

Análise

CNA

Edição Janeiro | 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 Soja*

2 | *Panorama de Milho*

3 | *Panorama de Pecuária*

4 | *Análise do Clima*

5 | *Cenário Econômico*

6 | *Comércio Internacional*

7 | *Campo Futuro*

8 | *Publicações CNA/SENAR*

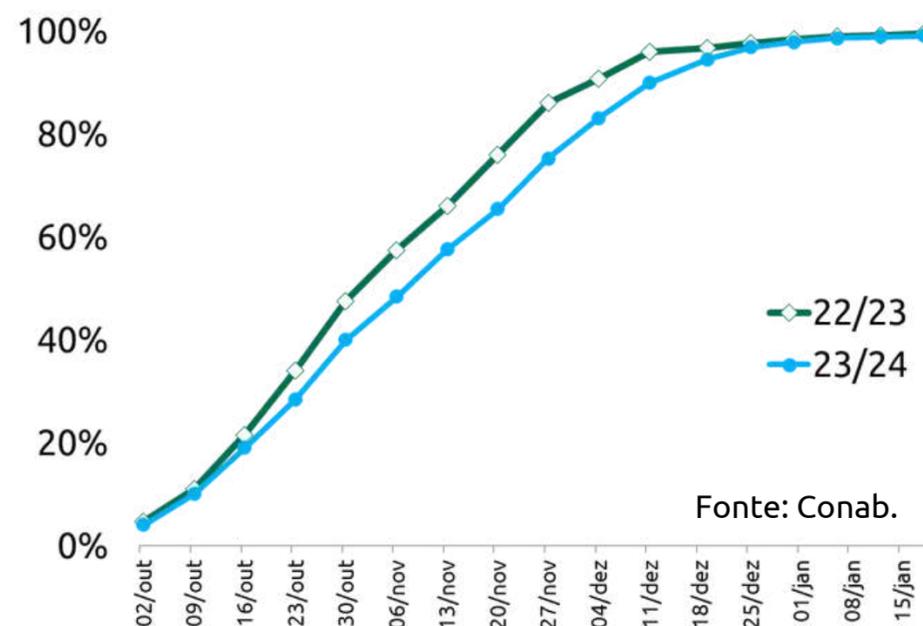
9 | *Pela lente dos Produtores*

10 | *Projeções CNA e Anexos*

SEMEADURA RECUPEROU O RITMO E COLHEITA AVANÇA

O plantio devagar no início da safra levantou grandes receios quanto à janela ideal para a cultura de 2ª safra. No entanto, as condições climáticas melhoraram na 2ª quinzena de dezembro favorecendo os trabalhos e propiciando uma maturação mais rápida da oleaginosa, o que permitiu que produtor começasse a colheita mais cedo.

SOJA - EVOLUÇÃO DO PLANTIO
% da área plantada no Brasil



COLHEITA ESTÁ AVANÇANDO BEM

A maior parte dos estados já está colhendo e o andamento é semelhante à safra 21/22. Se o ritmo se mantiver, essa antecipação pode contribuir para a logística de escoamento. Contudo, mais perdas devem ser contabilizadas com o avanço da colheita.

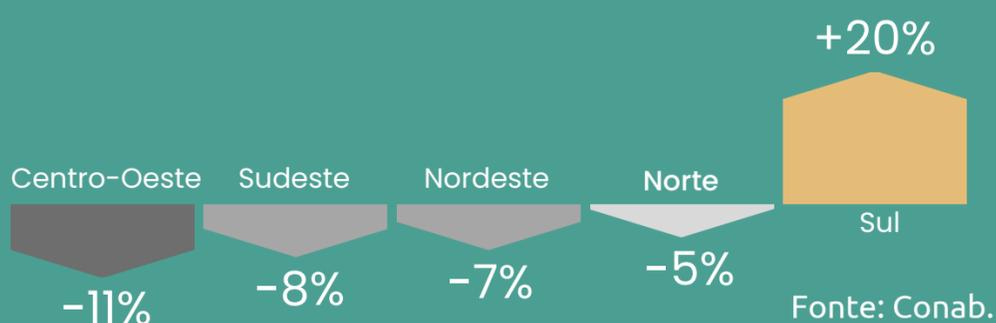
SOJA - EVOLUÇÃO DA COLHEITA
% da área plantada no Brasil - Até 3 de fevereiro



QUEBRA DE PRODUTIVIDADE É CERTA

Produtores sofrem com perdas expressivas, principalmente no Centro-Oeste. No Sul, há melhora no potencial produtivo.

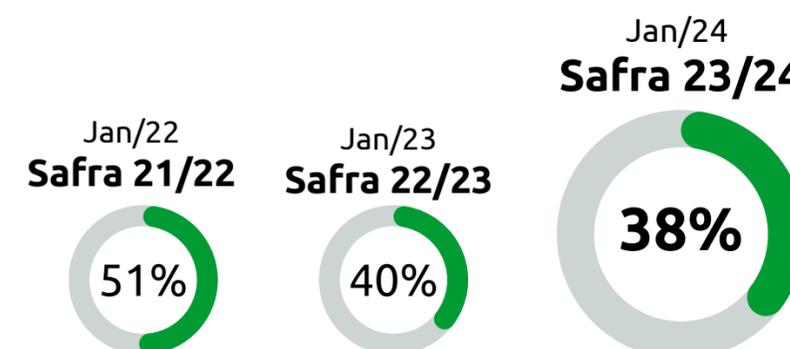
SOJA - VARIAÇÃO NA PRODUTIVIDADE
Safra 23/24 vs. Safra 22/23 - Estimativa Jan/24



PRODUTORES EVITAM COMERCIALIZAR

A postura no mercado é de retração. Os produtores estão concentrados na colheita e não estão cedendo aos atuais níveis de preços.

