJA	3,3%	2,8%	2,4%
ALGODÃO	-0,4%	0,6%	2,1%
MILHO	2,9%	2,2%	1,4%
TRIGO	1,3%	1,3%	0,9%
ARROZ	1,3%	1,3%	0,5%

PROJEÇÕES DE ÁREAS GLOBAIS DE GRÃOS (CAGR)

CULTURA	2 DÉCADAS	1 DÉCADA	NEXT 10
SOJA	2,3%	1,9%	1,2%
ALGODÃO	-0,4%	0,6%	0,7%
MILHO	1,8%	0,8%	0,4%
TRIGO	0,1%	-0,1%	0,3%
ARROZ	0,4%	0,4%	0,2%

Fontes: FAPRI/USDA e OECD-FAO Agricultural Outlook

Brasil: Áreas Agricultáveis e Uso da Terra – 2024

ÁREA TOTAL 100%: 851,5 MILHÕES HA

ÁREAS URBANAS, FLORESTAS NATIVAS, APPs E Ucs – 69,8%: 594,3 MILHÕES HA



ÁREA TOTAL PRESERVAÇÃO À VEGETAÇÃO NATIVA – 66,3%: 564,5 MILHÕES HA



ÁREA AGRICUTÁVEL TOTAL – 30,2%: 257,2 MILHÕES HA

PASTAGENS 19,2%: 163,5 MILHÕES HA

GRÃOS* 6,3%: 53,8 MILHÕES HA

CANA 1,1%: 9,9 MILHÕES HA

FLORESTAS PLANTADAS 1,2%: 10,0 MILHÕES HA

DEMAIS CULTIVOS 2,4%: 20,0 MILHÕES HA

TOTAL NA AGRICULTURA 11,0%: 93,7 MILHÕES HA

*GRÃOS: ÁREA TOTAL DE 81,8 MILHÕES HA
USO REPLICADO EM 2ª E 3ª SAFRAS: 28 MILHÕES HA



Mapeamento e Estudos

Pastagens Degradadas - Potencial

- Degradadas (moderada + severa): 101 mi ha
- Necessidade de recurso: R\$ 116,1 Bilhões

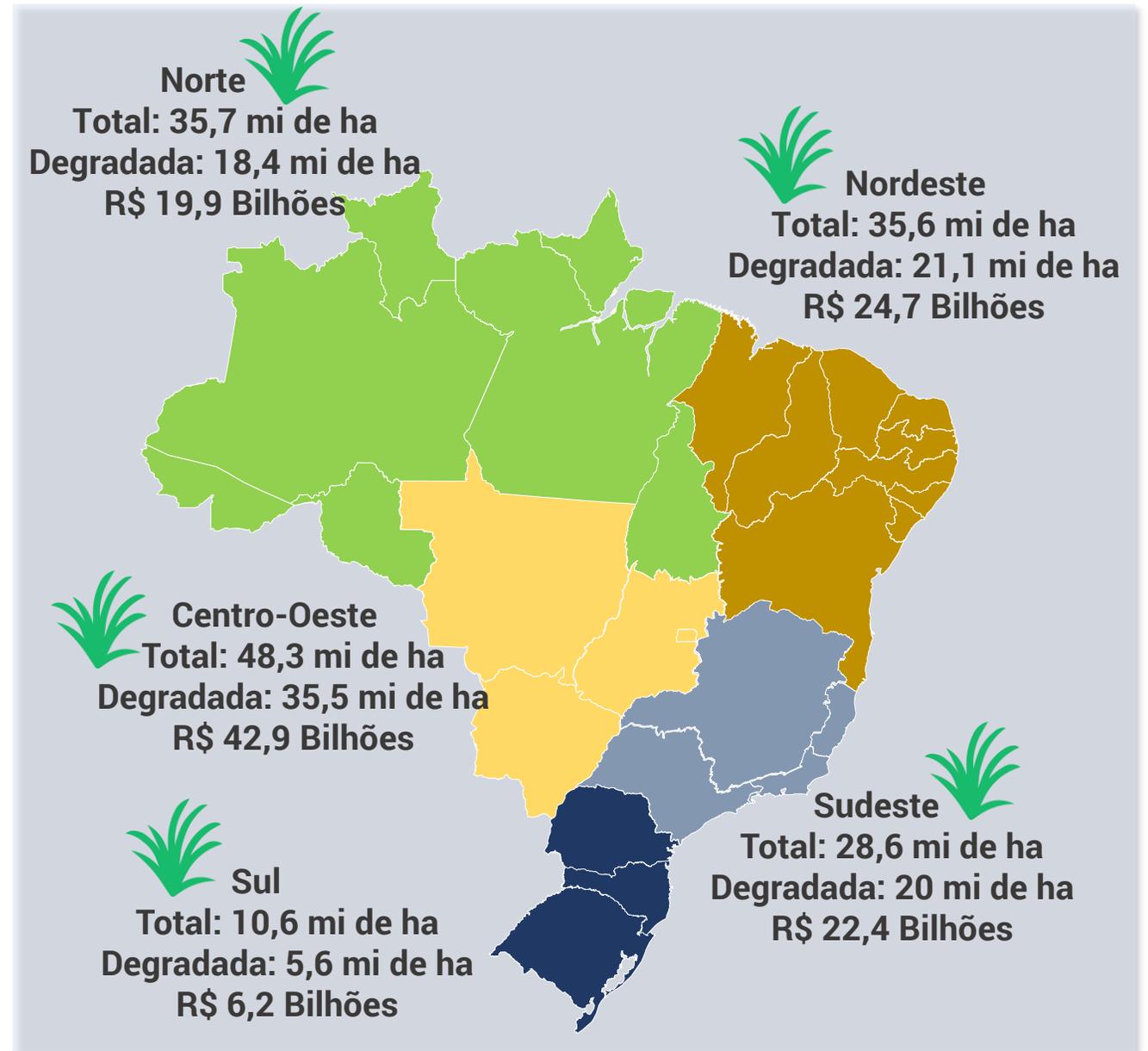
Premissas

Custo R\$/ha: 4.750,00

Recuperação:

- 20% das áreas com degradação moderada
- 33% das áreas com degradação severa

Comitê Gestor do Programa Nacional de Conversão de Pastagens Degradadas - PNPCD



QR code



Cogo Inteligência em Agronegócio

Conta comercial do WhatsApp



www.carloscogo.com.br



@cogointeligencia



consultoria@carloscogo.com.br





Muito obrigado
Thank you
Muchas Gracias
Grazie
Danke
ありがとう

