

Análise

CNA

Edição Fevereiro | 2024

Inteligência de Mercado
Informações atualizadas
Dados do setor
Para o Produtor Rural

AGRO
DO CAMPO
PRA VOCÊ.



CNA
FEDERAÇÕES
SINDICATOS

ÍNDICE

1 | *Panorama de Grãos*

2 | *Panorama de Café*

3 | *Panorama de Pecuária*

4 | *Análise do Clima*

5 | *Cenário Econômico*

6 | *Comércio Internacional*

7 | *Campo Futuro*

8 | *Publicações CNA/SENAR*

9 | *Pela lente dos Produtores*

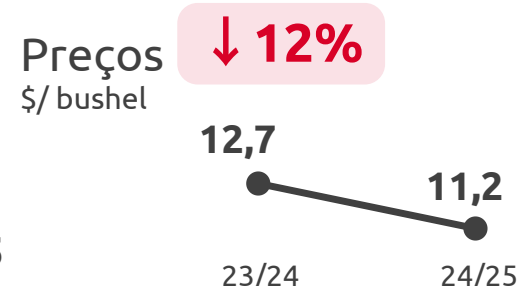
10 | *Projeções CNA e Anexos*

EUA | ESTIMATIVA DE MENOR ÁREA PARA MILHO E TRIGO EM 2024/25

Os primeiros indicativos para a safra nos Estados Unidos indicam um **aumento da área de soja e diminuição da área plantada de milho e trigo**. Considerando as três culturas, a estimativa é que sejam cultivados 91,26 milhões de hectares, 1% a menos do que no ano safra 2023/24.

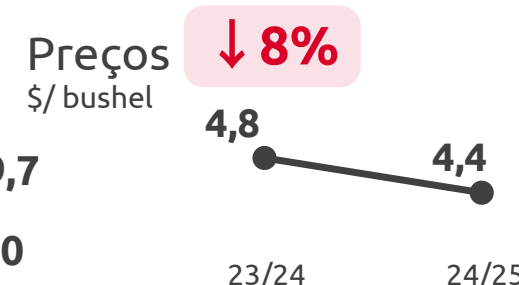
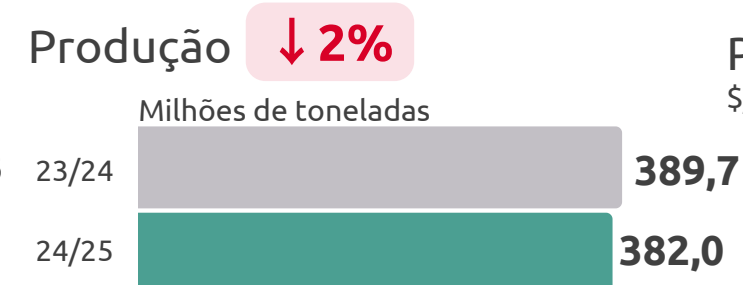
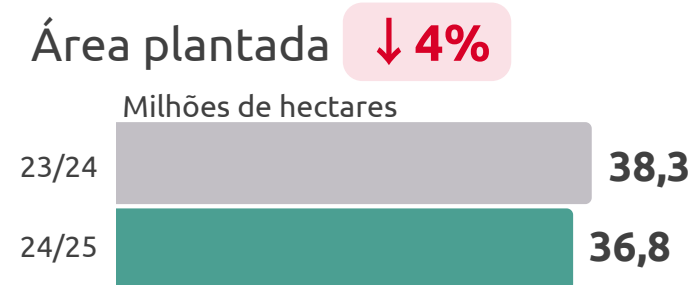
AGRICULTURAL OUTLOOK FORUM

SOJA



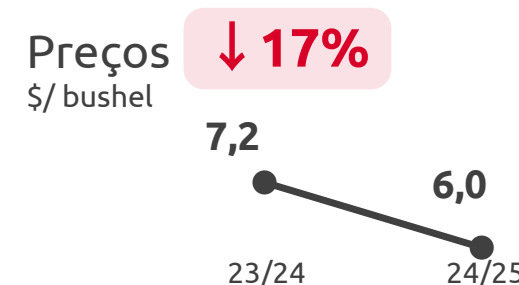
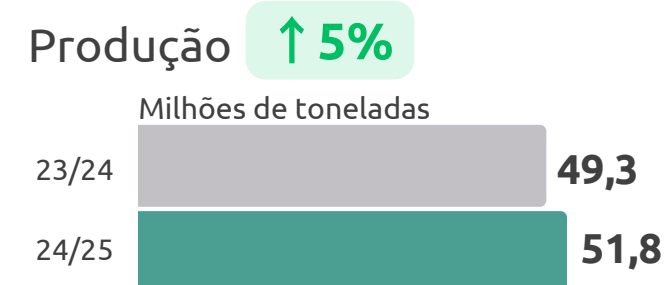
Maior oferta americana e boas perspectivas, até então, para a safra da América do Sul colaboram com a pressão baixista nos preços, inclusive nacionalmente.

MILHO



Preços devem encontrar suporte na redução de área plantada em importantes produtores, como EUA e Brasil, e na demanda aquecida.

TRIGO



Depois de problemas climáticos, a expectativa é de melhores condições para o Hemisfério Norte. A melhor oferta deve contribuir com acomodação das cotações.

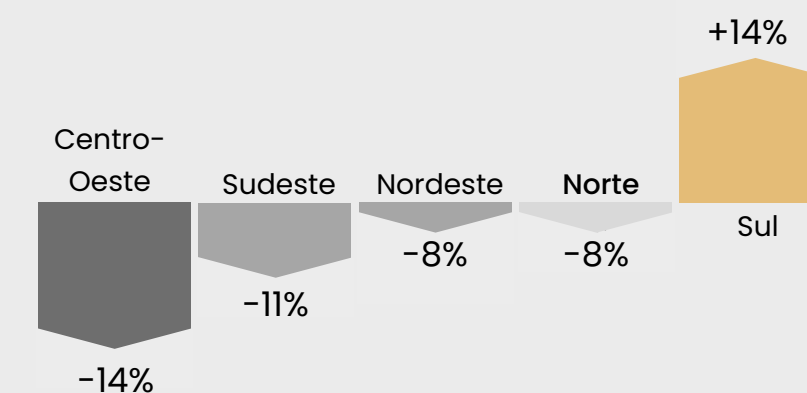
Fonte: USDA.

CNA DISCUTE ESTRATÉGIAS DIANTE DA QUEBRA DE SAFRA NO BRASIL

A reunião aconteceu na Frente Parlamentar da Agropecuária (FPA) e abordou, principalmente, a quebra de safra, uma das principais preocupações do setor no início de ano.