SOJA - RITMO DE COMERCIALIZAÇÃO NO MT
Últimas 3 safras no mesmo período

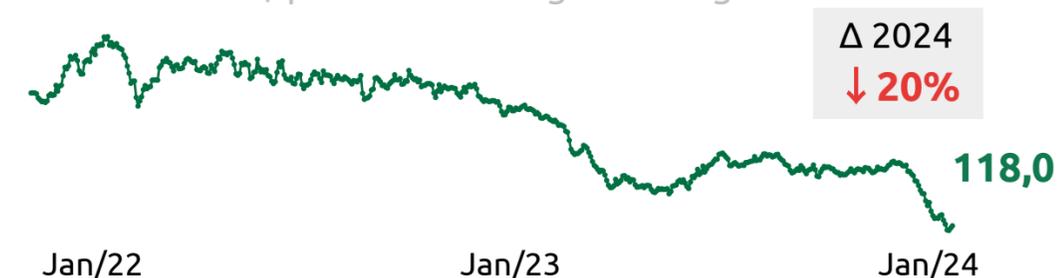


Fonte: Imea.

PREÇOS SEGUEM EM QUEDA

A preço da saca de soja estão nos níveis de julho de 2020. Apesar da quebra no Brasil, os recuos nos preços seguem firmados nas projeções de uma boa oferta mundial.

PREÇO DA SOJA - INDICADOR ESALQ/CEPEA
R\$ por saca de 60kg - Paranaguá

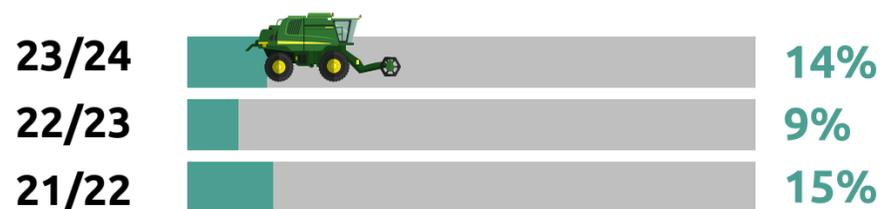


COLHEITA DA 1ª SAFRA COMEÇA CEDO

Estados no Sul e Sudeste do país já começaram a colher e o ritmo dos trabalhos está à frente do mesmo período do ano passado.

MILHO 1ª - EVOLUÇÃO DA COLHEITA

% da área plantada no Brasil - Até 3 de fevereiro



Fonte: Conab.

PRODUTIVIDADE AQUÉM DO ESPERADO

As perspectivas com o milho 1ª safra são de produtividades menores na maior parte do Brasil, com exceção do Sul. Além das questões climáticas, a ocorrência de pragas e doenças aumentou e prejudicou o desenvolvimento das lavouras.

MILHO 1ª - VARIAÇÃO NA PRODUTIVIDADE

Safra 23/24 vs. Safra 22/23 - Estimativa Jan/24



Fonte: Conab.

RECEIO COM A JANELA DE SEMEADURA

A semeadura da safrinha se inicia e o ritmo dos trabalhos será influenciado pelo avanço da colheita da soja e pelas condições climáticas, uma vez que grande volume de chuvas atrapalha a entrada de maquinário no campo. Por enquanto, os trabalhos estão mais adiantados que a safra anterior.

MILHO 2ª - EVOLUÇÃO DA SEMEADURA

% da área plantada no Brasil - Até 3 de fevereiro



Fonte: Conab.

OFERTA VAI CAIR

Apesar do atraso da semeadura da soja e receio quanto à janela do safrinha, as projeções já indicam uma produção total de milho menor que a safra anterior em virtude da redução de área plantada. A falta de margem positiva para o milho ao longo de 2023 deixou o produtor indeciso quanto à investir ou não na cultura.

ATUAÇÃO DA COMISSÃO NACIONAL DE CEREALIS, FIBRAS E OLEAGINOSAS DA CNA

Apresentou propostas de políticas públicas ao MAPA para apoio aos produtores de soja e milho. Entre elas, estão:

CRÉDITO RURAL

Prorrogação das atuais operações de crédito vigentes.

RENEGOCIAÇÃO

As operações de crédito vencidas, as quais não puderam ser liquidadas devido às condições climáticas adversas, devem ser objeto de renegociação.

PREÇOS MÍNIMOS

Atualização dos preços mínimos para uso de ferramentas de apoio à comercialização.

PROGRAMA DE SUBVENÇÃO AO PRÊMIO DO SEGURO RURAL

Realizar uma suplementação nos recursos alocados para o programa. Além de assegurar a estabilidade orçamentária, evitando eventuais cortes que impactaram o programa no último ano.

REGULAMENTAÇÃO DO FUNDO CATÁSTROFE

Operação do Fundo em eventos extremamente catastróficos ou atividades que são de alto risco.

