

Cenários para o agronegócio global e brasileiro e a gestão além da porteira



5 de junho de 2024

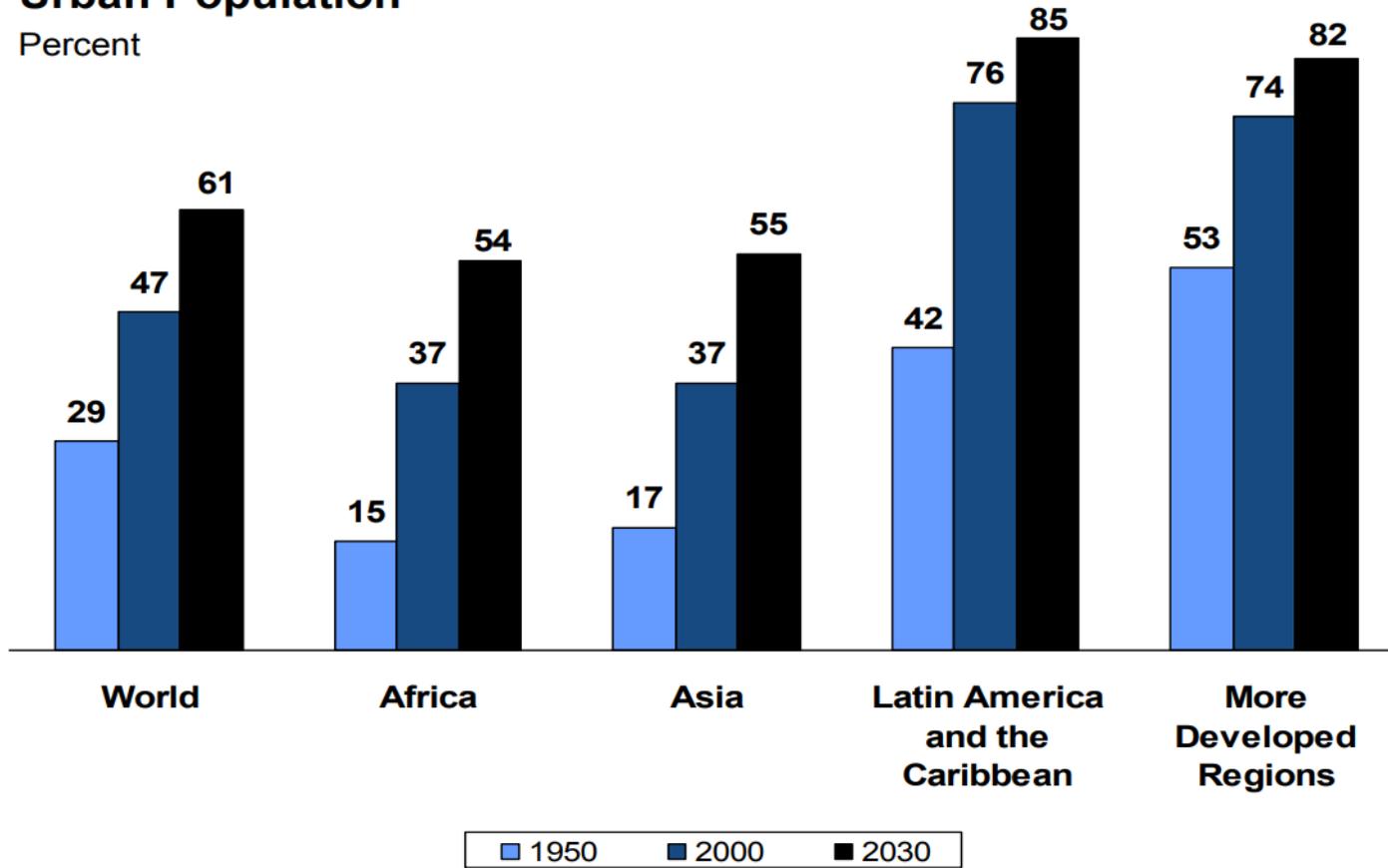




Trends in Urbanization, by Region

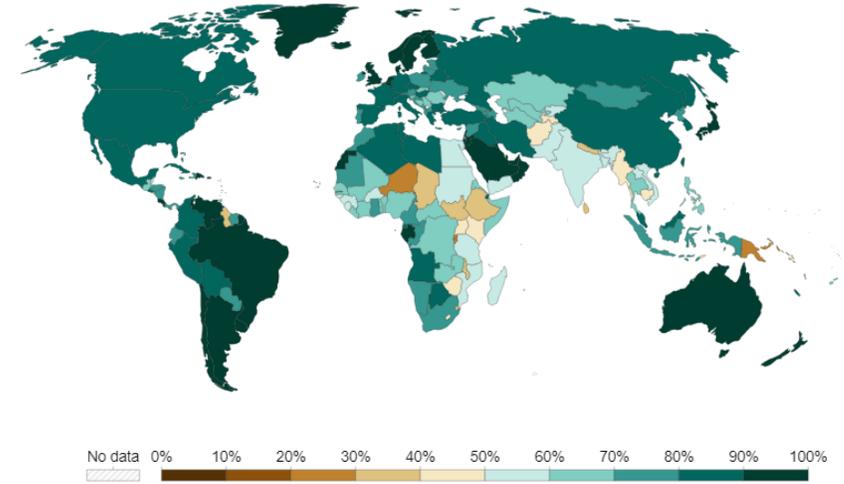
Urban Population

Percent



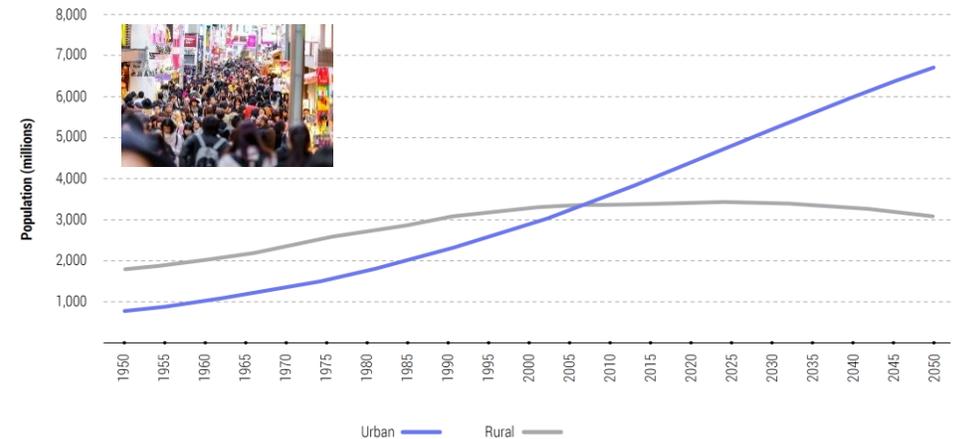
Source: United Nations, *World Urbanization Prospects*

Share of the population living in urban areas, 2050
Share of the total population living in urban areas, with UN urbanization projections to 2050



Source: OWID based on UN World Urbanization Prospects 2018 and historical sources (see Sources) OurWorldInData.org/urbanization • CC BY
Note: Urban areas are defined based on national definitions which can vary by country.

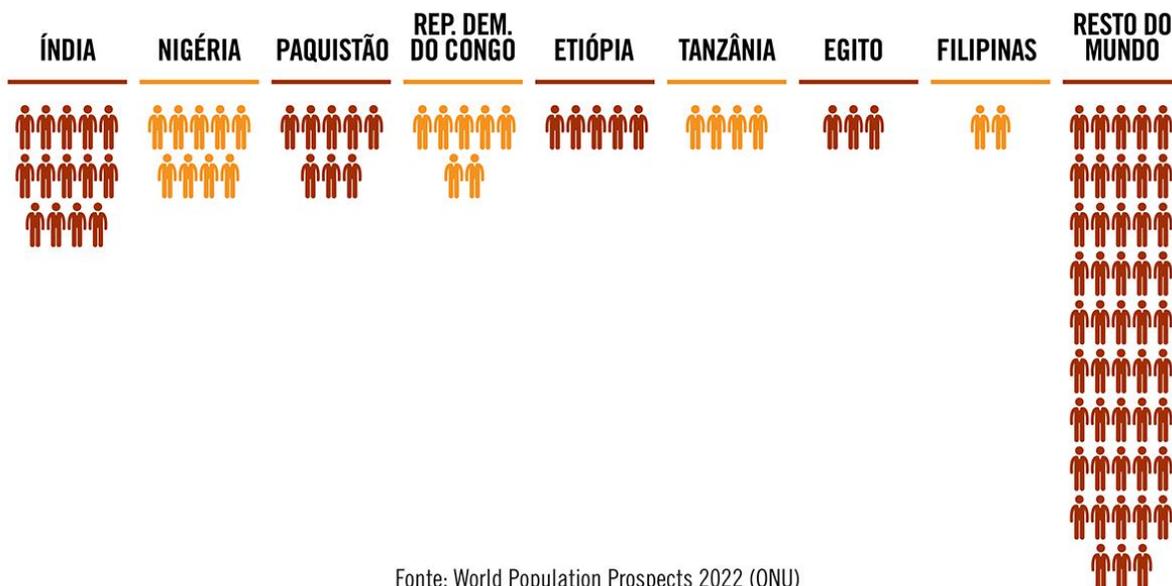
Urban and rural population of the world (1950-2030)





MAIS DA METADE DO CRESCIMENTO POPULACIONAL ATÉ 2050 DEVE ACONTECER EM APENAS OITO PAÍSES

CONCENTRAÇÃO DO CRESCIMENTO POPULACIONAL



Fonte: World Population Prospects 2022 (ONU)



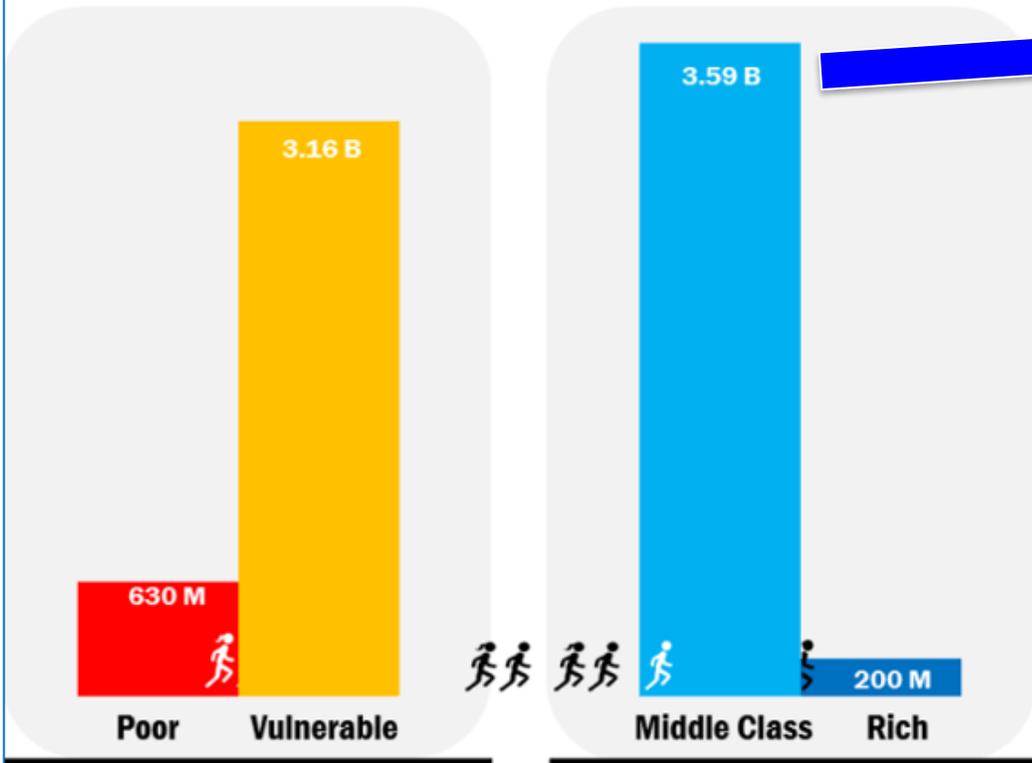
A classe média é maioria no mundo

Número de pessoas vivendo na pobreza, na vulnerabilidade, na classe média e os ricos

3.8 B

=

3.8 B



Source: Projections by World Data Lab

O predomínio da classe média em 2030

Número global de pessoas vivendo na pobreza, na vulnerabilidade, na classe média e os ricos

Billions

6

5

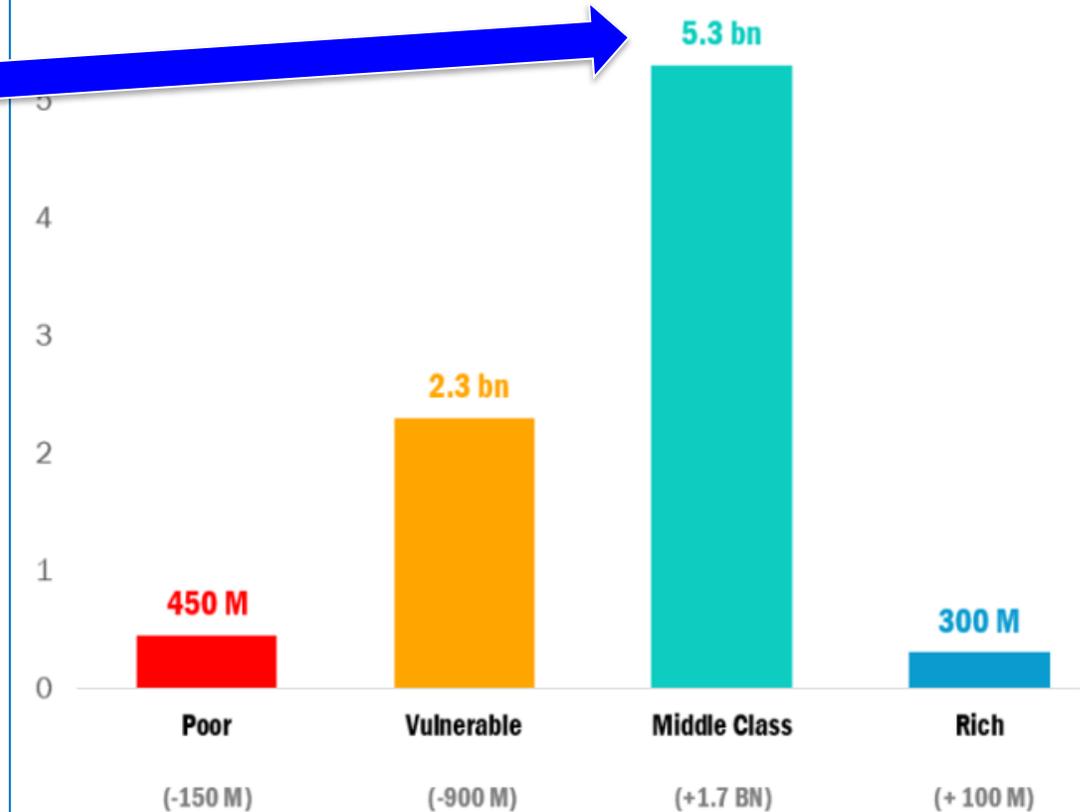
4

3

2

1

0

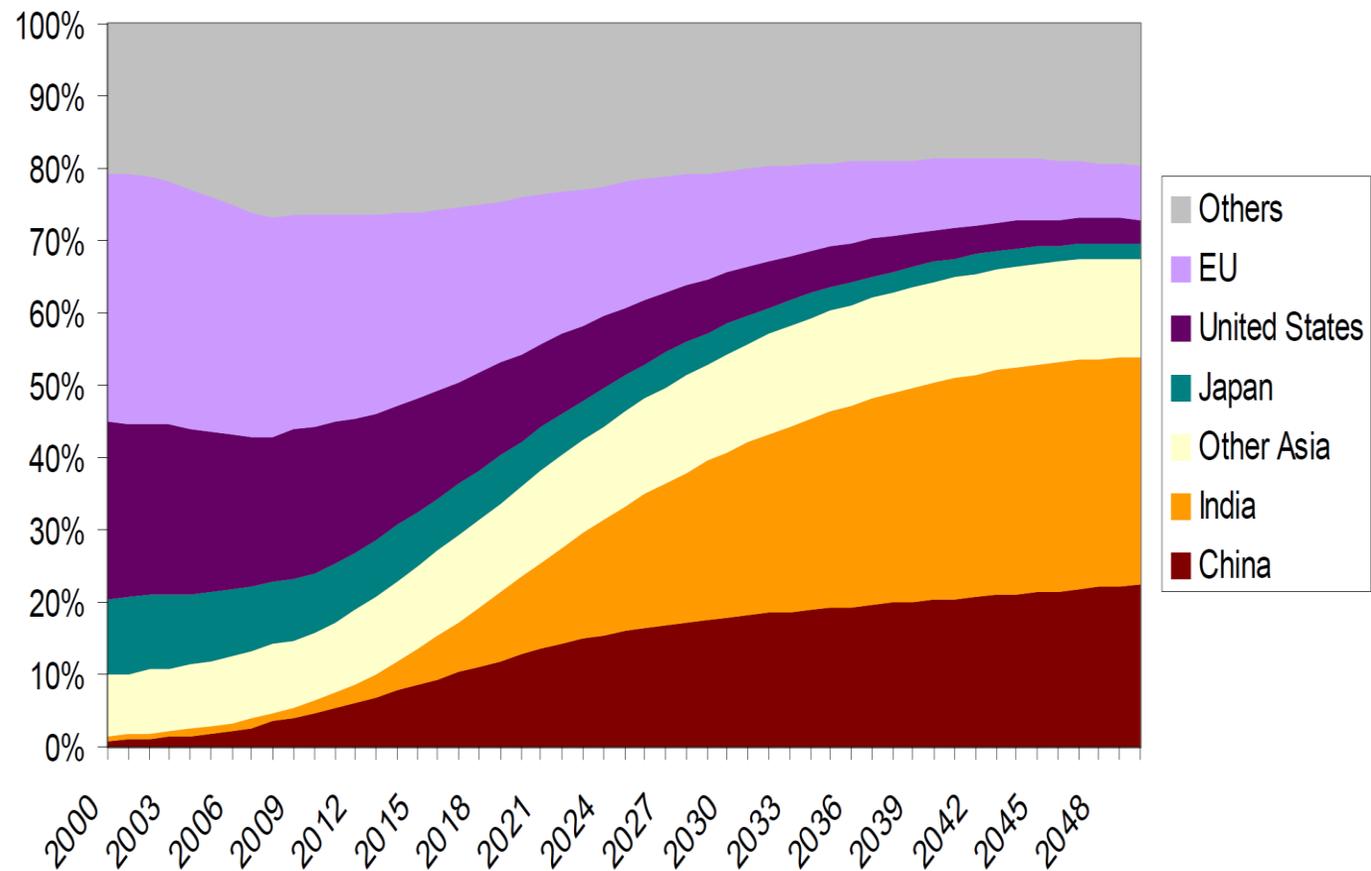


Source: Projections by World Data Lab



Shares of Global Middle Class Consumption, 2000-2050

India and China Make Waves in the Global Middle Class



PROTEÍNAS

SUÍNA, FRANGO, BOVINA, LÁCTEOS

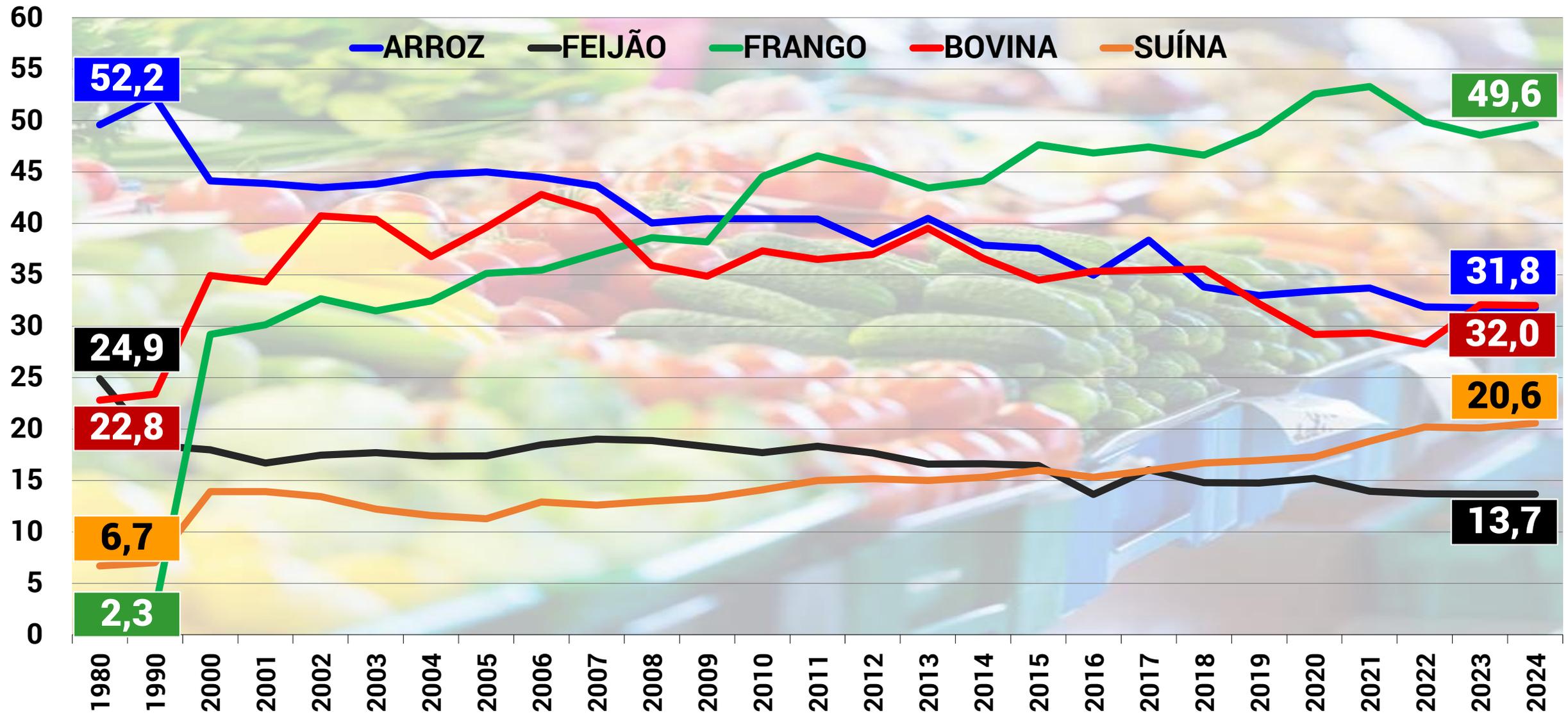


RAÇÕES/GRÃOS

MILHO E FARELO DE SOJA

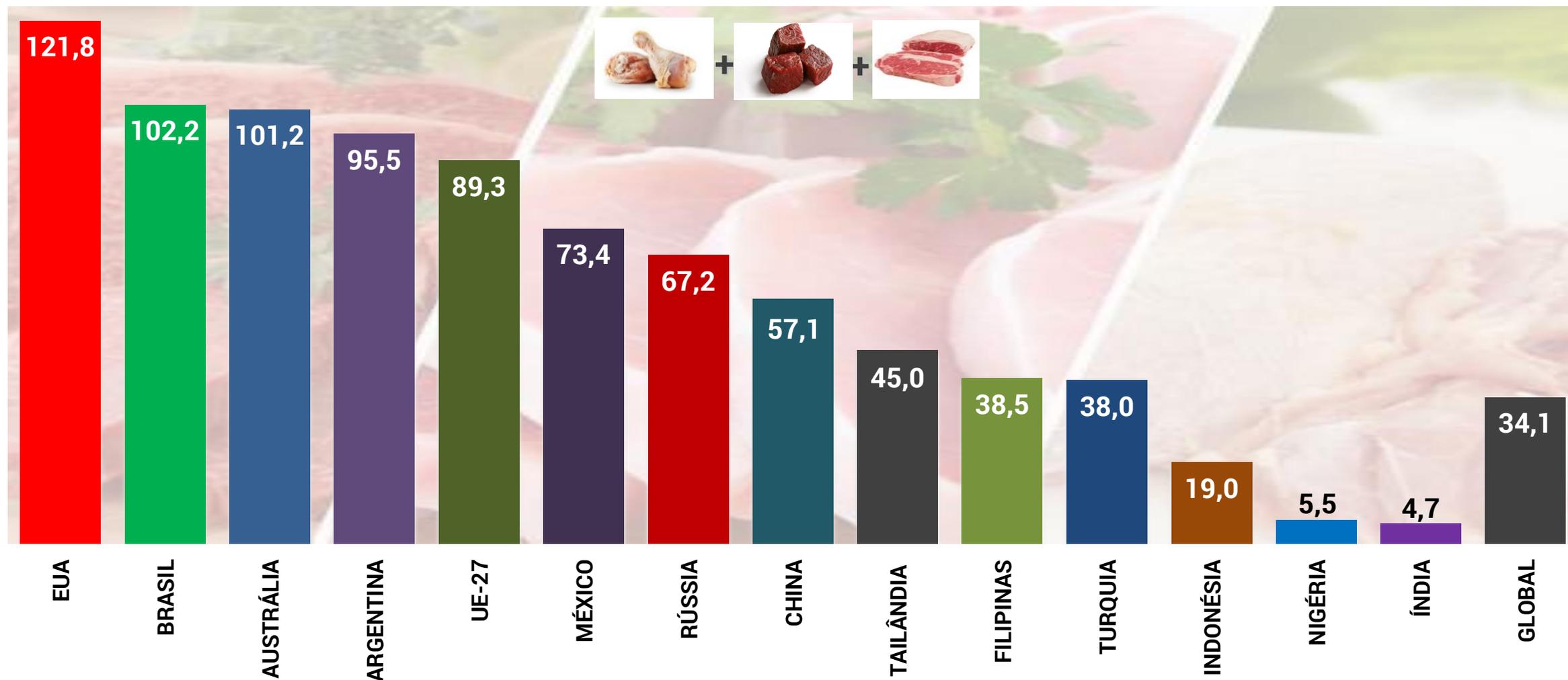


ALIMENTOS: CONSUMO PER CAPITA NO BRASIL - KG/HABITANTE/ANO



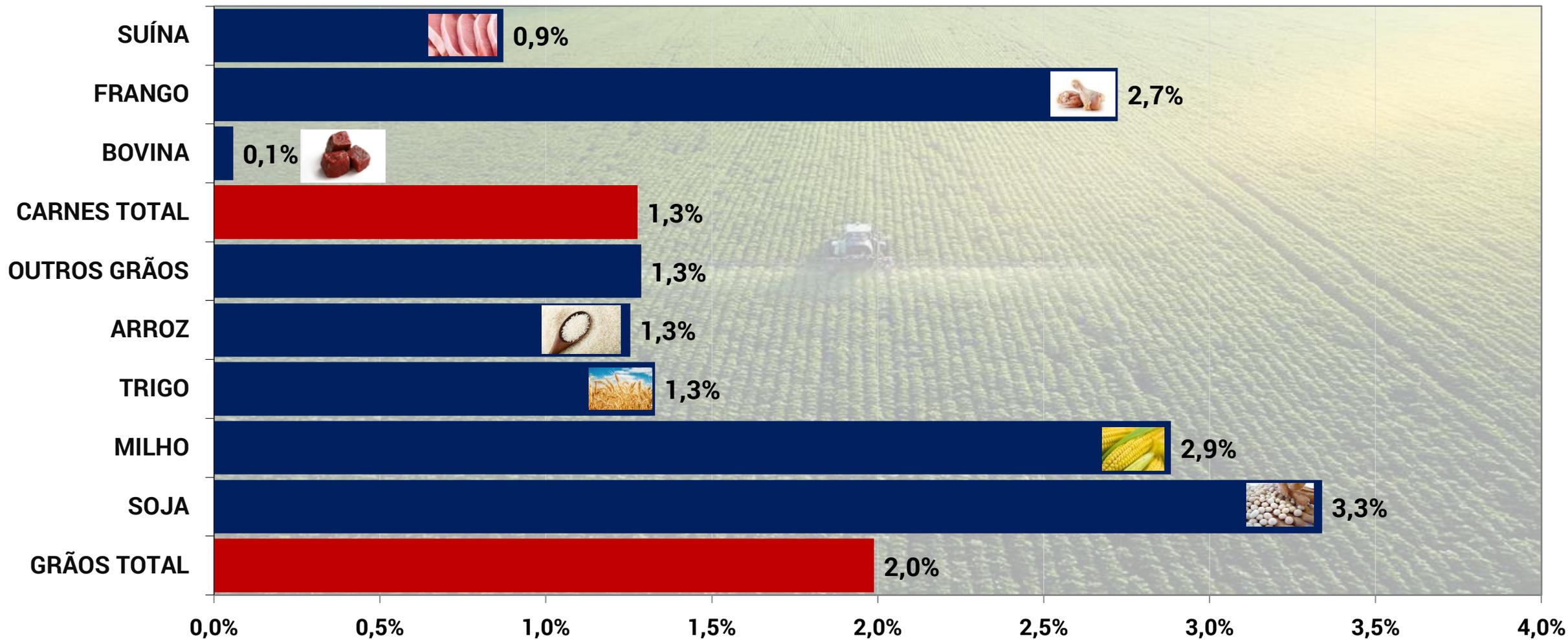
CARNES: PROJEÇÃO DO CONSUMO PER CAPITA GLOBAL EM 2024