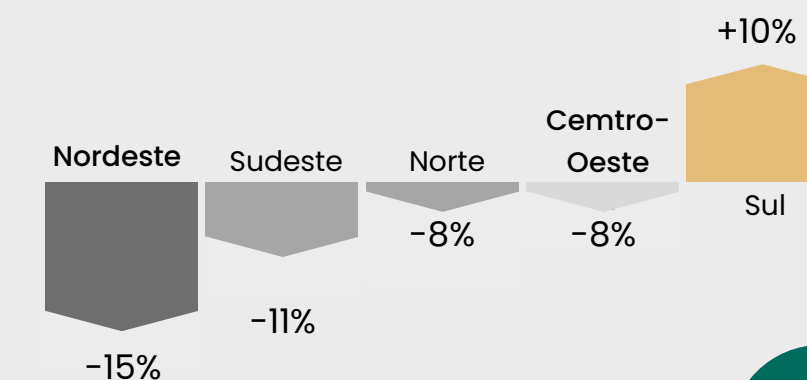
SOJA - VARIAÇÃO NA PRODUTIVIDADE

Safra 23/24 vs. Safra 22/23
Estimativa de Fevereiro da Conab



MILHO 1ª - VARIAÇÃO NA PRODUTIVIDADE

Safra 23/24 vs. Safra 22/23
Estimativa de Fevereiro da Conab



Fonte: CONAB.

COLHEITA DA SAFRA BRASILEIRA SE APROXIMA

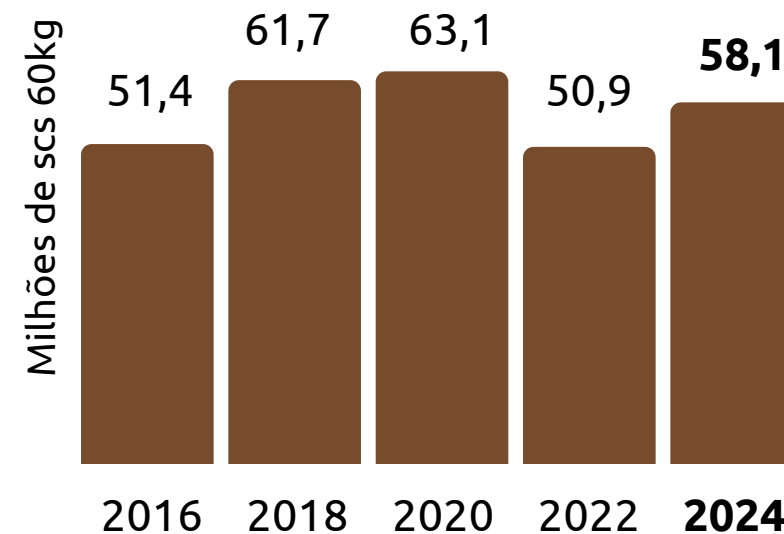
Os preços do café vem passando por volatilidade há meses diante das incertezas no mercado mundial.

fatores altistas baixos estoques globais e consumo em alta.

fator baixista boas condições climáticas no Brasil favorecendo as atividades de colheita

As ondas de calor e a falta de chuvas em 2023 ocasionaram abortamento e queda de chumbinhos, mesmo com o retorno das chuvas em 2024. Até o momento, para 2024, espera-se uma colheita acima da produção de 2022, ano de bienalidade alta que sofreu fortemente com estiagens, e 8% abaixo do recorde de 2020. No entanto, o volume ainda pode ser revisto.

PRODUÇÃO TOTAL DE CAFÉ
Anos de bienalidade alta do arábica
Estimativa Janeiro/24 - Conab



PRODUÇÃO E INDICAÇÕES GEOGRÁFICAS NO BRASIL

O novo gráfico animado, divulgado pela CNA mostra a evolução da produção e exportação de café no Brasil. Observa-se o crescimento de 41% na produção ao longo dos anos.

O vídeo também mostra a cronologia das atuais 16 indicações geográficas.

[Acesse aqui!](#)



PARTICIPE!
INSCREVA-SE:
CNABRASIL.ORG.BR/ARTESANAIS

**INSCRIÇÕES
ABERTAS**



INSCRIÇÕES ABERTAS PARA O PRÊMIO CNA BRASIL ARTESANAL 2024 - CAFÉS ESPECIAIS

O concurso promovido pela CNA em parceria com a ABIC e Helga Andrade – Especialista em Cafés, é voltado para produtores rurais que também industrializem e comercializem o café torrado. Confira o regulamento e inscreva-se **[clikando aqui!](#)**