Panorama de Pecuária

MERCADO DE CARNES EM 2024

Perspectivas USDA

Carne de Frango

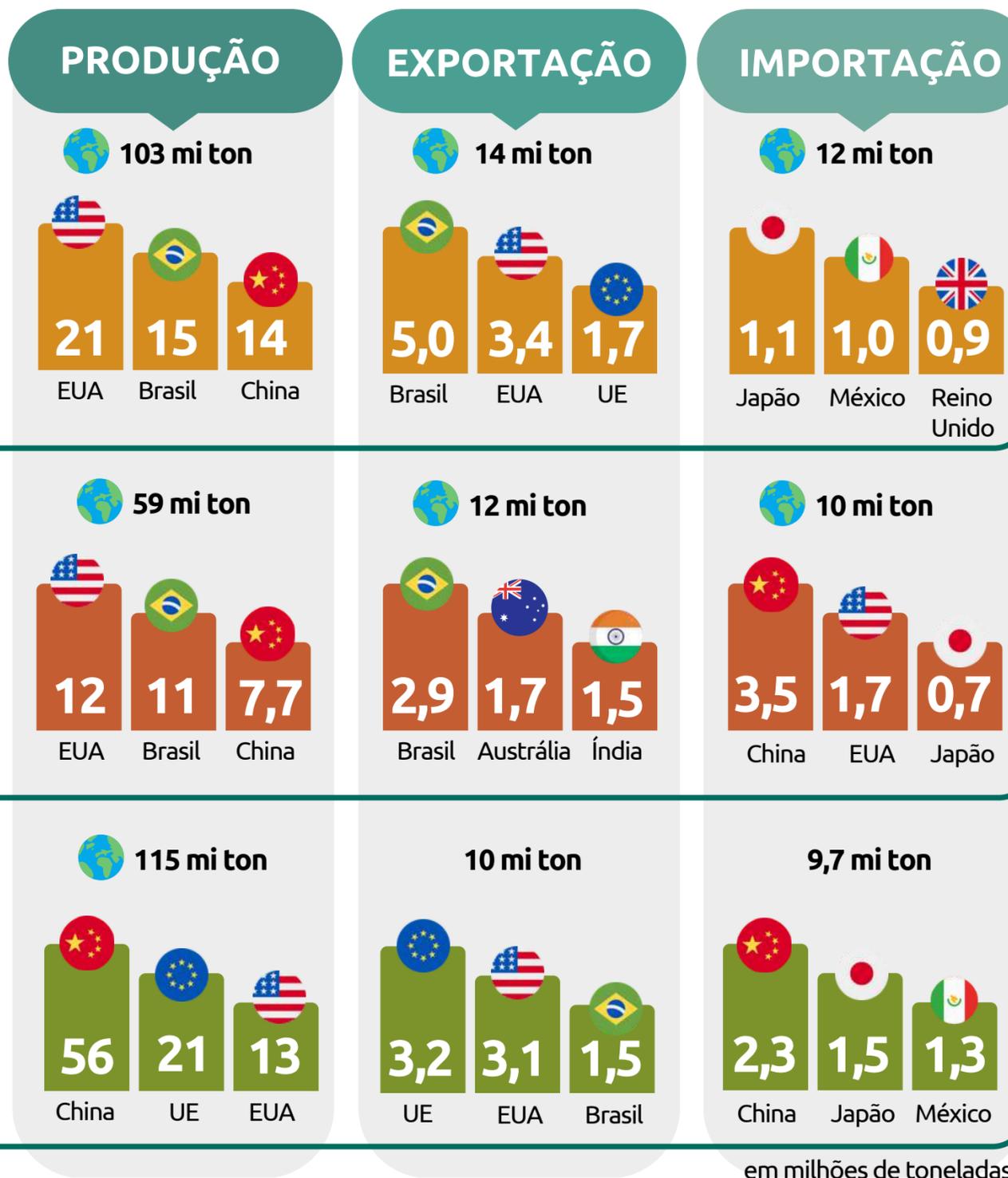
A produção mundial deve continuar crescendo de forma lenta mas consistente. USDA prevê leve alta de 1% em 2024, mesmo com perspectiva de queda de 3% na China. Já as exportações podem crescer 3% no total mundial e 3,7% no Brasil, enquanto o México deve experimentar uma importação 5,1% maior do que em 2023.

Carne Bovina

Como em 2020, a produção mundial pode interromper novamente a sequência de altas iniciada em 2016, já que a previsão é de leve queda de 0,3%. Produção e exportação dos EUA devem ser 6,3% menores. As exportações podem crescer no Brasil (3,6%) e Austrália (4,6%), mesmo com a possível queda de 2,8% das importações pela China.

Carne Suína

Apesar da previsão de estabilidade, a produção mundial voltou para a tendência anterior às quedas de 2019 e 2020. Contudo, espera-se uma redução de 1% na China e 1,6% na UE. No Brasil a alta esperada é de 5% e poderá exportar 5,5% mais. Já a China deve aumentar as importações (1,1%), assim como o Japão (1,3%).



Brasil oportunidades

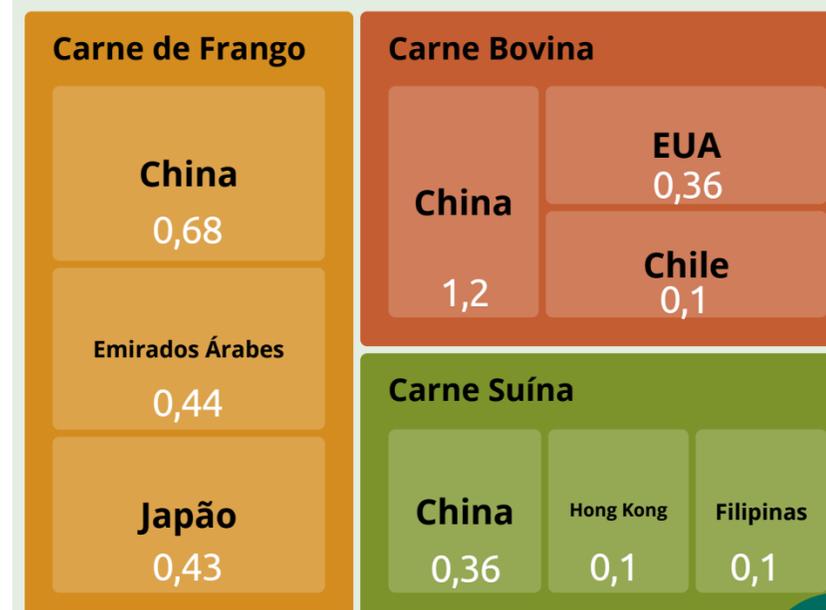
Queda na produção de carne bovina nos EUA e demanda aquecida devem favorecer as exportações da proteína brasileira.