KG/HABITANTE/ANO



2024: Projeções

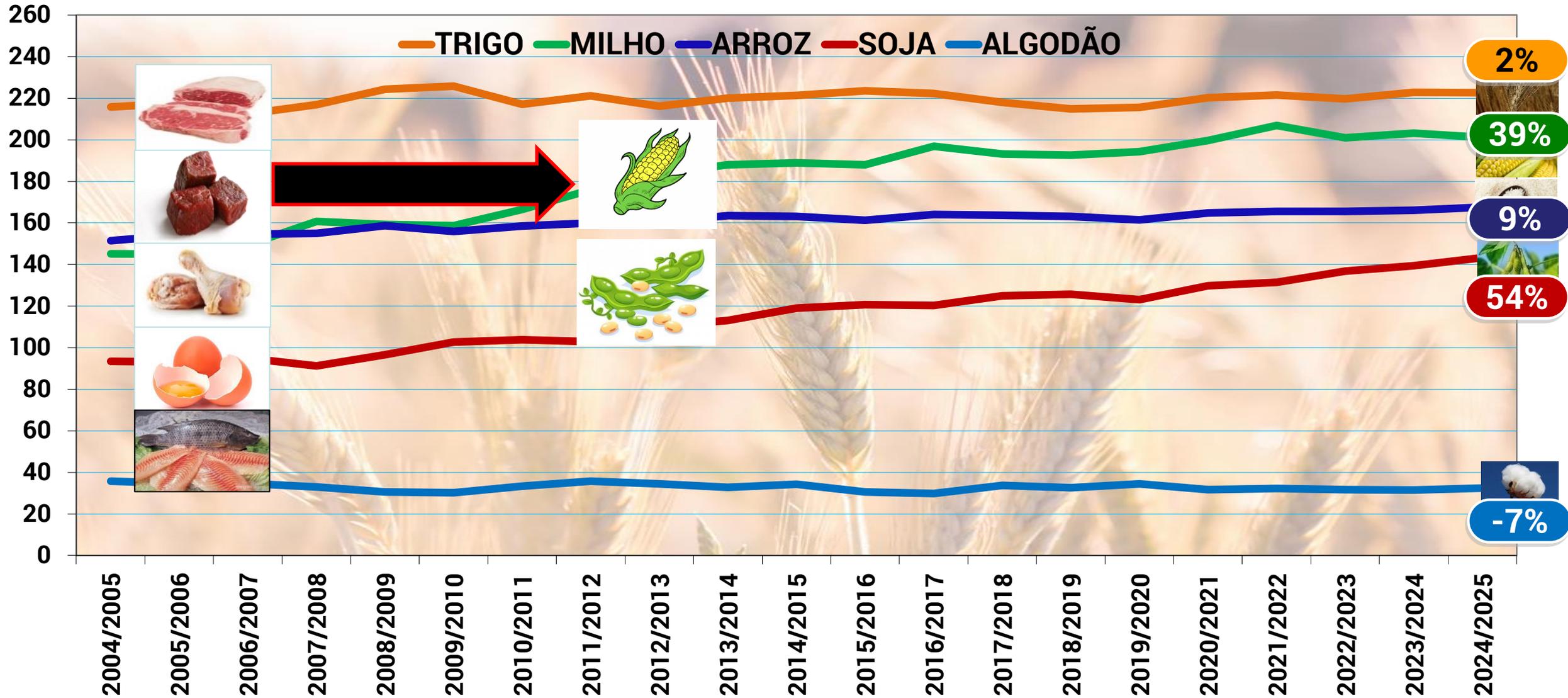
GRÃOS x PROTEÍNAS: CAGR DEMANDA GLOBAL 2006-2025



FONTE: FAS/USDA

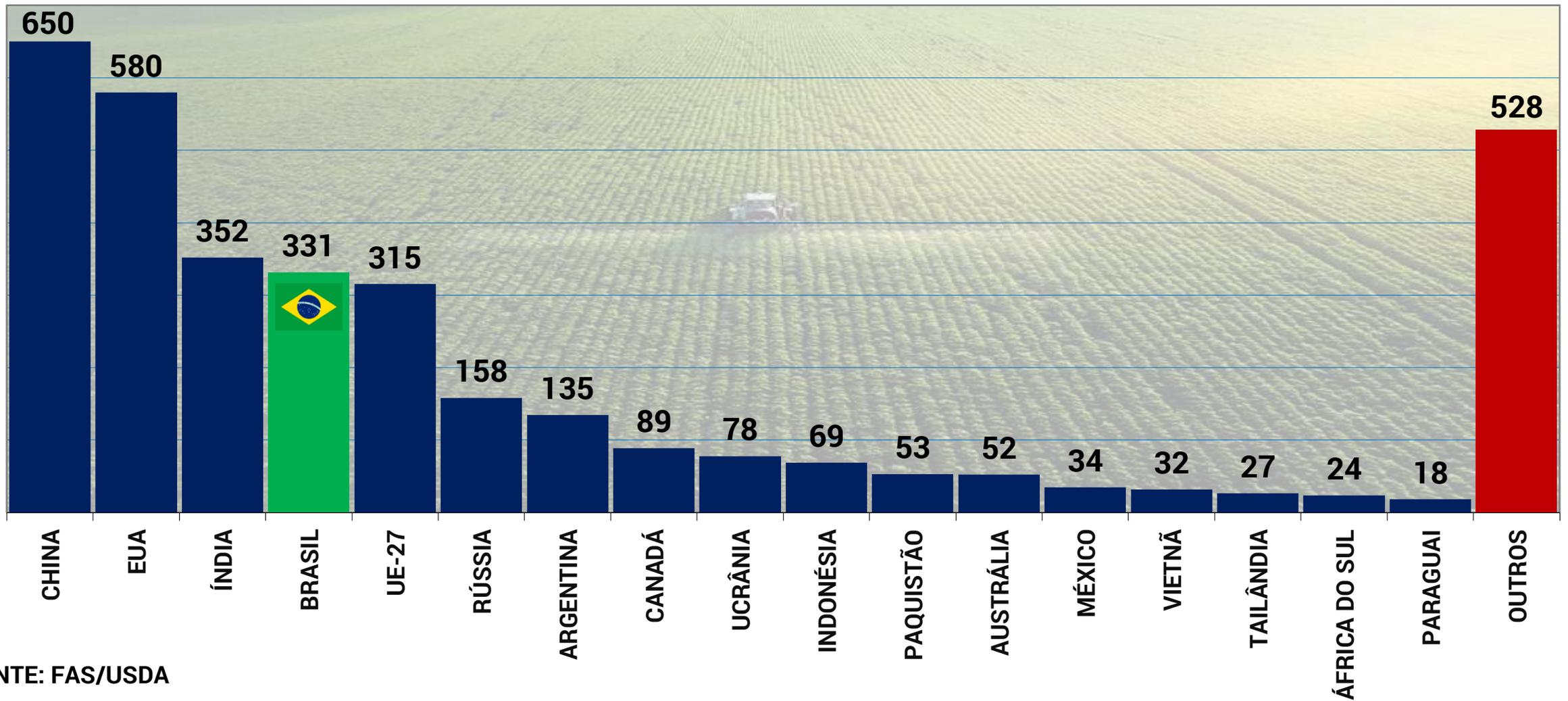


GRÃOS: ÁREA DE CULTIVO GLOBAL - MILHÕES DE HECTARES



GRÃOS: RANKING DA PRODUÇÃO GLOBAL EM 2024/2025

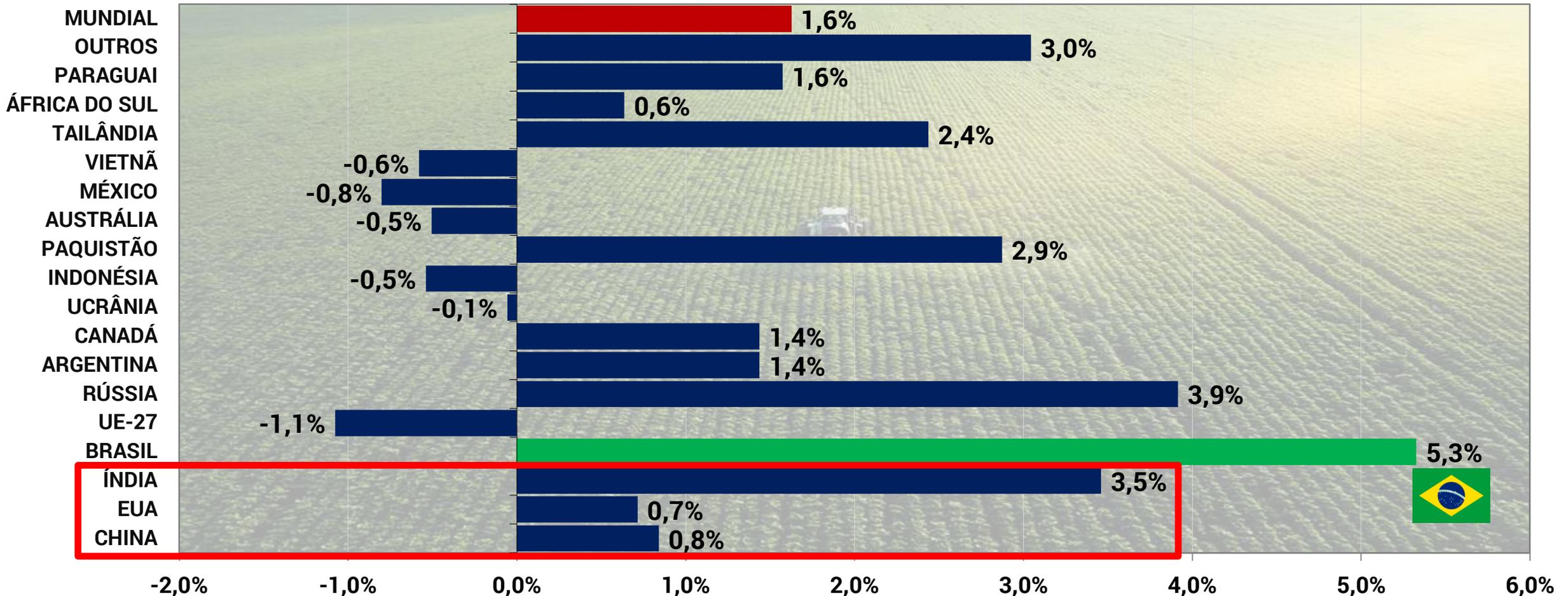
MILHÕES DE TONELADAS



FONTE: FAS/USDA



GRÃOS: CAGR PRODUÇÃO GLOBAL E DOS PRINCIPAIS PLAYERS PRODUTORES ENTRE 2015/2016 E 2024/2025

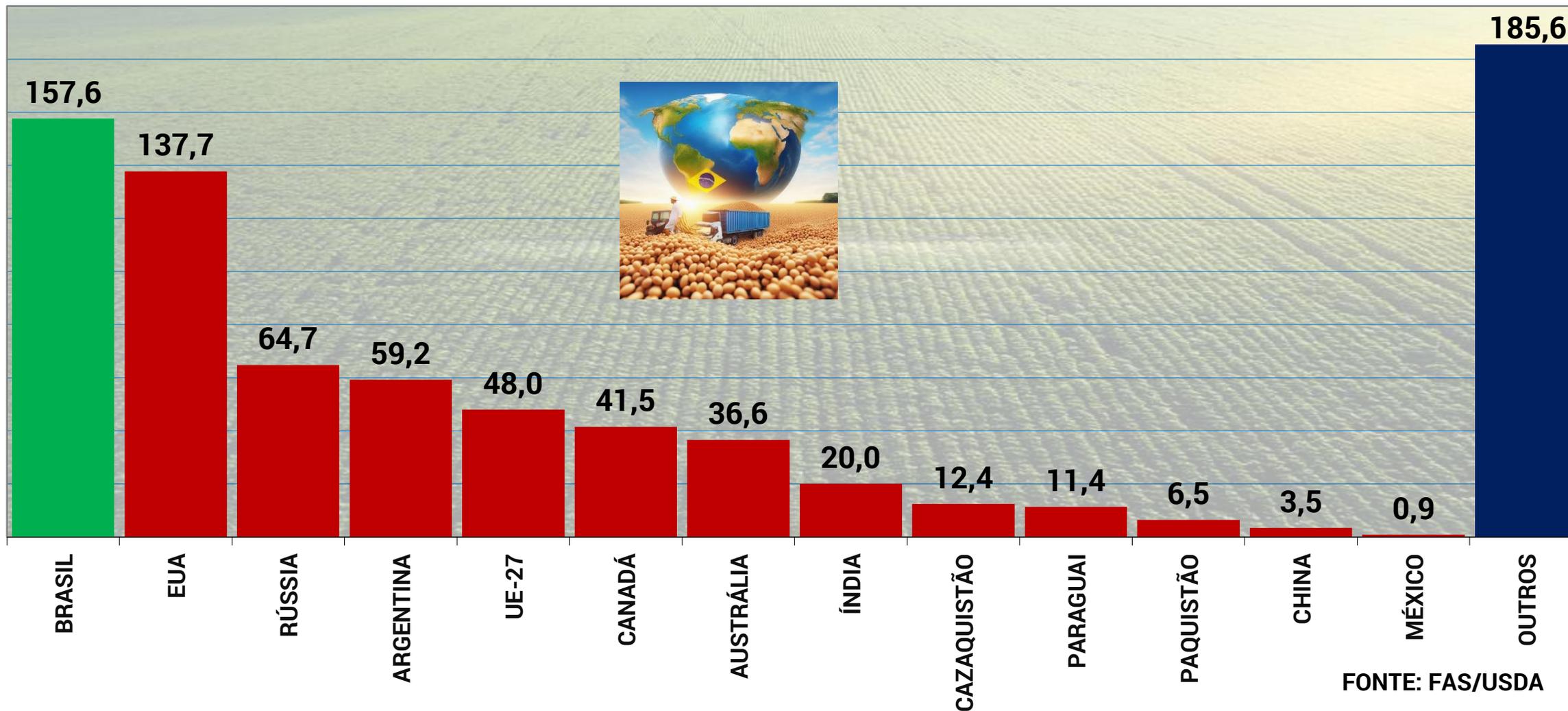


FONTES: FAS/USDA



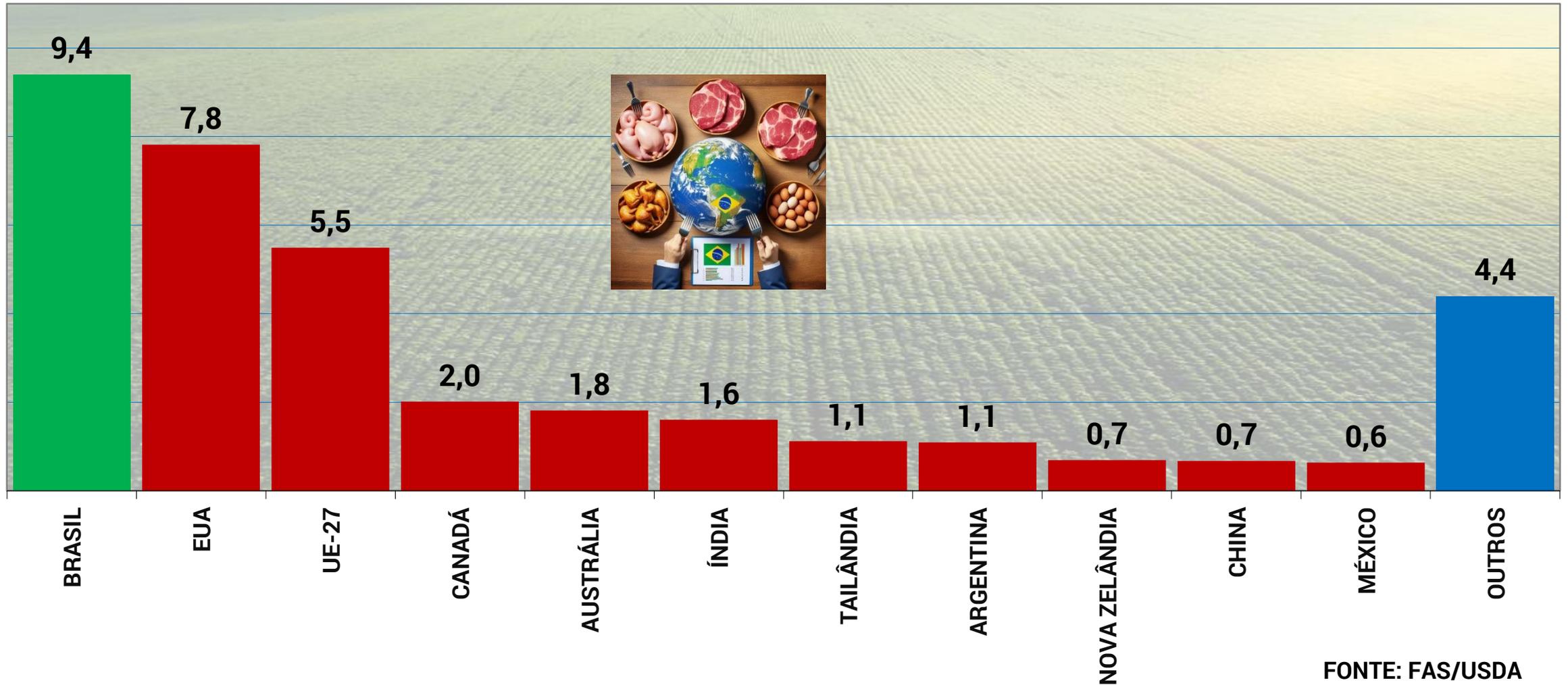
GRÃOS: RANKING DAS EXPORTAÇÕES GLOBAIS EM 2023/2024

MILHÕES DE TONELADAS



CARNES: RANKING DAS EXPORTAÇÕES GLOBAIS EM 2024/2025

MILHÕES DE TONELADAS



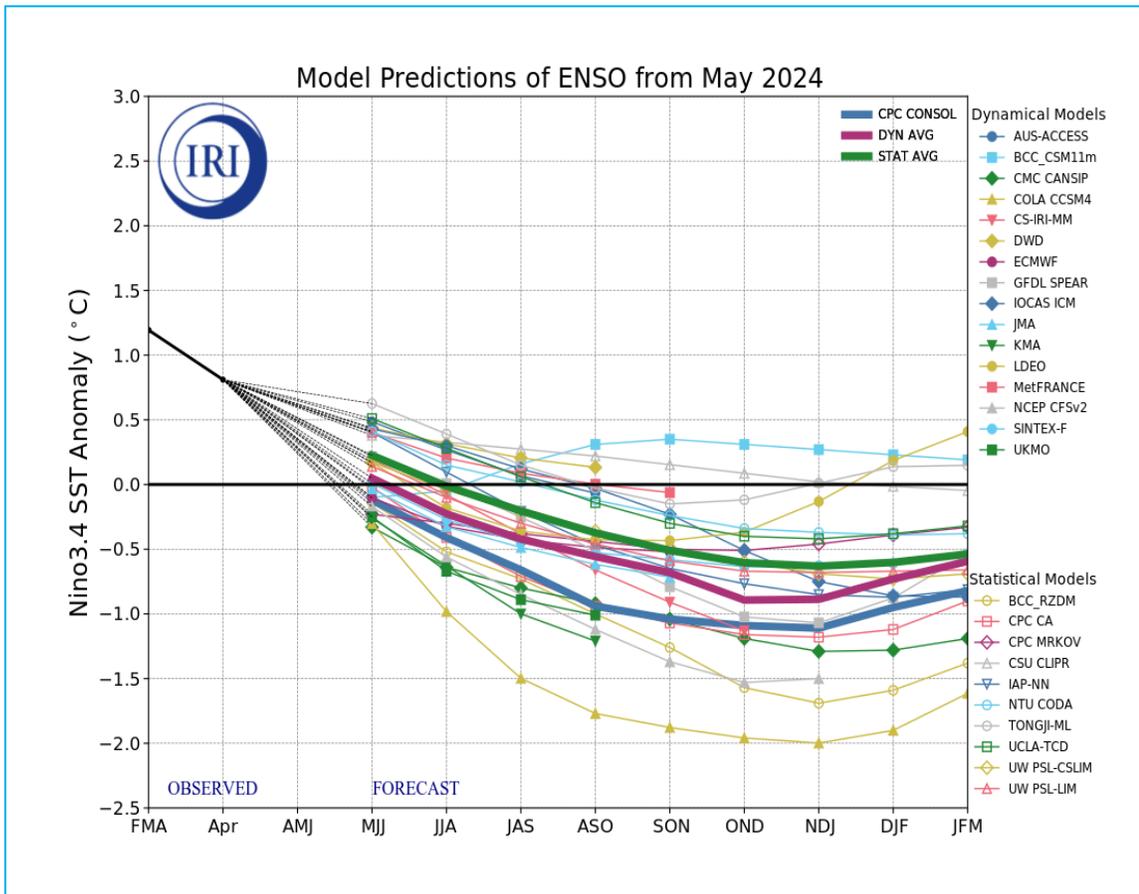
BRASIL: RANKING NA PRODUÇÃO E EXPORTAÇÕES POR COMMODITIES - PROJEÇÕES PARA 2024

COMMODITY		PRODUÇÃO	% PRODUÇÃO GLOBAL	EXPORTAÇÃO	% EXPORTAÇÕES GLOBAIS
SOJA		1º	 38%	1º	 54%
MILHO		3º	 10%	3º	 19%
CAFÉ		1º	 39%	1º	 33%
AÇÚCAR		1º	 26%	1º	 49%
ETANOL		2º	 30%	2º	 8%
SUCO LARANJA		1º	 74%	1º	 76%
ALGODÃO		3º	 15%	1º	 28%
ARROZ		9º	 1%	7º	 3%
TABACO		2º	 13%	1º	 31%
CARNE BOVINA		2º	 18%	1º	 24%
CARNE FRANGO		2º	 15%	1º	 35%
CARNE SUÍNA		4º	 4%	3º	 14%

Fontes: FAS/USDA, FAO, OIC, OIA e ABPA

Elaboração: Cogo Inteligência em Agronegócio





The majority of models indicate ENSO-neutral will persist through July-September 2024. Thereafter, most models indicate a **transition to La Niña around August-October 2024.**

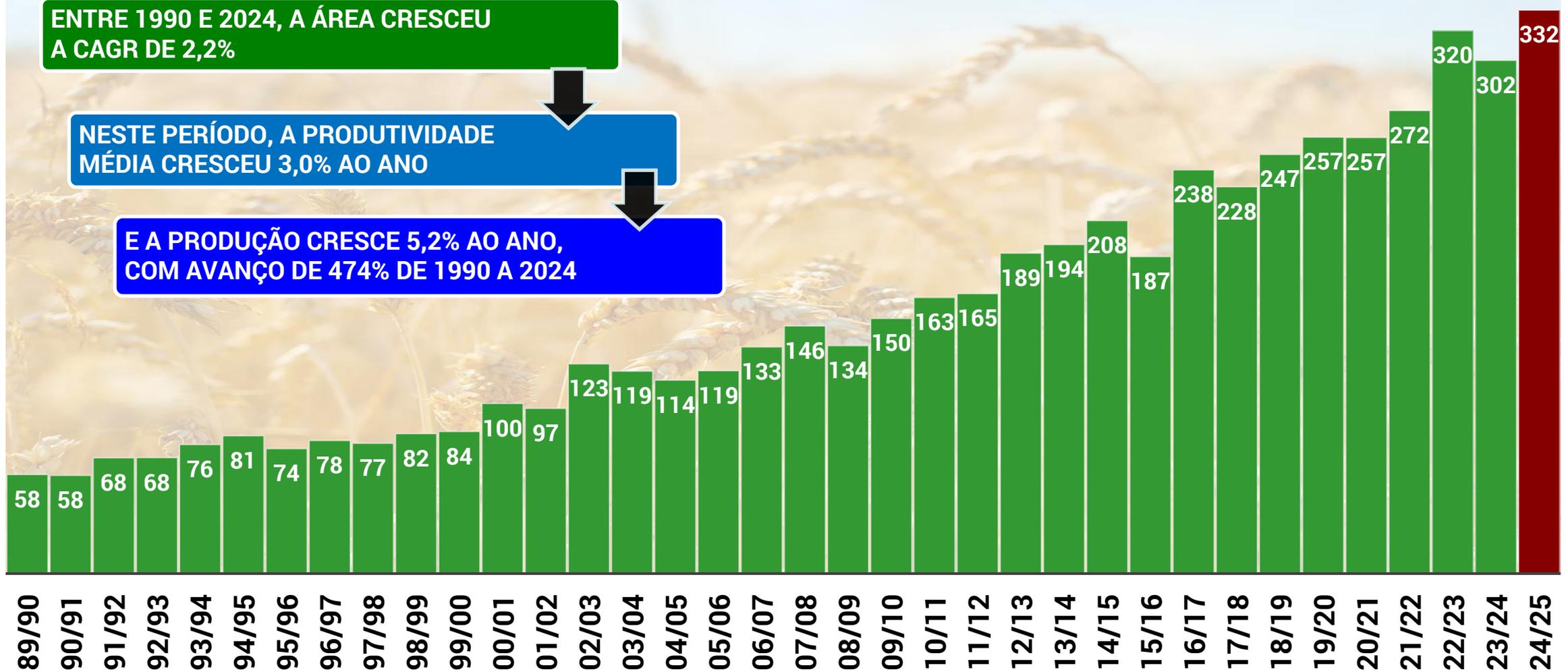


BRASIL: PRODUÇÃO TOTAL DE GRÃOS - MILHÕES DE TONELADAS

ENTRE 1990 E 2024, A ÁREA CRESCEU A CAGR DE 2,2%

NESTE PERÍODO, A PRODUTIVIDADE MÉDIA CRESCEU 3,0% AO ANO

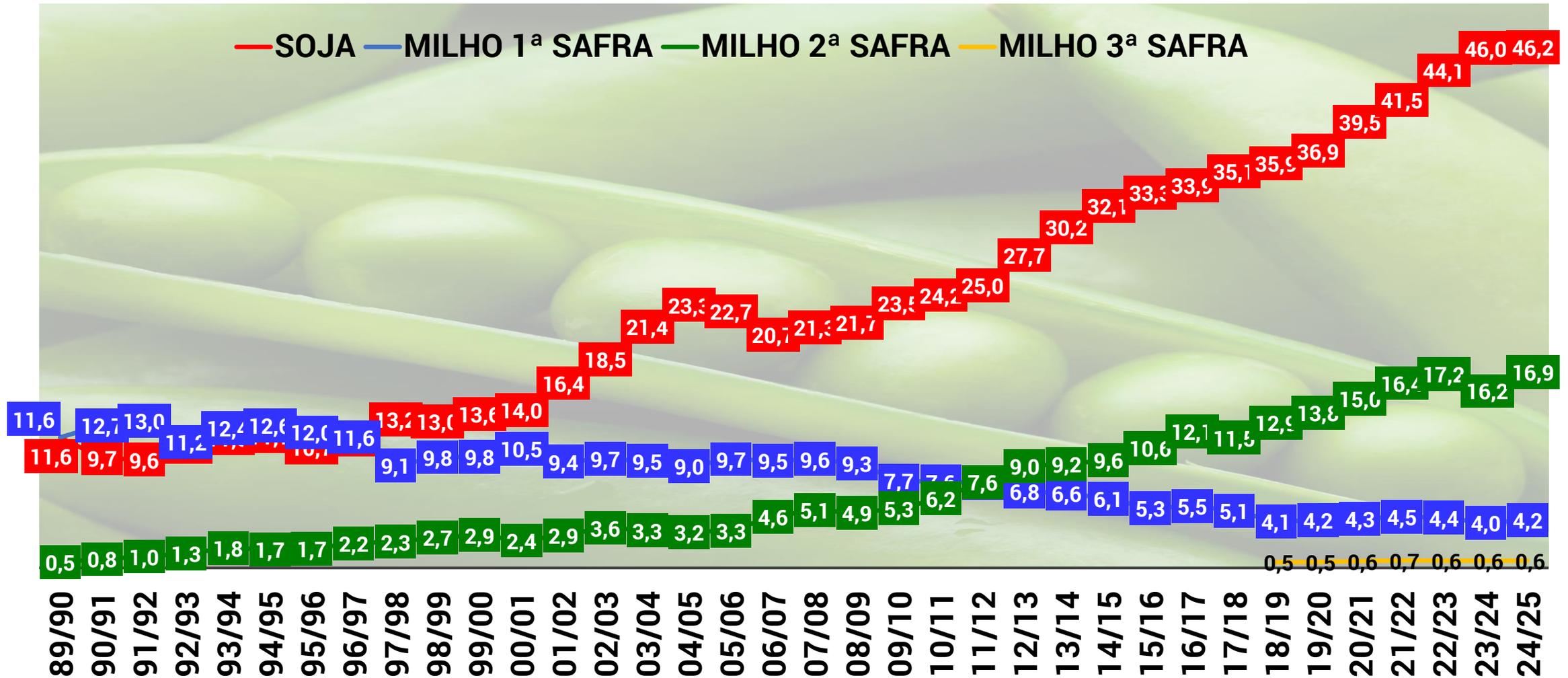
E A PRODUÇÃO CRESCE 5,2% AO ANO, COM AVANÇO DE 474% DE 1990 A 2024