Inscrições

19 de fevereiro a 23 de abril

Envio de amostras

19 de fevereiro a 30 de abril

Júri Técnico

06 a 09 de maio

Avaliação histórias

09 a 14 de maio

Júri Popular

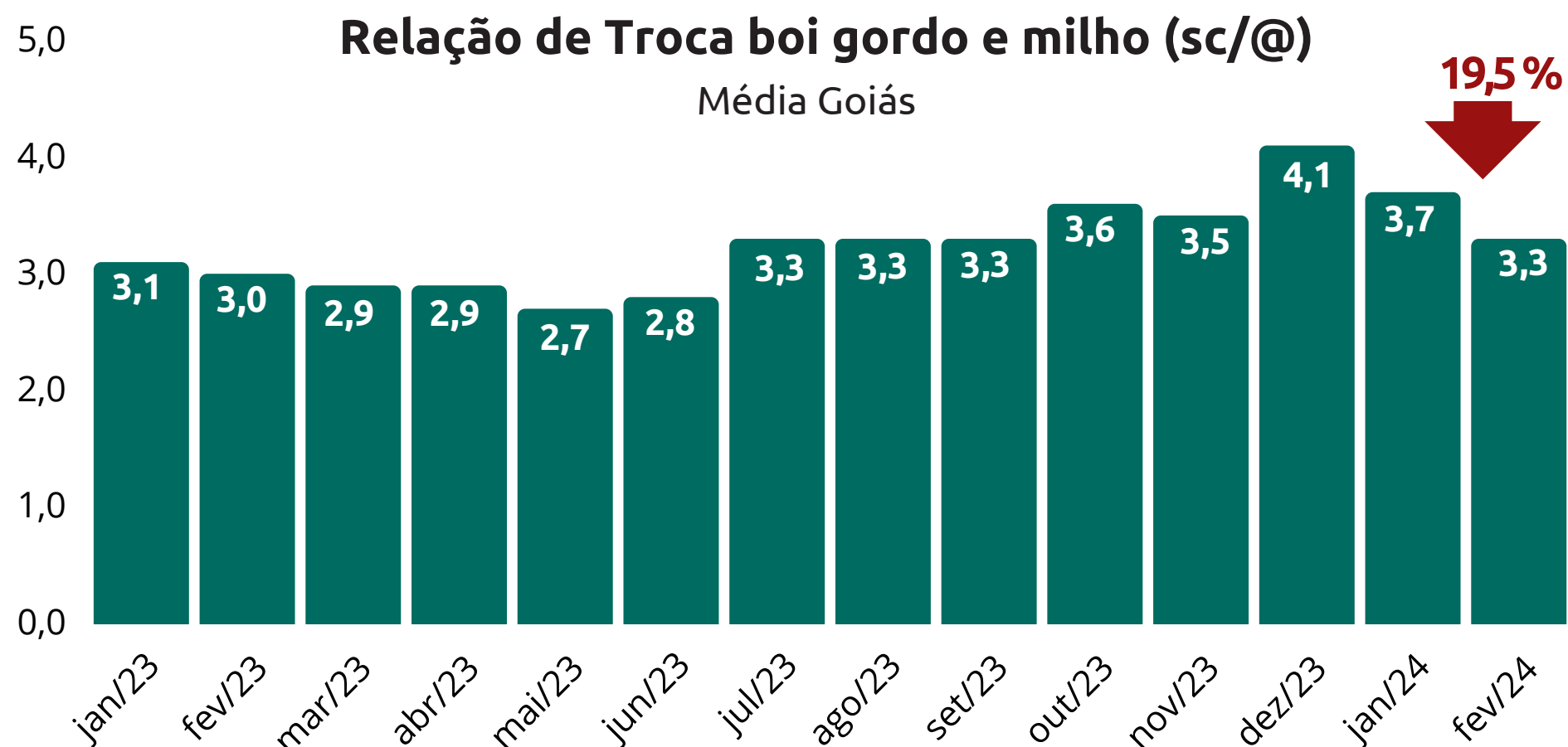
24 e 25 de maio

Resultado

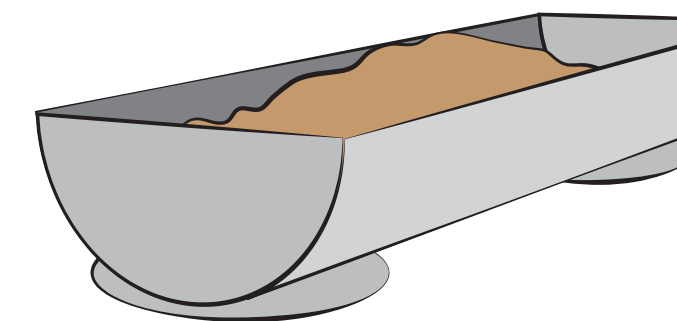
Junho

Queda no poder de compra do pecuarista em relação ao milho grão

Desde dezembro/23 o poder de compra do pecuarista em relação ao milho grão está em queda devido aos recuos no preço da @ e cotações mais firmes para o cereal. Segundo dados do Campo Futuro, em Goiás, importante estado confinador, a @ do boi gordo caiu 6% no período analisado (dez./23 x fev./24), enquanto o preço do milho para o pecuarista apresentou aumento de 17%. Na parcial de fevereiro (até dia 23), com o valor de uma @ do boi gordo foi possível adquirir 3,3 sacas de milho, queda de 19,5% no poder de compra do pecuarista.





Planejamento para confinamento



A alimentação concentrada representa cerca de 25% do Custo Operacional Efetivo no confinamento, atrás somente do custo de aquisição do boi magro, com cerca de 70%.

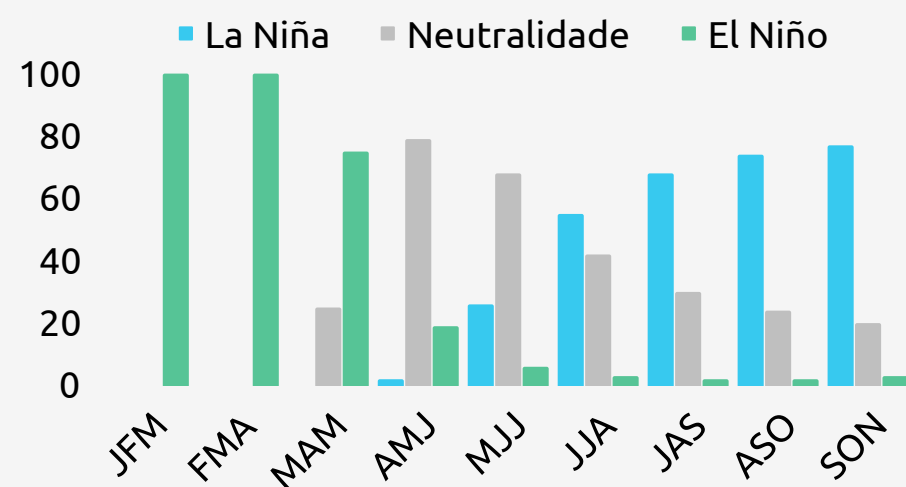
A piora na relação de troca acende alerta ao pecuarista que está planejando o confinamento, em especial para o primeiro giro, ou seja, o animal que entrará em abril/maio com saída prevista para julho/agosto. No caso do boi gordo, os contratos futuros com vencimentos em julho/24 (R\$228,50/@) e agosto/24 (R\$231,50/@) sinalizam queda de 2,8% e 1,6%, respectivamente, em relação ao indicador Cepepa para o boi gordo no dia 27/02.

-  CNA participa de Reunião da Câmara Setorial da Cadeia Produtiva da Carne Bovina do MAPA, [clique aqui](#).
-  CNA faz parte dos Grupos de Trabalho do Comitê Gestor Interministerial do Programa Nacional de Conversão de Pastagens Degradadas (PNCPD), como representante legítima dos produtores rurais.

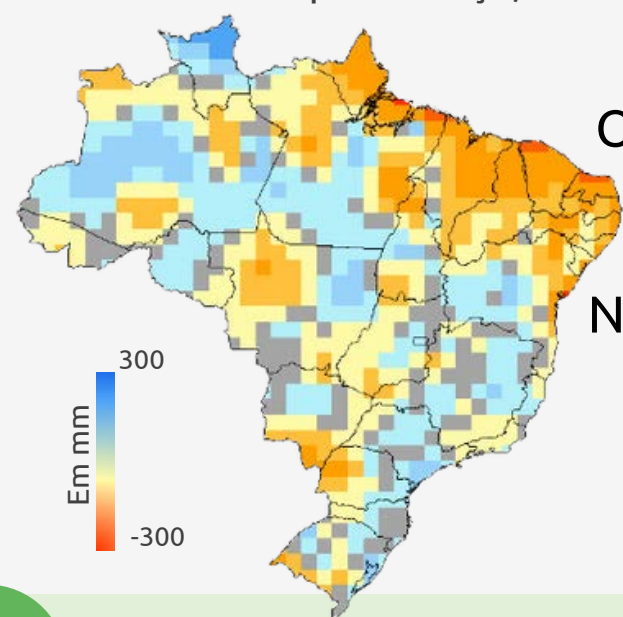
Atualizações El Niño

Depois de 8 meses em atuação, o evento, caracterizado com intensidade forte, vem perdendo força e deverá passar para neutralidade entre abril e junho.