China deve expandir em 1,1% as importações de carne suína, em relação a 2023, superando 2,3 milhões de toneladas.

A África do Sul deve aumentar 10%, em relação a 2023, o volume importado de carne de frango (350 mil toneladas). Brasil foi origem de 93% das importações no ano passado.

Destino das exportações brasileiras em 2023

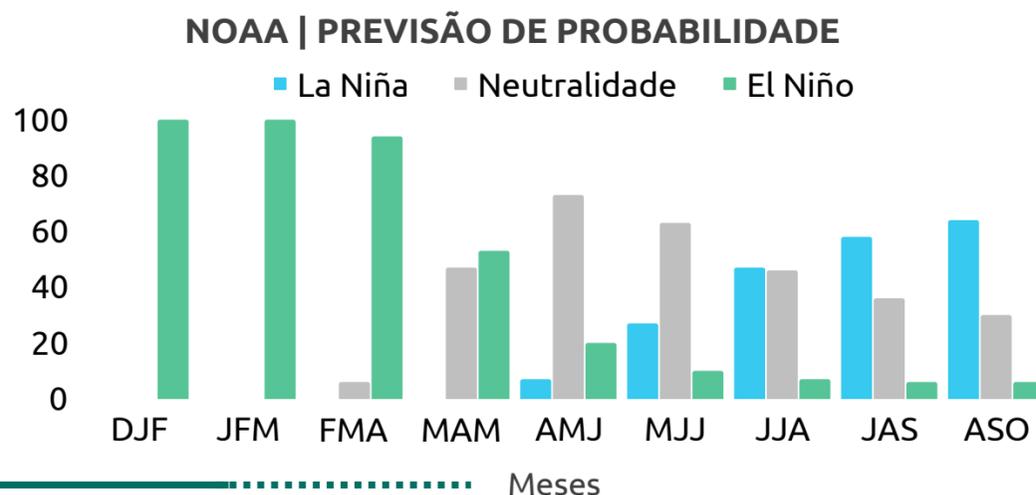
milhões de toneladas



INVERSÃO DO CENÁRIO LA NIÑA PODE RETORNAR EM 2024

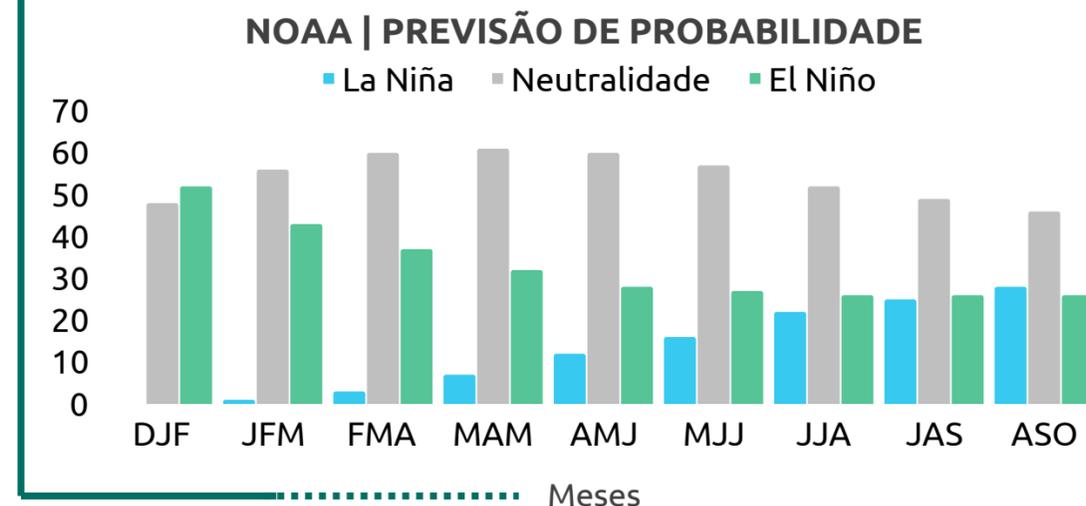
2024 MAIS DE 50% DE CHANCE DE OCORRÊNCIA NO 2º SEMESTRE DE 2024 - Probabilidade de *La Niña* começou a aparecer nas previsões de novembro/23. Desde então, a probabilidade tem aumentado e já supera 40% para Jun-Jul-Ago.

Jan



2020 OCORRÊNCIA MENOS EVIDENTE EM 2020 - Na última ocorrência de *La Niña*, os indicativos de probabilidade também apareciam nas previsões de janeiro, com chances menores do que o previsto atualmente.