Projeções Cogo Inteligência em Agronegócio

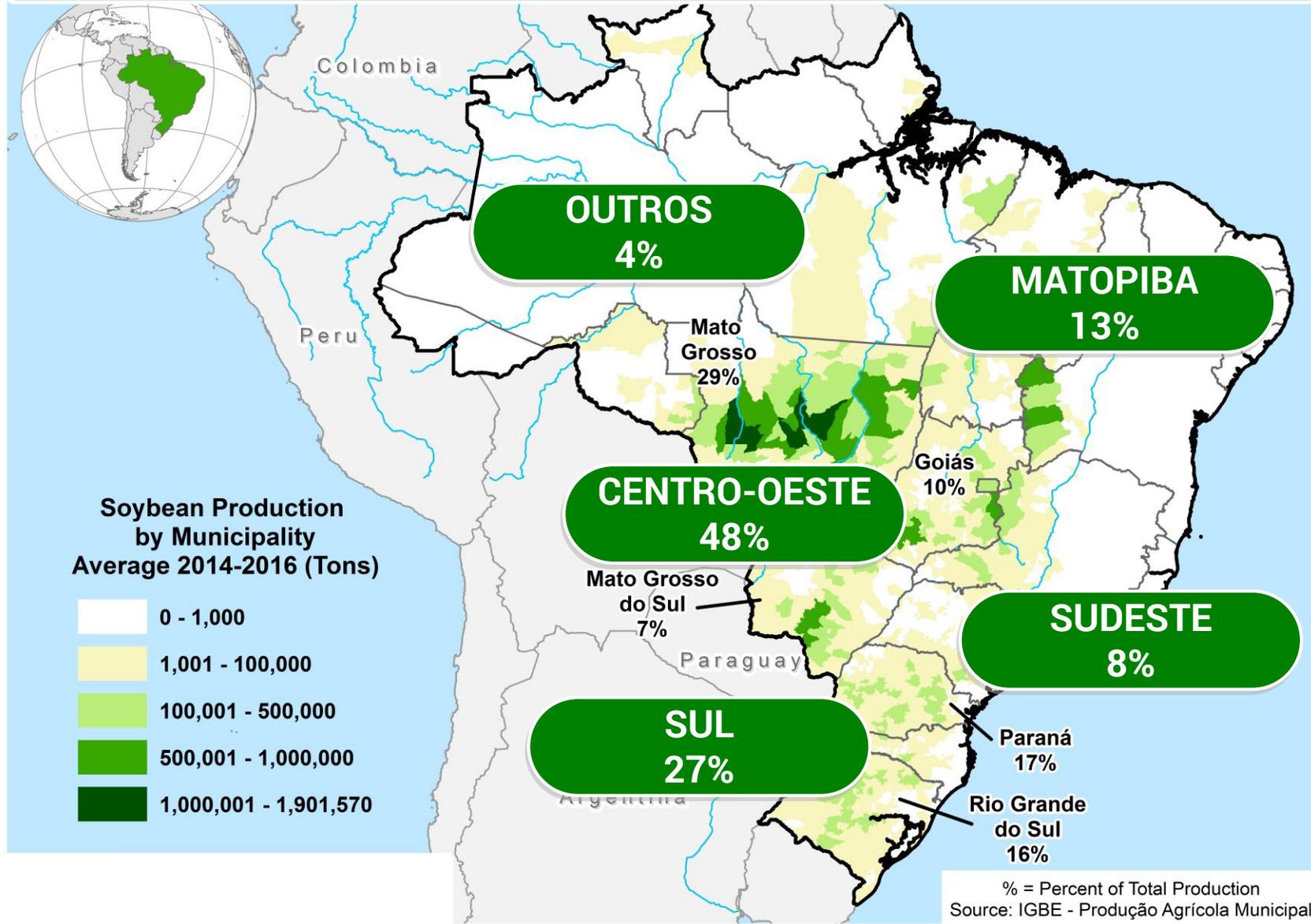
SOJA x MILHO 1ª SAFRA x MILHO 2ª SAFRA x MILHO 3ª SAFRA - BRASIL

MILHÕES DE HECTARES



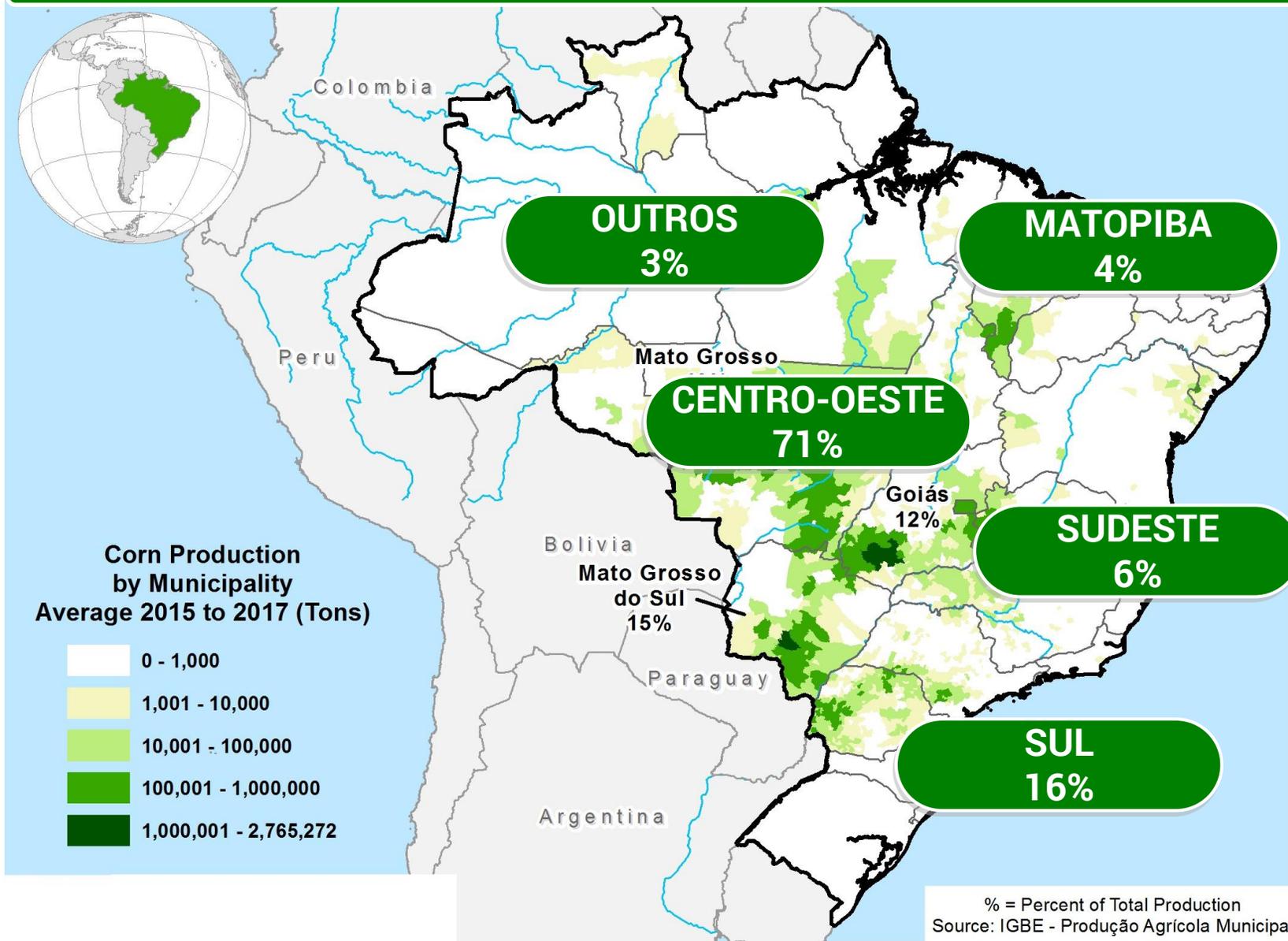


SOJA: PROJEÇÃO DE DISTRIBUIÇÃO DA PRODUÇÃO EM 2024/2025

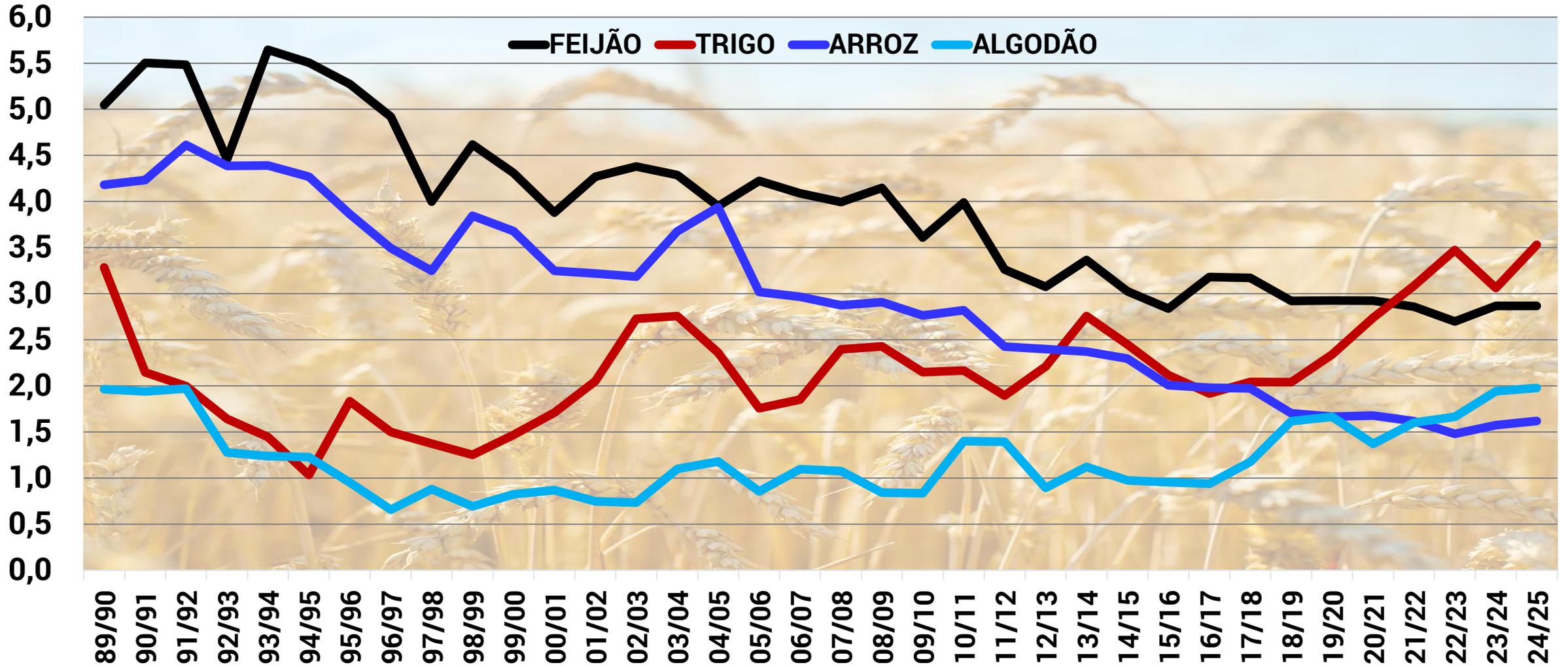




MILHO 2ª: PROJEÇÃO DE DISTRIBUIÇÃO DA PRODUÇÃO EM 2024/2025



OUTROS GRÃOS: EVOLUÇÃO E PROJEÇÕES DE ÁREAS NO BRASIL MILHÕES DE HECTARES



Projeções Cogo Inteligência em Agronegócio





INÍCIO > GERAL

NAS MÃOS DO MERCADO

Lavouras de soja tomam conta do Brasil e ameaçam produção de arroz, feijão e mandioca

Menos comida, mais commodity: produção de alimentos prioriza soja, que tem financiamento, subsídios e venda garantidos

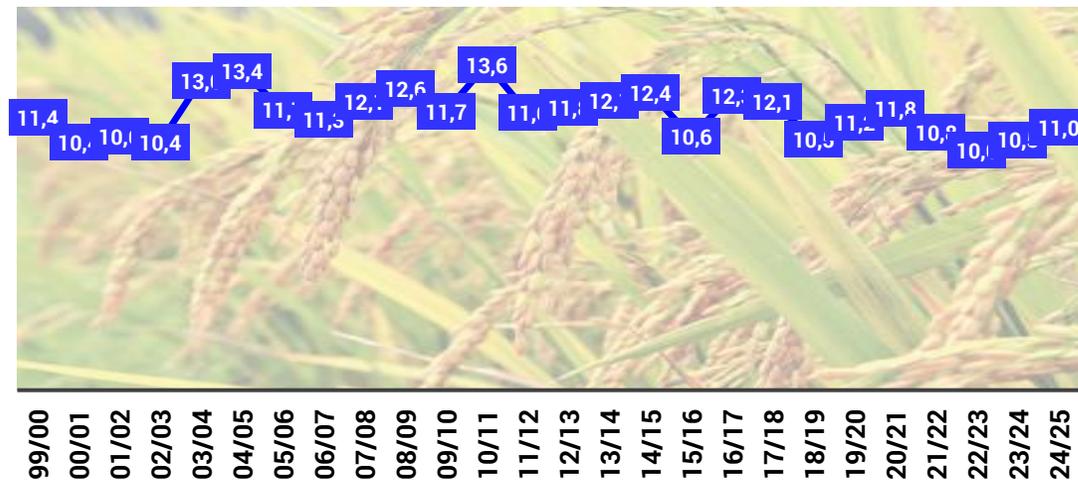
Bruna Bronoski | **O Joio e o Trigo**
| 26 de janeiro de 2024 às 10:47



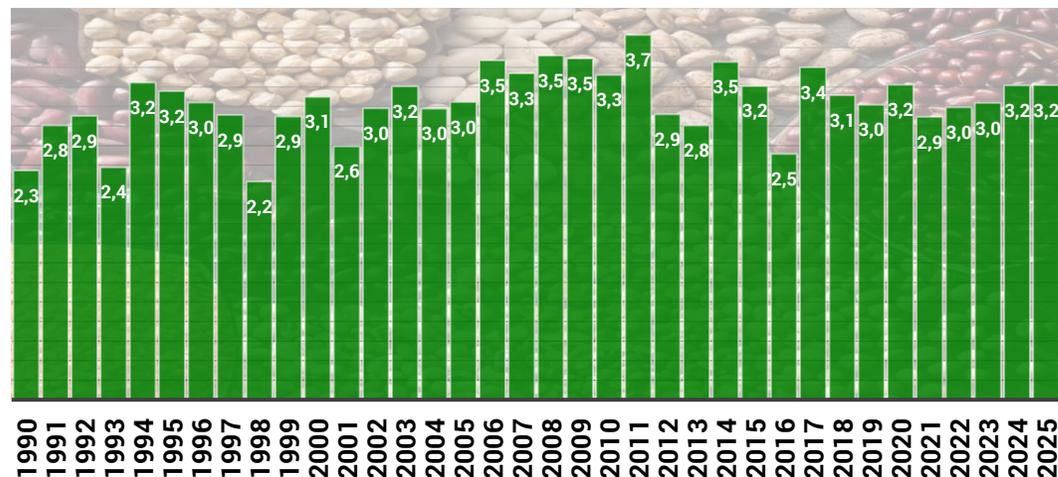
Menos comida, mais commodity

A opção política brasileira das últimas décadas nos levou para uma posição que insistimos em sustentar. É como se o Brasil fosse uma casa, em que os donos do lado de dentro passam fome, e os animais confinados lá fora têm prioridade no suprimento de comida. Futurista que era, George Orwell deve ter imaginado o Brasil atual para escrever *A Revolução dos Bichos*. Enquanto uma massa de brasileiros raciona alimentos em território nacional, as granjas de porco na China trituram nossa soja abundante, e em crescimento.

ARROZ: PRODUÇÃO NO BRASIL – MILHÕES T



FEIJÃO: PRODUÇÃO NO BRASIL - MILHÕES T



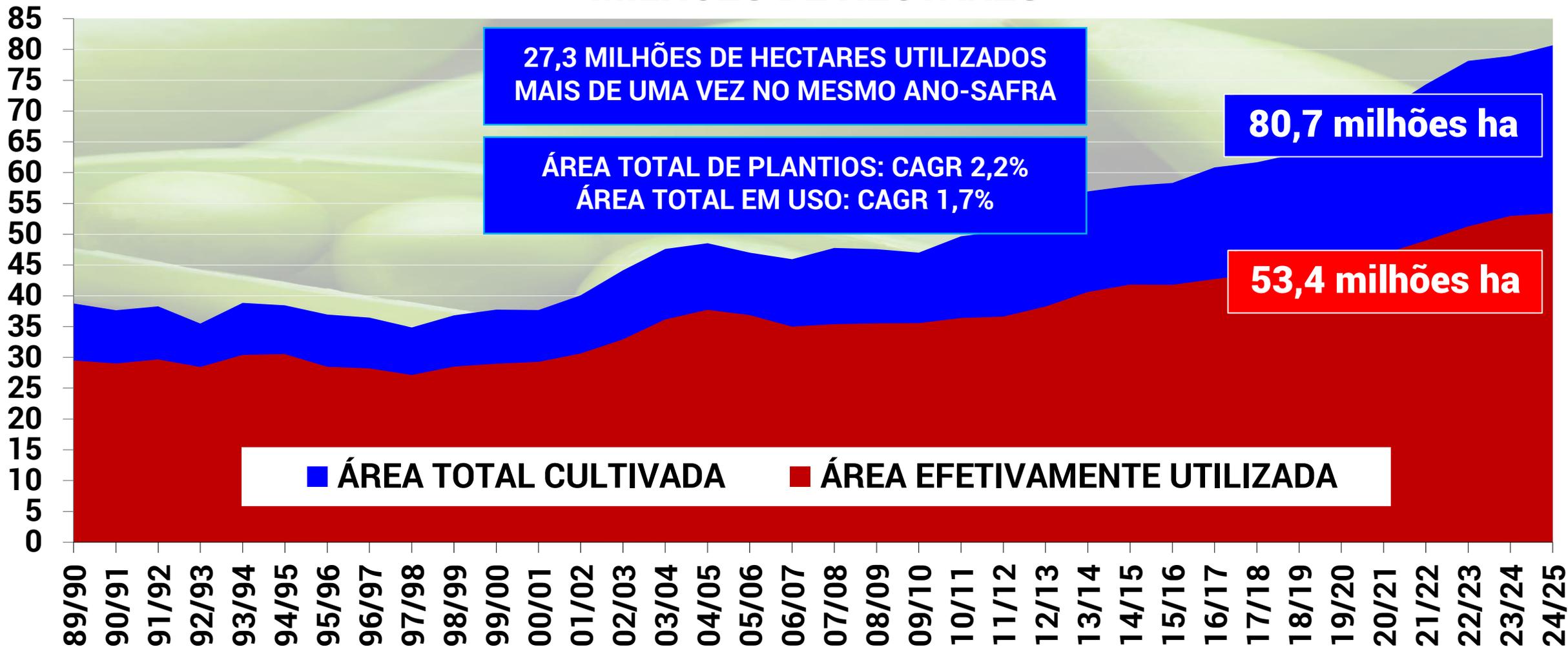


Agronegócio avança com três safras por ano na mesma área

A tecnologia do plantio direto, a irrigação e o melhoramento genético dos cultivares já permitem tal façanha par o produtor brasileiro

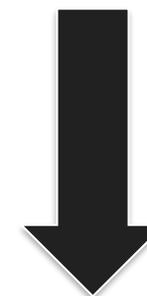
ÁREA TOTAL DE CULTIVO DE GRÃOS NO BRASIL - 1ª, 2ª E 3ª SAFRAS

