

# ***Cenários para o agronegócio global e brasileiro em 2026/2027: os desafios e as oportunidades com a guerra no Oriente Médio***

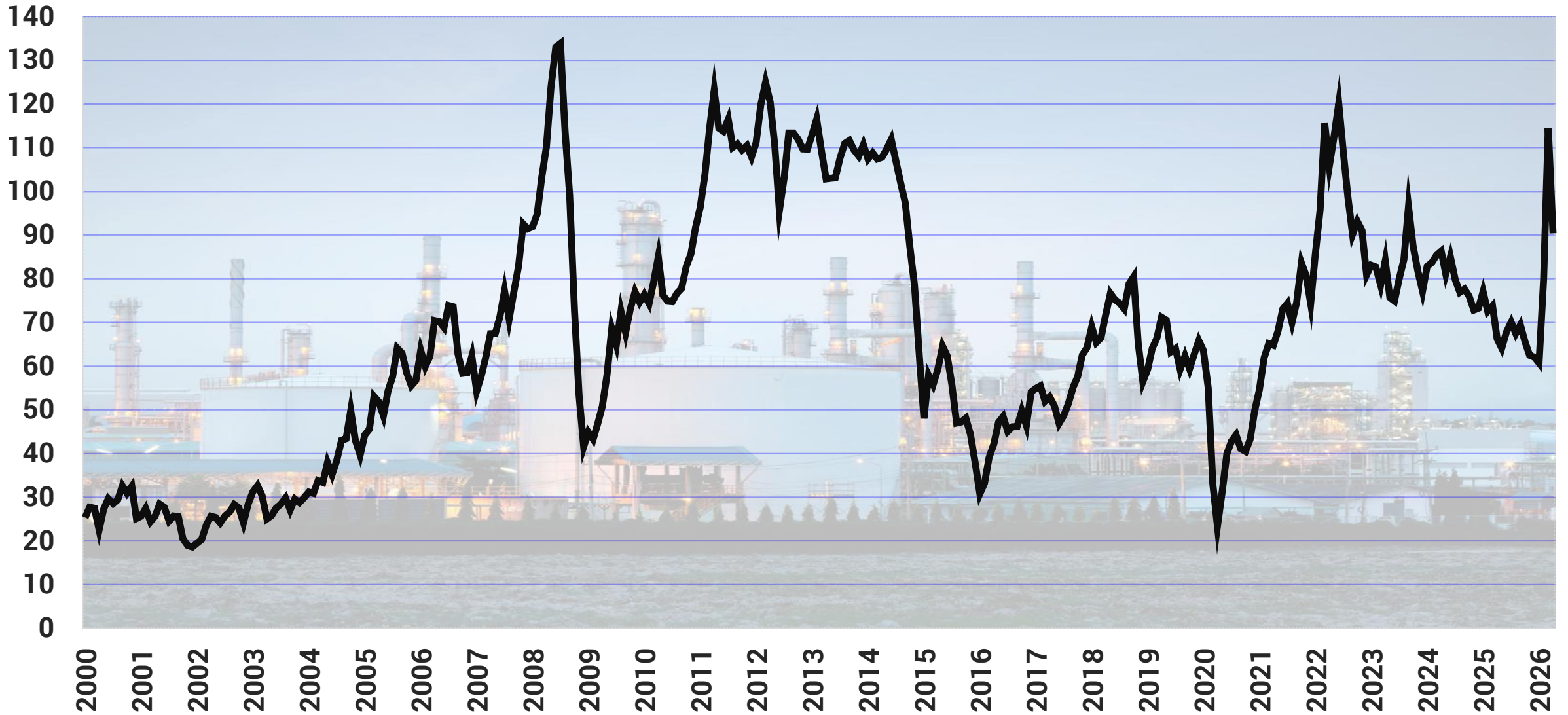


**22 de abril de 2026**





# PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL



# DESDOBRAMENTOS DA GUERRA DO IRÃ NO AGRONEGÓCIO: IMPACTOS NOS CUSTOS E PRODUTOS

## Elevação do Petróleo e Suas Consequências



# IMPACTOS DO CONFLITO NO SETOR GLOBAL DE FERTILIZANTES



GUERRA PODE AFETAR GRANDE PARTE DAS EXPORTAÇÕES GLOBAIS



TENDEM A SUBIR ESTRUTURALMENTE (FERTILIZANTES)

PERMANECEM LIMITADAS POR ESTOQUES CONFORTÁVEIS (COMMODITIES AGRÍCOLAS)



ALTA DA AMÔNIA AMPLIA OS CUSTOS DE PRODUÇÃO DE FOSFATADOS

MUNDO TERÁ MENOS ALIMENTOS? (ESTOQUES RECONFORTÁVEIS VS. PREÇOS ALTOS)

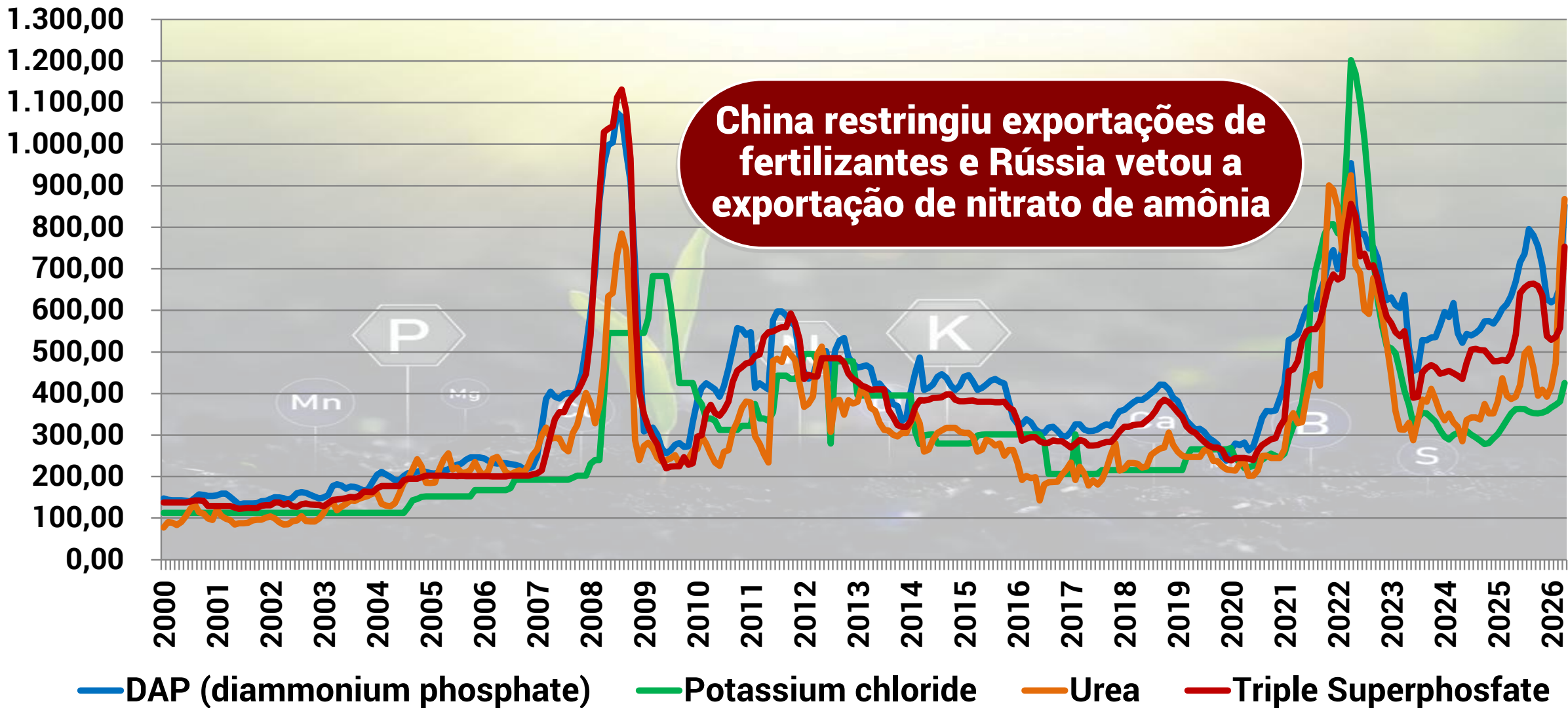


FERTILIZANTES REPRESENTAM 25% A 35% DO CUSTO OPERACIONAL NA PRODUÇÃO DE GRÃOS



DETERIORAÇÃO ADICIONAL DAS MARGENS AGRÍCOLAS

# FERTILIZERS: GLOBAL PRICES - US DOLLARS PER METRIC TON



# BRASIL: DEPENDÊNCIA CRÍTICA DE FERTILIZANTES (NPK)

DADOS INSPER: PRODUÇÃO DOMÉSTICA SOBRE O CONSUMO

## N NITROGÊNIO (N)



**ALERTA:** O país praticamente **NÃO** produz Nitrogênio.



## P FÓSFORO (P)



**ALERTA:** Embora maior, o país depende majoritariamente de importações.

## K POTÁSSIO (K)



**EMERGÊNCIA:** O país praticamente **NÃO** produz Potássio. Risco máximo para o agronegócio.



**CONCLUSÃO:** O Brasil é **EXTREMAMENTE VULNERÁVEL** à flutuações internacionais de N e K.

# VULNERABILIDADE GEOPOLÍTICA 45% (RISCO DE INSTABILIDADE E VIOLÊNCIA)

RANKING DE ALTO RISCO:  
FORNECEDORES DE RISCO



1. RÚSSIA



2. BIELORRÚSSIA



3. ISRAEL



4. CHINA



5. NIGERIA



MODERADO  
RISCO

## MAPA DE FORNECEDORES DE RISCO



**CONCLUSÃO:** 45% do fertilizante importado pelo Brasil veio de países com maior propensão à instabilidade política ou violência. (Fonte: CNN Brasil)

# RESUMO: ALTERNATIVAS PARA REDUZIR A DEPENDÊNCIA DE FERTILIZANTES NO BRASIL

1

## 1. PRODUÇÃO NACIONAL DE FERTILIZANTES QUÍMICOS



- Objetivo do Plano Nacional de Fertilizantes (PNF) (2022): Reduzir dependência externa (de >88% para ~50% até 2050)
- Medidas: Atrair investimentos em minas e fábricas, P&D, e infraestrutura
- FAFENS da Bahia e Sergipe em operação (2026), reativação da Aitrogenados (ANSA) (2024)
- Meta desafiadora

CNN Brasil

Paulo Gala

2

## 2. BIOINSUMOS E INOCULANTES BIOLÓGICOS



- Vantagem comparativa global do Brasil
- 64% dos produtores usaram biofertilizantes em 2024
- Mais de 30 mil acessos de microrganismos (Embrapa)
- Produzidos localmente: sem risco geopolítico, 30-40% mais econômicos
- *Azospirillum brasilense*: Reduz 30% uso de nitrogênio sintético, corta emissões N<sub>2</sub>O em 70%
- Economia US\$ 5,1 bilhões/ano e -18,5 milhões t CO<sub>2</sub>e

Embrapa

Agência Gov

CEPEA

3

## 3. DIVERSIFICAÇÃO DE FORNECEDORES



- Parcerias estratégicas (Ex: Acordo Brasil-Argentina)
- Exploração conjunta de mina de potássio (Argentina)
- Insumo totalmente absorvido pelo Brasil
- Reduzir riscos



GOV.BR

4

## 4. CADEIAS EMERGENTES E TECNOLOGIAS



- Embrapa identifica 5 cadeias para fortalecer:
  - Orgânicos e organominerais,
  - Subprodutos agrícolas
- Bioinsumos e bioprocessos para nutrição vegetal
- Nanotecnologia e digitalização agrícola, Remineralizadores de solo



Embrapa

## O QUE ESPERAR DAQUI PARA FRENTE

- Autossuficiência total improvável, foco na redução de risco geopolítico e segurança alimentar estratégica
- Debate: cadeia completa (gás, mineração, química, logística, P&D, crédito, política)
- Três decisões-chave: Gás competitivo, Escala para plantas de produção, Estoques reguladores e incentivos de longo prazo
- Brasil pode ser líder em bioinsumos e avançar em produção sintética simultaneamente

Paulo Gala

CNN BRASIL gov.br

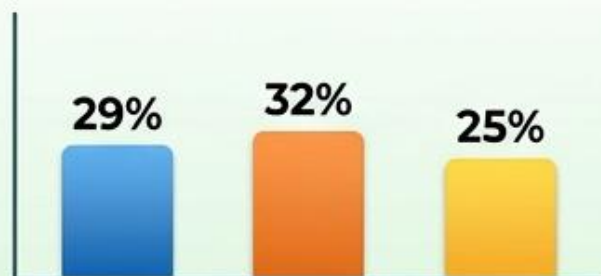
Data sources: GOV.BR  
EMBRAPA | CEPEA  
AGÊNCIA GOV | PAULO GALA

# COMERCIALIZAÇÃO DE INSUMOS PARA A SAFRA 2026/2027 (Até 10/04/2026)



## SEMENTES

Safra Atual vs Anterior e Média

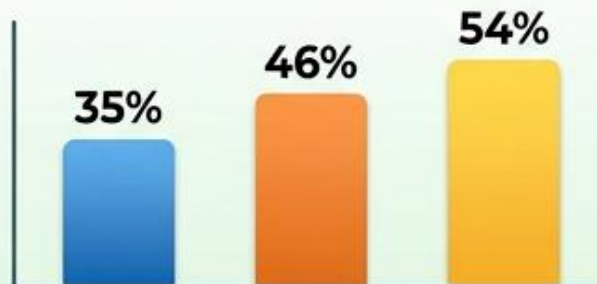


● ATUAL - 2026/2027	<b>29%</b> ↓
● ANTERIOR - 2025/2026	<b>32%</b> ↘
● MÉDIA 5 ANOS	<b>25%</b>



## FERTILIZANTES

Safra Atual vs Anterior e Média

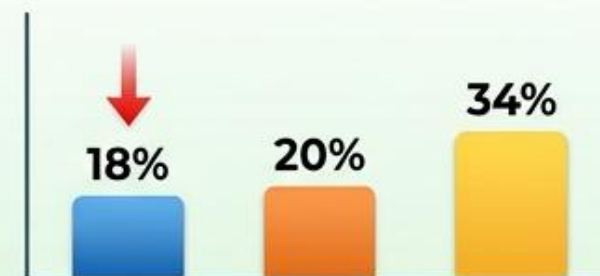


● ATUAL - 2026/2027	<b>35%</b>
● ANTERIOR - 2025/2026	<b>46%</b>
● MÉDIA 5 ANOS	<b>54%</b>



## DEFENSIVOS

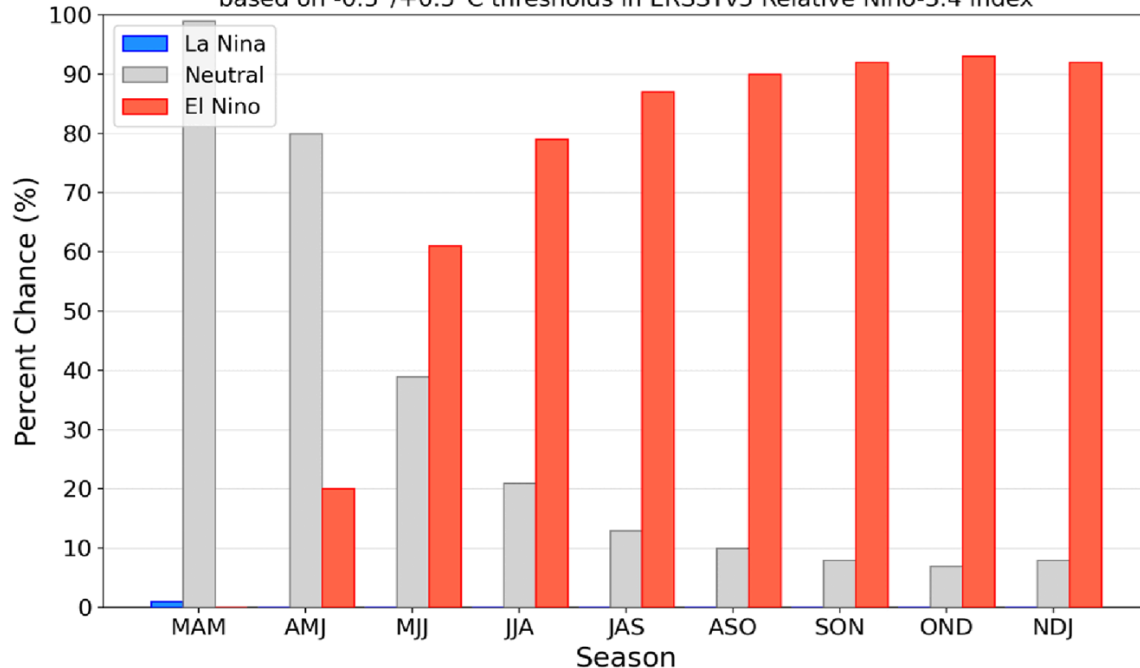
Safra Atual vs Anterior e Média



● ATUAL - 2026/2027	<b>18%</b>
● ANTERIOR - 2025/2026	<b>20%</b>
● MÉDIA 5 ANOS	<b>34%</b>

## Official NOAA CPC ENSO Probabilities (issued April 2026)

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



**El Niño tende a emergir entre o fim do outono e início do inverno de 2026 e deve persistir ao longo de todo o 2º semestre de 2026 e verão 2026/2027, com risco de maior intensidade dependendo da dinâmica dos ventos no Pacífico.**

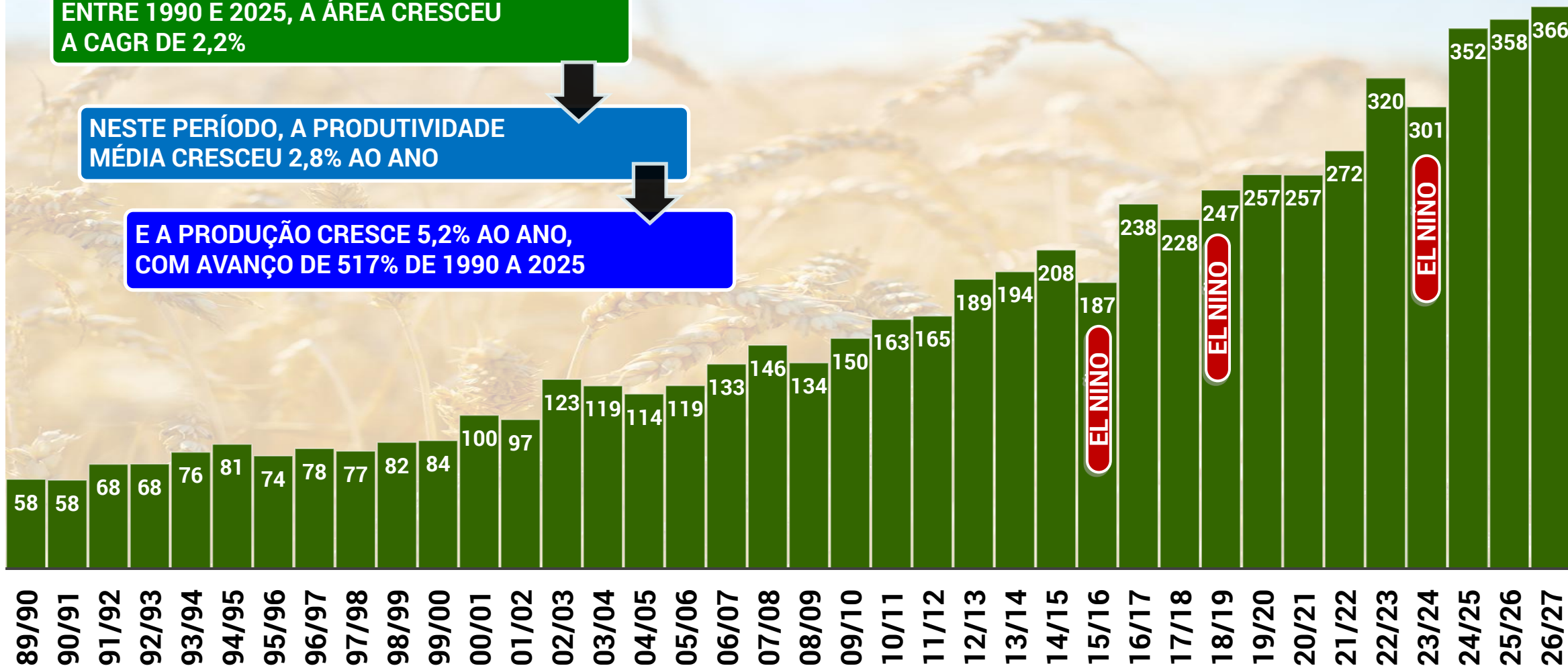


# BRASIL: PRODUÇÃO TOTAL DE GRÃOS - MILHÕES DE TONELADAS

ENTRE 1990 E 2025, A ÁREA CRESCEU A CAGR DE 2,2%

NESTE PERÍODO, A PRODUTIVIDADE MÉDIA CRESCEU 2,8% AO ANO

E A PRODUÇÃO CRESCE 5,2% AO ANO, COM AVANÇO DE 517% DE 1990 A 2025



Projeções Cogo Inteligência em Agronegócio



## ALTA DE PREÇOS dos Fertilizantes

Ureia no mercado internacional  
**+60–80%**  
estimativa de alta acumulada

- Rota do Mar Vermelho bloqueada eleva custos de frete em +25%
- Rússia e Belarus respondem por ~40% do potássio mundial (KCl)
- Oriente Médio: gás natural pressiona preço da ureia (N)
- Brasil importa ~85% dos fertilizantes que consome

Impacto no custo de produção  
**R\$ +600–1.200/ha**  
estimativa para soja e milho



## DESABASTECIMENTO Risco de Ruptura de Estoque

Dependência de importação  
**3 países**  
fornecem +70% dos insumos ao Brasil

- Conflito bloqueia portos do Golfo Pérsico (fosfato e amônia)
- Sanções a exportadores russos limitam chegada de NPK no mercado
- Estoques nacionais suprem apenas ~45–60 dias de demanda agrícola
- Janela de compra (jan–mar) pode ser comprometida

Risco de atraso ou não plantio  
**Até 15–20%**  
da área plantada em risco



## EL NIÑO Clima & Risco de Produtividade

Queda potencial de produtividade  
**-10 a -25%**  
em regiões afetadas por veranicos

- El Niño reduz chuvas no Sul e Centro-Oeste do Brasil
- Agricultor reduz adubação pelo alto custo + incerteza climática
- Menor adubação com estresse hídrico amplifica perda de grãos
- Regiões críticas: PR, RS, MS, Nordeste do Brasil (soja + milho)

Perda estimada de receita bruta  
**R\$ 40–80 bi**  
se os três riscos convergirem

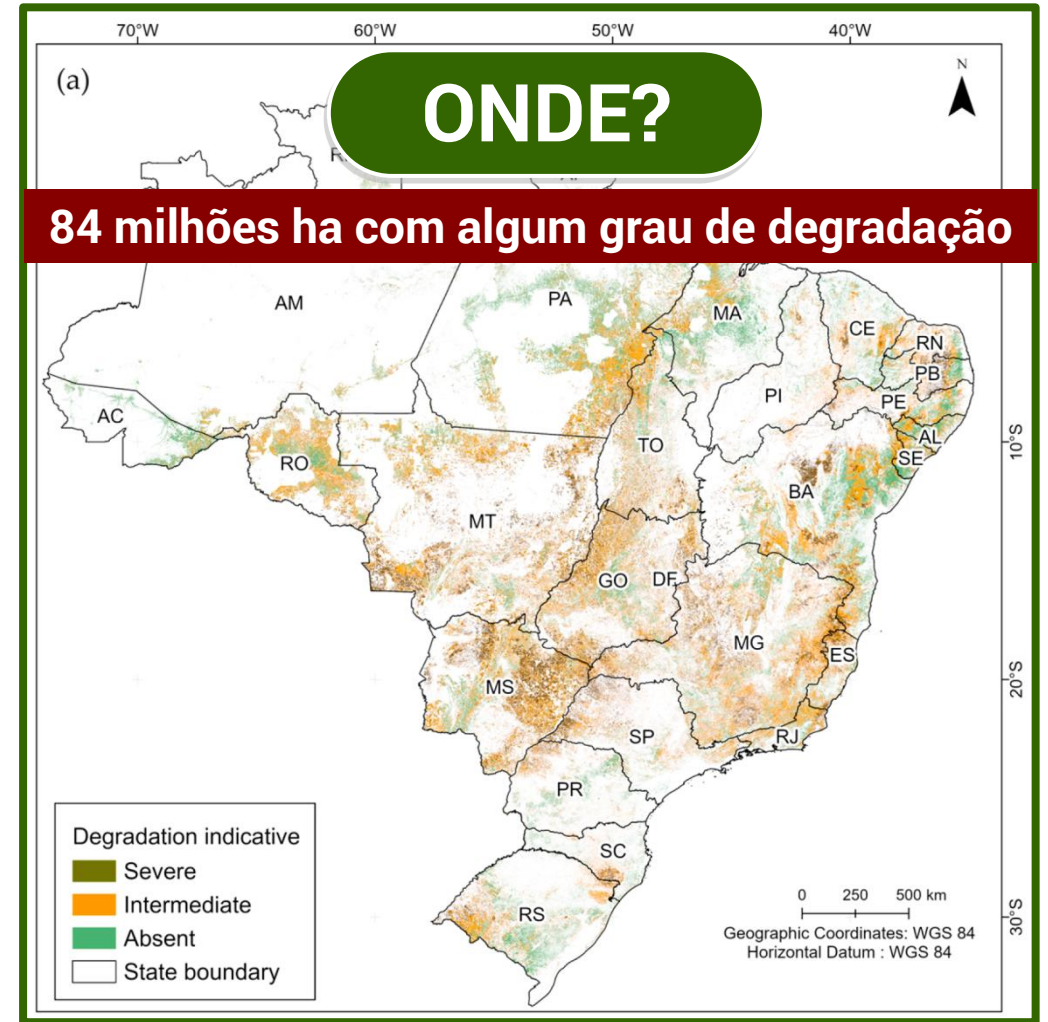
AGRICULTOR  
BRASILEIRO

Custo do insumo sobe antes da safra

Falta produto na hora de aplicar

Chuva escassa reduz retorno do insumo

# COMO E ONDE O AGRO IRÁ SEGUIR CRESCENDO?



# BIODIESEL: O VETOR DE EXPANSÃO DA SOJA NO BRASIL



# BIODIESEL: USINAS EM OPERAÇÃO NO BRASIL



60

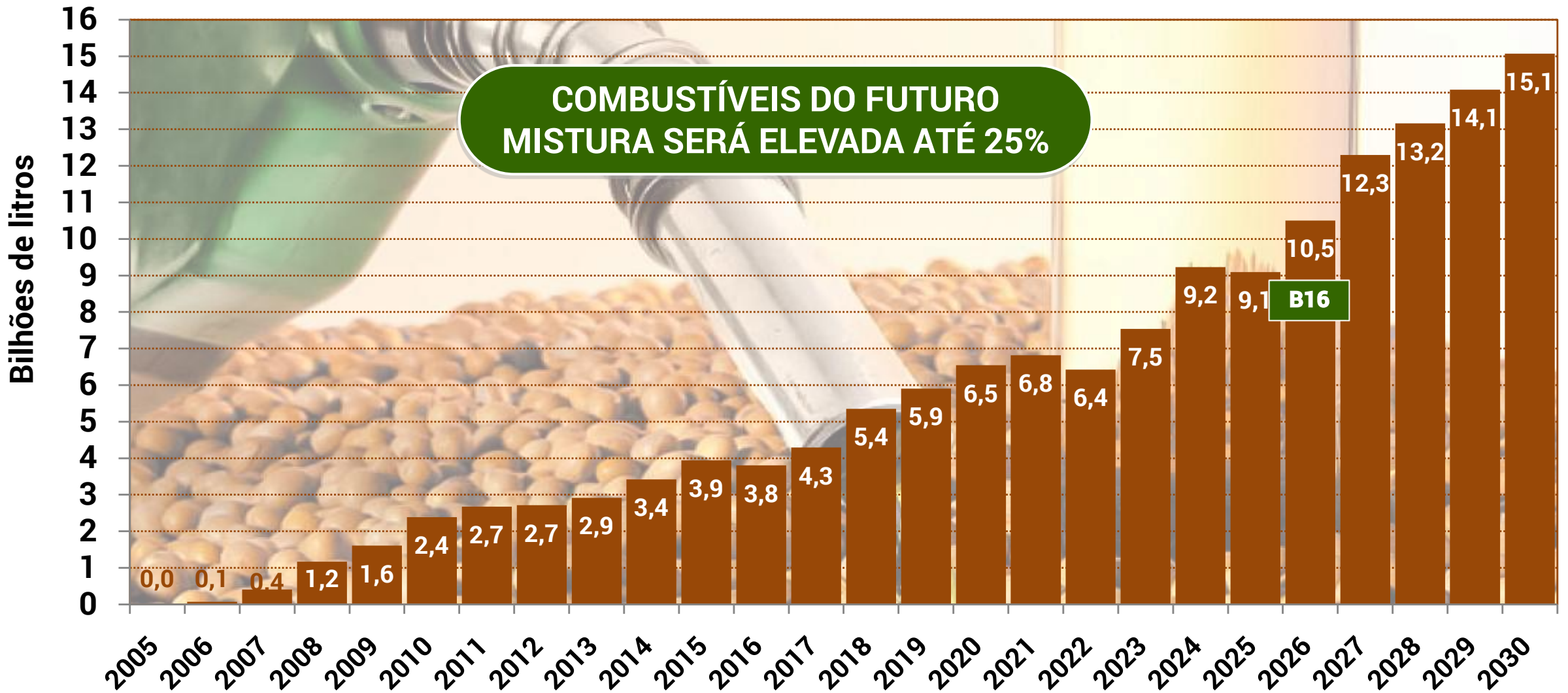
Número de Instalações

# BIODIESEL: CENÁRIOS DE LONGO PRAZO NO BRASIL

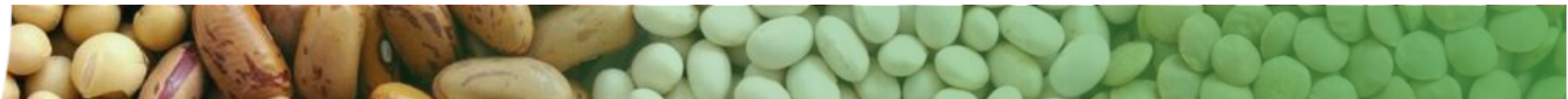
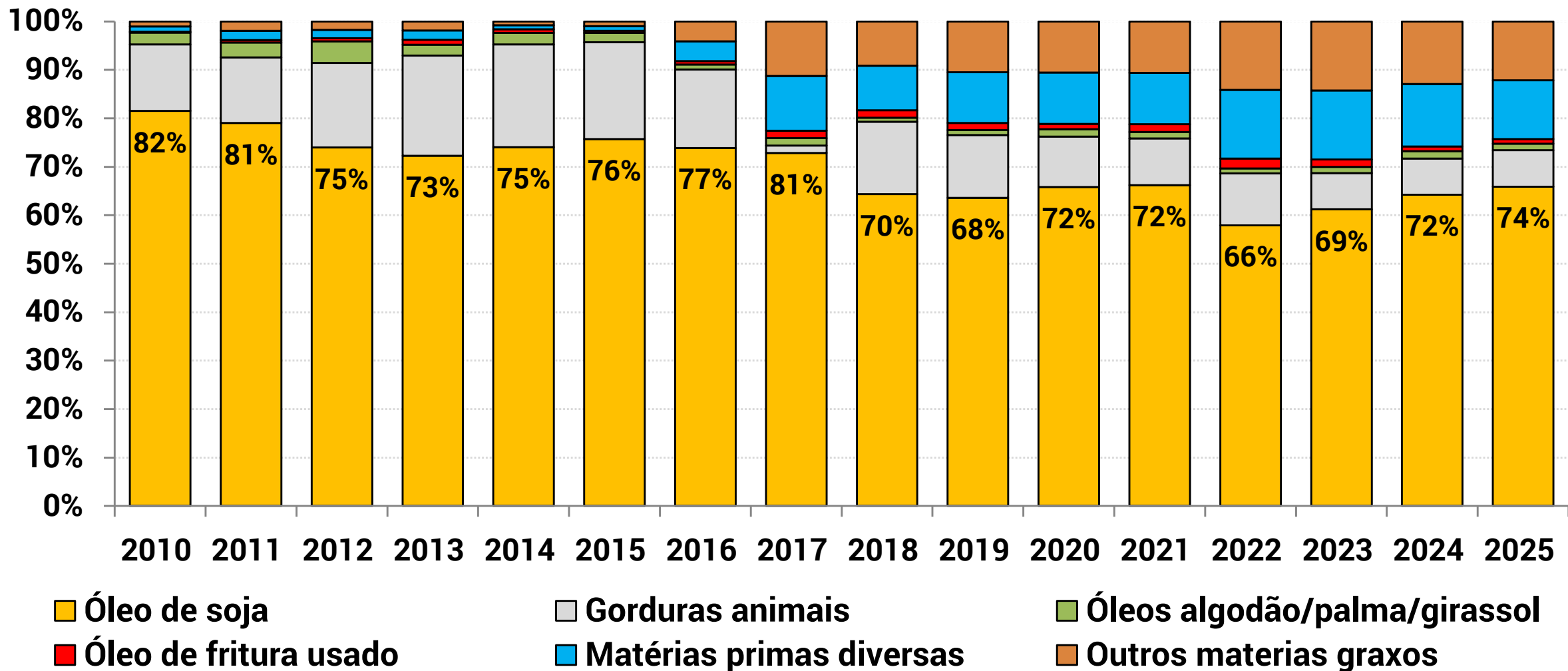


- 📈 Capacidade de processamento de oleaginosas cresceu 5,7% em 2025, para 76,4 milhões t.
- 🌍 Brasil é o 3º maior em capacidade, atrás da China (140 milhões t) e EUA (89 milhões t).
- 📊 Cada ponto percentual de mistura no biodiesel eleva a demanda de óleo de soja em 800 mil t/ano.
- 📅 Mandato de B21 até 2035 elevará a capacidade de esmagamento para 101,3 milhões t.
- 💰 Investimento necessário: R\$ 53 bilhões até 2035 (esmagadores e usinas de biocombustível).