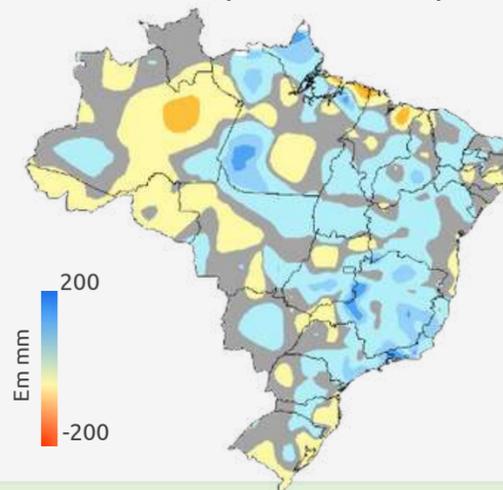
Jan



Atualizações El Niño

Os efeitos climáticos mais intensos **começam a perder força a partir de fevereiro**, mas o fenômeno pode influenciar o clima no Brasil até os meses de maio-junho.

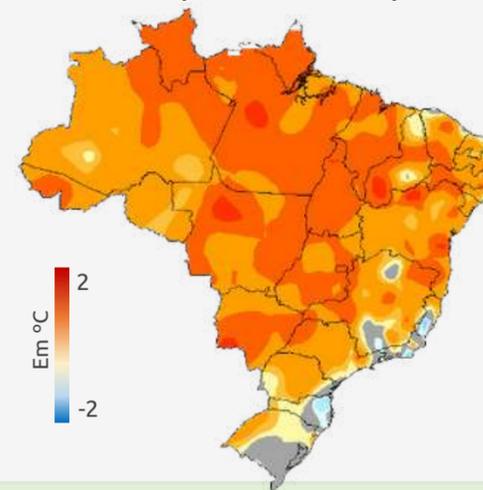
ANOMALIAS DE PRECIPITAÇÃO NO BRASIL
Previsão para Fevereiro/24



CHUVAS EM GRANDE PARTE DO PAÍS

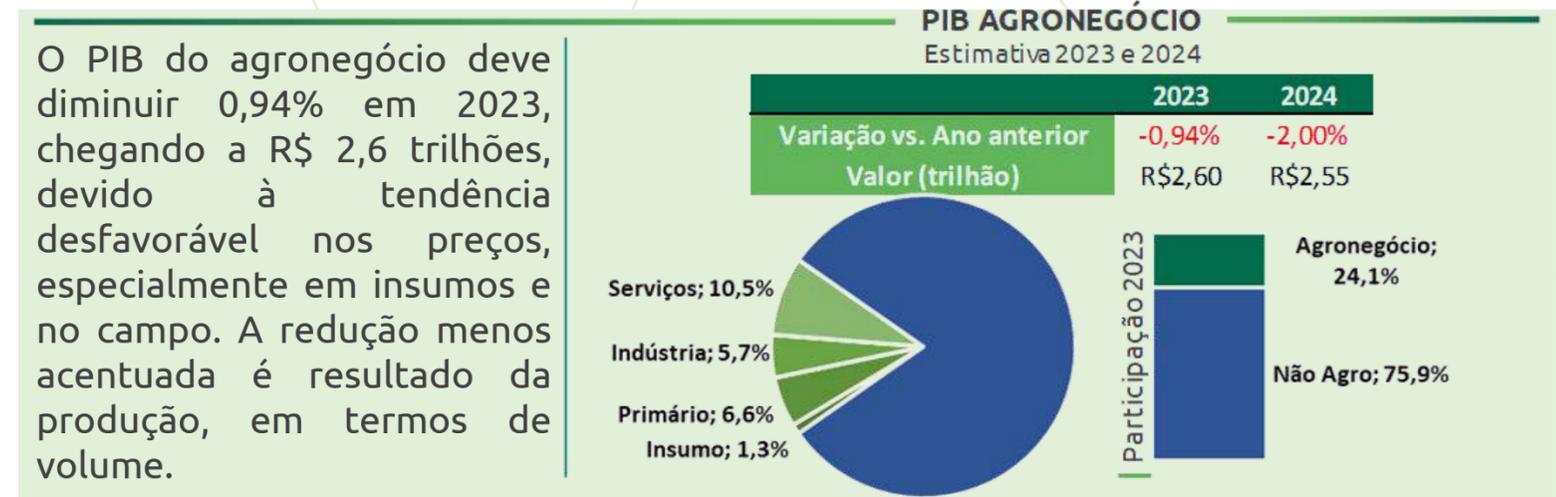
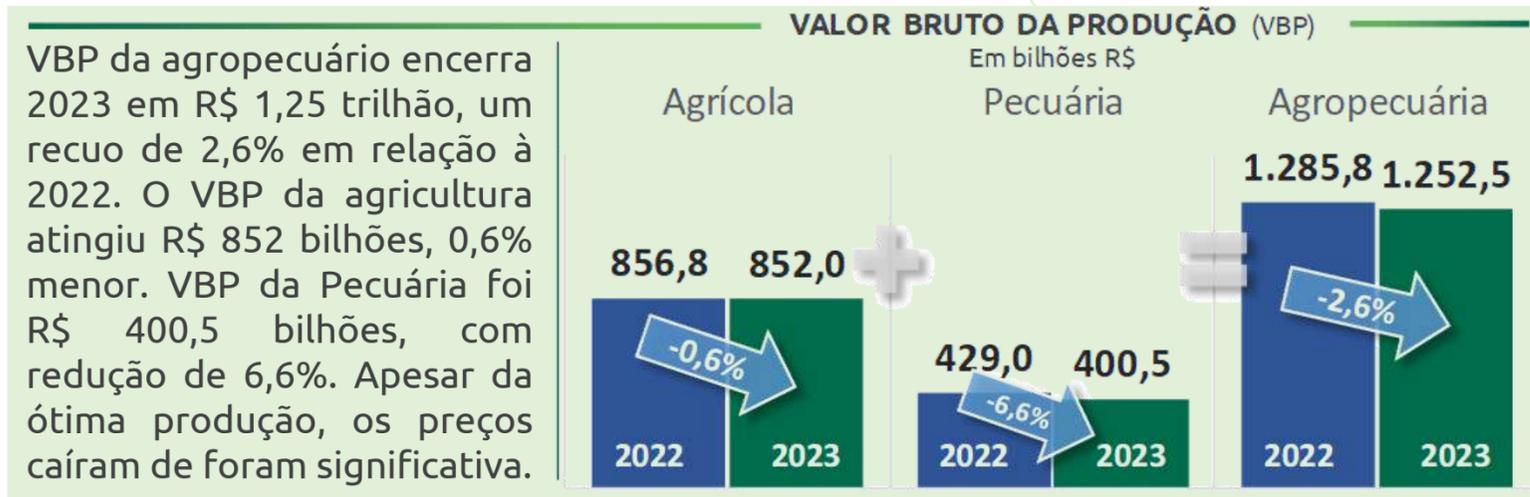
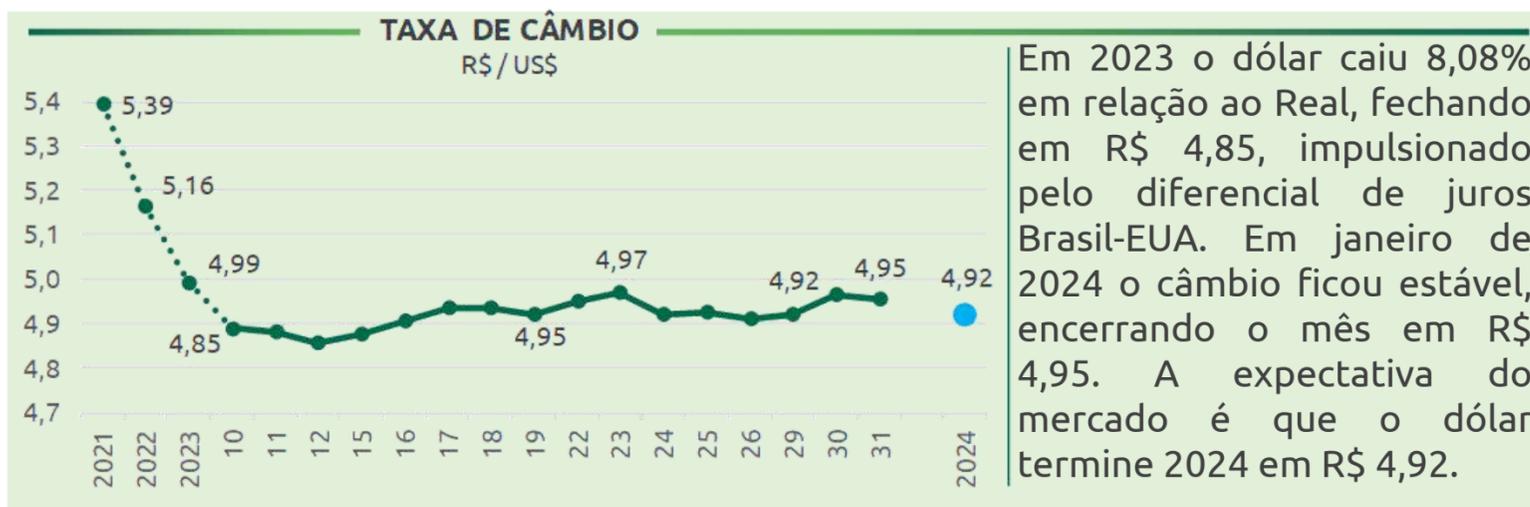
Mês chuvoso e maiores acumulados passam a se concentrar na região Norte. No Sul, os maiores volumes se concentram no PR e em SC.