MILHÕES DE HECTARES



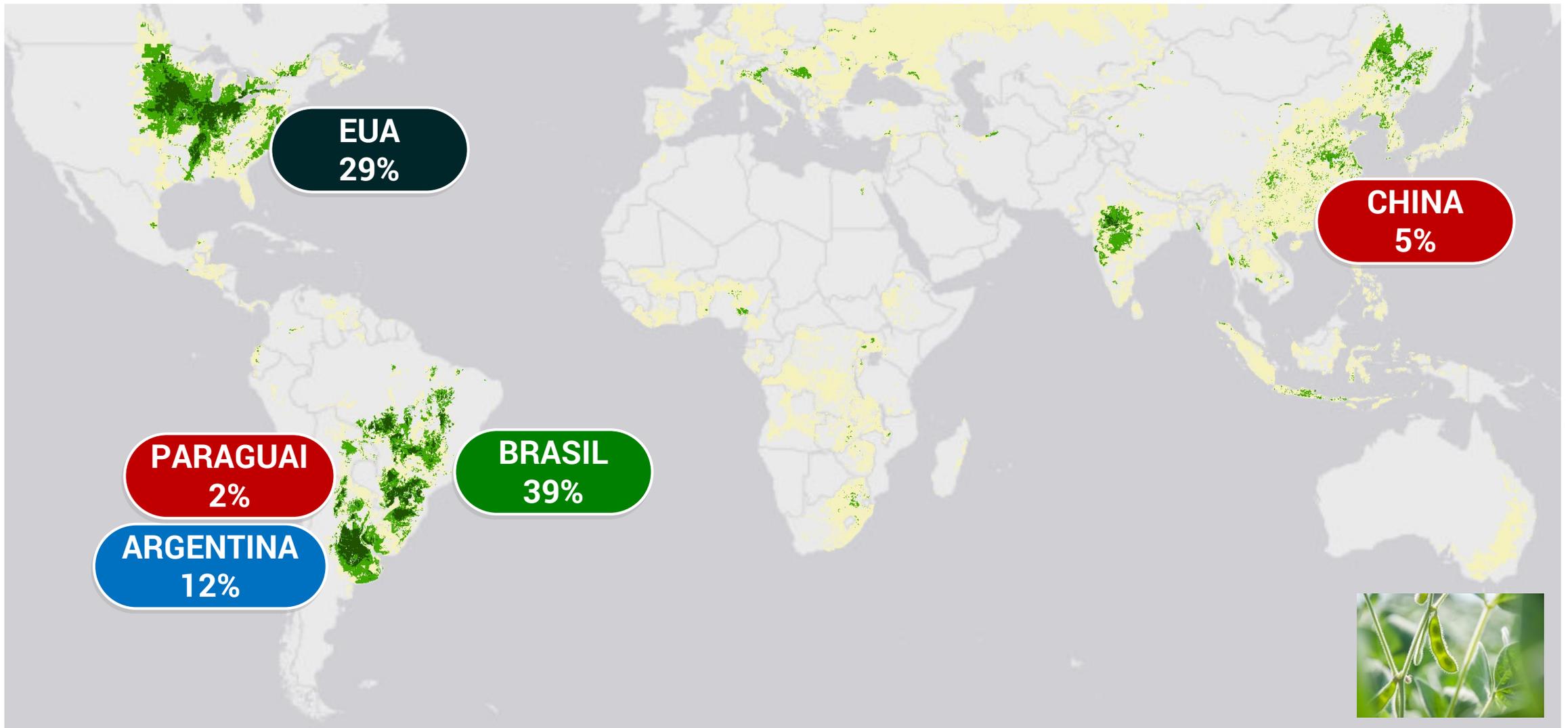


1. COTAÇÃO FUTURA
2. BASIS – PRÊMIO
3. TAXA DE CÂMBIO

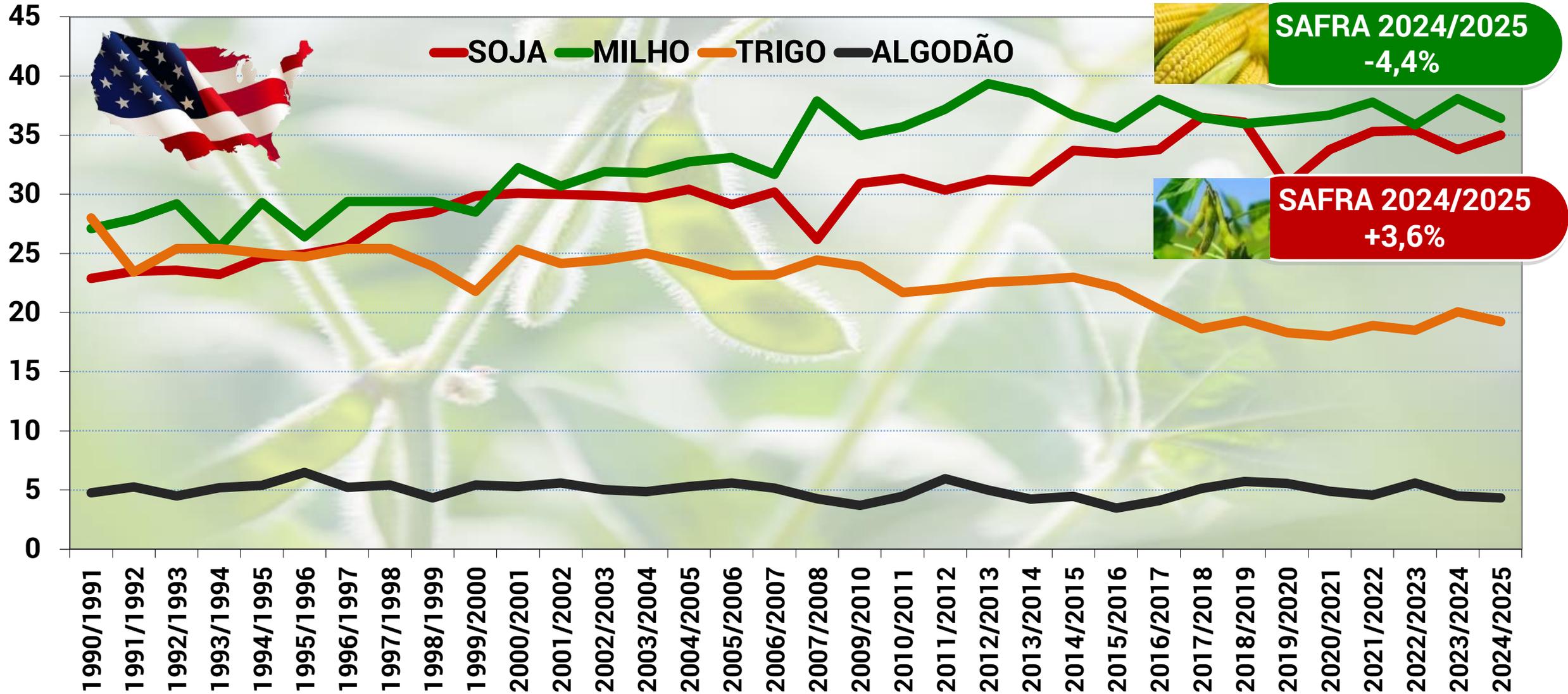


**PARIDADE FOB
PRODUTOR**

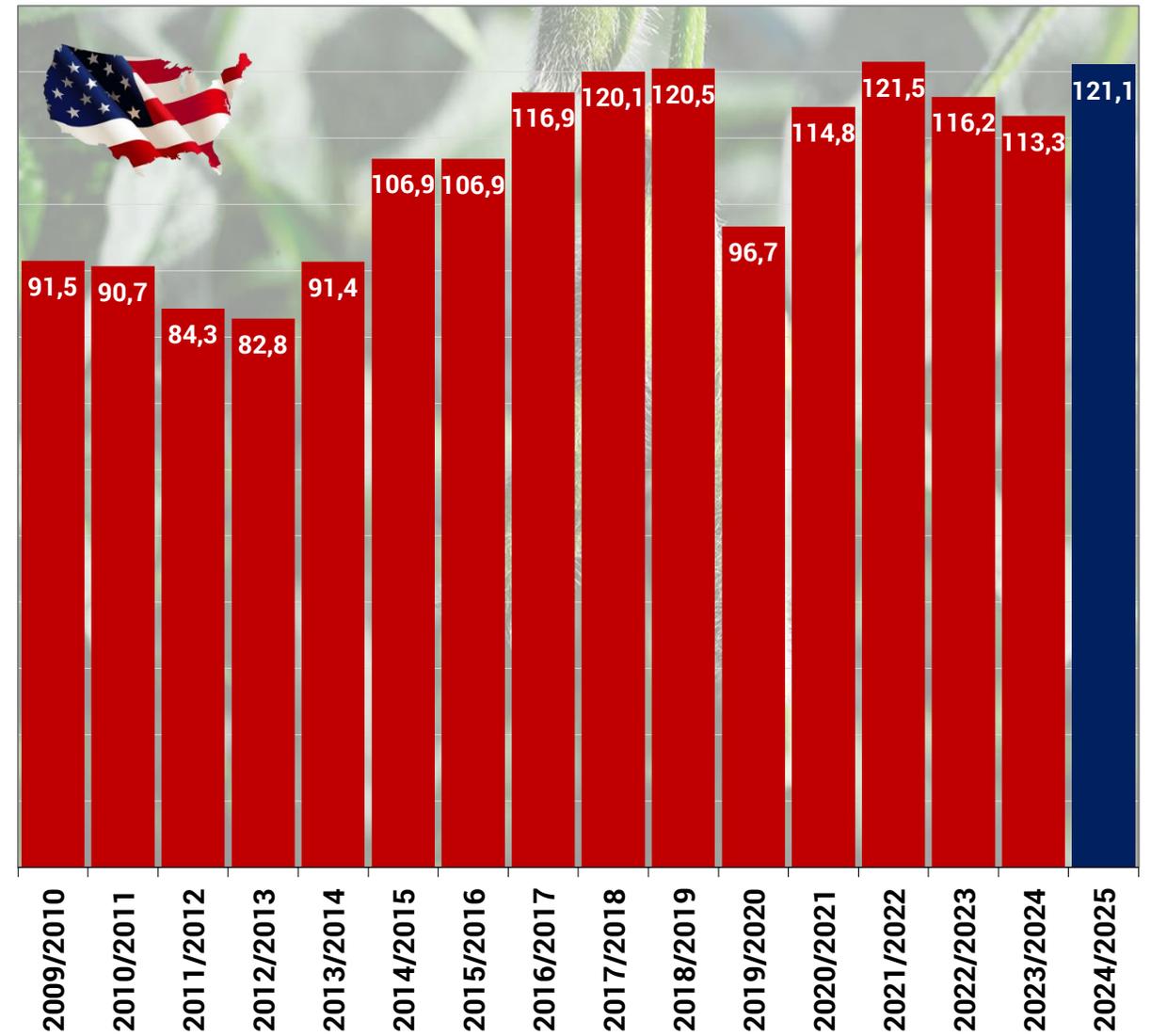




EUA: EVOLUÇÃO DAS ÁREAS DE GRÃOS - MILHÕES DE HECTARES

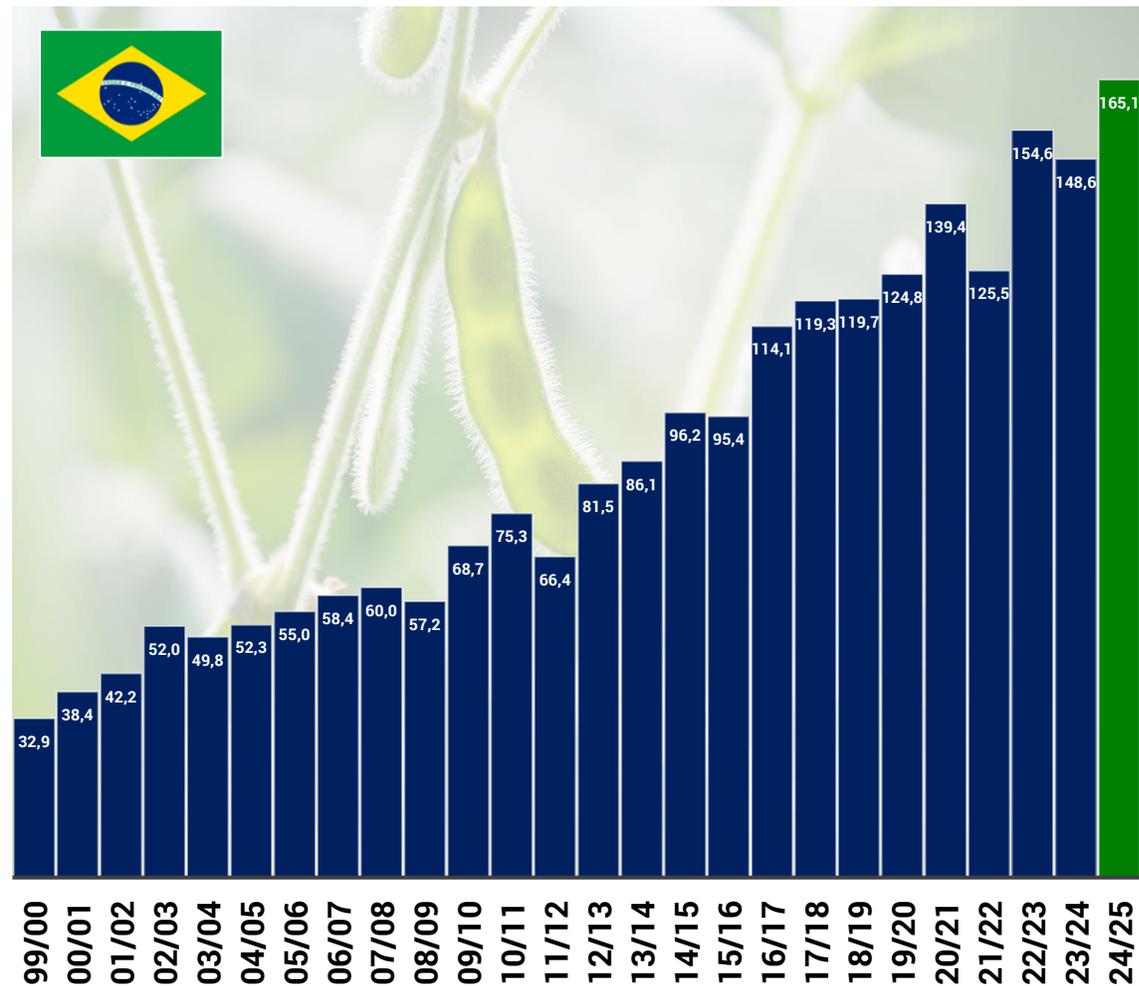


SOJA: PRODUÇÃO NOS EUA - MILHÕES T





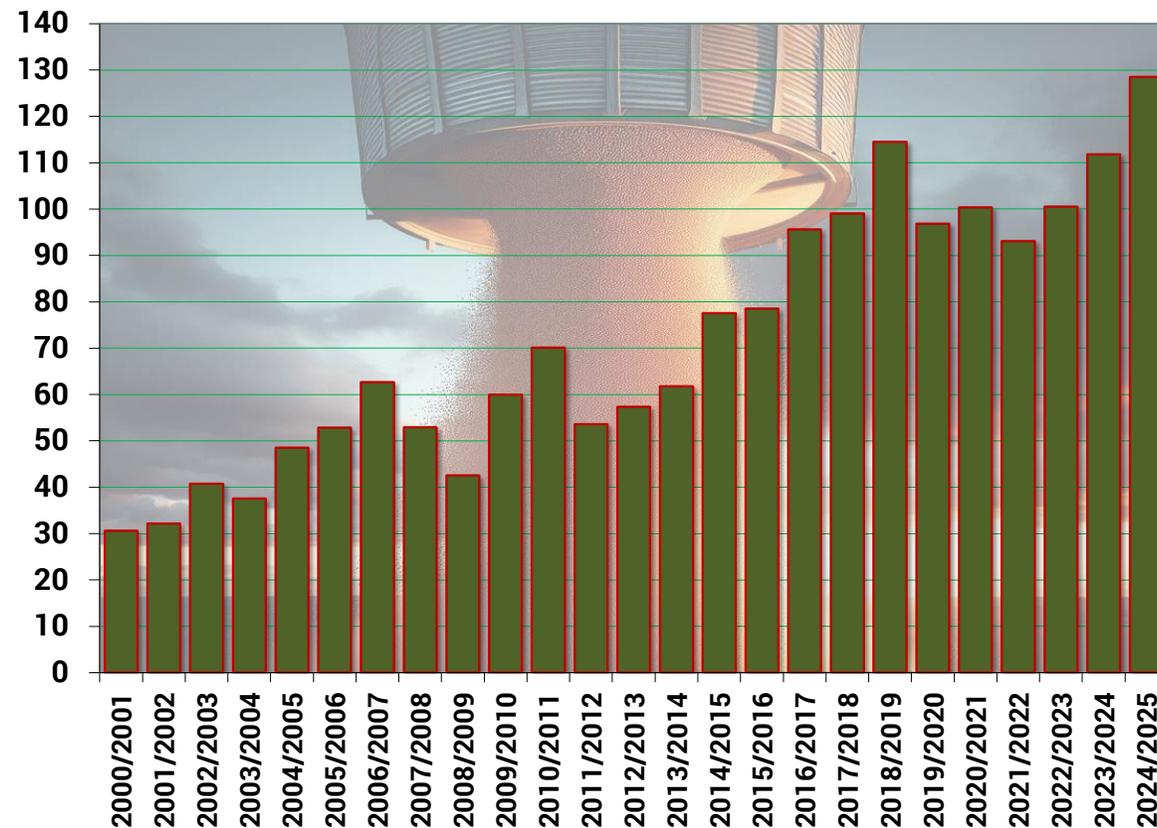
SOJA: PRODUÇÃO BRASILEIRA - MILHÕES T



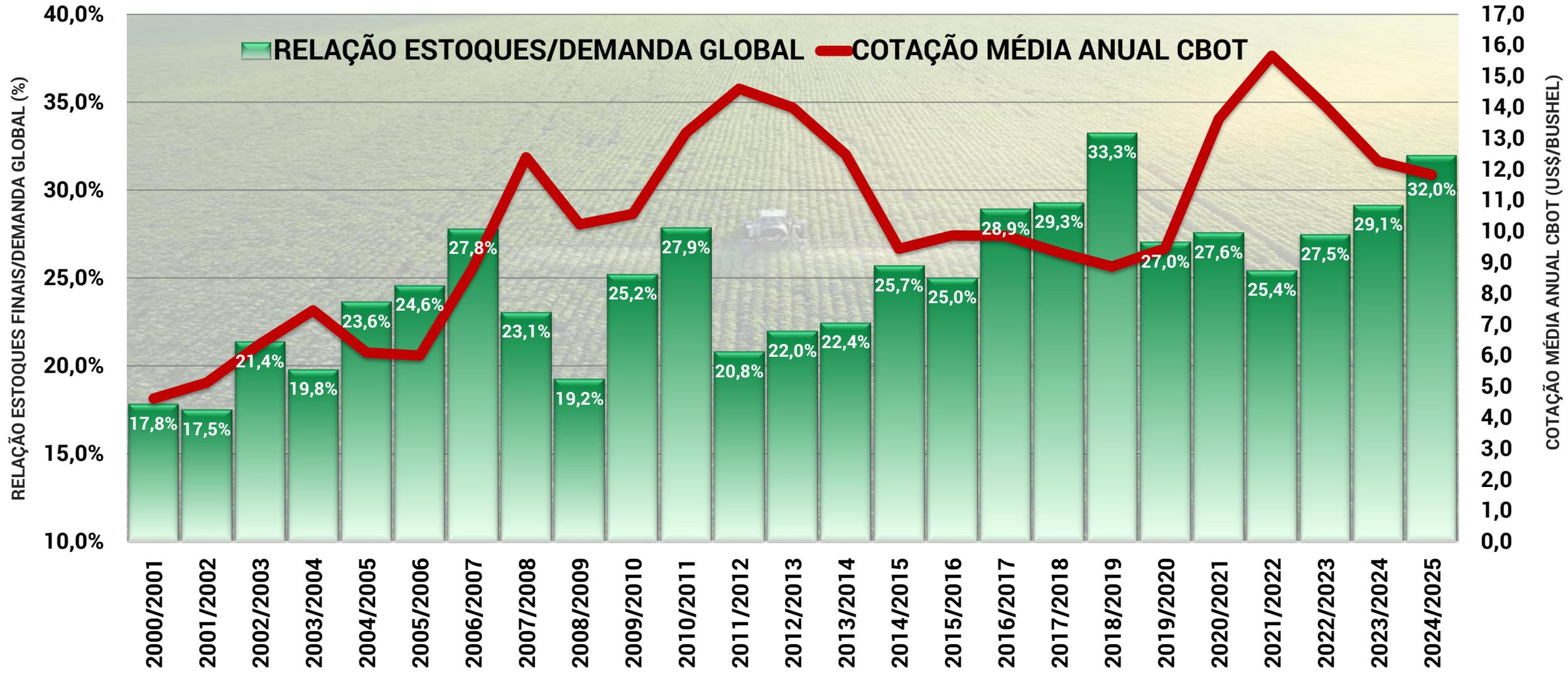


Estoques globais recordes e serão suficientes para 116 dias de consumo, se confirmadas safras cheias nos EUA e no Brasil em 2024/2025.

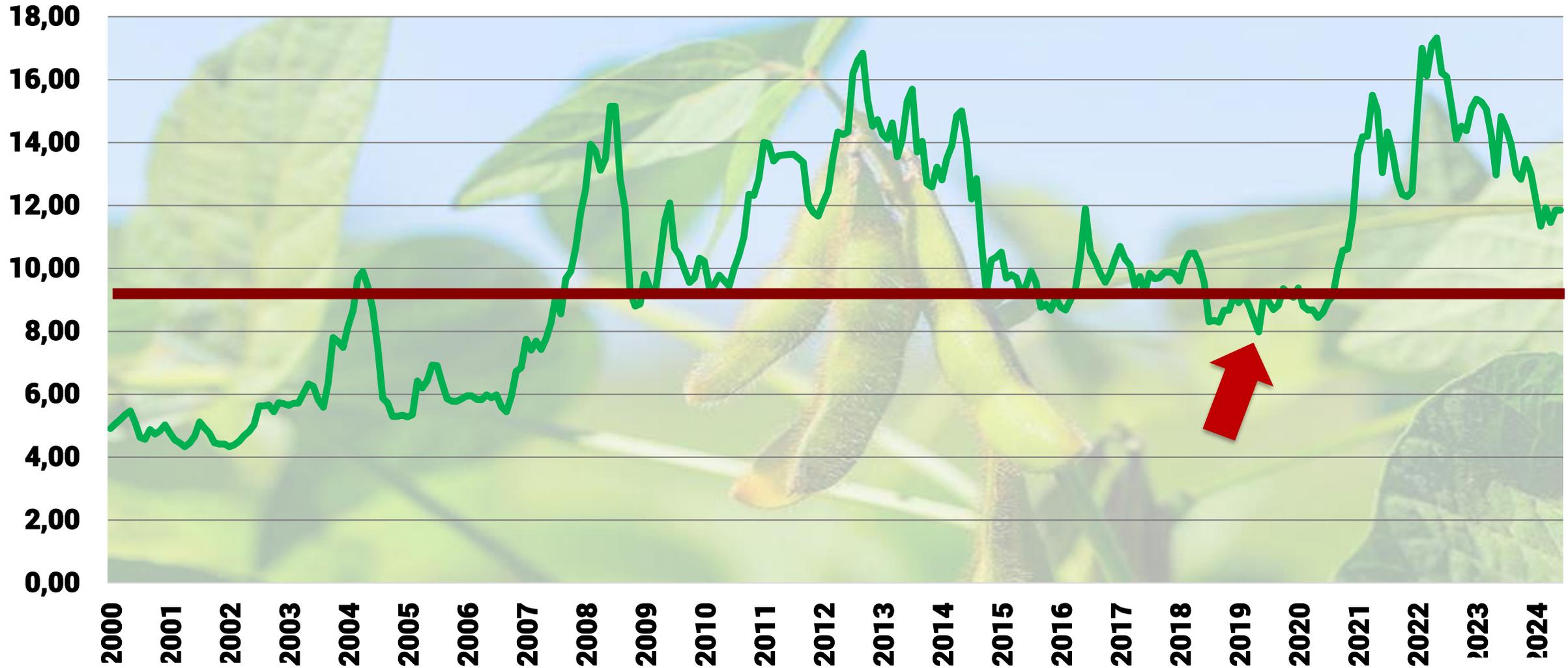
SOJA: ESTOQUES FINAIS MUNDIAIS - MILHÕES T



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



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



Déficit de armazenagem: gera excesso de oferta no spot, eleva os custos com fretes no período de safra, retira o poder de barganha do produtor e pressiona os prêmios de exportação nos portos.

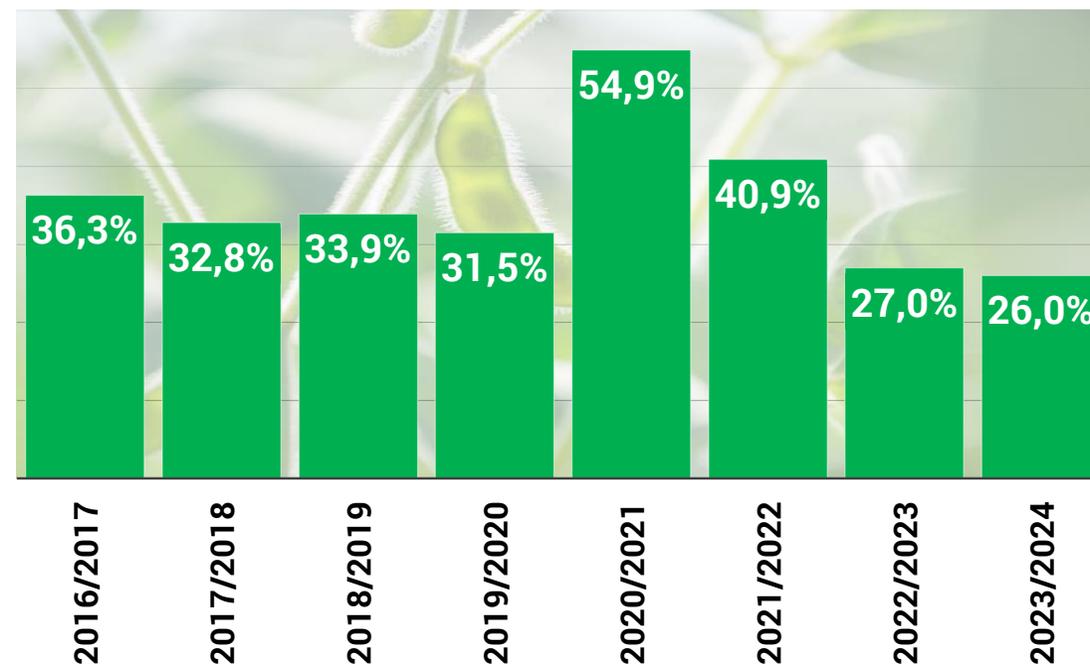




Baixo volume de vendas antecipadas à colheita gera excesso de oferta na safra e reduz prêmios nos portos. Isso poderá se repetir em 2024/2025.

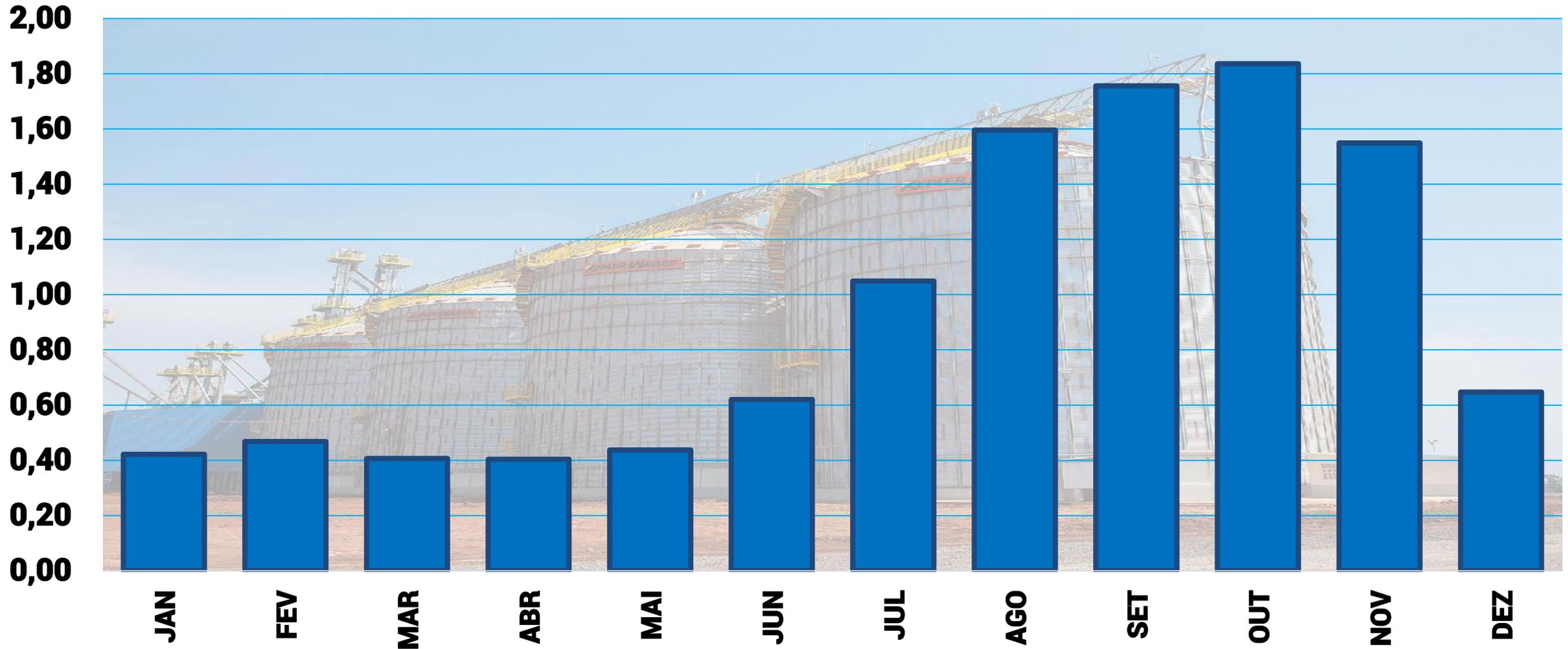
Sem armazém + sem estratégia = sem resultados

SOJA: VENDAS ANTECIPADAS NO BRASIL ATÉ 31/10 % DA PRODUÇÃO ESTIMADA NO ANO-SAFRA

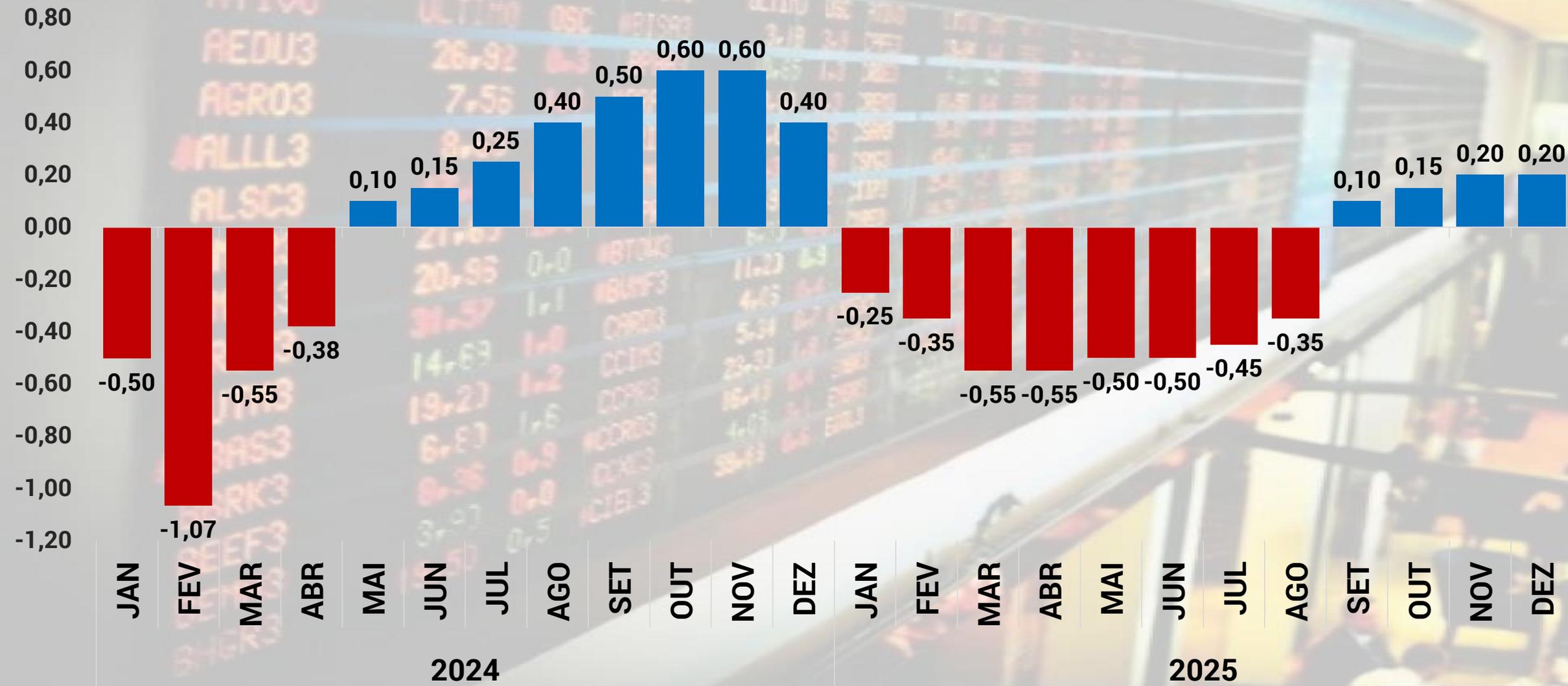


SOJA GRÃOS: PRÊMIOS PORTO DE PARANAGUÁ

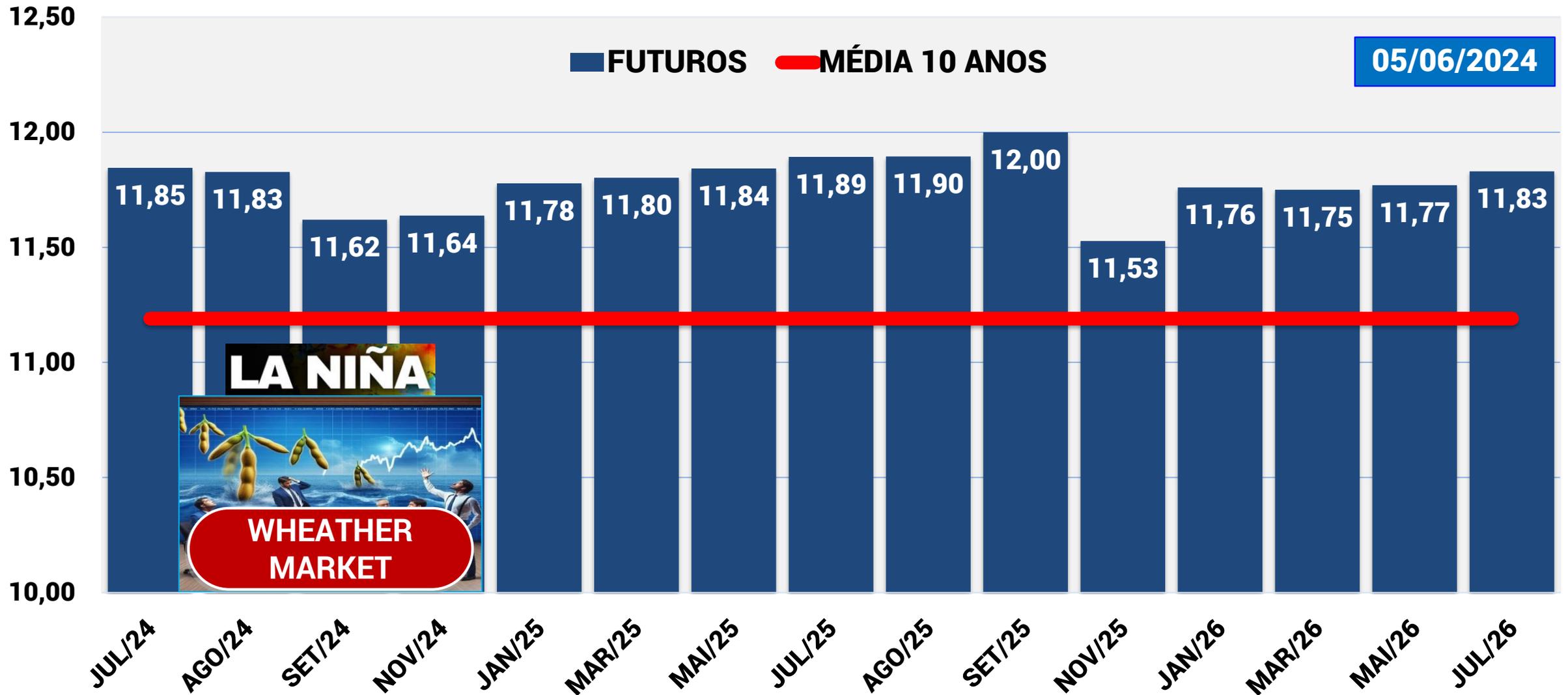
MÉDIAS JANEIRO A DEZEMBRO 2013-2022 - US\$/BUSHEL