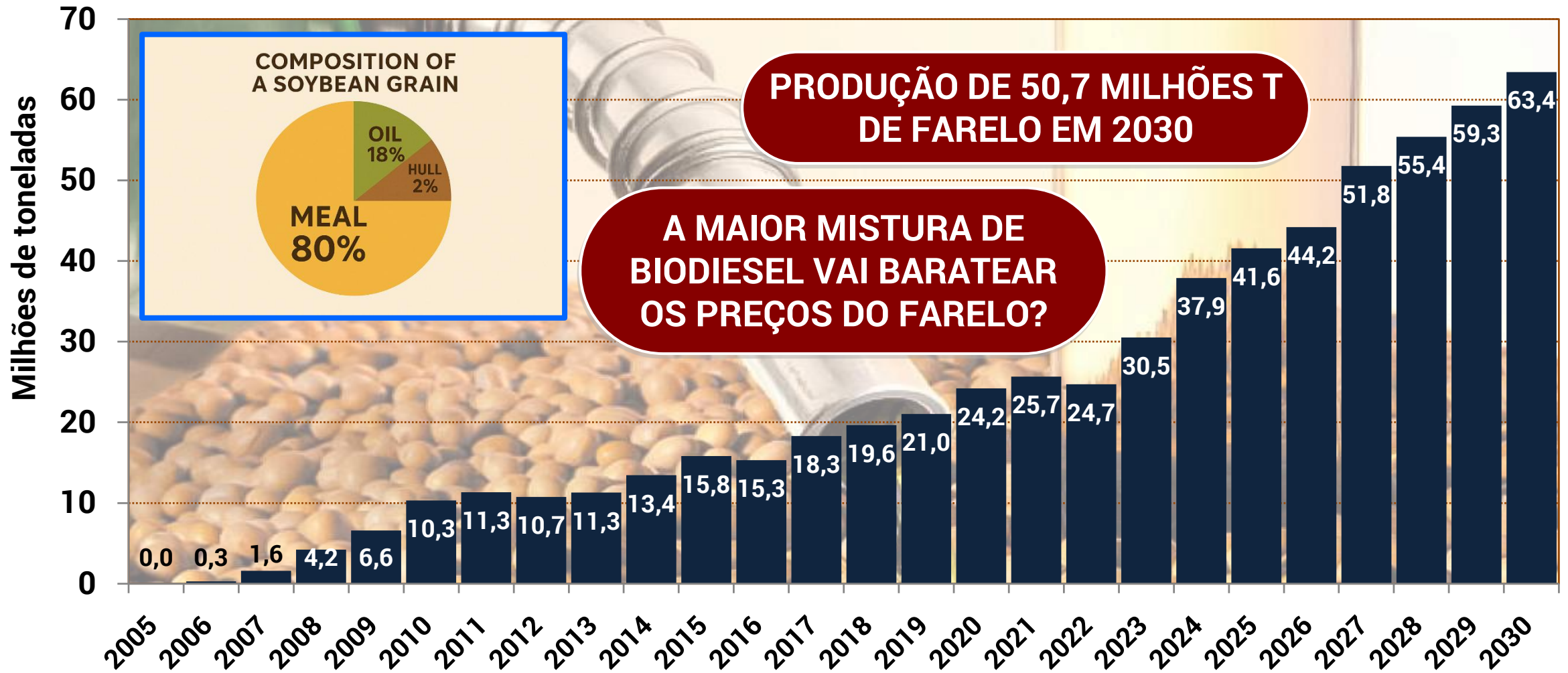
# BIODIESEL: EVOLUÇÃO E PROJEÇÕES DA PRODUÇÃO NO BRASIL



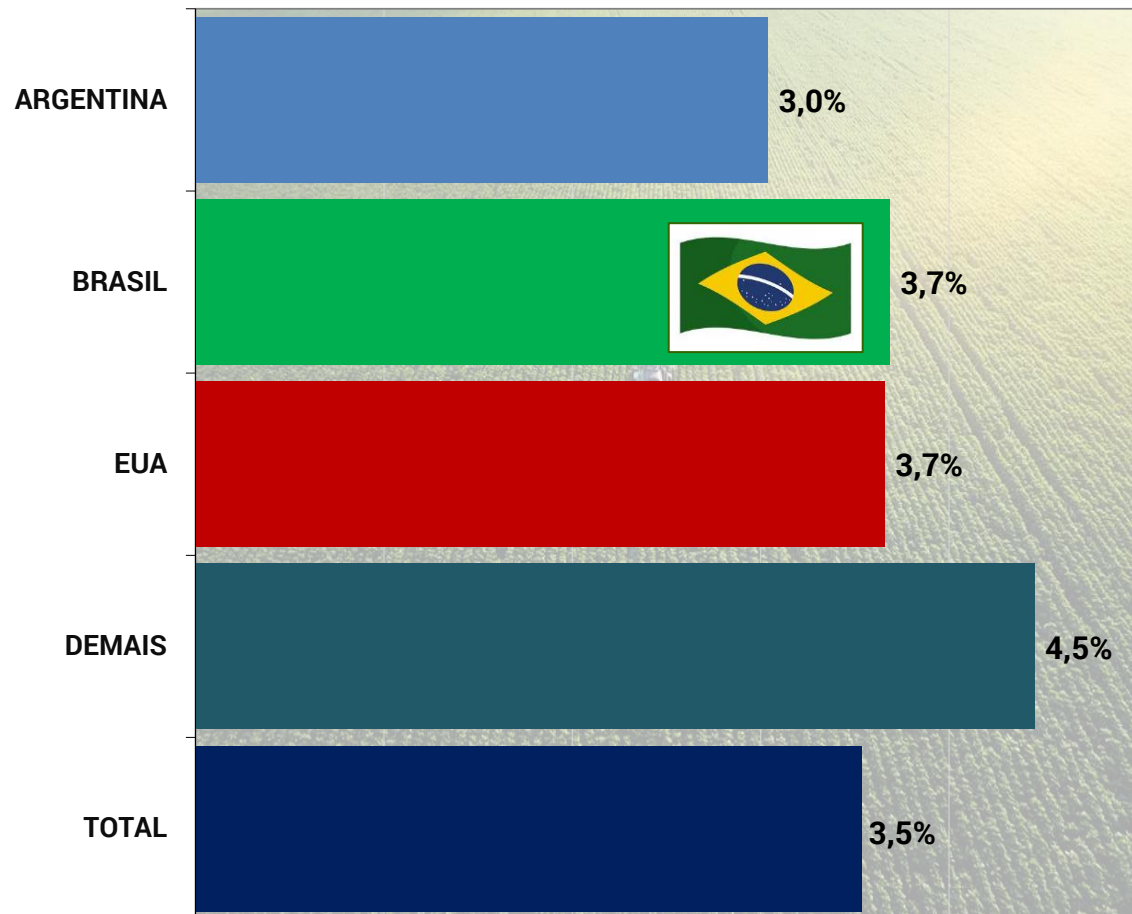
# BIODIESEL: PRODUÇÃO POR MATÉRIAS PRIMAS NO BRASIL (%)



# BIODIESEL: ESMAGAMENTO DE SOJA EM GRÃOS PARA ATENDER À DEMANDA DE ÓLEO DE SOJA PARA O BIOCOMBUSTÍVEL

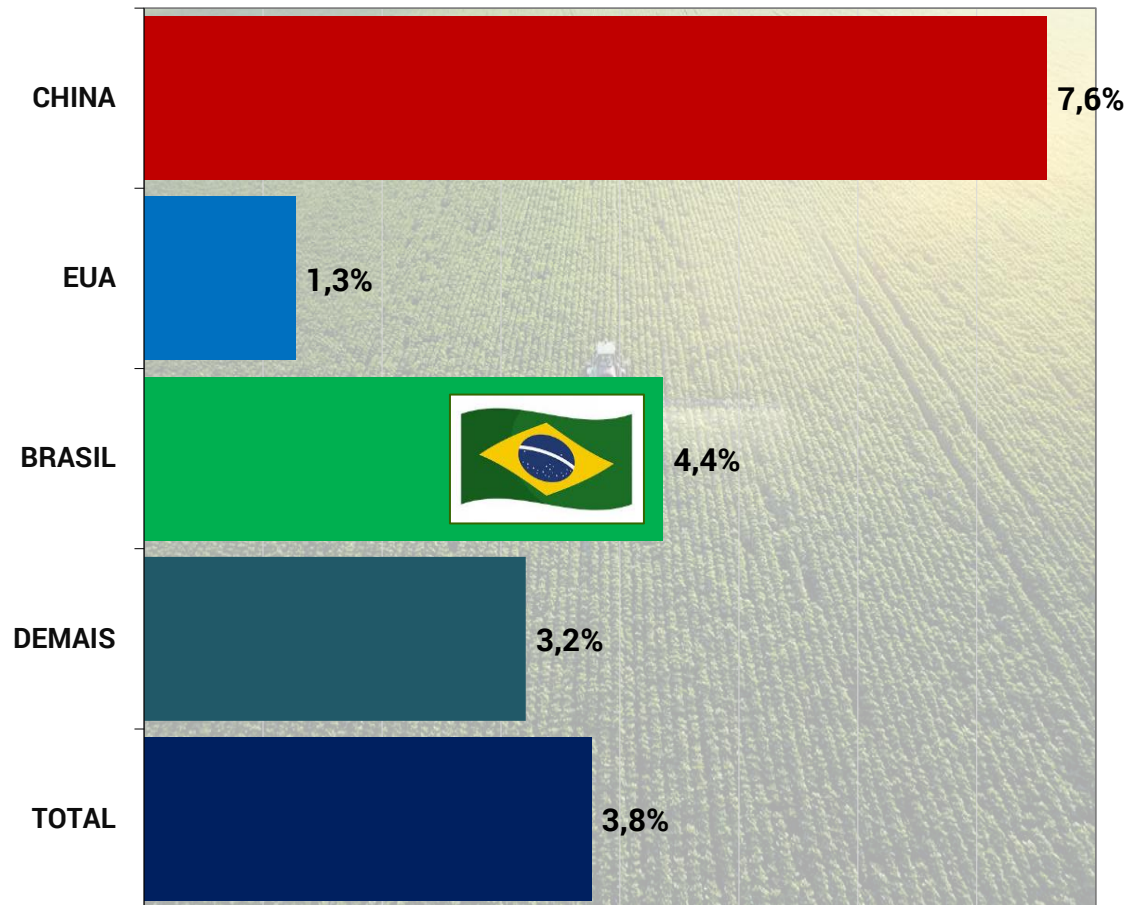


## FARELO DE SOJA: CAGR **EXPORTAÇÃO** GLOBAL E DOS PRINCIPAIS PLAYERS EXPORTADORES ENTRE 1999/2000 E 2025/2026



FONTE: FAS/USDA

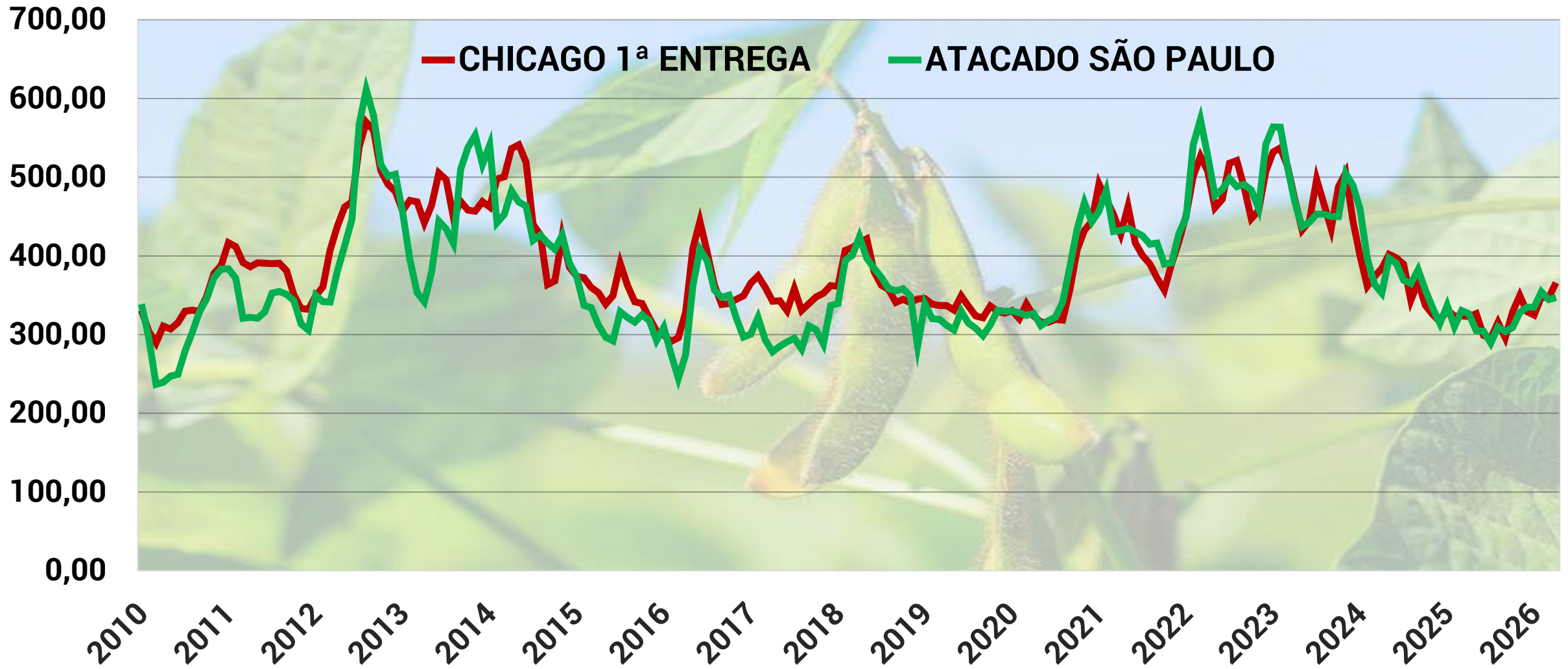
## FARELO DE SOJA: CAGR **DEMANDA** GLOBAL E DOS PRINCIPAIS PLAYERS ENTRE 1999/2000 E 2025/2026