ANOMALIAS DE TEMPERATURA NO BRASIL
Previsão para Fevereiro/24



CALORÃO CONTINUA

Temperaturas deverão continuar acima da média em todo país, com exceção de parte do RS.



PLANO AGRÍCOLA E PECUÁRIO 2023/24

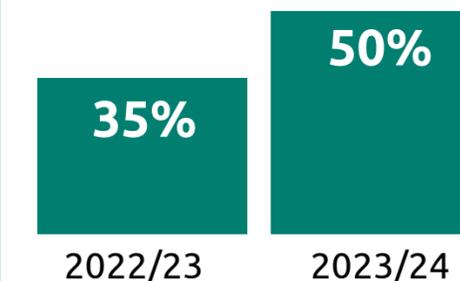
Avaliação dos seis primeiros meses

PAP Geral	2022/2023	2023/2024	Variação
Volume (R\$ bilhões)	215,88	253,19	17,28%
Contratos (milhão)	1,16	1,26	8,62%
Ticket Médio (R\$ milhares)	184,94	200,75	8,54%
PAP Familiar	2022/2023	2023/2024	Variação
Volume (R\$ bilhões)	35,36	36,20	2,37%
Contratos (milhares)	845,31	936,88	10,83%
Ticket Médio (R\$ milhares)	41,83	38,64	-7,55%

Nos primeiros seis meses do PAP 2023/2024 observa-se um crescimento de 17,28% no volume financiado, com relação ao mesmo período da safra anterior. Esse aumento pode ser atribuído à maior contribuição das Letras de Crédito do Agronegócio (LCA) no financiamento de crédito livre. Ainda, para a agricultura familiar, o aumento de 10% no número de contratos foi reflexo da maior distribuição de recursos entre as instituições financeiras.