NOAA | PREVISÃO DE PROBABILIDADE



ANOMALIAS DE PRECIPITAÇÃO (mm)
Previsão para Março, Abril e Maio/24



Outono chegará com mais chuvas para o Norte e volumes próximos da média para o Centro-Oeste.

Probabilidade de La Niña aumenta

Um novo episódio do evento climático pode chegar no 2º semestre. A previsão passou de 48% para 55% de probabilidade entre os meses de junho-agosto. Na sua última ocorrência, o *La Niña* perdurou por três anos e trouxe diversos prejuízos para o produtor no Brasil.

Características do La Niña no Brasil



Efeitos negativos das últimas ocorrências

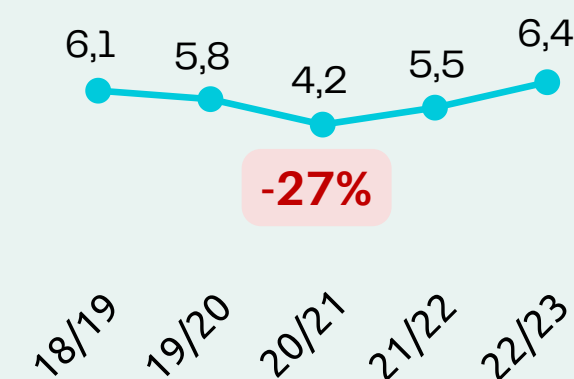
Intensidade Moderada

2020/21

Milho 2ª Safra

A demora das chuvas comprometeu a janela e a produtividade da 2ª safra de milho no Centro-Sul do país.

MILHO 2ª - Produtividade Centro-Sul (ton/ha)

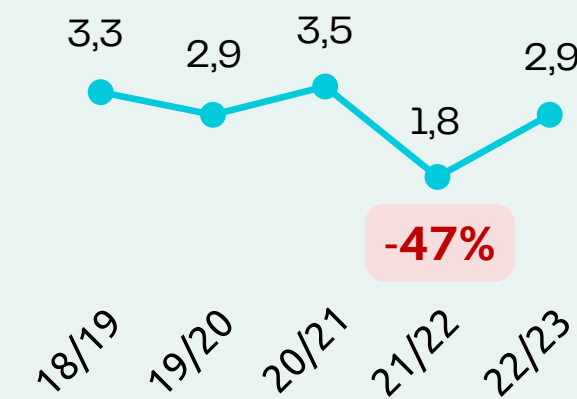


2021/22

Soja e milho 1ª safra

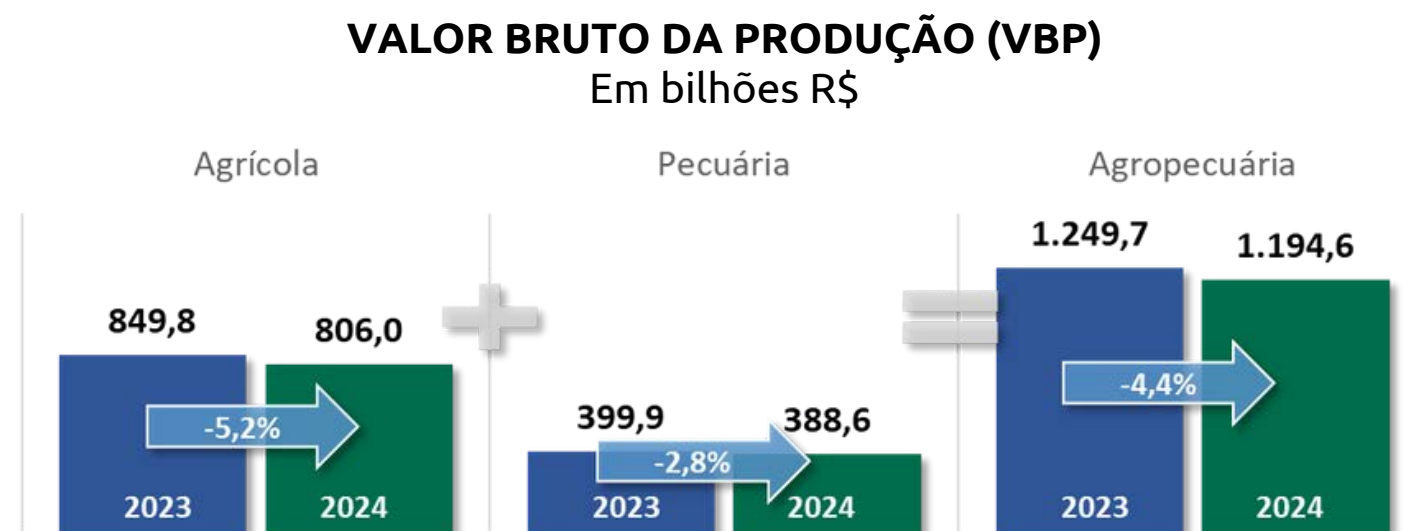
A falta de chuvas prejudicou o desenvolvimento das lavouras de soja e milho 1ª safra no Sul.

SOJA - Produtividade Sul (ton/ha)