FONTE: FAS/USDA

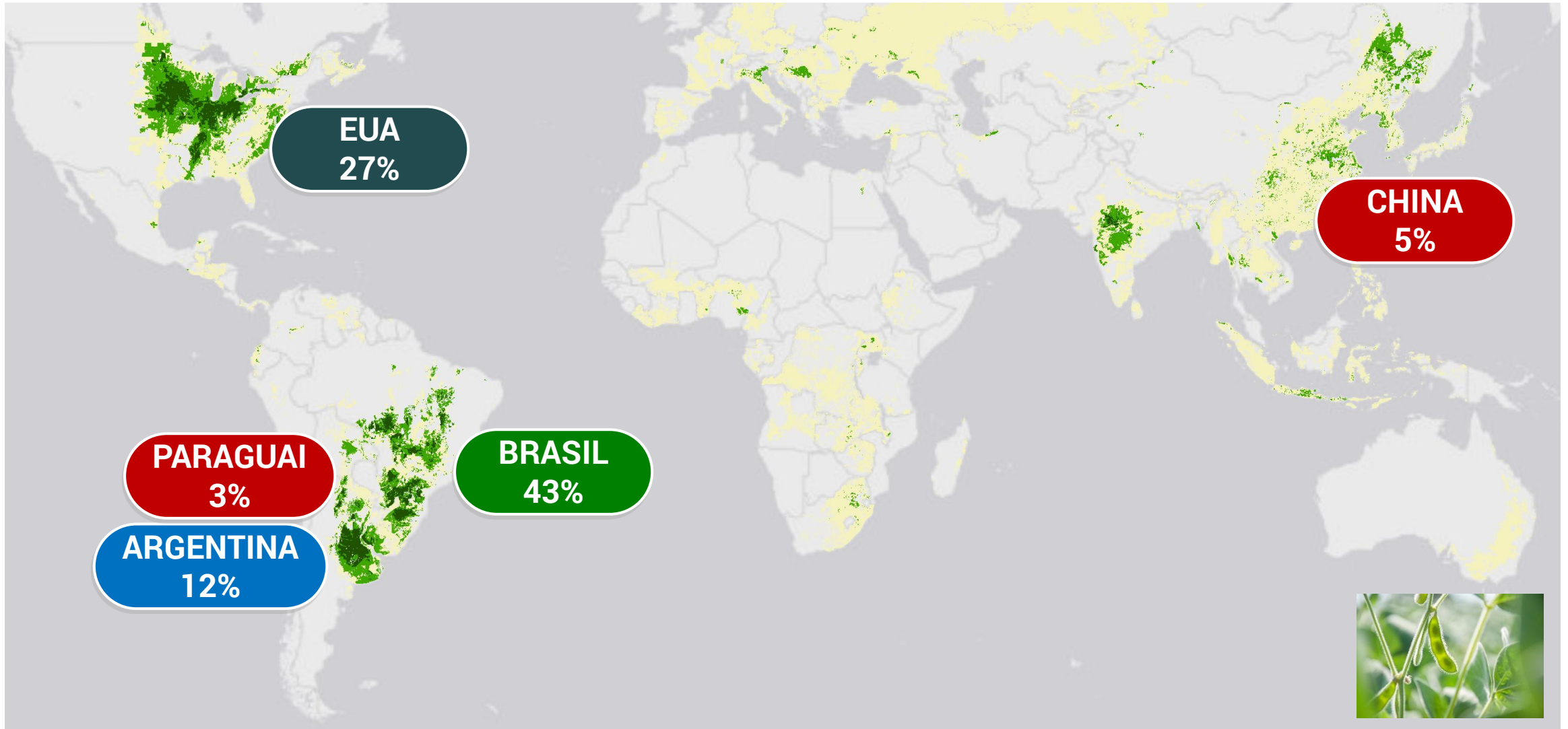


# FARELO DE SOJA: COTAÇÕES CBOT X ATACADO SÃO PAULO US\$/TONELADA



# SOJA: TENDÊNCIAS DO MERCADO

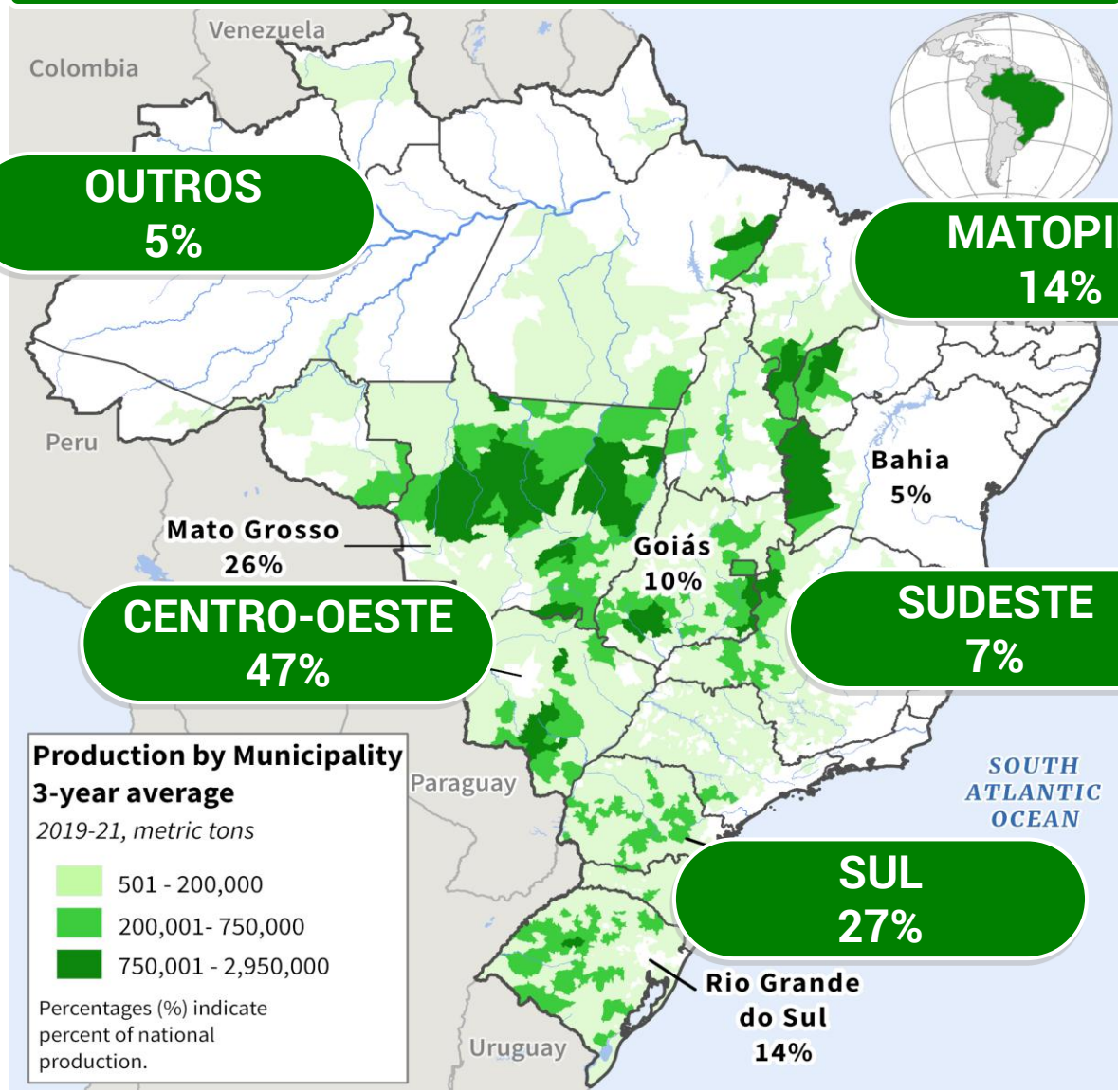




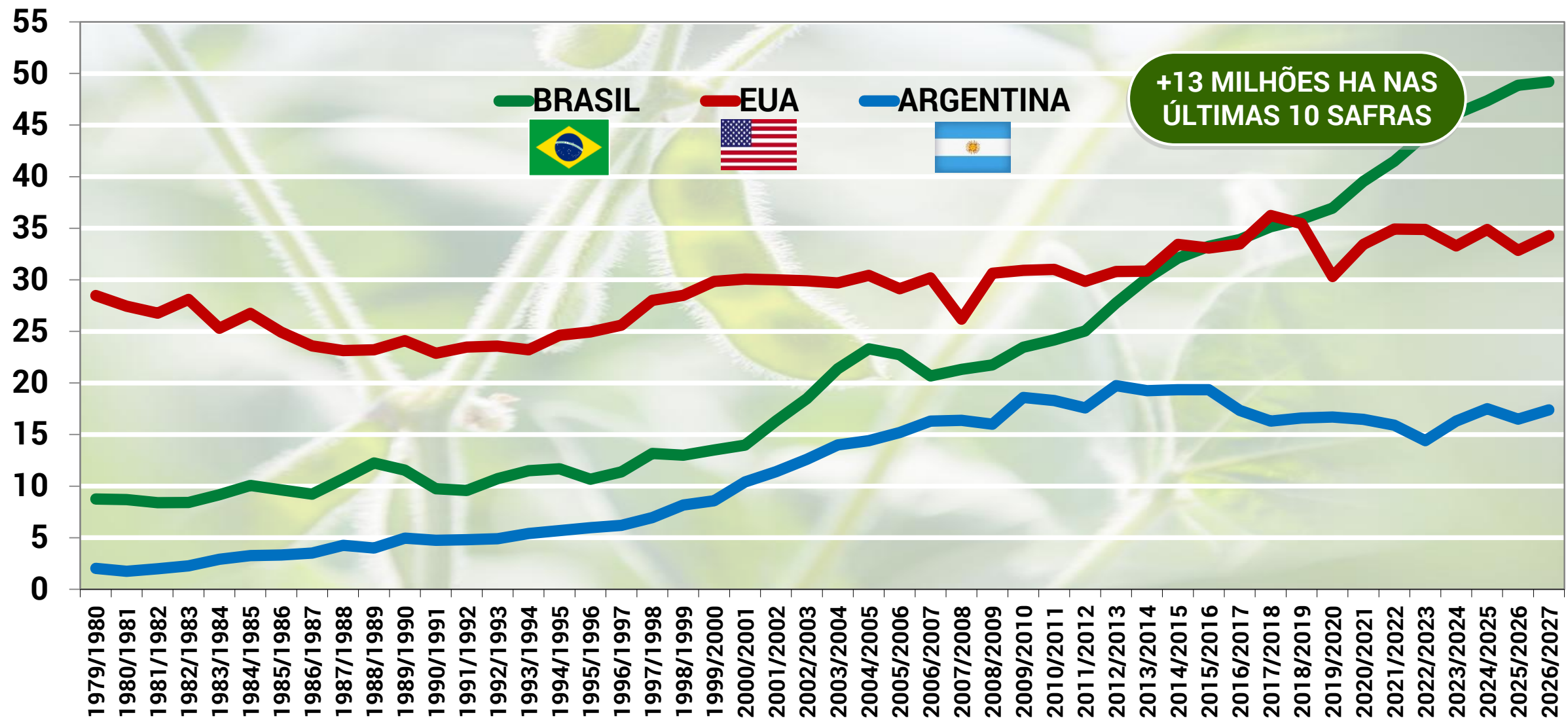


**49,1 MILHÕES HA**

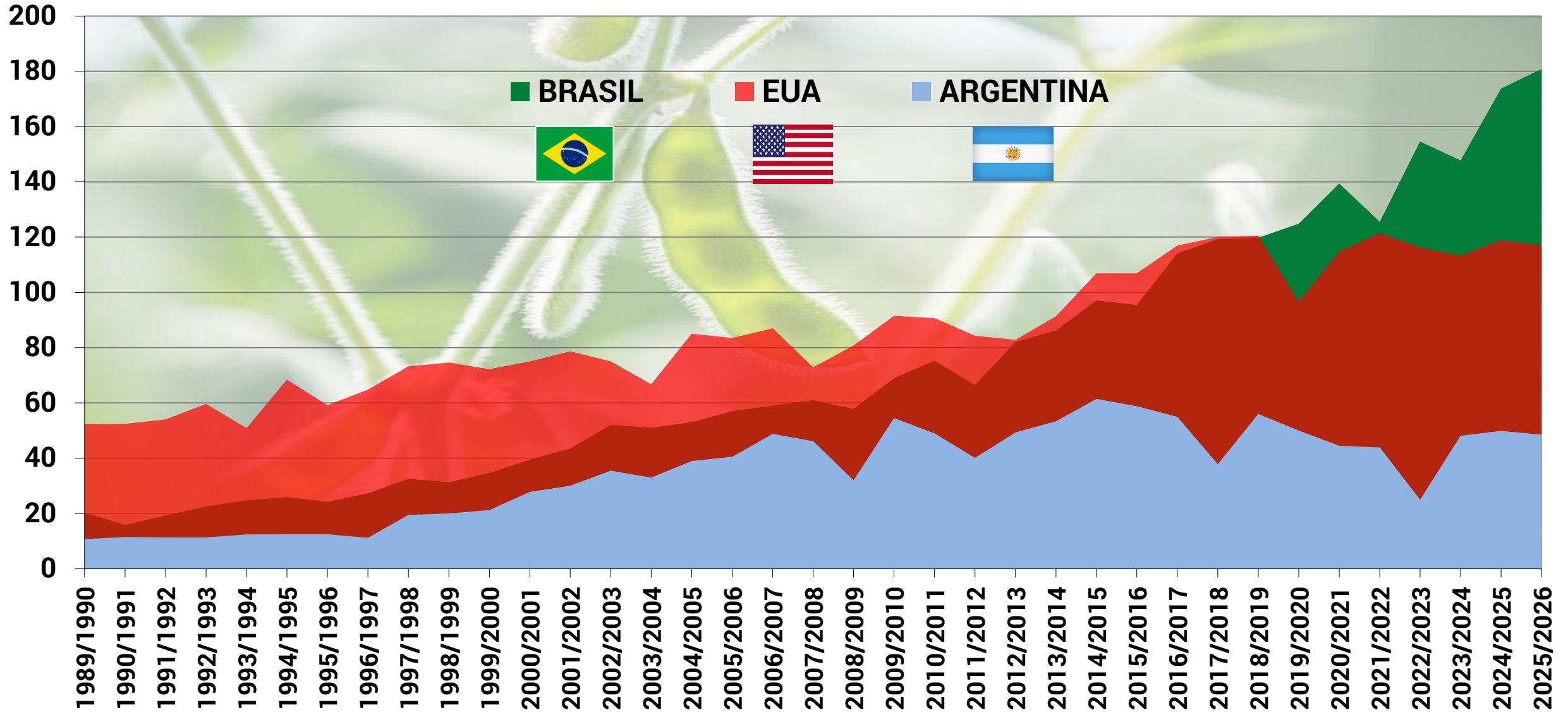
**SOJA: PRODUÇÃO SAFRA 2026/2027**



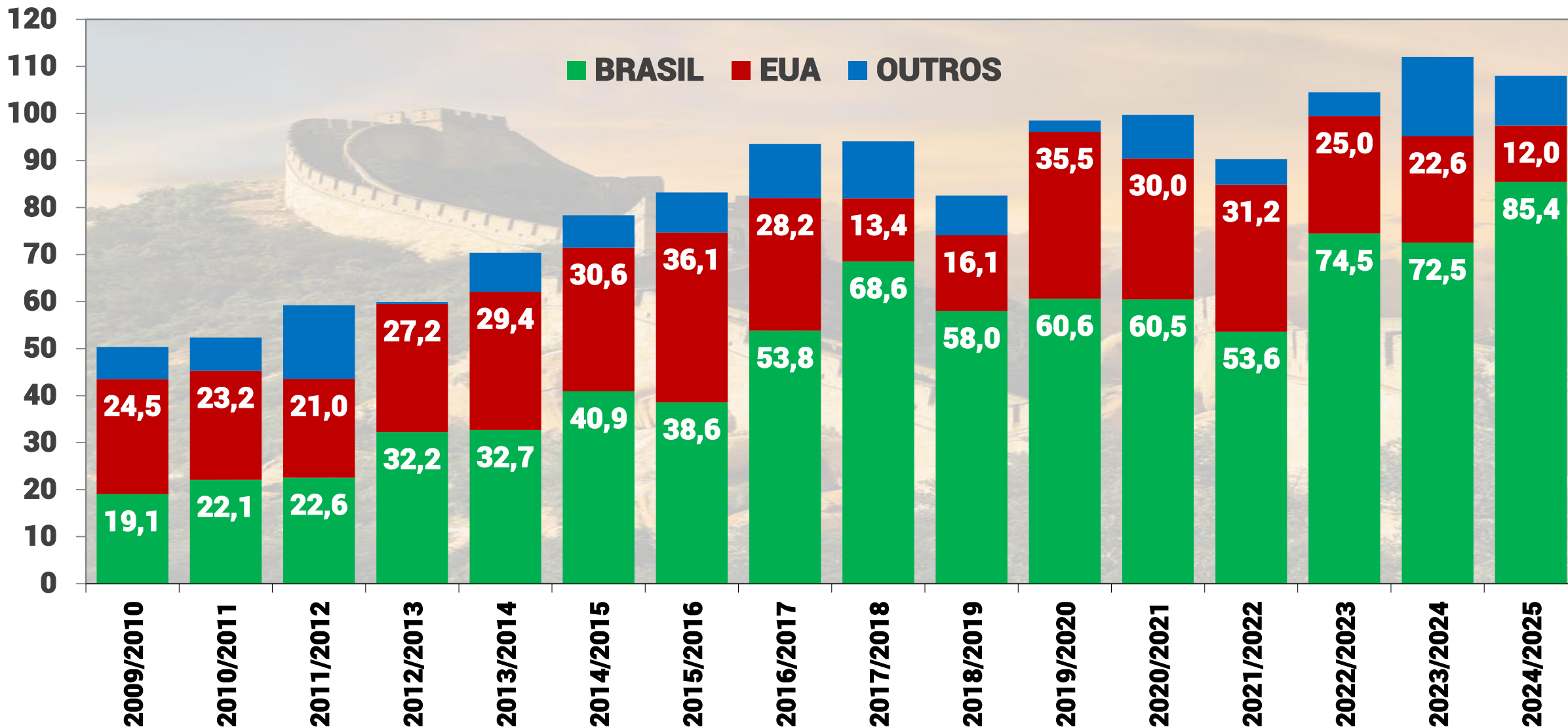
# SOJA: BRASIL, EUA E ARGENTINA - ÁREA PLANTADA EM MILHÕES DE HA



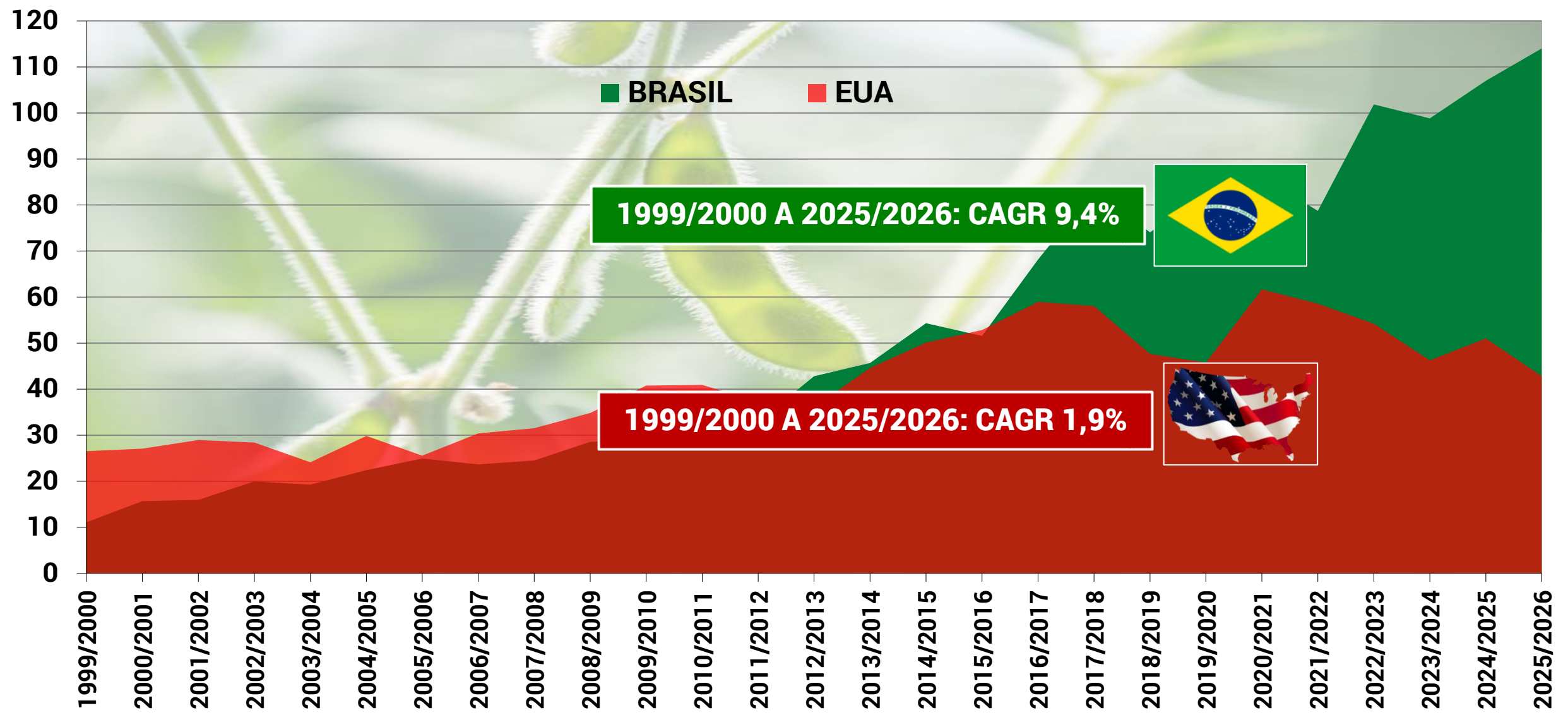
# SOJA: PRODUÇÃO BRASIL x EUA x ARGENTINA - MILHÕES DE TONELADAS



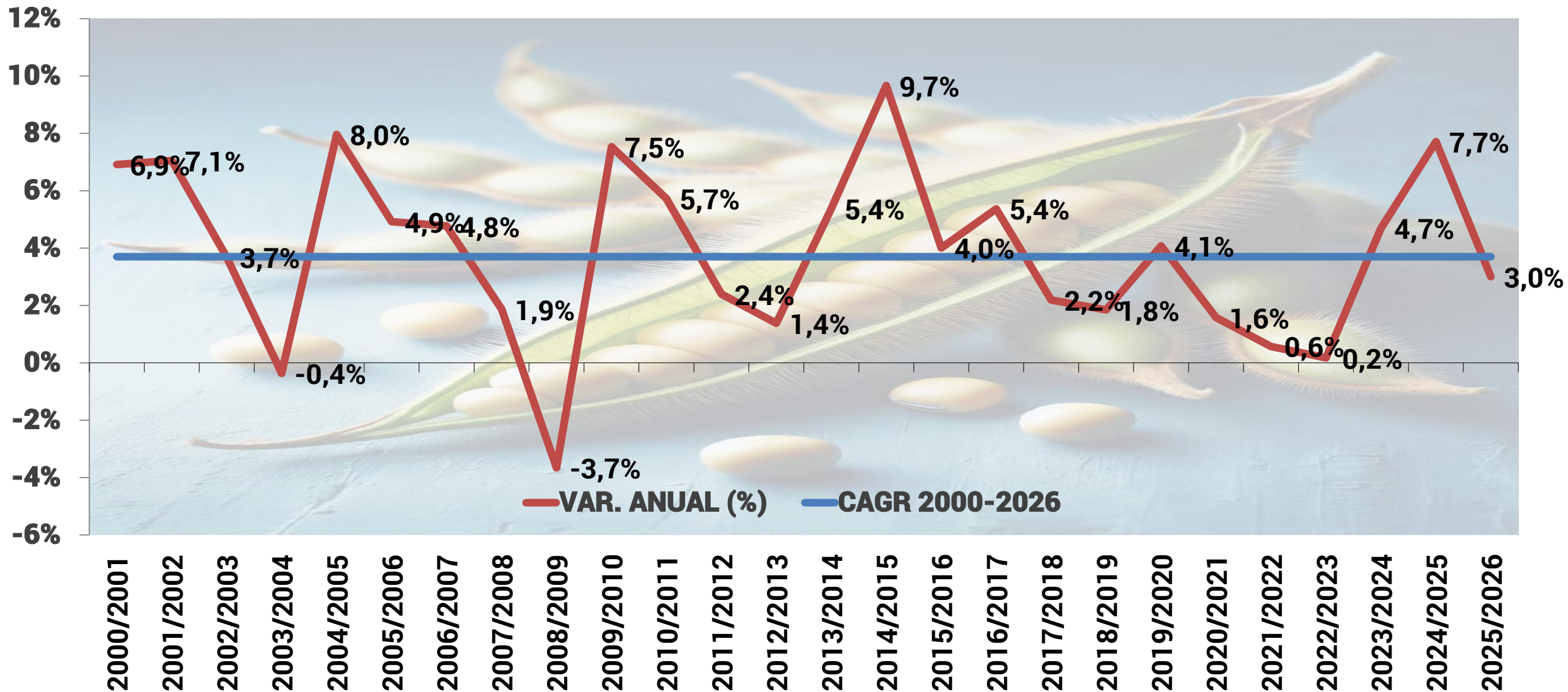
# CHINA: IMPORTAÇÕES DE SOJA EM GRÃOS - MILHÕES DE TONELADAS



# SOJA EM GRÃOS: EXPORTAÇÕES EUA x BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS

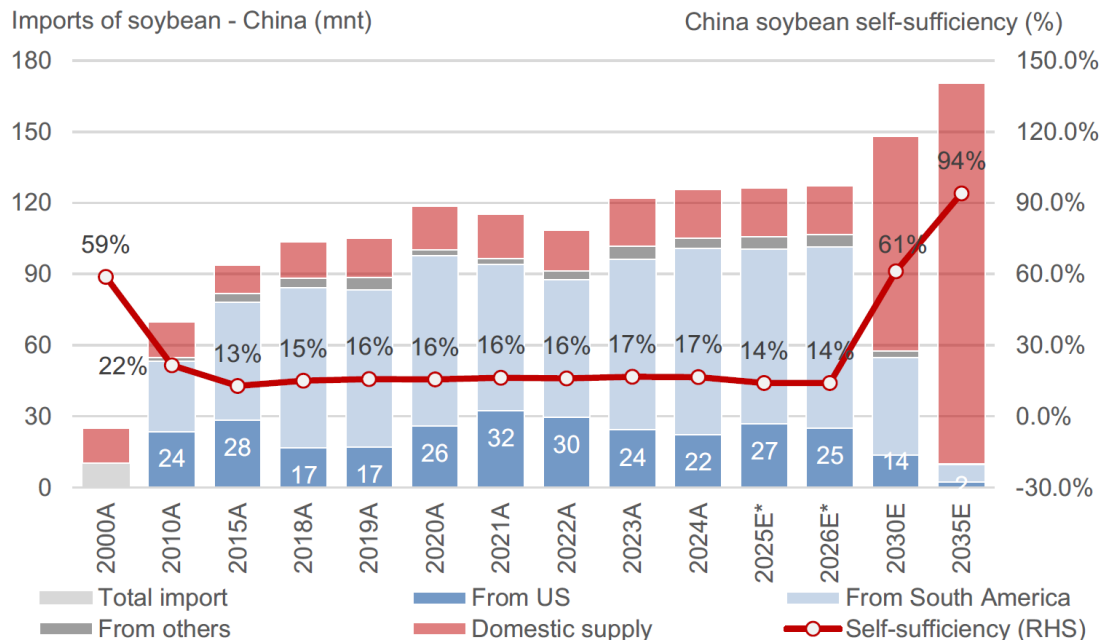


# SOJA EM GRÃOS: EVOLUÇÃO ANUAL DA DEMANDA GLOBAL



# China: Plano Nacional de Economia de Grãos na Pecuária

## China's imports of soybean and self-sufficiency



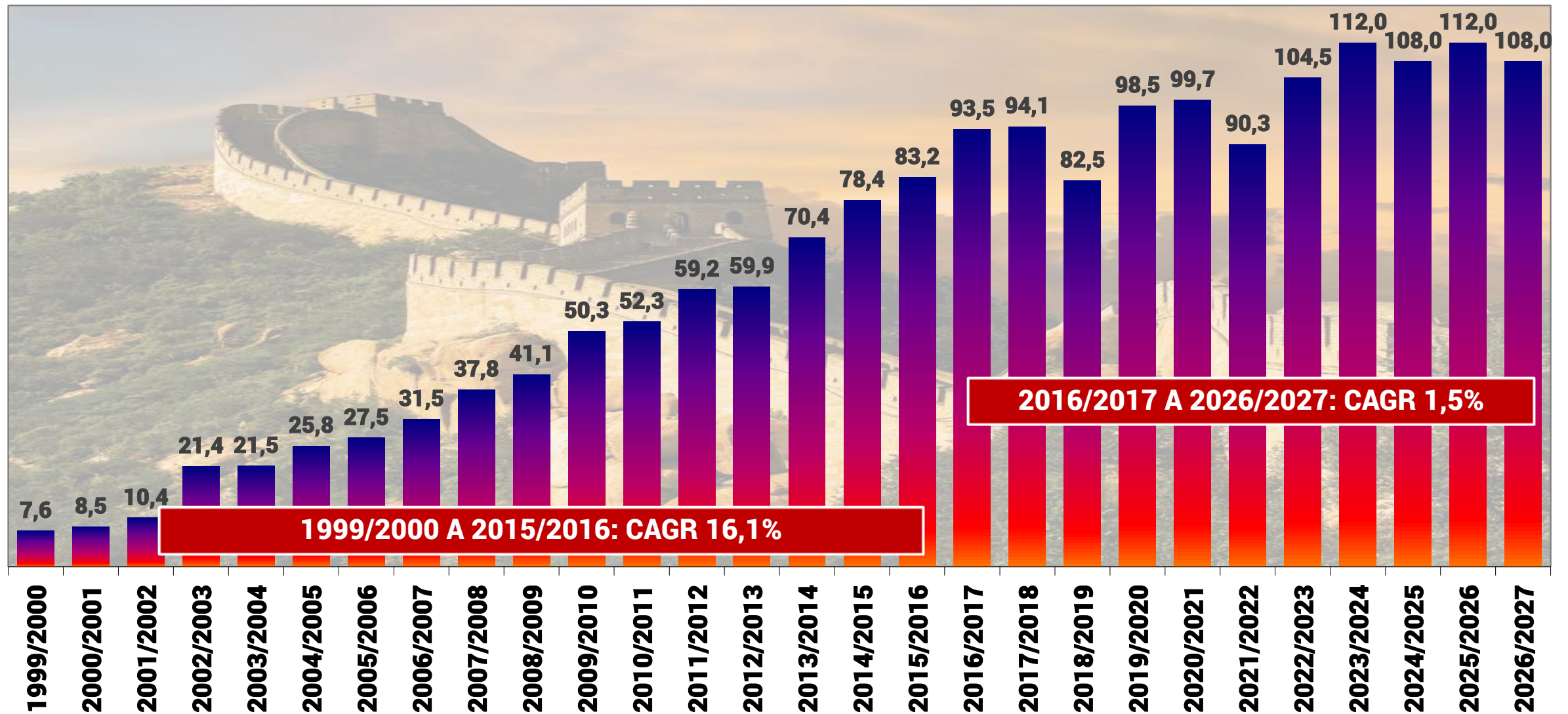
\*US import forecast for 2025 and 2026 is based on proposed trade agreement between China and the US, reported by the White House on Nov 1st, 2025

Source: NBS, MOA, FAO, USDA, China Customs, Goldman Sachs Global Investment Research

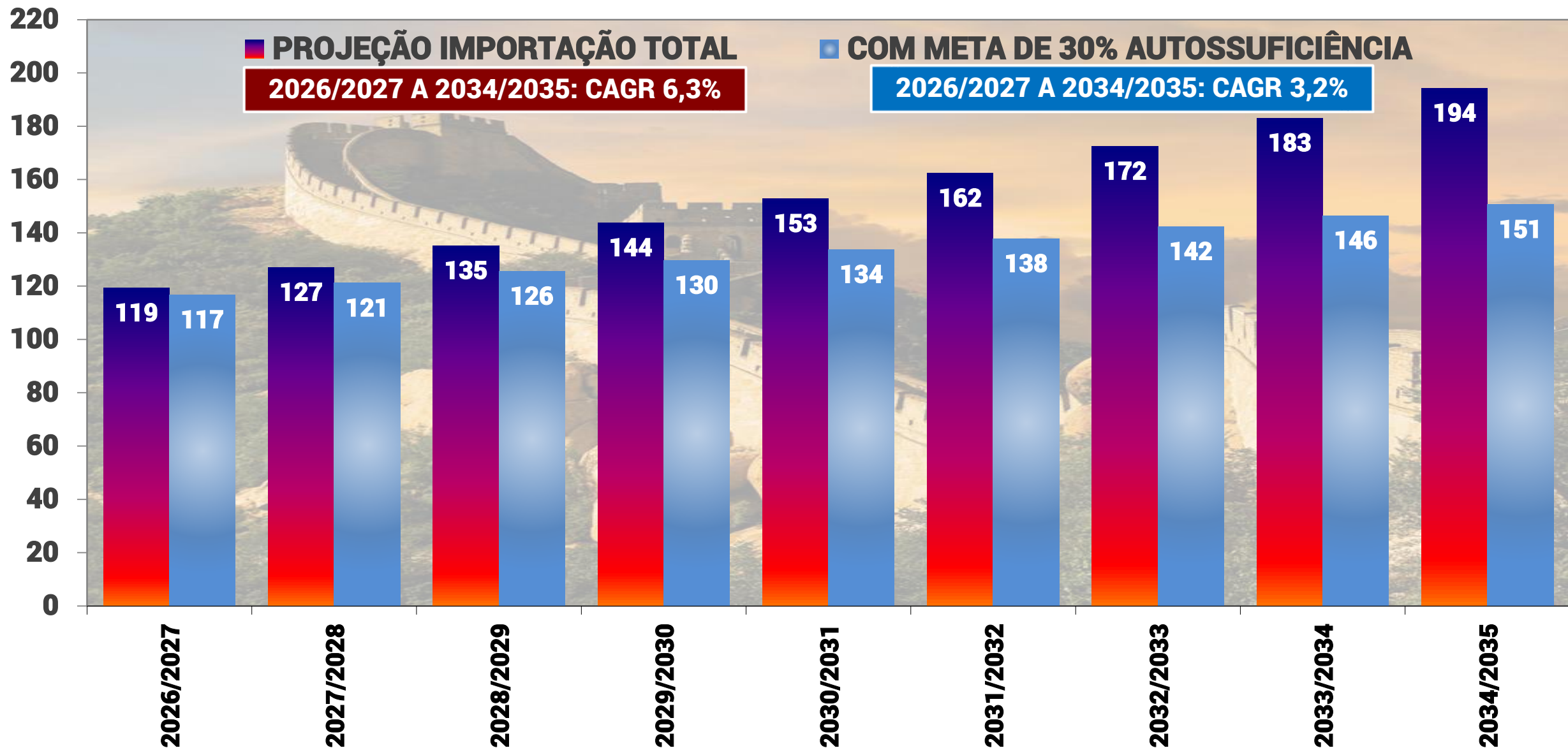
- 🌍 Atualmente, 90% da soja consumida é importada.
- 🎯 China não busca a autossuficiência total em soja.
- 📉 Meta da China para 2035: 30% de autossuficiência em soja ante os atuais 15%.
- 🧠 Produção subiria das atuais 21 milhões t para 65 milhões t em 2035: expansão de área e produtividade.
- 🧬 Substituição parcial do farelo por aminoácidos sintéticos e melhoria da conversão alimentar.
- 📦 Redução de 23% na demanda por soja até 2035.
- 📉 Importações crescerão menos que o consumo e atingiriam 151 milhões t em 2035 (e não 194 mi t).



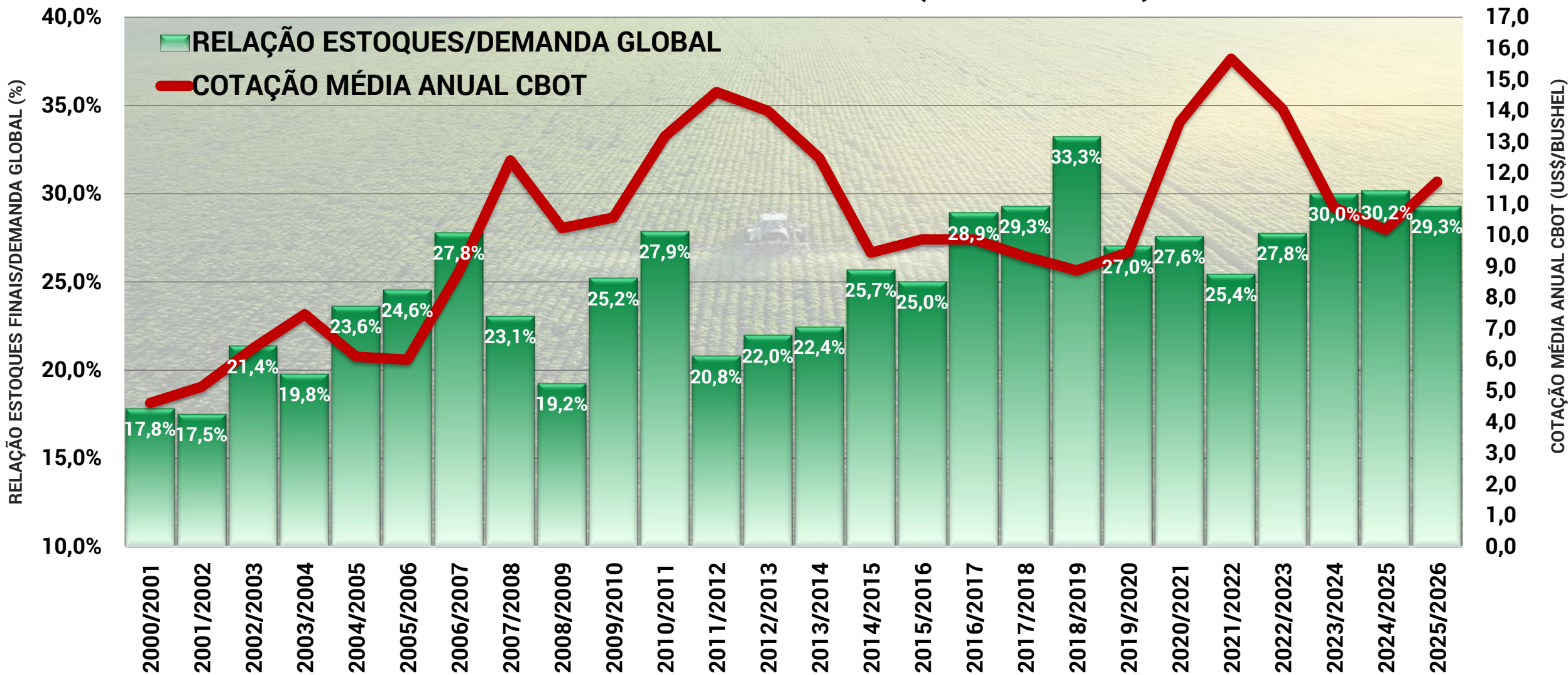
# CHINA: IMPORTAÇÕES DE SOJA EM GRÃOS - MILHÕES DE TONELADAS



# CHINA: IMPORTAÇÕES DE SOJA EM GRÃOS - MILHÕES DE TONELADAS



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



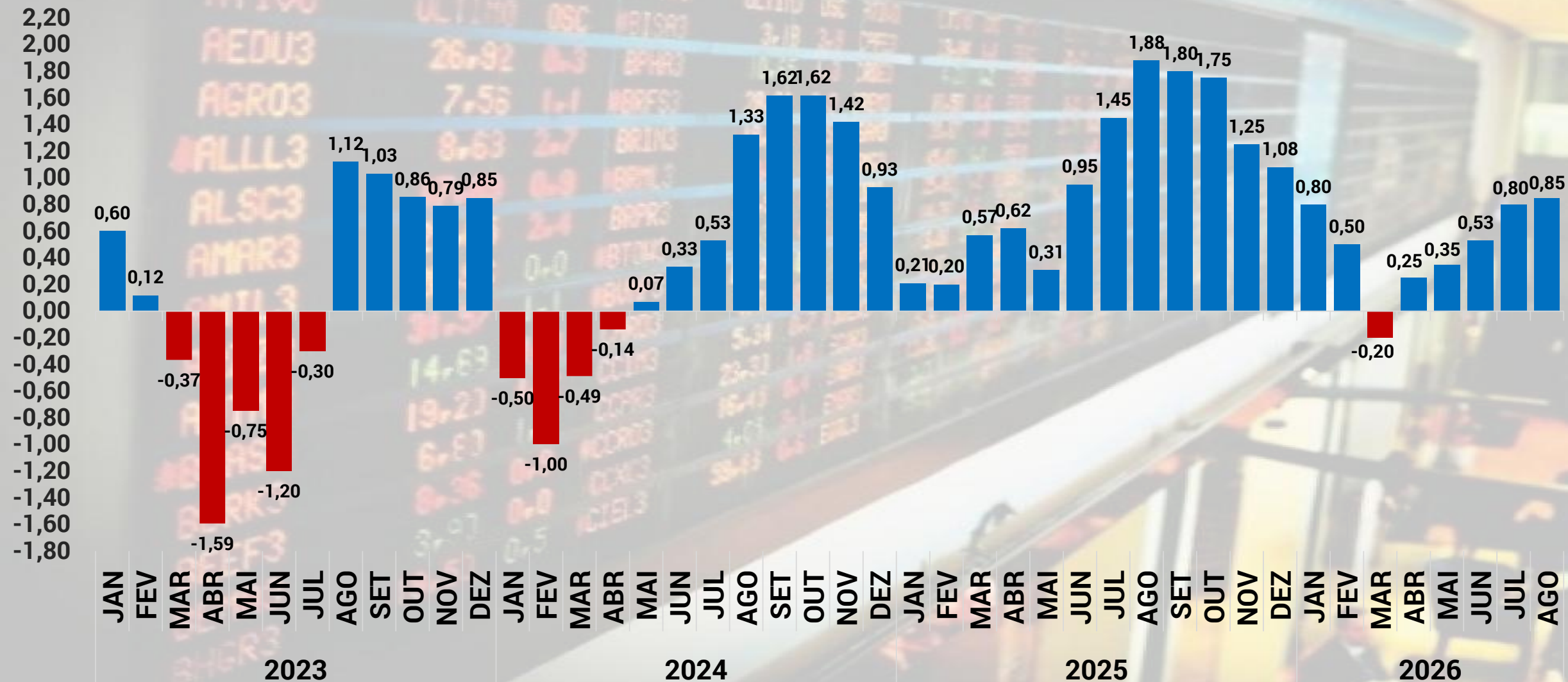
# SOJA: COTAÇÕES FUTURAS NA CME/CBOT EM US\$/BUSHEL

