

Cenários para o agronegócio: oportunidades e desafios

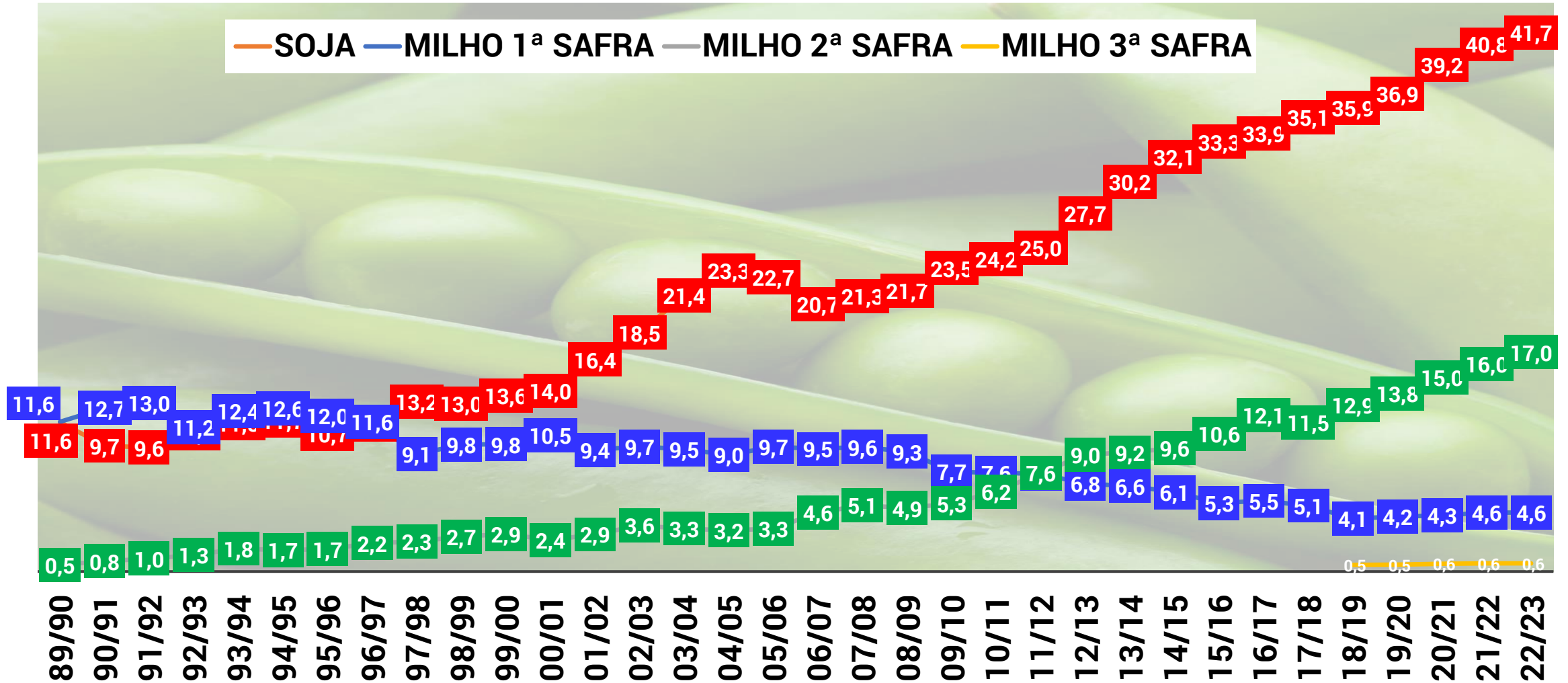


Abril/2022



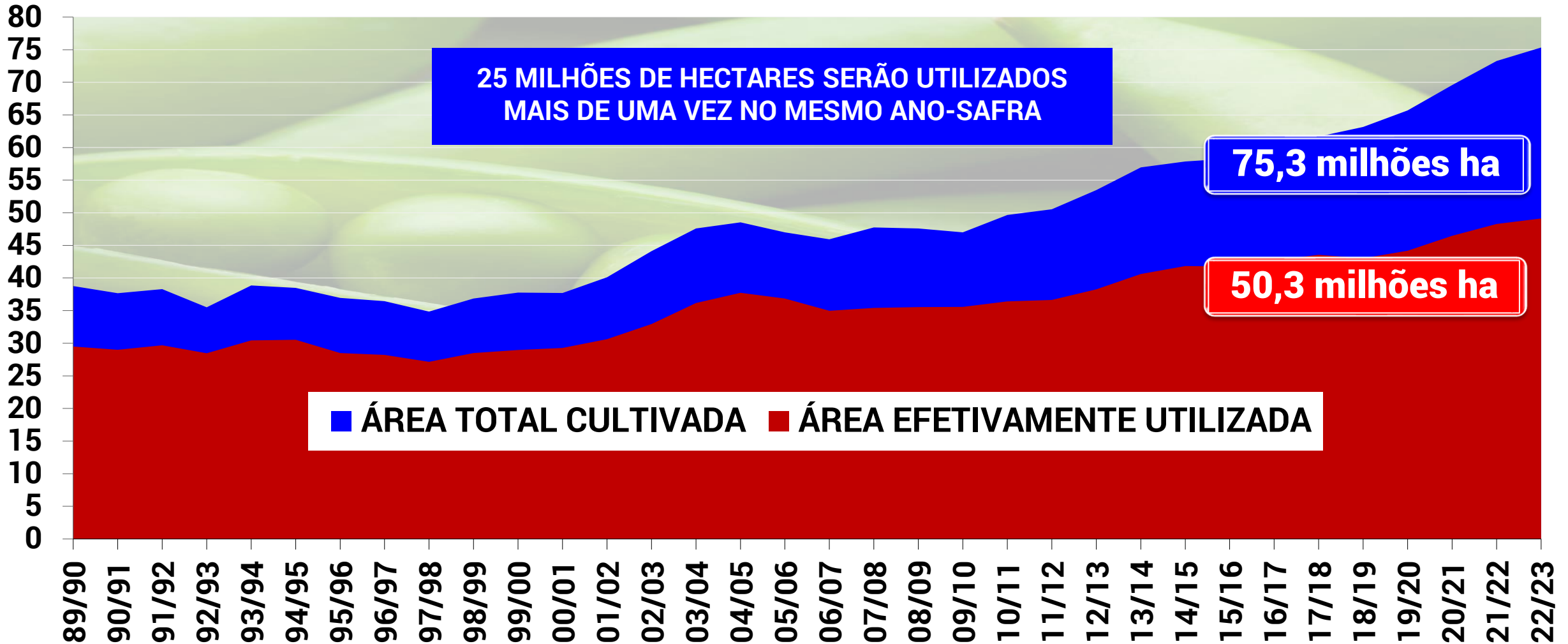
SOJA x MILHO 1ª SAFRA x MILHO 2ª SAFRA x MILHO 3ª SAFRA - BRASIL

MILHÕES DE HECTARES

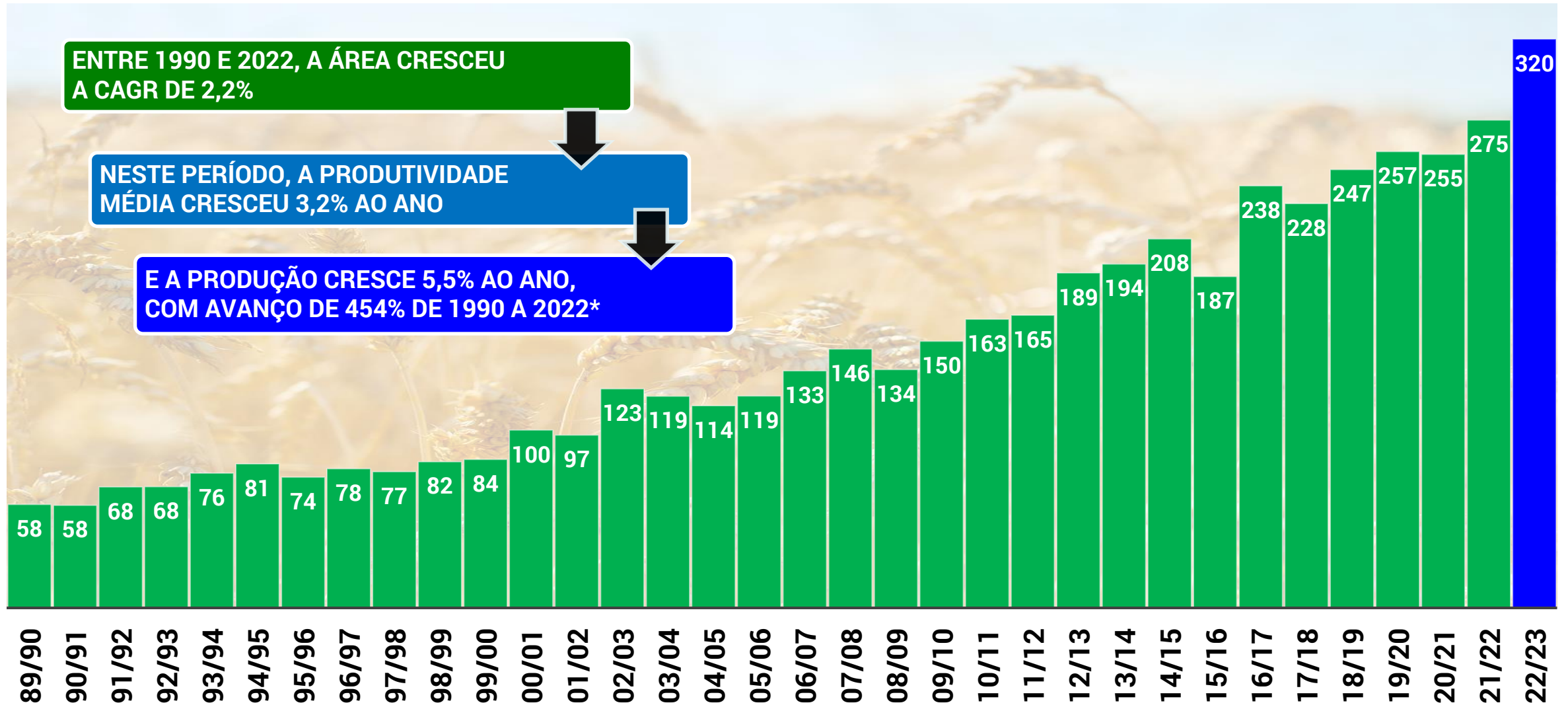


2022/2023: Projeções Cogo Inteligência em Agronegócio

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



BRASIL: PRODUÇÃO TOTAL DE GRÃOS - MILHÕES DE TONELADAS

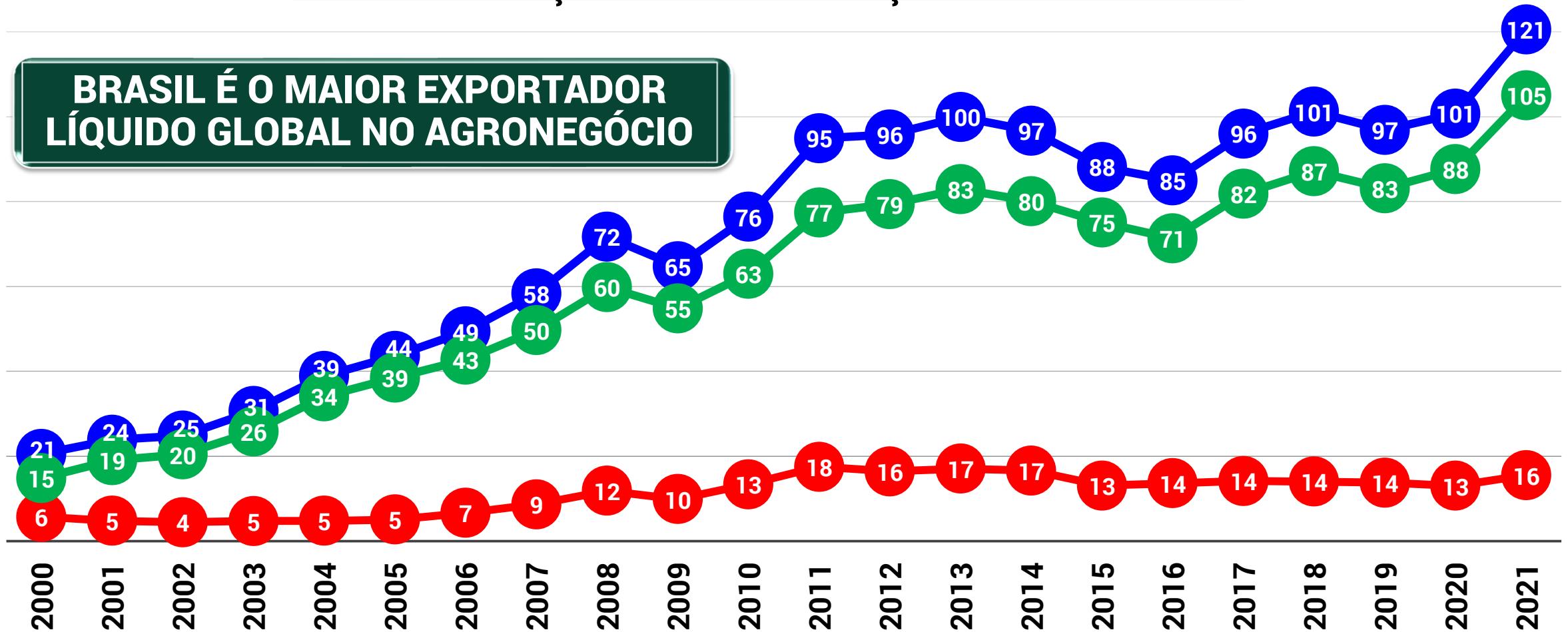


* 2022/2023: Projeções Cogo Inteligência em Agronegócio

AGRONEGÓCIO: BALANÇA COMERCIAL DO BRASIL EM US\$ BILHÕES

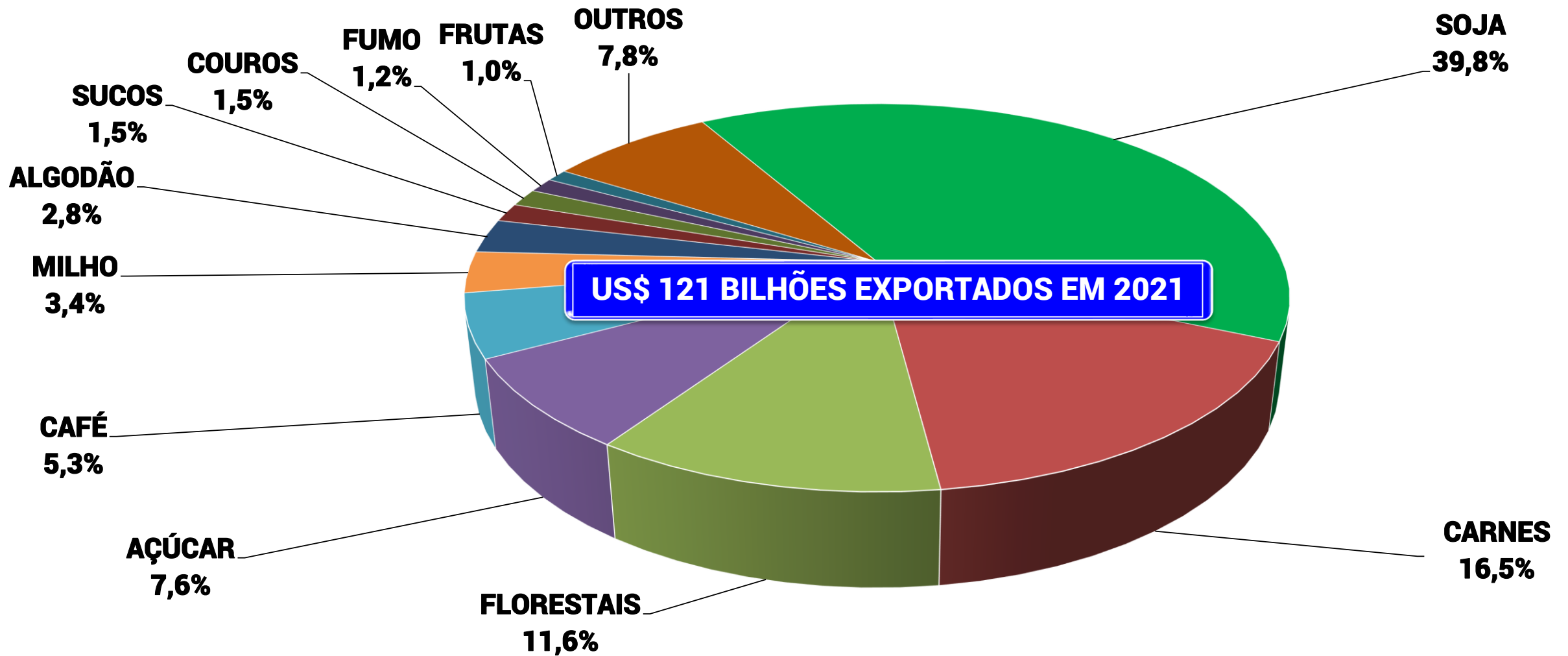
● EXPORTAÇÕES ● IMPORTAÇÕES ● SALDO

BRASIL É O MAIOR EXPORTADOR LÍQUIDO GLOBAL NO AGRONEGÓCIO



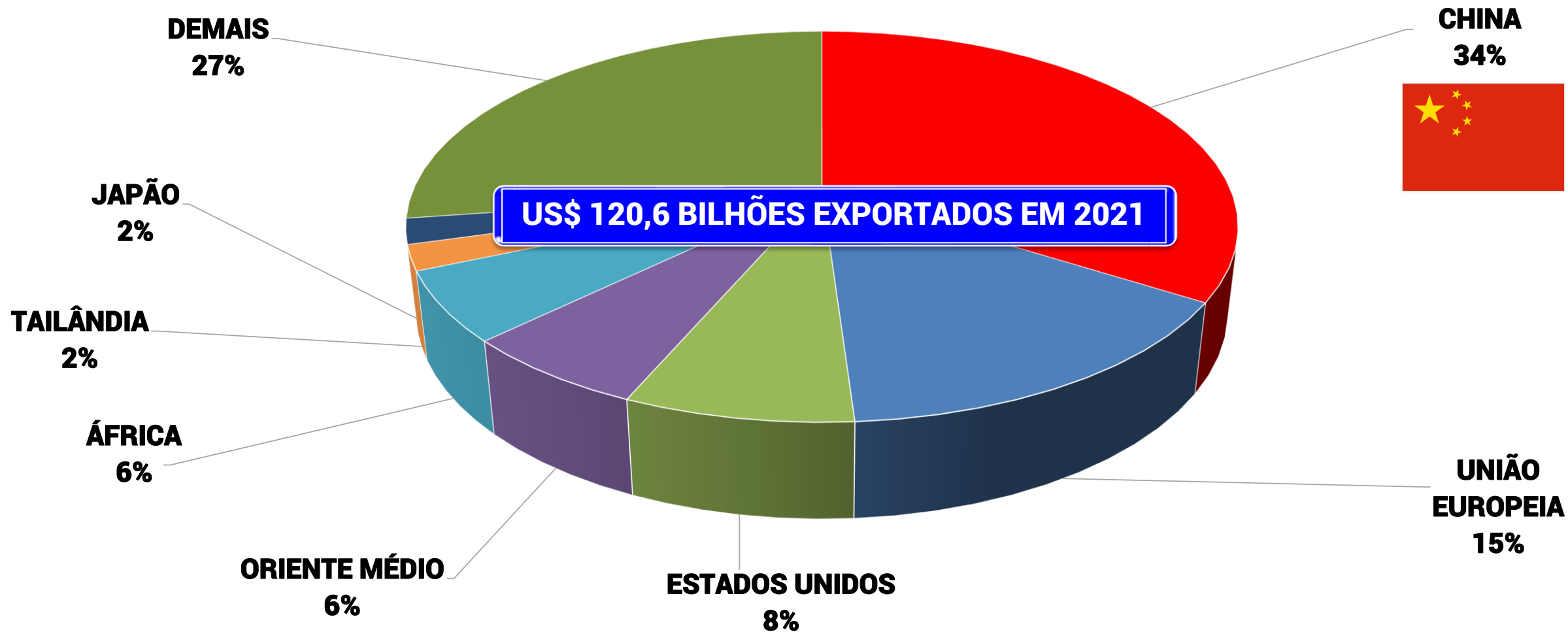
EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO - JANEIRO A DEZEMBRO DE 2021

DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTOS EM RECEITA (US\$)

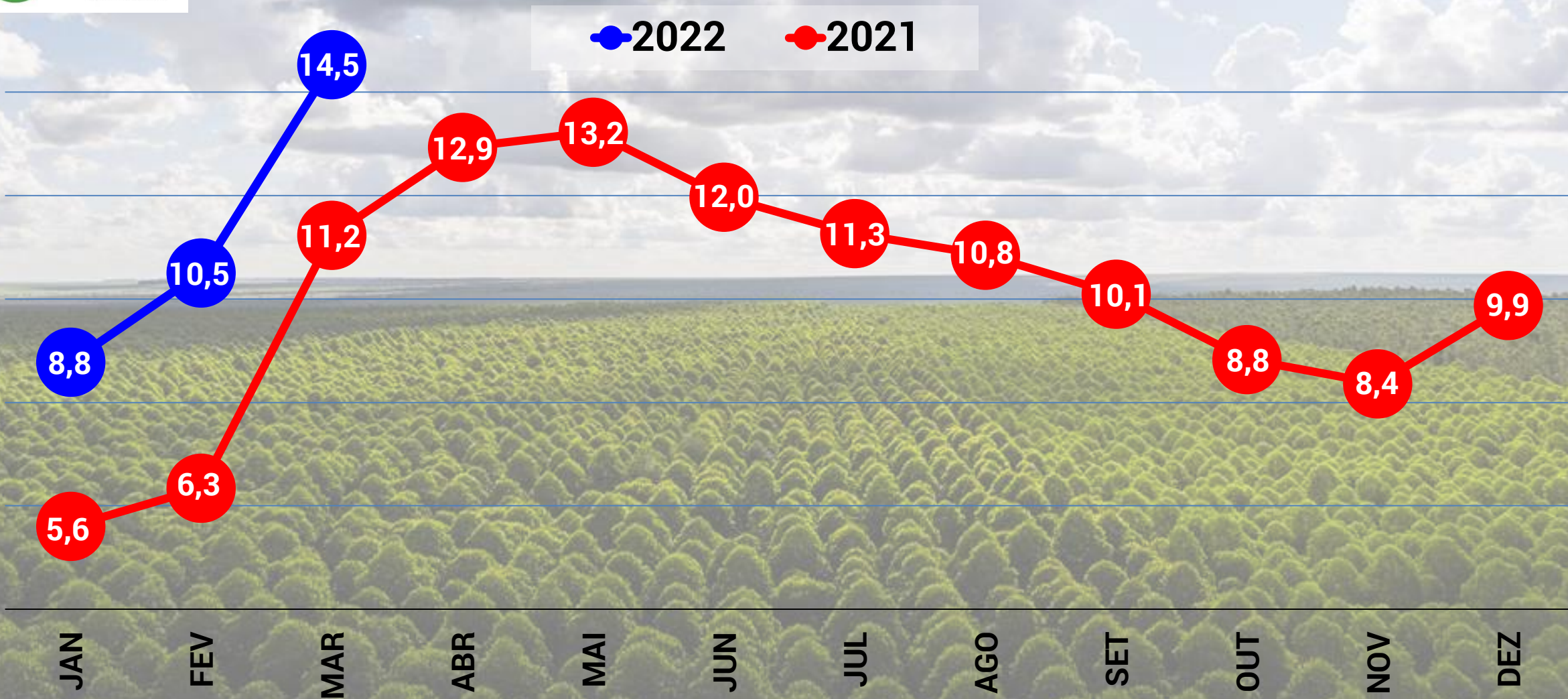


BRASIL: EXPORTAÇÕES DO AGRONEGÓCIO POR DESTINOS EM 2021

JANEIRO A DEZEMBRO - DISTRIBUIÇÃO EM RECEITAS (US\$)



AGRONEGÓCIO: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS - US\$ BILHÕES



BRASIL: RANKING NA PRODUÇÃO E EXPORTAÇÕES POR COMMODITIES

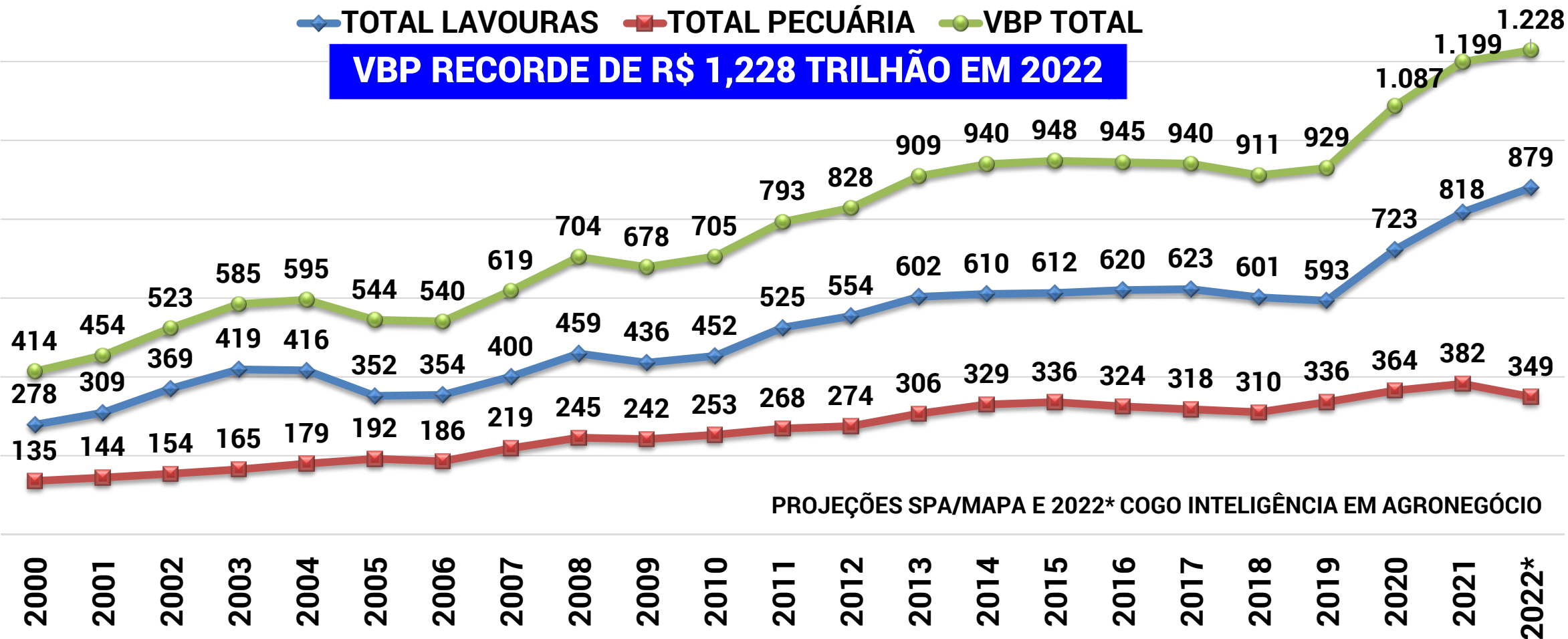
COMMODITY		PRODUÇÃO	EXPORTAÇÃO	% EXPORTAÇÕES GLOBAIS
PROJEÇÕES PARA 2022				
SOJA		1º	1º	54%
MILHO		3º	2º	21%
CAFÉ		1º	1º	26%
AÇÚCAR		1º	1º	44%
ETANOL		2º	2º	8%
SUCO LARANJA		1º	1º	75%
ALGODÃO		4º	2º	23%
ARROZ		9º	7º	2%
CARNE BOVINA		2º	1º	22%
CARNE FRANGO		3º	1º	32%
CARNE SUÍNA		4º	4º	11%

Fontes: FAO, OIC, OIA, USDA, ABPA, SECEX e ICAC

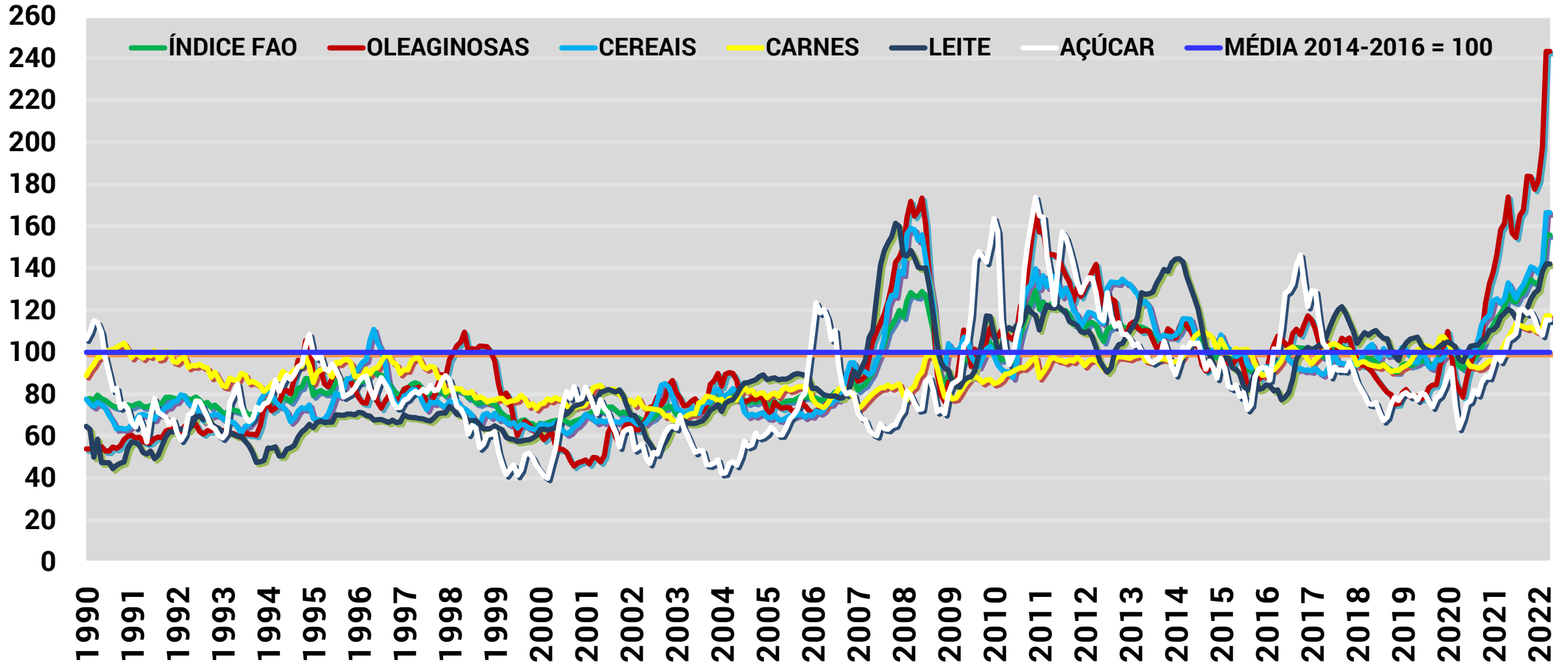
Elaboração: COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



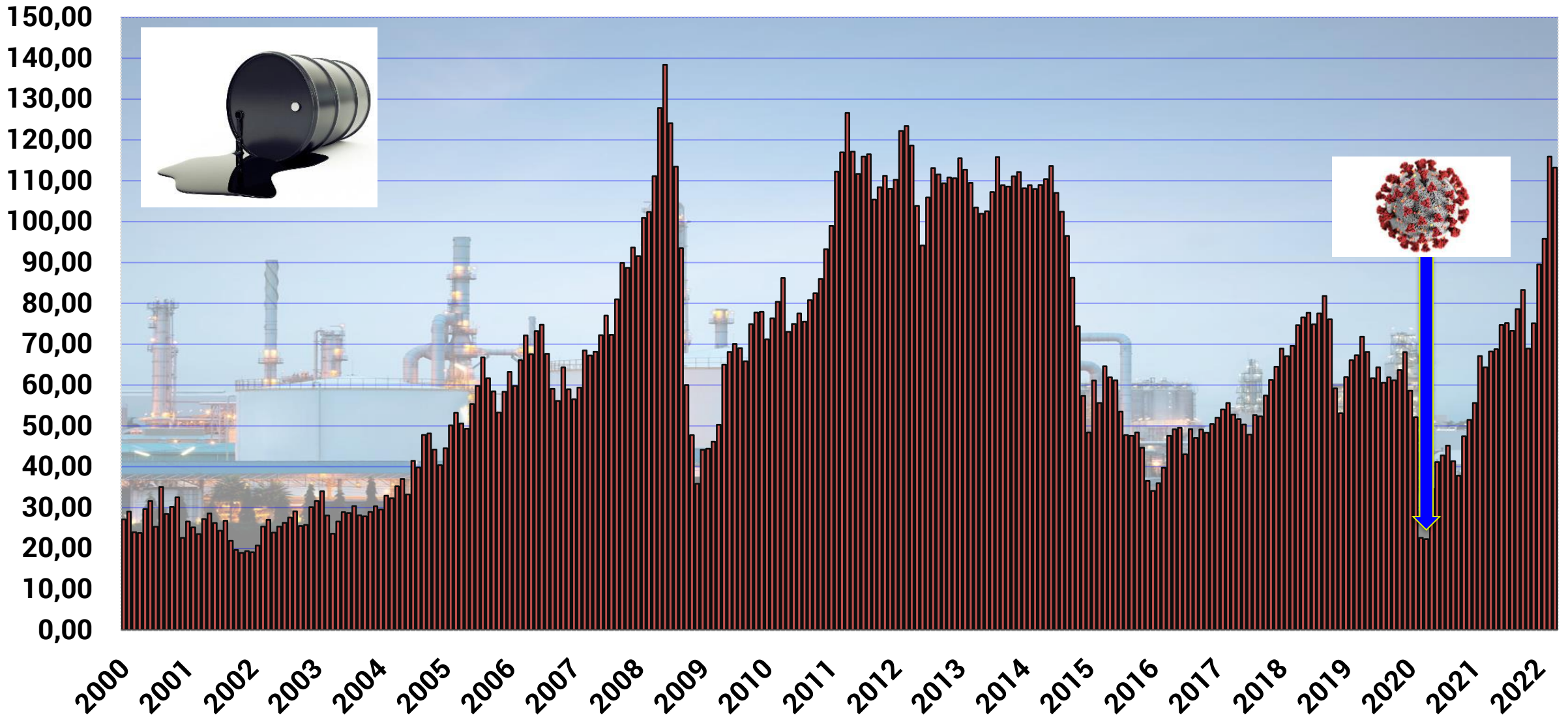
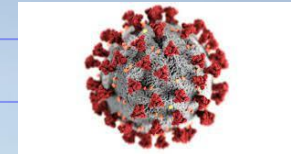
VALOR BRUTO DA PRODUÇÃO AGROPECUÁRIA (VBP) NO BRASIL - R\$ BILHÕES - VALORES DEFLACIONADOS IGP-DI