VBP da agropecuária deve encolher 4,4% em 2024

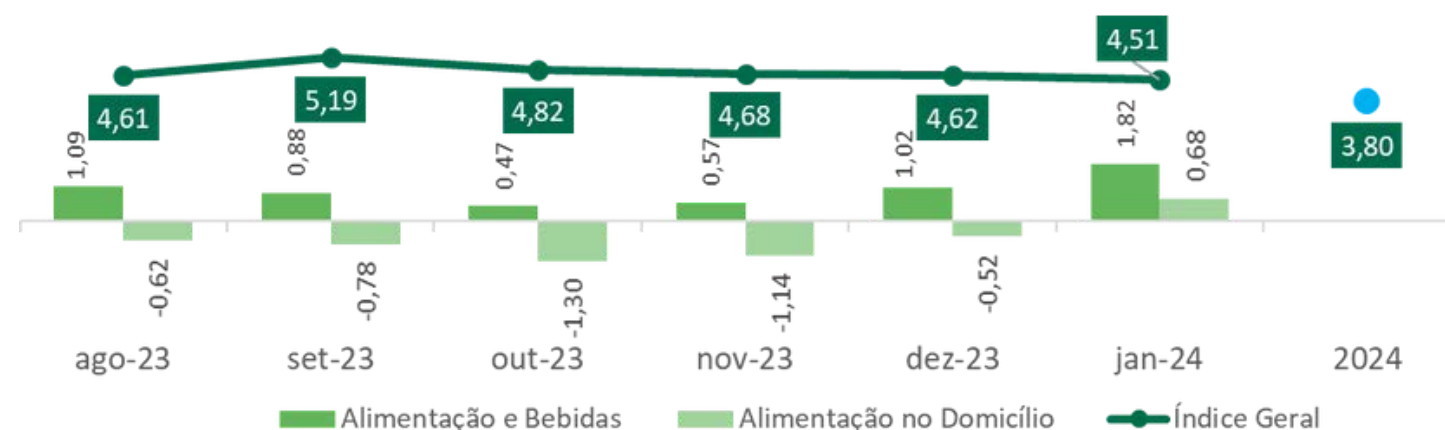
Os preços continuam baixos pressionados pelas expectativas mundiais. Além disso, questões climáticas afetam nossa produção. Na agricultura estima-se queda de 5,2% e na pecuária, 2,8%.



ÍNDICE DE PREÇOS AO CONSUMIDOR AMPLO (IPCA)

Acumulado em 12 meses (%)

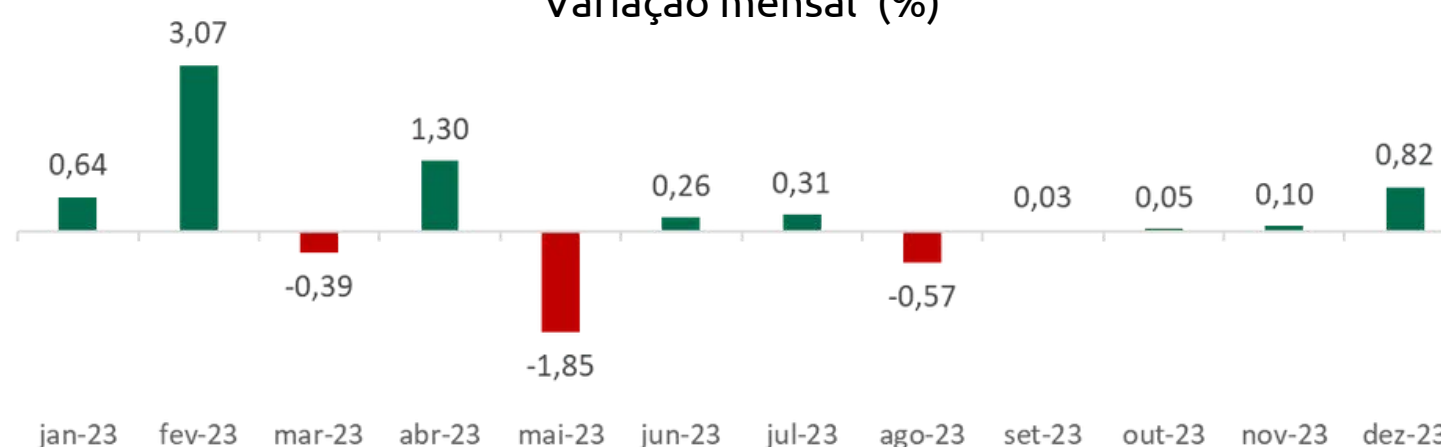
IPCA avança 0,42% em janeiro, sendo 0,14 p.p. abaixo do registrado em dezembro de 2023. Em janeiro 23, o índice teve alta de 0,53%. Nos últimos 12 meses atingiu 4,51%. O grupo de alimentação no domicílio voltou apresentar alta no acumulado (0,68%).



O IBC-Br fecha 2023 com 2,45% de aumento, com alta de 0,82% em dezembro. Nesse mês, o comércio varejista caiu 1,3%, enquanto a produção industrial (+1,1%) e os serviços (+0,3%) apresentaram crescimento.

IBC-Br

Variação mensal (%)



Seguro rural e Proagro lideram demandas da região Sul para o Plano Safra 2024/2025



Encontros com representantes de federações, sindicatos rurais, produtores e entidades setoriais estão sendo promovidos pela CNA para levantar demandas para o Plano Safra.

O primeiro encontro foi realizado em 27 de fevereiro, na sede da Federação da Agricultura do Estado do Paraná (Faep), em Curitiba, para reunir as demandas da região Sul. [Saiba mais aqui.](#)