FUTUROS MÉDIA 10 ANOS

22/04/2026

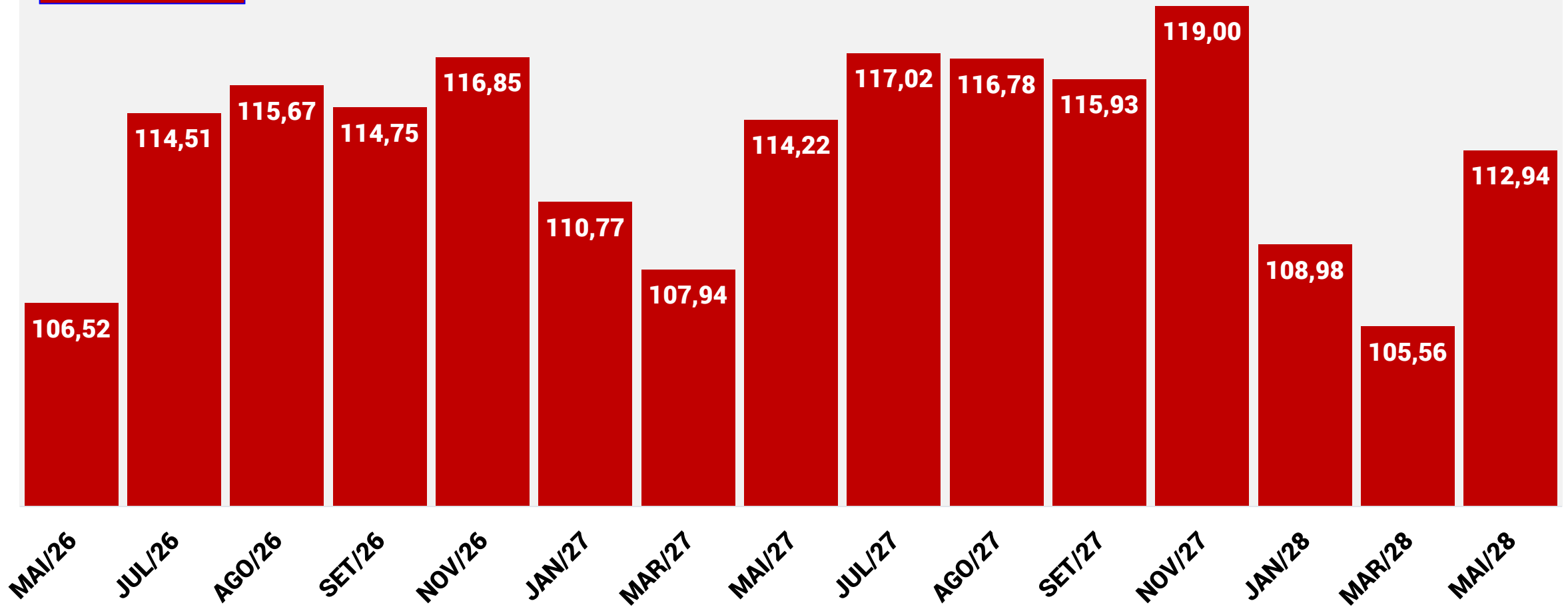


# SOJA: PRÊMIOS NOS PORTOS BRASILEIROS PARA EMBARQUES ENTRE JANEIRO/2023 A AGOSTO/2026 - US\$/BUSHEL

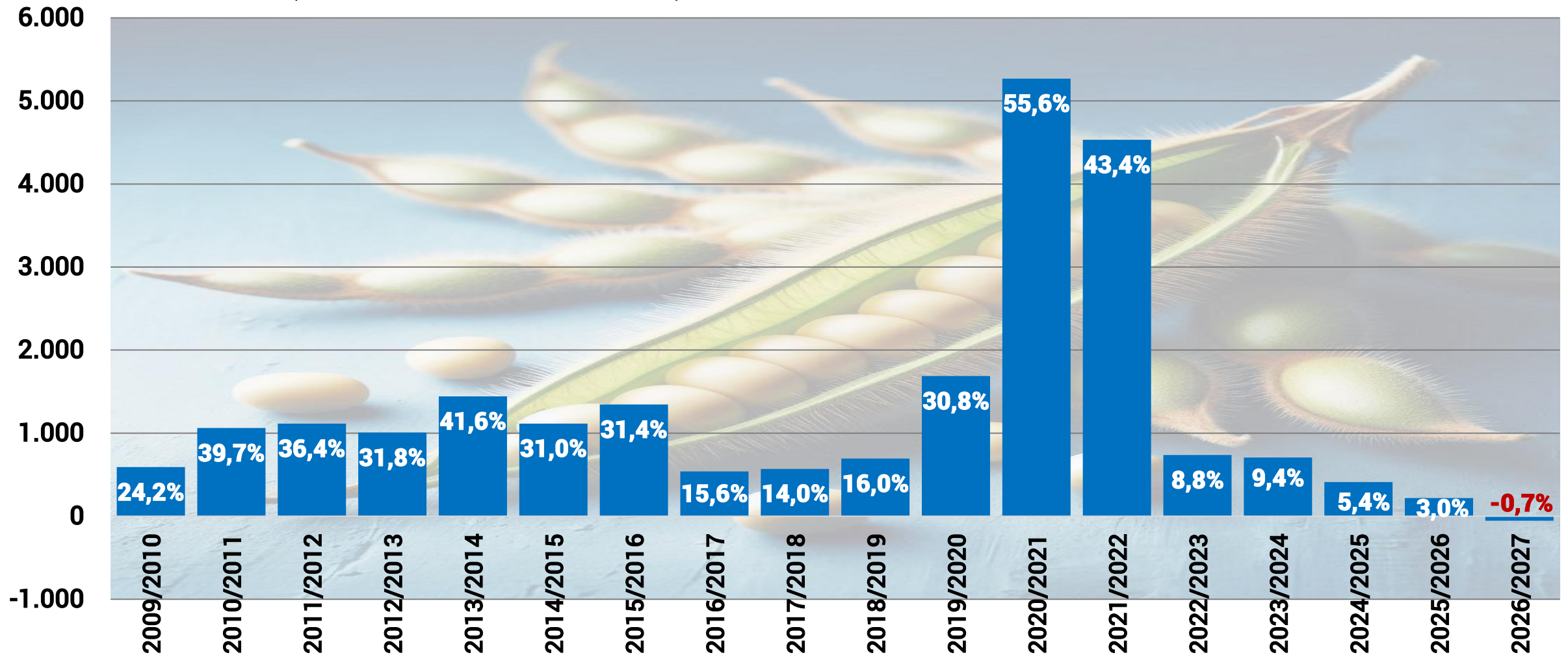


# SOJA: PARIDADE DE PREÇOS CBOT & FOB PRODUTOR MÉDIO NORTE/MT - R\$/60 KG - TAXA DE CÂMBIO FUTUROS B3

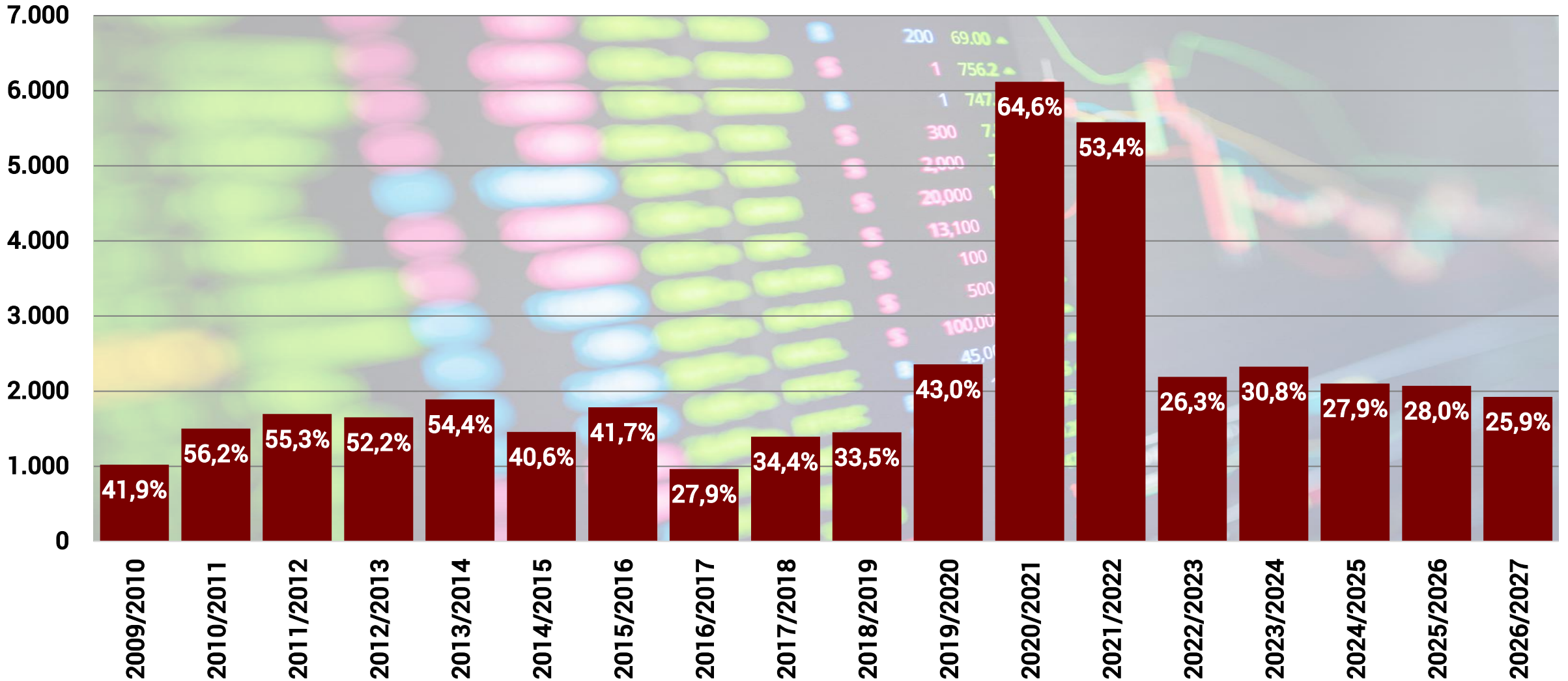
22/04/2026



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

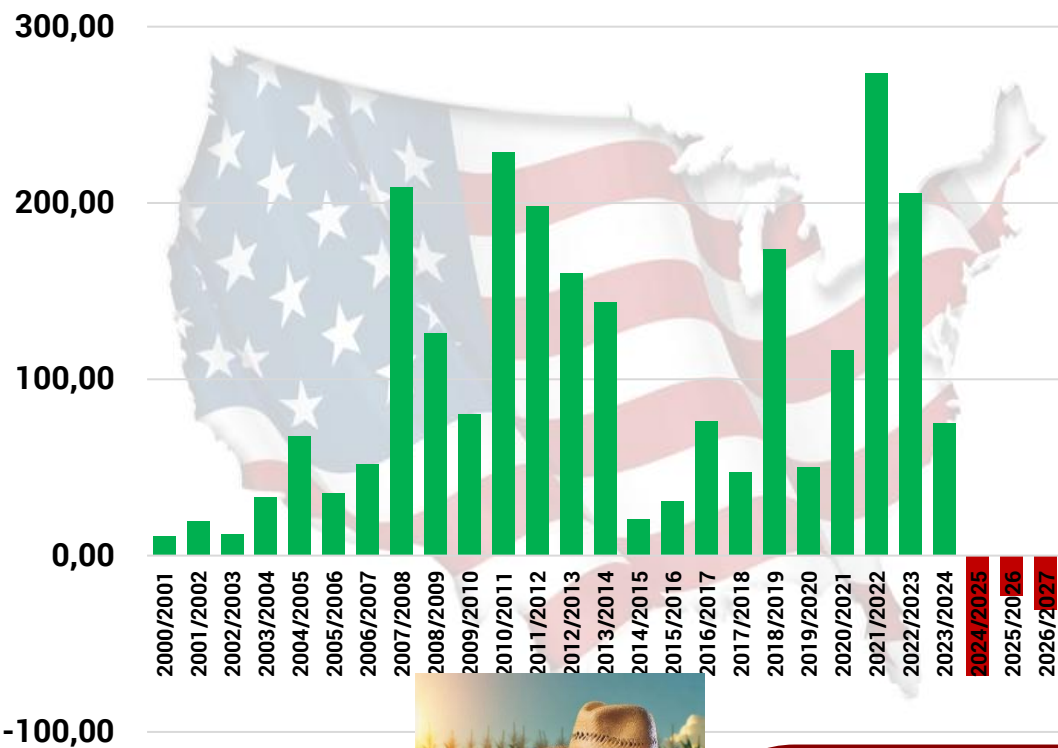


# SOJA: MARGEM SOBRE O CUSTO OPERACIONAL EFETIVO – COE (R\$/HA NOMINAIS) – MÉDIO NORTE DE MATO GROSSO

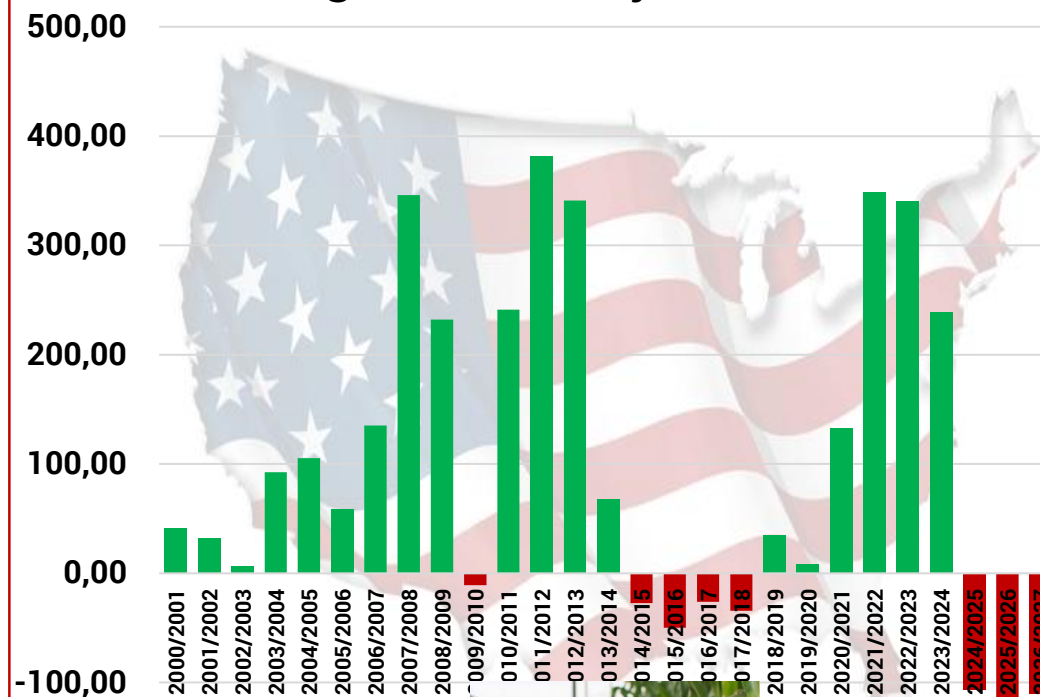


# EUA: MARGEM LÍQUIDA DE RENTABILIDADE MILHO x SOJA

**Soybean: Farmer Return - Illinois/USA**  
High Productivity - USD/acre



**Corn: Farmer Return - Illinois/USA**  
High Productivity USD/acre



**Safra 2026/2027: recuo da área de milho (-3,5%) e aumento da área de soja (+4,3%)**



# CICLOS DAS COMMODITIES AGRÍCOLAS



# ESTRATÉGIA DE PROTEÇÃO DE PREÇOS PARA A SAFRA DE SOJA 2026/2027



- 🛡️ **Estratégia recomendada: Collar.**
- 📉 **Compra de PUT → define preço mínimo (piso).**
- 📈 **Venda de CALL → define limite de alta (teto).**
- 💰 **Estrutura com custo reduzido ou próximo de zero.**
- 📊 **Resultado prático: proteção contra queda até 2027.**
- 📈 **Participação parcial na alta, melhor previsibilidade de margem e maior segurança na tomada de decisão.**
- 🔄 **Alternativas possíveis: PUT isolada → proteção total, porém mais cara; venda de CALL → gera renda, mas limita ganhos; PUT spread → reduz custo com proteção parcial.**

# ETANOL: O VETOR DE EXPANSÃO DO MILHO NO BRASIL



# ETANOL DE MILHO: USINAS EM OPERAÇÃO, EM CONSTRUÇÃO E NOVOS PROJETOS



58 usinas

24 em operação

16 autorizadas

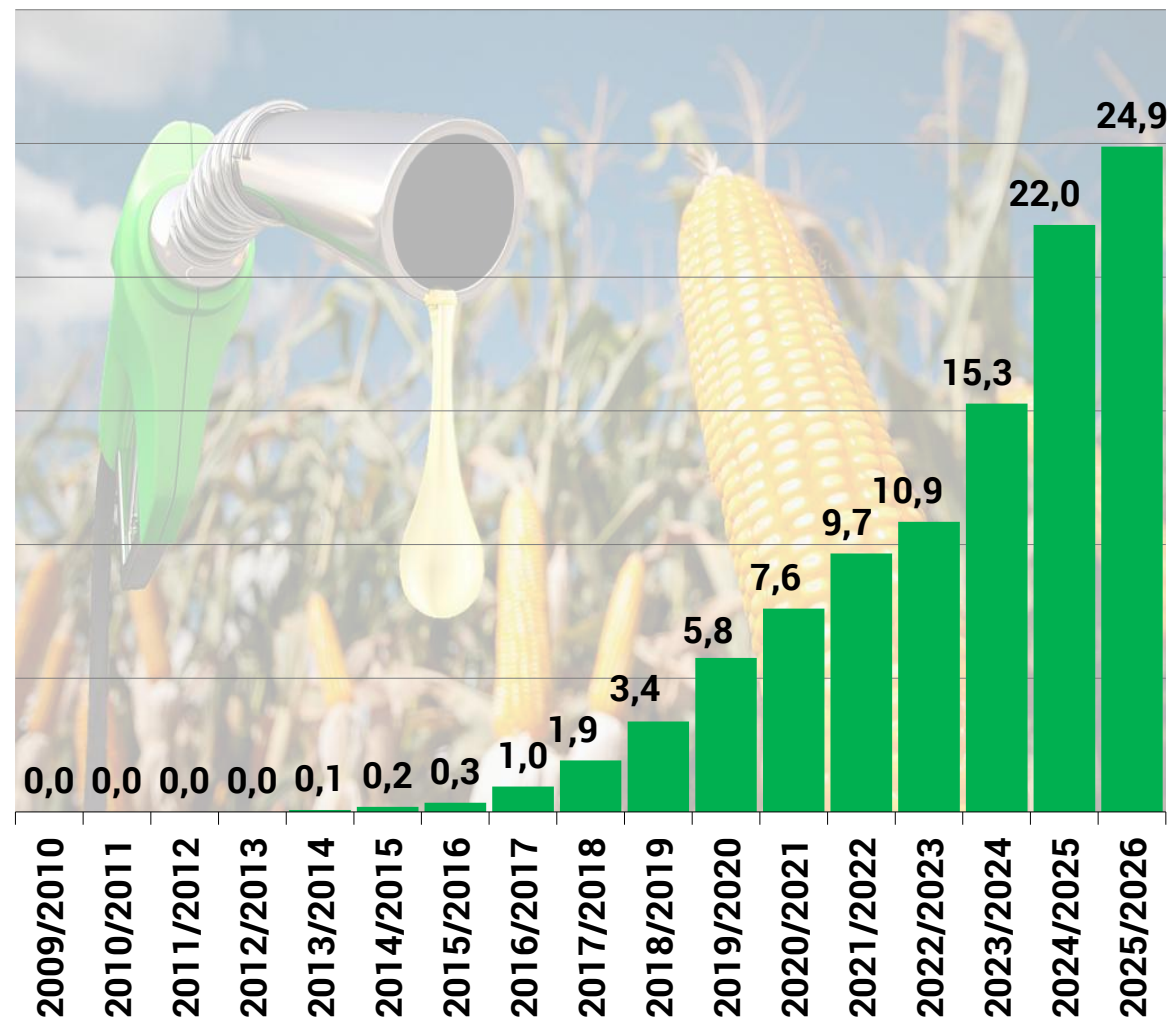
18 anunciadas

- ◆ Alto Araguaia/MT ⇒ Bioverde
- ◆ Acreúna/GO ⇒ GEM
- ◆ B. Grande Ribeiro/PI ⇒ Nordeste Bioenergia
- ◆ Balsas/MA ⇒ Inpasa
- ◆ Cachoeira Dourada/GO ⇒ Cargill Bioenergia
- ◆ Campo Mourão/PR ⇒ Coamo
- ◆ Campo Novo do Parecis/MT ⇒ Coprodia
- ◆ Campos de Júlio/MT ⇒ Usimat
- ◆ Campos Novos/SC ⇒ Copercampos
- ◆ Canarana/MT ⇒ Agrícola Alvorada
- ◆ Carlinda/MT ⇒ HCAgro
- ◆ Chapadão do Céu/GO ⇒ Neomille
- ◆ Coruripe/AL ⇒ Pindorama
- ◆ Cristalina/GO ⇒ Planalto Bioenergia
- ◆ Dois Córregos/SP ⇒ Cereale
- ◆ Dourados/MS ⇒ Inpasa
- ◆ Formosa/GO ⇒ Planalto Bioenergia
- ◆ Ipiranga do Norte/MT ⇒ Fermap, 3 Irmãos
- ◆ Jaciara/MT ⇒ Porto Seguro
- ◆ Jaíba/MG ⇒ Grupo Sada
- ◆ Jandaia do Sul/PR ⇒ Cooperval
- ◆ Jataí/GO ⇒ VMG
- ◆ Júlio de Castilhos/RS ⇒ AgroBio
- ◆ Lapa/PR ⇒ Grupo Potencial
- ◆ Lucas do Rio Verde/MT ⇒ FS Bioenergia
- ◆ Luís Ed. Magalhães/BA ⇒ Inpasa, Coopframs
- ◆ Maracaju/MS ⇒ Neomille
- ◆ Miranorte/TO ⇒ Tocantins Bioenergia
- ◆ Nova Marilândia/MT ⇒ ALD
- ◆ Nova Mutum/MT ⇒ Inpasa
- ◆ Nova Ubiratã/MT ⇒ Caramuru/Biocen
- ◆ Poconé/MT ⇒ BioFlex
- ◆ Porto Alegre do Norte/MT ⇒ 3Tentos
- ◆ Porto Nacional/TO ⇒ Fazendão Agronegócios
- ◆ Primavera do Leste/MT ⇒ FS Bioenergia, Manto
- ◆ Querência/MT ⇒ FS Bioenergia
- ◆ Quirinópolis/GO ⇒ Boa Vista, São Francisco
- ◆ Redenção/PA ⇒ CMAA/Mafra
- ◆ Rio Claro/SP ⇒ Safra
- ◆ Rio Verde/GO ⇒ Rio Verde
- ◆ Rondonópolis/MT ⇒ Amaggi/Inpasa
- ◆ São José do Rio Claro/MT ⇒ Libra
- ◆ Sidrolândia/MS ⇒ Inpasa
- ◆ Sinop/MT ⇒ Inpasa
- ◆ Sorriso/MT ⇒ Safras, FS Bioenergia, Buriti
- ◆ Taupurah/MT ⇒ Lazarotto, RRP Energia
- ◆ Toledo/PR ⇒ Hydrographe
- ◆ Ulianópolis/PA ⇒ Pagrisa/Lucas E3
- ◆ Uruçuí/PI ⇒ Brasbio
- ◆ Vila Boa/GO ⇒ Cia Bioenergética Brasileira
- ◆ Vicentinópolis/GO ⇒ Caçu






## MILHO: DEMANDA PARA PRODUÇÃO DE ETANOL NO BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS

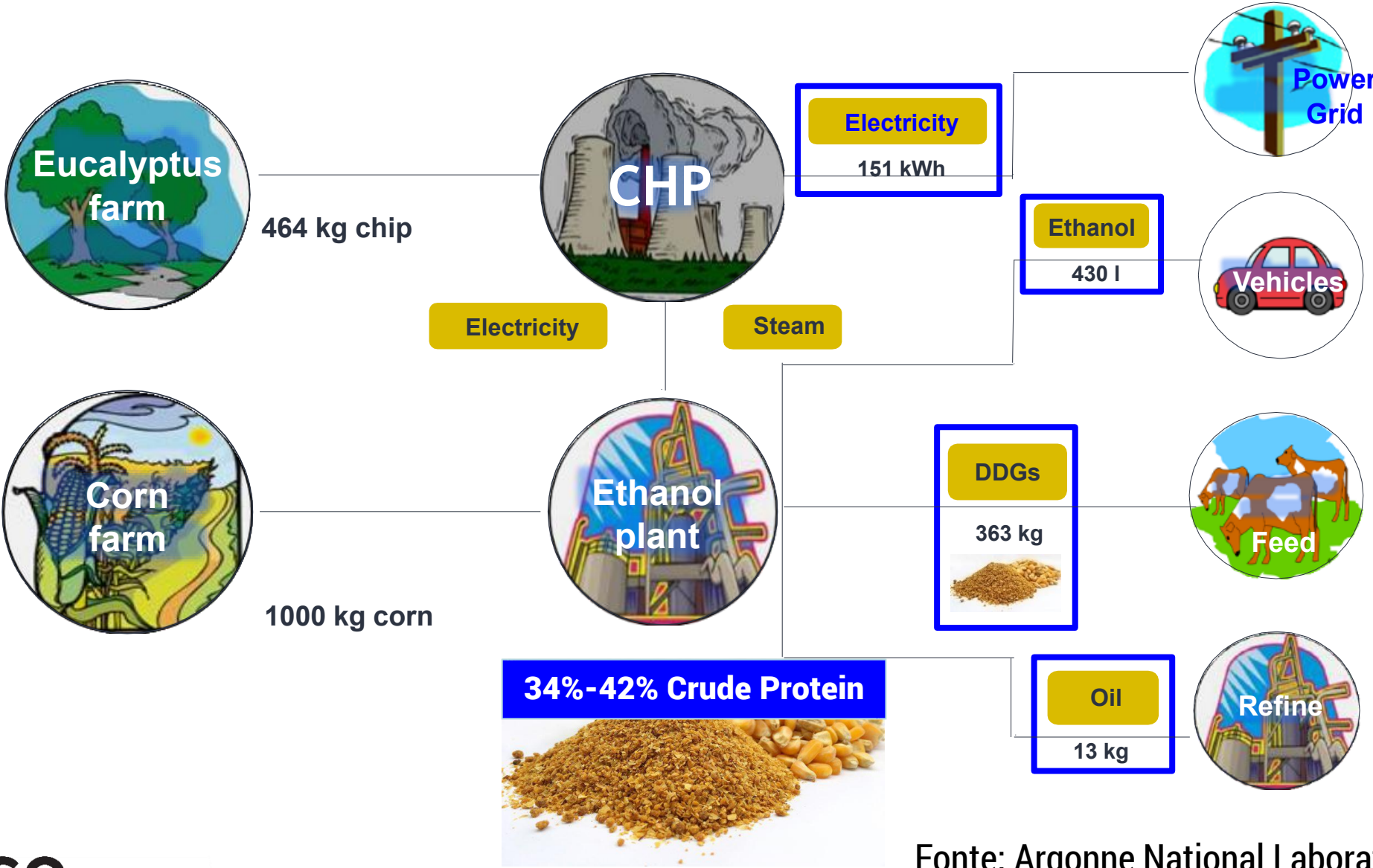


# ETANOL DE CANA-DE-AÇÚCAR x ETANOL DE MILHO

Variável	 <b>CANA-DE-AÇÚCAR</b>	 <b>MILHO</b>
<b>Custos</b>	A molécula de açúcar (sacarose) é facilmente quebrada pelas enzimas, facilitando a produção de etanol	Custo elevado das enzimas alamilase e glucoamilase, que quebram as moléculas de amido (polissacarídeo) do milho para obter álcool
<b>Rendimento</b>	A cana tem 54% menos açúcar do que o milho e 1 tonelada produz 80 a 90 litros de etanol	Apesar de ser mais difícil transformar as moléculas de amido em açúcar, produz mais sacarose e 1 tonelada rende 400 a 430 litros de etanol
<b>Estocagem</b>	Pode ser colhida o ano todo, mas após colhida deve ser moída em menos de 36 horas	Pode ficar estocado por longos períodos, sem perda de rendimento ou quebras expressivas
<b>Fermentação</b>	7 a 11 horas: as moléculas de açúcar são menores e mais fáceis de ser quebradas	40 a 70 horas: a grande molécula de amido tem que ser quebrada pelas enzimas para produzir álcool
<b>Produtividade</b>	1 hectare rende 100 a 120 toneladas e produz entre 7.000 e 8.000 litros de etanol	1 hectare rende 10 a 14 toneladas e produz entre 3.000 e 3.500 litros de etanol