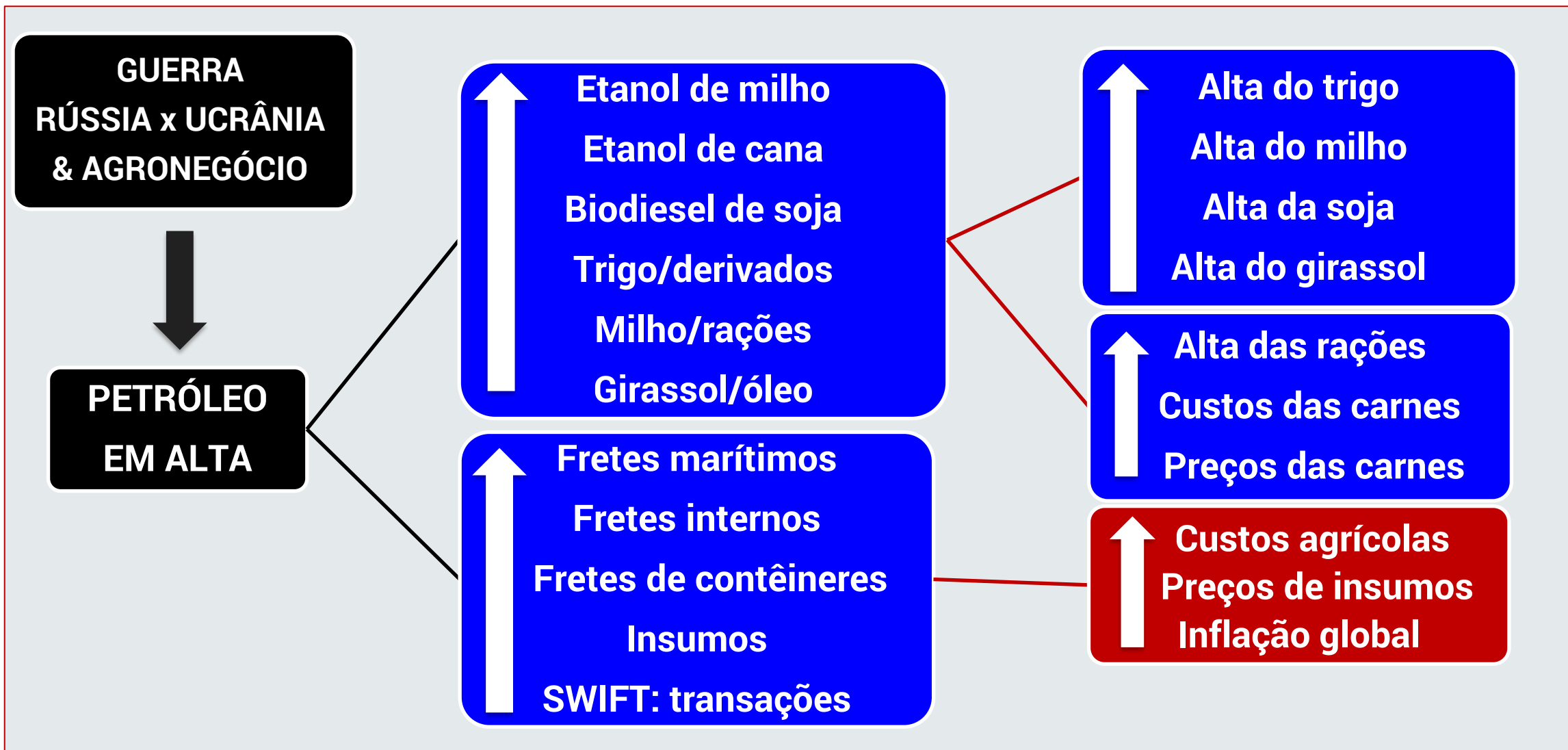


FAO: ÍNDICE DE PREÇOS REAIS DE ALIMENTOS 2014-2016=100 - VALORES DEFLACIONADOS



PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS - US\$/BARRIL

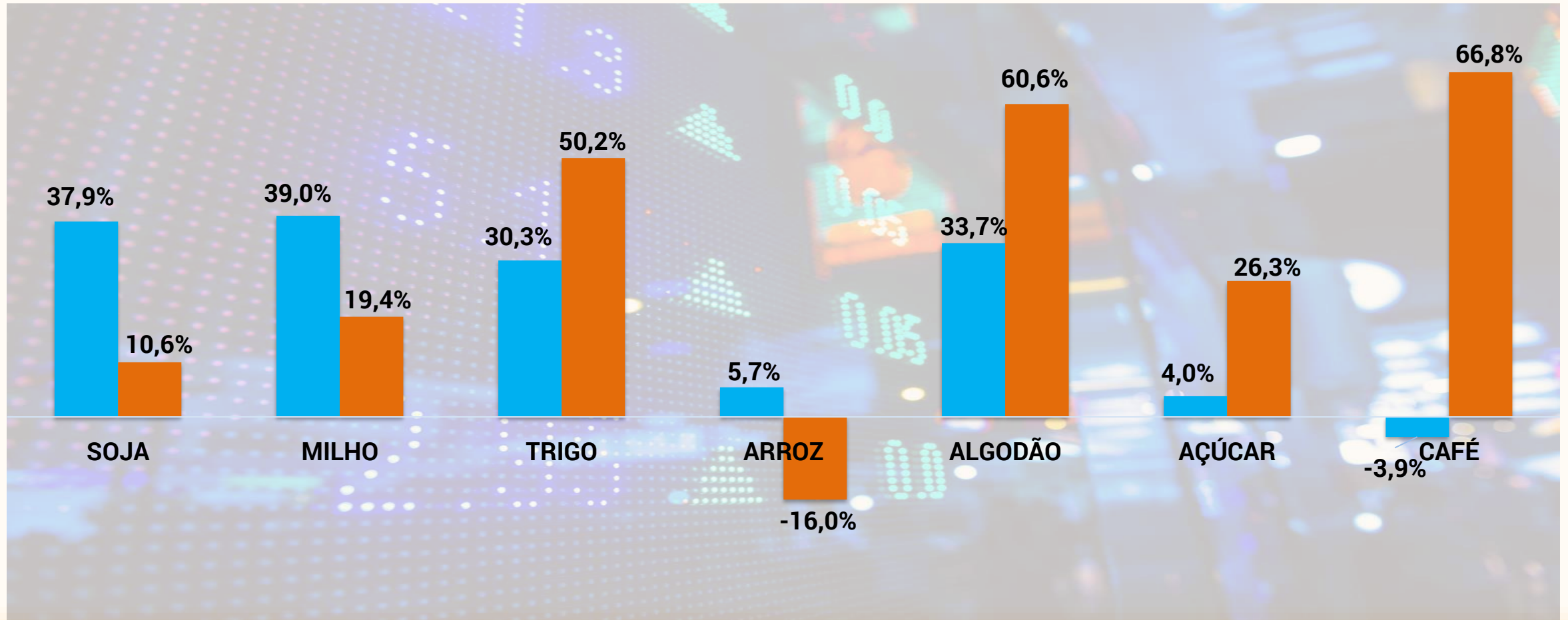




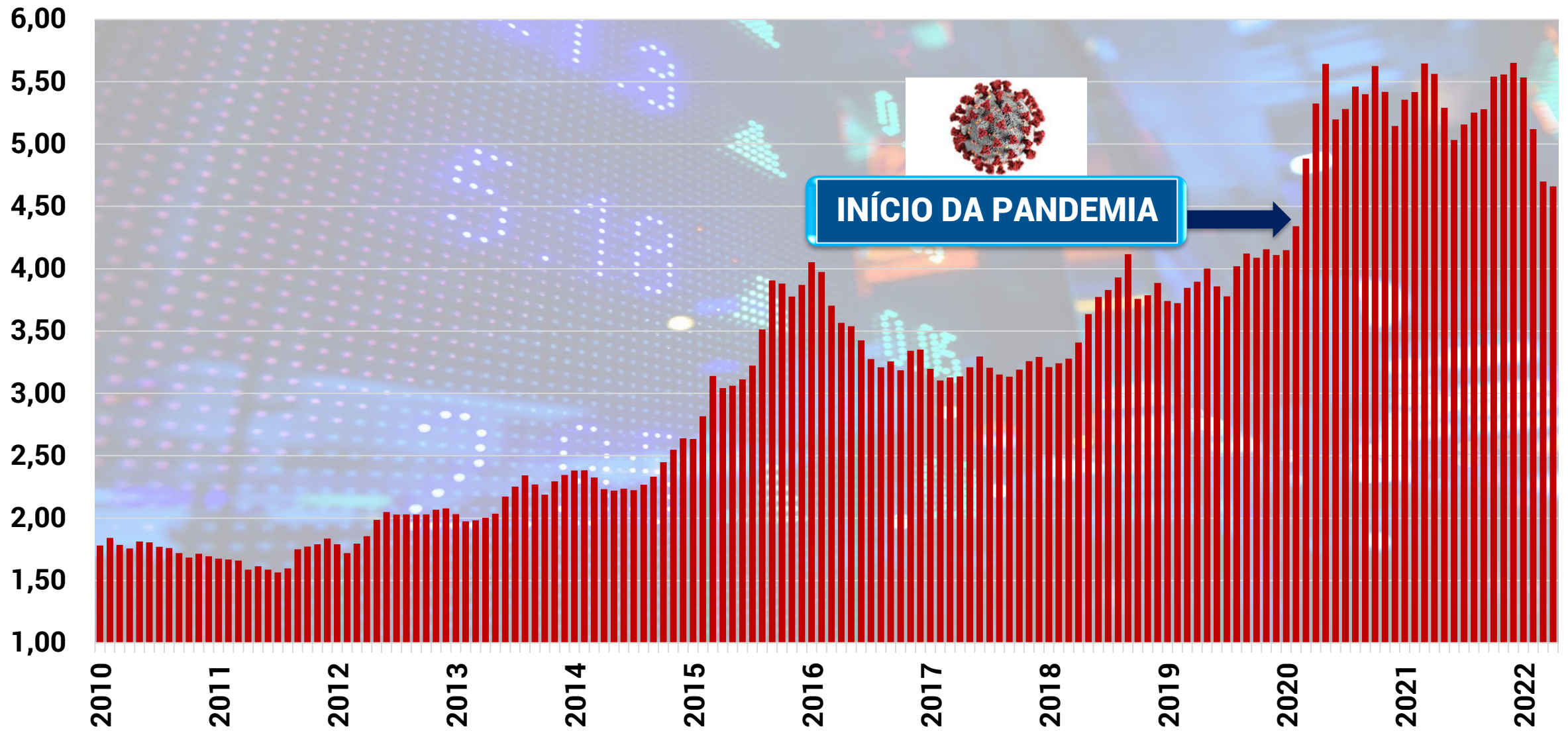
EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO EXTERNO EM US\$ (%)

■ VAR. EM 2022

■ VAR. EM 12 MESES

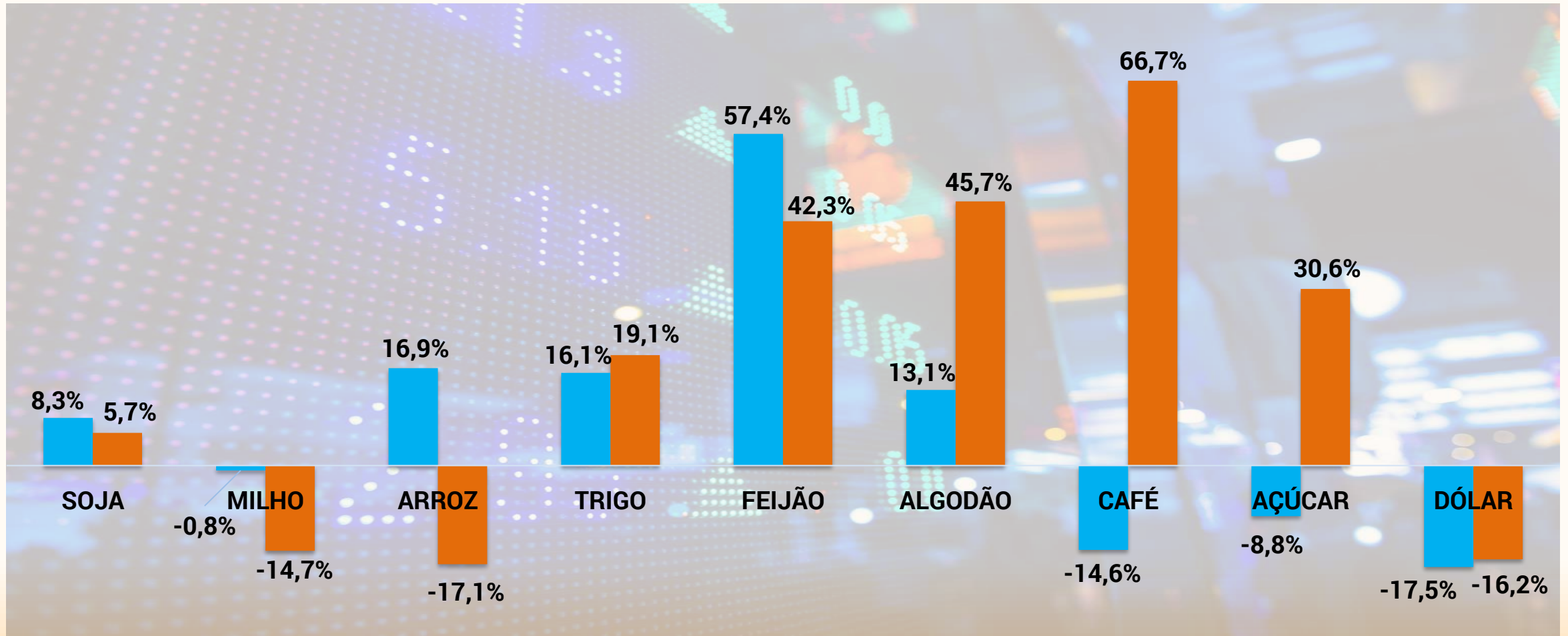


TAXA DE CÂMBIO NO BRASIL (R\$/US\$) – MÉDIAS MENSAIS

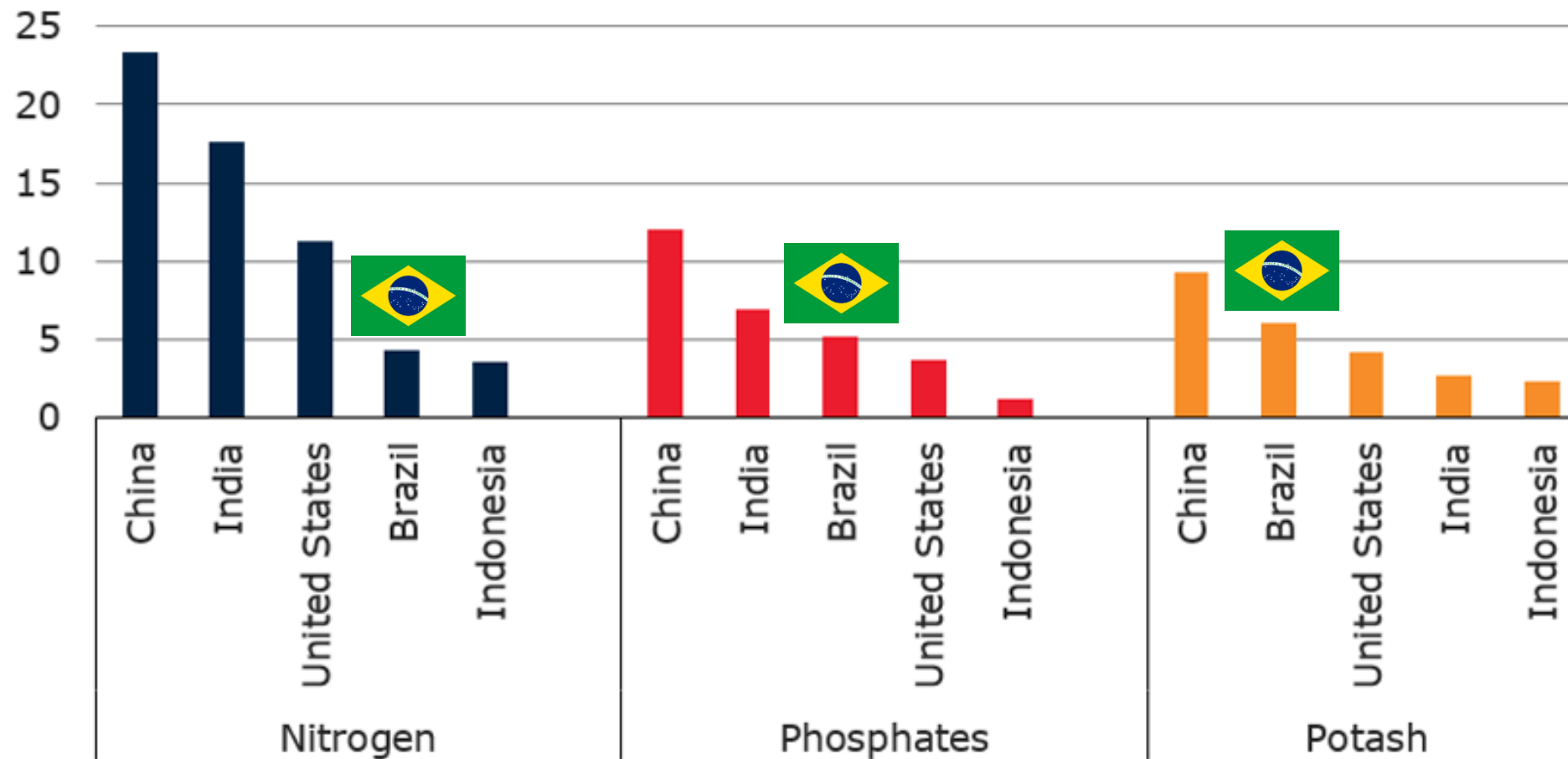


EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO INTERNO EM R\$ (%)

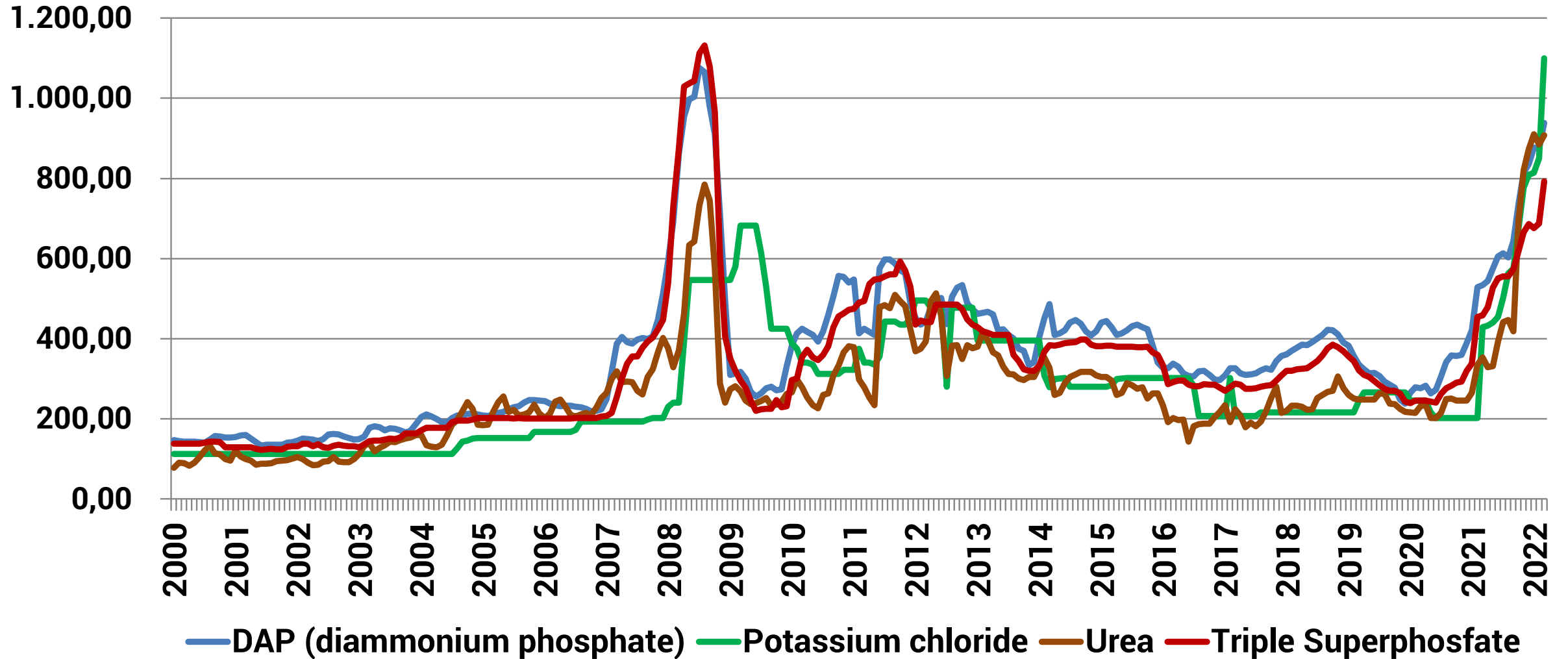
■ VAR. EM 2022 ■ VAR. EM 12 MESES



TOP FERTILIZER CONSUMERS IN MMT



FERTILIZANTES: COTAÇÕES NO MERCADO INTERNACIONAL (US\$/T)



FERTILIZANTES: A DEPENDÊNCIA DAS IMPORTAÇÕES NO BRASIL

MÉDIA DOS ÚLTIMOS 5 ANOS-SAFRAS

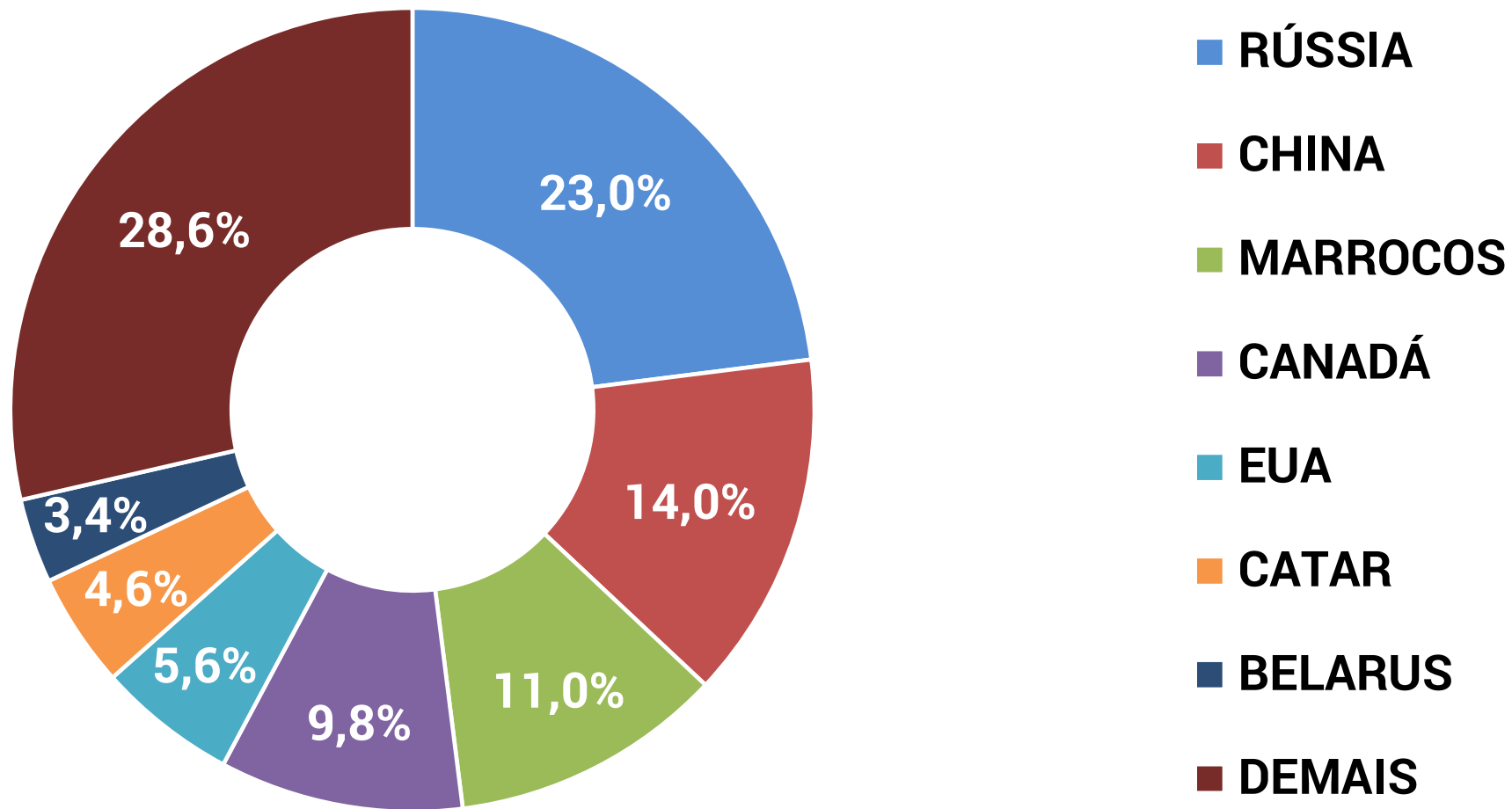
MATÉRIAS PRIMAS	% DO USO IMPORTADO	FORNECEDORES
NITROGENADOS (N)	95%	Rússia, China e países do Oriente Médio
FOSFATADOS (P)	75%	Marrocos, China, Rússia e Arábia Saudita
POTÁSSIO (K)	91%	Belarus, Canadá e Rússia

Fontes: COMEXSTAT, ANDA e ANDAV

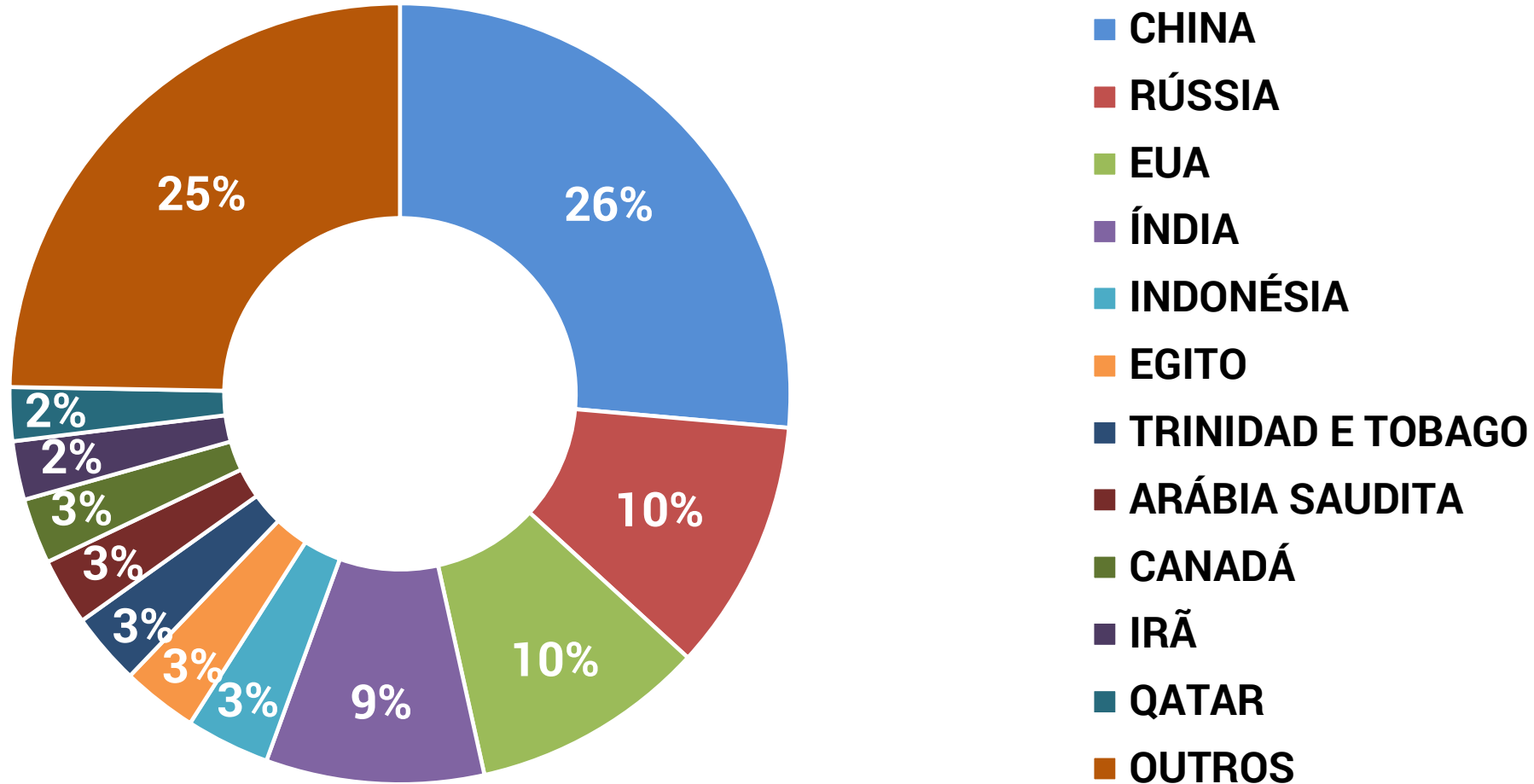
Elaboração: Cogo Inteligência em Agronegócio



FERTILIZANTES: IMPORTAÇÕES BRASILEIRAS POR ORIGENS EM 2021



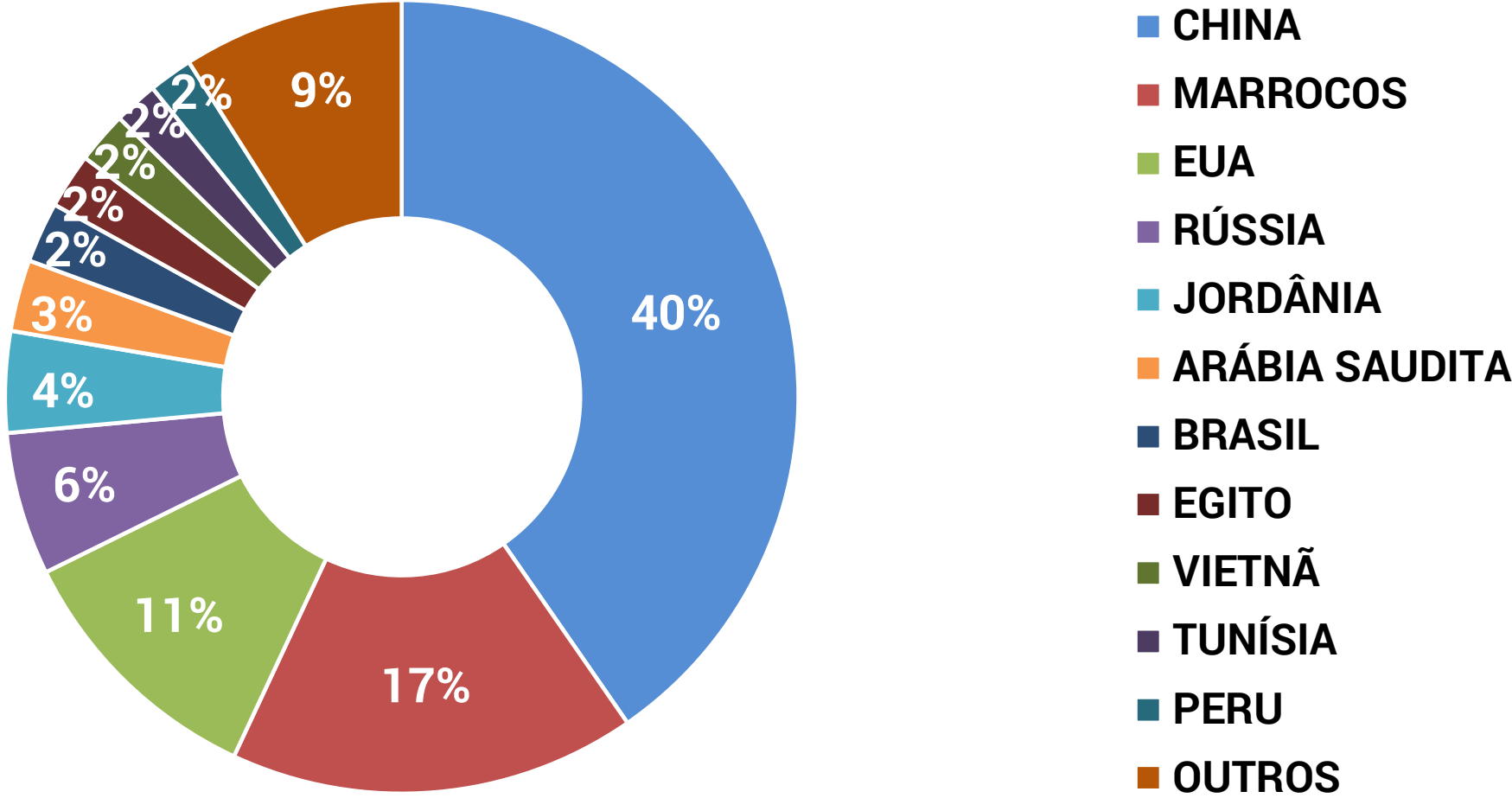
NITROGÊNIO: PRODUÇÃO GLOBAL EM 2021



144 MILHÕES DE TONELADAS



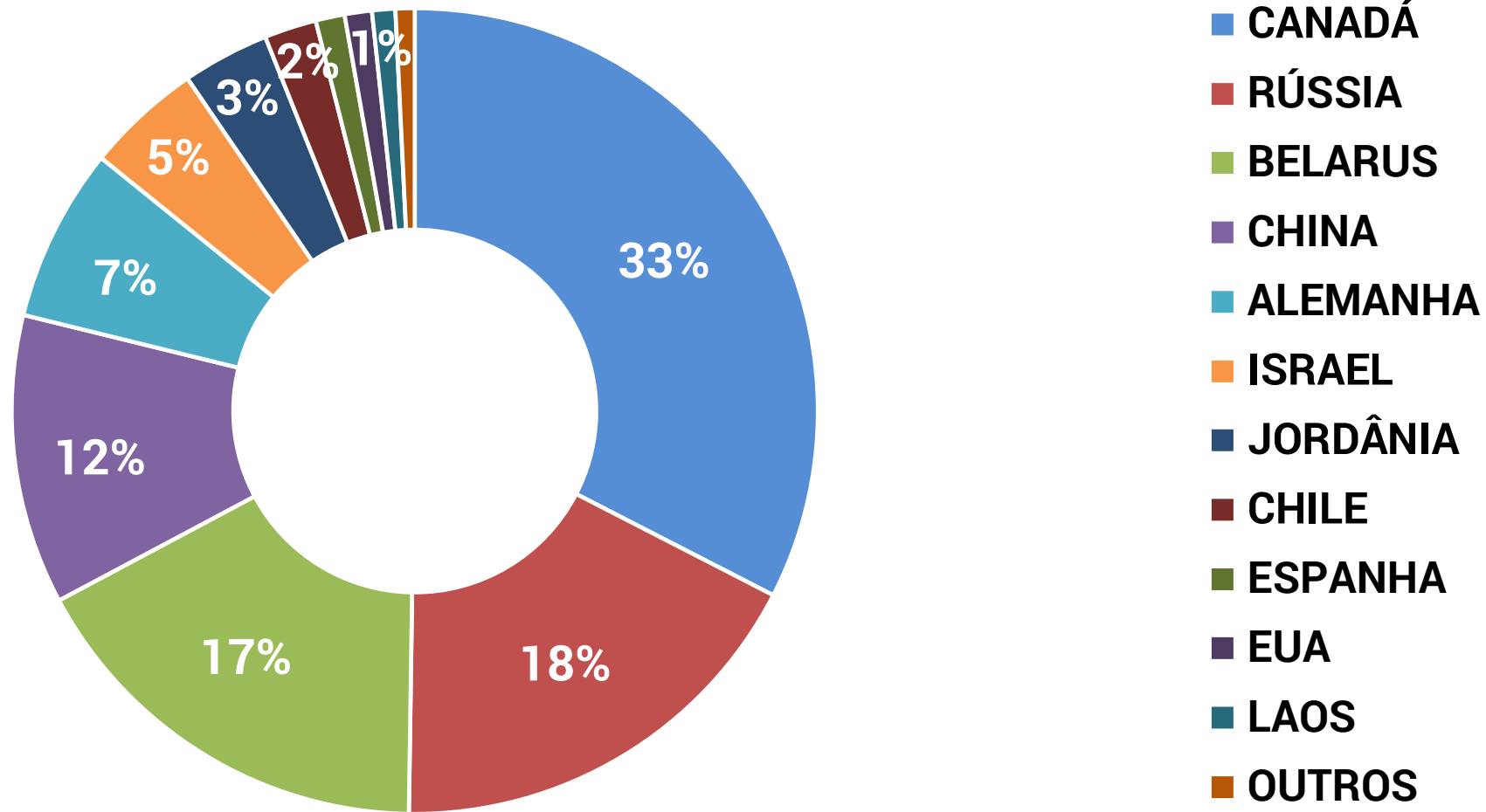
FOSFATO: PRODUÇÃO GLOBAL EM 2021



223 MILHÕES DE TONELADAS



POTÁSSIO: PRODUÇÃO GLOBAL EM 2021



43 MILHÕES DE TONELADAS



FERTILIZANTES: PRODUZIR NO BRASIL OU IMPORTAR ?