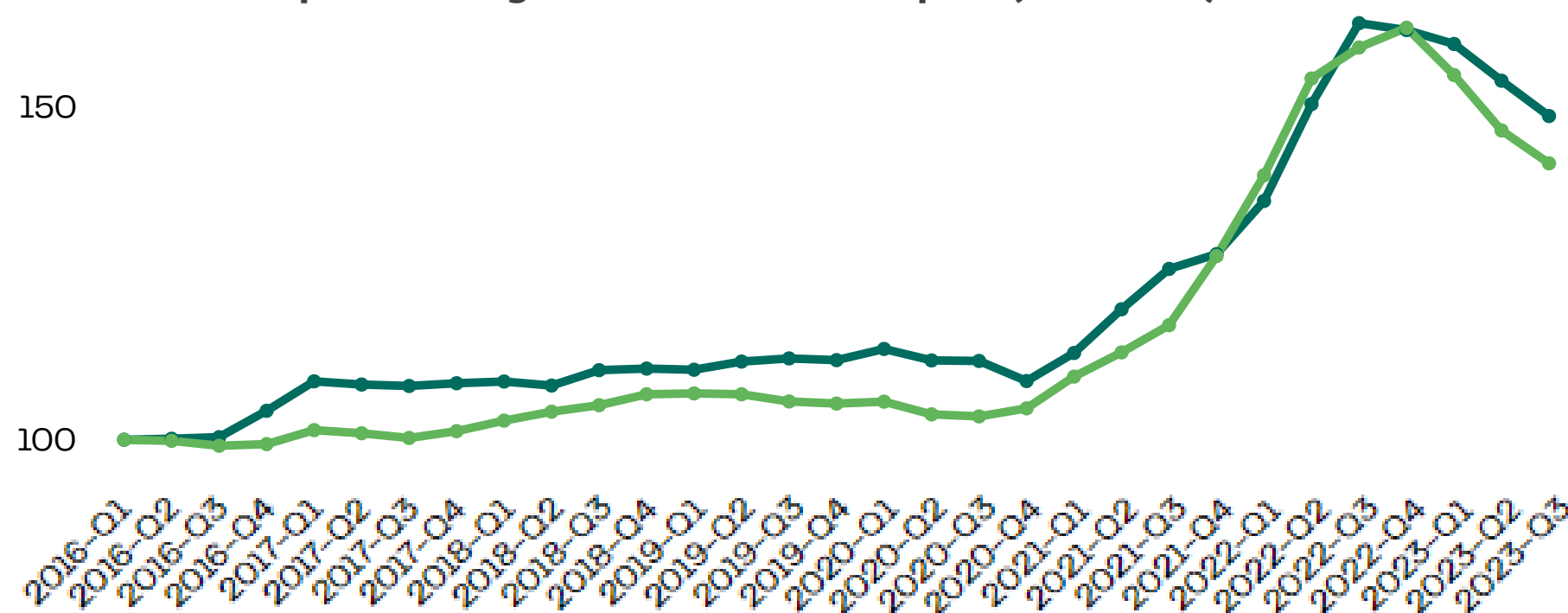
PROTESTOS DE AGRICULTORES NA EUROPA PODEM AFETAR POLÍTICAS E ELEIÇÕES EUROPEIAS

Produtores rurais europeus tem organizado protestos em vários países desde o início de 2024, incluindo manifestações em frente ao Parlamento Europeu durante uma reunião de líderes.

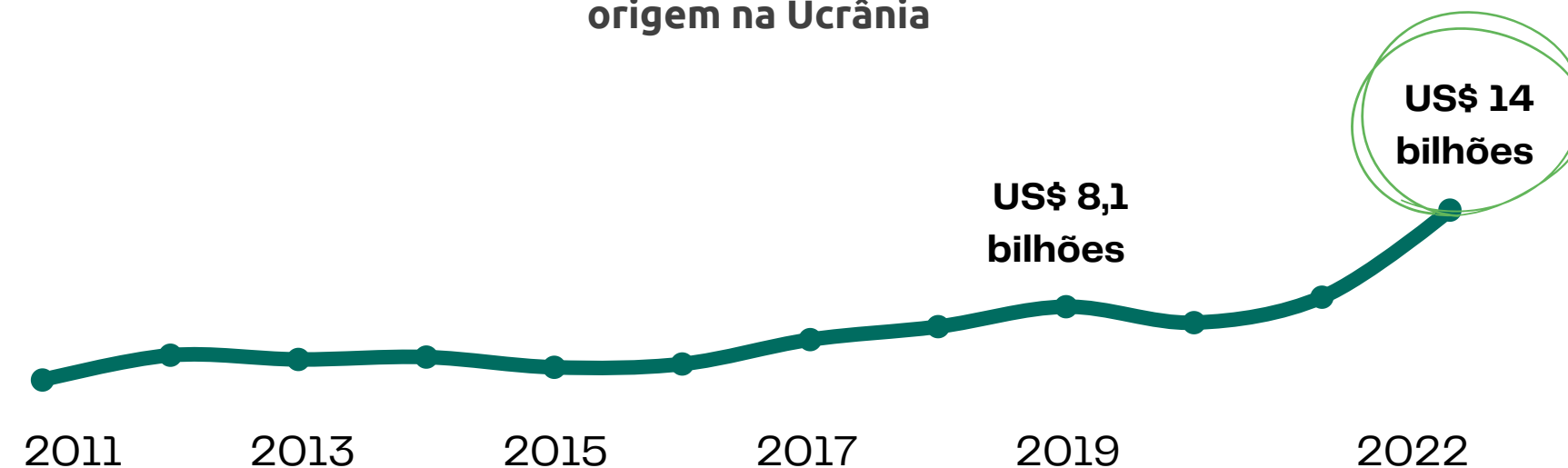
Os agricultores possuem uma série de demandas, e as mais frequentes são a alta dos custos de produção, a dificuldade de acesso aos subsídios da Política Agrícola Comum (PAC) e o aumento da concorrência em função da alta de importações de alimentos no continente, especialmente vindos da Ucrânia.

Desde 2022 os preços dos insumos têm passado por período de alta, mas não tem sido acompanhada pelo aumento do valor repassado ao produtor pela venda dos produtos, diminuindo a margem de lucros dos agricultores.

Índice de preços dos insumos agrícolas vs. dos produtos agrícolas na União Europeia (2016=100)