Fonte: Cogo Inteligência em Agronegócio

# CORN ETHANOL: PRODUCTION PROCESS



Fonte: Argonne National Laboratory

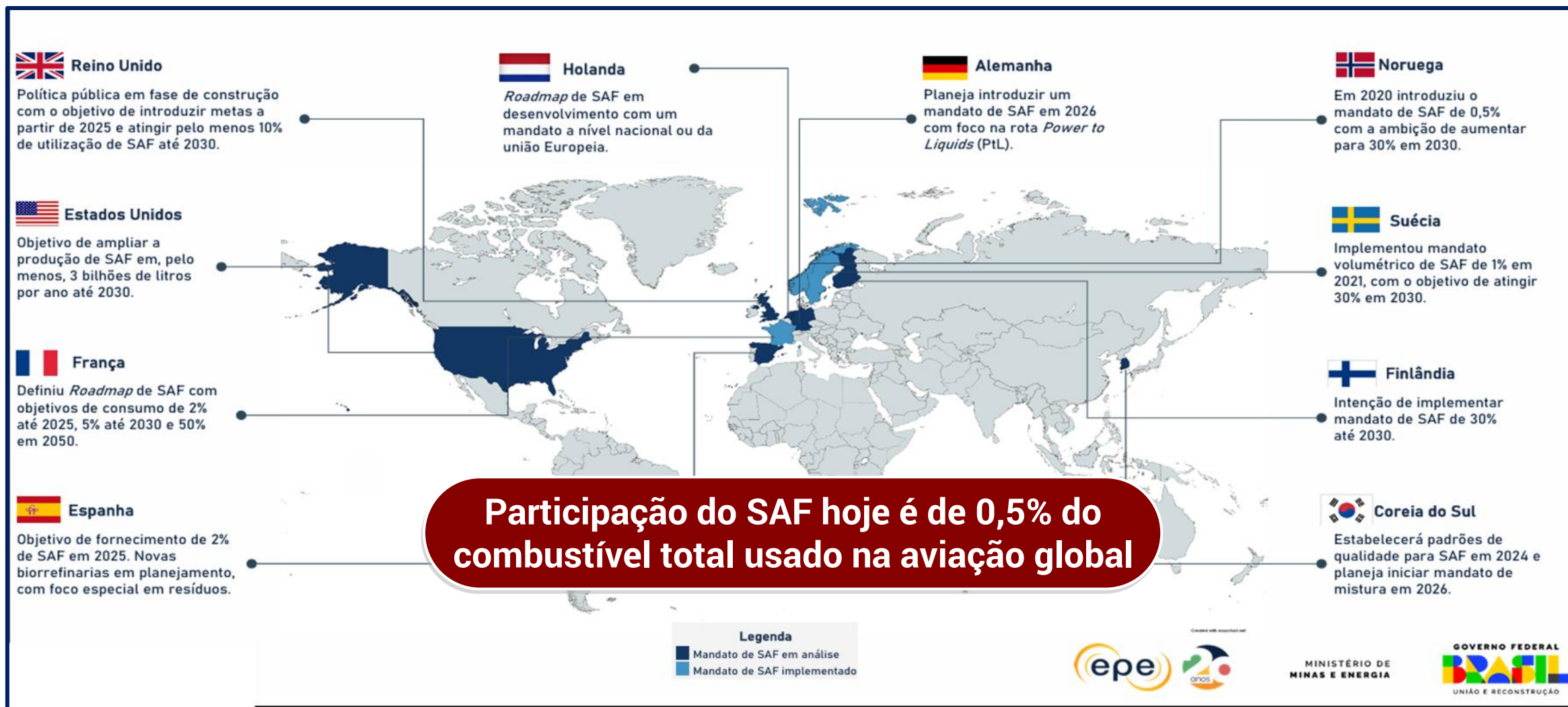


# ETANOL DE MILHO: CENÁRIOS DE LONGO PRAZO NO BRASIL



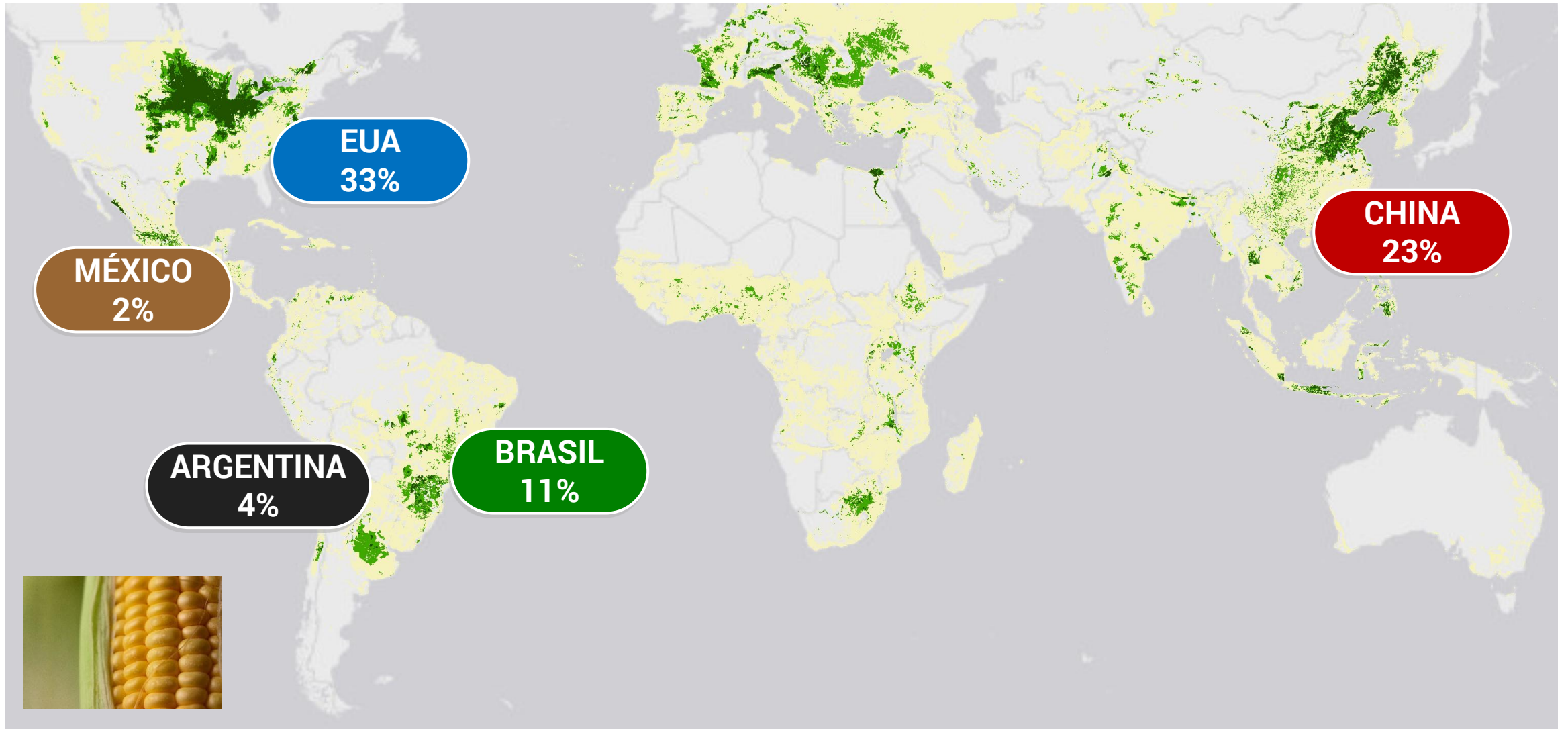
- 💰 Investimentos de R\$ 45 bilhões até 2035.
- 🌽 Expansão da área plantada com milho 2ª safra de 3,5% a 4,0% aa para atender demanda das usinas.
- 📦 Demanda de 60 milhões t de milho até 2035 para atender a demanda das usinas.
- ✈️ Potencial em Aviação Sustentável (SAF).
- 🔄 Margem bruta (crush spread) em torno de R\$ 2,00/litro na safra 2025/2026.
- 🐄 45% do custo do milho é coberto com a venda de coprodutos como o DDG: uso em rações animais.

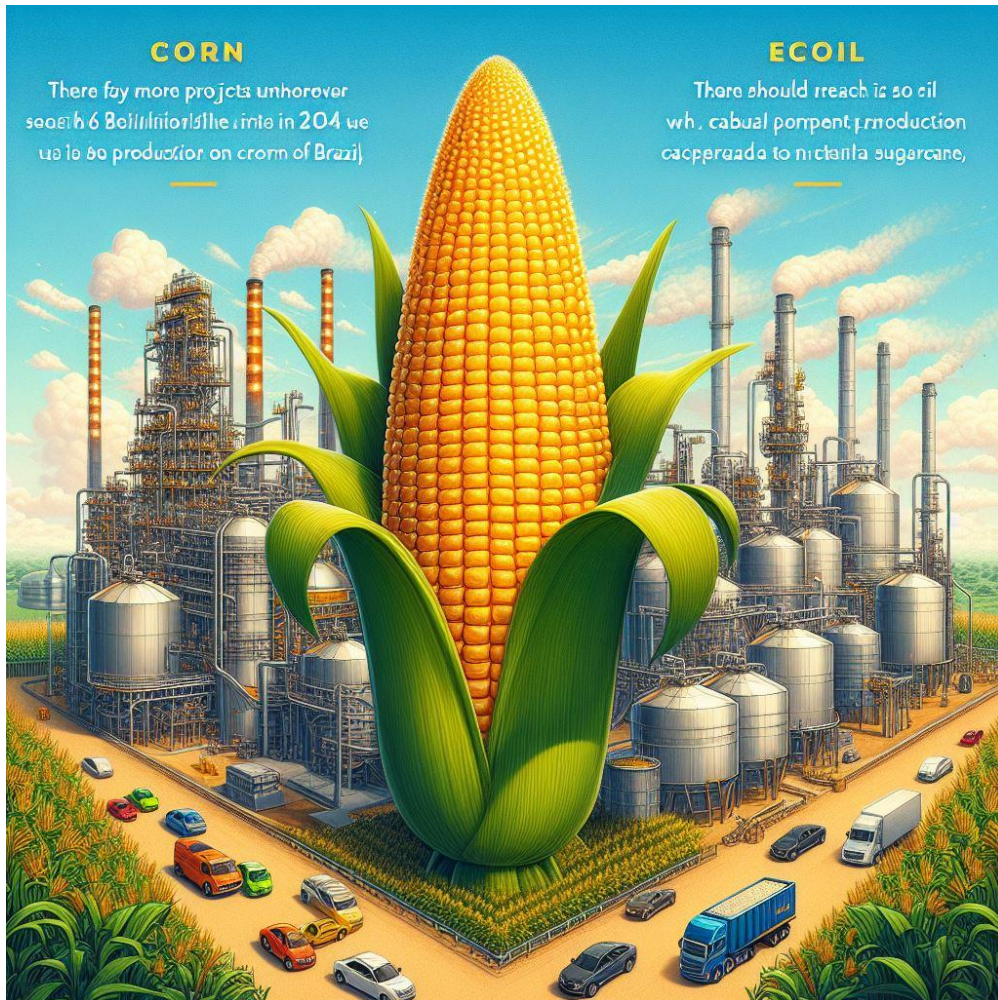
# SAF (SUSTAINABLE AVIATION FUEL): INICIATIVAS DE MANDATO DE USO



# MILHO: TENDÊNCIAS DO MERCADO







**CORN**

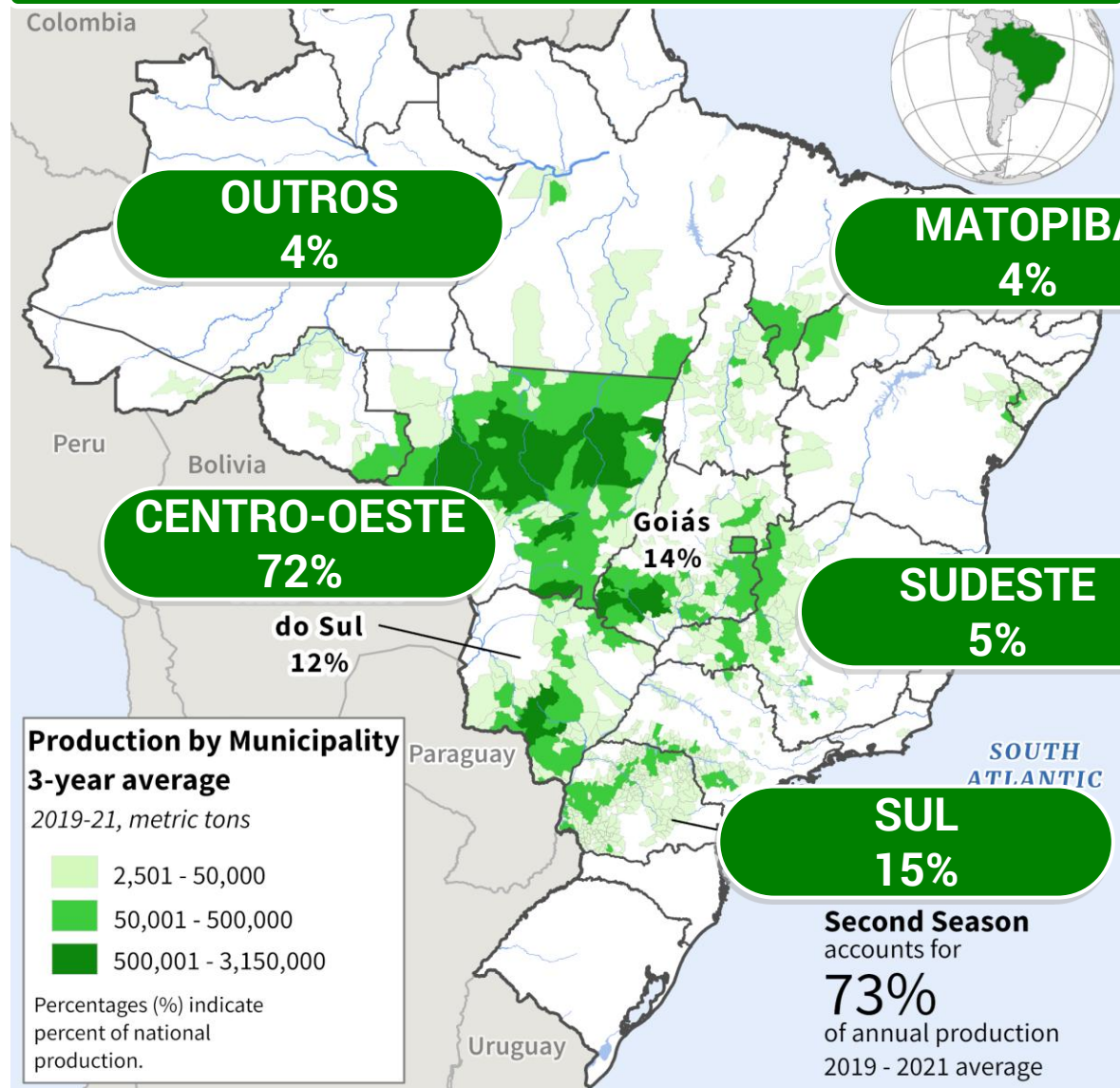
There are more projects underway  
to reach 6 billion liters of ethanol in 2024  
to be produced on corn in Brazil.

**ETOH**

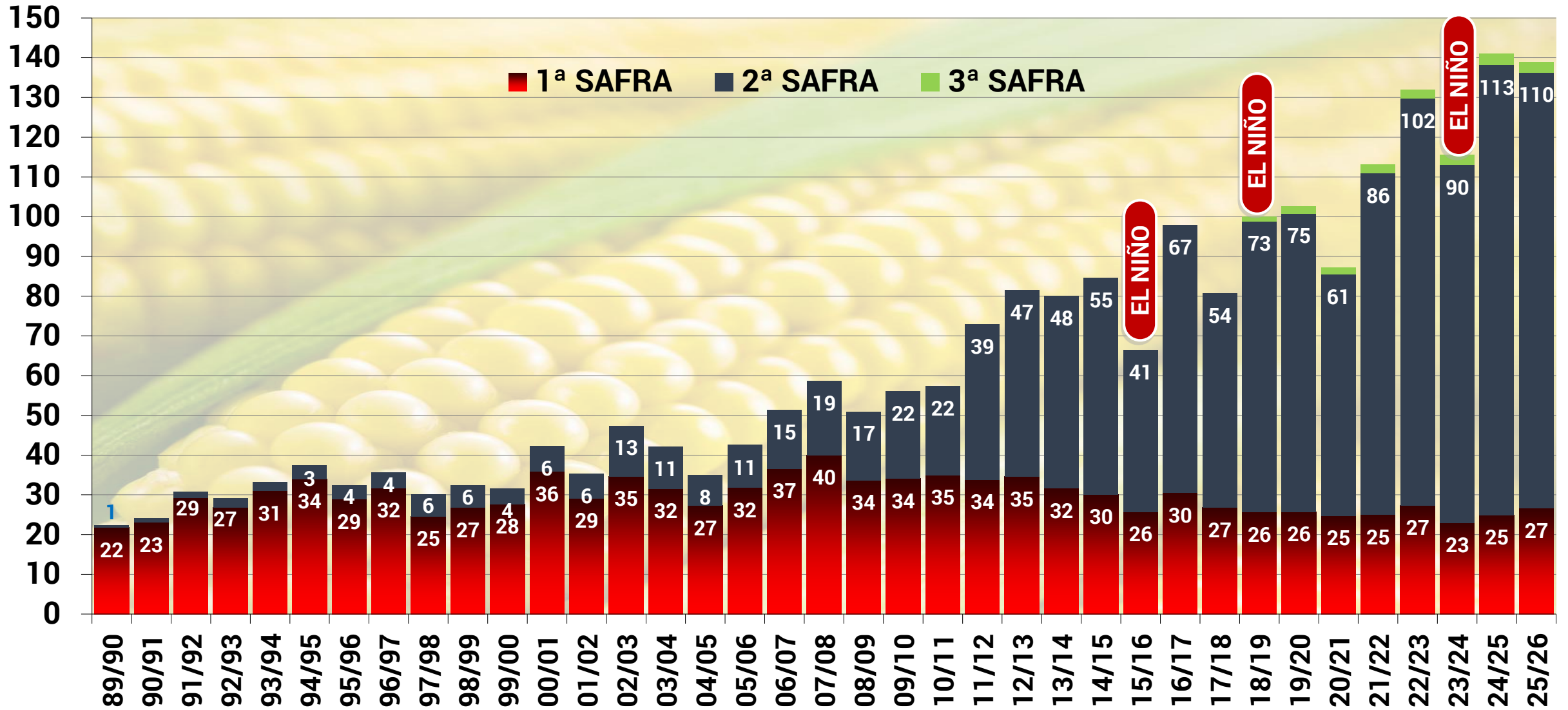
There should reach 10 million  
liters of ethanol production capacity  
to be produced to ethanol sugarcane.

**18,4 MILHÕES HA**

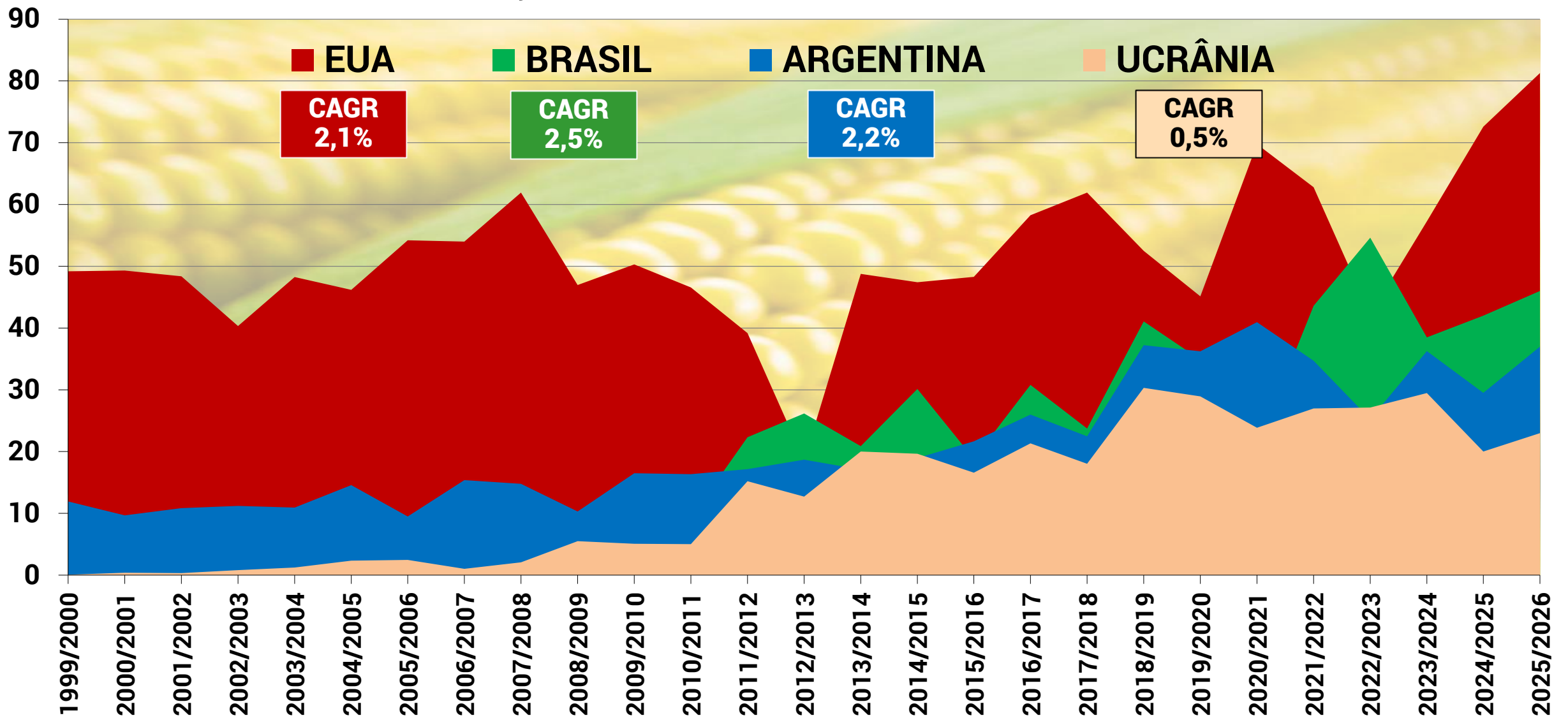
**MILHO 2ª SAFRA: PRODUÇÃO EM 2027**



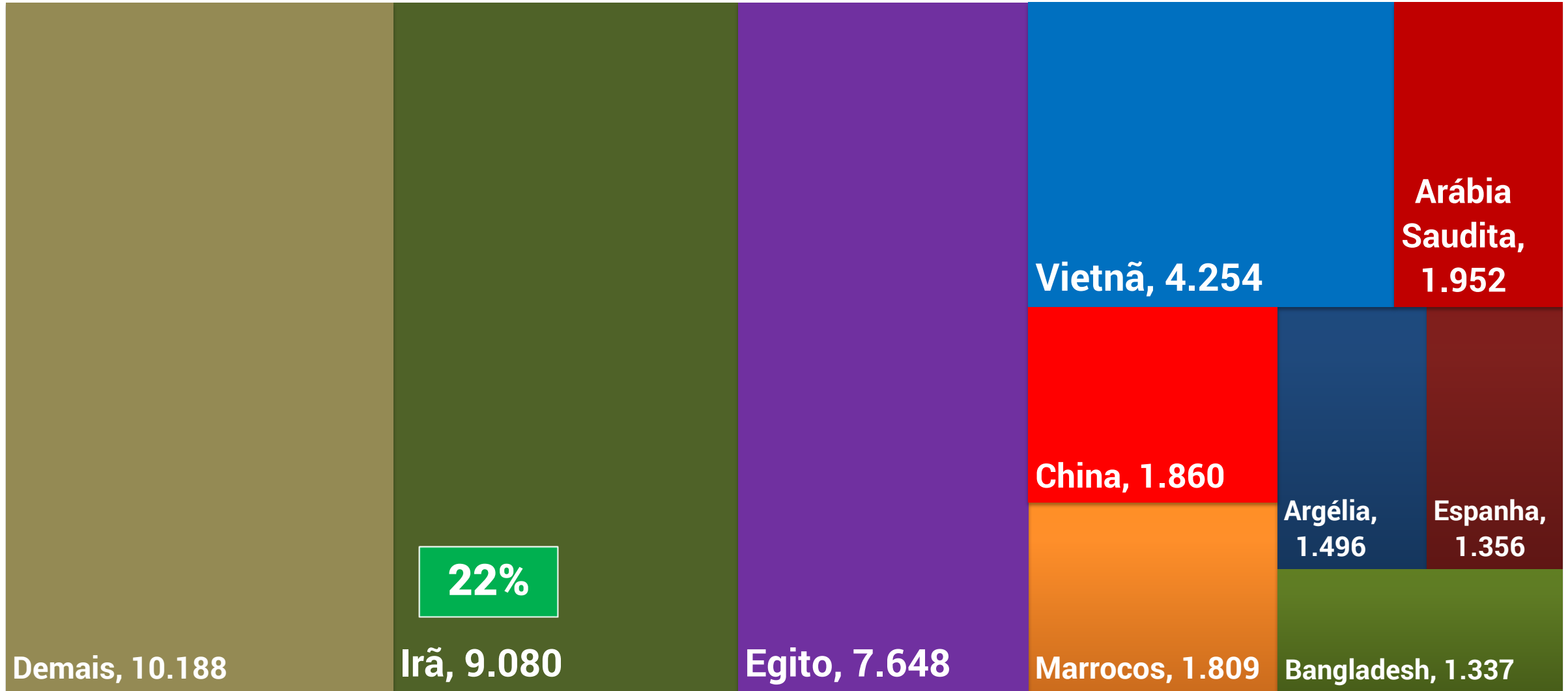
# MILHO: EVOLUÇÃO DA PRODUÇÃO NO BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS



# MILHO: EXPORTAÇÕES EUA x BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS

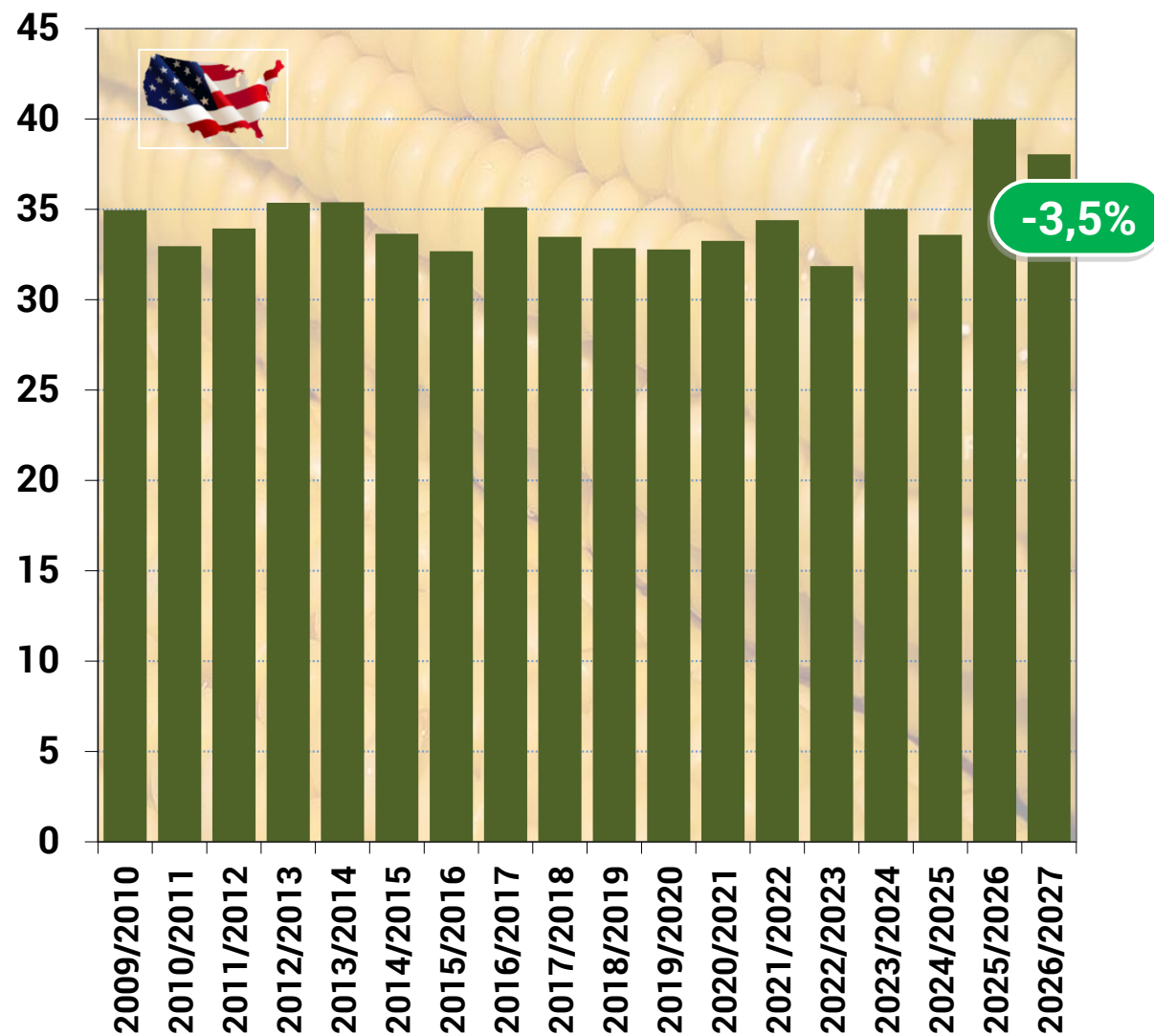


# MILHO: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS POR DESTINOS - JANEIRO A DEZEMBRO/2025 - MIL T

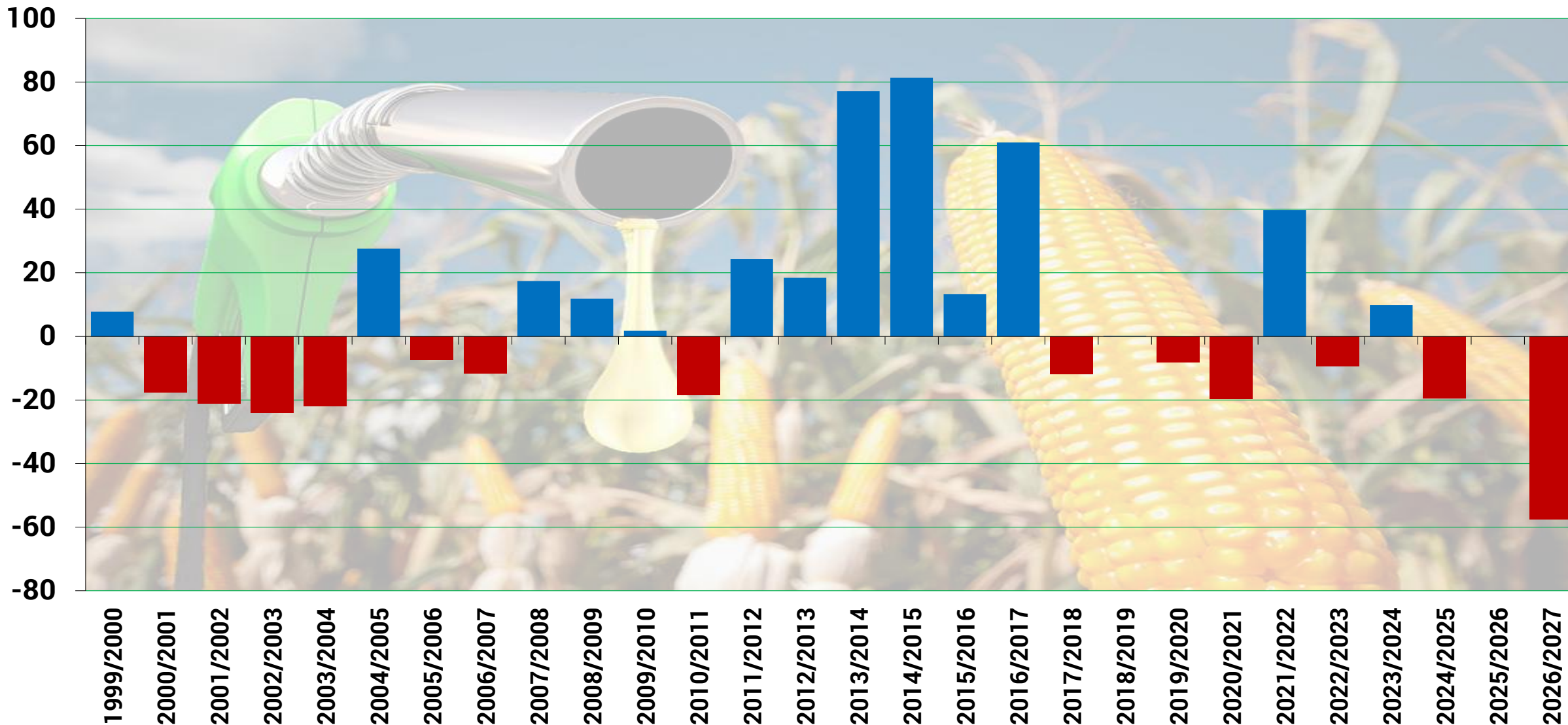




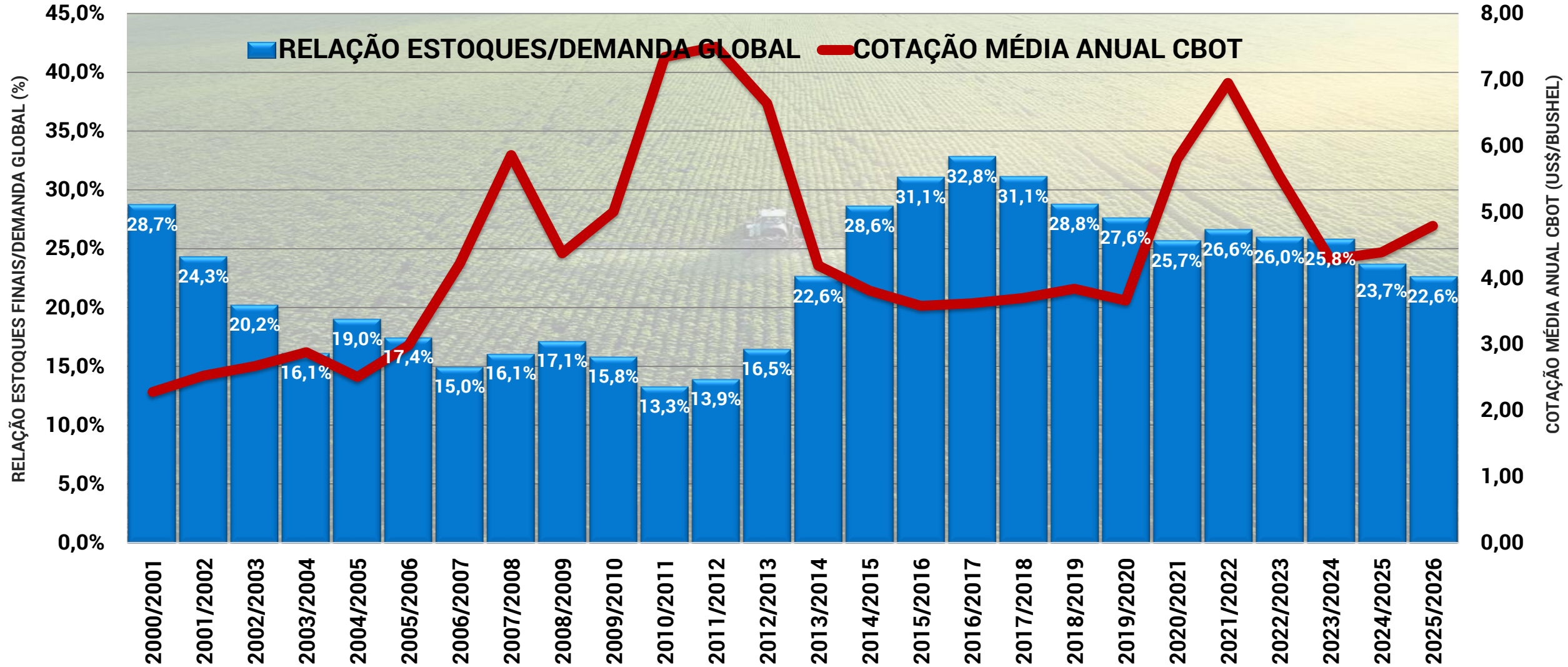
## EUA: ÁREA PLANTADA DE MILHO - MILHÕES HA