NITROGÊNIO

- Nitrogênio < amônia < gás natural
- Gás natural: escasso/não há transporte
- Gás natural: até 10x mais caro no Brasil
- Pré-sal pode ser viável no longo prazo
- Oferta global pulverizada: menor risco

FÓSFORO

- Minas em operação/potenciais no Brasil
- Rochas com baixa concentração de P
- Concentração de até 9% de P no Brasil
- Marrocos: concentração até 8x maior
- Marrocos: reservas acessíveis e grandes

POTÁSSIO

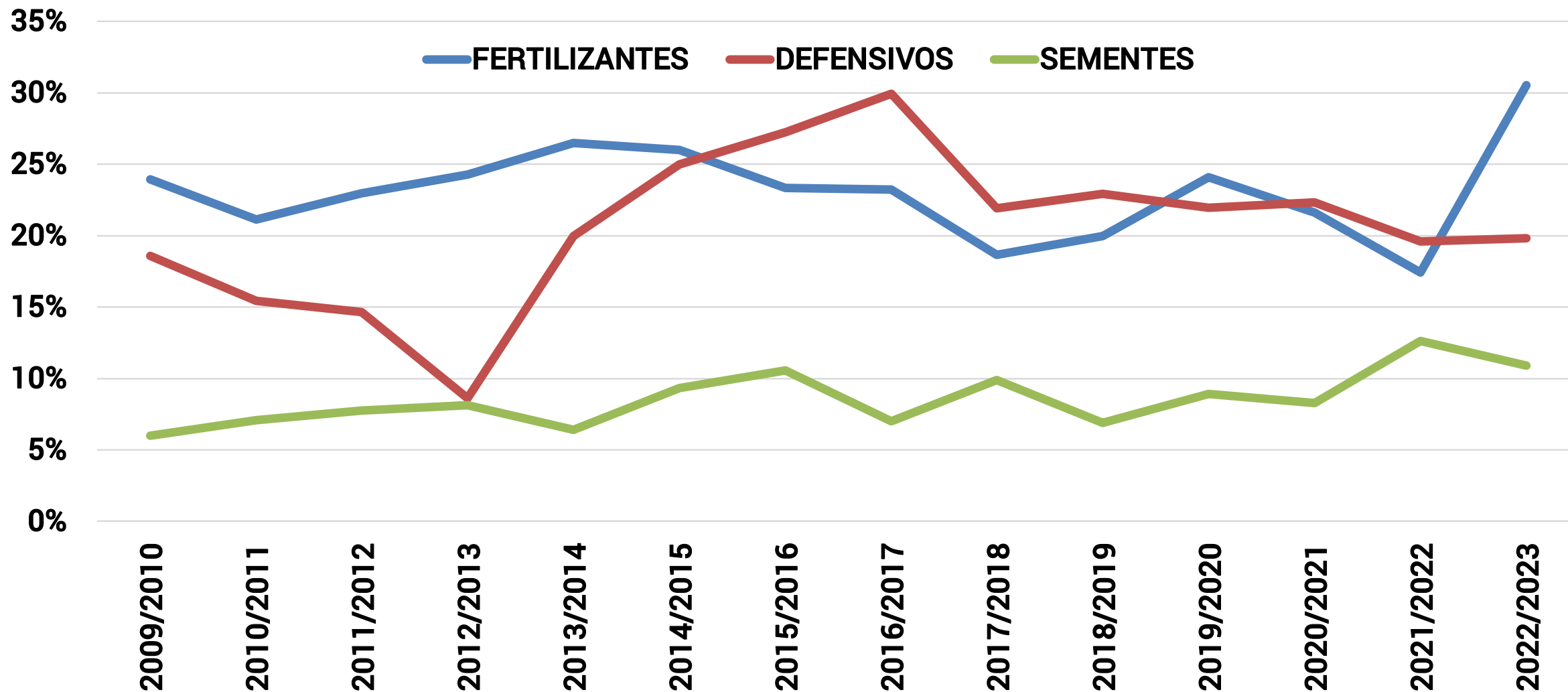
- Rússia, Belarus e Canadá: 3 maiores
- Baixo custo, margens e barganha altos
- Rússia/Canadá: dumping = preço recua
- Minas profundas: risco e custo extração
- Brownfields melhor que Greenfields

DESAFIOS

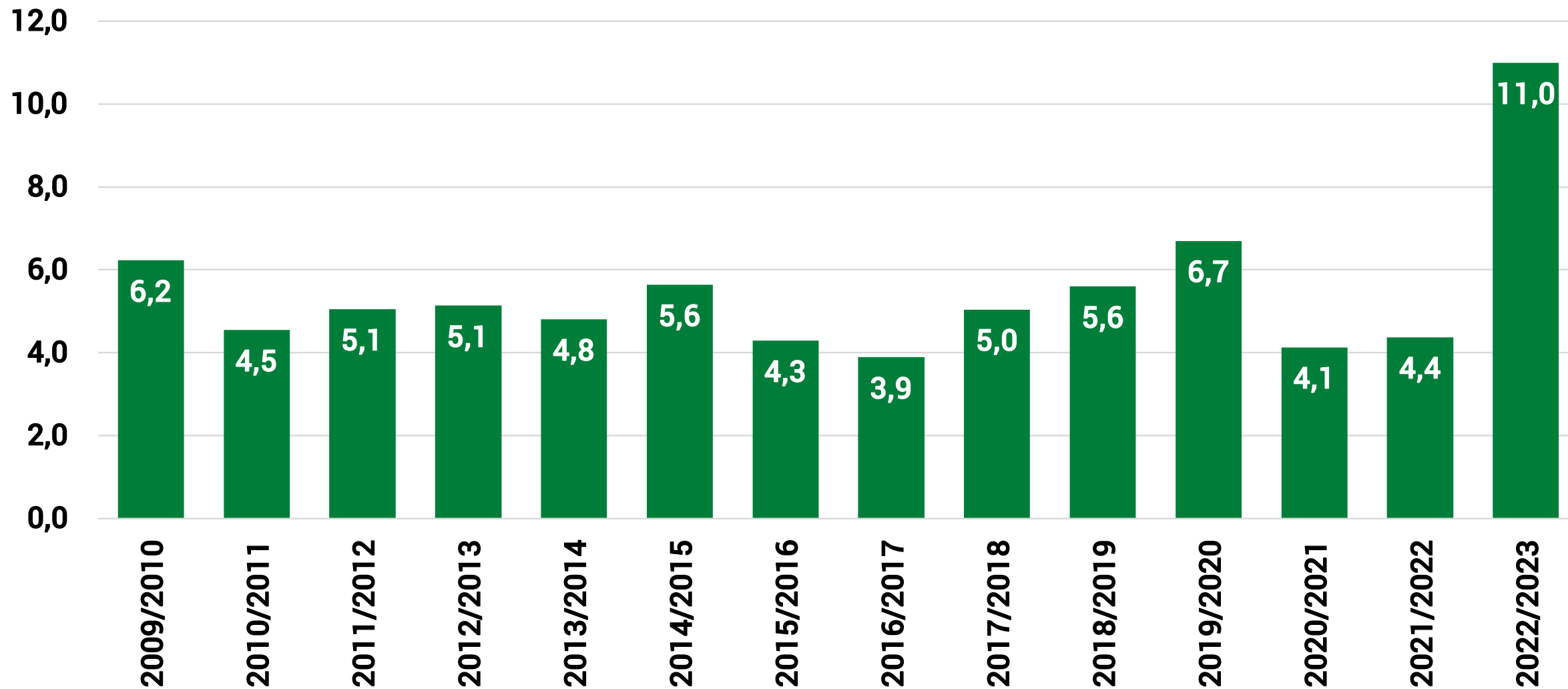
- Alta volatilidade dos preços globais
- Players lucram até com baixos preços
- Investimentos elevados e payback longo
- Pode depender de subsídios estatais
- Barreiras tarifárias internas/ICMS



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

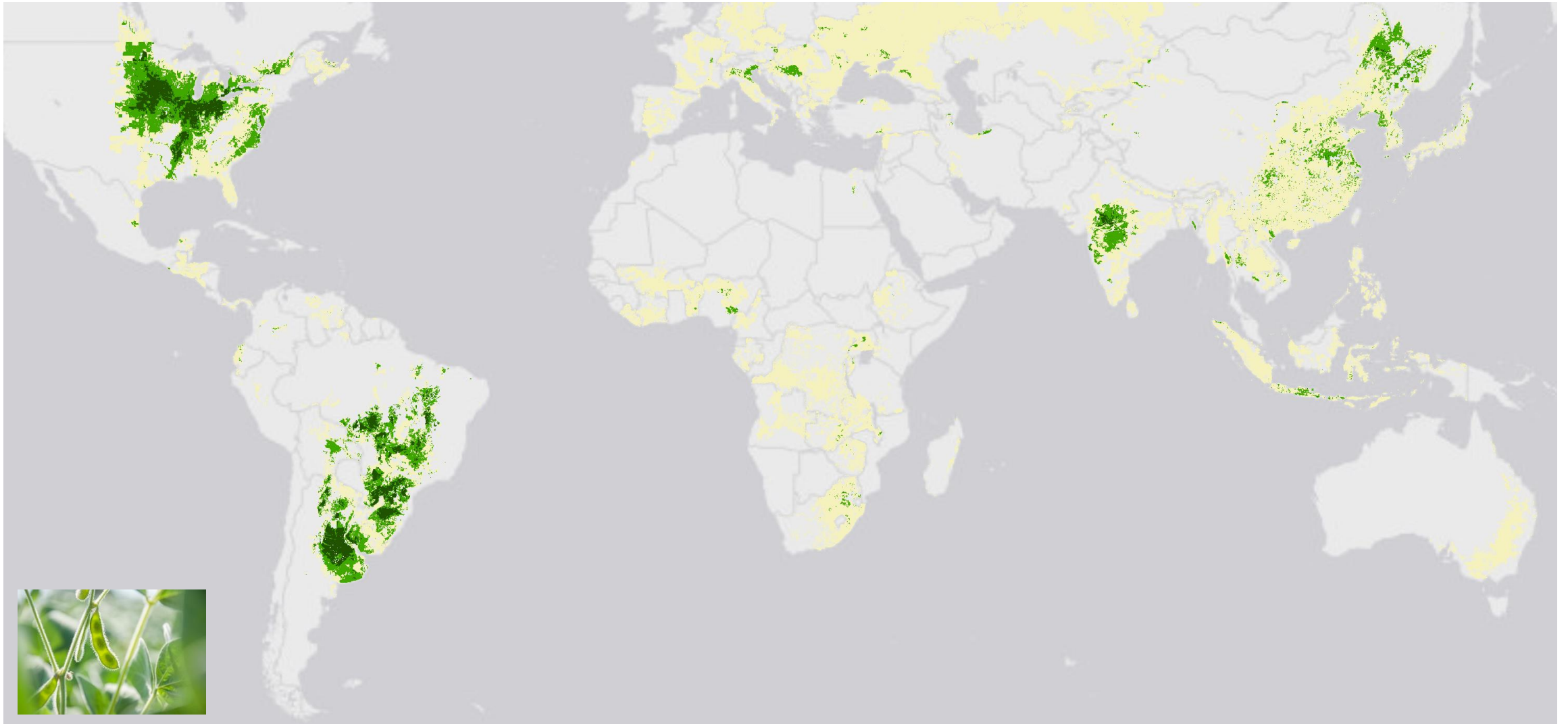


SOJA: SACAS 60 KG NECESSÁRIAS PARA AQUISIÇÃO DO PACOTE DE FERTILIZANTES PARA 1 HECTARE NAS REGIÕES SUL/SUDESTE

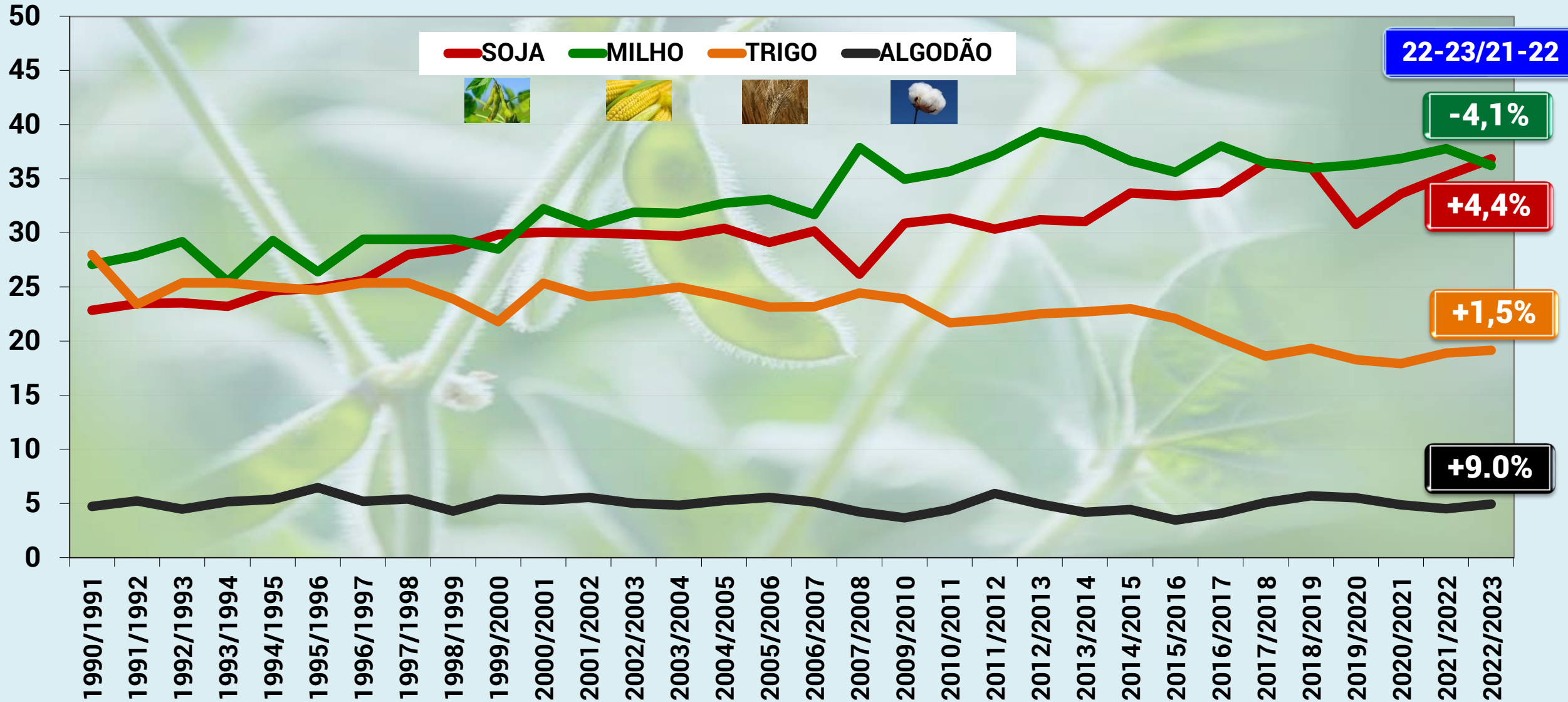




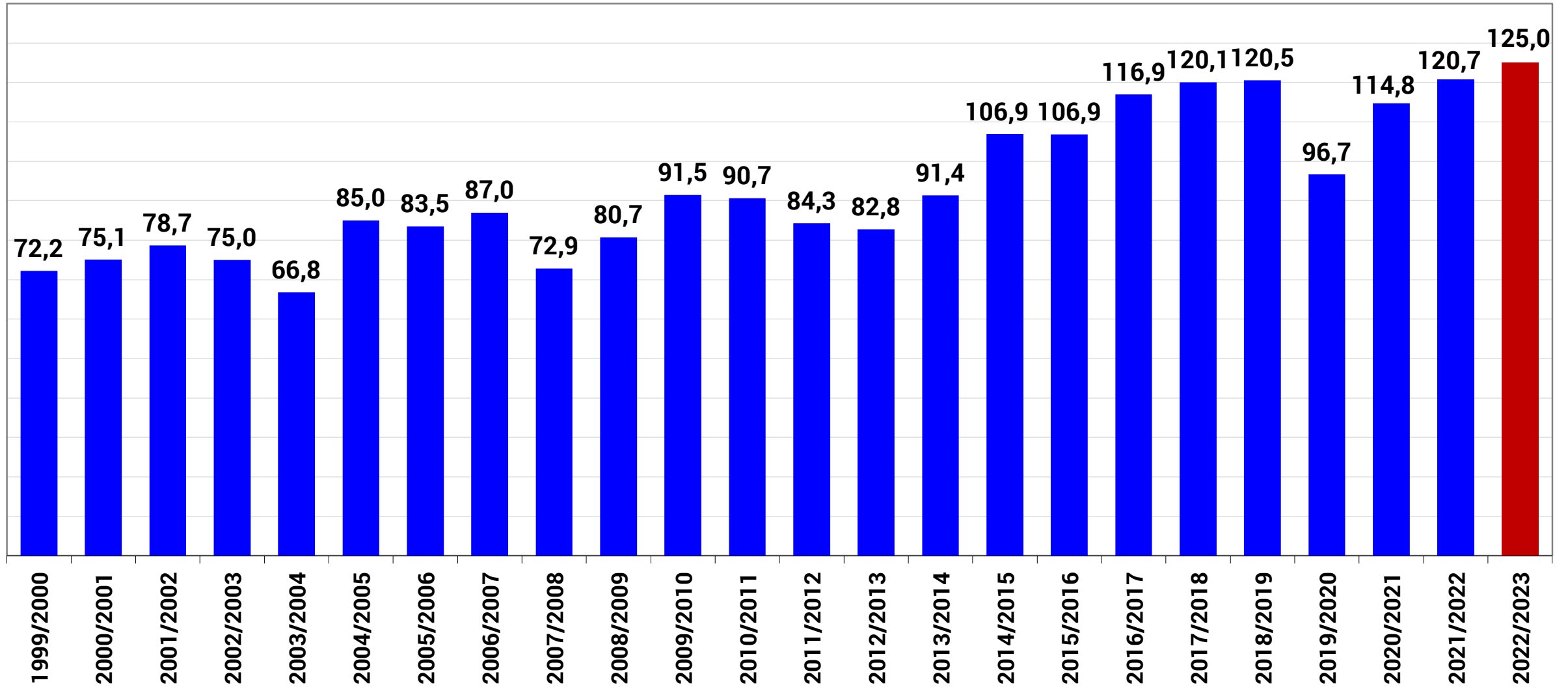
Soybean 2021 World Production: 353,797 (1000 MT) *(Updated 03/2022)*



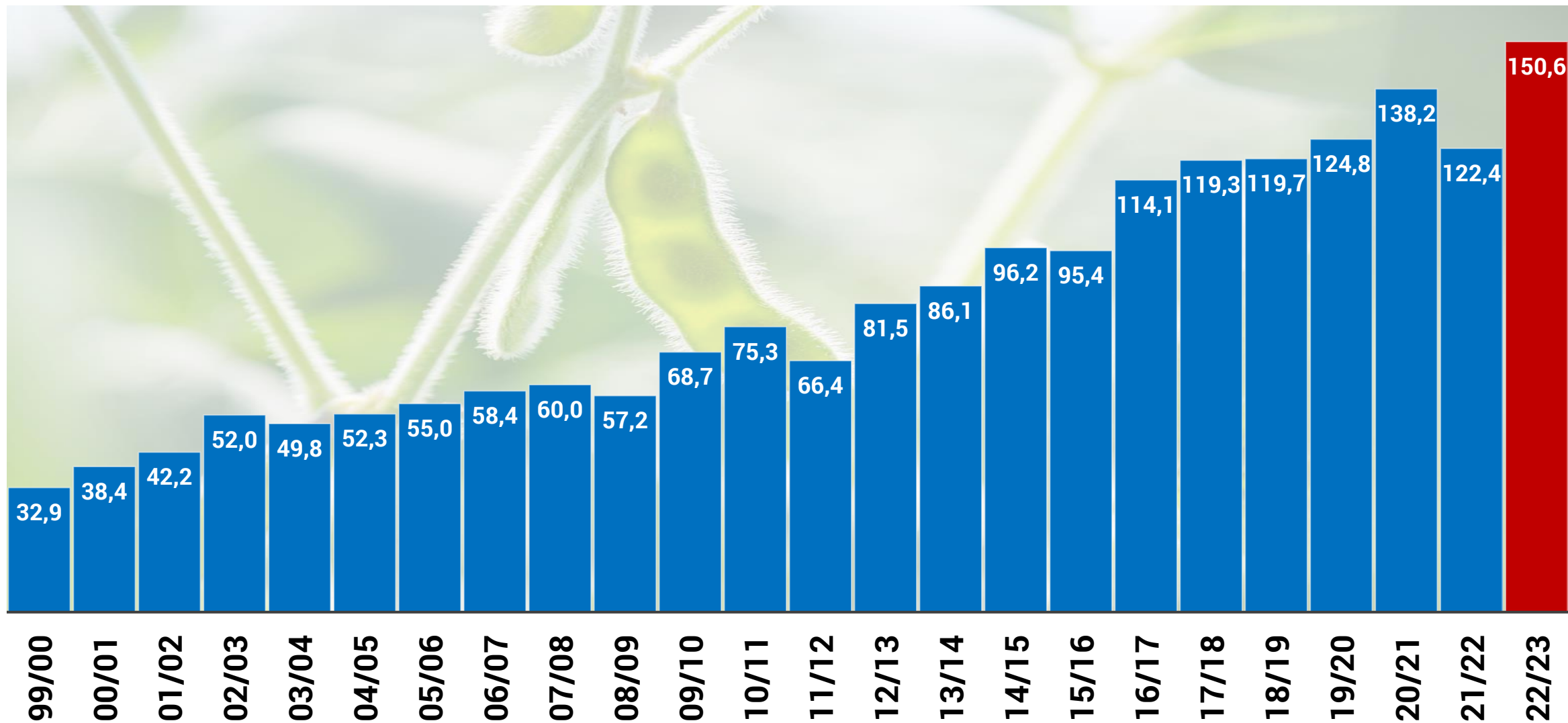
EUA: EVOLUÇÃO DAS ÁREAS DE GRÃOS - MILHÕES DE HECTARES



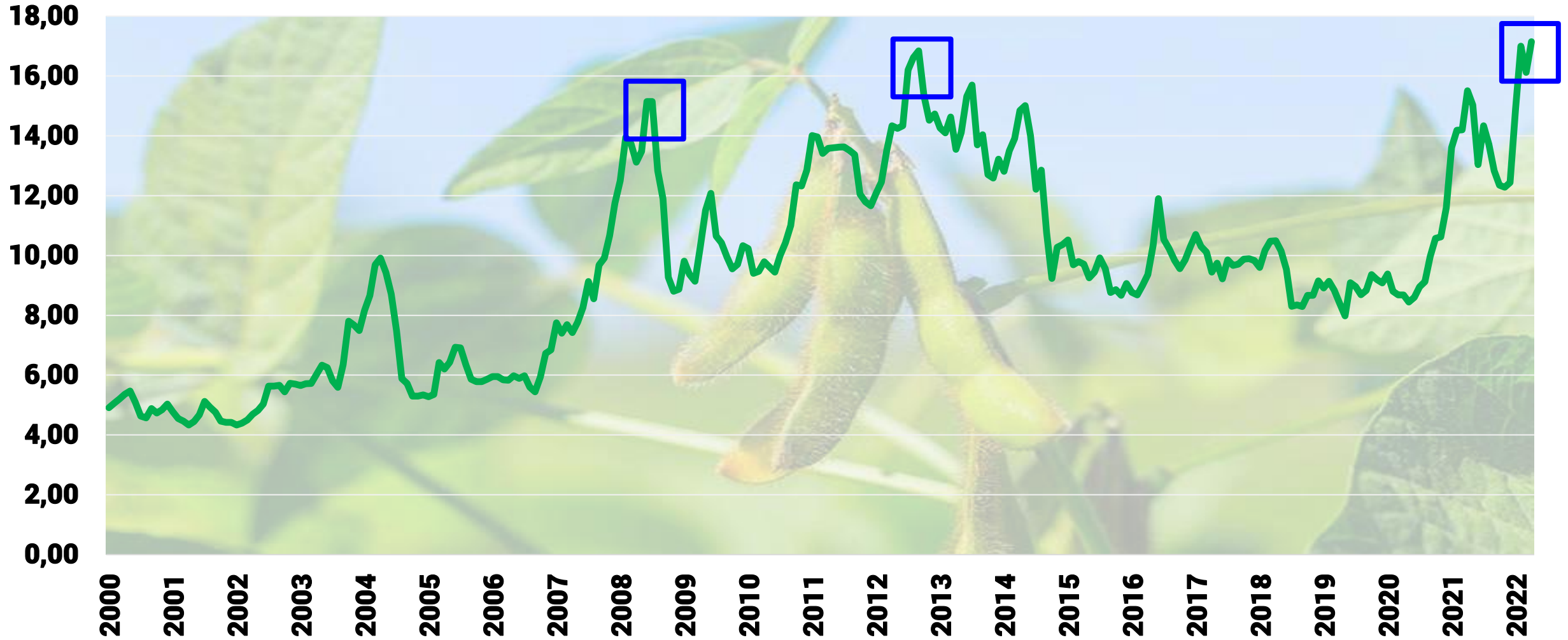
SOJA: PRODUÇÃO NOS ESTADOS UNIDOS - MILHÕES DE TONELADAS



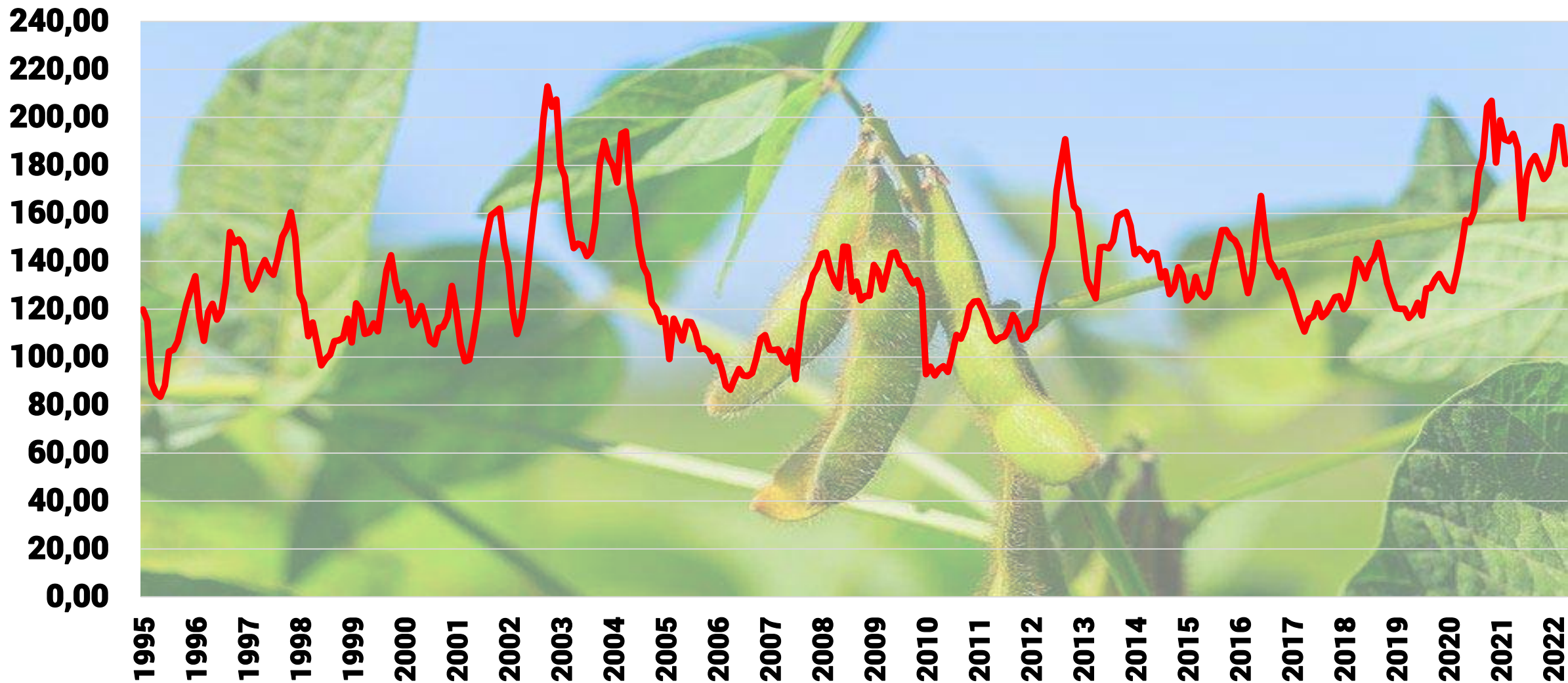
SOJA: PRODUÇÃO BRASILEIRA - MILHÕES DE TONELADAS



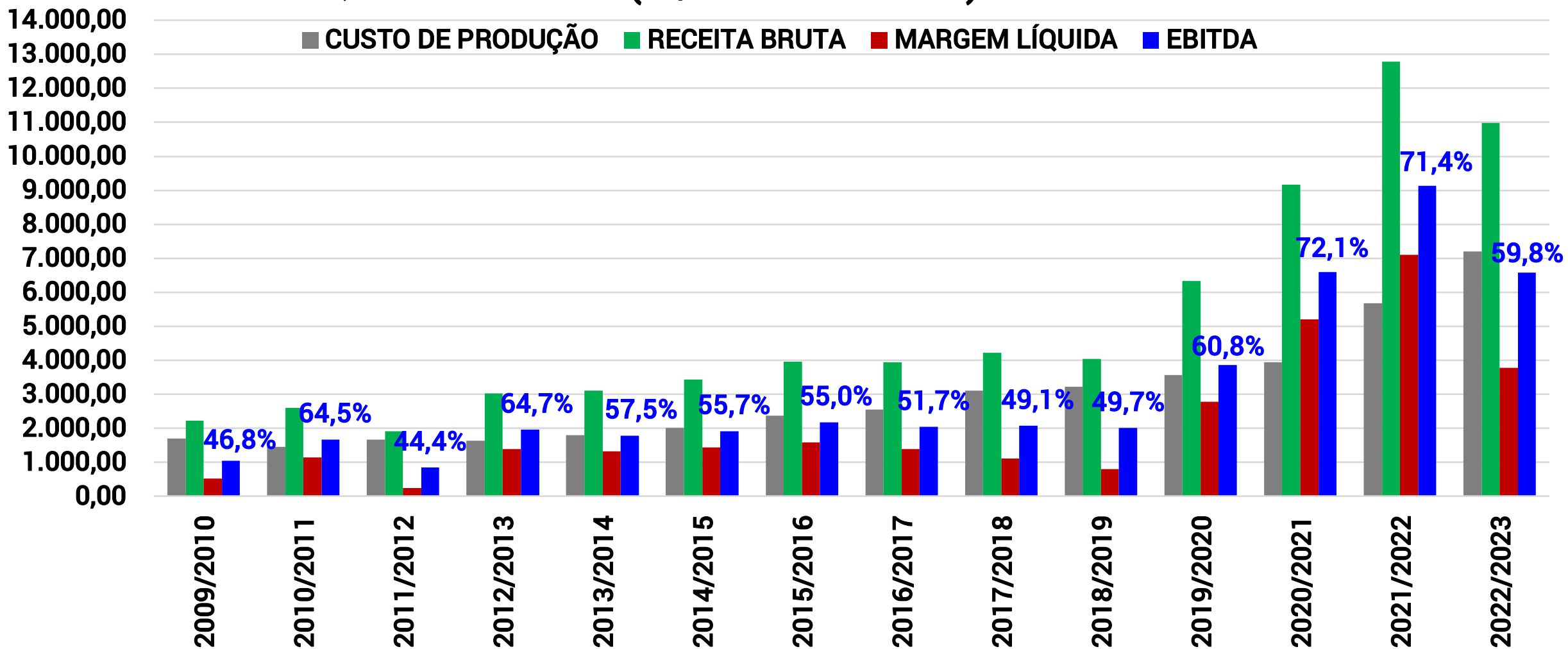
SOJA: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE CHICAGO (CME/CBOT) US\$/BUSHEL