Importações agropecuárias da União Europeia com origem na Ucrânia



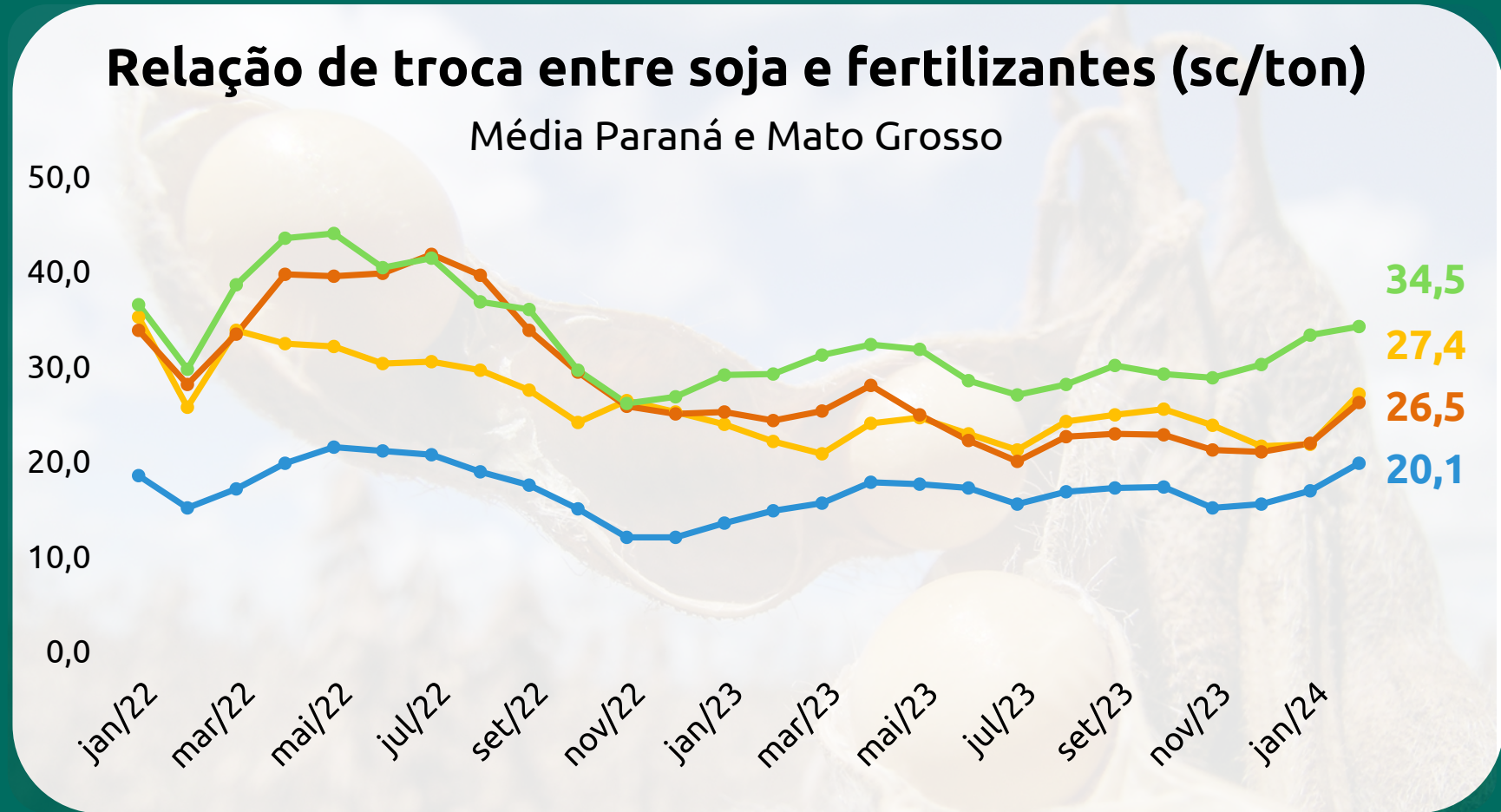
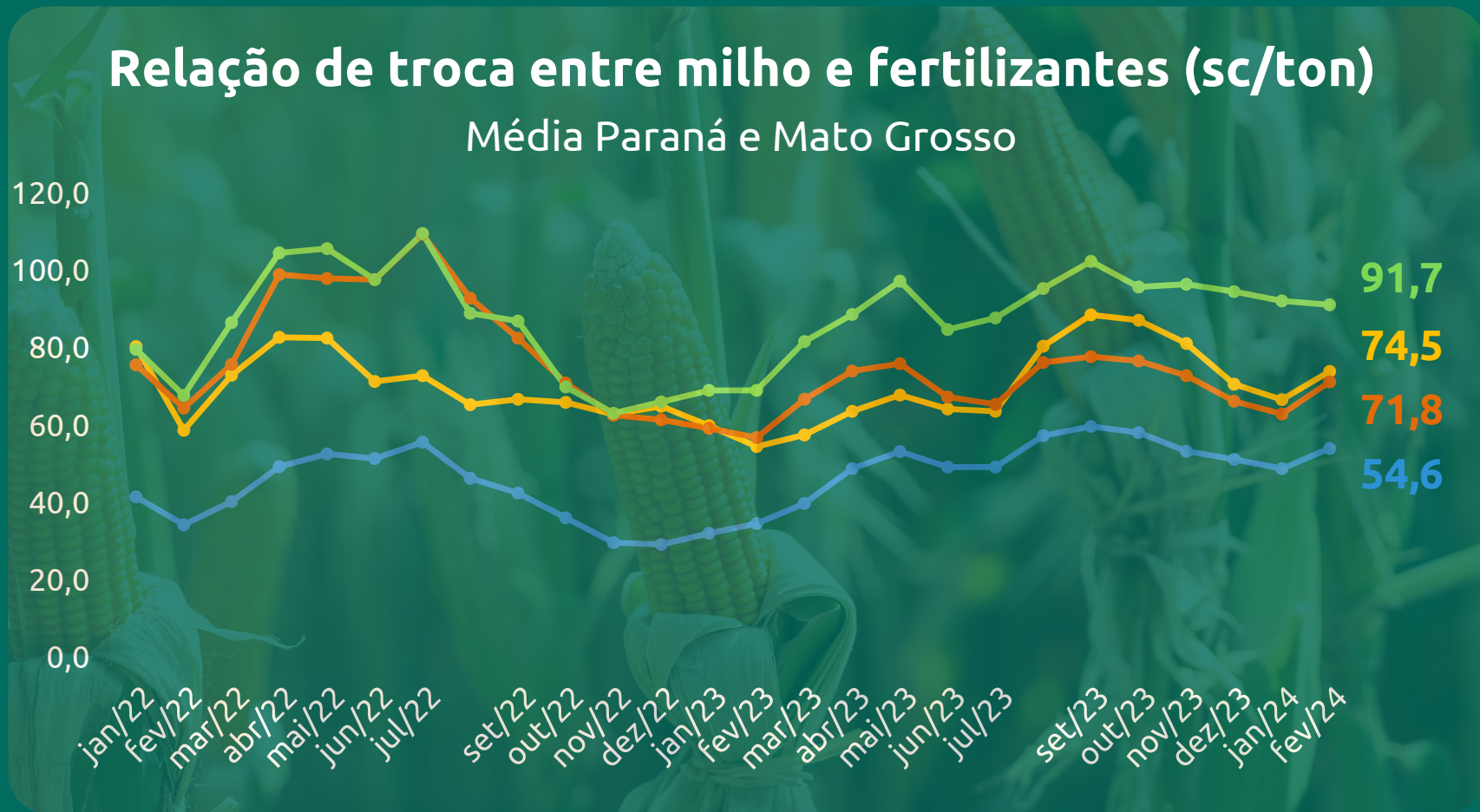
Após o início dos protestos, a Comissão Europeia anunciou que reavaliará algumas políticas que estavam sendo elaboradas no Parlamento Europeu, como a meta de redução das emissões de metano, e está considerando simplificar o acesso aos recursos da PAC.

Os protestos podem impactar as negociações em torno do Acordo Mercosul-União Europeia, que tem sido criticado por uma parte dos manifestantes que temem a concorrência com os produtos internacionais. Ainda, as manifestações ilustram a insatisfação com o posicionamento dos Verdes no Parlamento Europeu, o que pode afetar o resultado das eleições europeias de 2024.

RELAÇÃO DE TROCA ENTRE MILHO E SOJA E FERTILIZANTES EM ASCENSÃO

O ritmo mais lento na comercialização da soja e a desaceleração da demanda chinesa, impactada pelo elevado estoque da oleaginosa nos portos asiáticos, pressionaram os preços da *commodity* no Brasil, prejudicando o poder de compra do agricultor em relação aos principais fertilizantes. Em relação ao milho, a colheita avançada da safra verão e o bom abastecimento dos compradores têm pressionado os preços no mercado interno.

- MAP:** Preços mais estáveis. Possibilidade de retorno das exportações da China de fosfatados devem pressionar os preços do fertilizante.
- KCl:** A superoferta do fertilizante vem pressionando os preços desde outubro, porém, em fevereiro o mercado de potássicos apresentou sinais de alta.
- Ureia:** A tendência de alta, iniciada em janeiro 2024, deve perder força apenas a partir de maio.
- Super Fosfato Simples (SSP):** Baixo interesse em novas importações brasileiras mantém preços sem grandes variações neste início de ano.



