

AGRONEGÓCIO

Brasil Overview 2021/2022



04 de Outubro de 2021



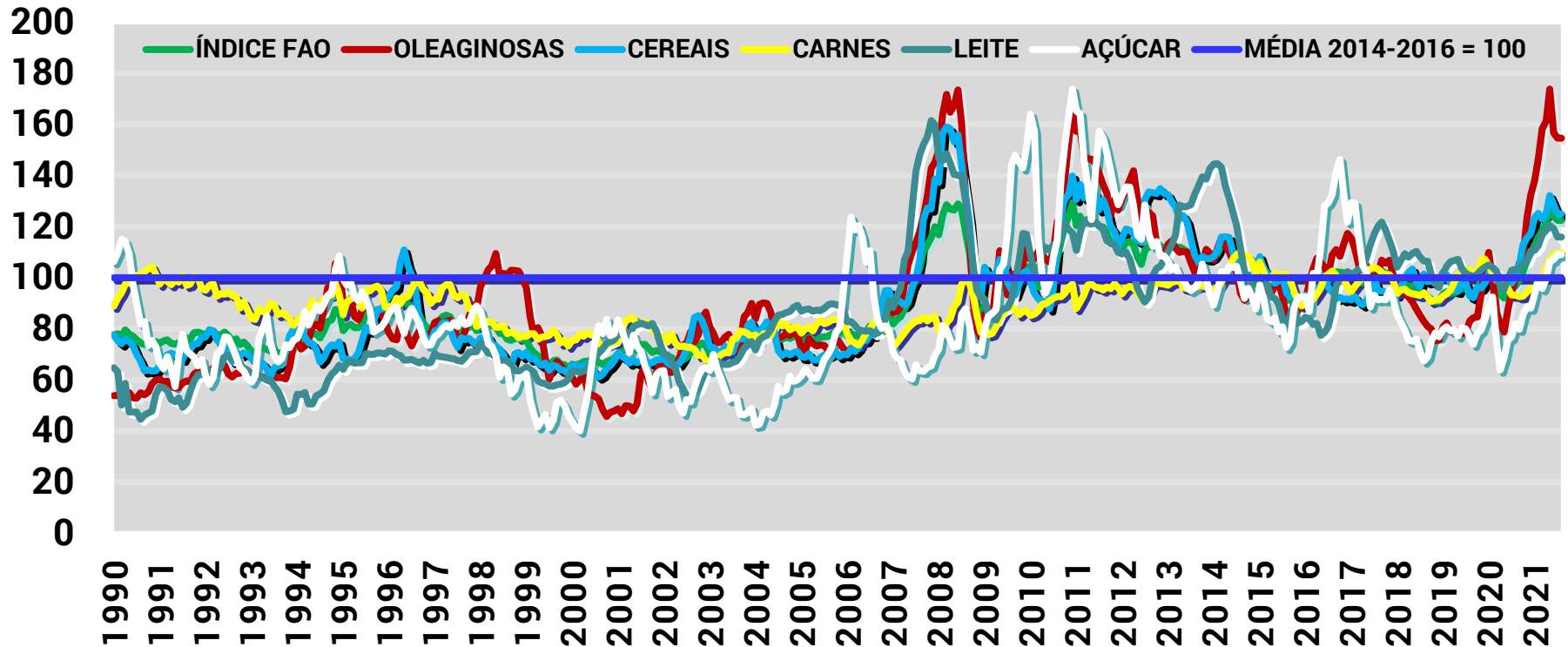
PROJEÇÕES PARA A TEMPORADA 2021/2022 NO BRASIL

CULTURA	PRODUÇÃO	PRODUTIVIDADE	PREÇO
SOJA	↑	↑	→
MILHO	↑	↑	↓
ARROZ	→	→	→
TRIGO	↑	↑	→
FEIJÃO	↑	↑	→
ALGODÃO	↑	↑	↑
CAFÉ	↓	↓	↑
CANA	↓	↓	↑
HF	↑	↑	→



FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS

2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS

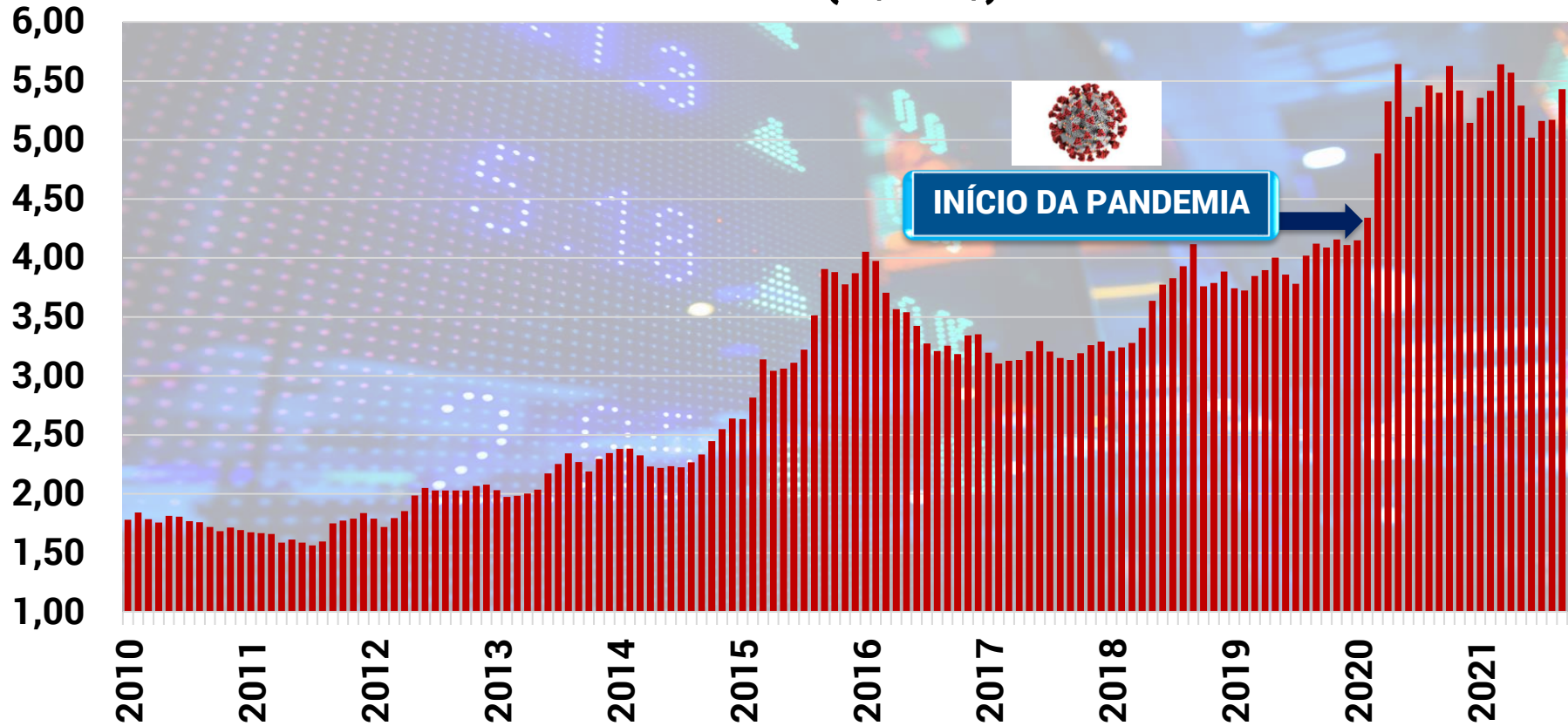


EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 2021 ■ VAR. EM 12 MESES

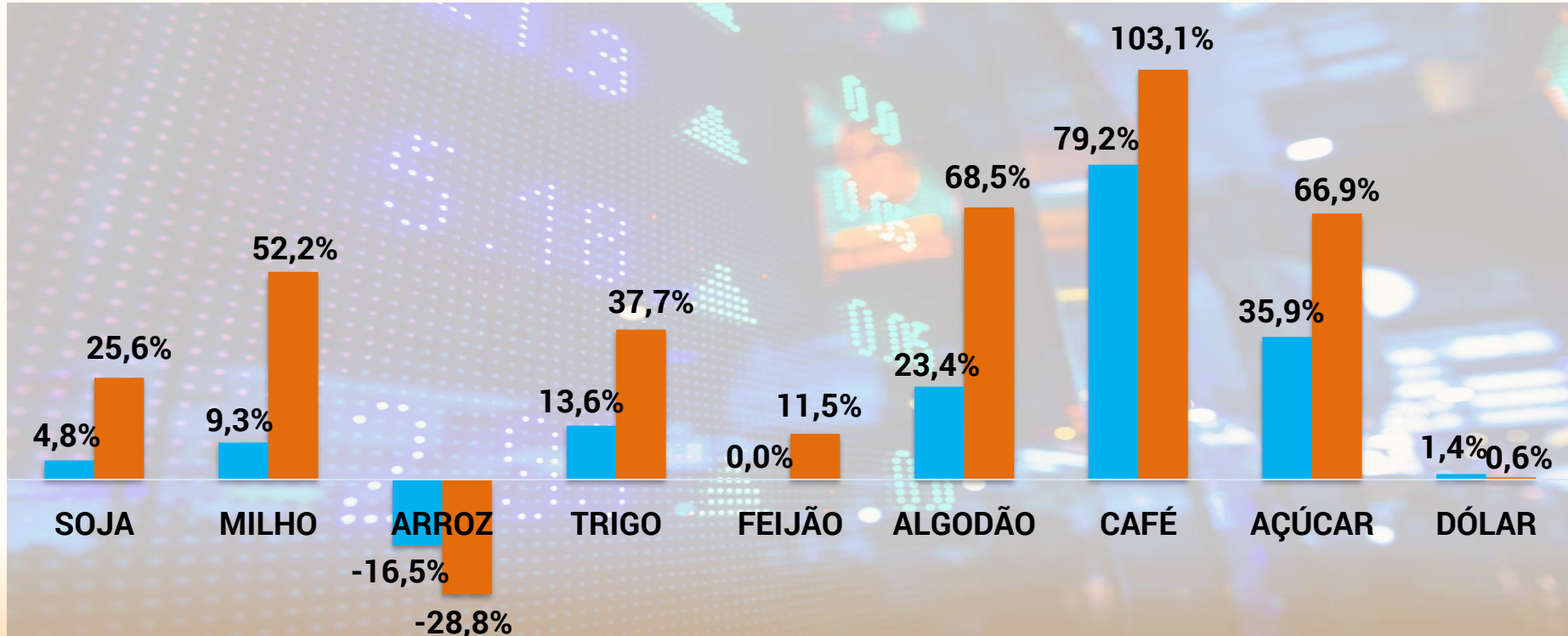


TAXA DE CâMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) – MÉDIAS MENSAIS



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

■ VAR. EM 2021 ■ VAR. EM 12 MESES



COMMODITY PRICES OVERVIEW - DOMESTIC AND INTERNATIONAL

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\$	5,43	5,0%	0,6%				
SOYBEAN		R\$/60 KG	171,71	2,2%	25,6%	US\$/BU	12,83	-6,5%	28,6%
CORN		R\$/60 KG	90,50	-8,6%	65,6%	US\$/BU	5,39	-3,8%	44,1%
WHEAT		R\$/60 KG	95,76	-2,3%	37,7%	US\$/TON	296,00	3,1%	21,3%
RICE		R\$/50 KG	74,31	-3,7%	-28,8%	US\$/TON	393,00	-2,7%	-18,1%
COTTON		¢/POUND	5,33	1,5%	68,5%	¢/POUND	101,89	8,2%	54,3%
SUGAR		R\$/50 KG	144,44	12,5%	66,9%	¢/POUND	19,86	1,1%	48,5%
COFFEE		R\$/60 KG	1.146,61	10,9%	103,1%	¢/POUND	193,40	-1,2%	73,6%

Source: Cogo Intelligence in Agribusiness



INDICADORES DE PREÇOS E BREAK EVEN POR CULTURAS NO BRASIL

SAFRA 2021/2022