SOJA: PREÇO FOB INTERIOR PR - R\$/ 60 KG DEFLACIONADOS IGP-DI

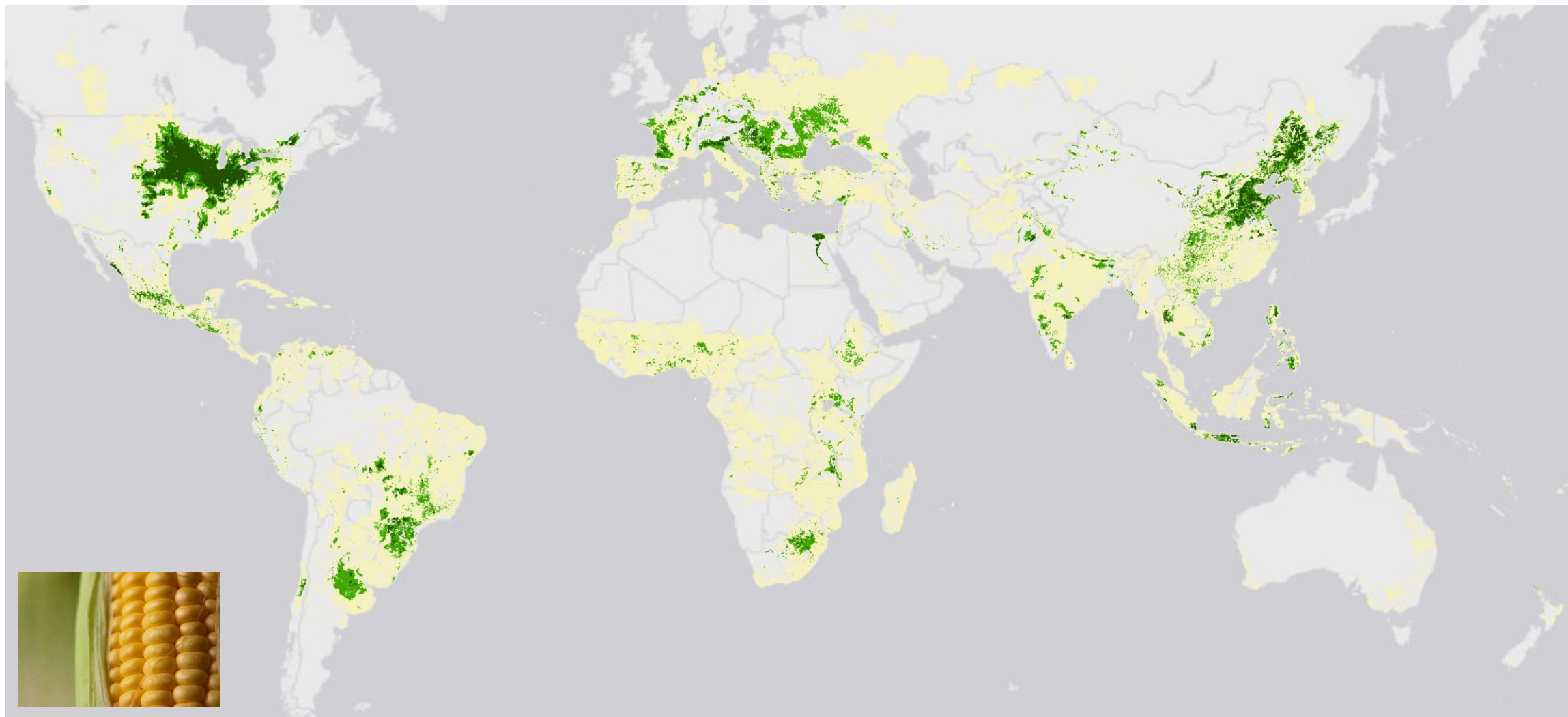


SOJA: CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO, RECEITA BRUTA, MARGEM LÍQUIDA E EBITDA (R\$/HA NOMINAIS) - SUL/SUDESTE

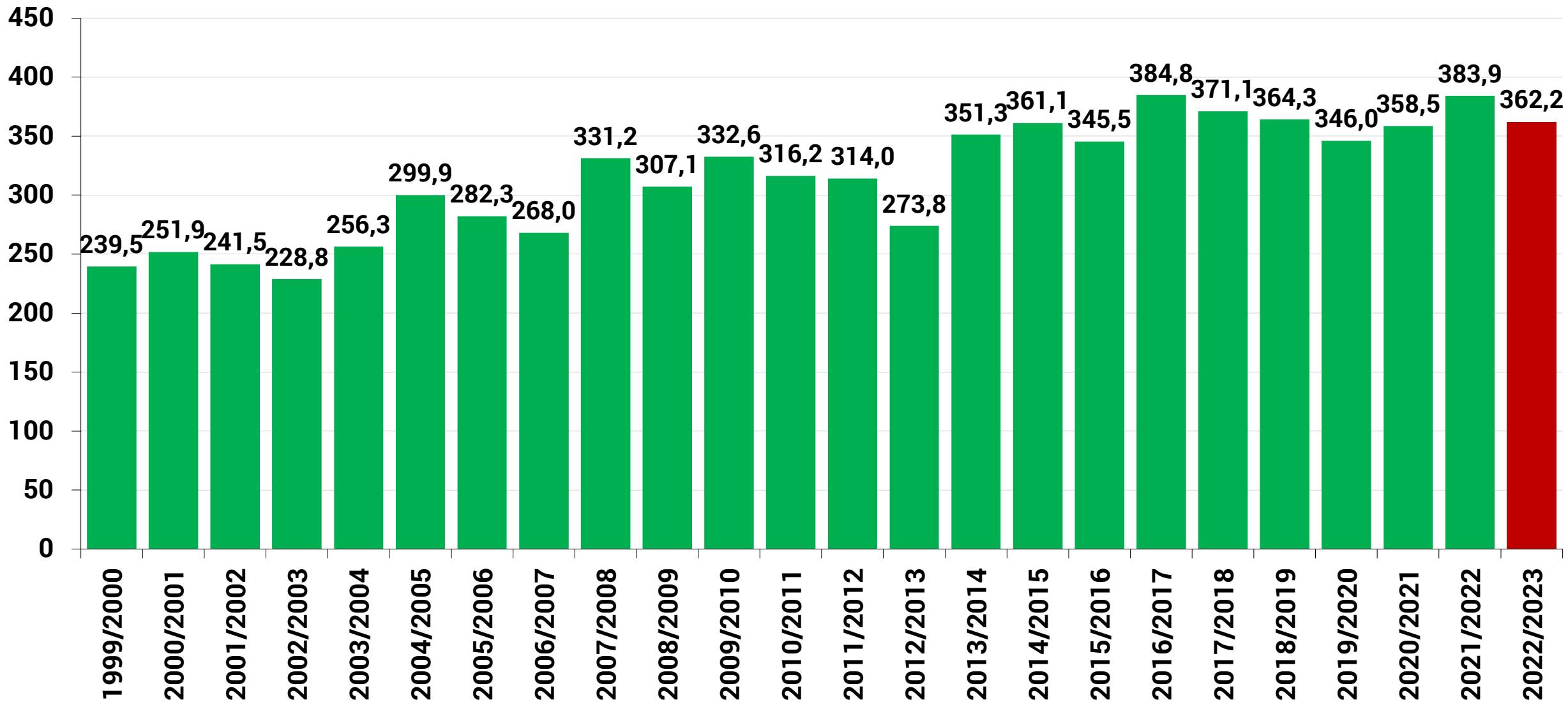




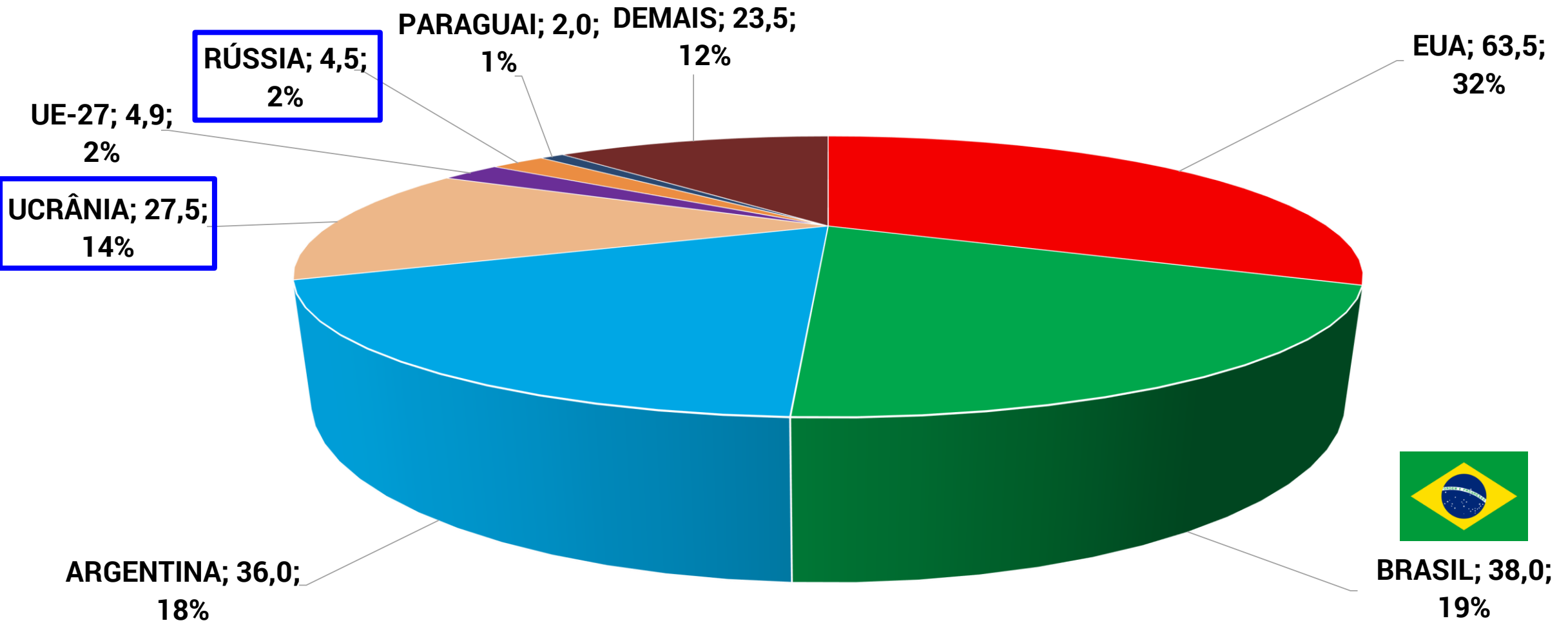
Corn 2021 World Production: 1,206,144 (1000 MT) *(Updated 03/2022)*



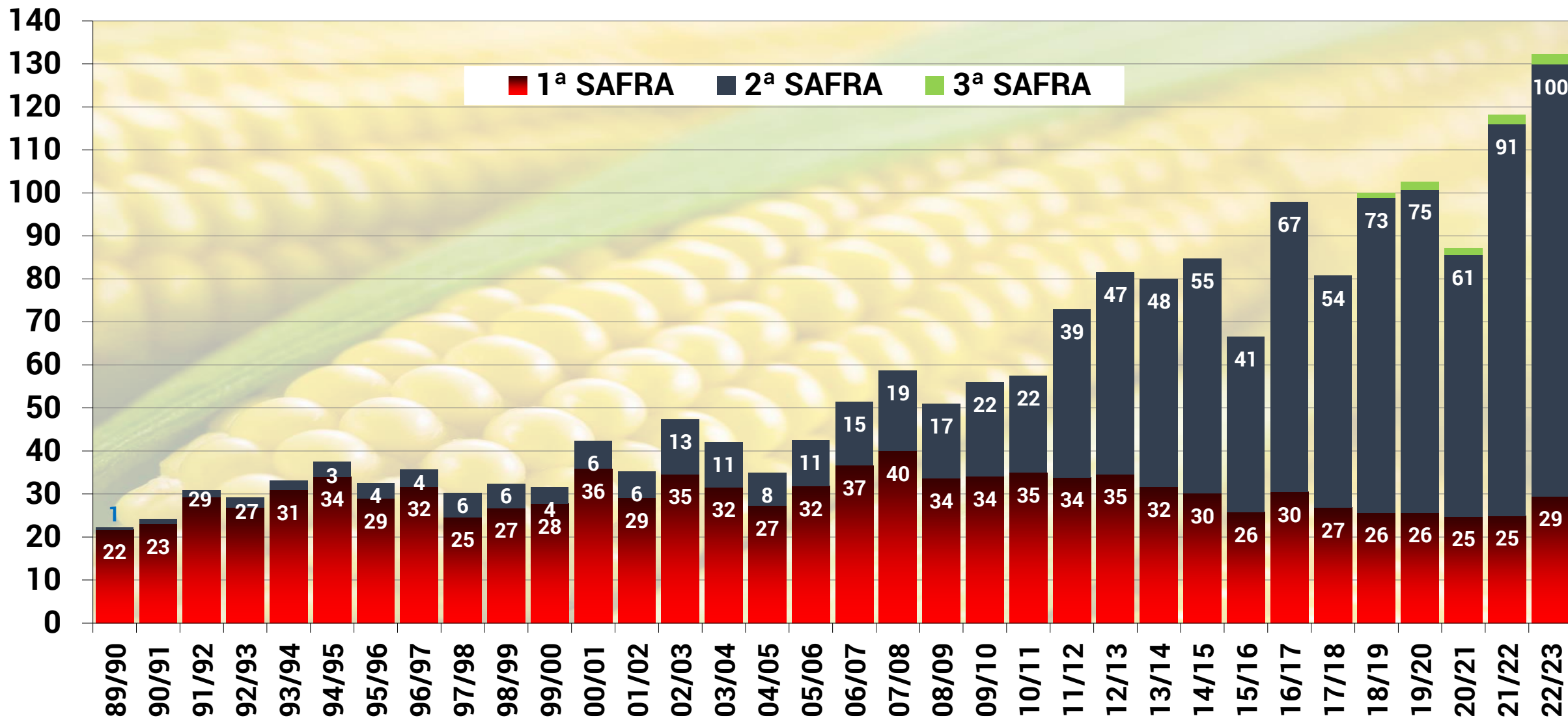
MILHO: PRODUÇÃO NOS ESTADOS UNIDOS - MILHÕES DE TONELADAS



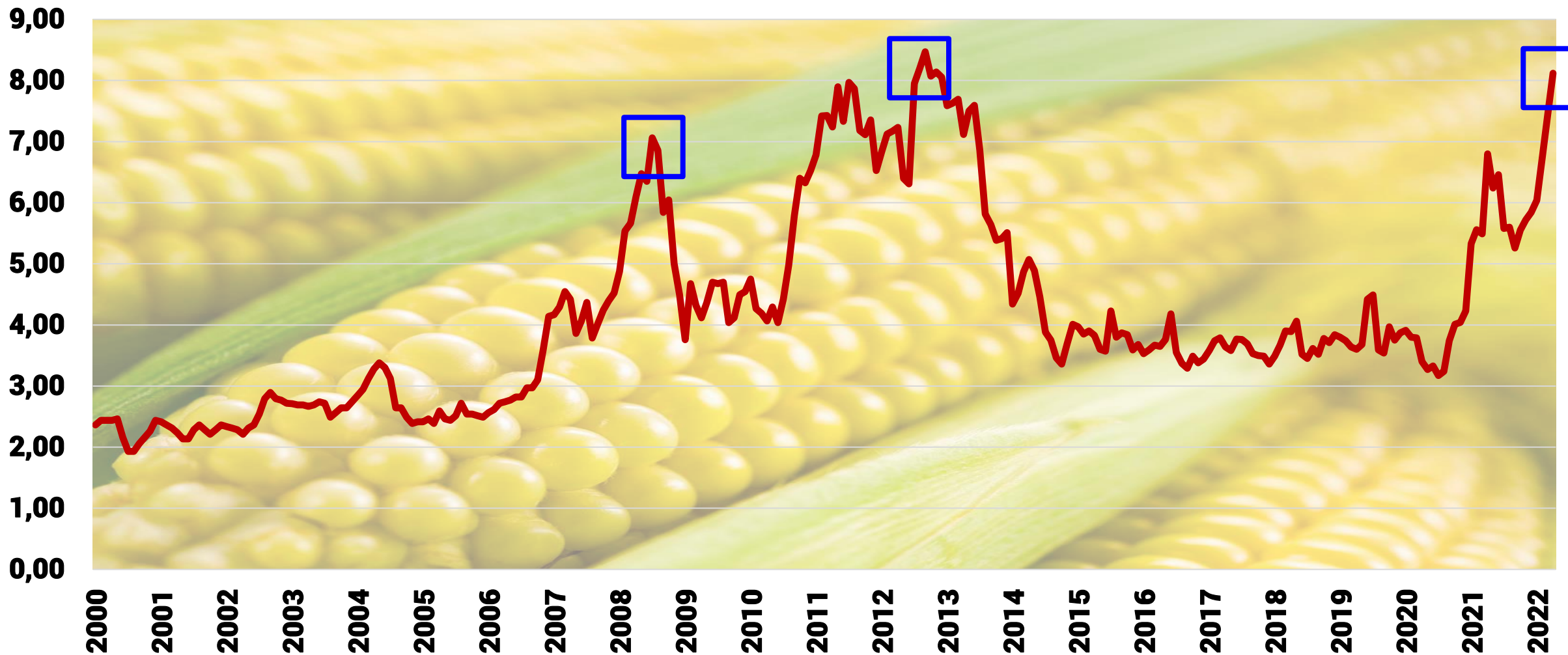
MILHO: PRINCIPAIS EXPORTADORES MUNDIAIS 2021/2022 - MILHÕES T E %



MILHO: EVOLUÇÃO DA PRODUÇÃO NO BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS

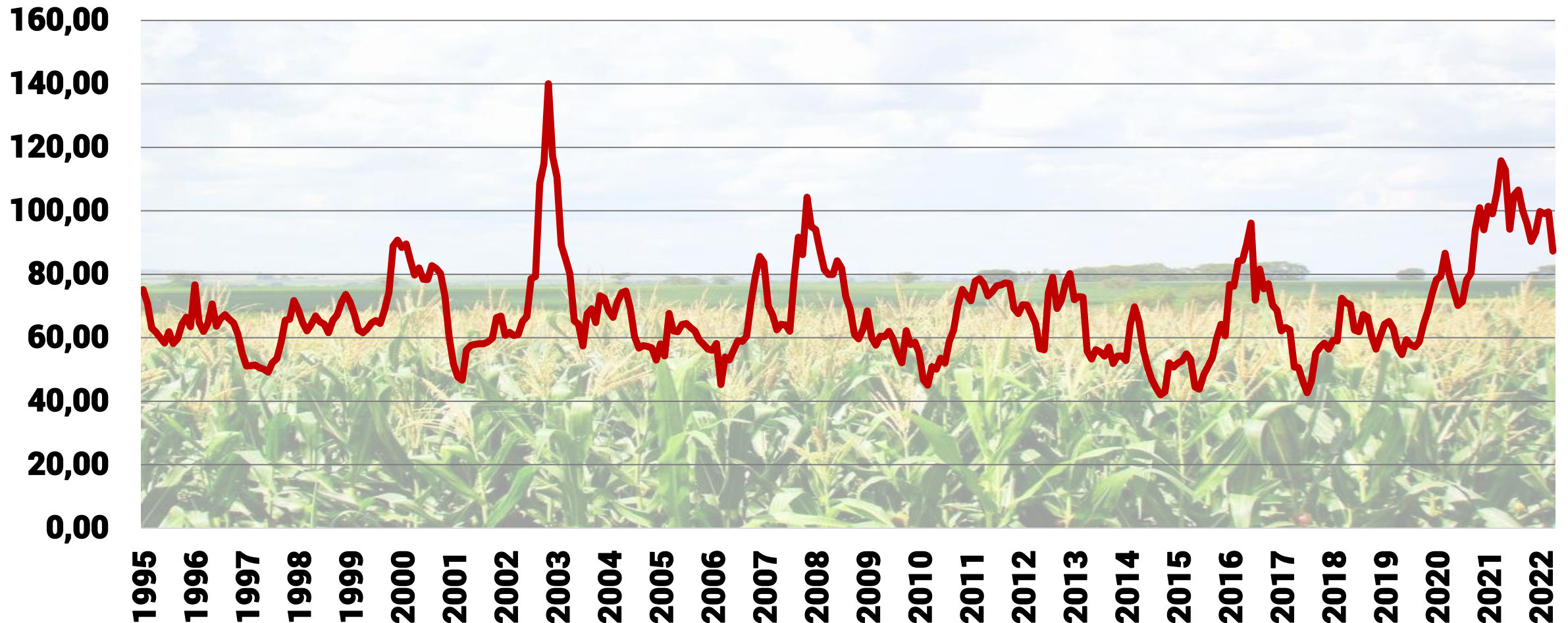


MILHO: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE CHICAGO (CME/CBOT) US\$/BUSHEL



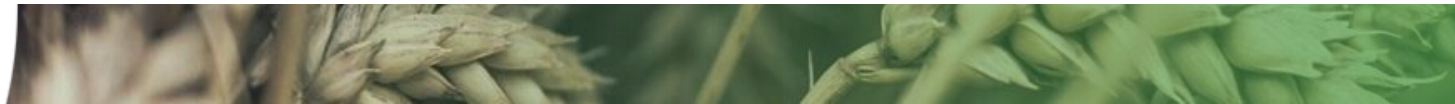
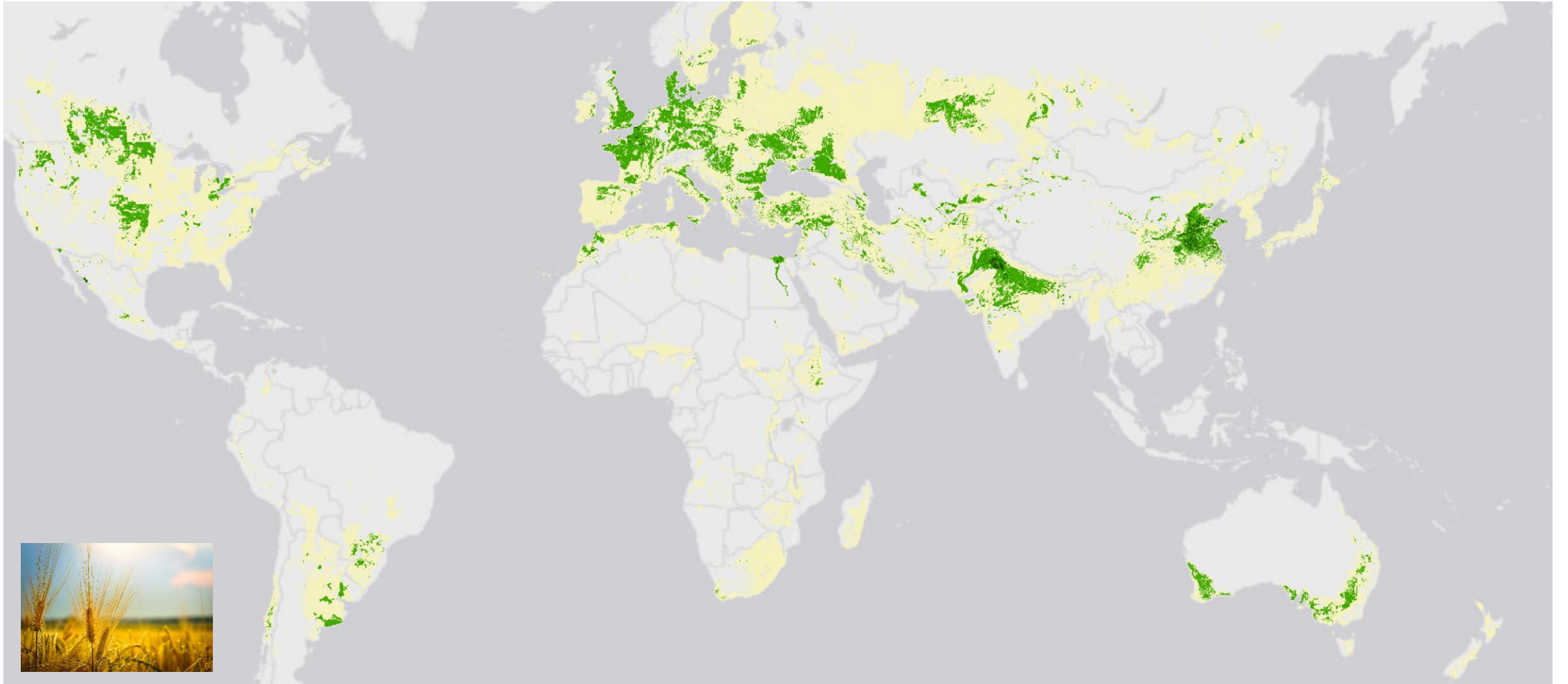
MILHO: PREÇOS NO ATACADO EM SÃO PAULO - R\$ 60 KG

VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI



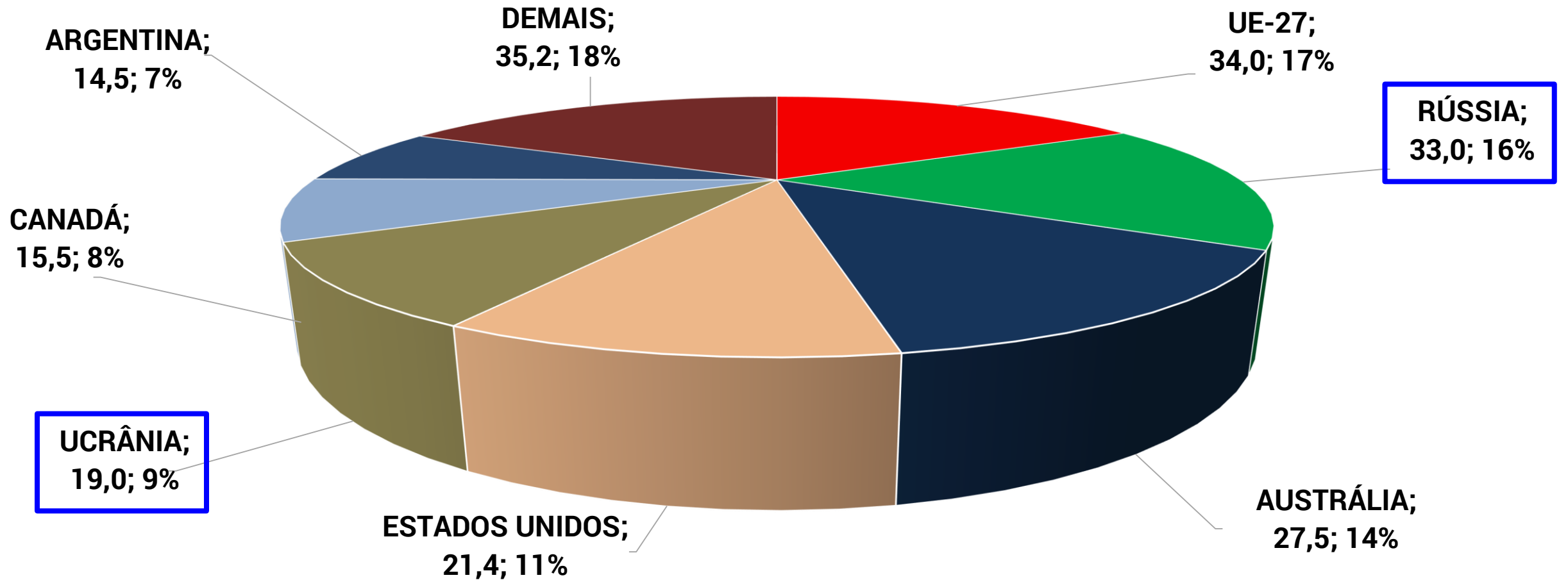


Wheat 2021 World Production: 778,522 (1000 MT) *(Updated 03/2022)*

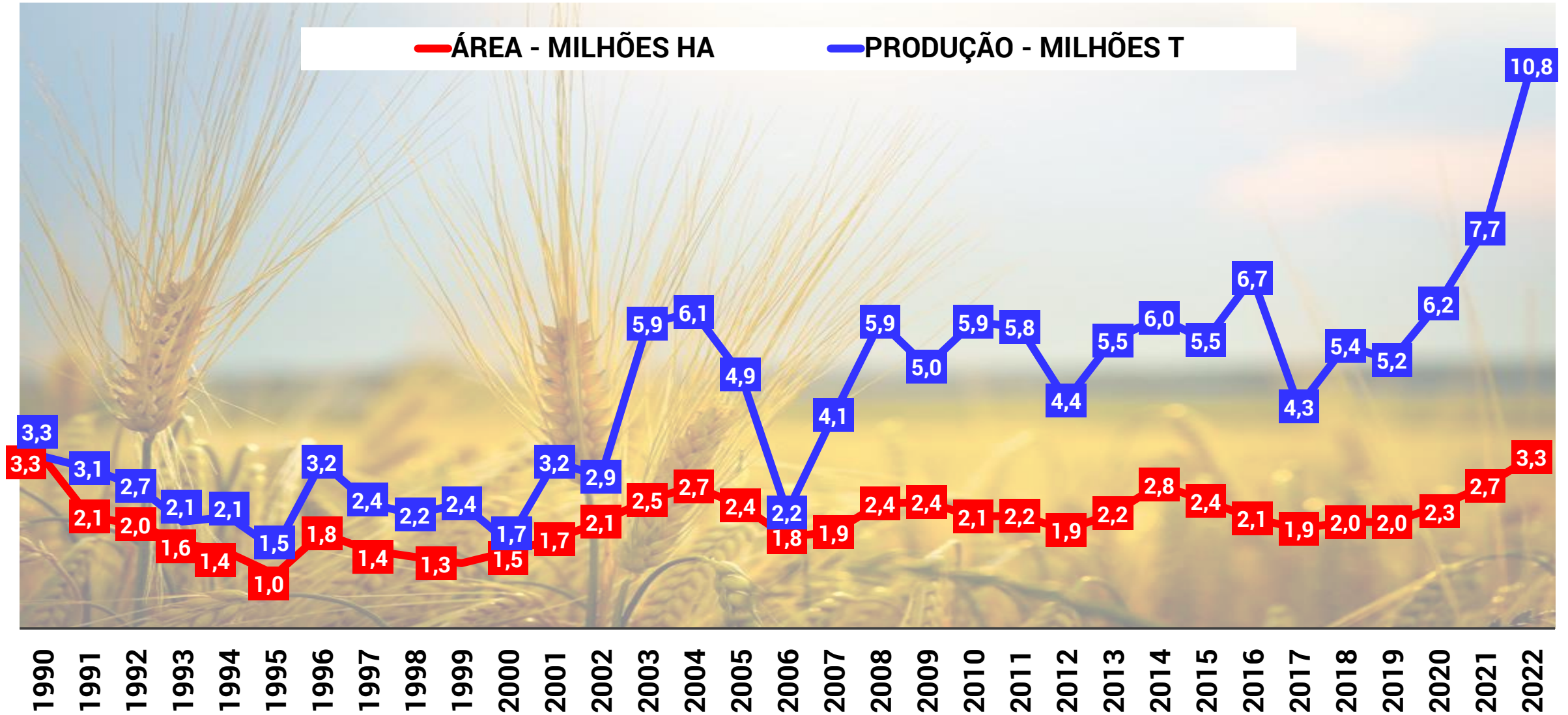


TRIGO: PRINCIPAIS EXPORTADORES MUNDIAIS 2021/2022

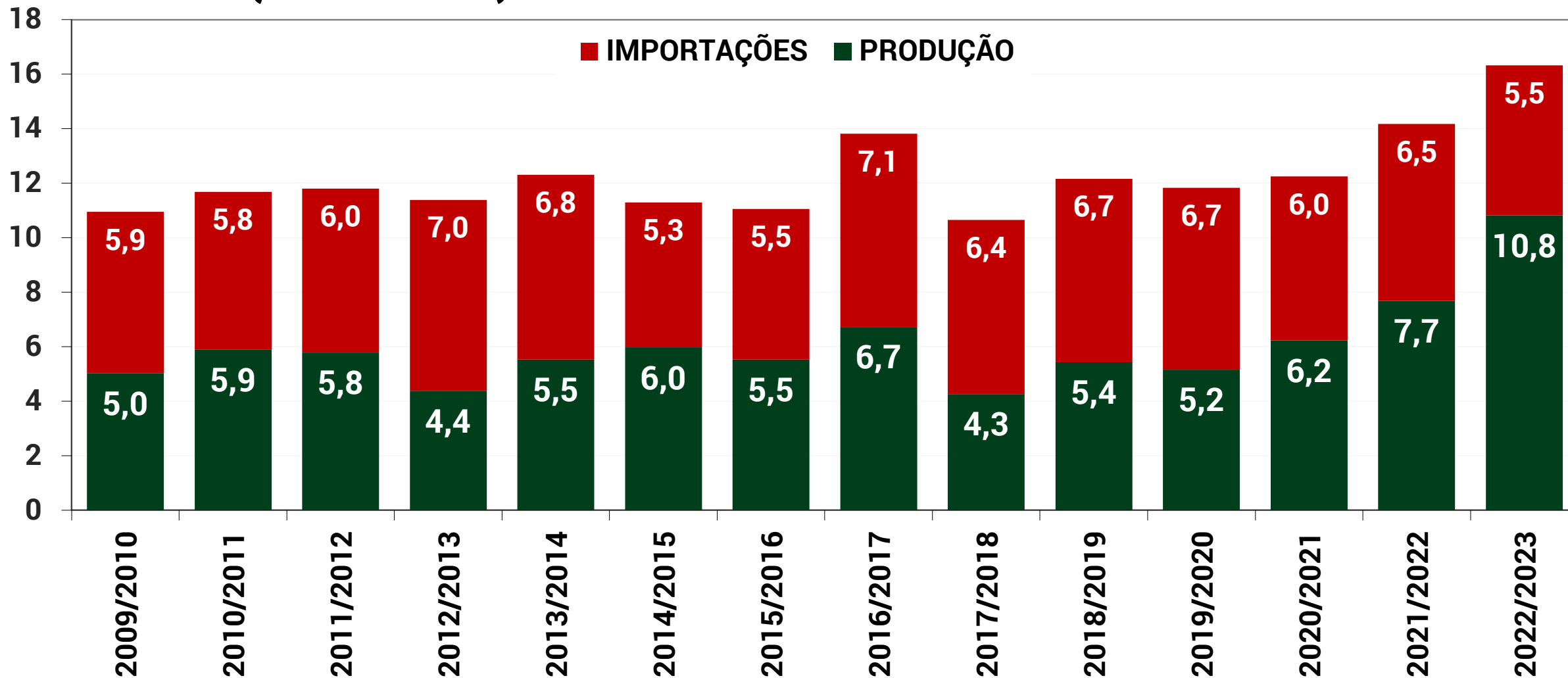
MILHÕES DE TONELADAS E DISTRIBUIÇÃO (%)