SOJA: PRÊMIOS NOS PORTOS BRASILEIROS PARA EMBARQUES ENTRE JANEIRO/2024 A DEZEMBRO/2025 - US\$/BUSHEL

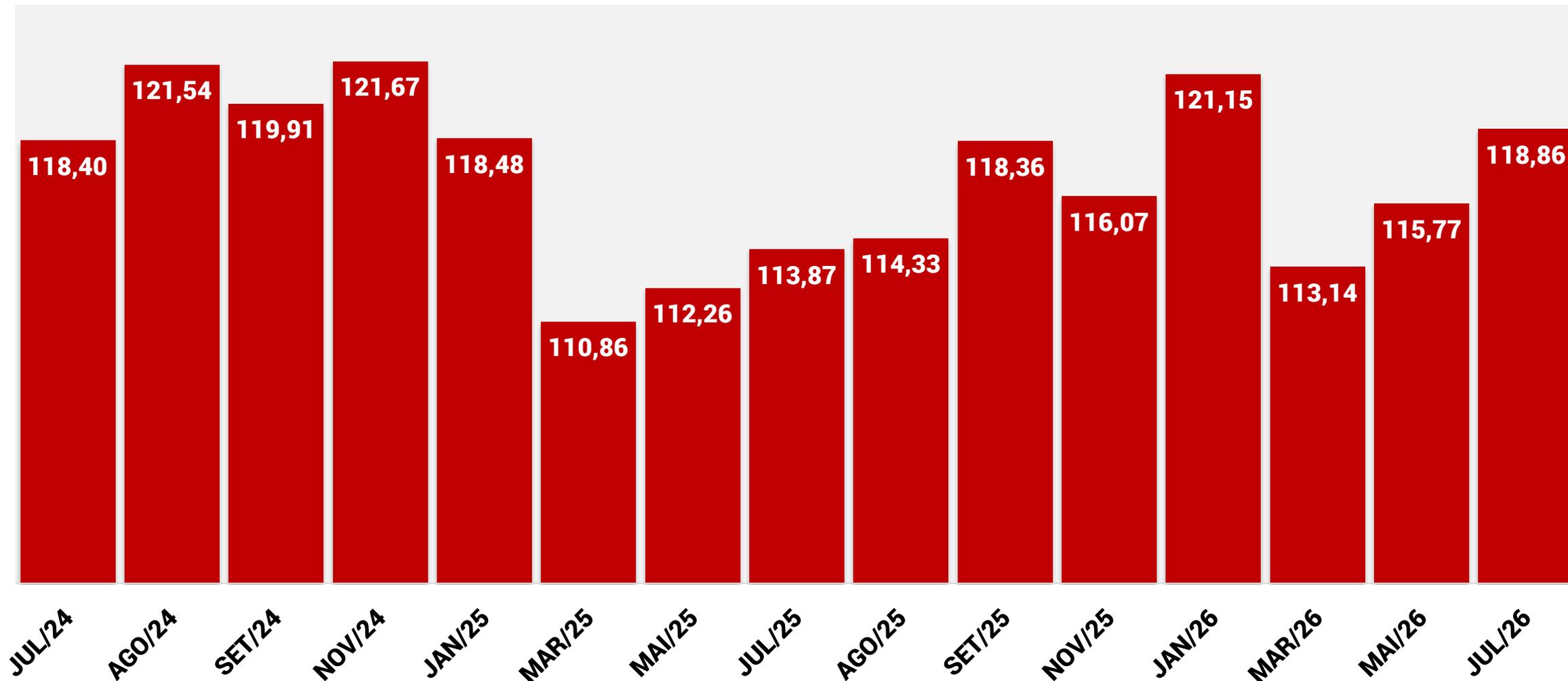


SOJA: COTAÇÕES FUTURAS NA CME/CBOT EM US\$/BUSHEL

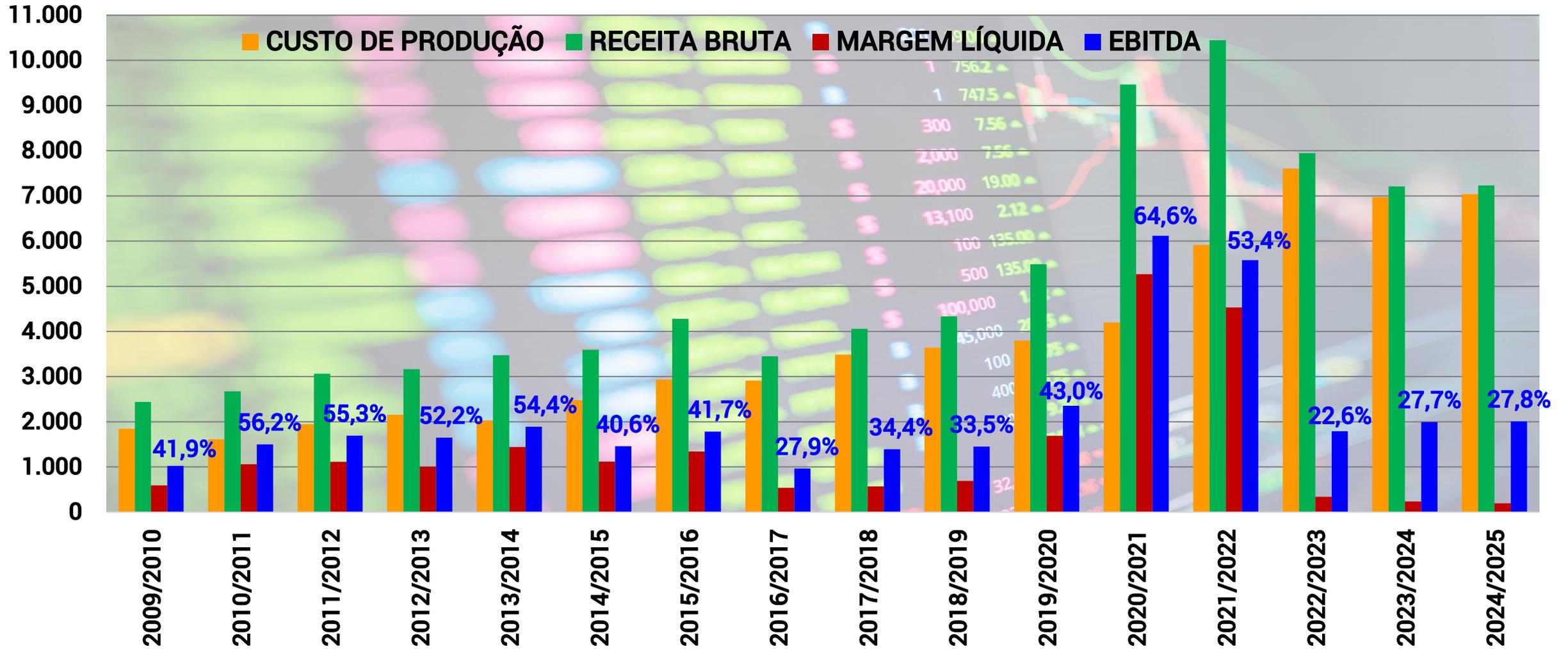


SOJA: PARIDADE DE PREÇOS CBOT & FOB PRODUTOR MÉDIO NORTE/MT - R\$/60 KG - TAXA DE CÂMBIO FUTUROS B3

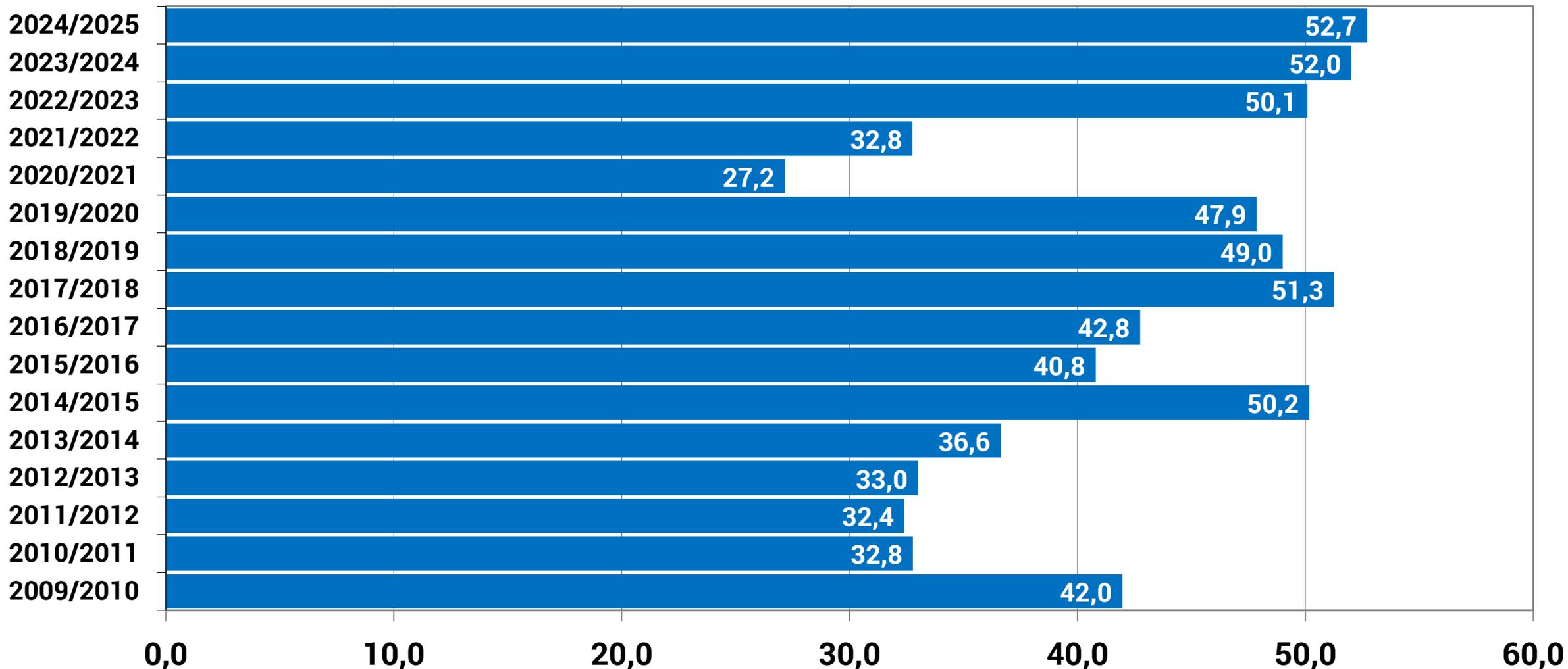
05/06/2024

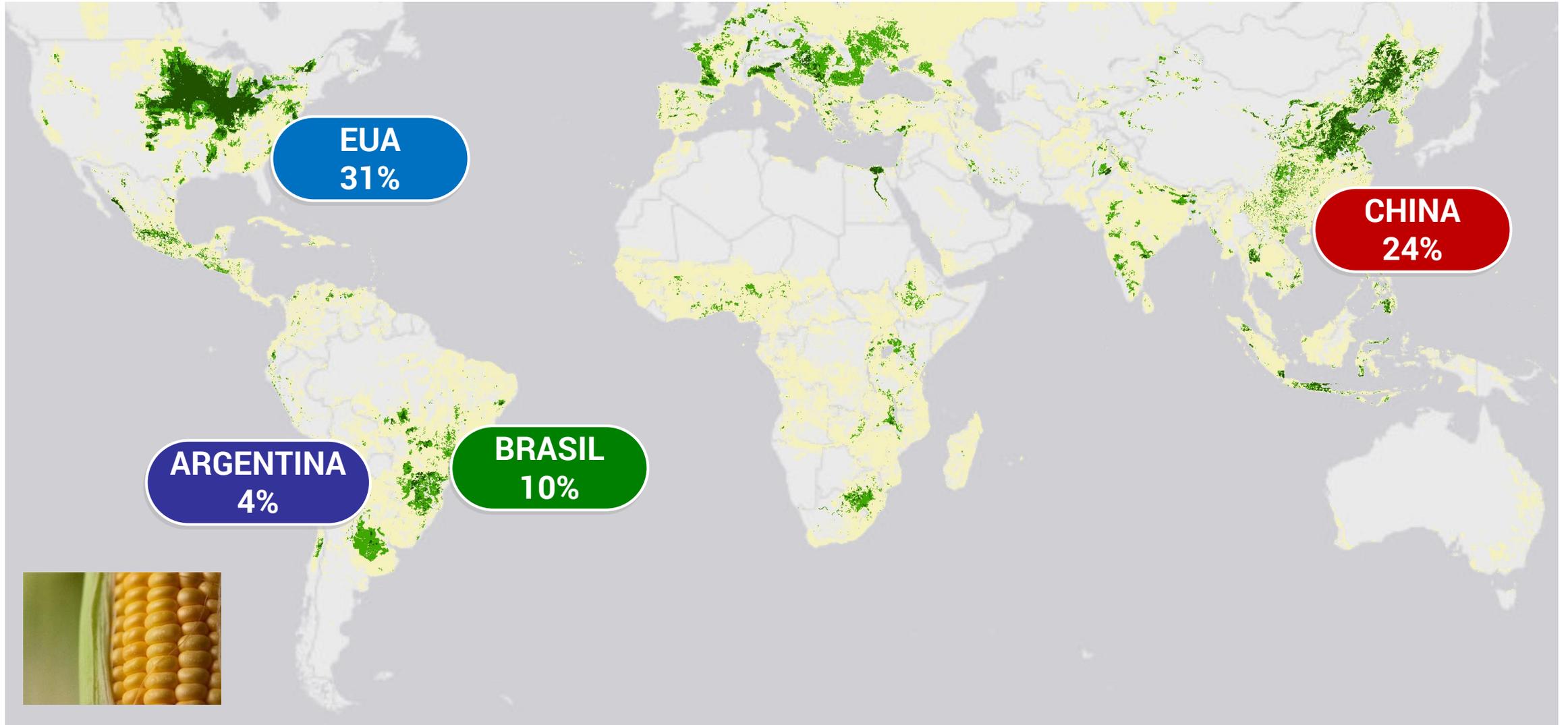


SOJA: CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO, RECEITA BRUTA, MARGEM LÍQUIDA E EBITDA (R\$/HA NOMINAIS) – MATO GROSSO

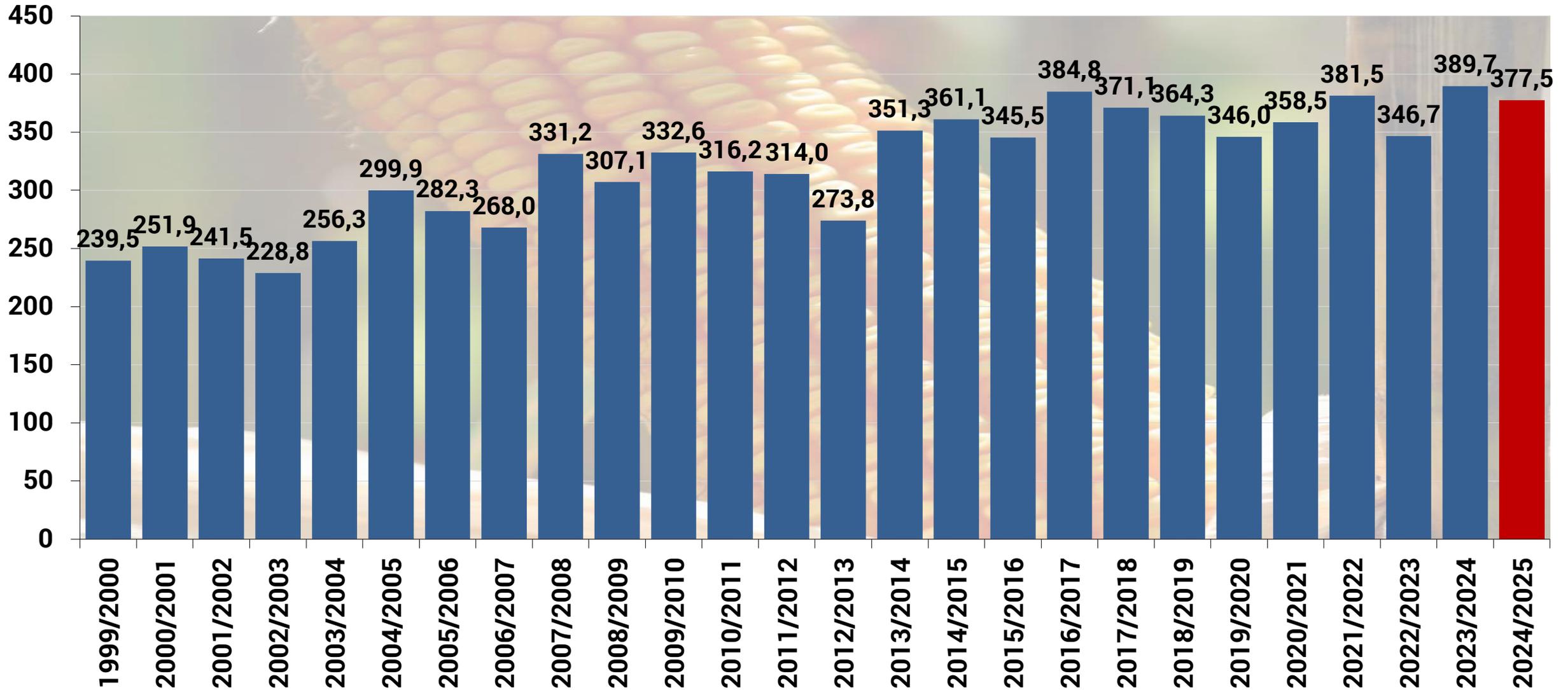


SOJA: BREAK EVEN - PRODUTIVIDADE EM SACAS 60 KG/HECTARE PARA COBRIR CUSTO OPERACIONAL EFETIVO (COE) EM MATO GROSSO

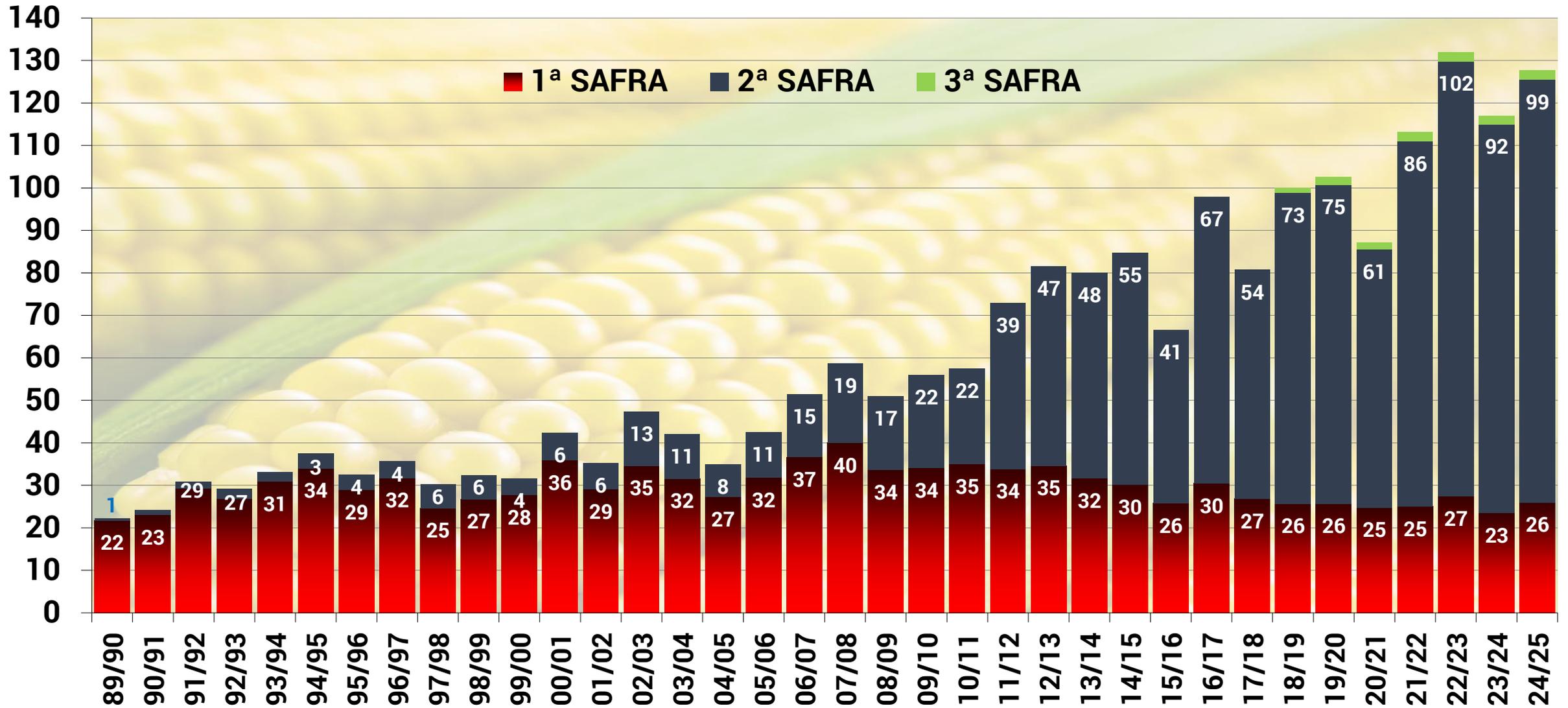




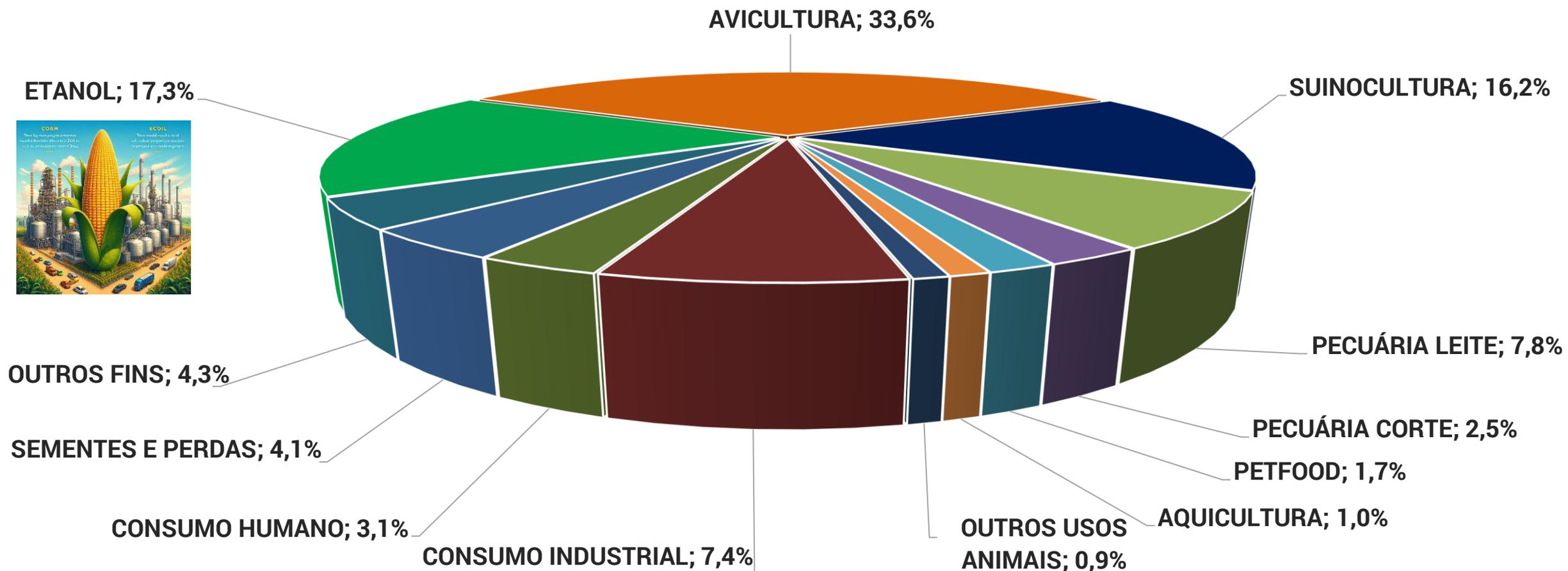
MILHO: PRODUÇÃO NOS ESTADOS UNIDOS - MILHÕES DE TONELADAS



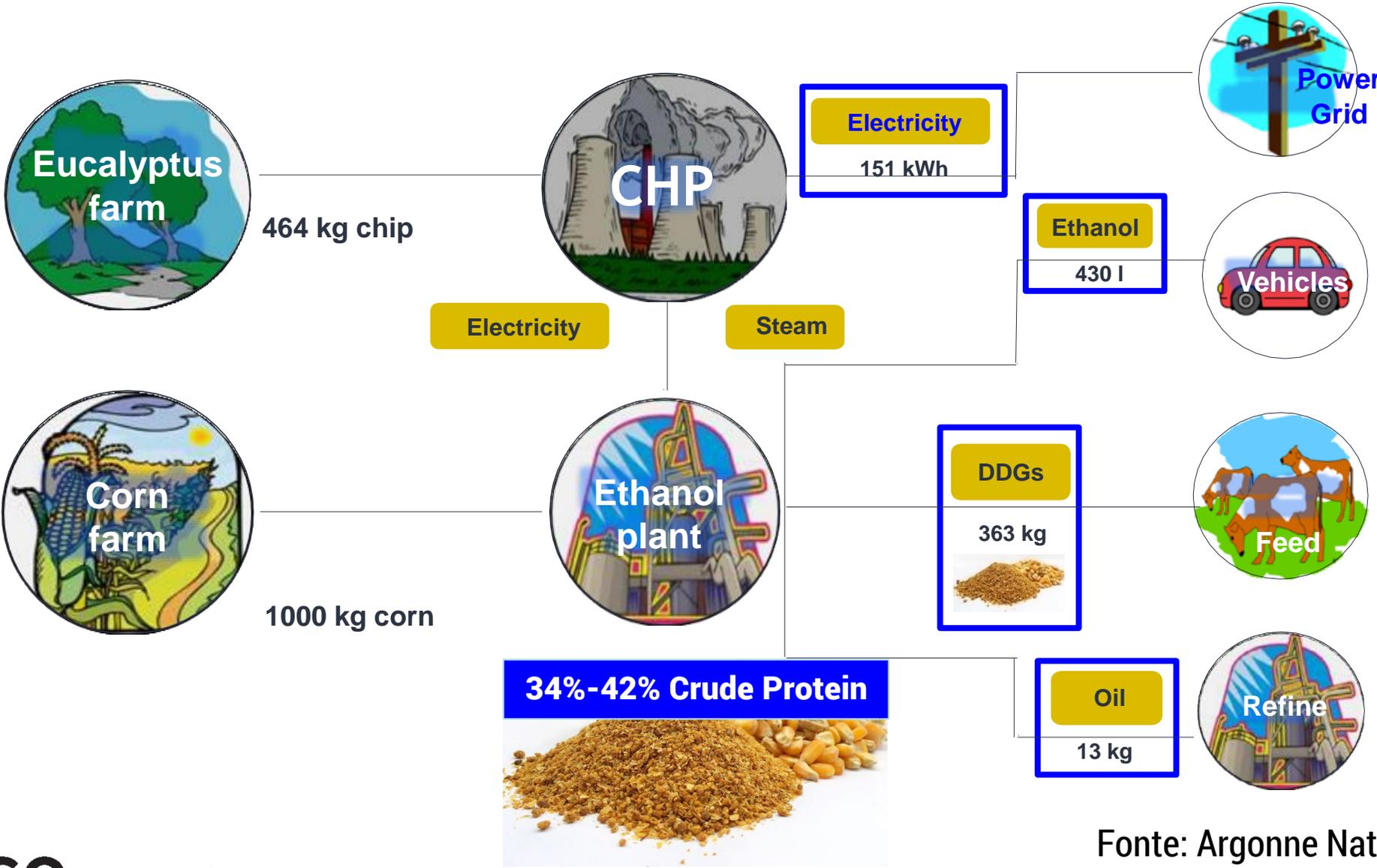
MILHO: EVOLUÇÃO DA PRODUÇÃO NO BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS



MILHO: DISTRIBUIÇÃO DA DEMANDA POR SEGMENTOS NO BRASIL EM 2024 (%)