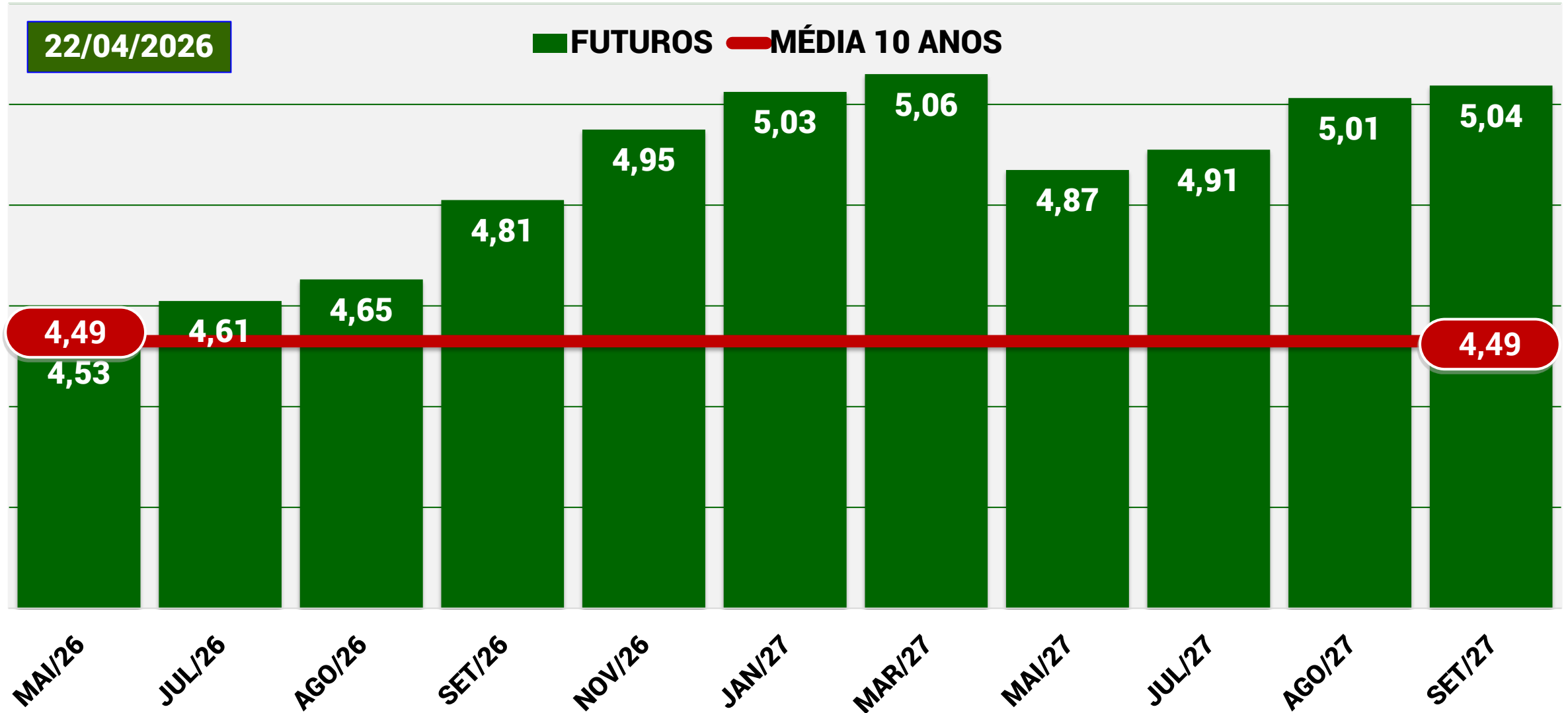
# MILHO: DÉFICITS/SUPERÁVITS GLOBAIS - MILHÕES DE TONELADAS



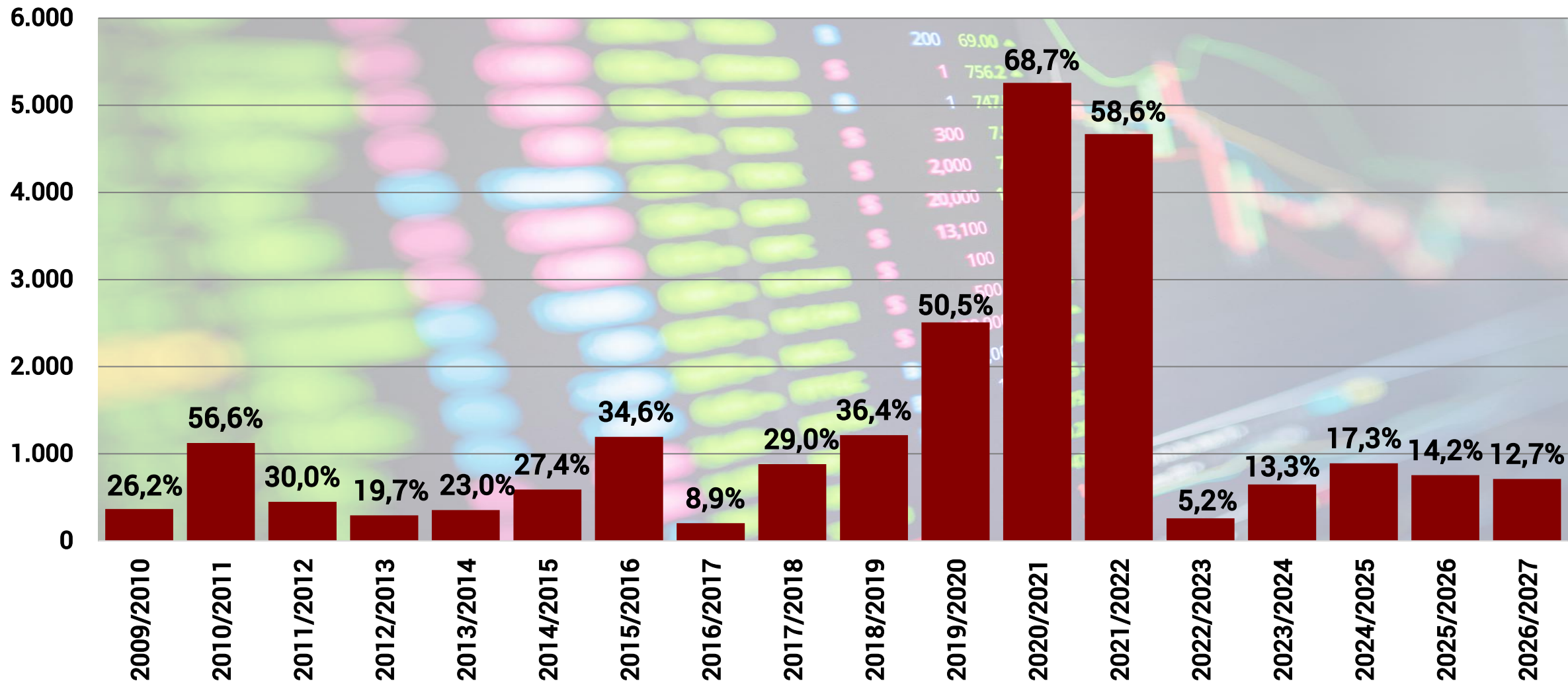
# MILHO: CORRELAÇÃO ENTRE ESTOQUES/DEMANDA GLOBAL (%) E COTAÇÕES FUTURAS MÉDIA ANUAL CBOT (US\$/BUSHEL)



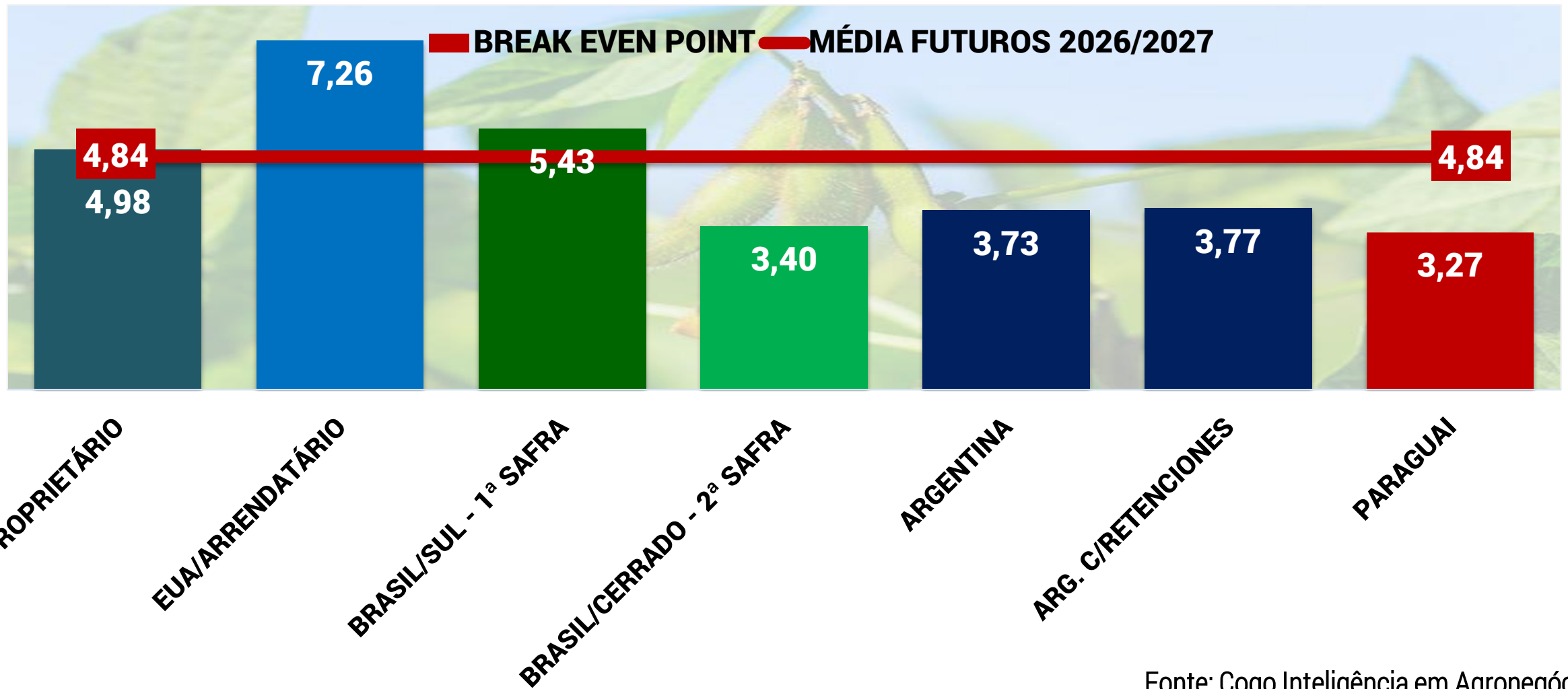
# MILHO: COTAÇÕES FUTURAS NA CME/CBOT EM US\$/BUSHEL



# MILHO 2ª SAFRA: MARGEM LÍQUIDA SOBRE O CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO (R\$/HA NOMINAIS E %) – MATO GROSSO



# MILHO: BREAK EVEN DE PREÇO CBOT PARA COBRIR O CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO (CT) SAFRA 2026/2027 - US\$/BUSHEL