Clique **AQUI** e acesse o Podcast
Ouça o Agro da CNA



GESTÃO E MERCADO



Sueme Mori
Diretora de Relações
Internacionais da CNA

107 >>> Protestos de agricultores na
Europa



Carlos Cogo
Sócio-Diretor da Cogo
Inteligência em Agronegócios

108 >>> Clima, preços e o que mais pode
guiar a safra de grãos



Sergio Vale
Economista-chefe da MB
Associados

109 >>> Nova Indústria do Brasil (NIB) e o
agro



Frederico Botelho
Pesquisador da Embrapa Milho
e Sorgo e Coordenador do
Movimento + Sorgo

106 >>> Milho? Sorgo? O que pesa na
decisão para a segunda safra



Pedro Lupion
Deputado federal e
presidente da FPA

110 >>> O que a política prepara para o
produtor em 2024

ACESSE MAIS



**Mercado em
foco**

Um giro pelo cenário
mundial de arroz

Panorama do Agro



A CNA defende, trabalha e fala
em seu nome e de todos os
produtores rurais do Brasil.



Gráficos Animados

Forma dinâmica de
visualização de dados
e informações.

Pela Lente dos Produtores

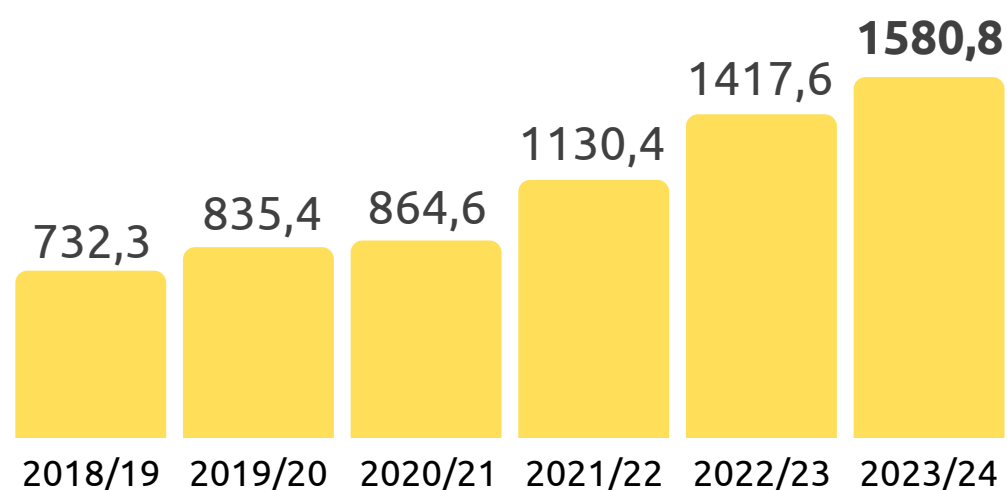
Sorgo cresce como alternativa na 2ª safra

Diante dos cenários desafiadores das últimas “safrinhas”, a diversificação de culturas vem aumentando e, entre elas, o sorgo vem ganhando espaço.

Entre as safras de 20/21 e 21/22, a área plantada de sorgo expandiu mais de 30%. Na safra passada, 22/23, não foi diferente e houve incremento de 25%.

EVOLUÇÃO DA ÁREA PLANTADA

Em milhões de hectares



FREDERICO BOTELHO

Pesquisador da Embrapa Milho e Sorgo e Coordenador do Movimento + Sorgo

"O sorgo vem, cada vez mais, ocupando espaço principalmente por ser uma cultura mais tolerante a estresse hídrico. Vivenciamos nas últimas safras, principalmente em momentos de El Niño no Centro-Norte do país, problemas com falta de chuvas e atraso da primeira safra, e isso reflete significativamente no atraso também do plantio da 2ª safra, que já é uma safra mais de risco."

Clique aqui e ouça o **Episódio 106 >>>**
Milho? Sorgo? O que pesa na decisão para a segunda safra



Custo de produção competitivo

Associado aos fatores como janela de plantio maior, maior tolerância a estresse hídrico e altas temperaturas, e ciclo mais curto, os desembolsos com a cultura do sorgo chamam atenção. O Custo Operacional Efetivo (COE) por saca é 15% menor comparado ao milho safrinha.

VARIÁVEIS	SORGO	MILHO 2ª SAFRA
Custo Operacional Efetivo (R\$/sc)	44,74	52,39
Custo Operacional Total (R\$/sc)	54,26	58,64

Dados referentes à região do Triângulo Mineiro -MG atualizados em 2024.

*A projeção da safra 23/24 tem como base os preços de insumos de jan/24.

Indicadores e Projeções CNA

	2020	2021	2022	2023	2024
PIB Brasil	-3,9%	4,6%	2,9%	2,90%	1,70%
PIB Agropecuária	4,2%	-0,3%	-1,7%	15,10	-0,70%
PIB Agronegócio	24,3%	8,4%	-4,1%	entre 0% e -1%	-2,00%
Dólar (fim período)	5,2	5,58	5,22	4,84	4,97
IPCA	4,5%	10,1%	5,78%	4,62%	3,84%
<i>Alimentação Domicílio</i>	14,1%	7,9%	13,23%	-0,52%	4,60%
<i>Administrados</i>	2,6%	16,9%	-5,9%	9,19%	4,10%
<i>Livres</i>	5,2%	7,6%	9,38%	3,14%	3,75%
Selic	2,0%	9,3%	13,75%	11,75%	9,00%
Part. PIB Agropecuária	5,9%	6,9%	6,8%	7,2%	6,9%
Part. PIB Agronegócio	26,0%	27,5%	24,8%	24,4%	24,2%
VBP Total	20,2%	7,3%	2,1%	-2,6%	-4,4%
VBP Agrícola	24,5%	11,0%	3,0%	-0,6%	-5,7%
VBP Pecuária	13,2%	0,7%	0,4%	-6,6%	-2,8%

Dados em azul (projeções). Projeções: 04 de mar de 2024.



Análise

CNA



CNA
FEDERAÇÕES
SINDICATOS

Núcleo de Inteligência de Mercado

AGRO
DO CAMPO
PRA VOCÊ.

cnabrasil.org.br
twitter.com/SistemaCNA
[instagram.com/SistemaCNA](https://www.instagram.com/SistemaCNA)
[facebook.com/SistemaCNA](https://www.facebook.com/SistemaCNA)
[youtube.com/agrofortebrasilforte](https://www.youtube.com/agrofortebrasilforte)