Participação LCA

6 primeiros meses

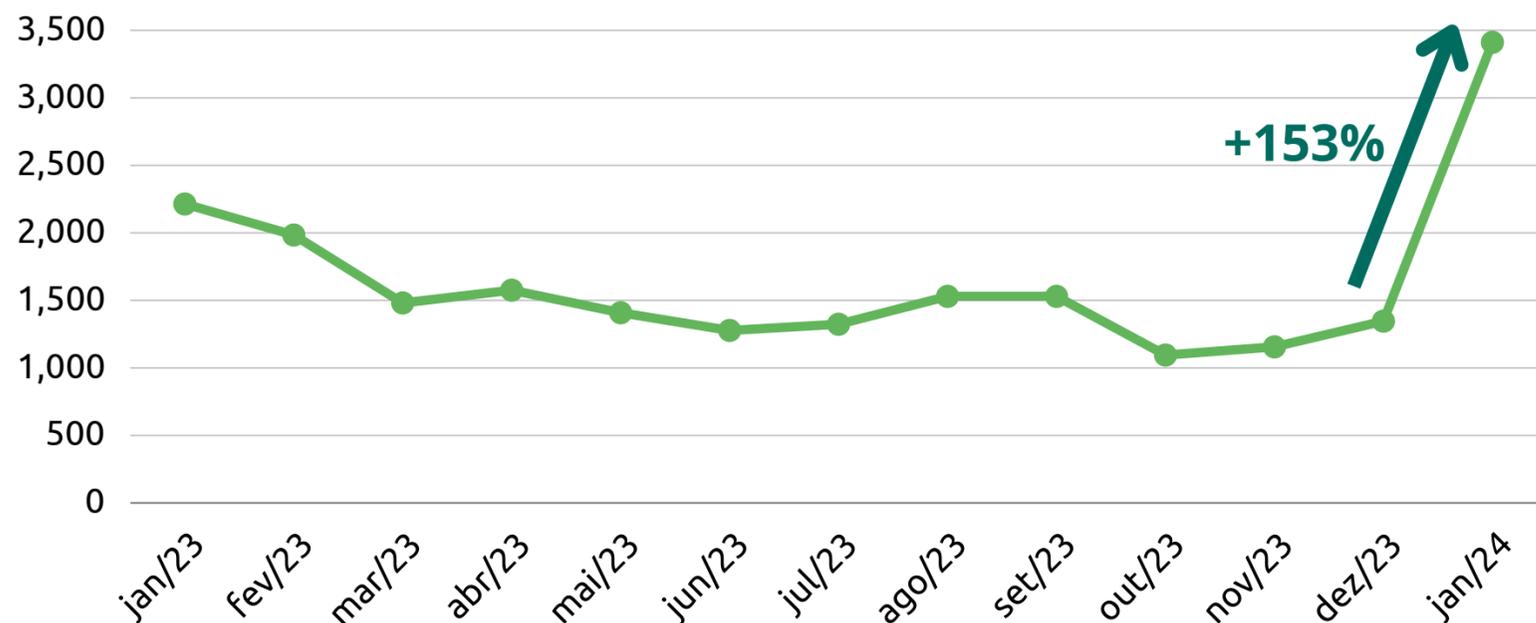


ALTA DO FRETE MARÍTIMO AMEAÇA CUSTOS AGROPECUÁRIOS

O **frete marítimo** apresentou uma **alta de 153%** entre dezembro de 2023 e janeiro de 2024. Em dezembro de 2023, o preço médio do frete de um container de 40 pés fechou em **US\$ 1.346,20**. Já em janeiro de 2024, o valor está em **US\$ 3.411**.

FREIGHTOS BALTIC INDEX (FBX)

Índice Global de Transporte de Containers (Em dólares)



Os **conflitos no Oriente Médio** foram o principal **catalisador da alta do frete marítimo**. Com a dificuldade de navegação no Canal de Suez, é necessário desviar a rota do transporte de mercadorias, o que causa atrasos logísticos e aumenta a demanda por combustível, além de aumentar o preço dos seguros.

RISCOS DA MANUTENÇÃO DO MOVIMENTO DE **ALTA DO FRETE MARÍTIMO**

- Restrição na oferta de navios graneleiros, pois as rotas mais longas devem demandar esses navios por mais tempo
- Desaquecimento nas compras internacionais de produtos cárneos e frutas, por exemplo, que demandam containers refrigerados, já que esses tendem a ter seus custos mais elevados
- Aumento dos preços de insumos, como fertilizantes e defensivos.



MOMENTO FAVORÁVEL PARA REPOSIÇÃO DO REBANHO

Relação de troca de bezerros por boi gordo é uma das maiores nos meses de janeiro, desde 2015.

A sazonalidade entre 2015 a 2023 na relação de troca de bezerros por boi gordo evidencia que a melhor época do ano para reposição do rebanho é entre dezembro e fevereiro. Quando analisamos o ano, esse período é caracterizado por queda no preço da reposição mais acentuada que o da @ do boi gordo, implicando em maior poder de compra do pecuarista de recria/engorda.



Relação de troca de bezerros por boi gordo (18@)



Analisando a RT nos meses de janeiro, Jan/24 é um dos mais favoráveis desde 2015. Tomando como referência o estado de São Paulo, com a venda de um boi gordo de 18@ é possível adquirir 2,35 bezerros na mesma região.

Apenas no ano passado foram registradas RTs mais favoráveis, com 2,56 em Jan/23 e 2,59 em Fev/23. Porém, com a queda mais acentuada da @ desde agosto (elevado descarte de fêmeas), o poder de compra do pecuarista de recria/engorda vem sendo favorecido.