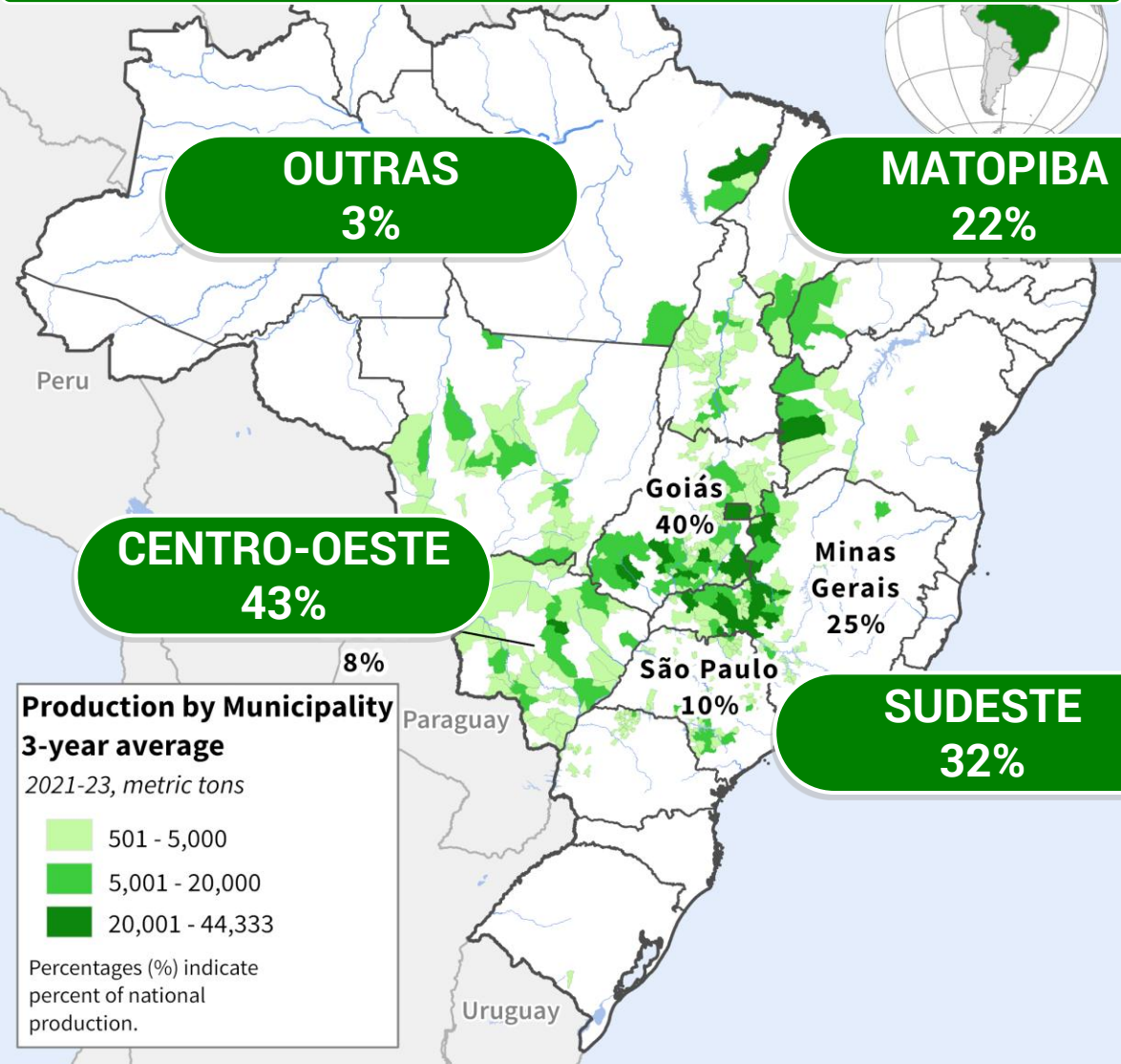
Fonte: Cogo Inteligência em Agronegócio





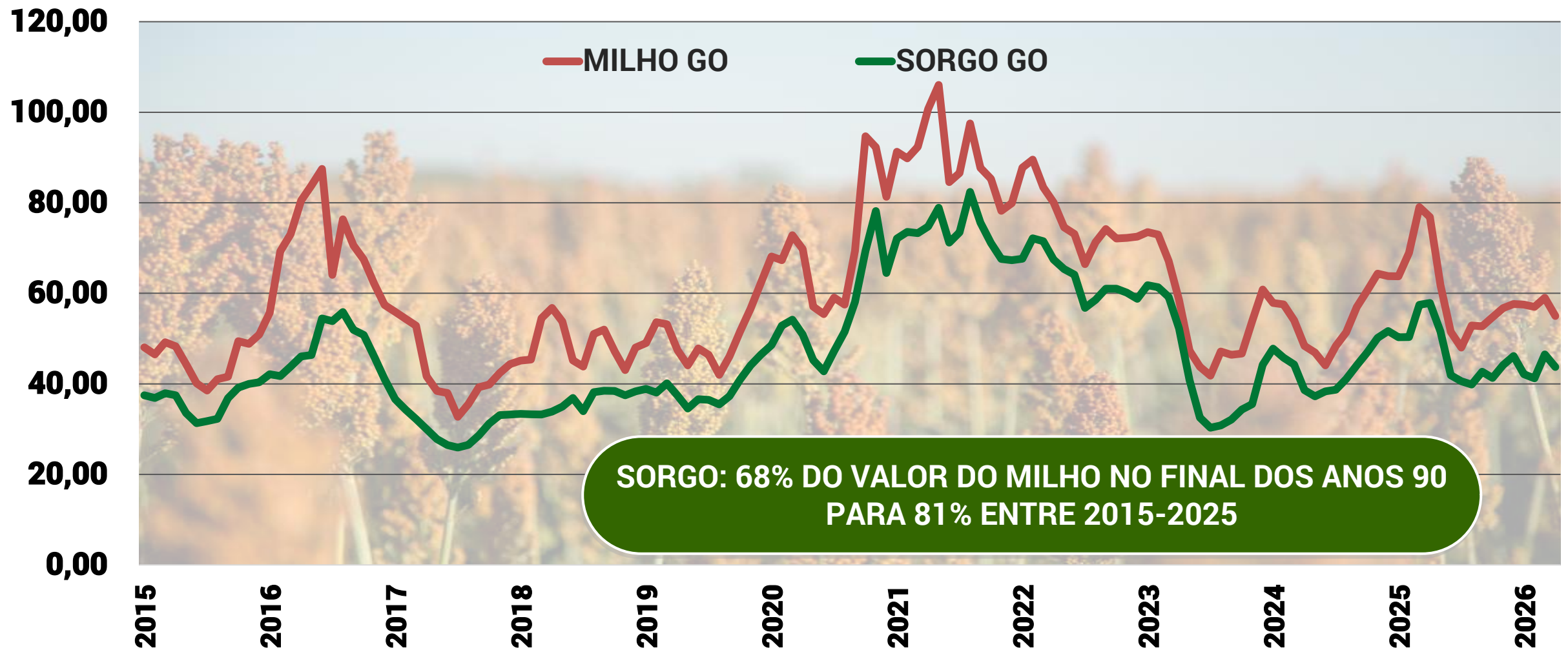
**1,9 MILHÃO HA**

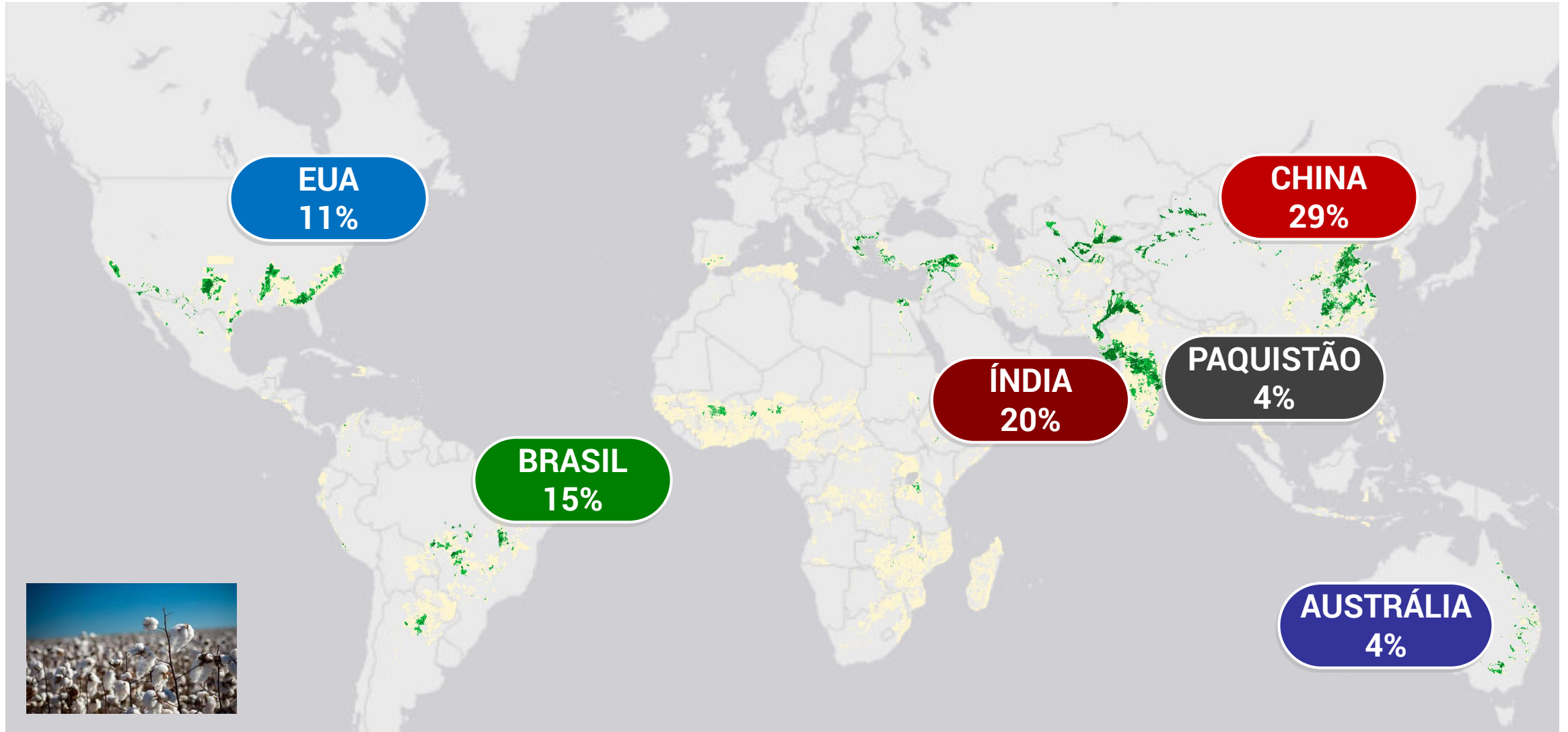
**SORGO: PRODUÇÃO SAFRA 2026/2027**



# SORGO GRANÍFERO x MILHO PREÇOS FOB PRODUTOR GOIÁS

## R\$/SACA 60 KG - VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI

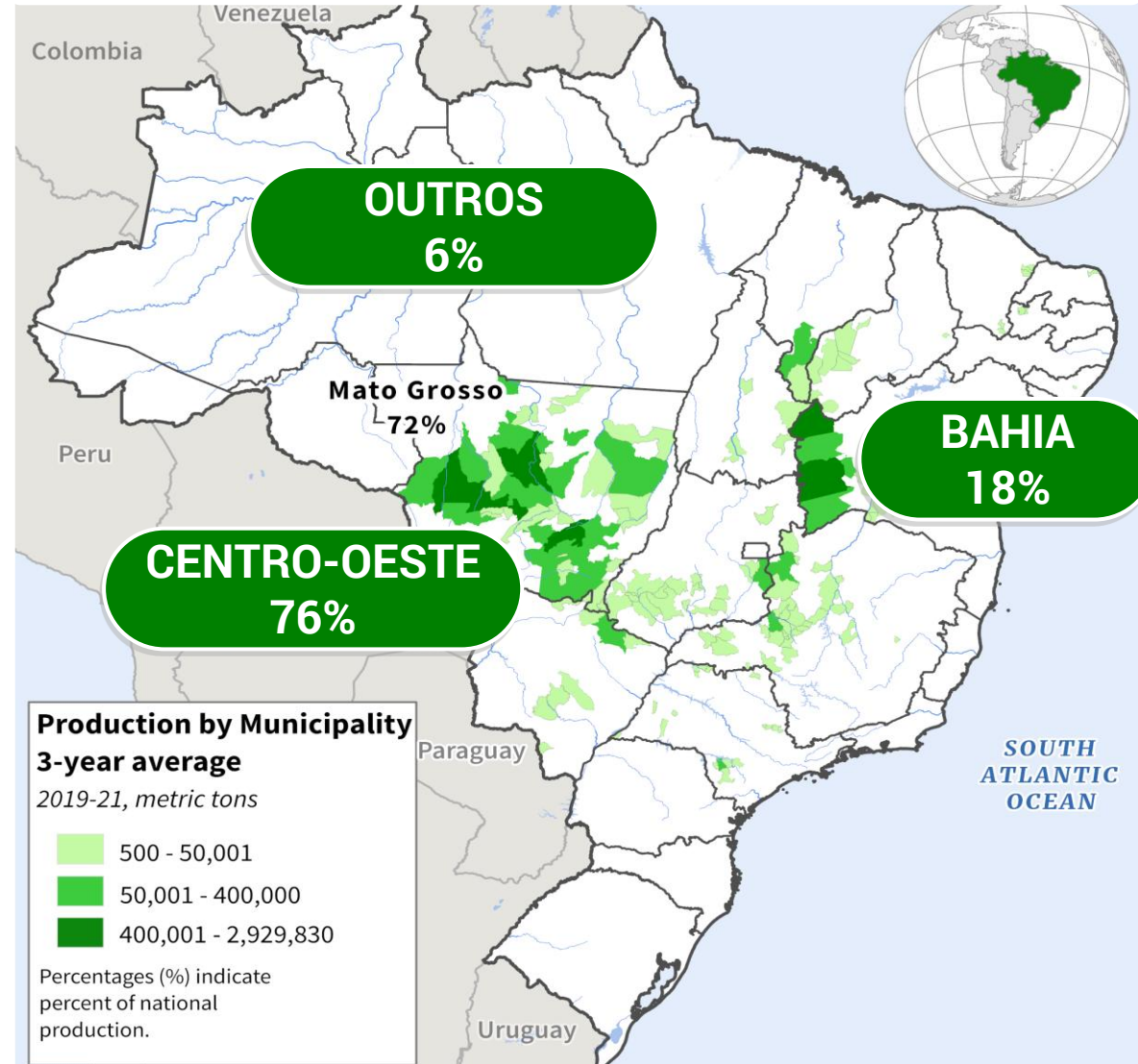




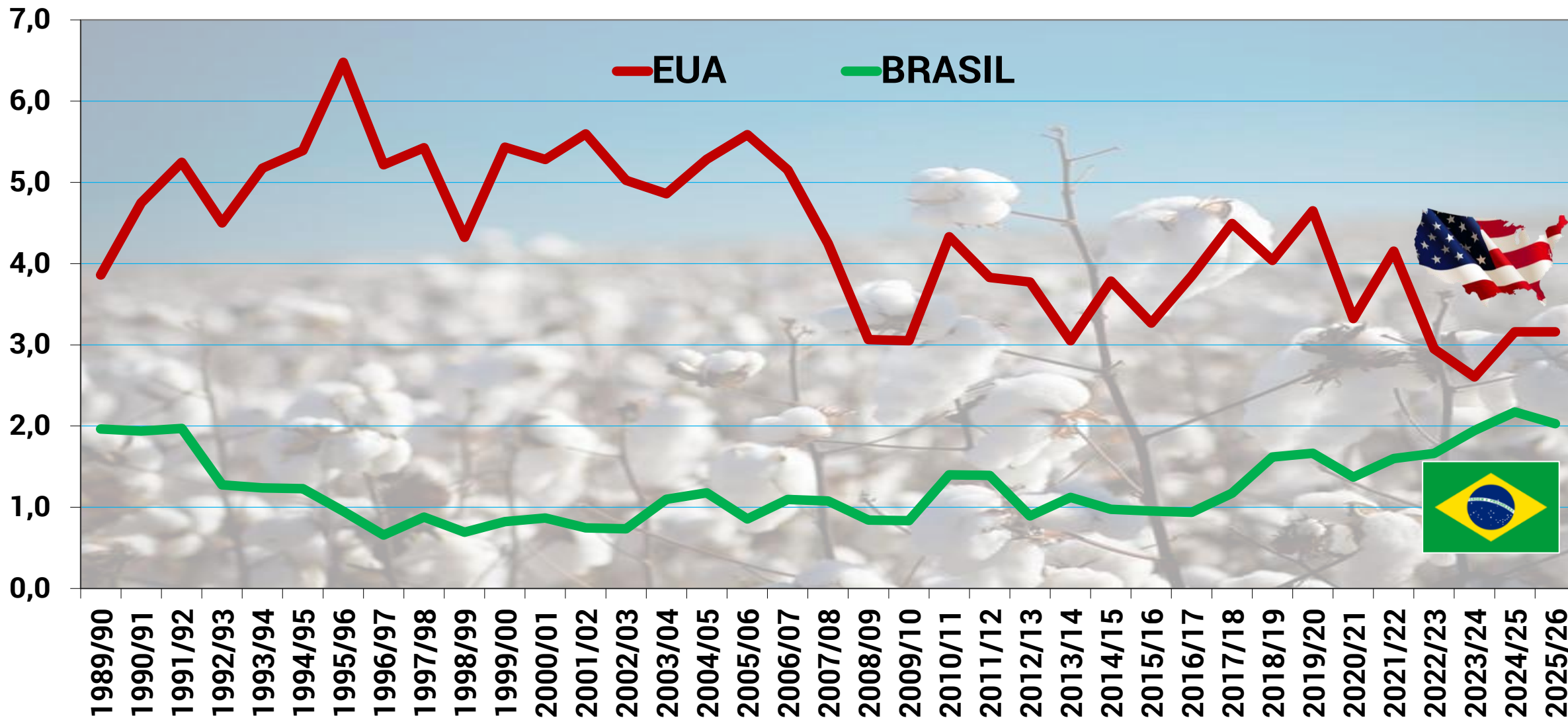


**2,0 MILHÕES HA**

## ALGODÃO: PRODUÇÃO SAFRA 2025/2026

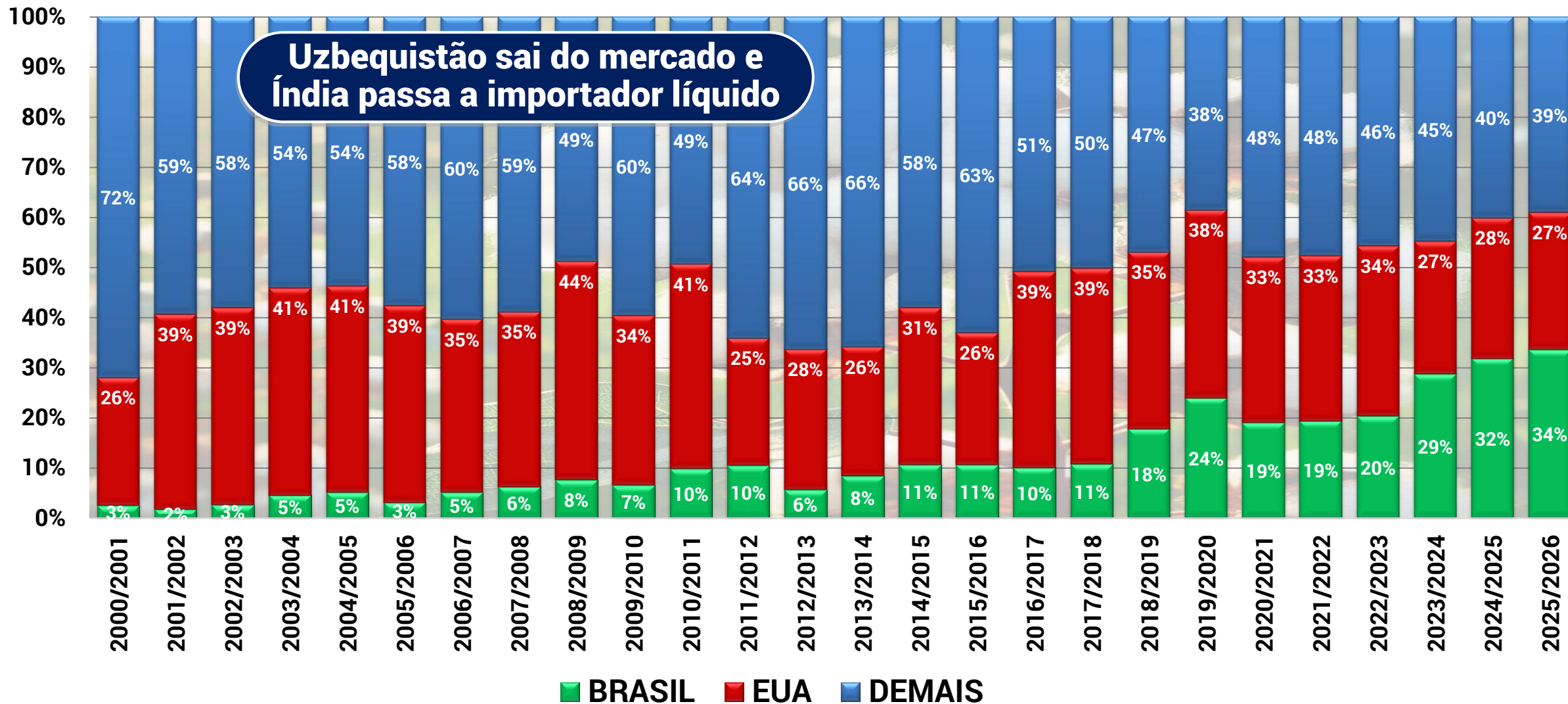


# ALGODÃO EM PLUMA: ÁREA PLANTADA EUA x BRASIL - MILHÕES HA

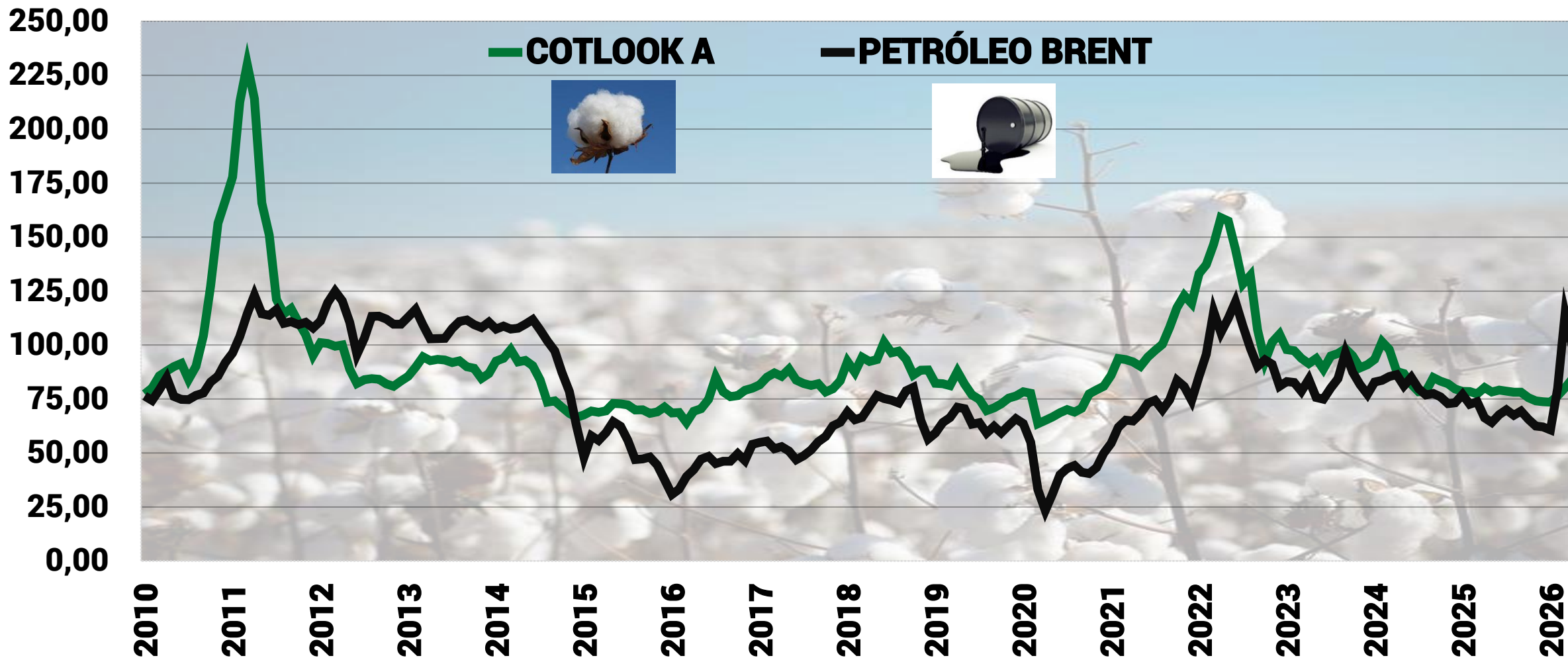


# ALGODÃO EM PLUMA: EXPORTAÇÕES POR PAÍSES DE ORIGEM

## SHARE SOBRE COMÉRCIO TOTAL GLOBAL

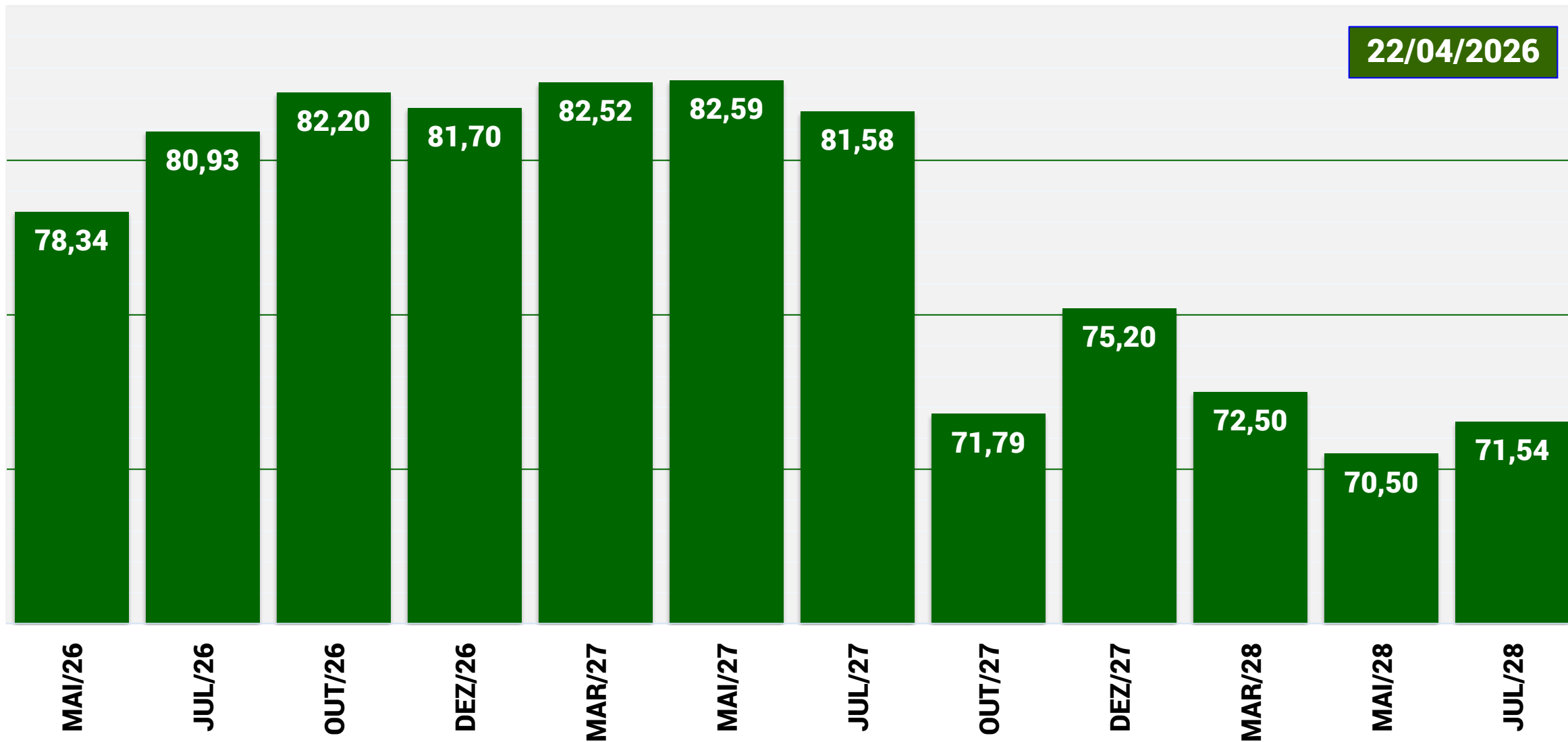


# PREÇOS DO PETRÓLEO BRENT (US\$/BARRIL) X ALGODÃO COTLOOK INDEX A (CENTS/LIBRA-PESO)

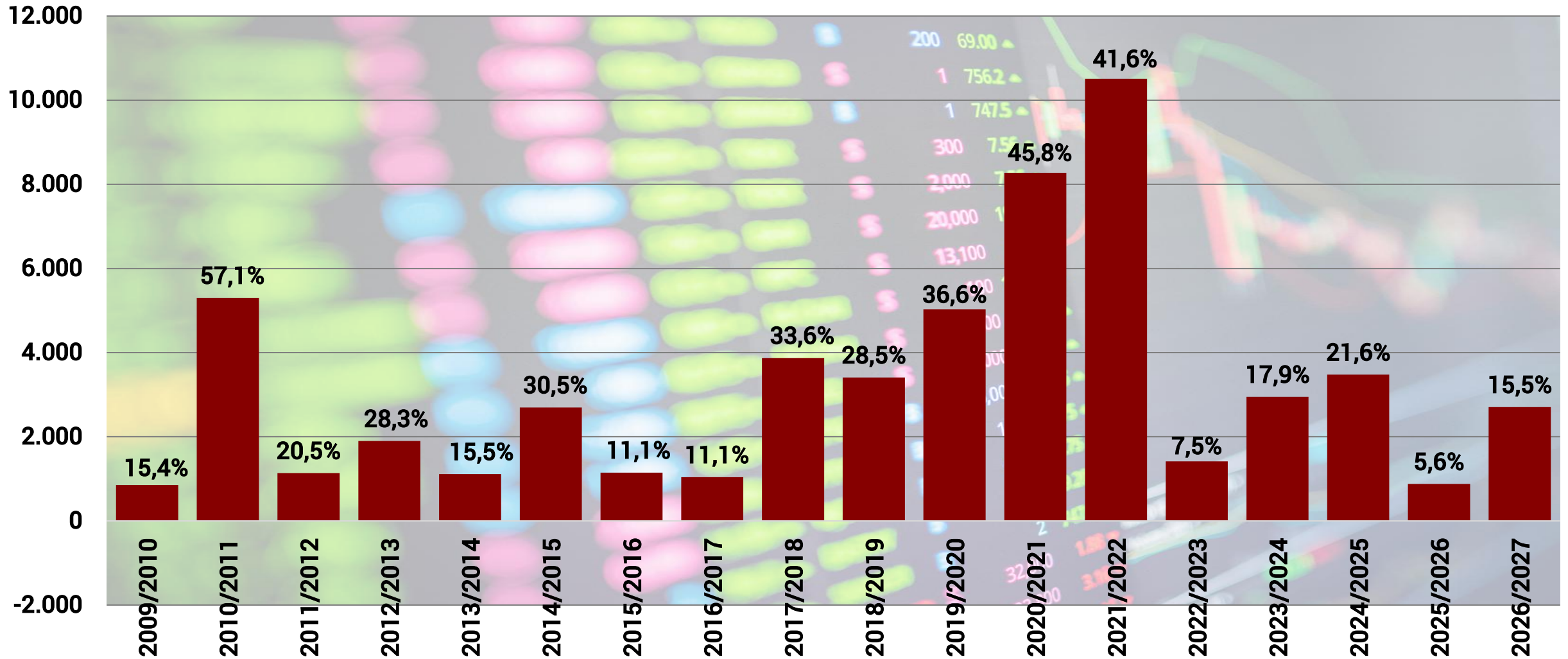


# ALGODÃO: COTAÇÕES FUTURAS NA ICE US EM ¢/LIBRA-PESO

22/04/2026



# ALGODÃO 2ª SAFRA: MARGEM LÍQUIDA SOBRE O CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO (R\$/HA NOMINAIS E %) – MATO GROSSO



# ***Quais são os maiores desafios do Agronegócio Brasileiro ?***



# Brasil: Áreas Agricultáveis e Uso da Terra – 2026

ÁREA TOTAL 100%: 851,6 MILHÕES HA

ÁREAS URBANAS, FLORESTAS NATIVAS, APPs E Ucs – 69,9%: 594,9 MILHÕES HA



ÁREA TOTAL PRESERVAÇÃO À VEGETAÇÃO NATIVA – 66,3%: 564,6 MILHÕES HA



ÁREA AGRICULTÁVEL TOTAL – 30,1%: 256,7 MILHÕES HA

PASTAGENS 18,8%: 160,4 MILHÕES HA

GRÃOS\* 6,5%: 55,5 MILHÕES HA

CANA 1,3%: 10,9 MILHÕES HA

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

DEMAIS CULTIVOS 2,3%: 19,7 MILHÕES HA

TOTAL NA AGRICULTURA 11,3%: 96,3 MILHÕES HA

\*GRÃOS: ÁREA TOTAL DE 84,8 MILHÕES HA  
USO REPLICADO EM 2ª E 3ª SAFRAS: 29,3 MILHÕES HA

# Potencial de Conversão de Pastagens Degradadas em Áreas Agrícolas

**84 milhões ha com algum grau de degradação**

## SLC Agrícola investirá em áreas de pastagem degradadas para a cultura de grãos

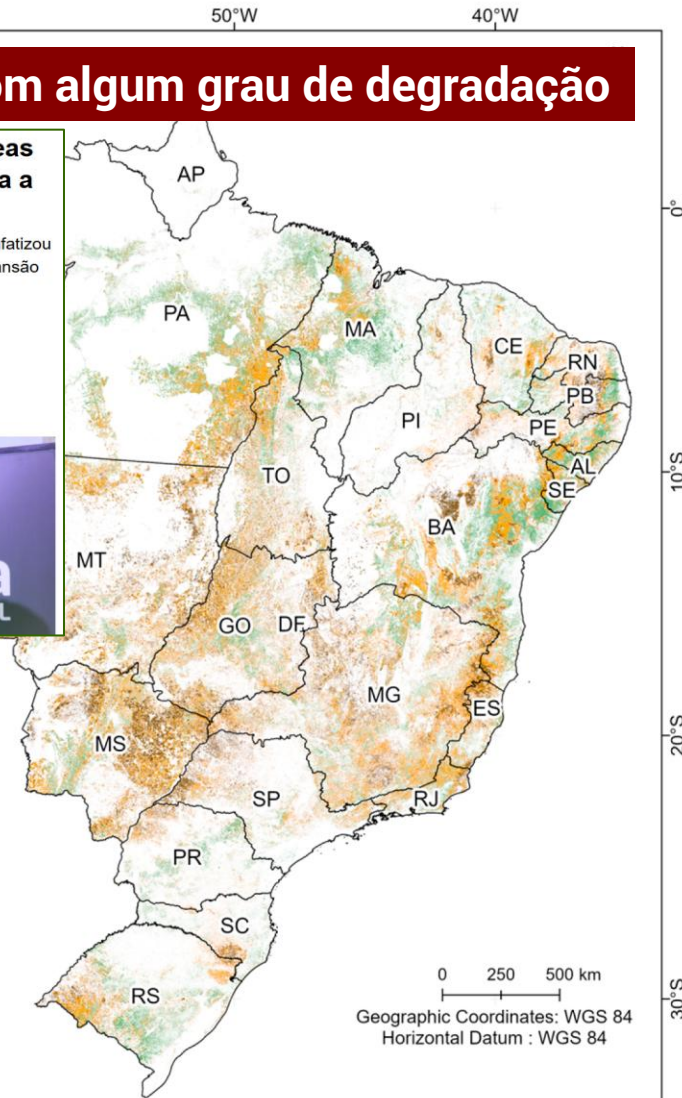
O presidente do grupo, Eduardo Logemann, enfatizou o potencial produtivo dessas áreas para a expansão da produção agrícola no país

JÚLIA PROVENZI  
17/06/2025 18:43





### Degradation indicative

- Severe
- Intermediate
- Absent
- State boundary





 **Meta de conversão: 40 milhões ha, sendo 28 milhões ha em degradação intermediária.**

 **Expansão concentrada em novas fronteiras agrícolas: Centro-Oeste, MATOPIBA, Norte (PA/RO) e Sudeste.**

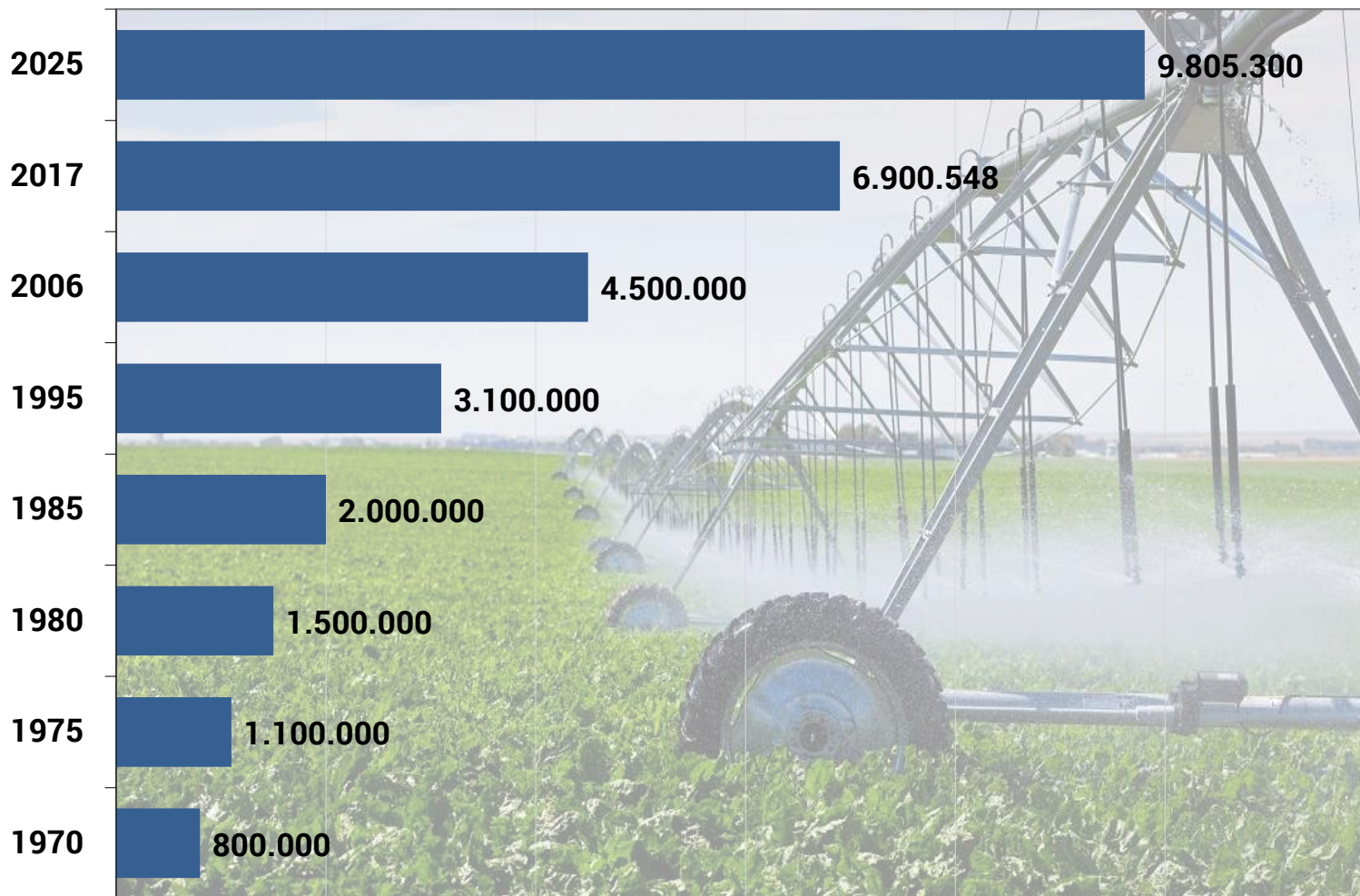
 **Eco Invest como principal instrumento financeiro: modelo de blended finance com leilões competitivos, já alavancou R\$ 128 bilhões – está no 3º leilão.**

 **Investimento total estimado de R\$ 482,6 bilhões.**

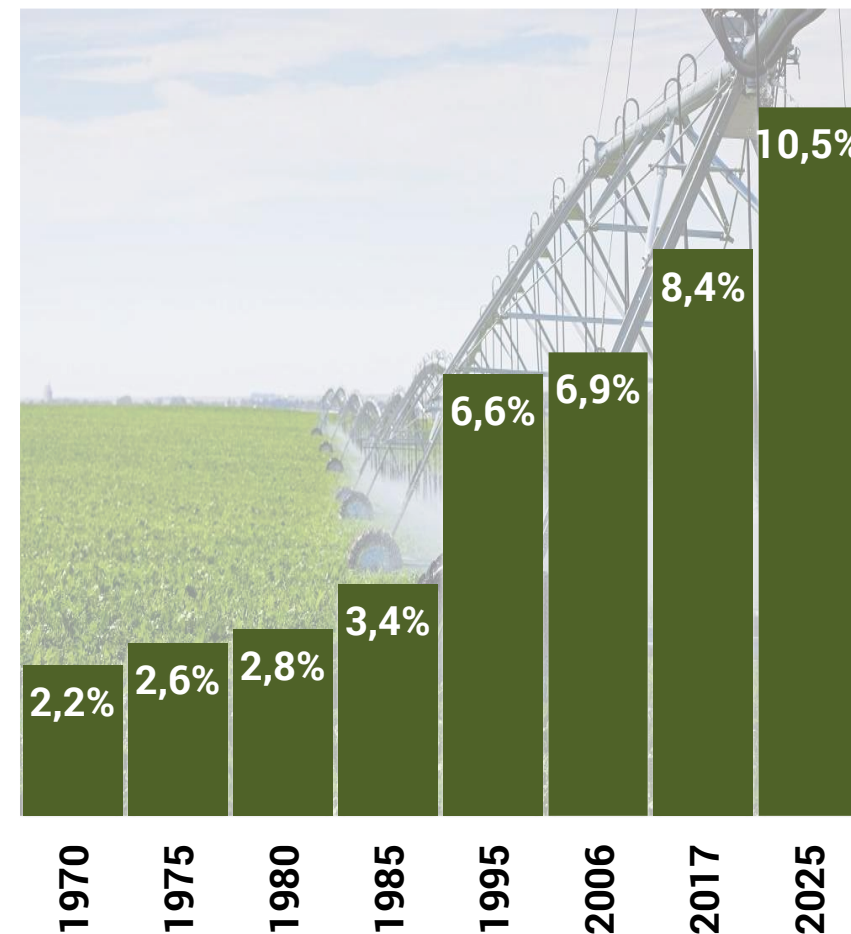
 **Custo de R\$ 17.784/ha (degradação intermediária).**

 **Nova revolução tropical sustentável baseada na intensificação produtiva com recuperação ambiental.**

# EVOLUÇÃO DA ÁREA IRRIGADA NO BRASIL



# ÁREA IRRIGADA/ÁREA AGRÍCOLA TOTAL CULTIVADA NO BRASIL (%)





www.carloscogo.com.br

consultoria@carloscogo.com.br

+55 51 3248 1117 | +55 51 999 867 666

UF  
Cultura  
Área (ha)

SELECIONE AQUI
MT
SOJA
1

UF  
Cultura  
Área (ha)

SELECIONE AQUI
MT
SOJA IRRIGADA
1

ITEM	MÍNIMA	RECOMENDADA	MÁXIMA
Produtividade:	60,00	65,00	70,00
Preço:	102,35	112,48	119,22
Custo Desembolsado:	5.124,42	5.693,80	6.263,18
Custo Total:	6.836,26	7.595,84	8.355,42
Plantio:		SET-JAN	
Colheita:		JAN-ABR	
Comercialização		FEV-DEZ	
RESULTADOS:	MÍNIMA	RECOMENDADA	MÁXIMA
Receita Bruta:	6.141,14	7.310,88	8.345,65
Margem:	1.016,72	1.617,08	2.082,47
%	17%	22%	25%

ITEM	MÍNIMA	RECOMENDADA	MÁXIMA
Produtividade:	81,90	91,00	100,10
Preço:	102,35	112,48	119,22
Custo Desembolsado:	6.149,30	6.832,56	7.515,82
Custo Total:	8.265,03	9.183,37	10.101,71
Plantio:		OUT-DEZ	
Colheita:		FEV-ABR	
Comercialização		FEV-DEZ	
RESULTADOS:	MÍNIMA	RECOMENDADA	MÁXIMA
Receita Bruta:	8.382,65	10.235,23	11.934,27
Margem:	2.233,35	3.402,67	4.418,46
%	27%	33%	37%

## FERRAMENTA

# CREDIT SCORE CALCULATOR AGRICULTURA

Clique no botão abaixo para utilizar a calculadora.