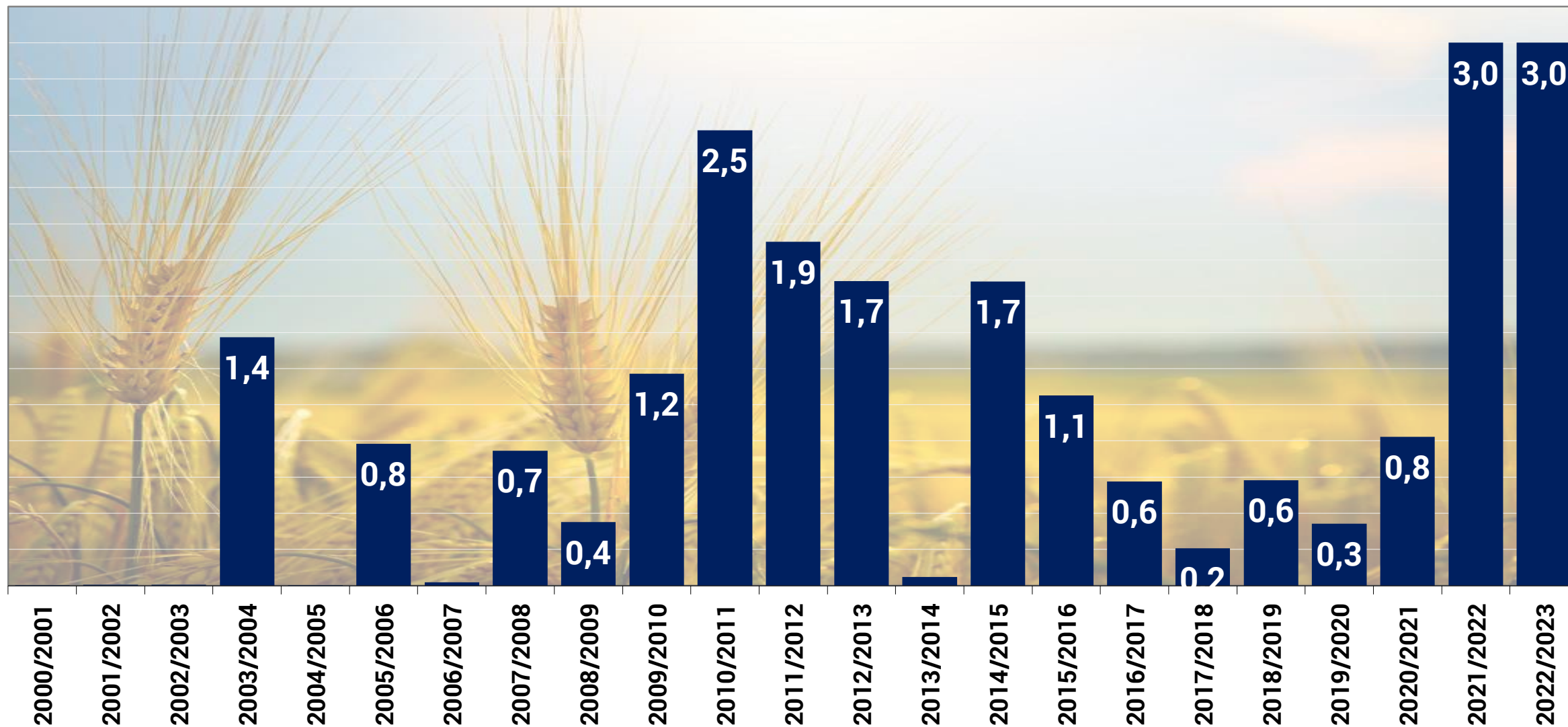
TRIGO: EVOLUÇÃO DA ÁREA E DA PRODUÇÃO NO BRASIL



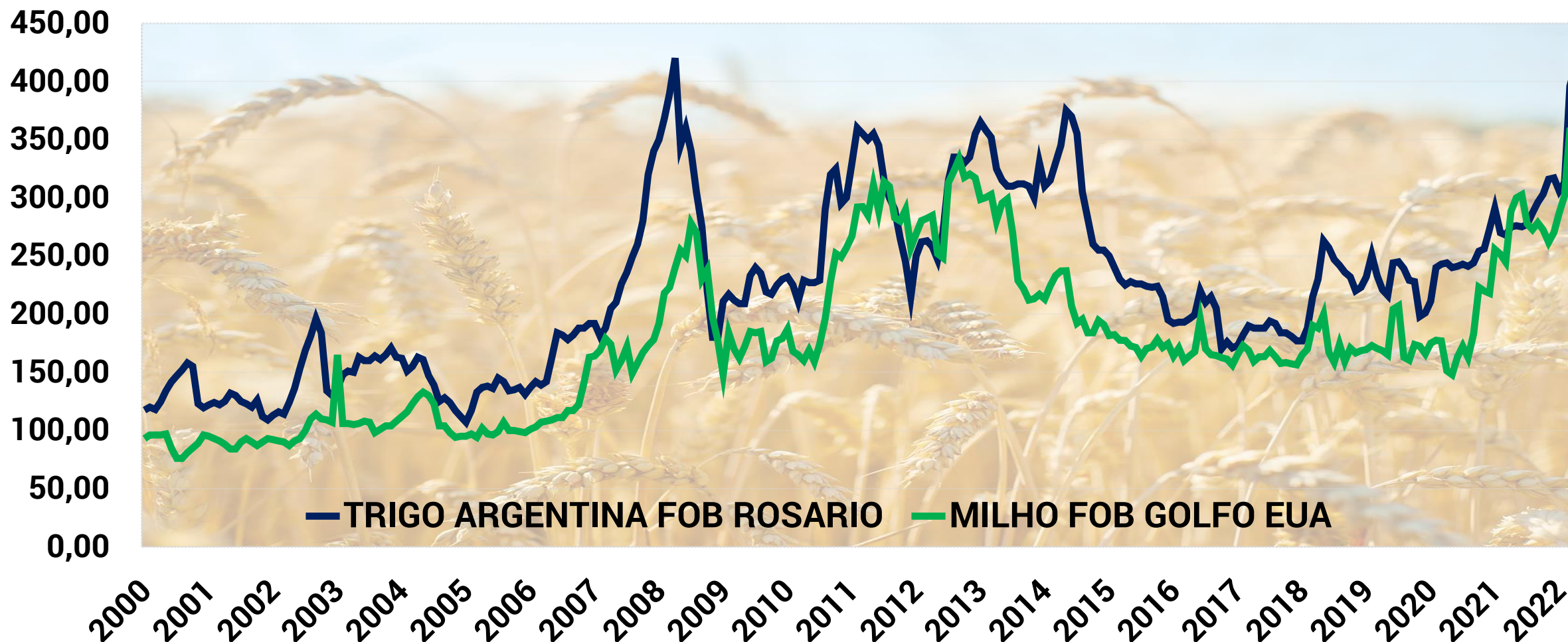
OFERTA INTERNA DE TRIGO NO BRASIL: PRODUÇÃO + IMPORTAÇÕES (BASE GRÃOS) - MILHÕES DE TONELADAS - ANO COMERCIAL



TRIGO: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS DE GRÃOS - MILHÕES DE TONELADAS

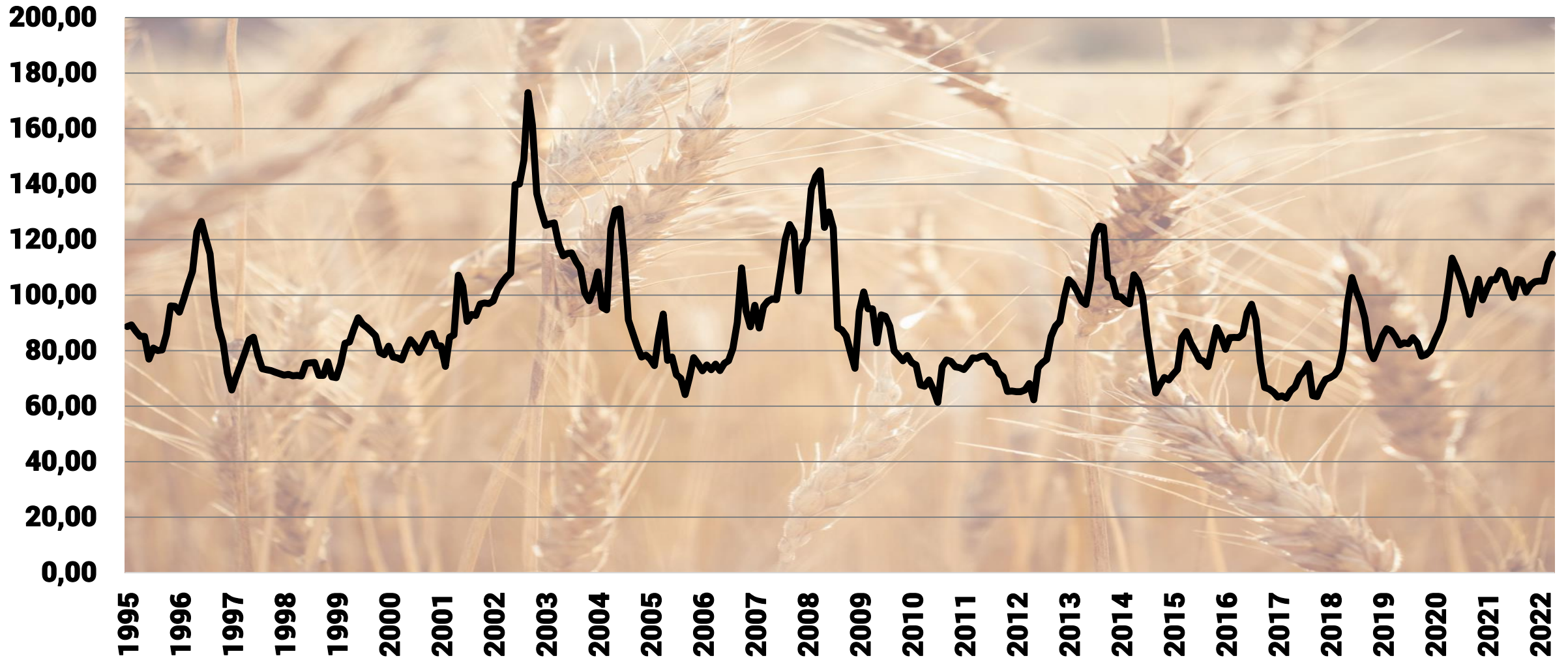


TRIGO X MILHO: COMPARATIVO DE PREÇOS ARGENTINA (ROSÁRIO) X GOLFO EUA - US\$/TONELADA FOB

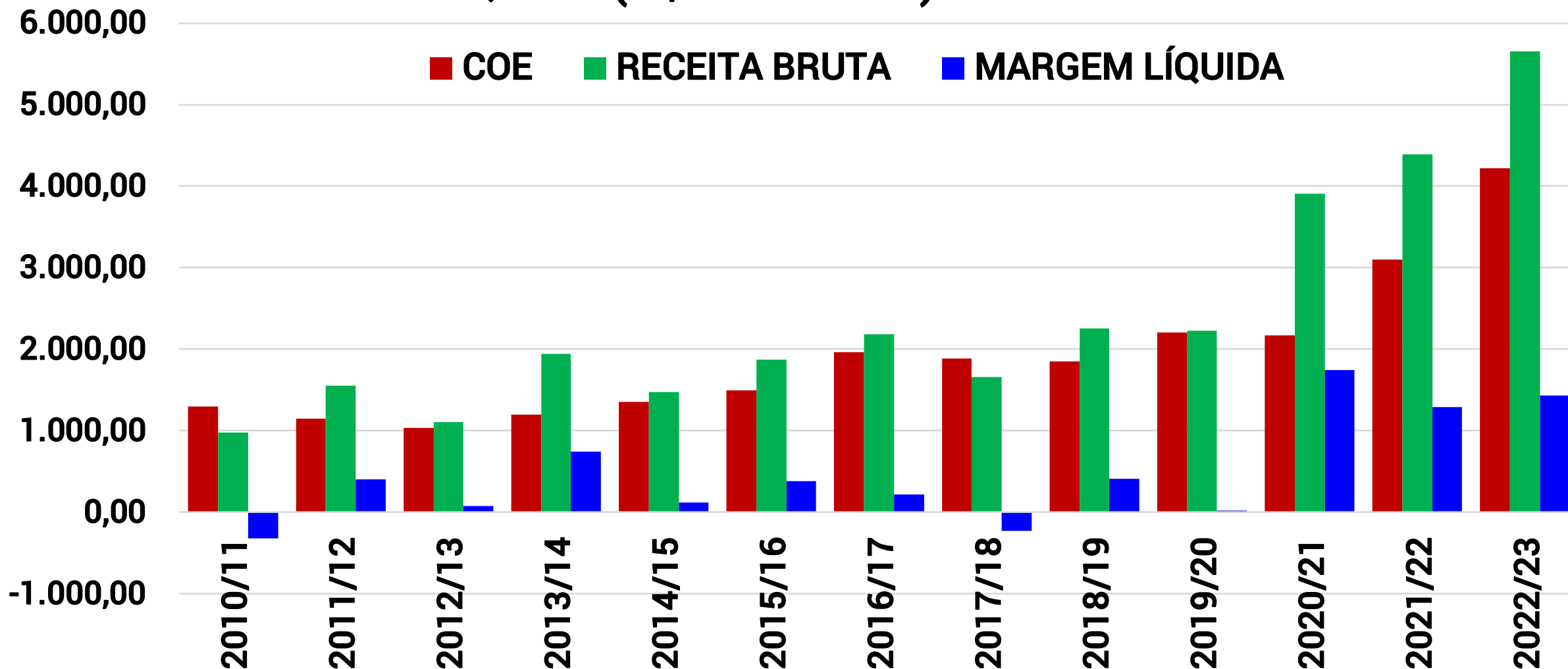


TRIGO PANIFICAÇÃO: PREÇOS FOB INTERIOR PARANÁ - R\$ 60 KG

VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI

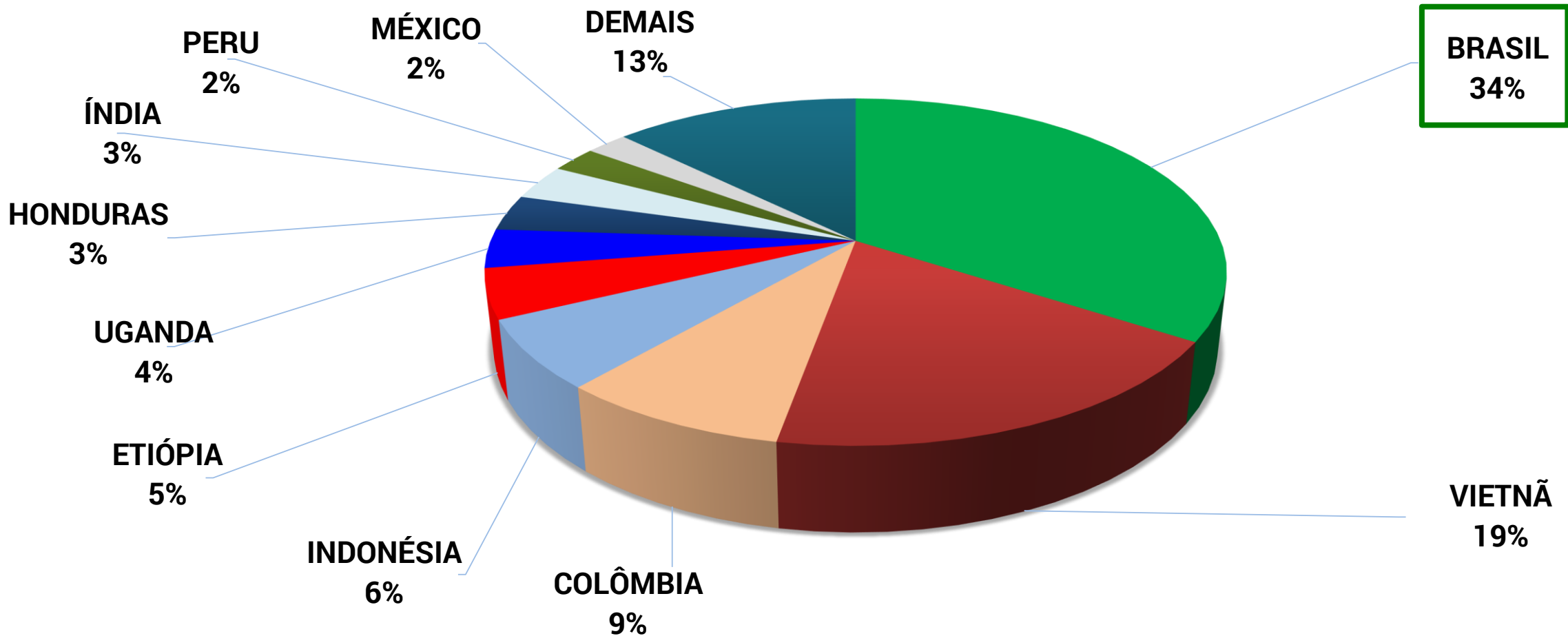


TRIGO: CUSTO OPERACIONAL EFETIVO (COE), RECEITA BRUTA E MARGEM LÍQUIDA (R\$ NOMINAIS) - REGIÃO SUL DO BRASIL



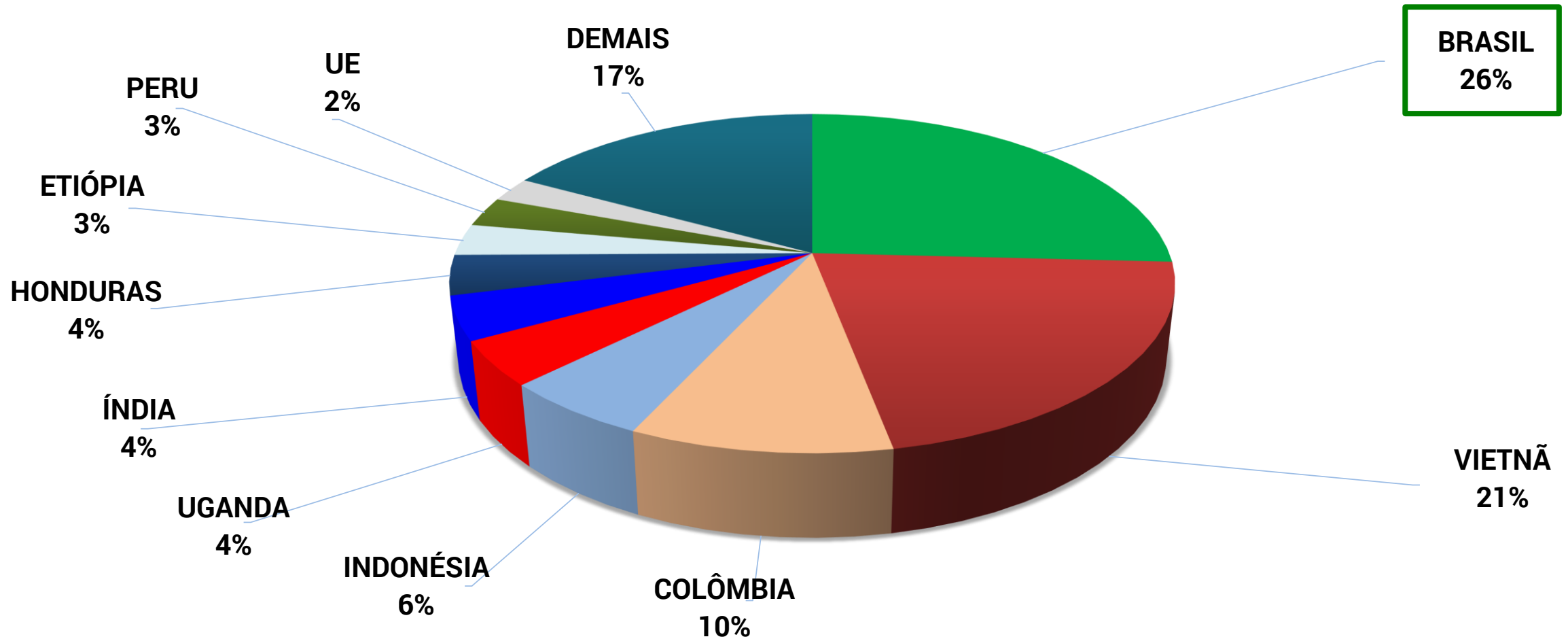
CAFÉ: DISTRIBUIÇÃO DA PRODUÇÃO GLOBAL EM 2021/2022

MIL SACAS DE 60 KG E %

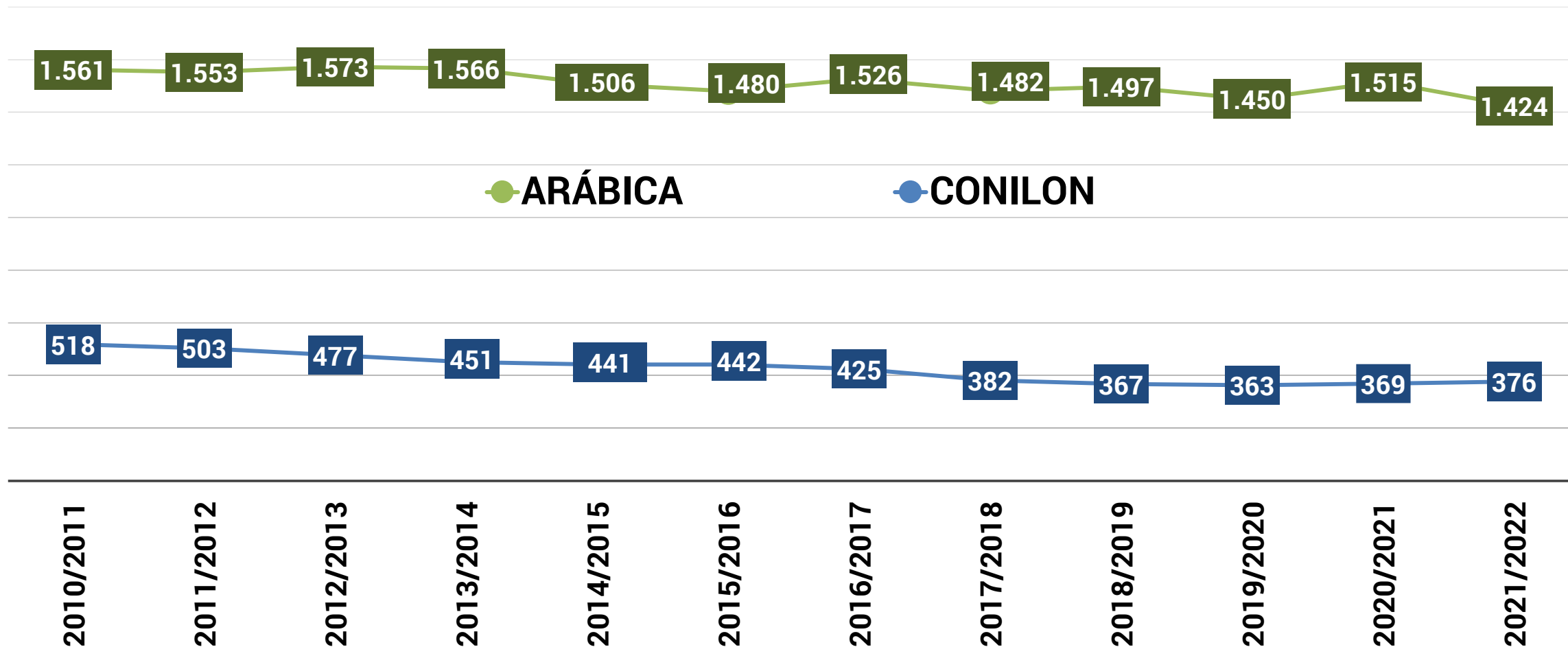


CAFÉ: DISTRIBUIÇÃO DAS EXPORTAÇÕES GLOBAIS EM 2021/2022

MIL SACAS DE 60 KG E %

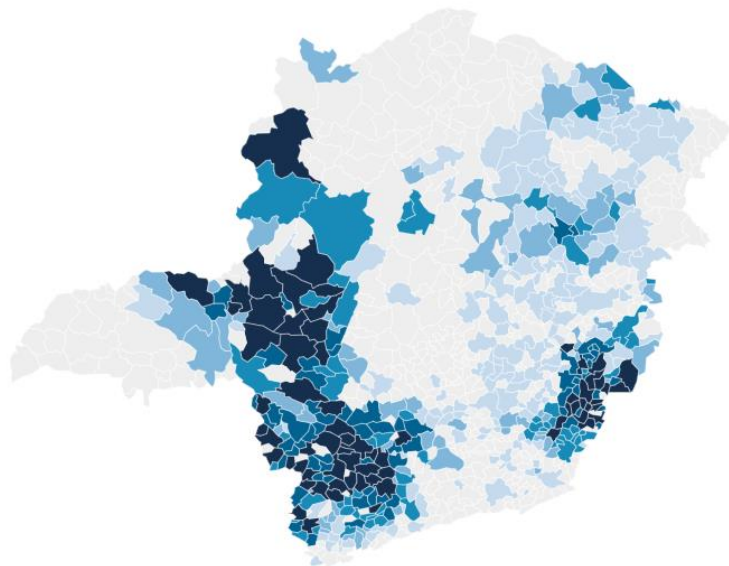


CAFÉ: ÁREAS EM PRODUÇÃO - ARÁBICA x CONILON NO BRASIL EM MIL HECTARES

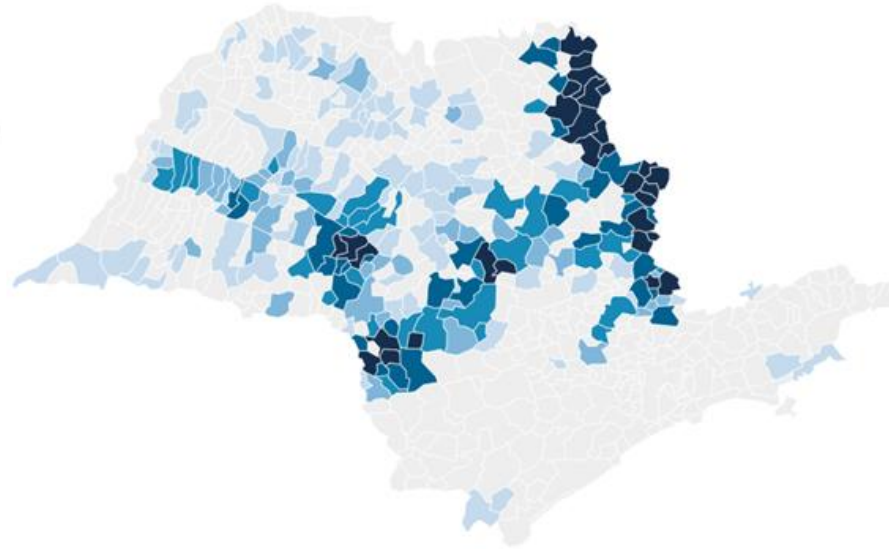




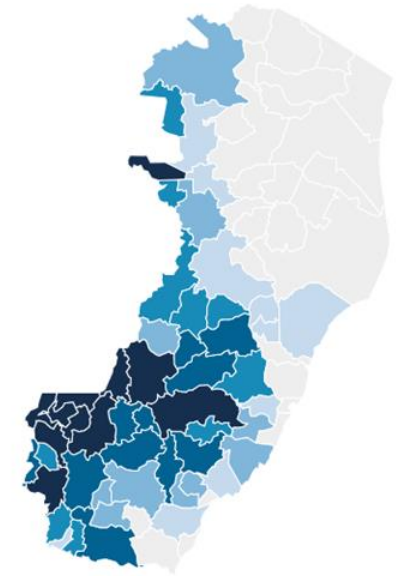
CAFÉ ARÁBICA: PRINCIPAIS POLOS DE CULTIVO NO BRASIL (HA)



1 - 143 147 - 629 631 - 1.710 1.746 - 4.445 4.449 - 39.287



1 - 34 36 - 108 114 - 325 358 - 983 1.116 - 8.285



1 - 81 83 - 467 508 - 1.629 2.484 - 3.799 4.422 - 10.871

MINAS GERAIS

961 MIL HA

119.742 PRODUTORES

SÃO PAULO

198 MIL HA

10.418 PRODUTORES

ESPÍRITO SANTO

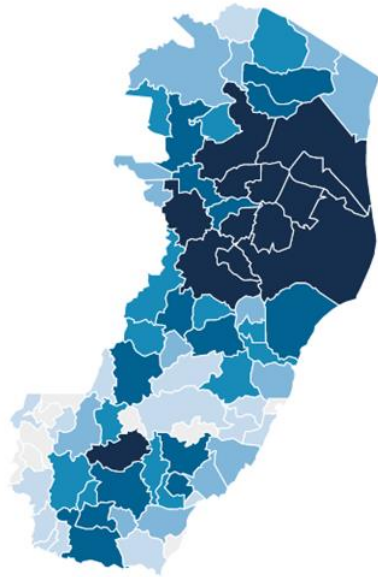
151 MIL HA

326.320 PRODUTORES



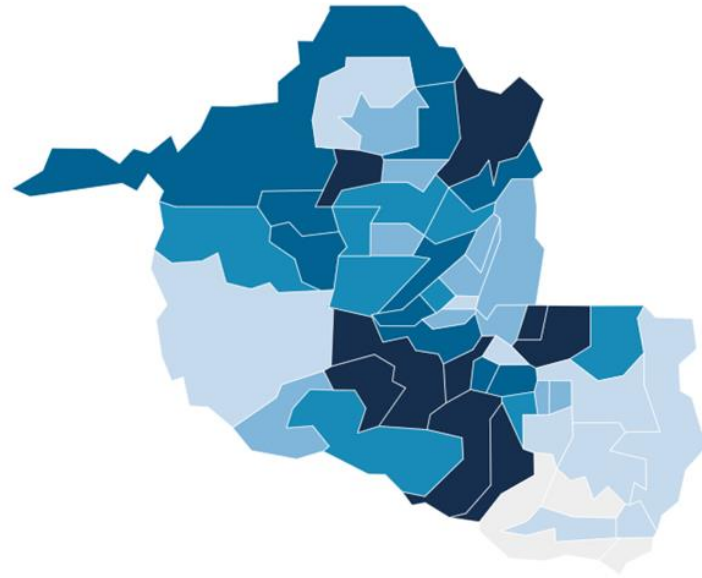


CAFÉ CONILON: PRINCIPAIS POLOS DE CULTIVO NO BRASIL (HA)



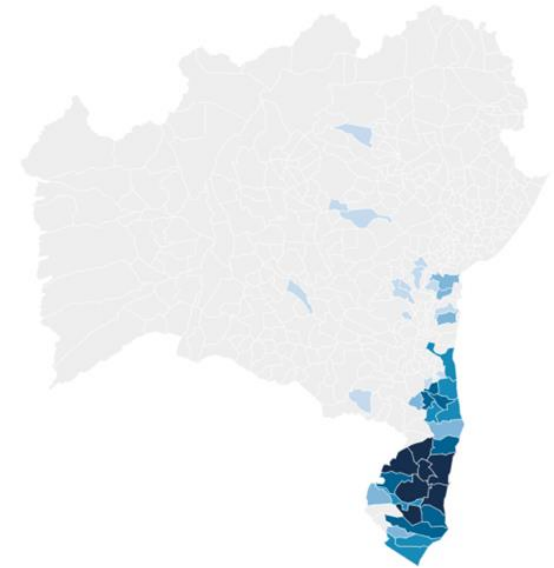
8 - 386 414 - 1.494 1.505 - 3.351 3.483 - 5.793 6.818 - 16.139

ESPÍRITO SANTO
249 MIL HA
49.005 PRODUTORES



2 - 67 70 - 276 279 - 478 508 - 983 1.071 - 7.236

RONDÔNIA
63 MIL HA
16.812 PRODUTORES

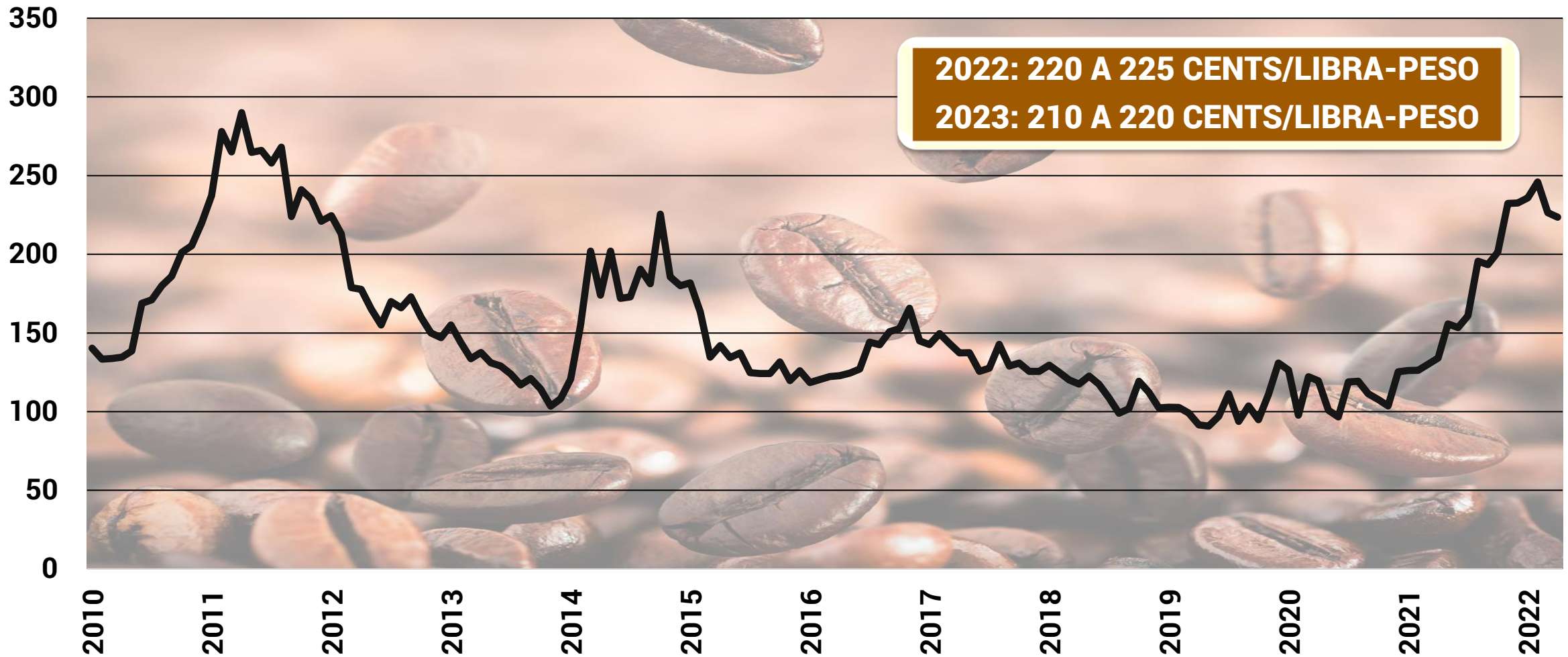


1 - 34 41 - 195 221 - 362 453 - 1.108 1.401 - 5.990

BAHIA
40 MIL HA
3.016 PRODUTORES

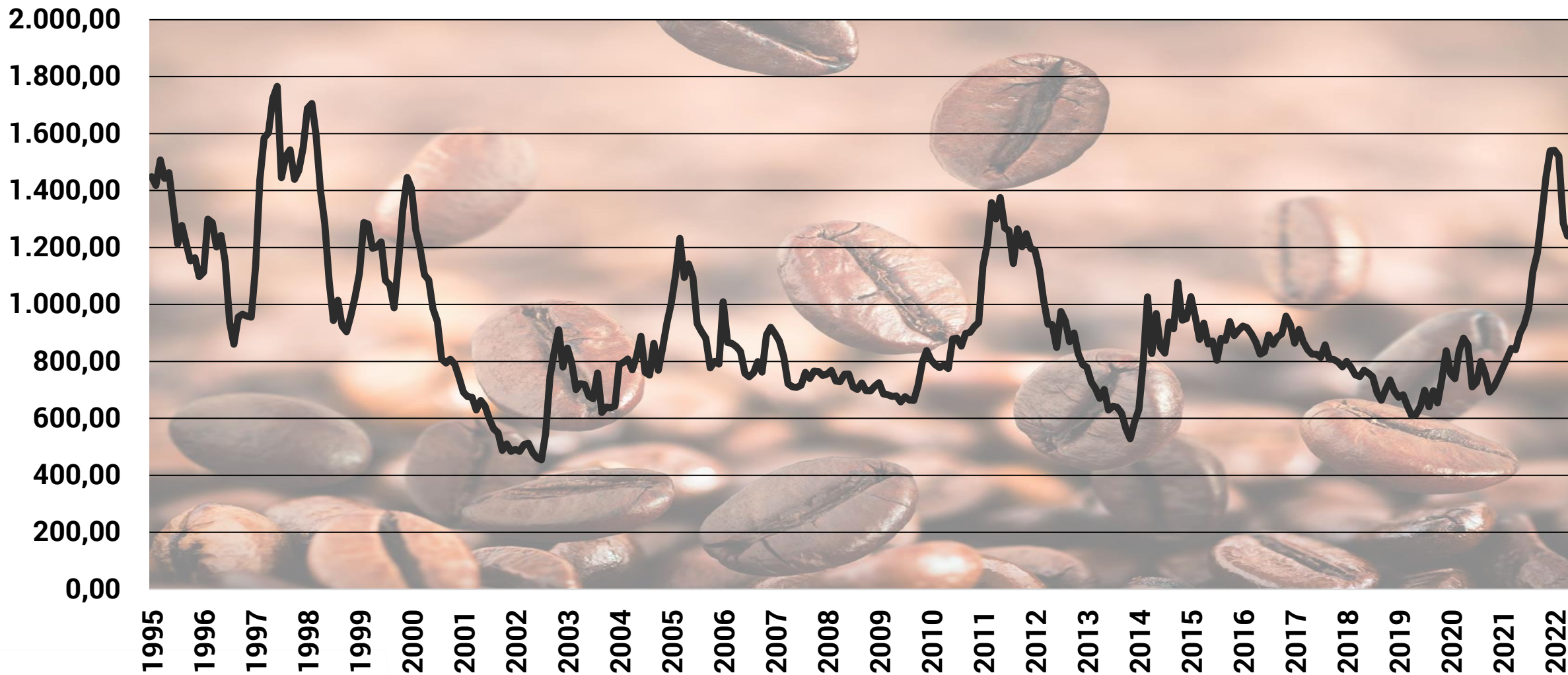


CAFÉ: COTAÇÕES FUTURAS NA BOLSA DE NOVA YORK (ICE US) CENTAVOS DE DÓLAR POR LIBRA-PESO



2022: 220 A 225 CENTS/LIBRA-PESO
2023: 210 A 220 CENTS/LIBRA-PESO

CAFÉ ARÁBICA: PREÇOS FOB PRODUTOR MG - R\$/60 KG VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI





BANANA CONTINUA COMO A FRUTA PREFERIDA

As **10** frutas mais consumidas no Brasil (kg/pessoa no ano)

Ranking	Principais frutas	2008	2018	Variação
1°	Banana	7,68	7,08	-8%
2°	Laranja	5,44	4,30	-21%
3°	Melancia	3,37	2,65	-21%
4°	Maçã	2,15	2,12	-1%
5°	Mamão	2,05	1,80	-12%
6°	Abacaxi	1,48	1,39	-6%
7°	Manga	0,97	1,19	22%
8°	Tangerina	1,18	0,99	-17%
9°	Melão	0,46	0,84	80%
10°	Limão	0,59	0,81	37%
	Outras	3,51	3,27	-7%

Fonte: POF/IBGE (2008-2009 e 2017-2018).