Cultura/ Região	Unidade	Preço	Preço Atual *	Preço Futuro **	Ponto de Equilíbrio	Produtividade por ha - Break Even	
		Safra Anterior	Setembro/2021	Safra 2021/2022		Break Even	Unidade Break Even
Soja Cerrado	US\$/saca 60 Kg	17,05	30,76	27,05	●	16,48	sacas 60 Kg 38
Soja Sul/Sudeste	US\$/saca 60 Kg	19,16	31,62	28,31	●	12,98	sacas 60 Kg 28
Milho 1ª safra	US\$/saca 60 Kg	9,14	16,67	14,22	●	7,27	sacas 60 Kg 85
Milho 2ª safra	US\$/saca 60 Kg	8,73	14,83	11,53	●	6,22	sacas 60 Kg 67
Trigo	US\$/saca 60 Kg	13,01	17,64	18,76	●	13,82	sacas 60 Kg 39
Algodão	Cents/libra-peso	68,00	98,24	90,00	●	60,84	Kg pluma 1.209
Feijão	R\$/saca 60 Kg	238,21	290,00	280,00	●	148,10	sacas 60 Kg 18
Cana	R\$/tonelada	70,11	114,94	115,00	●	102,57	tons cana 62
Etanol hidratado	US\$/litro FOB usina	0,44	0,62	0,56	●	0,41	tons cana 51
Açúcar	Cents/libra-peso	12,39	19,86	19,50	●	13,55	tons cana 49
Café arábica	US\$/saca 60 Kg	111,82	208,35	200,00	●	111,52	sacas 60 Kg 17
Batata	R\$/saca 50 Kg	95,66	69,22	62,00	●	43,65	sacas 50 Kg 451
Tomate de mesa	R\$/caixa 20 Kg	48,53	64,42	55,00	●	24,50	caixas 20 Kg 2.227
Tomate indústria	R\$/tonelada	220,42	279,39	250,00	●	233,86	tons 77