Calcular



# Crise do agro: país só tem capacidade de armazenar 61,7% da supersafra, o menor patamar já registrado

Dificuldades financeiras do setor podem ser agravadas pela guerra no Oriente Médio

Por **Vinicius Neder**

15/03/2026 04h00 · Atualizado há 3 horas



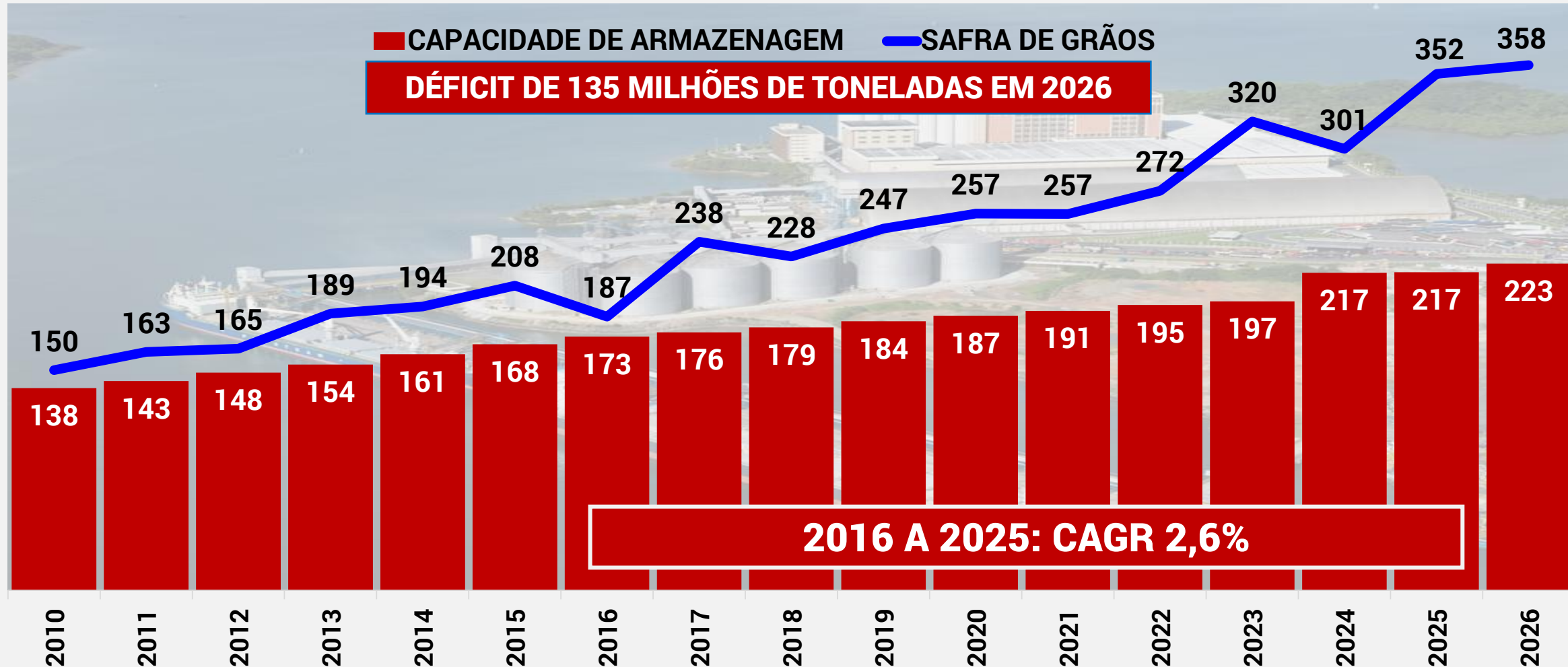
Armazéns de grãos na unidade de recebimento da Coama em Itahum, na região de Sidrolândia



**Marcelândia/MT – Julho/2025**



# BRASIL: SAFRA DE GRÃOS x CAPACIDADE ESTÁTICA DE ARMAZENAGEM MILHÕES DE TONELADAS



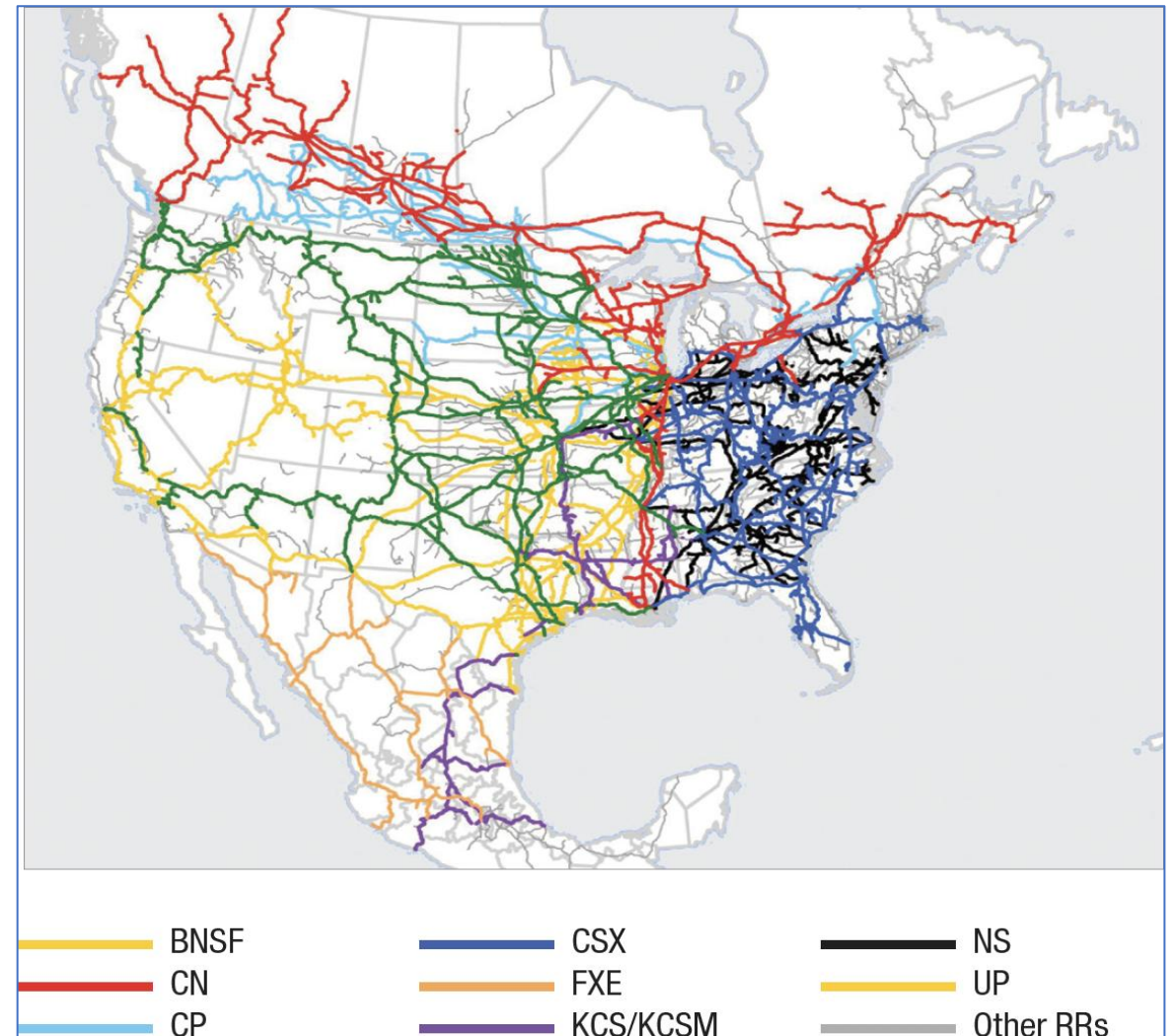
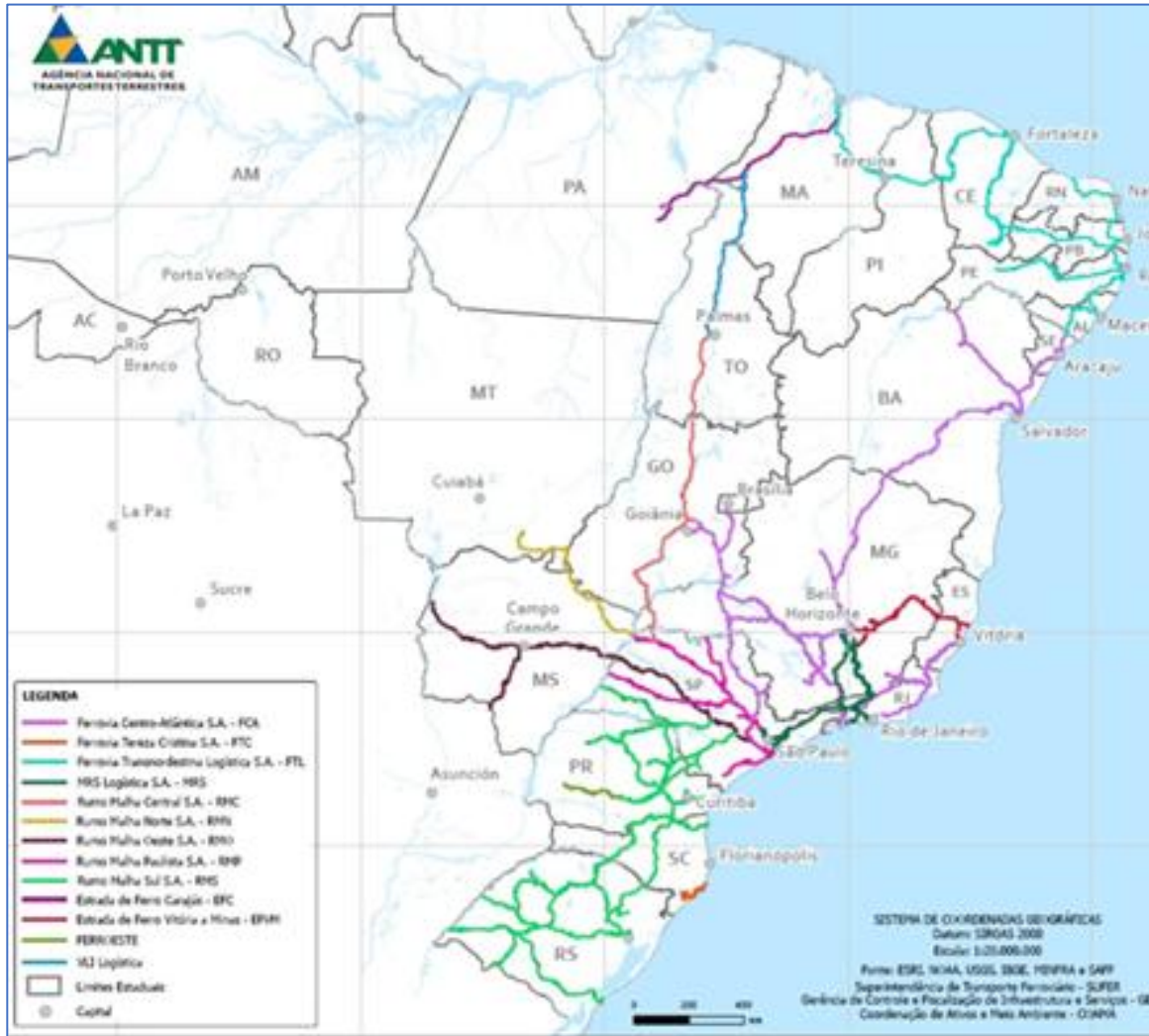
\*2026: PROJEÇÕES COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



# MODAIS DE TRANSPORTE NAS EXPORTAÇÕES DE GRÃOS: BRASIL x EUA



# MODAIS FERROVIÁRIOS: BRASIL x ESTADOS UNIDOS



**MIRITITUBA/PA**



**PORTO VELHO/RO**



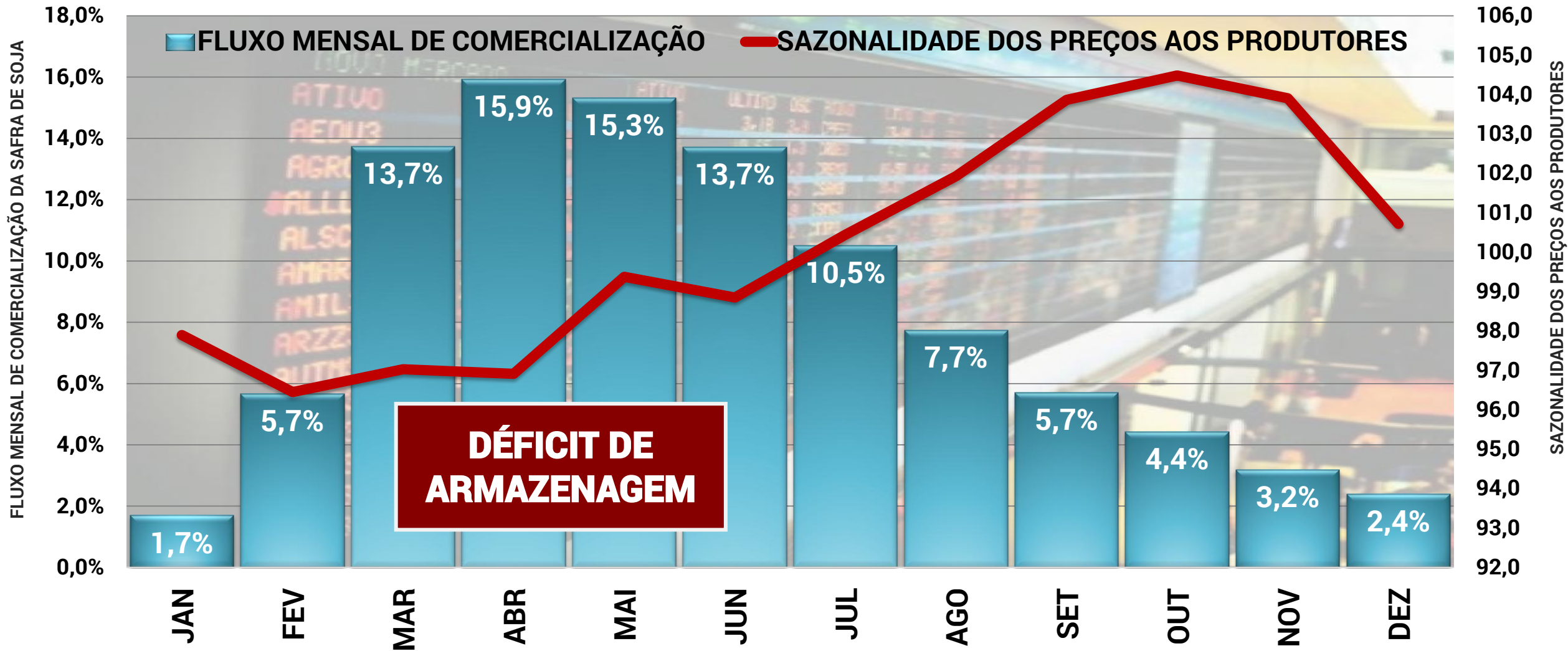
**MIRITITUBA/PA**



**ITAQUI/MA**

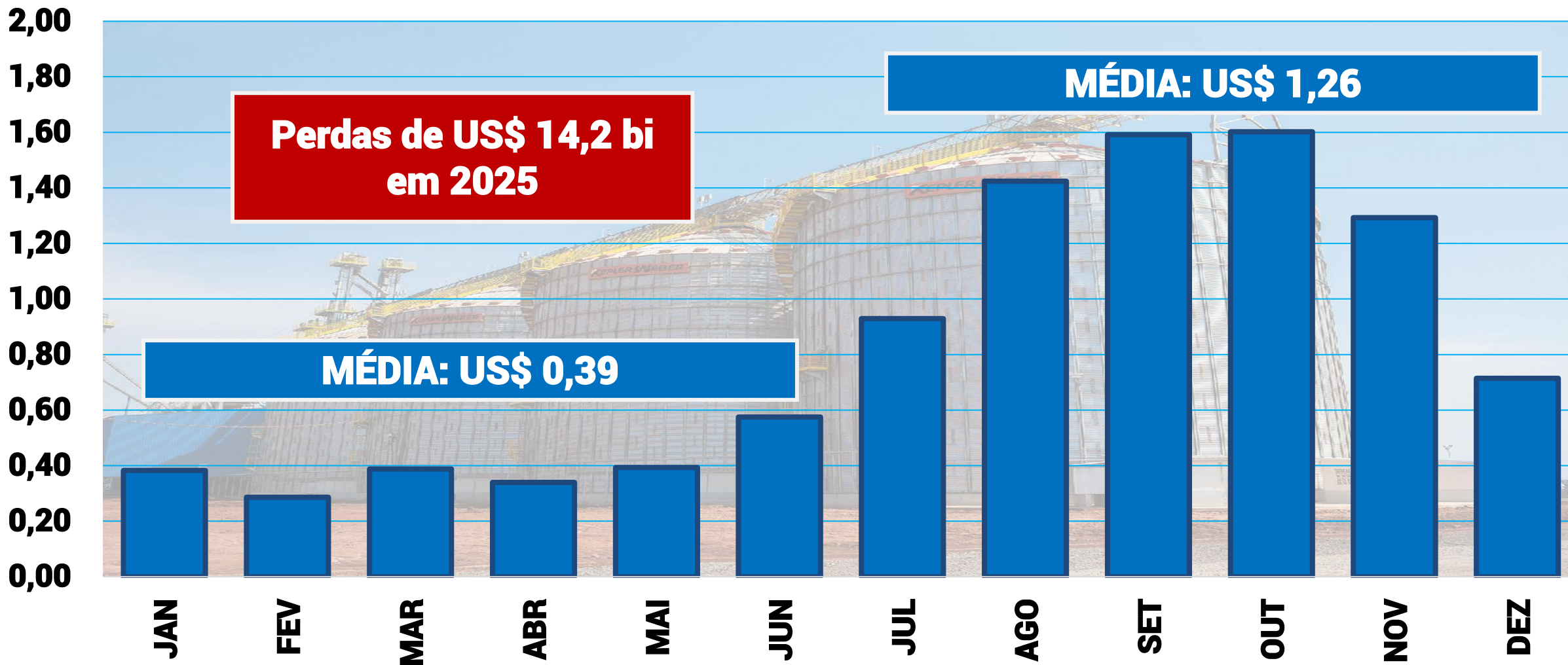


# FLUXO DE COMERCIALIZAÇÃO DA SAFRA DE SOJA x SAZONALIDADE DOS PREÇOS PAGOS AOS PRODUTORES NO BRASIL



# SOJA GRÃOS: PRÊMIOS PORTO DE PARANAGUÁ

## MÉDIAS JANEIRO A DEZEMBRO 2016–2025 US\$/BUSHEL

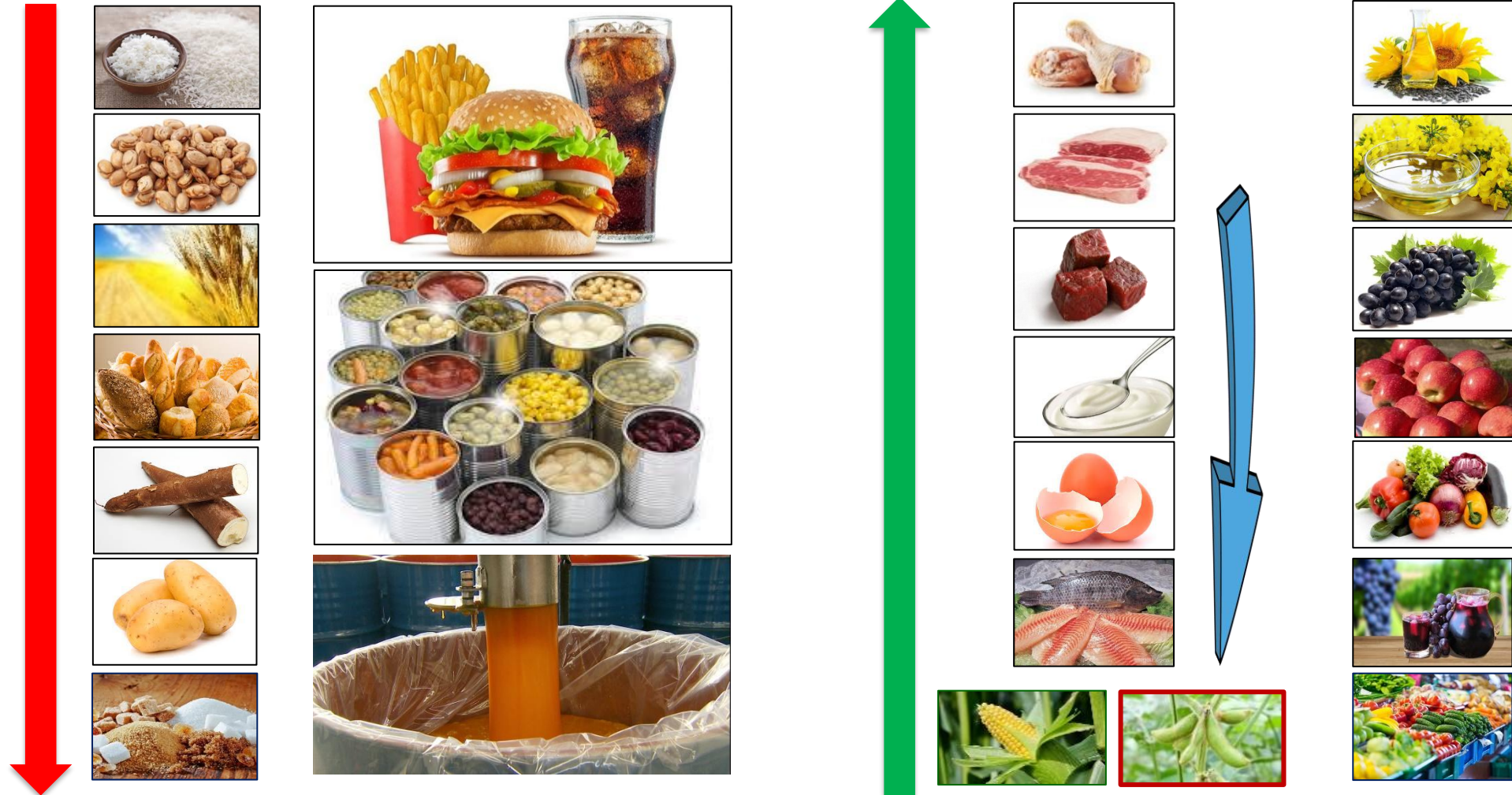


# O Desafio das Canetas Emagrecedoras

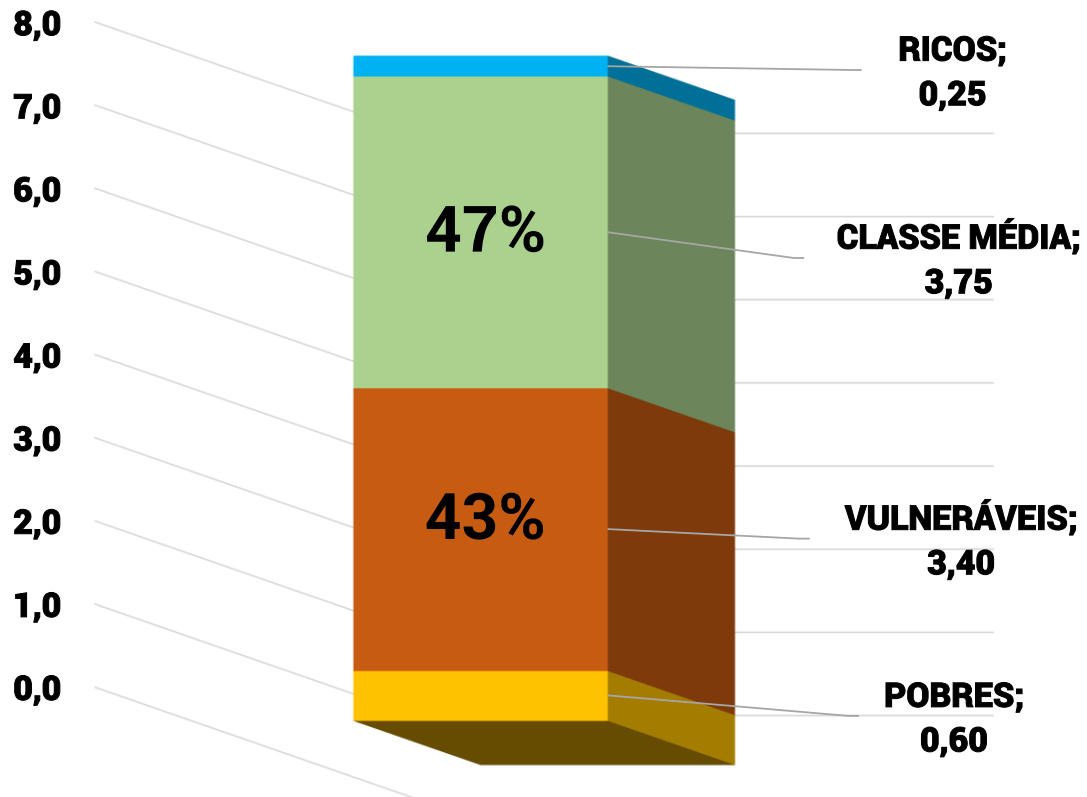


- 🧠 **Driver estrutural de consumo – impactos no Agro.**
- 💰 **18 milhões de usuários regulares nos EUA.**
- 📉 **Quebra de diversas patentes ao longo de 2026.**
- 📈 **Potencial de crescimento de até 80% nas vendas.**
- 🥗 **56% dos usuários adotam dietas mais saudáveis.**
- 🧬 **Avanço dos Smart Foods: alimentos mais saciáveis.**
- 🍖 **Mais carnes porcionadas e snacks proteicos.**
- ⚖️ **Cai consumo de carboidratos e cresce de proteínas.**
- 🚀 **Crescimento acelerado do consumo de proteínas.**
- 🌽 **Maior demanda por carnes e milho/farelo de soja.**

# O Desafio das Canetas Emagrecedoras: o que Entra e o que Sai

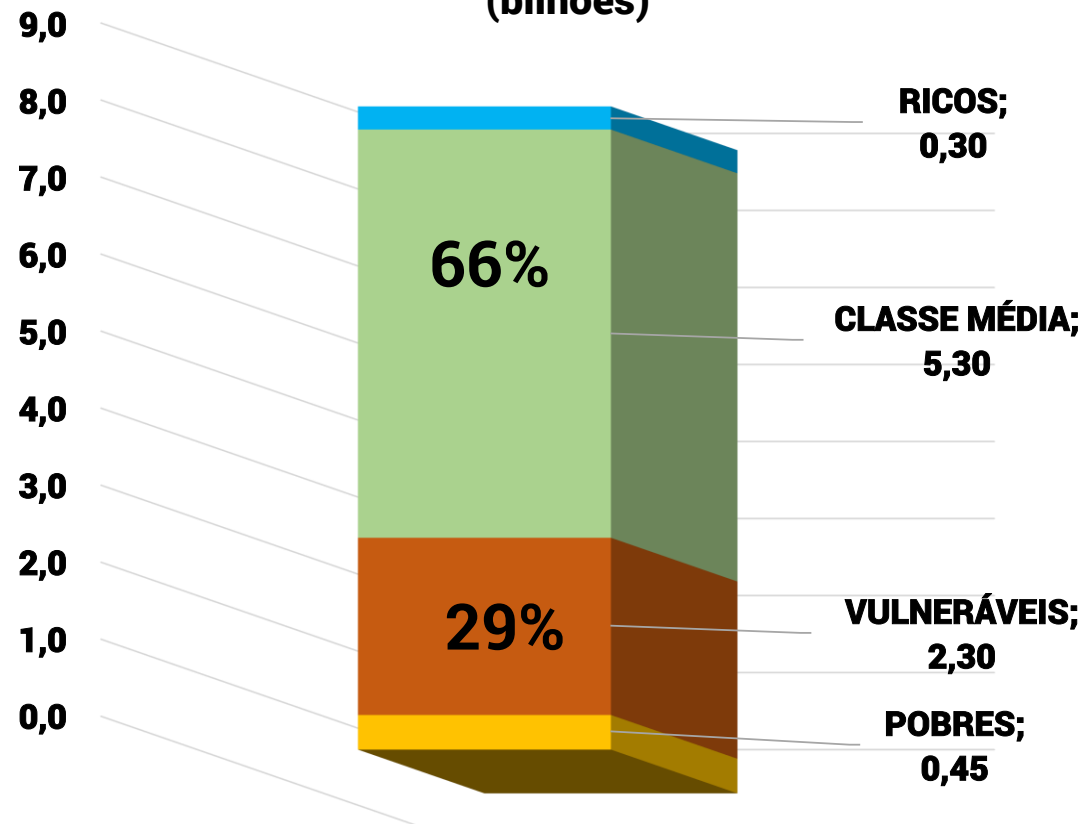


**Número de pessoas pobres, vulneráveis, de classe média e ricas em todo o mundo em 2024 (bilhões)**



**POPULAÇÃO TOTAL: 8 BILHÕES**

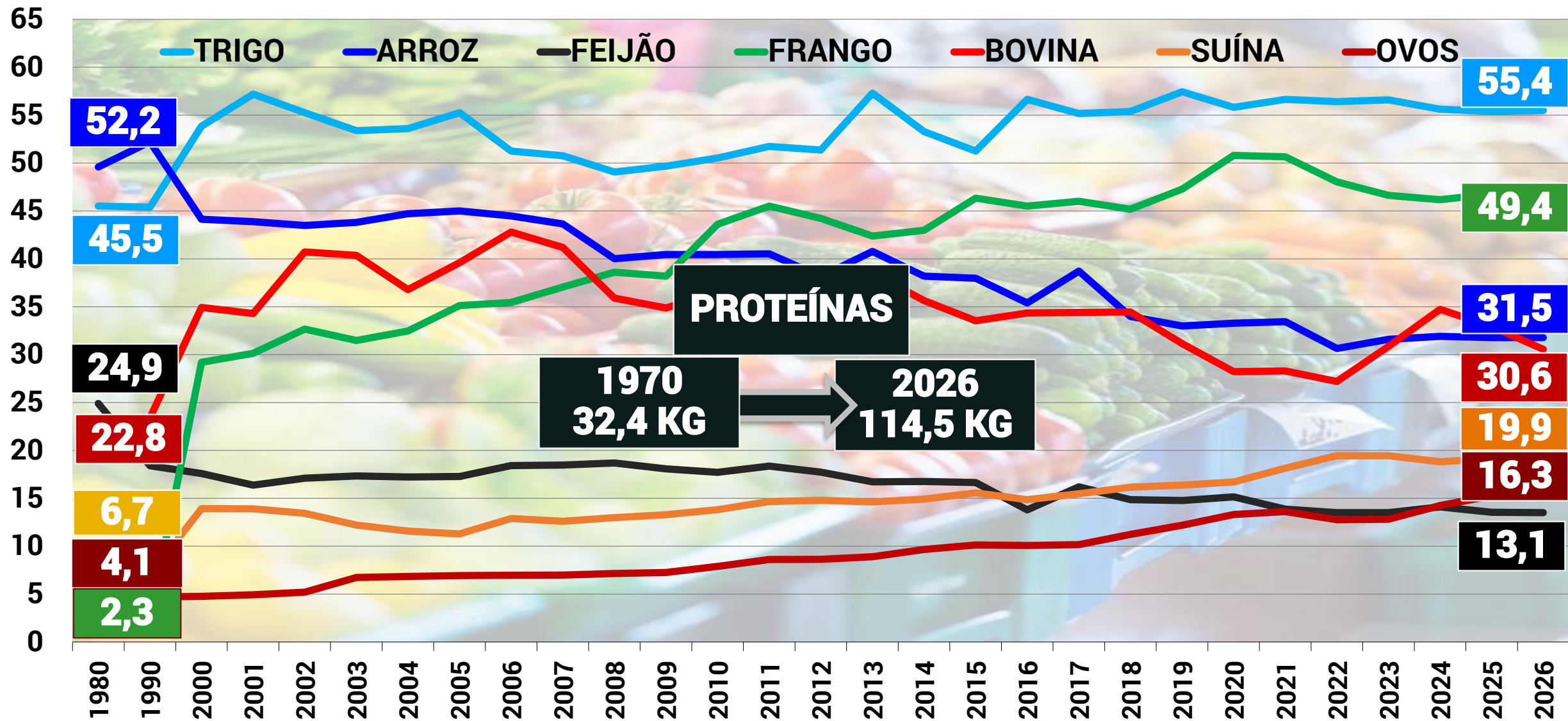
**Número de pessoas pobres, vulneráveis, de classe média e ricas em todo o mundo em 2030 (bilhões)**



**POPULAÇÃO TOTAL: 8,35 BILHÕES**

Fonte: World Data Lab

# ALIMENTOS: CONSUMO PER CAPITA NO BRASIL - KG/HABITANTE/ANO





+55 51 32481117

+55 51 999867666

## Cogo Inteligência em Agronegócio

Conta do WhatsApp Business



[www.carloscogo.com.br](http://www.carloscogo.com.br)



[consultoria@carloscogo.com.br](mailto:consultoria@carloscogo.com.br)



@cogointeligencia





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