TOMATE É O QUERIDINHO DAS HORTALIÇAS

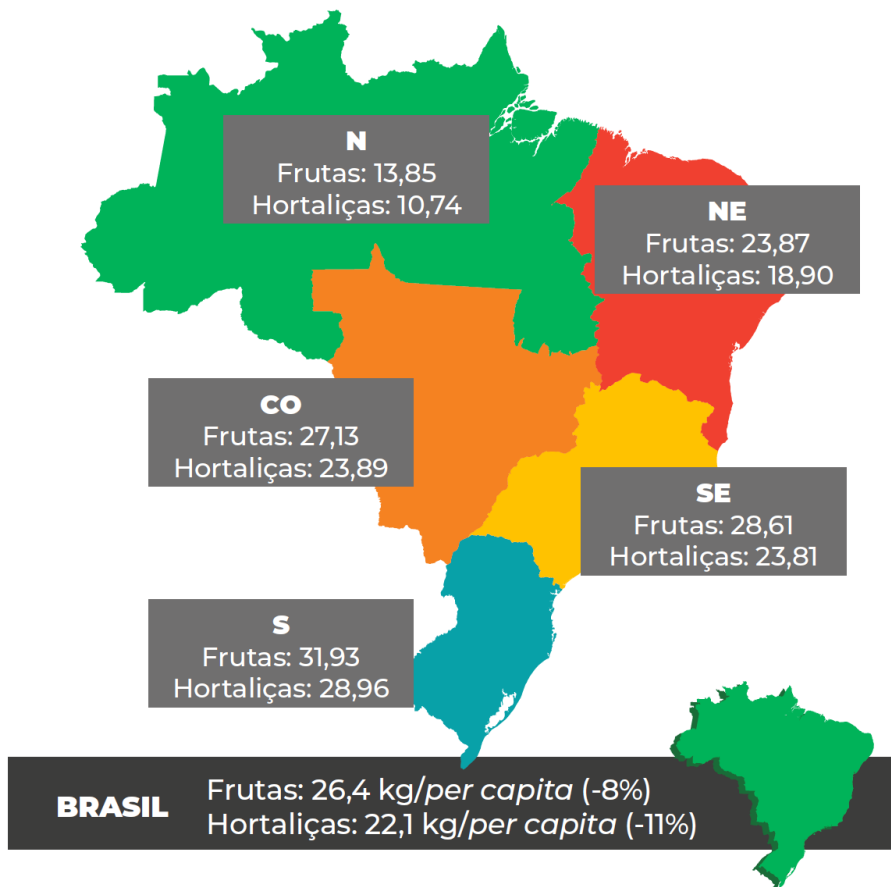
As **10** hortaliças mais consumidas no Brasil (kg/pessoa no ano)

Ranking	Principais hortaliças	2008	2018	Variação
1°	Tomate	4,92	4,21	-14%
2°	Batata-inglesa	4,04	4,02	0%
3°	Cebola	3,23	3,10	-4%
4°	Cenoura	1,55	1,49	-4%
5°	Batata-doce	0,64	1,24	95%
6°	Abóbora	1,19	1,02	-14%
7°	Repolho	1,03	0,71	-31%
8°	Alface	0,91	0,69	-24%
9°	Chuchu	0,79	0,65	-18%
10°	Alho	0,49	0,51	5%
	Outras	8,29	6,13	-26%

Fonte: POF/IBGE (2008-2009 e 2017-2018).

FLV: AQUISIÇÃO DOMICILIAR PER CAPITA (KG) POR REGIÕES

AQUISIÇÃO ALIMENTAR DOMICILIAR PER CAPITA ANUAL (KG) EM 2017-2018 - BRASIL E REGIÕES



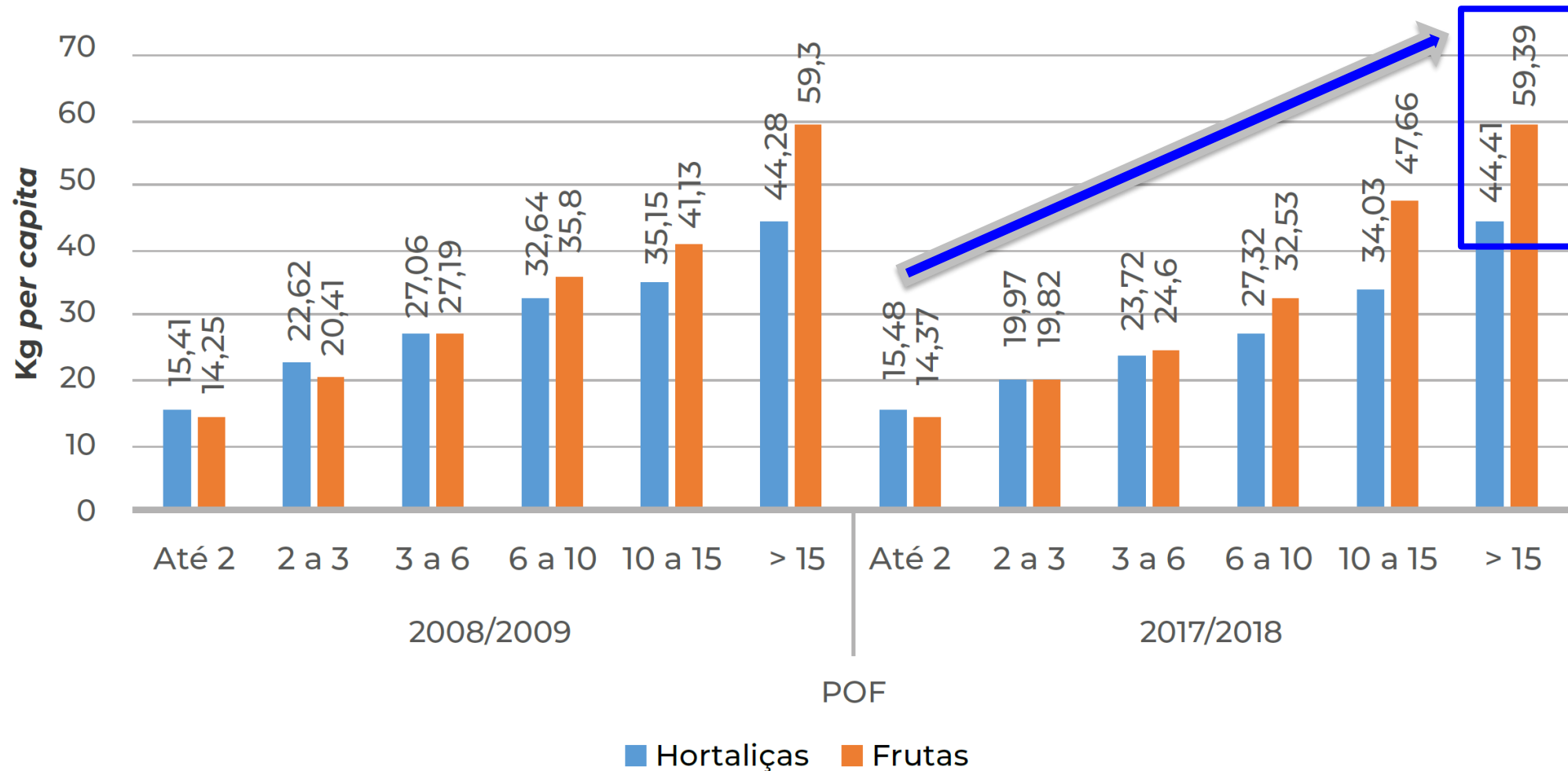
SUL É O DESTAQUE DAS FRUTAS E HORTALIÇAS

Aquisição alimentar per capita anual (kg) em 2017-2018 (e variação frente a 2007-2008)

Região	Frutas	Varição	Hortaliças	Varição
Brasil	26,414	-8%	22,095	-11%
Norte	13,851	-34%	10,745	-35%
Nordeste	23,876	-11%	18,907	-5%
Sudeste	28,610	-4%	23,810	-10%
Sul	31,931	-14%	28,962	-16%
Centro-Oeste	27,136	4%	23,894	-3%

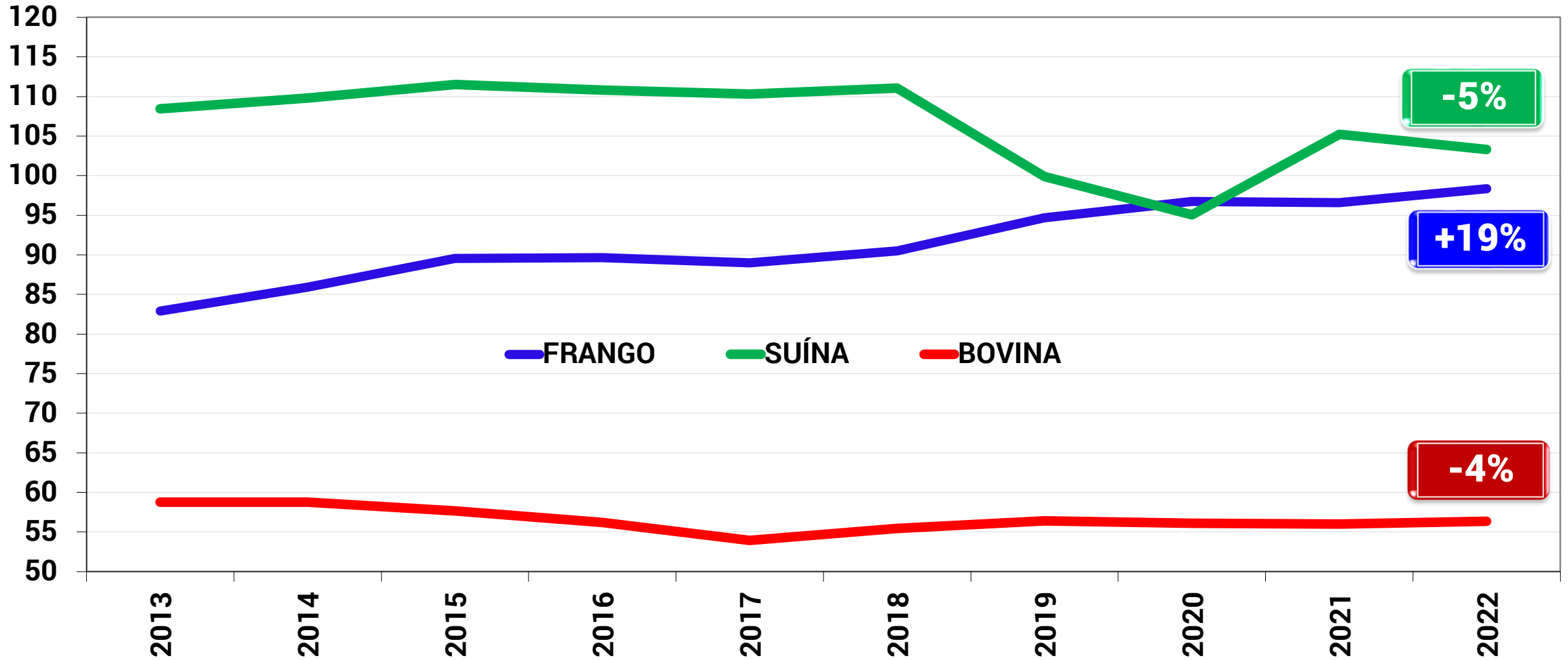
Fonte: POF/IBGE (2008-2009 e 2017-2018).

Consumo de frutas e hortaliças *per capita* (KG) anual dentro dos lares por classes de rendimento



Fonte: POF/IBGE (2008-2009 e 2017-2018)

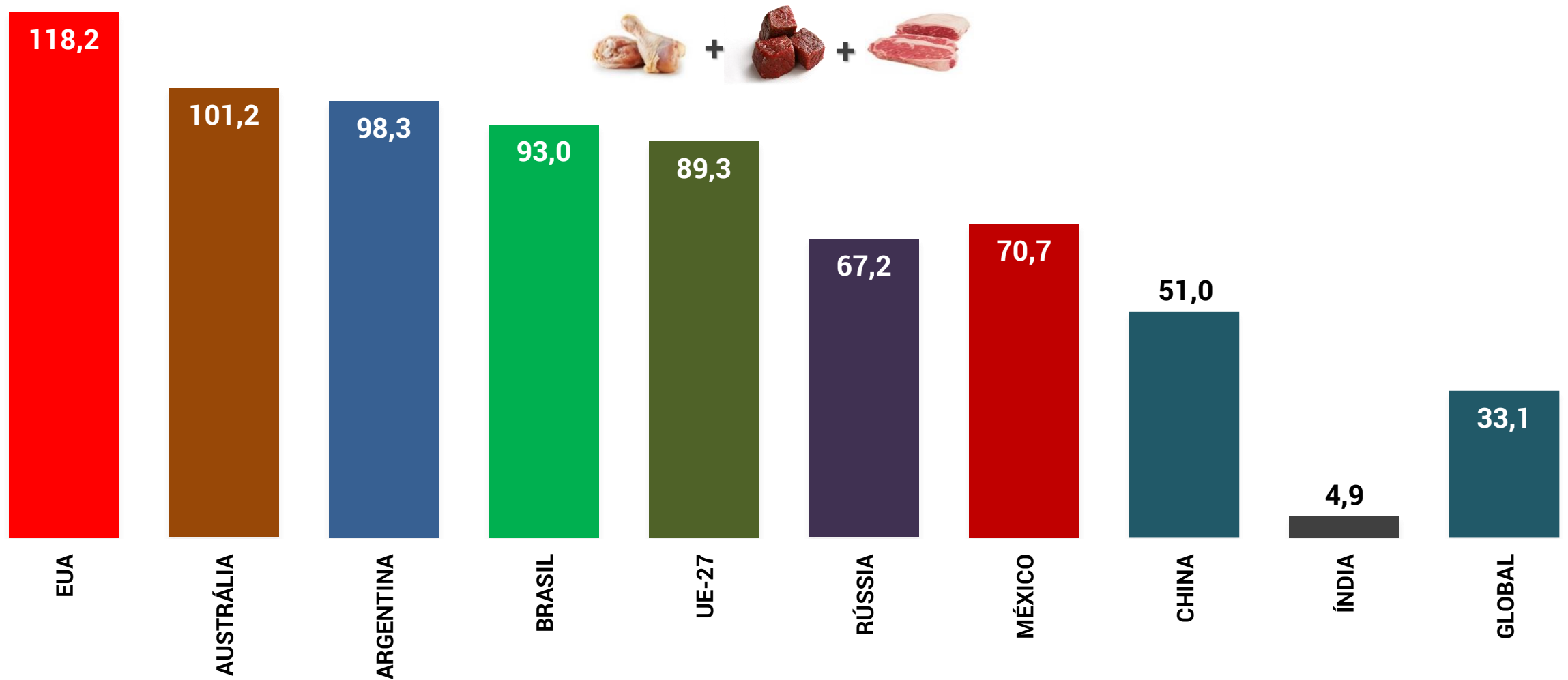
CARNES: EVOLUÇÃO DO CONSUMO GLOBAL NA ÚLTIMA DÉCADA POR SEGMENTOS - MILHÕES DE TONELADAS



2022: Projeções

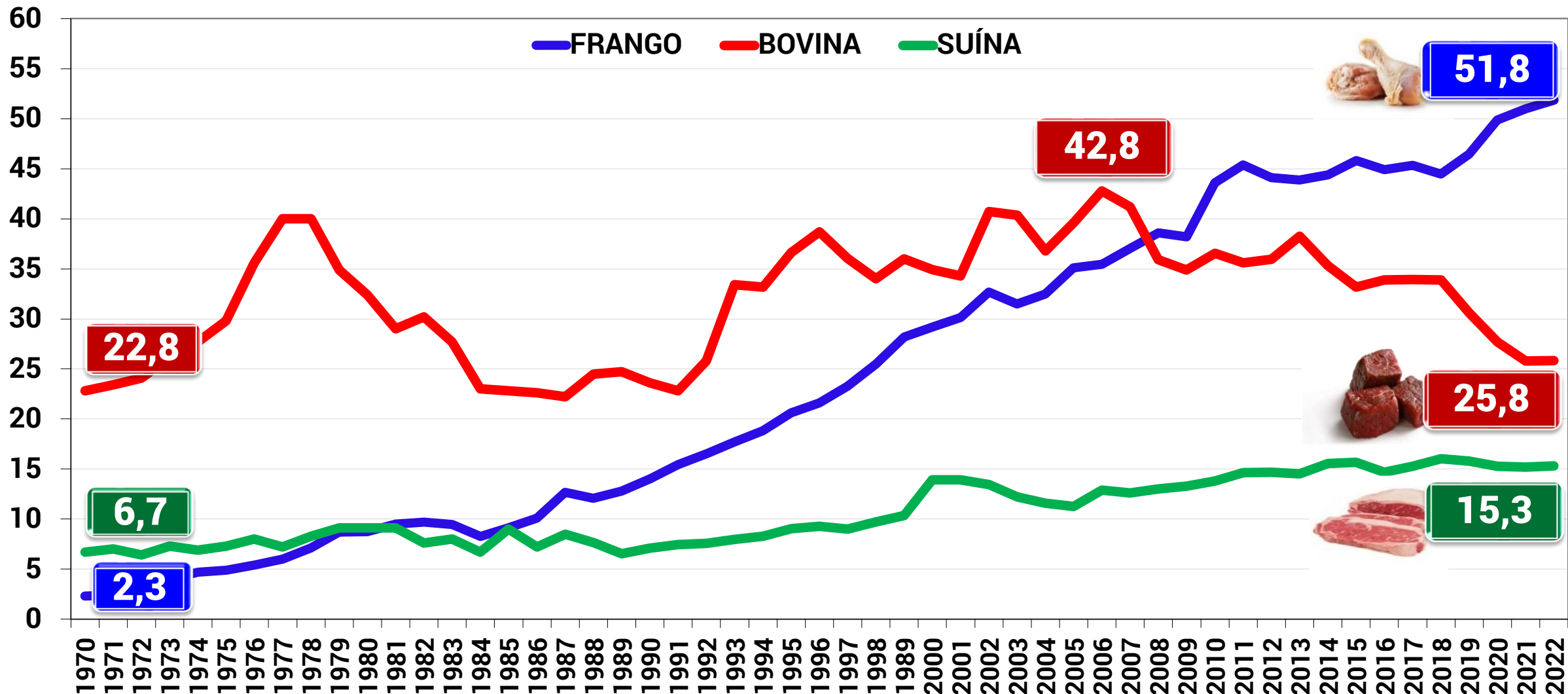
CARNES: PROJEÇÃO DO CONSUMO PER CAPITA GLOBAL EM 2022

KG/HABITANTE/ANO



2021 e 2022: Projeções

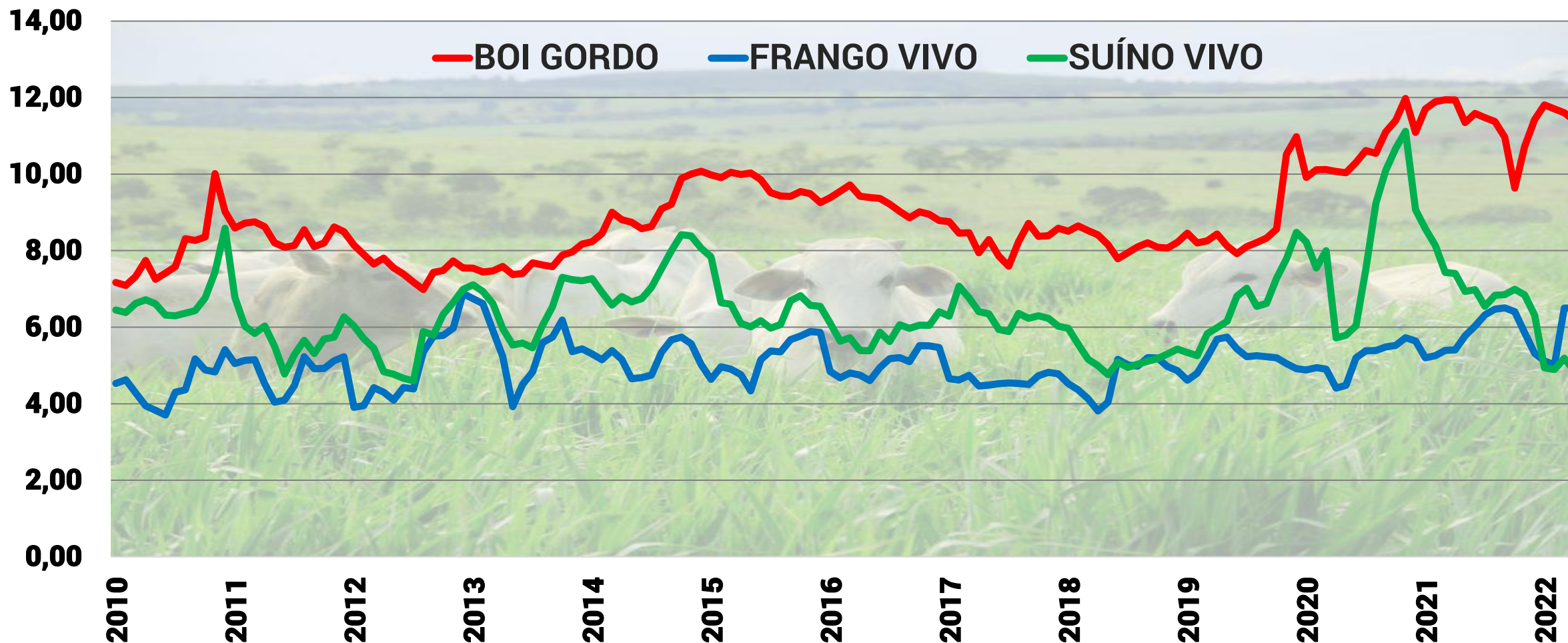
CARNES: CONSUMO PER CAPITA NO BRASIL - KG/HABITANTE/ANO



2022: Projeções

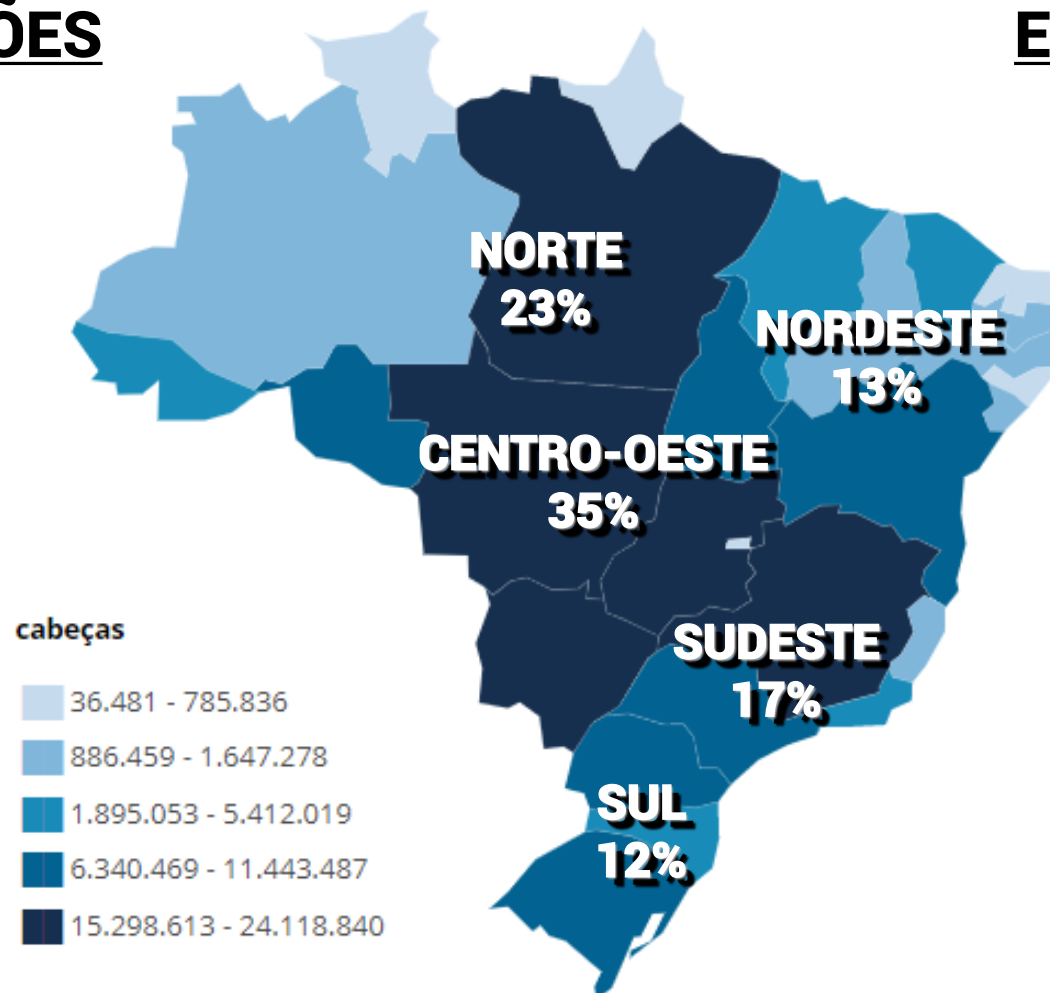
CARNES: PREÇOS AO PRODUTOR - R\$/KG CARCAÇA (PESO VIVO)

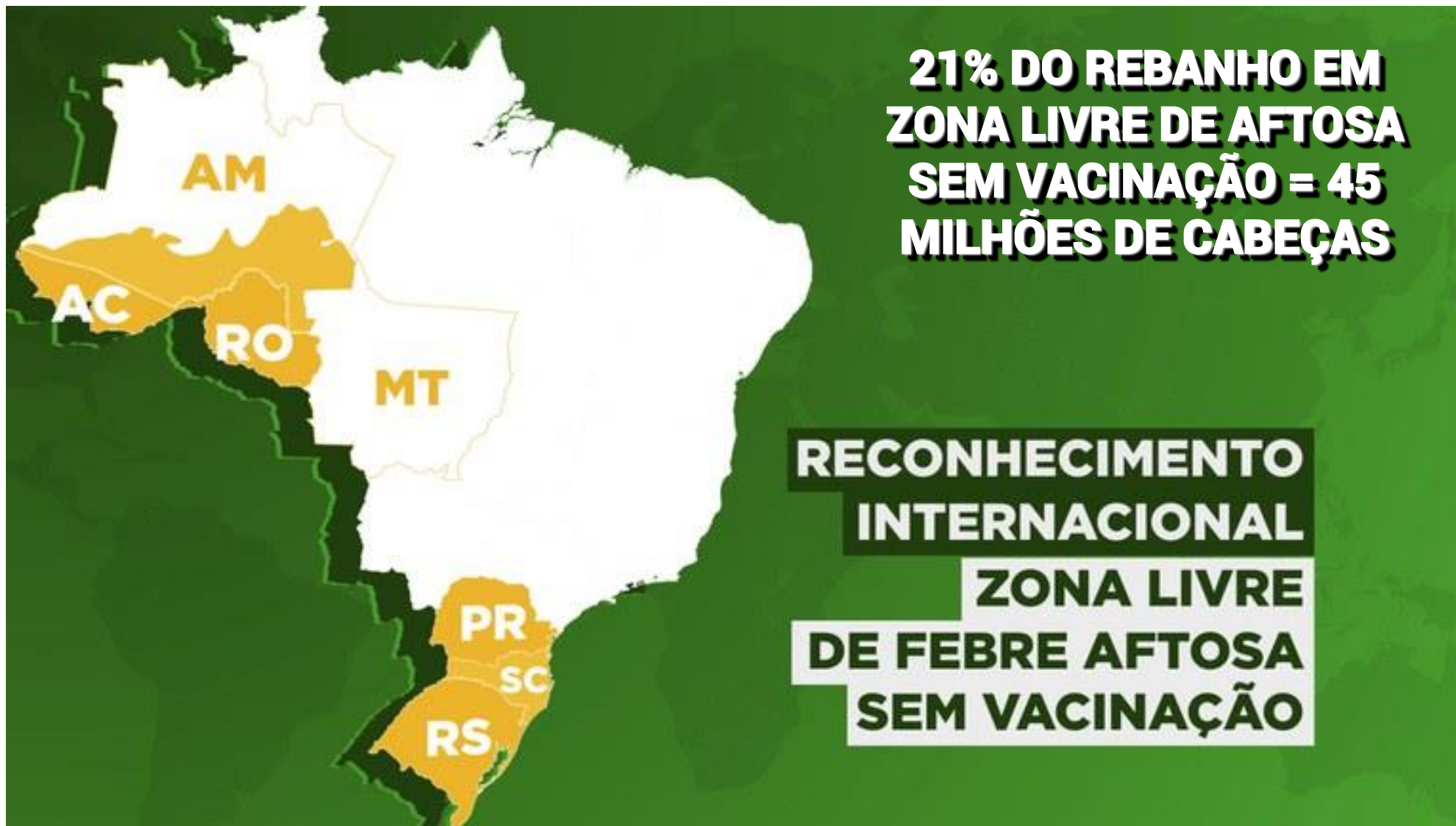
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI



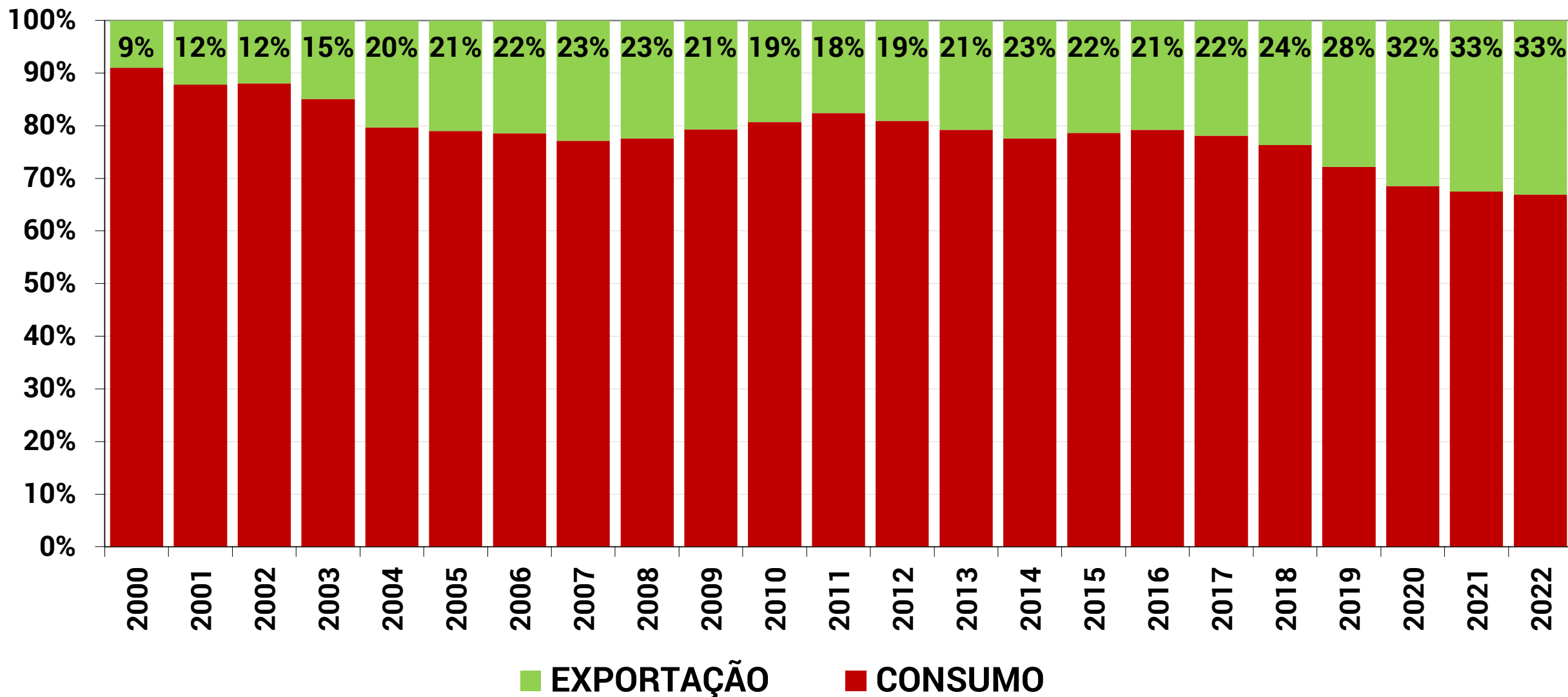
DISTRIBUIÇÃO DO REBANHO POR REGIÕES

PECUÁRIA: 2.521.249 ESTABELECIMENTOS





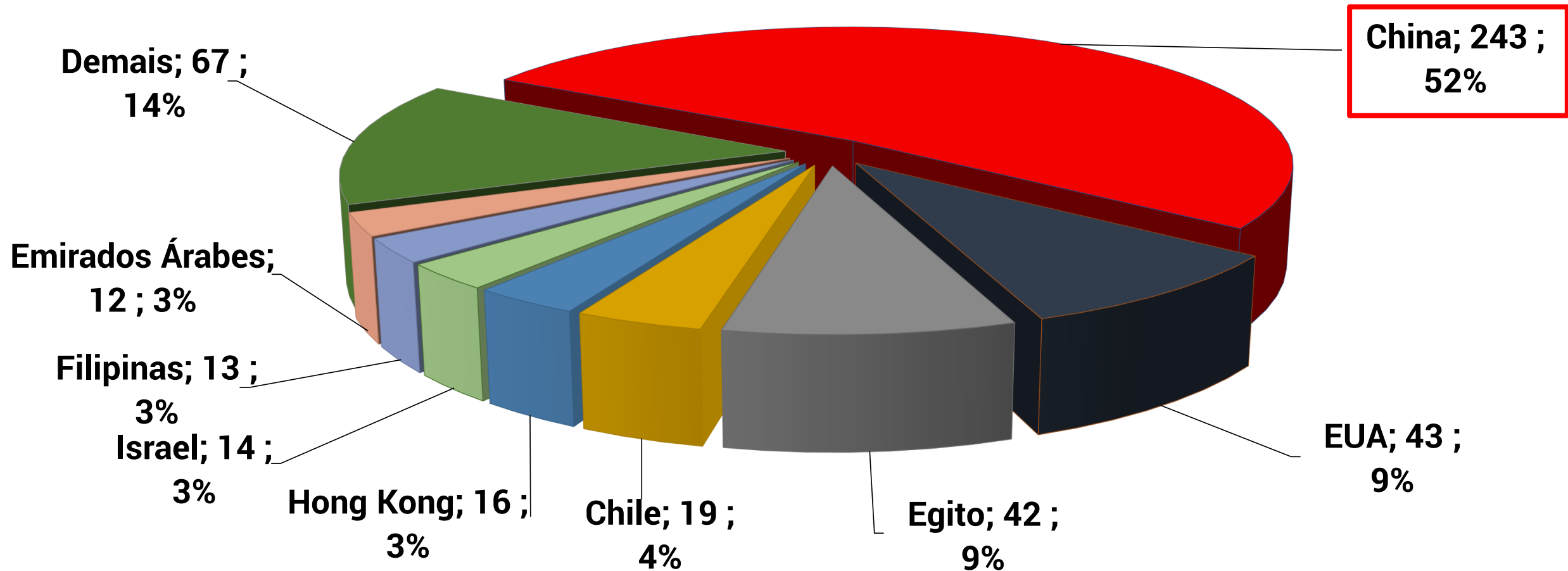
CARNE BOVINA: DISTRIBUIÇÃO DA OFERTA NO BRASIL - % DA PRODUÇÃO



2022: Projeções

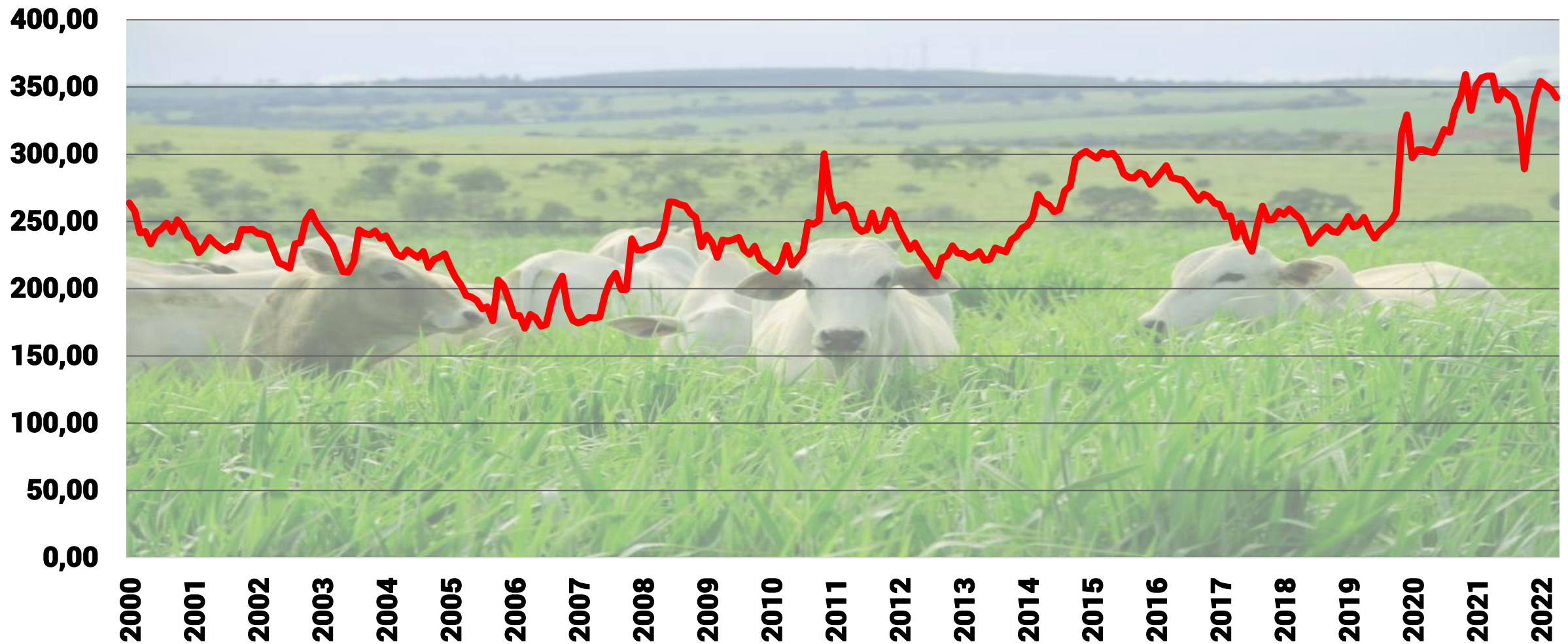


CARNE BOVINA: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS POR DESTINOS JANEIRO A MARÇO DE 2022 - MIL TONELADAS E PARTICIPAÇÃO %

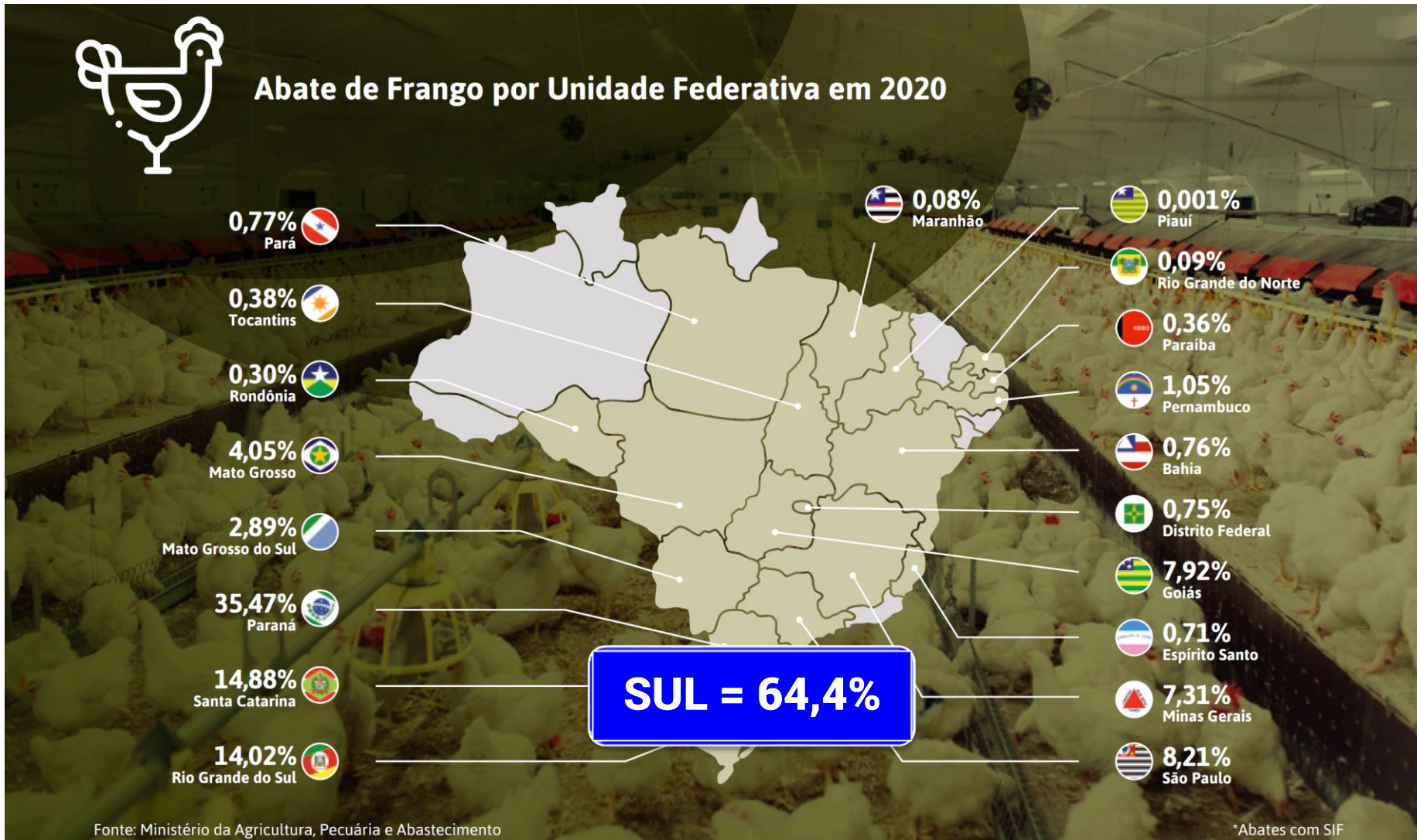


BOI GORDO: PREÇOS DA ARROBA A PRAZO - INTERIOR DE SP

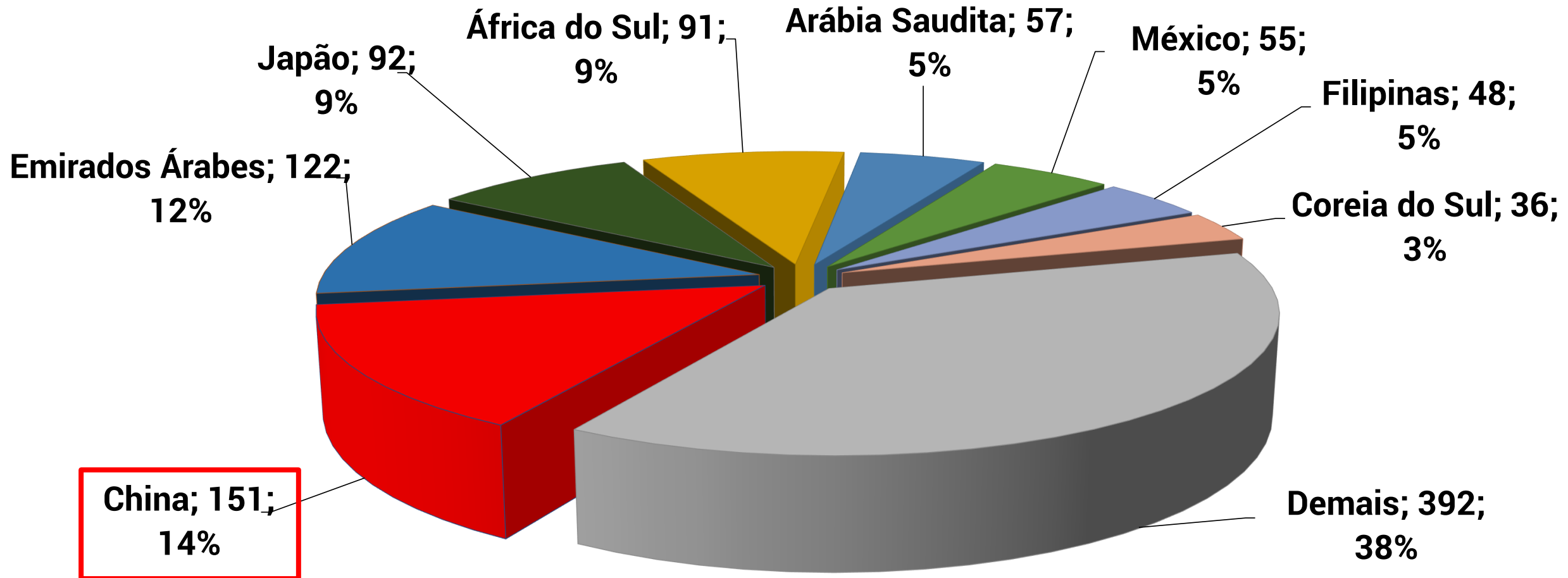
VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI



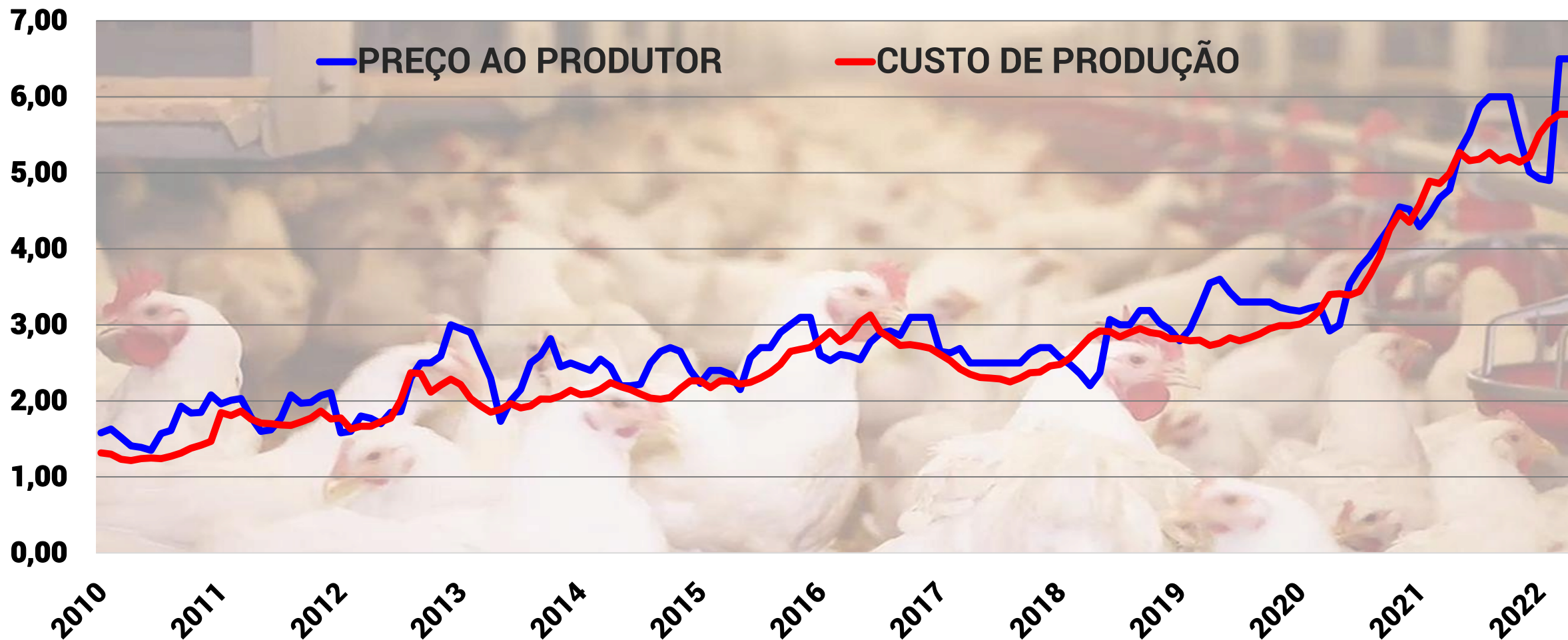
FRANGOS: ABATES POR ESTADOS DO BRASIL EM 2020



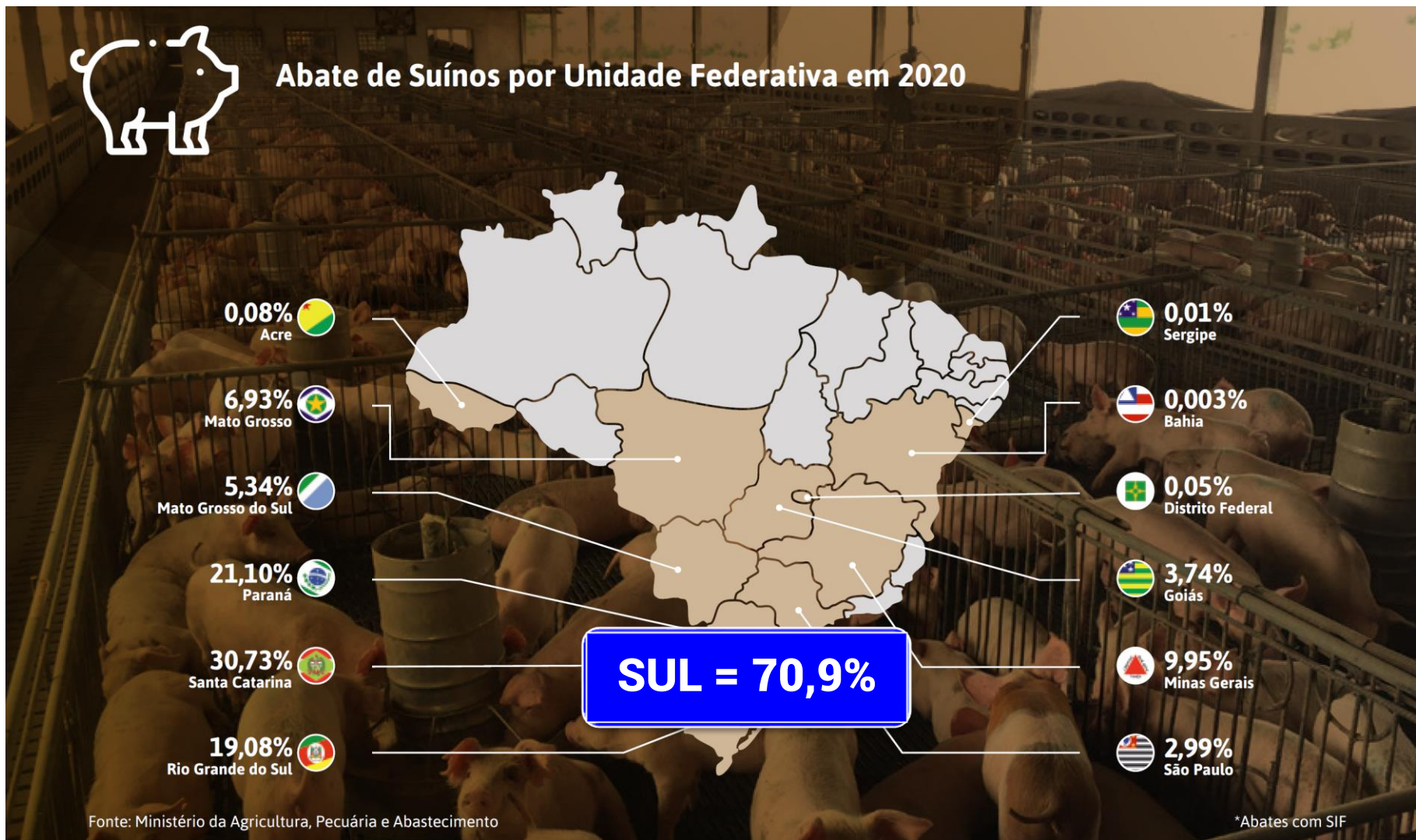
CARNE DE FRANGO: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS POR DESTINOS JANEIRO A MARÇO DE 2022 - MIL TONELADAS E PARTICIPAÇÃO %



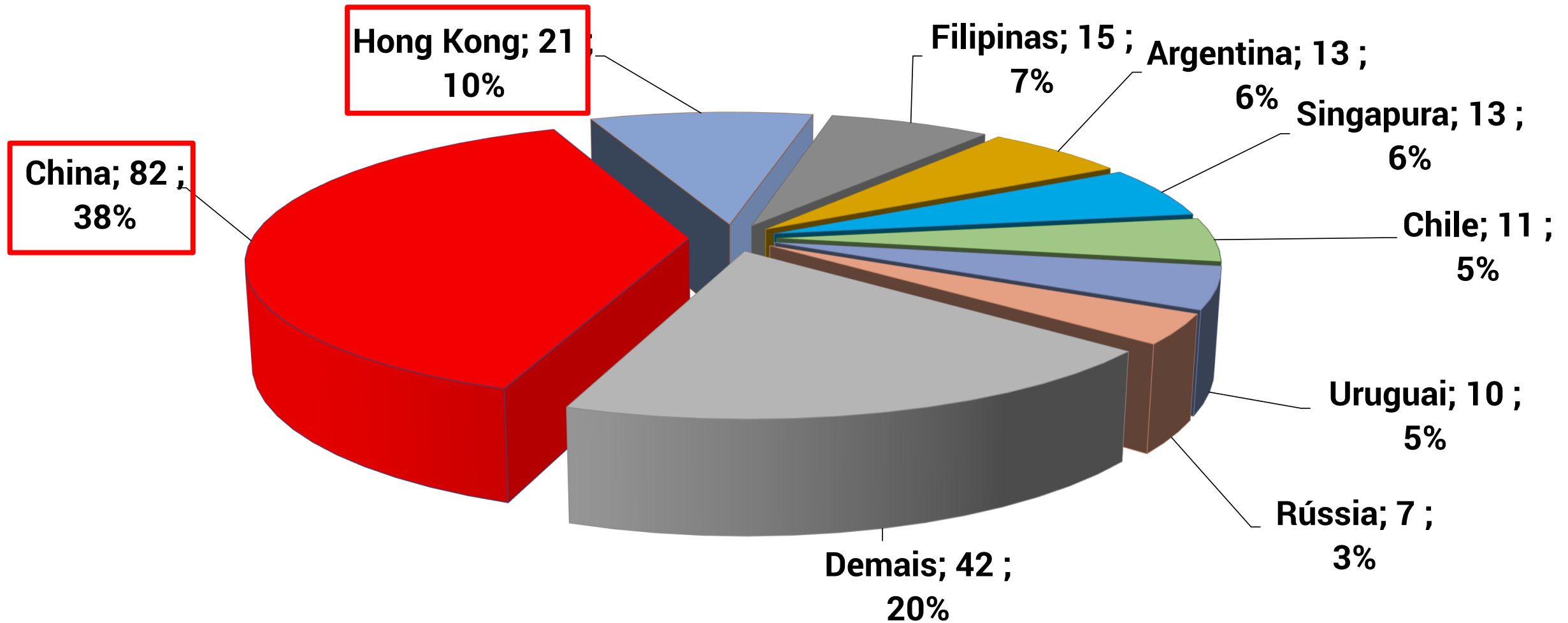
FRANGO VIVO: PREÇO AO PRODUTOR X CUSTO DE PRODUÇÃO NA REGIÃO SUL EM R\$/KG VIVO



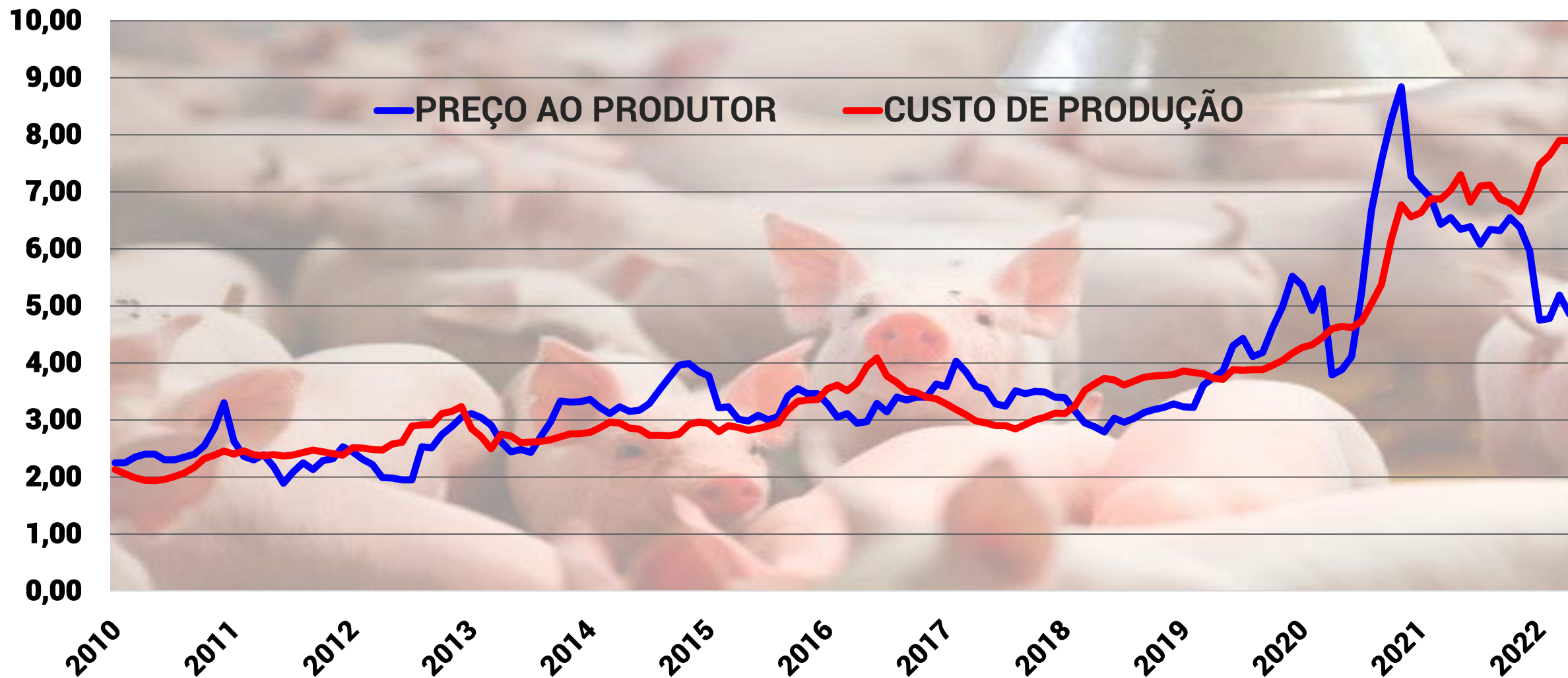
SUÍNOS: ABATES POR ESTADOS DO BRASIL EM 2020



CARNE SUÍNA: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS POR DESTINOS JANEIRO A MARÇO DE 2022 - MIL TONELADAS E PARTICIPAÇÃO %