CORN ETHANOL: PRODUCTION PROCESS



Fonte: Argonne National Laboratory



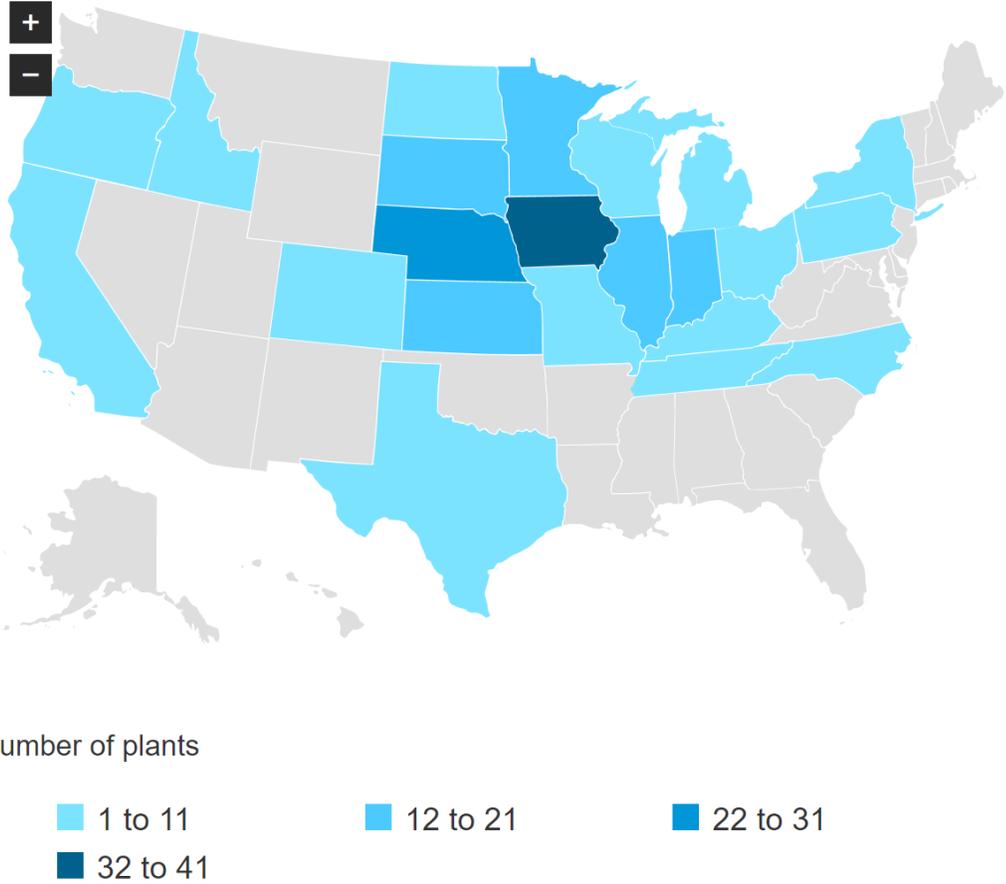


EUA: 194 PLANTAS

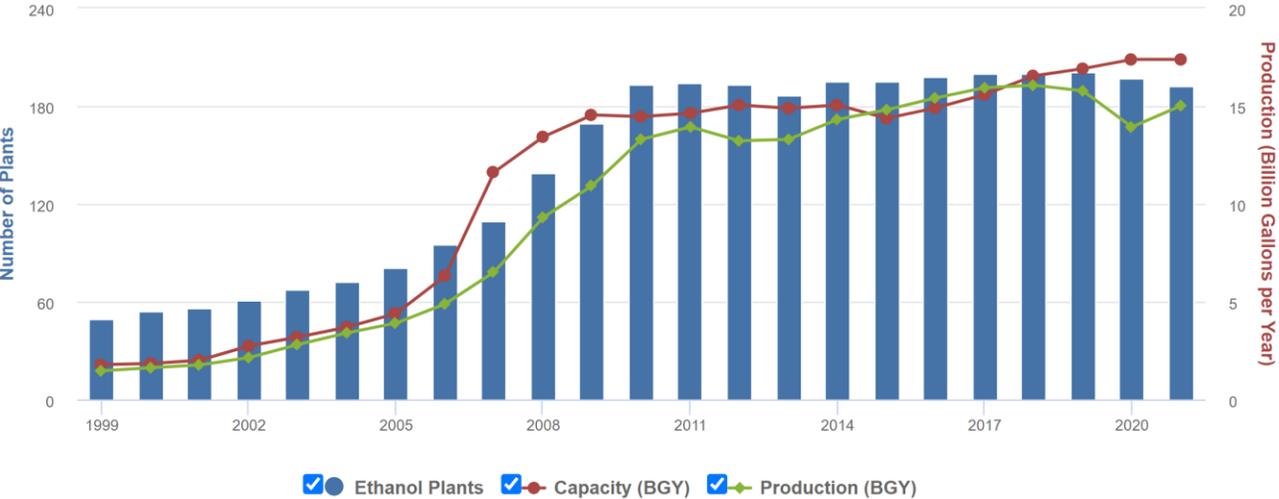
**CAPACIDADE
66,7 BILHÕES LITROS**

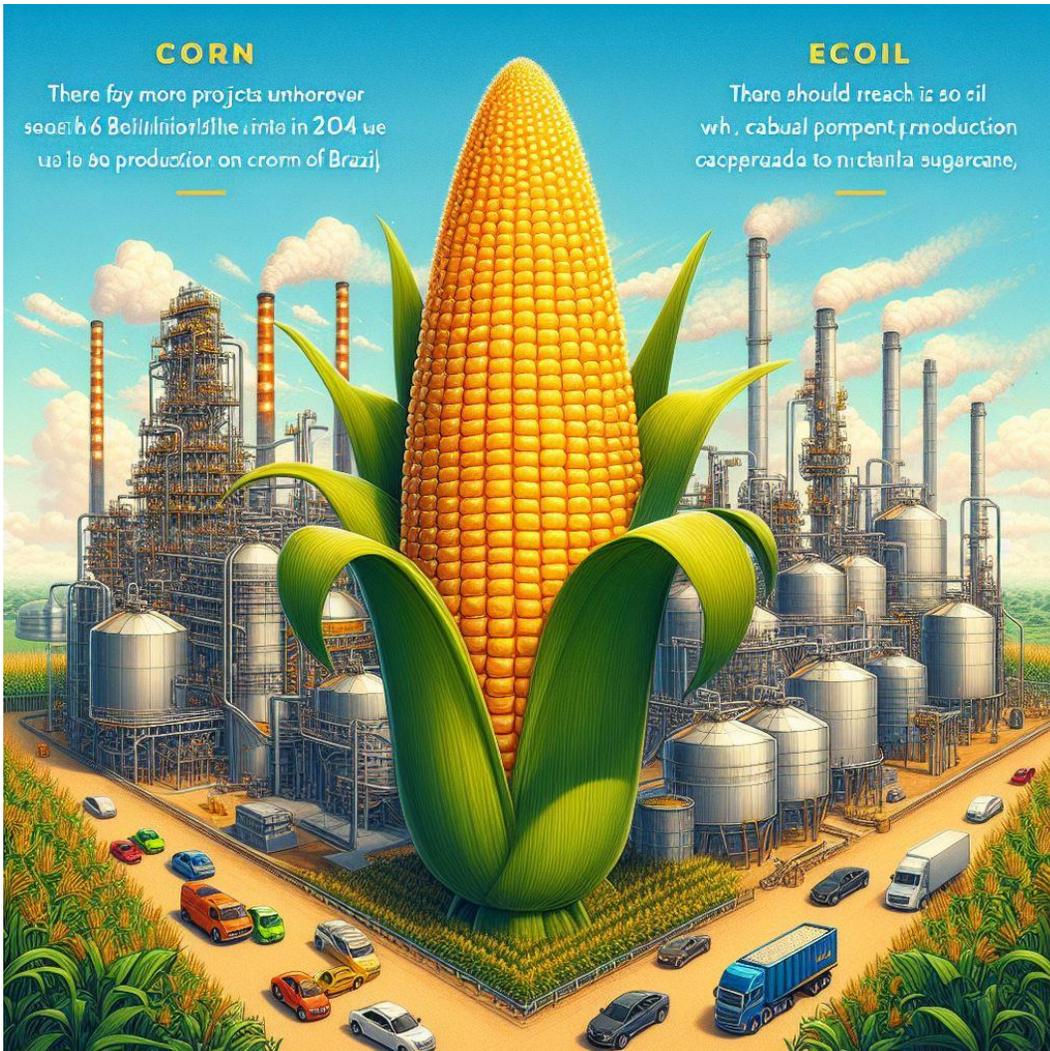
**DEMANDA DE MILHO
136,5 MILHÕES T**

U.S. fuel ethanol plant count by state, 2023



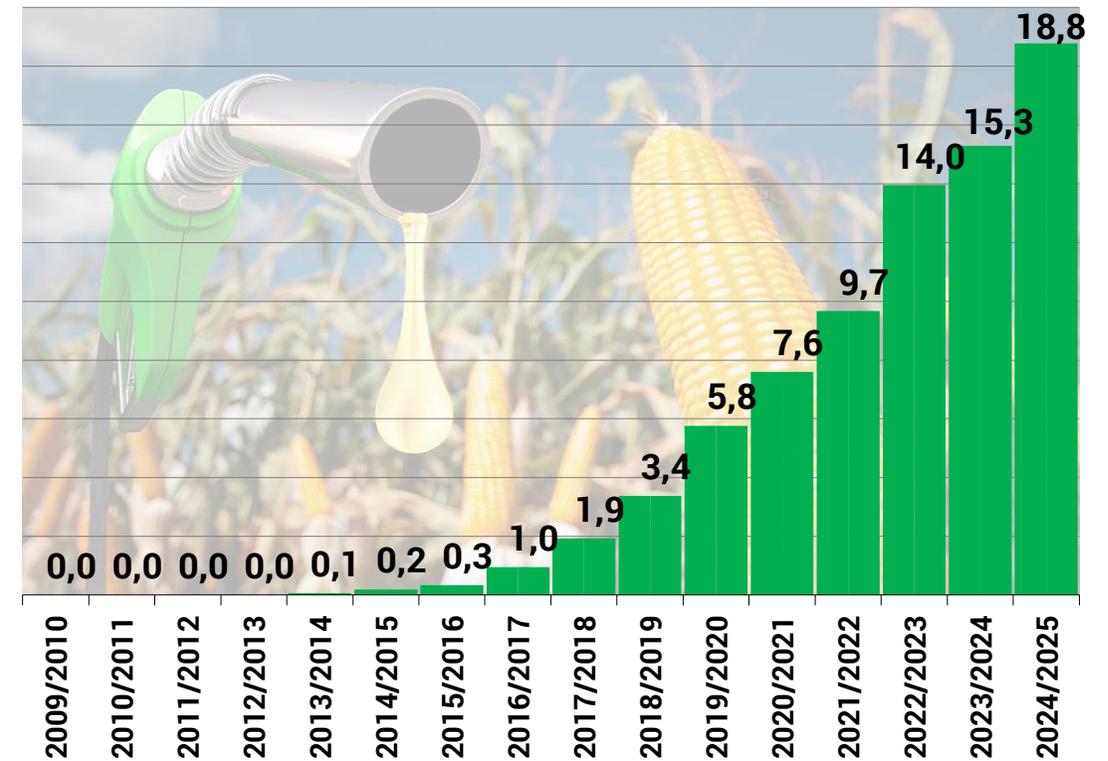
U.S. Ethanol Plants, Capacity, and Production



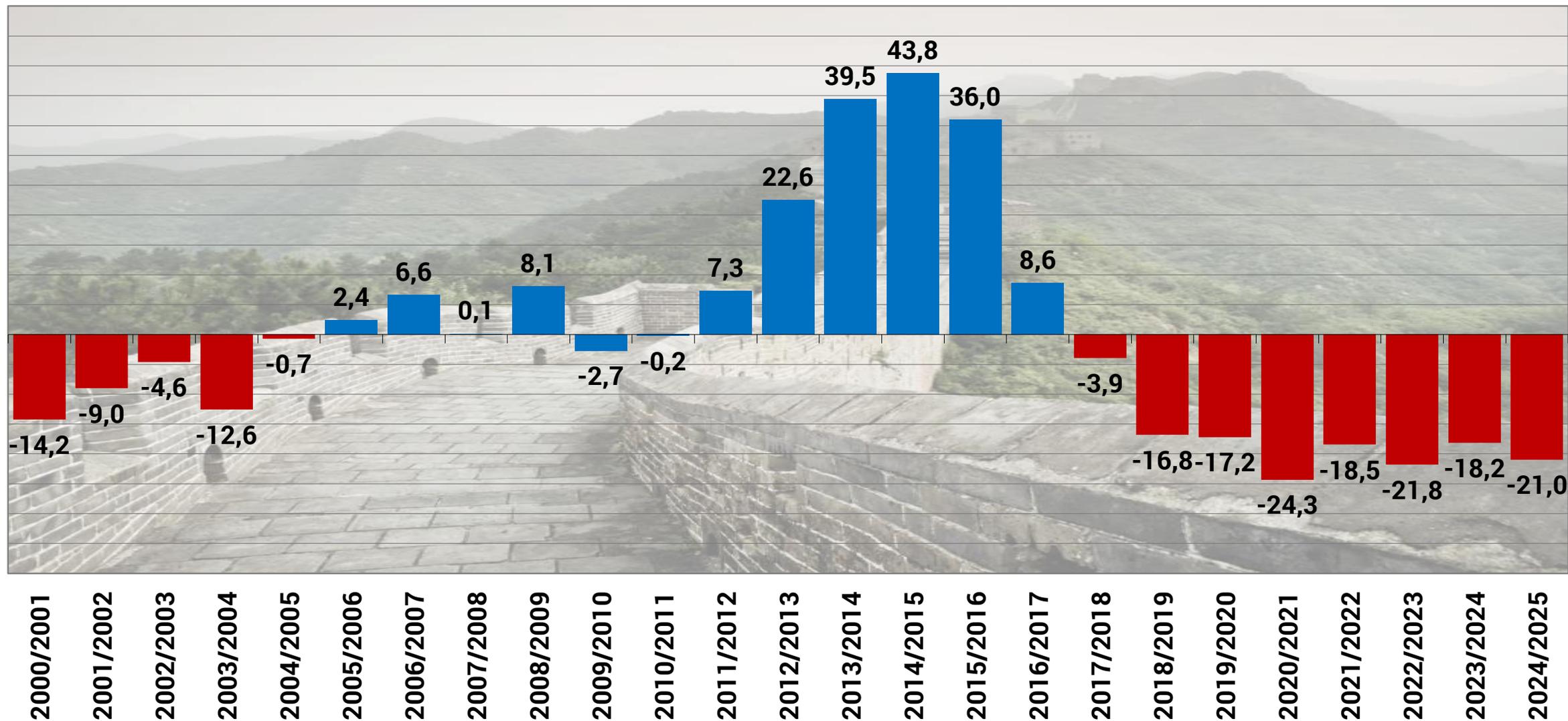


É crescente a demanda para produzir etanol, o que deverá absorver 18,8 milhões t de milho na temporada 2024/2025.

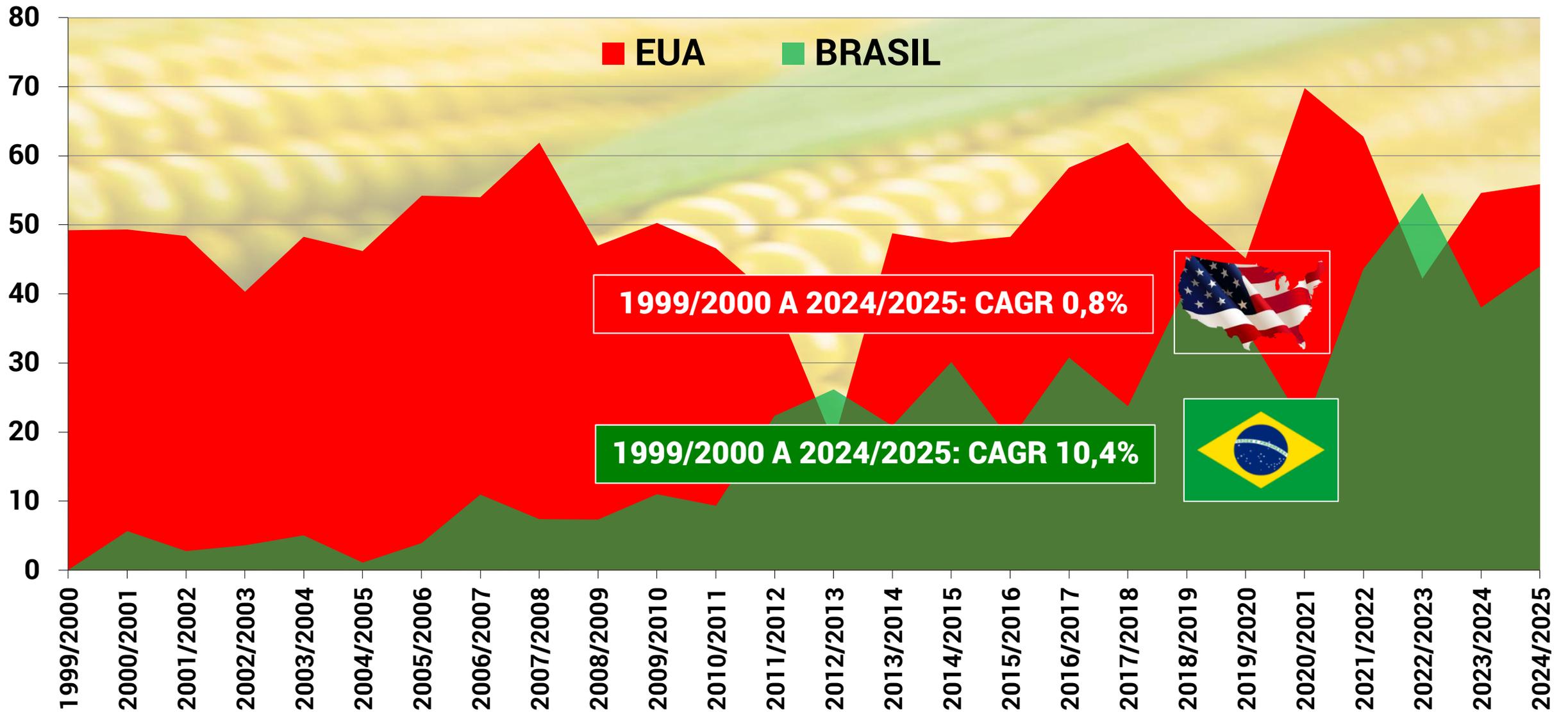
DEMANDA DE MILHO PARA PRODUÇÃO DE ETANOL NO BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS



CHINA: DÉFICITS/SUPERÁVITS DE MILHO - MILHÕES DE TONELADAS

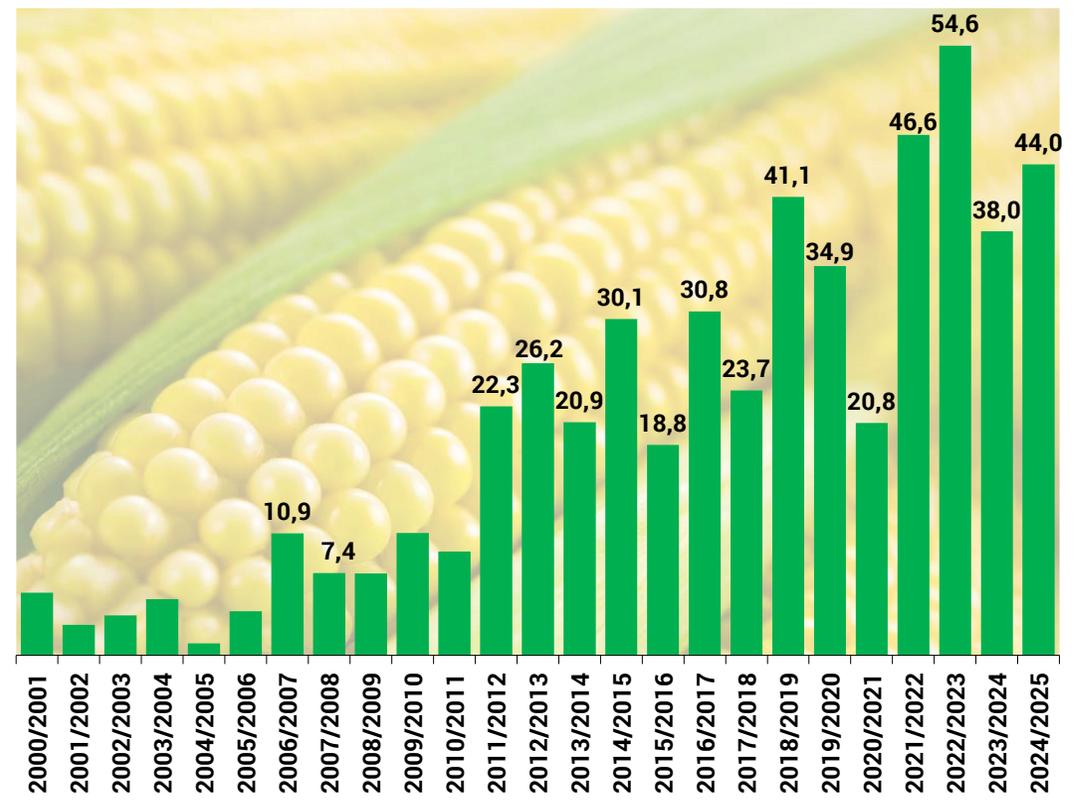


MILHO: EXPORTAÇÕES EUA x BRASIL - MILHÕES DE TONELADAS



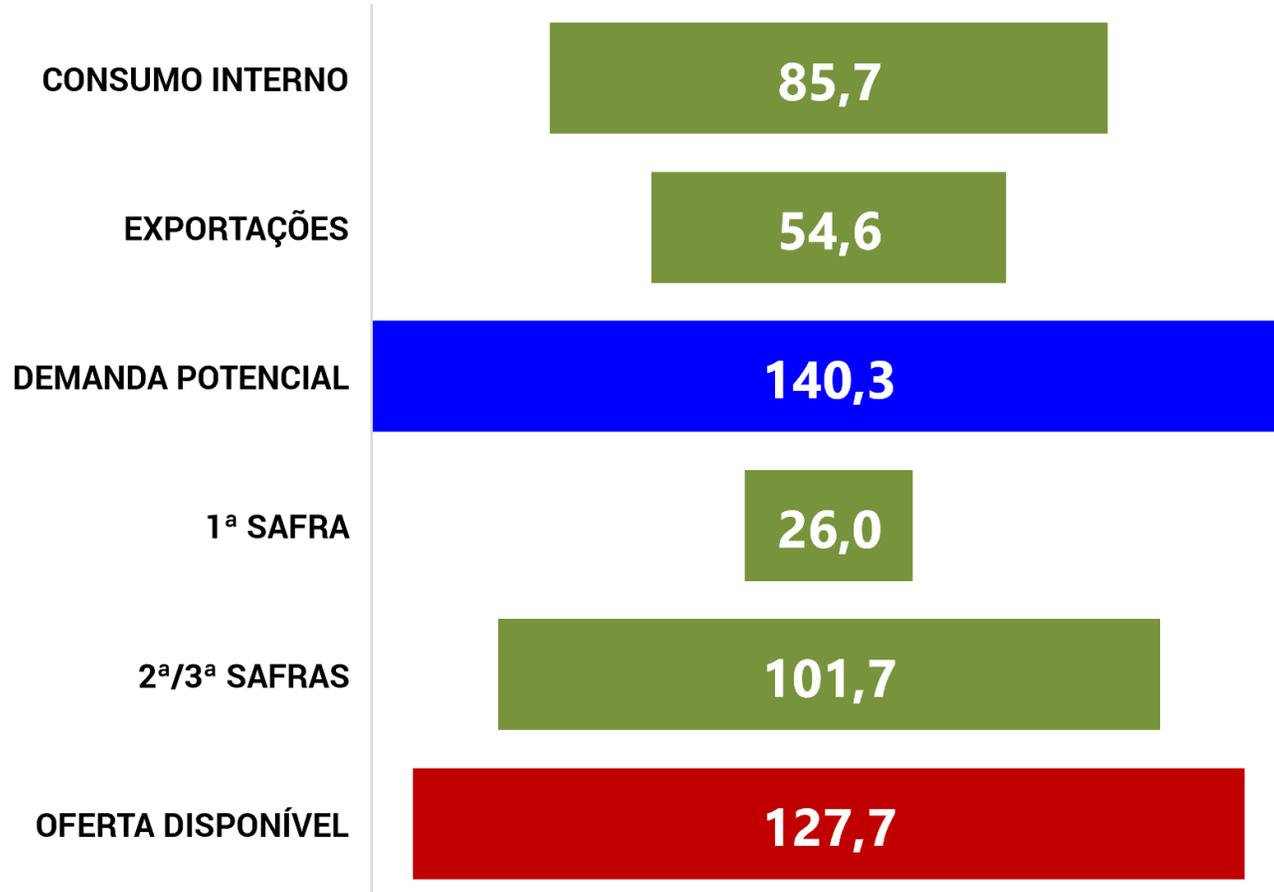
Com as exportações crescendo e a conquista do mercado chinês, temos um potencial de demanda externa atualmente de 54,6 milhões t.

MILHO: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS MILHÕES DE TONELADAS

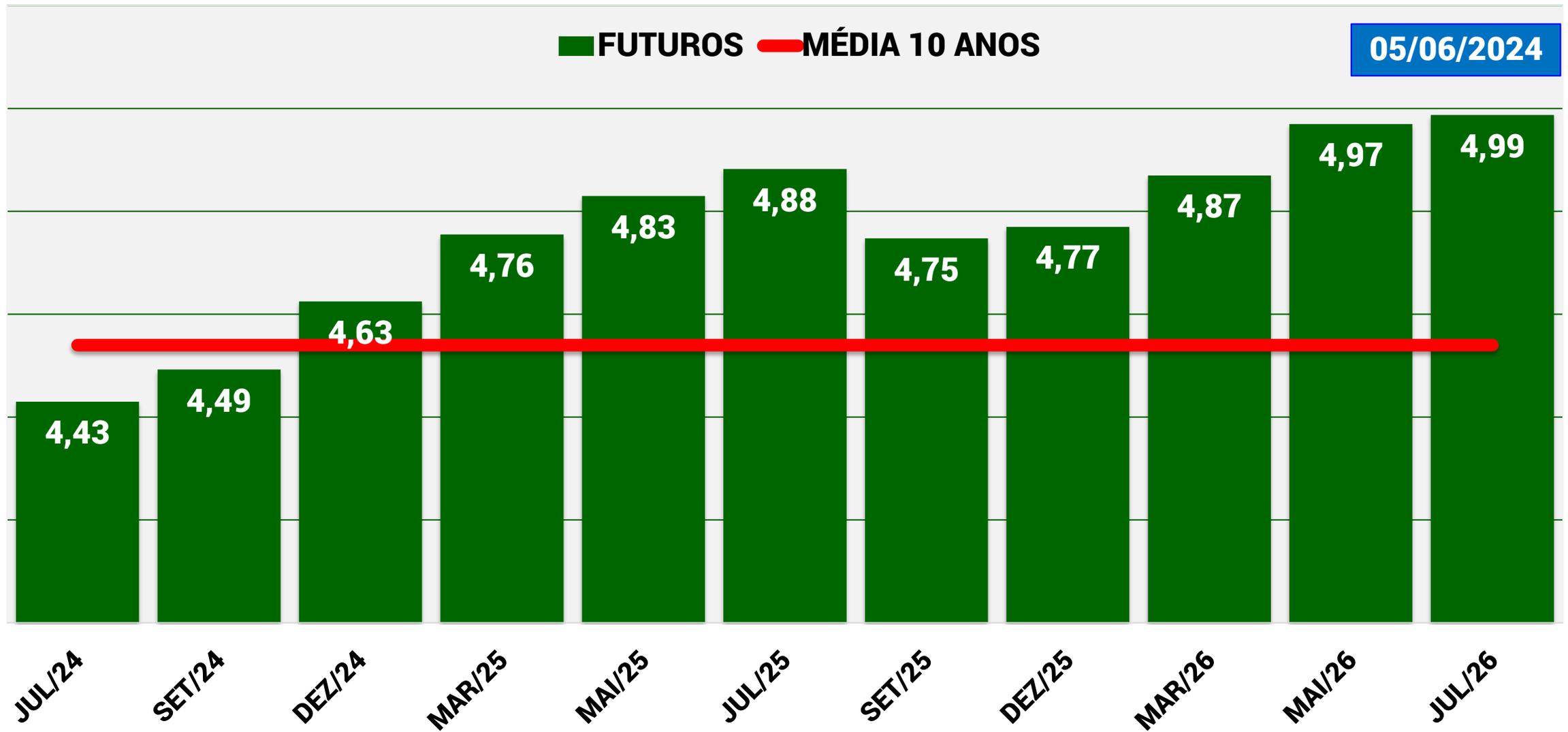




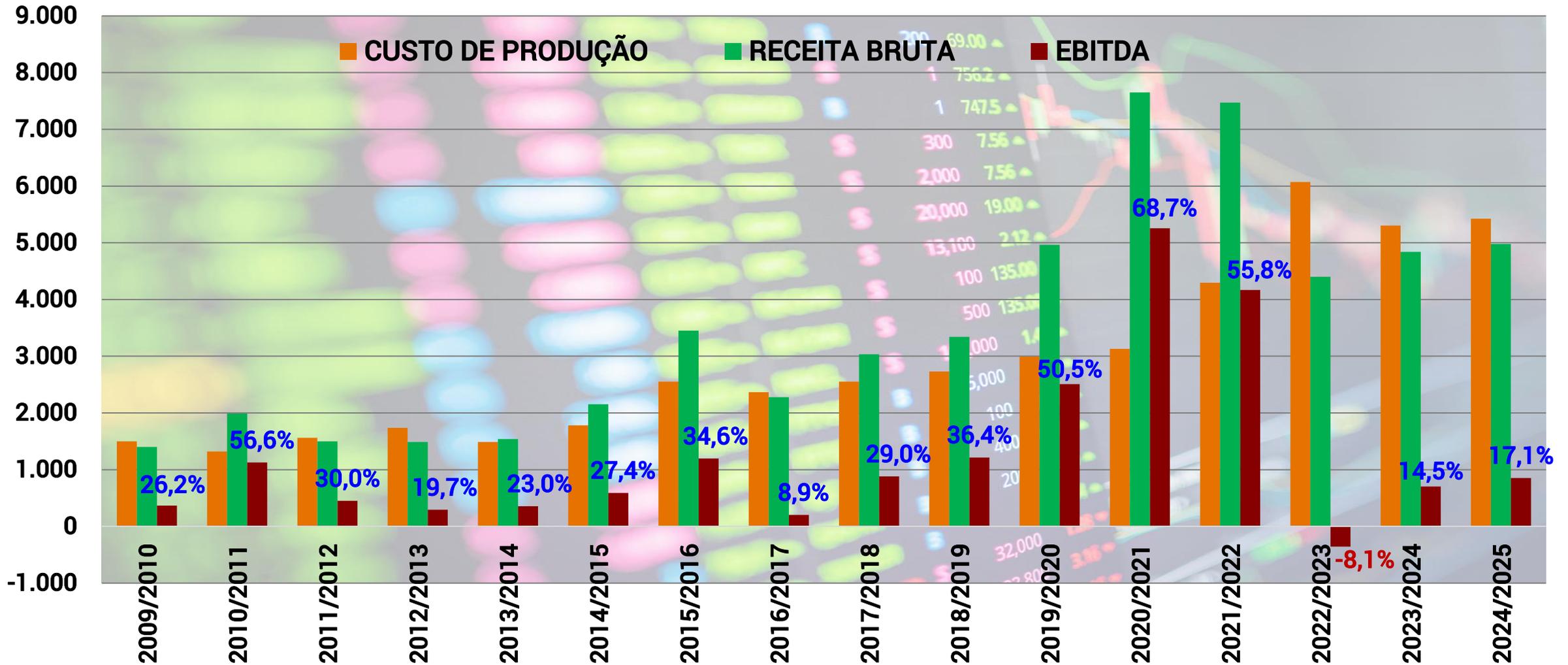
MILHO: OFERTA x DEMANDA EM 2025 MILHÕES T