*Todos os valores utilizados na análise foram corrigidos pelo IGP-DI, jan-2024.

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



Ouça o Agro

PODCAST CNA



GESTÃO E MERCADO



Natália Fernandes
Coordenadora de
Inteligência de Mercado da
CNA

**103 >>> Especial Perspectivas Agro 2024 -
Conversa com especialistas**



José Henrique Pereira
Assessor de Relações
Internacionais da CNA

**104 >>> Marco Temporal: Os efeitos da
nova lei para o produtor rural**



João Chaves
Co-fundador da Cachaça
Remedin

**105 >>> Prêmio CNA Brasil Artesanal:
transformando negócios rurais**

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.





ENDRIGO DALCIN

Produtor de soja e milho em Nova Xavantinha, Leste MT

"Essa soja precoce, que nós plantamos no começo de outubro, é a que mais está mostrando prejuízo. Ela fez toda a floração e a formação de vagens no período seco de novembro e dezembro. Estamos colhendo cerca de 12 a 19 sacas por hectare e com uma qualidade muito ruim. Há sim alguns grãos bons mas muitos estão mortos e secos há dias."

Quebra da safra de soja é esperada no Centro-Oeste

No Mato Grosso, as dificuldades no plantio, necessidade de replantio, falta de chuvas e excesso de calor geraram perdas de produtividade. É a primeira vez que o estado é impactado pelo clima dessa forma.

Em meio à queda dos preços, os resultados econômicos ao produtor podem piorar.

IMPACTOS NOS CUSTOS DE PRODUÇÃO

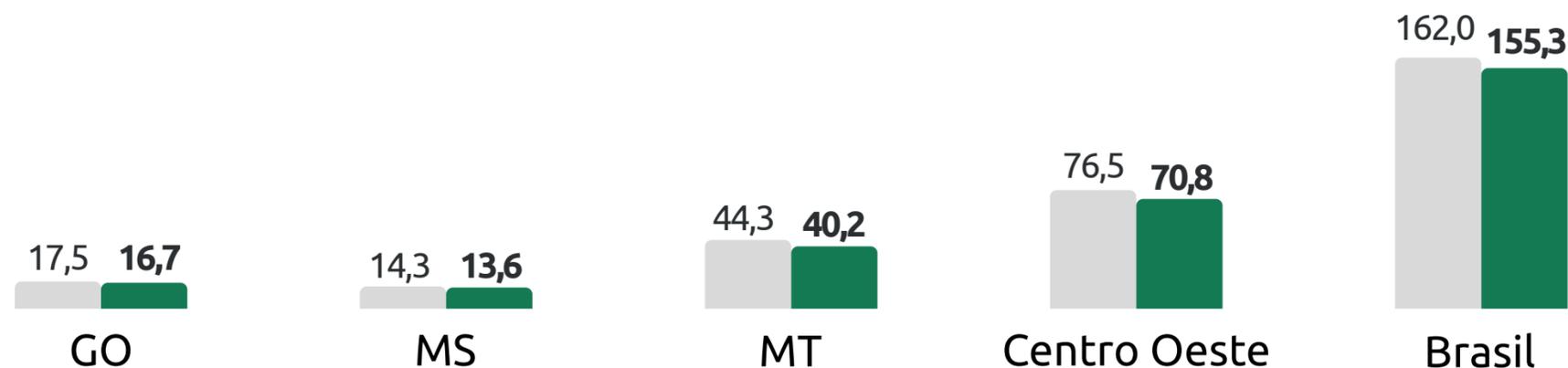
Cenários	Cenário base	Cenário	Cenário 1	Cenário 2
	22/23	esperado	-15%	-25%
		23/24*	na produtividade	na produtividade
Produtividade (sc/ha)	58	58	49	36
Custo Operacional Efetivo/saca	R\$ 80,25	R\$ 79,40	R\$ 92,69	R\$ 126,17
Variação (%) do COE	-	-1,1%	+16,7%	+36,1%

Dados referentes à região de Primavera do Leste/MT coletados em 2024. *A projeção da safra 23/24 tem como base os preços de insumos de jan/24.

POTENCIAL DA SAFRA DE SOJA

Milhões de toneladas

■ Potencial: Estimativa de out/23 ■ 23/24: Estimativa de jan/24



Indicadores e Projeções CNA

	2020	2021	2022	2023	2024
PIB Brasil	-3,9%	4,6%	2,9%	2,90%	1,60%
PIB Agropecuária	4,2%	-0,3%	-1,7%	15,80	-0,80%
PIB Agronegócio	24,3%	8,4%	-4,1%	entre 0% e -0,9%	-2,00%
Dólar (fim período)	5,2	5,58	5,22	4,84	4,99
IPCA	4,5%	10,1%	5,8%	4,62%	4,31%
<i>Alimentação Domicílio</i>	14,1%	7,9%	13,2%	-0,52%	4,55%
<i>Administrados</i>	2,6%	16,9%	3,2%	8,9%	3,50%
<i>Livres</i>	5,2%	7,6%	0,3%	3,14%	4,58%
Selic	2,0%	9,3%	13,75%	11,75%	9,25%
Part. PIB Agropecuária	5,9%	6,9%	6,8%	8,9%	7,4%
Part. PIB Agronegócio	26,0%	27,5%	25,0%	24,4%	24,2%
VBP Total	20,2%	7,3%	2,1%	-2,6%	-2,1%
VBP Agrícola	24,5%	11,0%	3,0%	-0,6%	-3,4%
VBP Pecuária	13,2%	0,7%	0,4%	-6,6%	0,8%

Dados em azul (projeções). Projeções: 18 de jan 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)