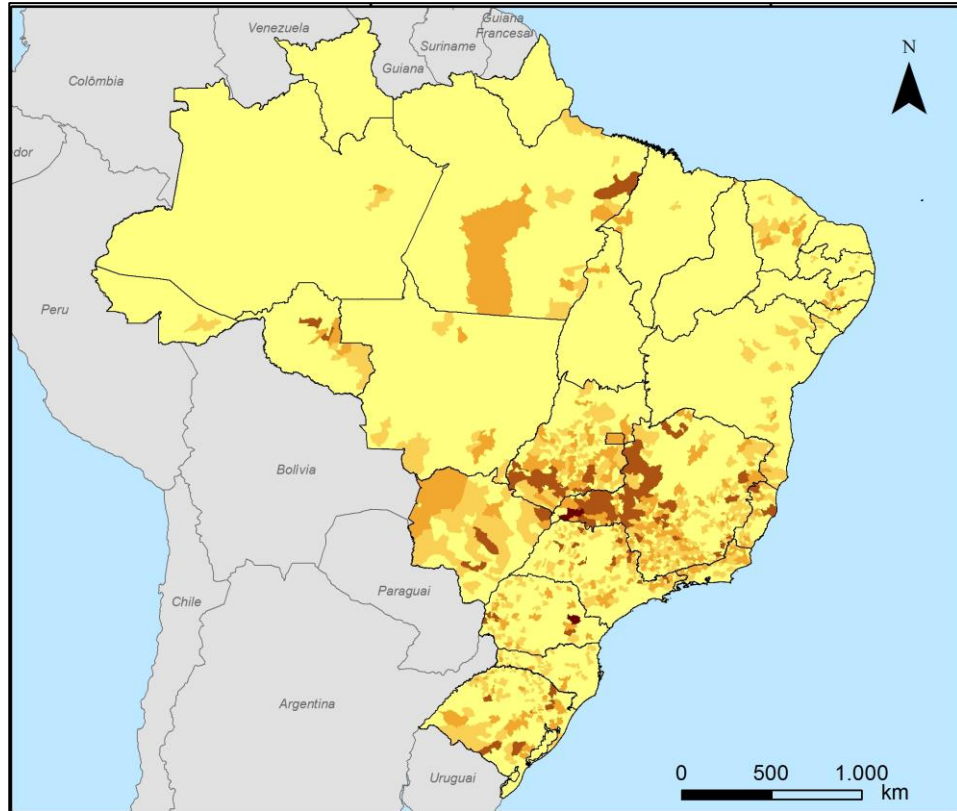


SUÍNO VIVO: PREÇO AO PRODUTOR X CUSTO DE PRODUÇÃO NA REGIÃO SUL EM R\$/KG VIVO

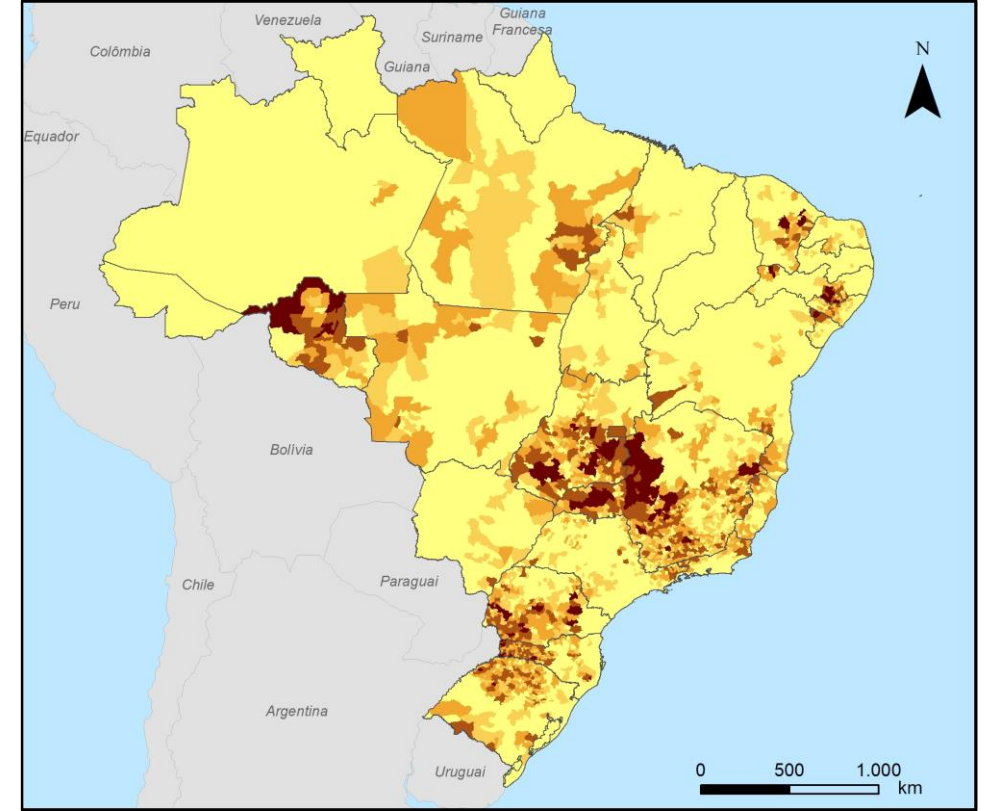


LEITE: EXPANSÃO DOS POLOS DE PRODUÇÃO NO BRASIL

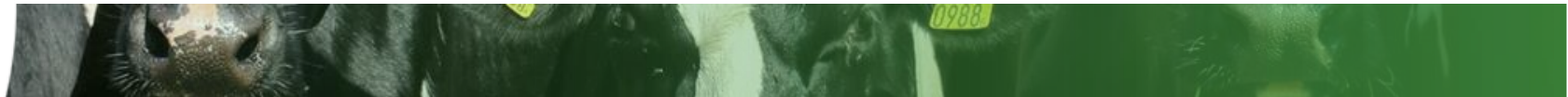
1990



2021

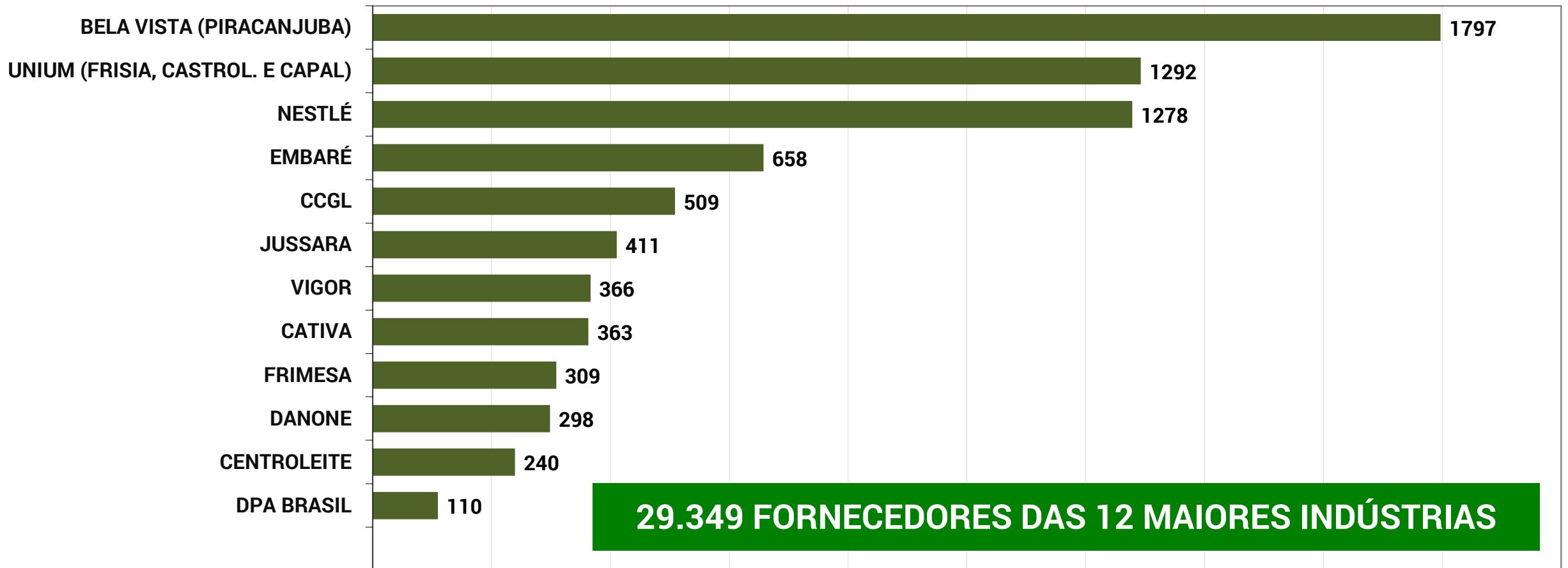


Produção de Leite
em 1.000 L

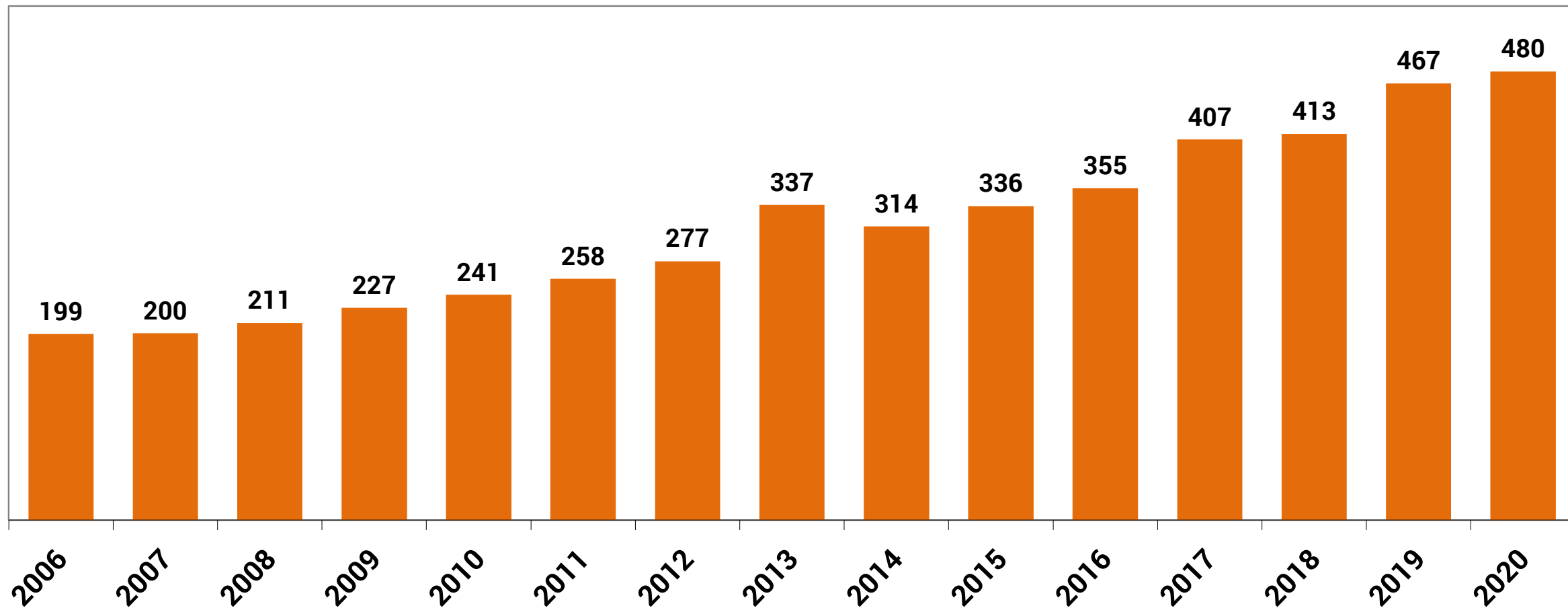


LÁCTEOS: RANKING DAS 12 MAIORES INDÚSTRIAS DO BRASIL EM 2020

MILHÕES DE LITROS DE LEITE

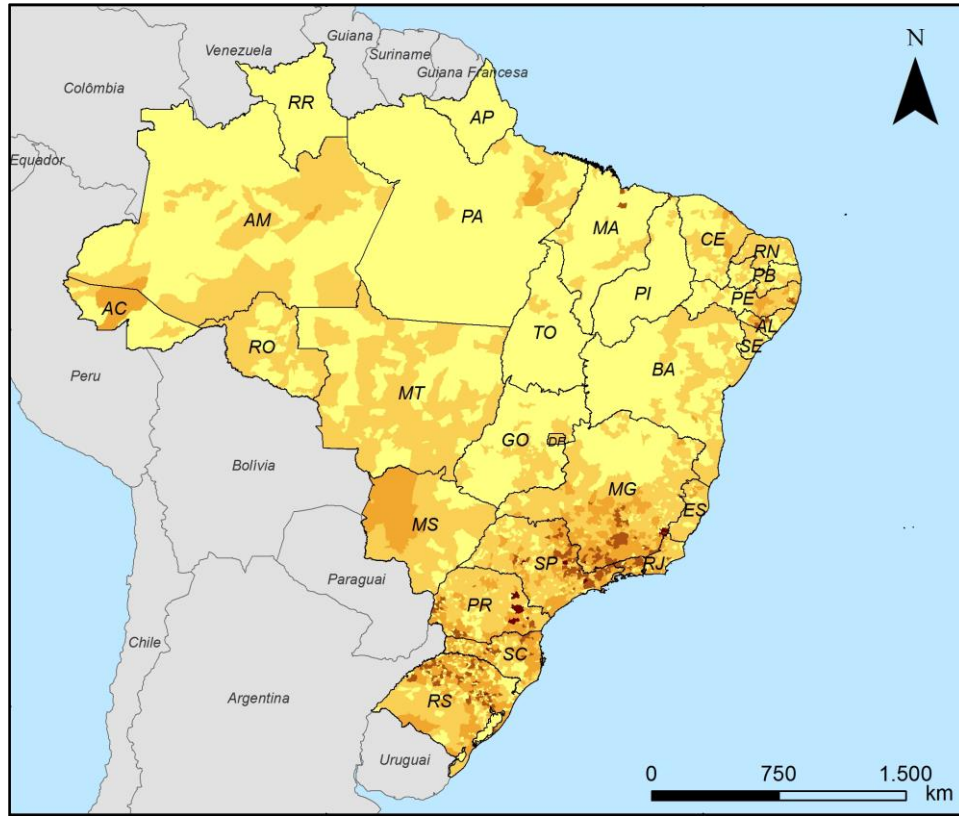


LEITE: EVOLUÇÃO DA MÉDIA DIÁRIA CAPTADA PELAS 12 MAIORES INDÚSTRIAS DO BRASIL - LITROS/PRODUTOR/DIA

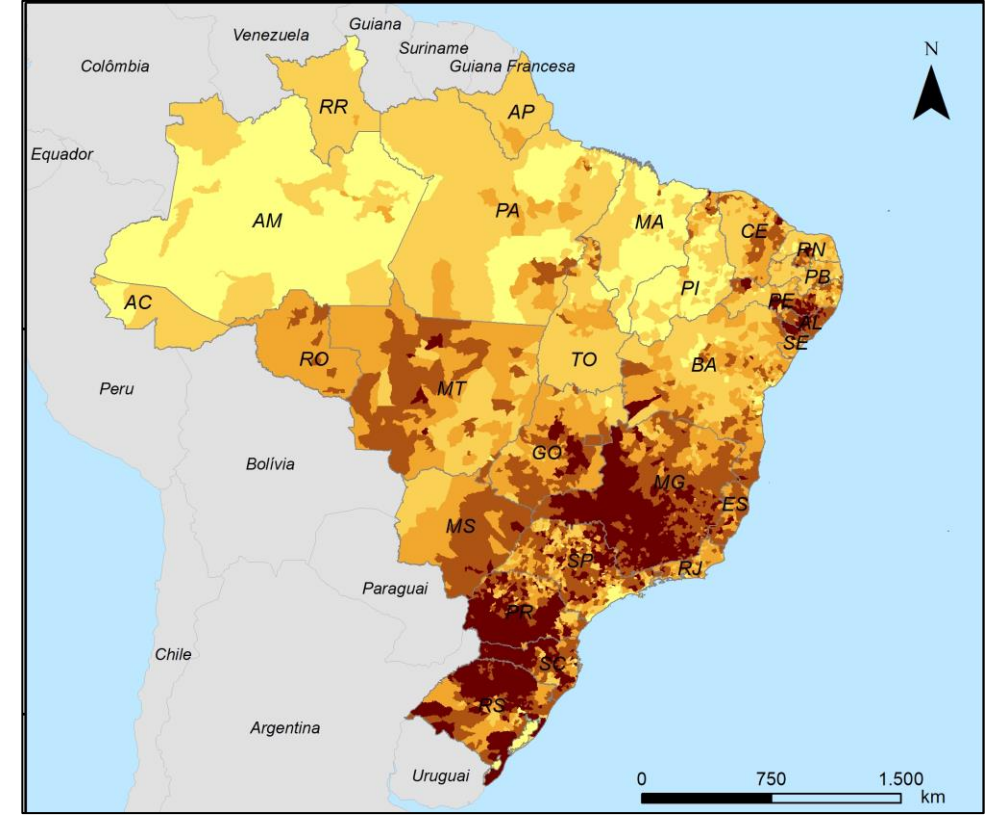


LEITE: EVOLUÇÃO DA PRODUTIVIDADE NO BRASIL

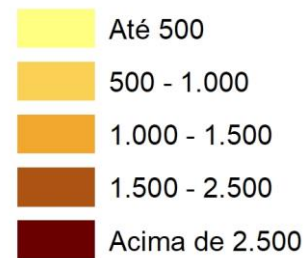
1990



2021



Produtividade
Litros/Cabeça



Embrapa

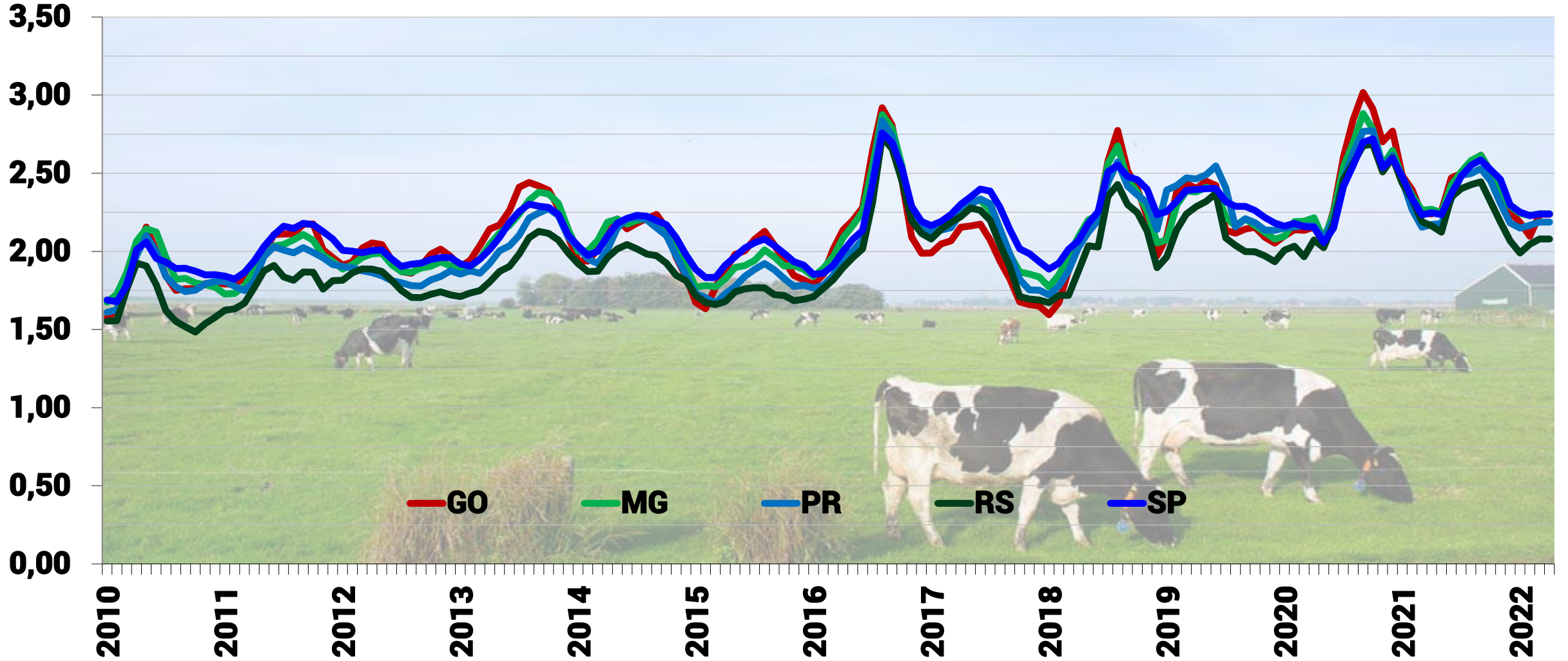
CLite Centro de
Inteligência
do Leite

COGO
inteligência em
agronegócio



LEITE CRU: PREÇOS NO MERCADO SPOT - R\$/LITRO

VALORES DEFLACIONADOS PELO IGP-DI

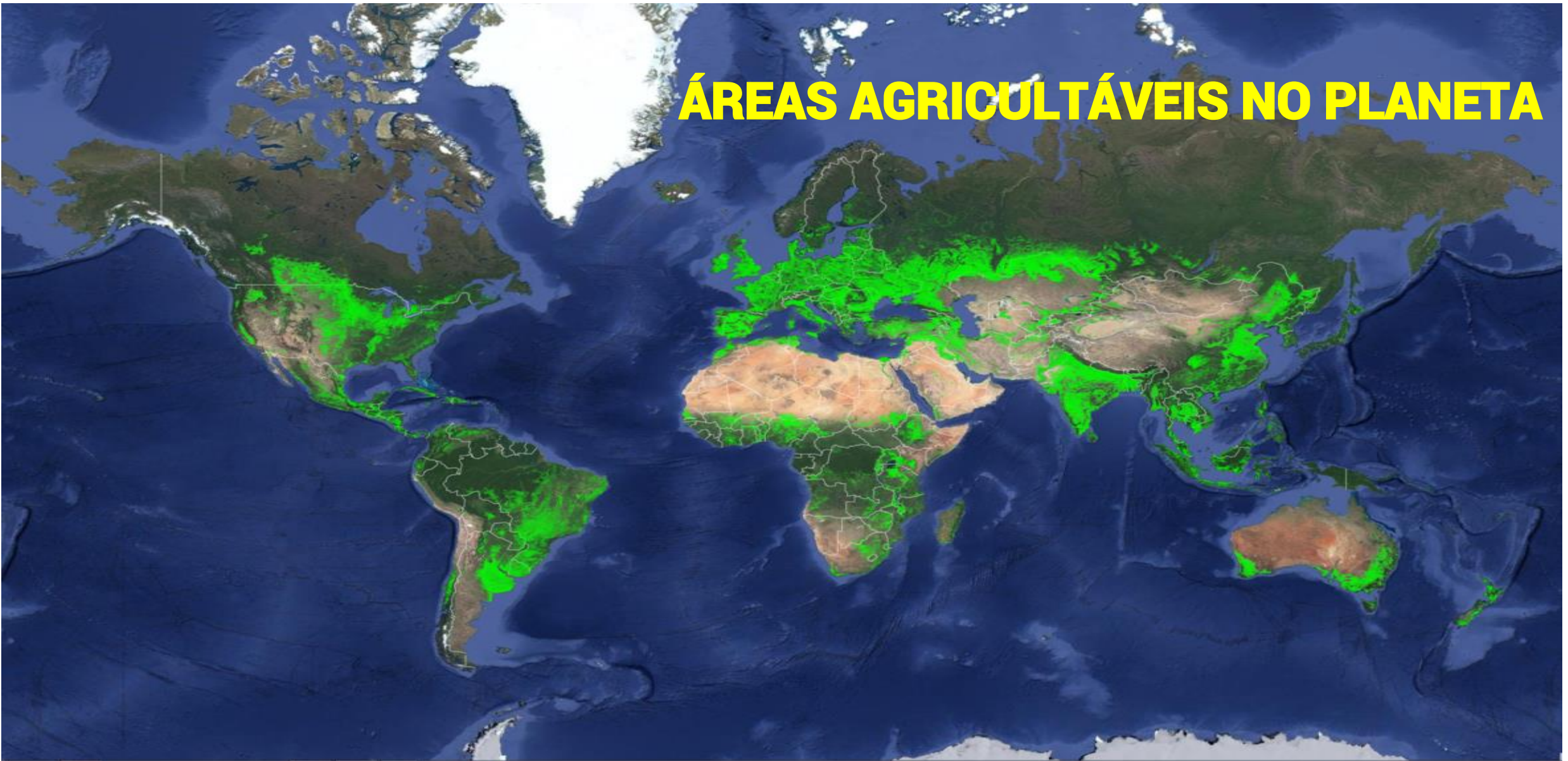


CENÁRIOS DE LONGO PRAZO: OPORTUNIDADES E DESAFIOS PARA O AGRONEGÓCIO

O BRASIL COMO PROVEDOR DE ALIMENTOS



ÁREAS AGRICULTÁVEIS NO PLANETA



Brasil: Áreas Agricultáveis e Uso da Terra em 2022

ÁREA TOTAL 100%: 851,5 MILHÕES HA

ÁREAS URBANAS, FLORESTAS NATIVAS, APPs E Ucs - 71,3%: 607,0 MILHÕES HA

ÁREA AGRICUTÁVEL TOTAL 28,7%: 244,5 MILHÕES HA

PASTAGENS 18,6%: 158,6 MILHÕES HA

GRÃOS* 5,9%: 50,3 MILHÕES HA

CANA 1,1%: 9,8 MILHÕES HA

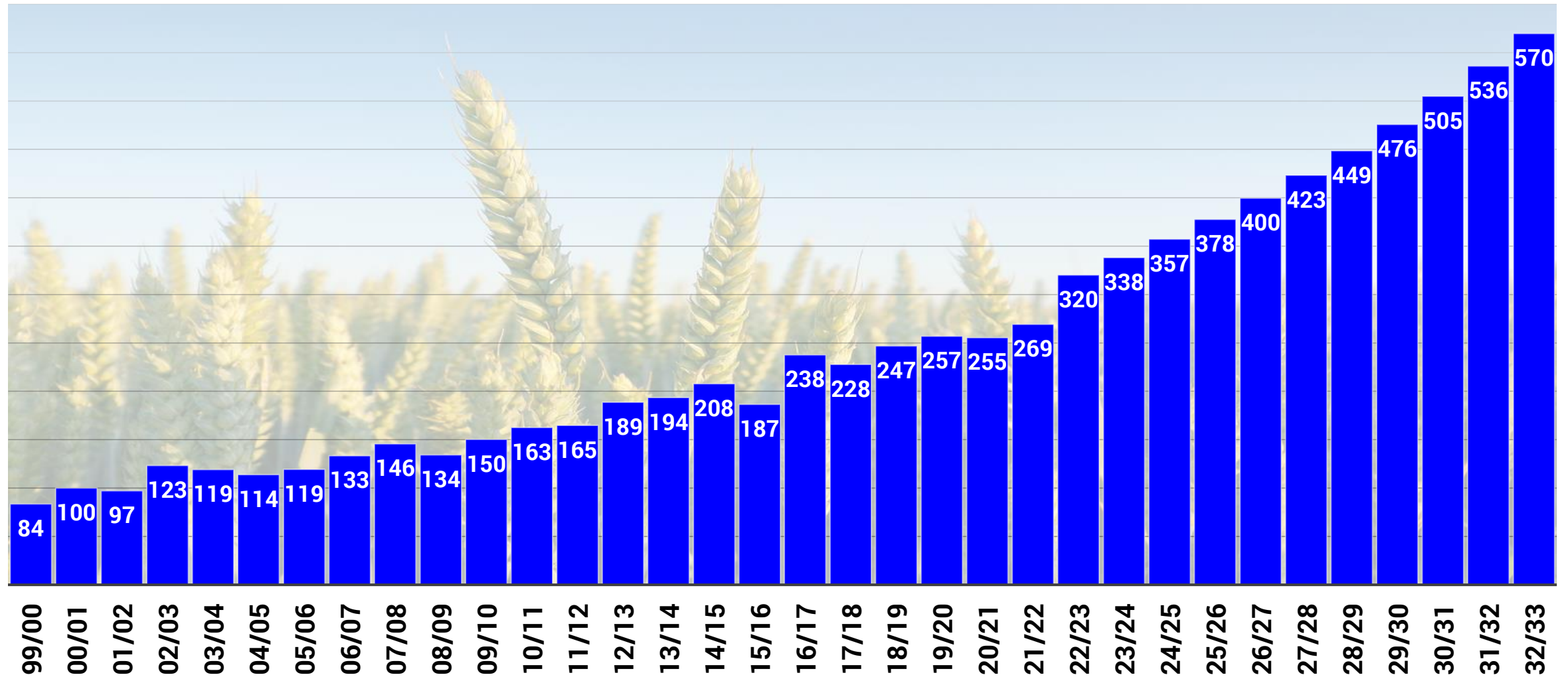
DEMAIS CULTIVOS 3,1%: 25,8 MILHÕES HA

*ÁREA TOTAL DE 75,3 MILHÕES HA
USO REPLICADO EM 2ª E 3ª SAFRAS: 25 MILHÕES HA

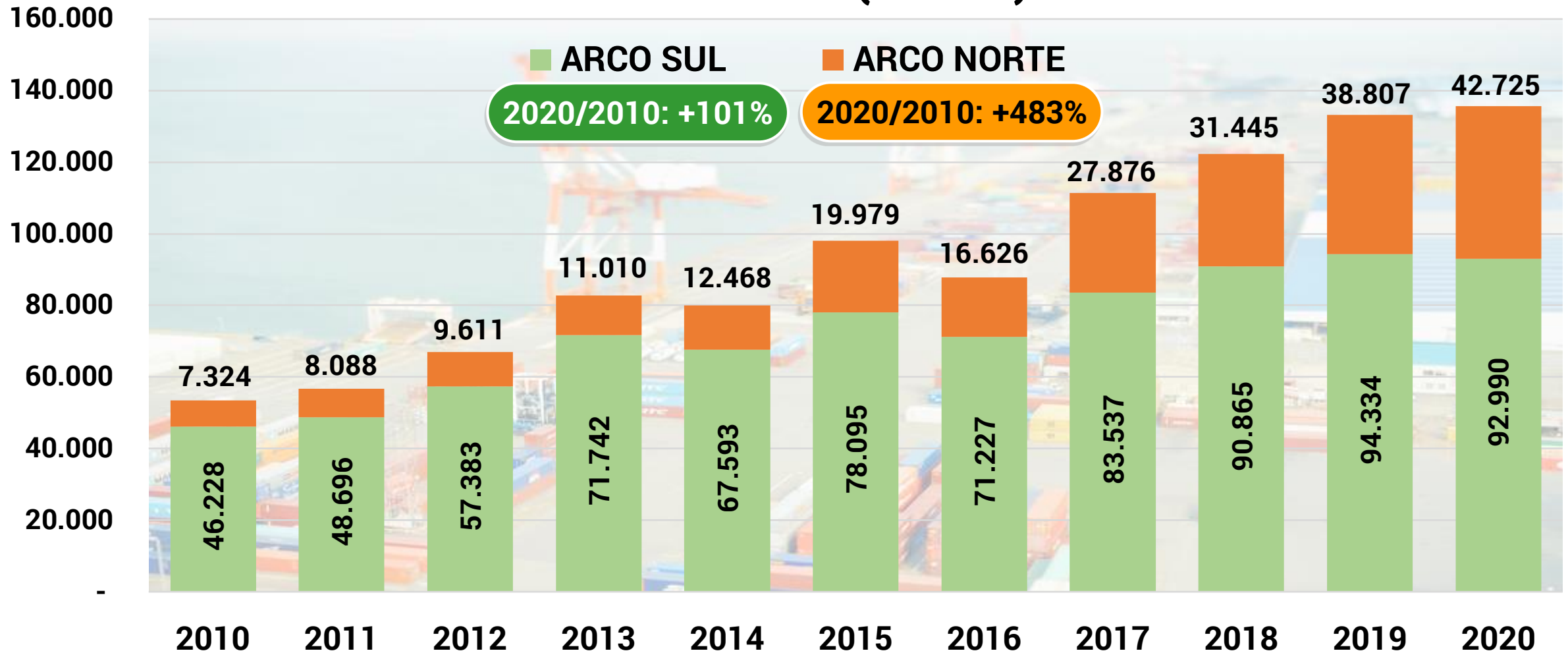


BRASIL: PROJEÇÃO DA PRODUÇÃO TOTAL DE GRÃOS ATÉ 2032/2033

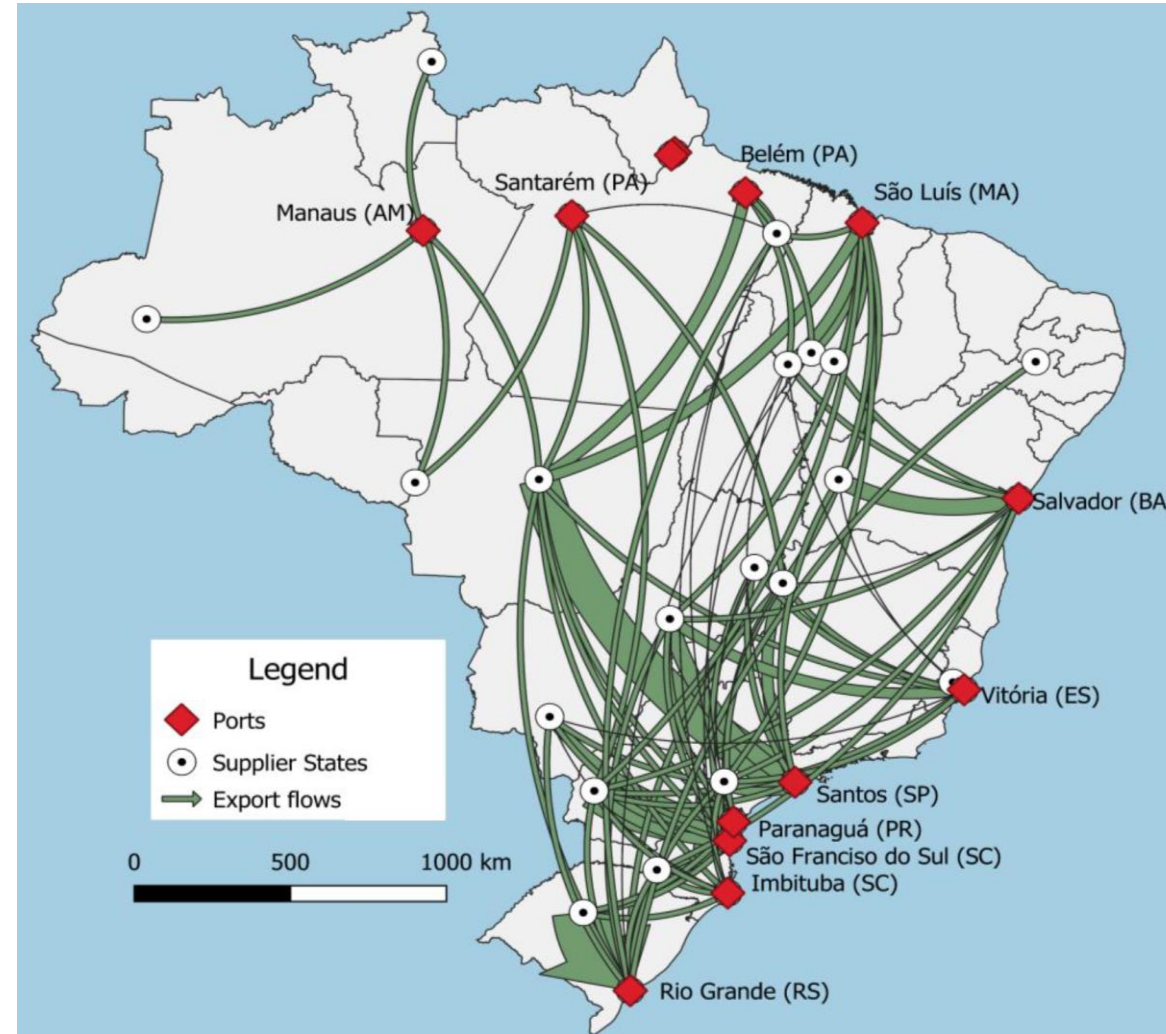
MILHÕES DE TONELADAS



EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS DO COMPLEXO SOJA + MILHO POR PORTOS (1.000 T)



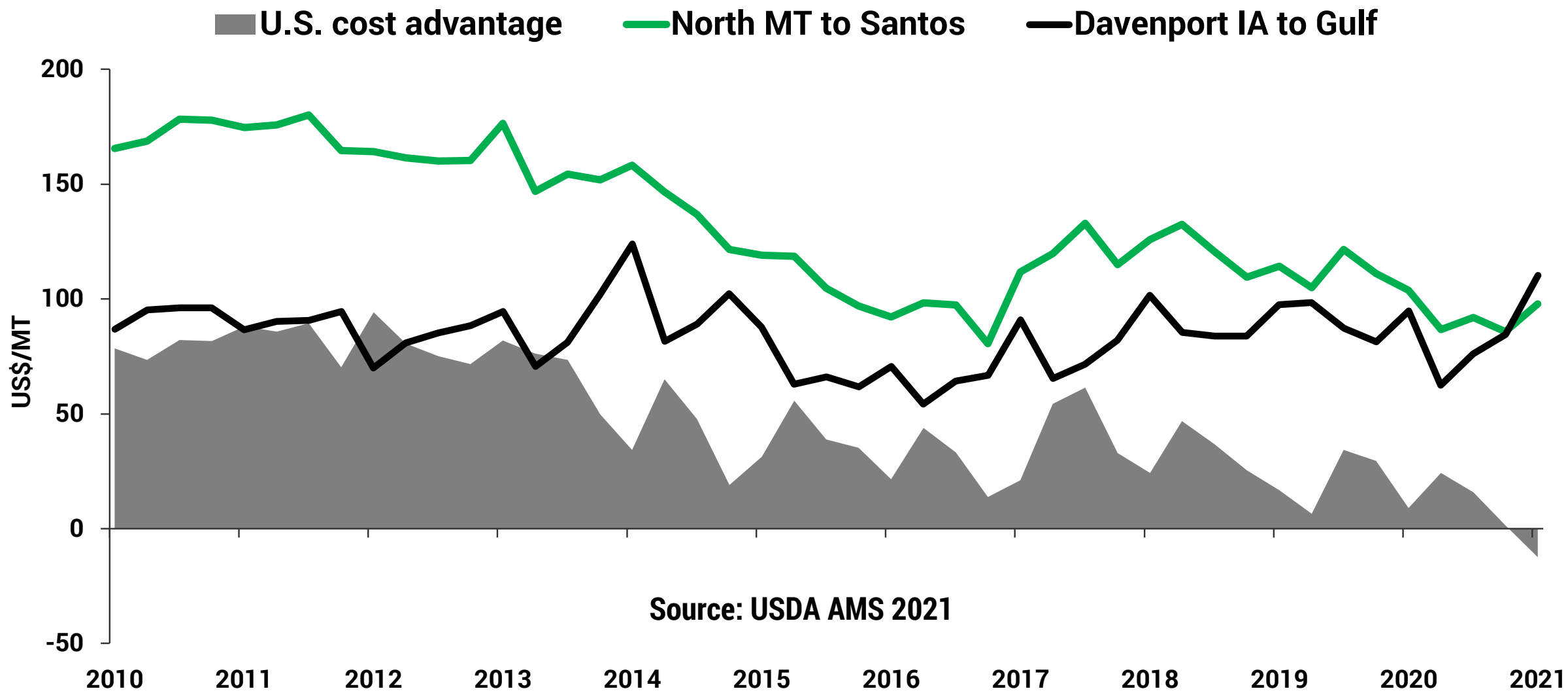
LOGISTICS FLOWS OF SOYBEAN AND CORN EXPORTS IN BRAZIL



Source: Cepea-Esalq/USP



Quarterly transportation cost (inland + ocean) comparison

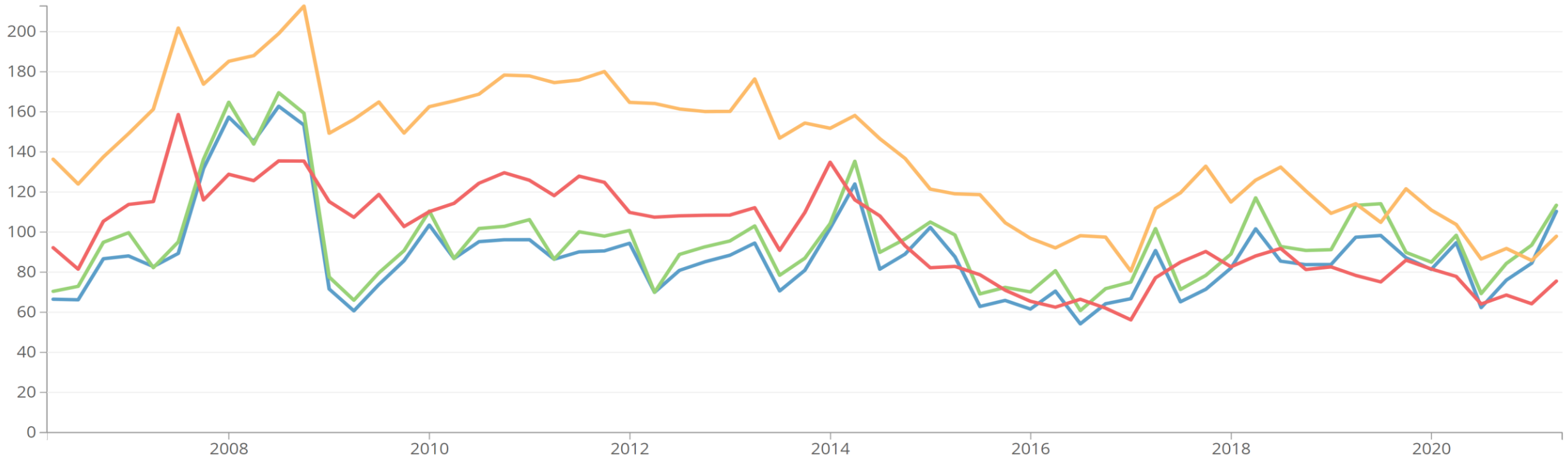


Source: USDA AMS 2021



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.



03/31/2008

davenport_to_shanghai	145.23
minneapolis_to_shanghai	143.92
south_go_to_shanghai	125.69
north_mt_to_shanghai	188.01

03/31/2021

davenport_to_shanghai	110.36
minneapolis_to_shanghai	113.41
south_go_to_shanghai	75.58
north_mt_to_shanghai	97.94





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





+55 51 32481117
+55 51 999867666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



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