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



MILHO 2ª SAFRA: CUSTO TOTAL DE PRODUÇÃO, RECEITA BRUTA E EBITDA (R\$/HA NOMINAIS) - MÉDIO NORTE/MT



OBS.: PARA A 2ª SAFRA, CONSIDERAR RENTABILIDADE O RESULTADO EBITDA EM R\$/HA

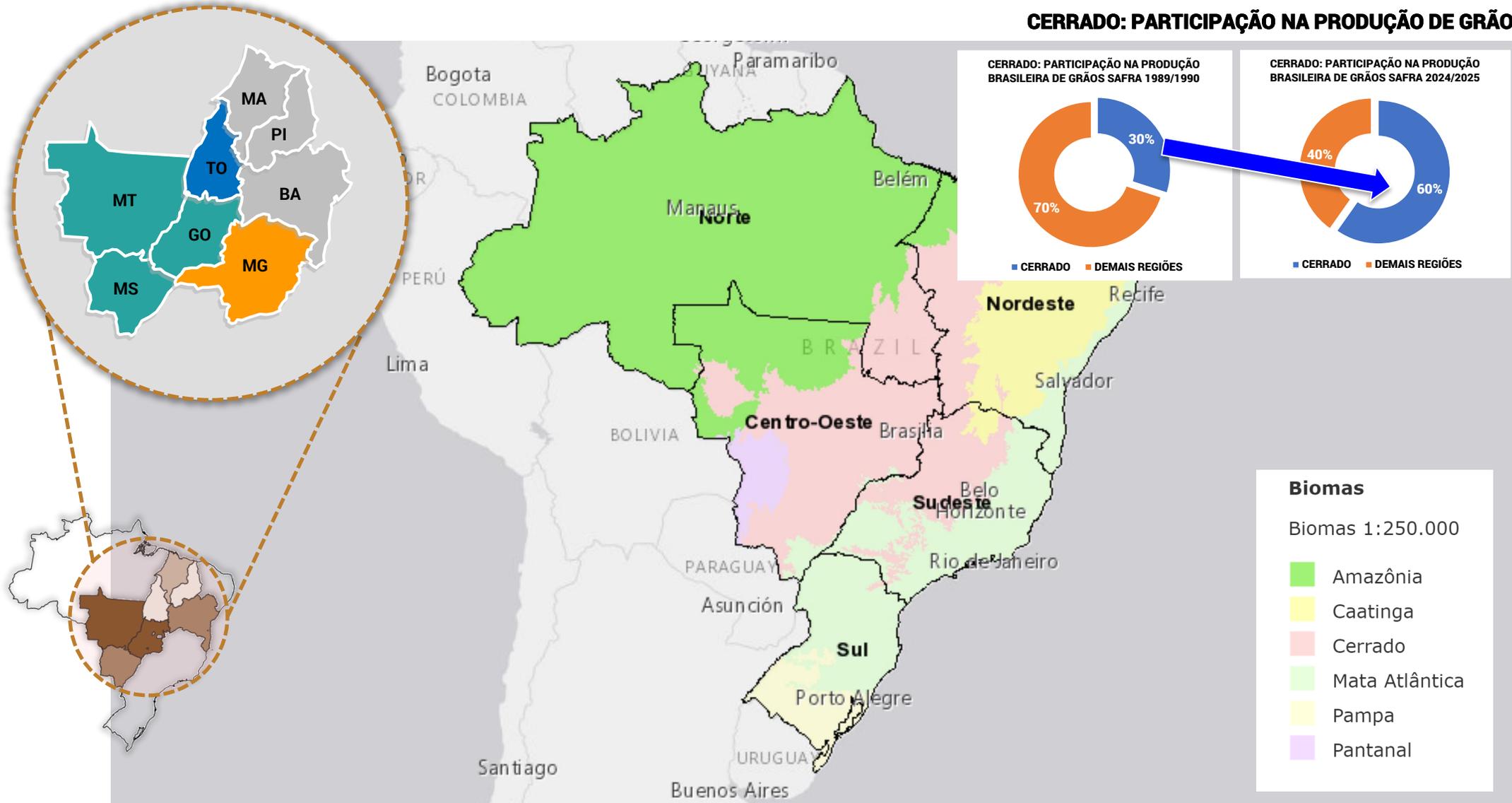


Desafios e oportunidades no agronegócio brasileiro: a gestão além da porteira

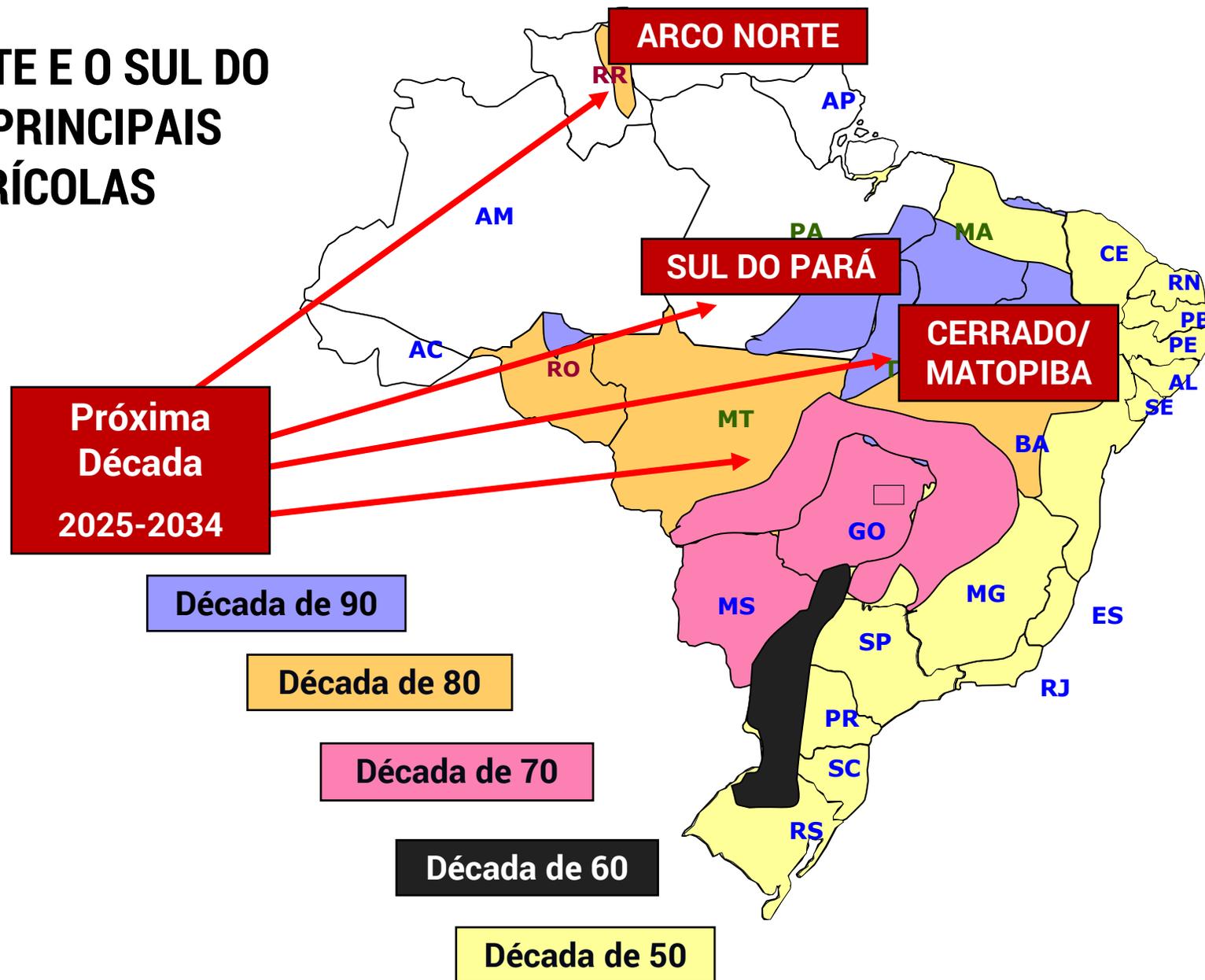


BIOMA CERRADO: O MAIOR ESTOQUE GLOBAL DE TERRAS AGRÍCOLAS

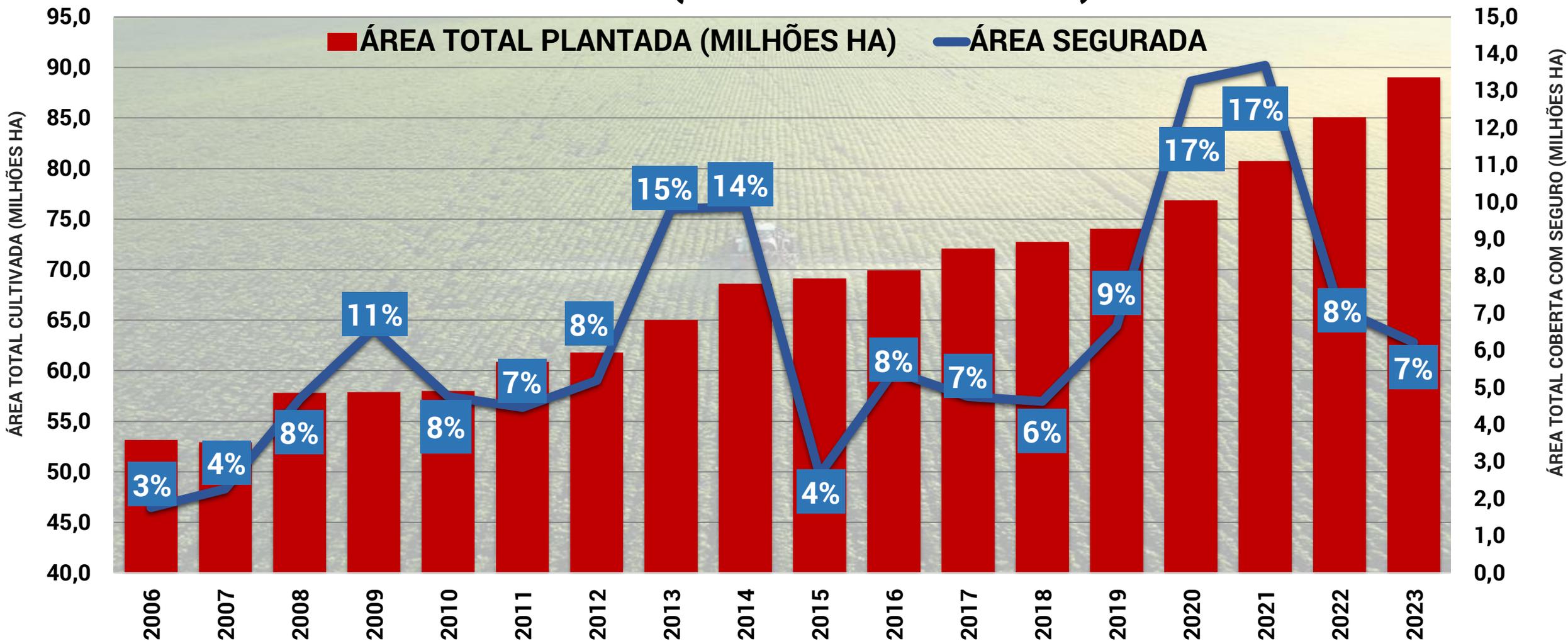
CERRADO: PARTICIPAÇÃO NA PRODUÇÃO DE GRÃOS



MATOPIBA, ARCO NORTE E O SUL DO PARÁ SÃO NOSSAS PRINCIPAIS FRONTEIRAS AGRÍCOLAS



SEGURO RURAL: ÁREA COBERTA COM SEGURO x ÁREA AGRÍCOLA TOTAL CULTIVADA (MILHÕES DE HECTARES)





1. BARTER - INSUMOS
2. OPÇÃO DE COMPRA – CALL
3. OPÇÃO DE VENDA – PUT

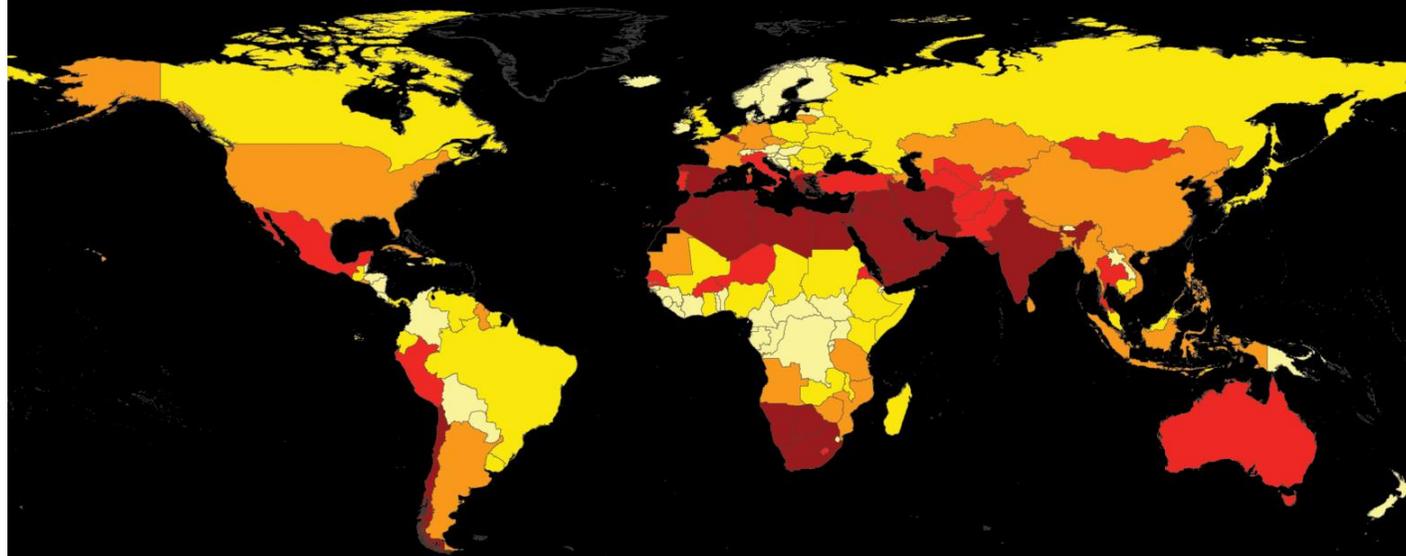


GESTÃO DE RISCO
HEDGE



BY 2050, AN ADDITIONAL 1 BILLION PEOPLE ARE EXPECTED TO LIVE WITH EXTREMELY HIGH WATER STRESS

WATER STRESS



Source: wri.org/aqueduct.

23.08.02

AQUEDUCT™

WORLD RESOURCES INSTITUTE

BASELINE WATER STRESS

COUNTRY RANKING, 2019

Extremely High (>80%)

- 1. Bahrain 2. Cyprus 3. Kuwait 4. Lebanon 5. Oman 6. Qatar 7. United Arab Emirates
- 8. Saudi Arabia 9. Israel 10. Egypt 11. Libya 12. Yemen 13. Botswana 14. Iran 15. Jordan
- 16. Chile 17. San Marino 18. Belgium 19. Greece 20. Tunisia 21. Namibia 22. South Africa
- 23. Iraq 24. India 25. Syria

High (40-80%)

- 26. Mexico 27. Morocco 28. Eritrea 29. Spain 30. Algeria 31. Pakistan 32. Peru
- 33. Turkmenistan 34. Uzbekistan 35. Thailand 36. Andorra 37. Albania 38. Niger 39. Turkey
- 40. Afghanistan 41. Italy 42. Kyrgyzstan 43. Portugal 44. Nepal 45. Djibouti 46. Mongolia
- 47. Macedonia

Medium - High (20-40%)

- 48. Armenia 49. Lesotho 50. Luxembourg 51. Australia 52. China 53. Mauritania 54. Guyana
- 55. Indonesia 56. Bangladesh 57. United States 58. Kazakhstan 59. Azerbaijan
- 60. South Korea 61. Sri Lanka 62. Tajikistan 63. North Korea 64. Senegal 65. Zimbabwe
- 66. Lithuania 67. Myanmar 68. Vietnam 69. Germany 70. Philippines

Low - Medium (10-20%)

- 71. Japan 72. El Salvador 73. France 74. Tanzania 75. Cambodia 76. Czech Republic
- 77. Argentina 78. Uruguay 79. Venezuela 80. Timor-Leste 81. Somalia 82. Suriname
- 83. Poland 84. Cuba 85. Burkina Faso 86. Slovakia 87. Dominican Republic 88. Haiti
- 89. Netherlands 90. Sudan 91. Bulgaria 92. South Sudan 93. Ukraine 94. United Kingdom
- 95. Moldova 96. Serbia 97. Canada 98. Estonia 99. Romania 100. Belarus 101. Russia
- 102. Angola 103. Brazil 104. Malaysia 105. Guatemala

Low (<10%)

- 106. Ethiopia 107. Denmark 108. Georgia 109. Madagascar 110. Chad 111. Zambia
- 112. Liechtenstein 113. Finland 114. Nigeria 115. Kenya 116. Sweden 117. Malawi 118. Panama
- 119. Laos 120. Montenegro 121. Mali 122. Ecuador 123. Costa Rica 124. Latvia 125. Slovenia
- 126. Colombia 127. Hungary 128. Switzerland 129. Bosnia and Herzegovina 130. Mozambique
- 131. Bhutan 132. Ireland 133. Guinea 134. Swaziland 135. Guinea-Bissau 136. Austria
- 137. Nicaragua 138. Uganda 139. Norway 140. Croatia 141. Bolivia 142. Honduras 143. Ghana
- 144. Belize 145. New Zealand 146. Gambia 147. Republic of Congo
- 148. Democratic Republic of the Congo 149. Central African Republic 150. Cameroon 151. Benin
- 152. Togo 153. Paraguay 154. Burundi 155. Brunei 156. Côte d'Ivoire 157. Gabon
- 158. Equatorial Guinea 159. Iceland 160. Jamaica 161. Liberia 162. Papua New Guinea
- 163. Rwanda 164. Sierra Leone



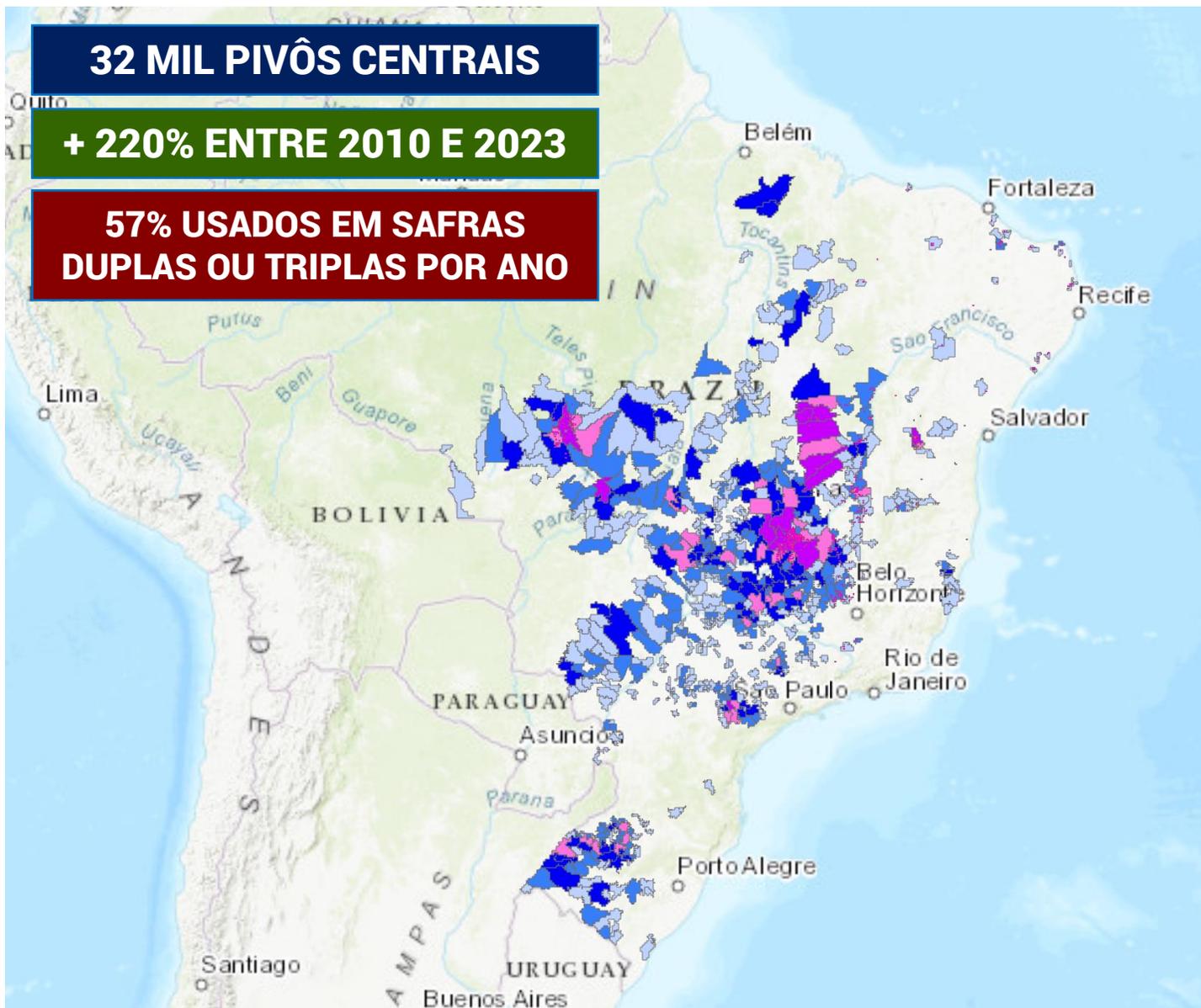
EVOLUÇÃO DA ÁREA IRRIGADA NO BRASIL



32 MIL PIVÔS CENTRAIS

+ 220% ENTRE 2010 E 2023

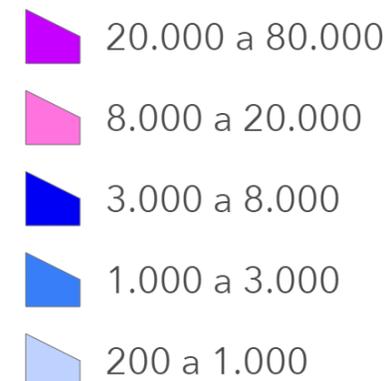
**57% USADOS EM SAFRAS
DUPLAS OU TRIPLAS POR ANO**



ÁREAS DE PIVÔS CENTRAIS

Municípios - Área de Pivôs

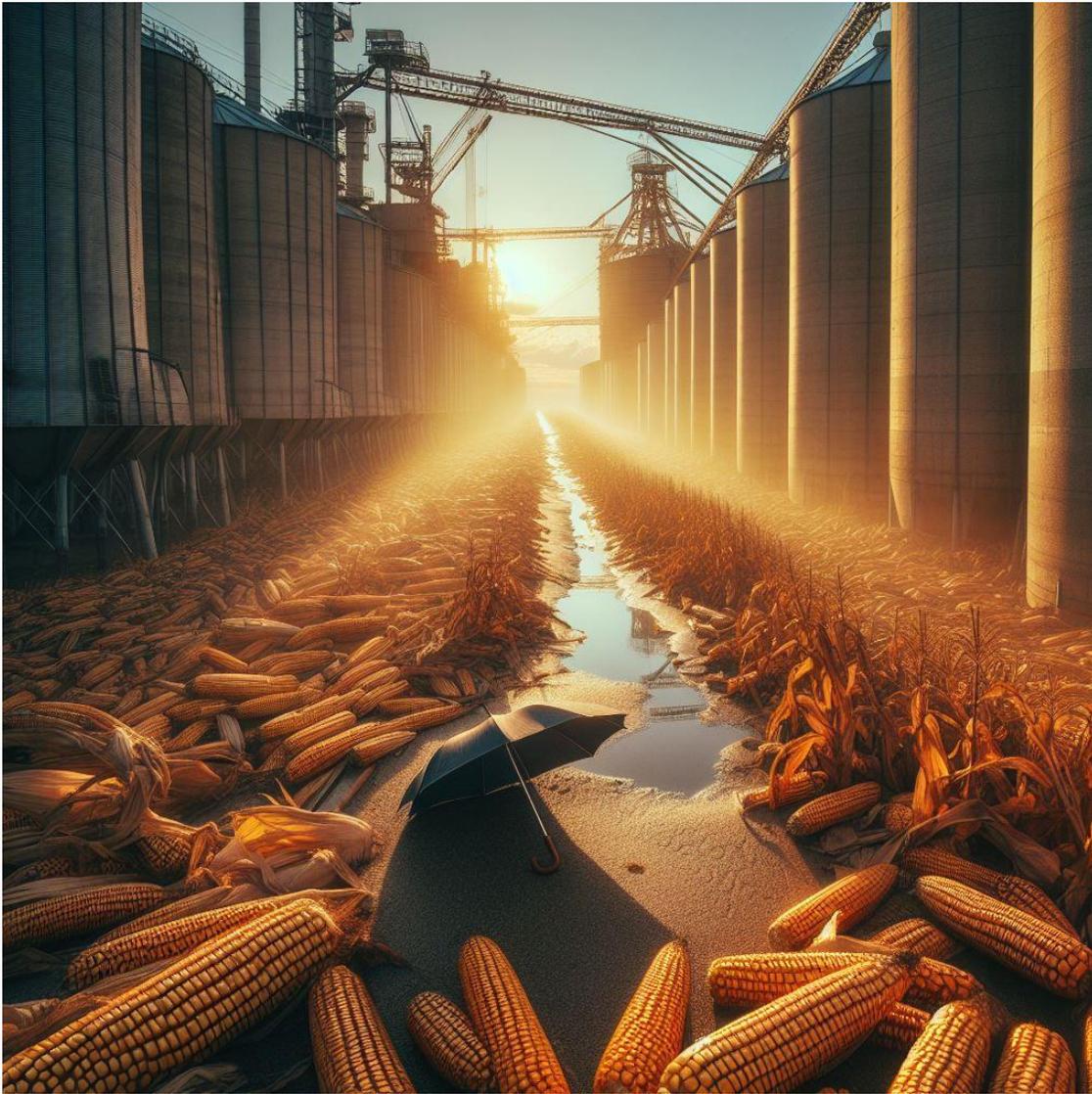
Hectares



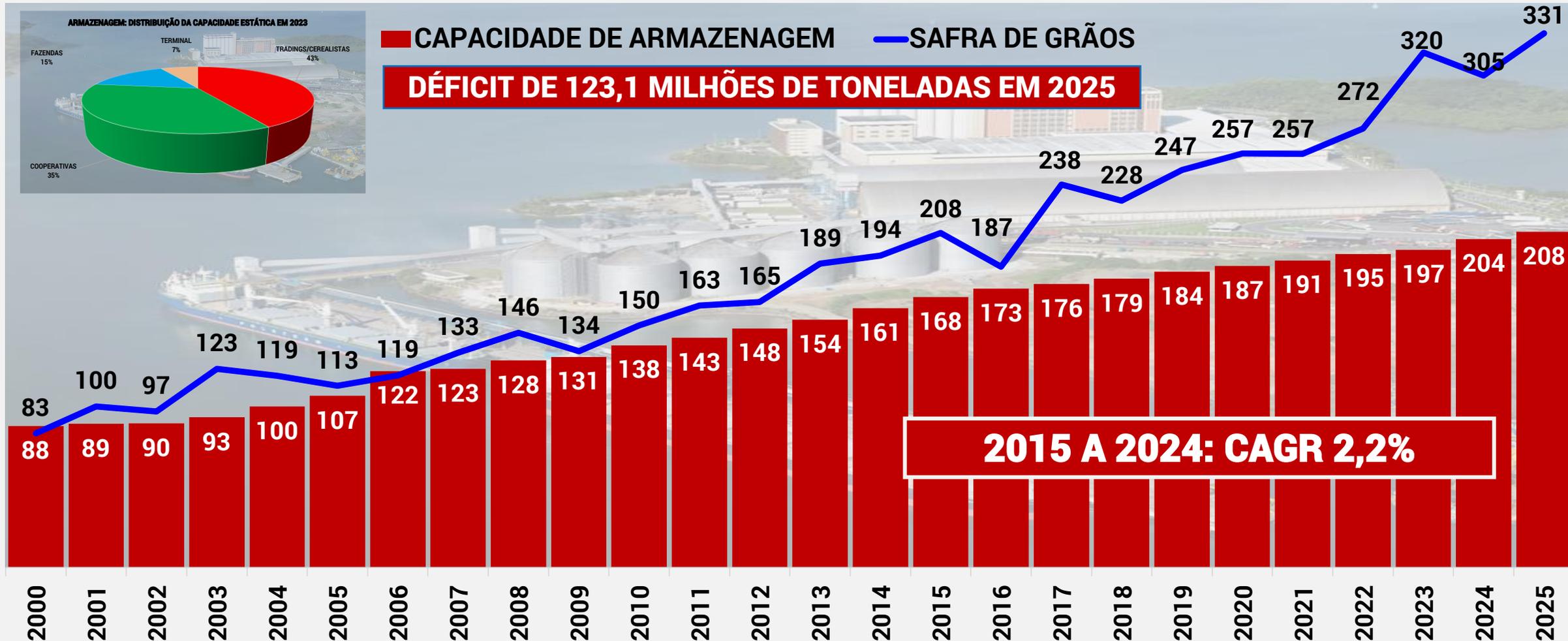
IRRIGAÇÃO COM PIVÔ CENTRAL - CASE 1 - ANGATUBA/SP			
Produtividade Média em Sacas 60 Kg/ha			
SOJA			
	MÉDIA REGIÃO	IRRIGADO	
ANO 1	57	80	40%
ANO 2	59	85	44%
ANO 3	52	80	54%
3 SAFRAS	168	245	46%
FEIJÃO			
	MÉDIA REGIÃO	IRRIGADO	
ANO 1	41	55	34%
ANO 2	40	55	38%
ANO 3	40	60	50%
3 SAFRAS	121	170	40%
MILHO 2ª SAFRA			
	MÉDIA REGIÃO	IRRIGADO	
ANO 1	88	210	139%
ANO 2	54	200	270%
ANO 3	76	180	137%
3 SAFRAS	218	590	171%
SORGO 2ª SAFRA			
	MÉDIA REGIÃO	IRRIGADO	
ANO 1	56	90	61%
ANO 2	41	90	120%
ANO 3	58	100	72%
3 SAFRAS	155	280	81%
TOTAL	662	1.285	94%

Fonte: Cogo Inteligência em Agronegócio





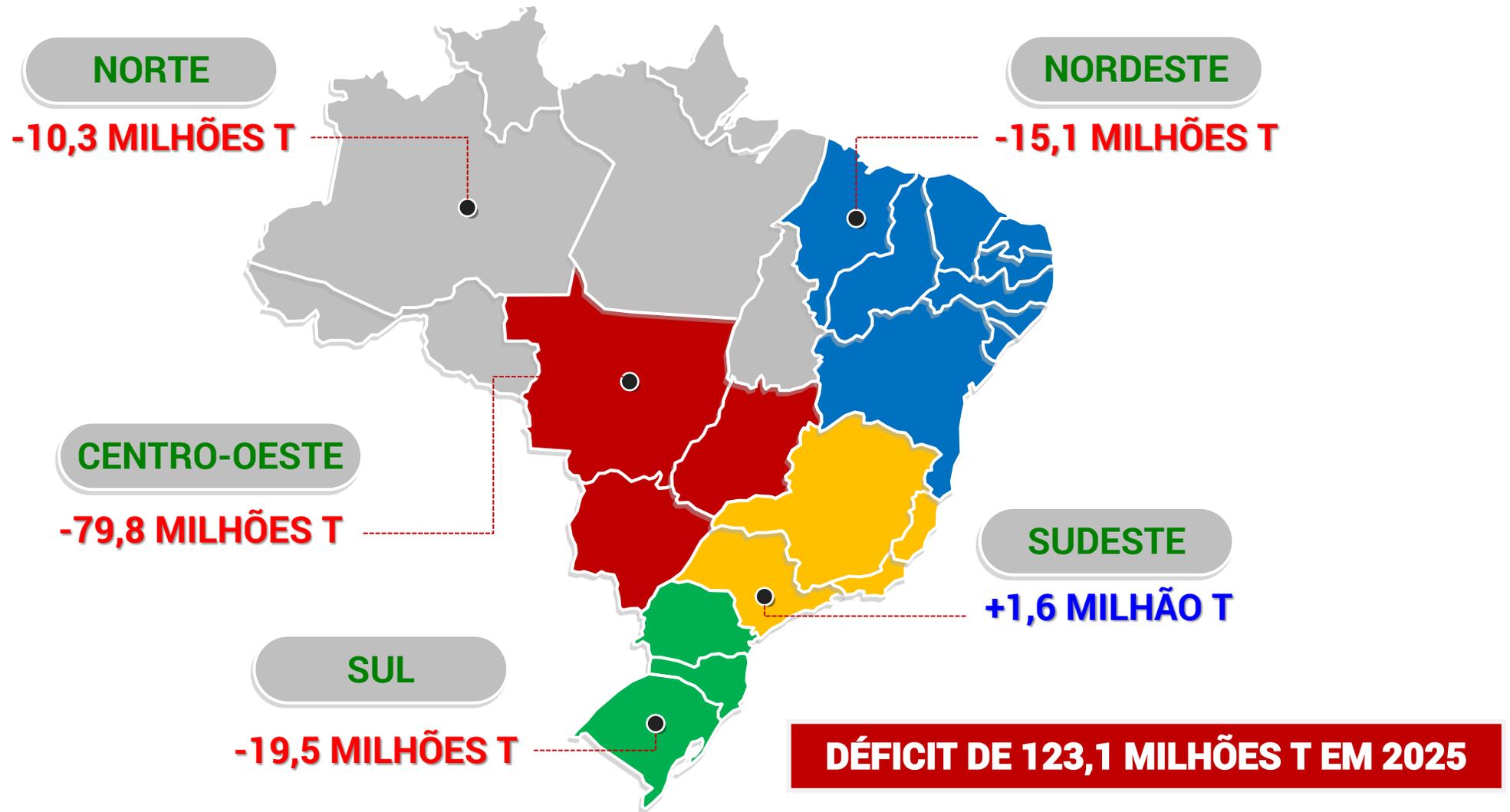
BRASIL: SAFRA DE GRÃOS x CAPACIDADE ESTÁTICA DE ARMAZENAGEM MILHÕES DE TONELADAS