* Dólar referência para os cálculos do mês em curso: 5,33

** Dólar referência para os cálculos de preços futuros e break even: 5,20

Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO BRASILEIRO - TONELADAS

COMMODITY		SETEMBRO/2021	SETEMBRO/2020	SET-21/SET-20 (%)
SOJA		4.833.303	4.260.922	13,4%
MILHO		2.855.263	6.371.263	-55,2%
ALGODÃO		140.213	158.831	-11,7%
CAFÉ		169.588	220.957	-23,2%
AÇÚCAR		2.576.735	3.387.962	-23,9%
ARROZ		130.251	78.227	66,5%
CARNE BOVINA		187.017	142.351	31,4%
CARNE DE FRANGO		388.951	319.520	21,7%
CARNE SUÍNA		101.897	76.054	34,0%

OBS.: Comparativos mensais em volumes ante o mesmo mês do ano anterior

Fonte dos dados: Secex

Elaboração: Cogo Inteligência em Agronegócio



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



SOJA

- Preços sustentados no mercado interno, com a alta do dólar e a entressafra doméstica.
- Futuros em Chicago pressionados pela colheita nos EUA e preocupações com a China.
- Contratos futuros para 2022 em Chicago caíram para US\$ 12,40 a US\$ 12,70/bushel.
- Contratos futuros para 2023 em Chicago caíram para US\$ 11,80 a US\$ 12,40/bushel.



MILHO

- Pressão baixista sobre preços, com forte recuo de 35% das exportações em 2021.
- Zeramento da TEC e PIS/Cofins sobre compras externas reduz a paridade de importação.
- Forte crescimento de 125% das importações brasileiras entre janeiro-setembro/2021.
- Contratos futuros em Chicago para 2022 sustentados entre US\$ 5,35 a US\$ 5,60/bushel.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



ARROZ

- Preços estáveis, com oferta mais ajustada à demanda no mercado interno.
- Exportações recuaram 53% entre janeiro-setembro/2021 ante mesmo período de 2020.
- Importações cresceram 27% entre janeiro-setembro/2021 ante mesmo período de 2020.
- Estoques de passagem para 2022 deverão crescer, podendo pressionar preços na safra.



TRIGO

- Preços internos estão sustentados em plena colheita da safra recorde de 2021.
- Cotações externas sustentadas e dólar em alta evitam pressão baixista no Brasil.
- Dólar em alta eleva custo do grão importado e aumenta interesse pelo grão nacional.
- Rentabilidade da safra 2021 está muito acima da média histórica em termos reais.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



FEIJÃO

- Preços estão sustentados com as quebras provocadas pela crise hídrica e por geadas.
- Estiagem e geadas afetaram a produtividade de áreas em várias regiões no Centro-Sul.
- Consumo interno estável e oferta restrita mantêm os preços sustentados em 2021.
- La Niña confirmado poderá impactar na produção da 1ª safra de 2022.



ALGODÃO

- Tendência de preços sustentados no Brasil, com cotações futuras firmes para 2022.
- Cotações externas sustentadas pelas altas dos preços do petróleo e demanda firme.
- Futuros sustentados estimularão forte recuperação da área no Brasil em 2021/2022.
- Área de cultivo deverá crescer entre 15% e 20% no Brasil na temporada 2021/2022.



OVERVIEW: AGRONEGÓCIO BRASILEIRO 2021/2022



CAFÉ

- Preços do arábica e do conilon em alta no Brasil, após quebras pela seca e geadas.
- Futuros do arábica sustentadas para contratos com vencimentos em 2022 e em 2023.
- Geadas que atingiram PR, SP e MG afetarão a produtividade e produção em 2022/2023.
- Preços globais e domésticos deverão seguir elevados na temporada 2022/2023.



CANA

- Produção brasileira deverá recuar 15% a 20% na safra 2021/2022, com seca e geadas.
- Cotações futuras do açúcar sustentadas em níveis elevados para 2022 e 2023.
- Etanol com preços em alta e sem competitividade com a gasolina em todo o País.
- Tendência de preços sustentados para o açúcar e etanol na temporada 2022/2023.





+55 51 32481117

+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



[@cogointeligencia](https://www.instagram.com/cogointeligencia)