*2025: PROJEÇÕES COGO INTELIGÊNCIA EM AGRONEGÓCIO



ARMAZENAGEM: PROJEÇÕES DE DÉFICITS NA CAPACIDADE ESTÁTICA EM 2025



MODERFROTA: VENDAS DE MÁQUINAS AGRÍCOLAS ENTRE 2001 E 2023

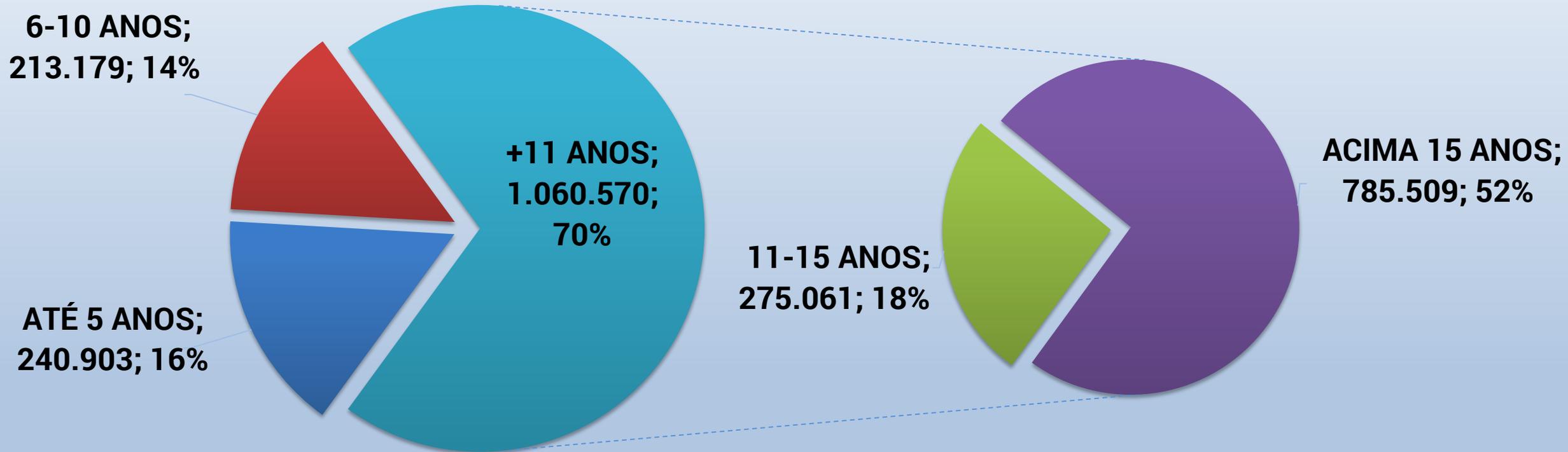
961 MIL TRATORES

117 MIL COLHEDORAS

ÁREA PLANTADA CRESCERU 40,4 MILHÕES HA NESTE PERÍODO

TRATORES DE RODAS: PERFIL DA FROTA BRASILEIRA EM 2024

FROTA ATUAL = 1.514.652 TRATORES



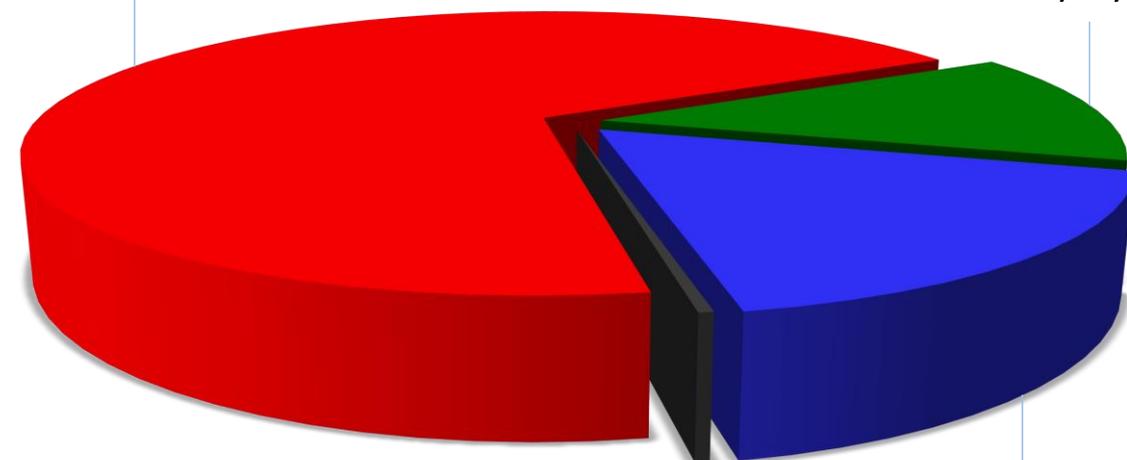


**ÁREA AGRÍCOLA TOTAL DO BRASIL
371,3 MILHÕES HA = 44% DO TERRITÓRIO**

ACESSO À INTERNET NAS PROPRIEDADES RURAIS DO BRASIL - DISTRIBUIÇÃO POR NÚMERO DE ESTABELECIMENTOS

**SEM ACESSO;
3.643.168 ; 69,6%**

**BANDA LARGA;
659.767 ; 12,6%**

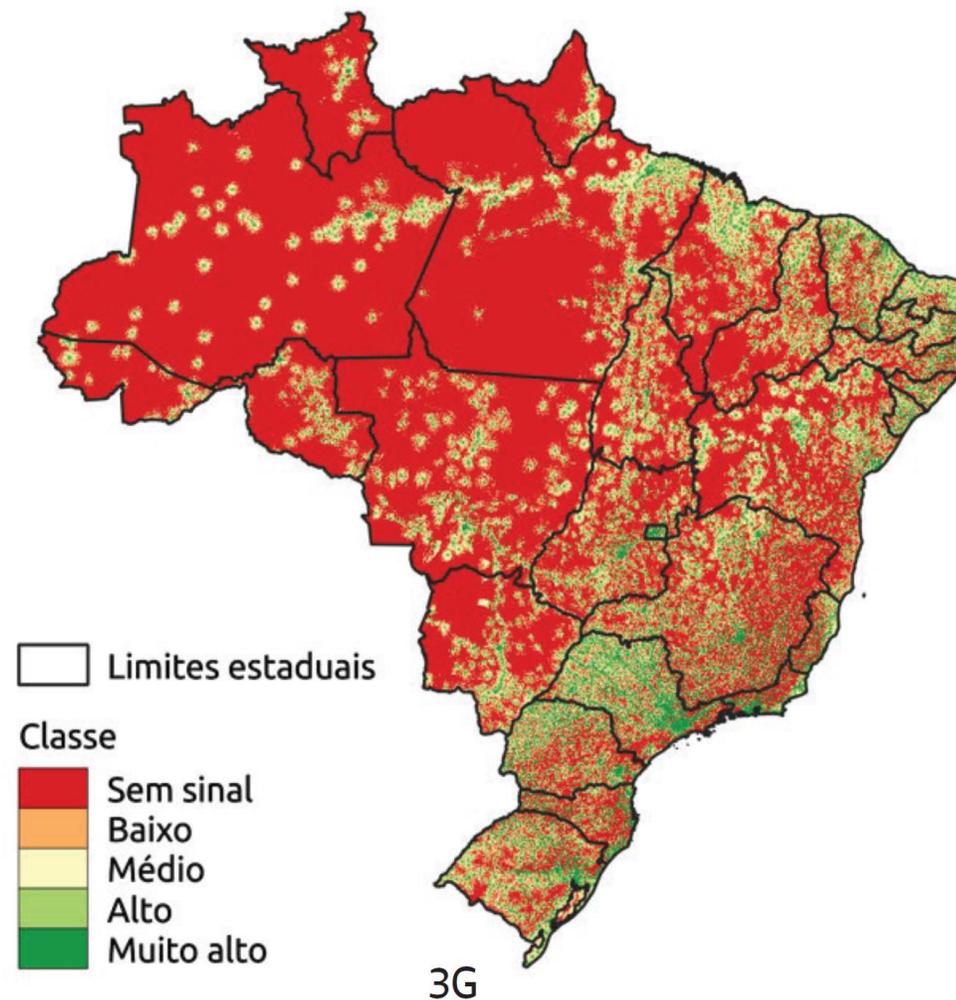
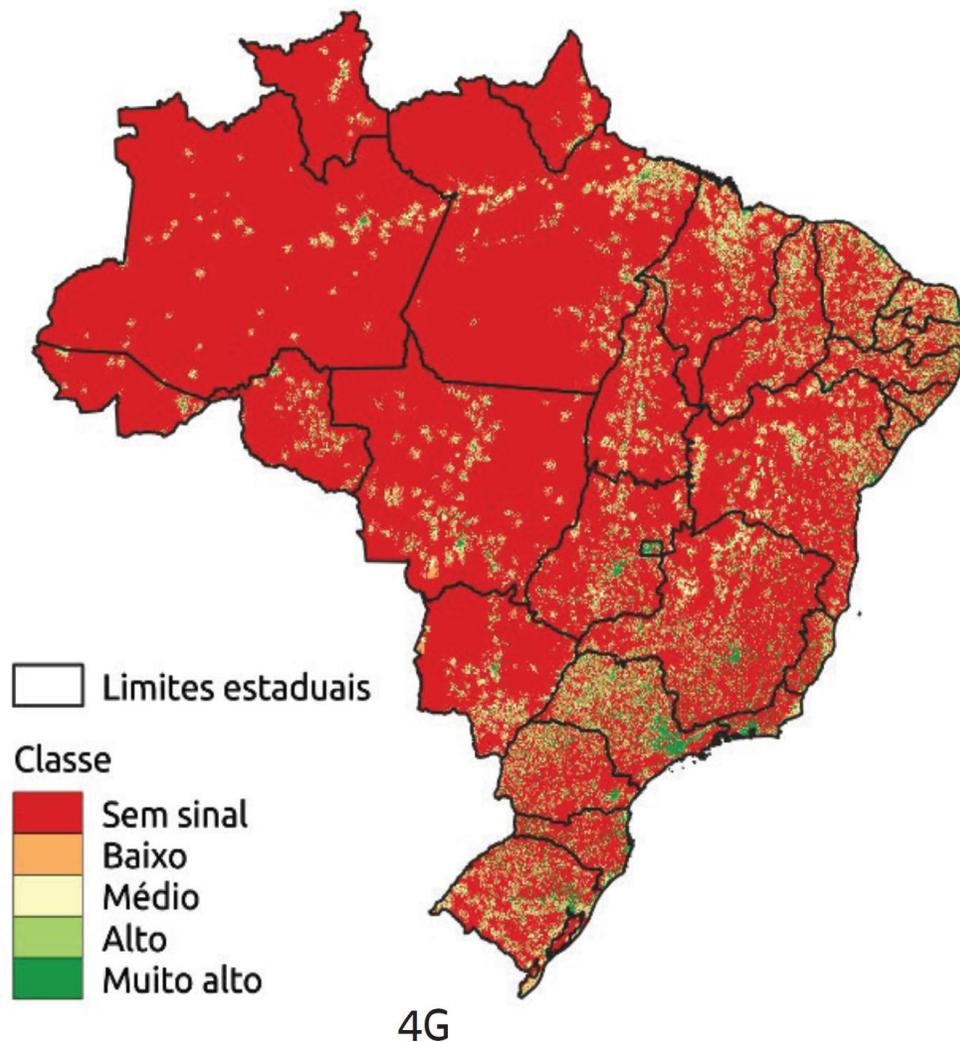


**CONEXÃO DISCADA;
19.532 ; 0,4%**

**INTERNET MÓVEL;
909.381 ; 17,4%**

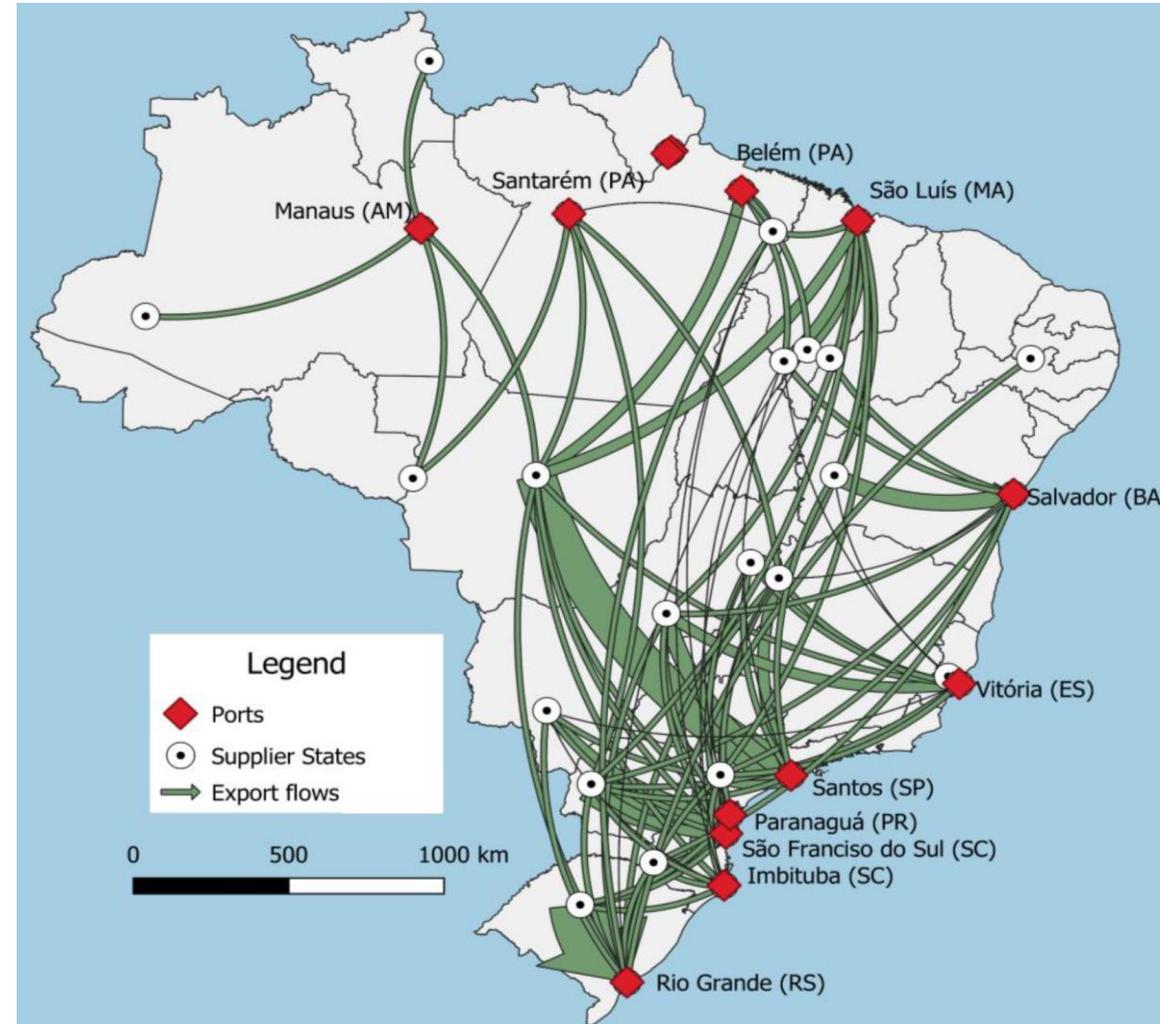
Fonte: CENSO AGROPECUÁRIO IBGE

INTENSIDADE DO SINAL 4G E 3G NO TERRITÓRIO BRASILEIRO



Fonte: Anatel

LOGISTICS FLOWS OF SOYBEAN AND CORN EXPORTS IN BRAZIL

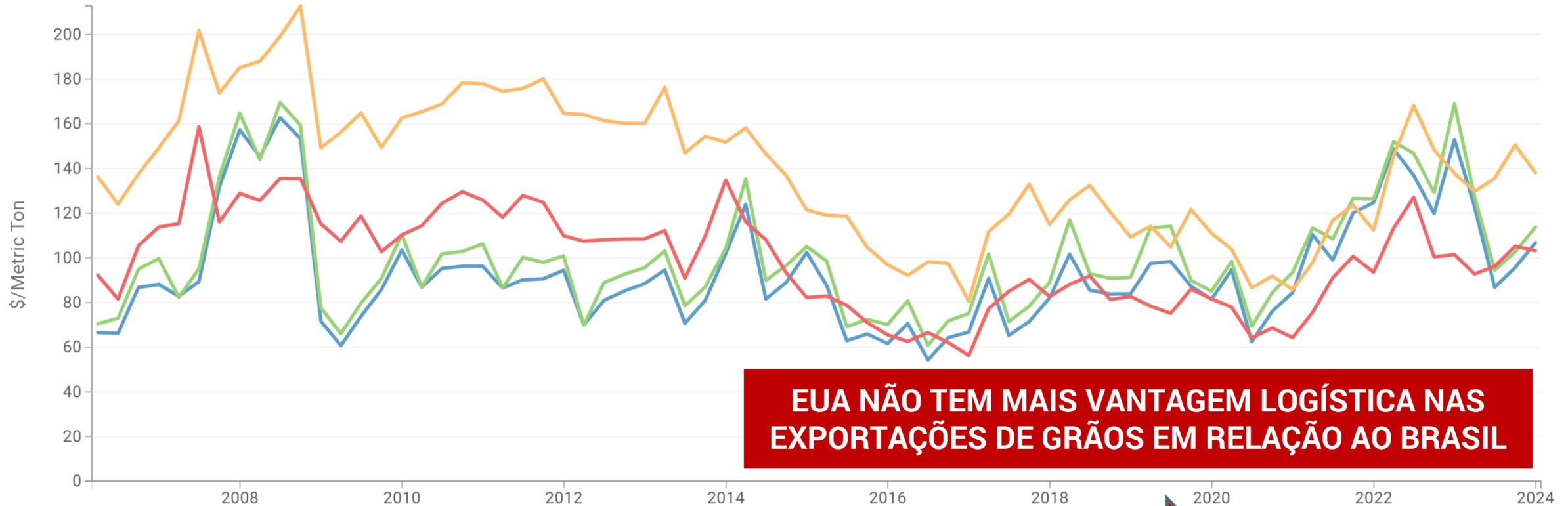


Source: Cepea-Esalq/USP



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.



EUA NÃO TEM MAIS VANTAGEM LOGÍSTICA NAS EXPORTAÇÕES DE GRÃOS EM RELAÇÃO AO BRASIL

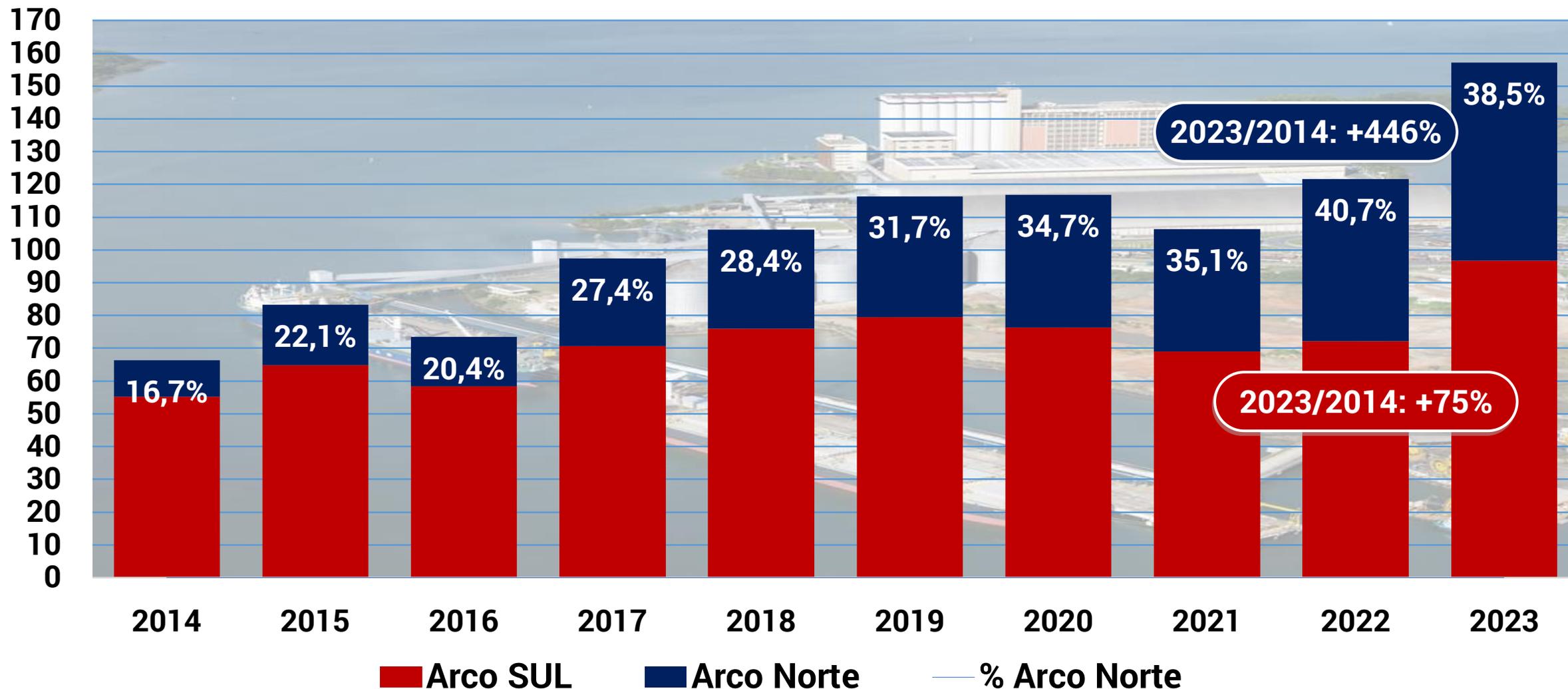
06/30/2007	
davenport_to_shanghai	89.41
minneapolis_to_shanghai	95.15
south_go_to_shanghai	158.65
north_mt_to_shanghai	201.77

The graph shows the total transportation costs of transporting a metric ton of soybeans from the United States (Minneapolis, MN and Davenport, IA) and Brazil (North Mato Grosso and South Goias) to Shanghai, China.

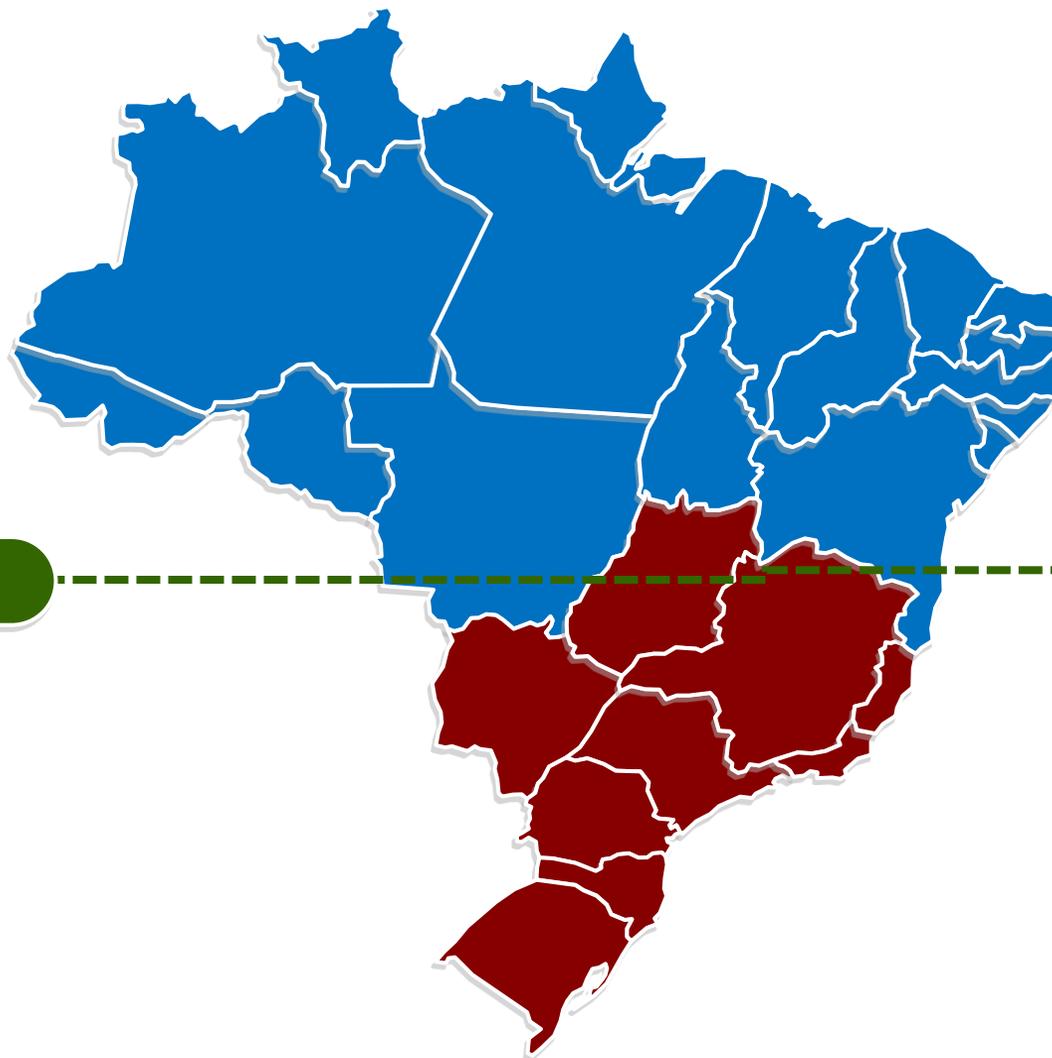
12/31/2023	
davenport_to_shanghai	106.76
minneapolis_to_shanghai	113.74
south_go_to_shanghai	103.19
north_mt_to_shanghai	138.06



EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS DE SOJA E MILHO EM GRÃOS POR PORTOS DE SAÍDA - MILHÕES DE TONELADAS



PRODUÇÃO E EXPORTAÇÕES DE SOJA E MILHO EM 2023



PARALELO 16°S

ARCO NORTE

69% DA SAFRA DE GRÃOS
34% DAS EXPORTAÇÕES

ARCO SUL

31% DA SAFRA DE GRÃOS
66% DAS EXPORTAÇÕES

Fonte: CNA





O agronegócio pode crescer com sustentabilidade?

ÁREAS AGRÍCOLAS: 1,875 BILHÃO HA

ÁREAS AGRICULTÁVEIS: 4,140 BILHÕES HA

EUA = 167,8 Mha
17,1% da área total

América do Sul = 152,0 Mha
8,5% da área total

Brasil = 93,7 Mha
11,0% da área total

Rússia = 155,8 Mha
9,1% da área total

China = 165,2 Mha
17,2% da área total

Índia = 179,8 Mha
54,7% da área total

África = 313,1 Mha
10,3% da área total

Brasil: Áreas Agricultáveis e Uso da Terra – 2024

ÁREA TOTAL 100%: 851,5 MILHÕES HA

ÁREAS URBANAS, FLORESTAS NATIVAS, APPs E Ucs – 69,8%: 594,3 MILHÕES HA



ÁREA TOTAL PRESERVAÇÃO À VEGETAÇÃO NATIVA – 66,3%: 564,5 MILHÕES HA



ÁREA AGRICUTÁVEL TOTAL – 30,2%: 257,2 MILHÕES HA

PASTAGENS 19,2%: 163,5 MILHÕES HA

GRÃOS* 6,3%: 53,4 MILHÕES HA

CANA 1,1%: 9,9 MILHÕES HA

FLORESTAS PLANTADAS 1,2%: 10,0 MILHÕES HA

DEMAIS CULTIVOS 2,4%: 20,4 MILHÕES HA

TOTAL NA AGRICULTURA 11,0%: 93,7 MILHÕES HA

*GRÃOS: ÁREA TOTAL DE 80,7 MILHÕES HA
USO REPLICADO EM 2ª E 3ª SAFRAS: 27,3 MILHÕES HA





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)

