



TENDÊNCIAS E PERSPECTIVAS PARA O MERCADO DE SOJA, MILHO E PECUÁRIA

Consultor: Fernando Henrique Iglesias

SITUAÇÃO ECONÔMICA

- POLÍTICA MONETÁRIA AO REDOR DO MUNDO AINDA É ADOTADA PARA CONTROLAR A INFLAÇÃO;
- ISSO SE APLICA TANTO PARA ECONOMIAS EMERGENTES, QUANTO PARA ECONOMIAS MADURAS;
- AUMENTO DAS TAXAS DE JUROS É A PRINCIPAL FERRAMENTA UTILIZADA;
- ÚLTIMO DADO DE INFLAÇÃO DA UNIÃO EUROPEIA MOSTROU CERTA ACOMODAÇÃO, O QUE PODE PESAR NO RITMO DE AUMENTO DE JUROS DO BLOCO NOS PRÓXIMOS MESES;
- CONTUDO, O CORTE DE PRODUÇÃO DE PETRÓLEO PELA OPEP+ É PONTO DE ATENÇÃO E PODE DIFICULTAR O CONTROLE DA INFLAÇÃO AO REDOR DO MUNDO NOS PRÓXIMOS MESES;

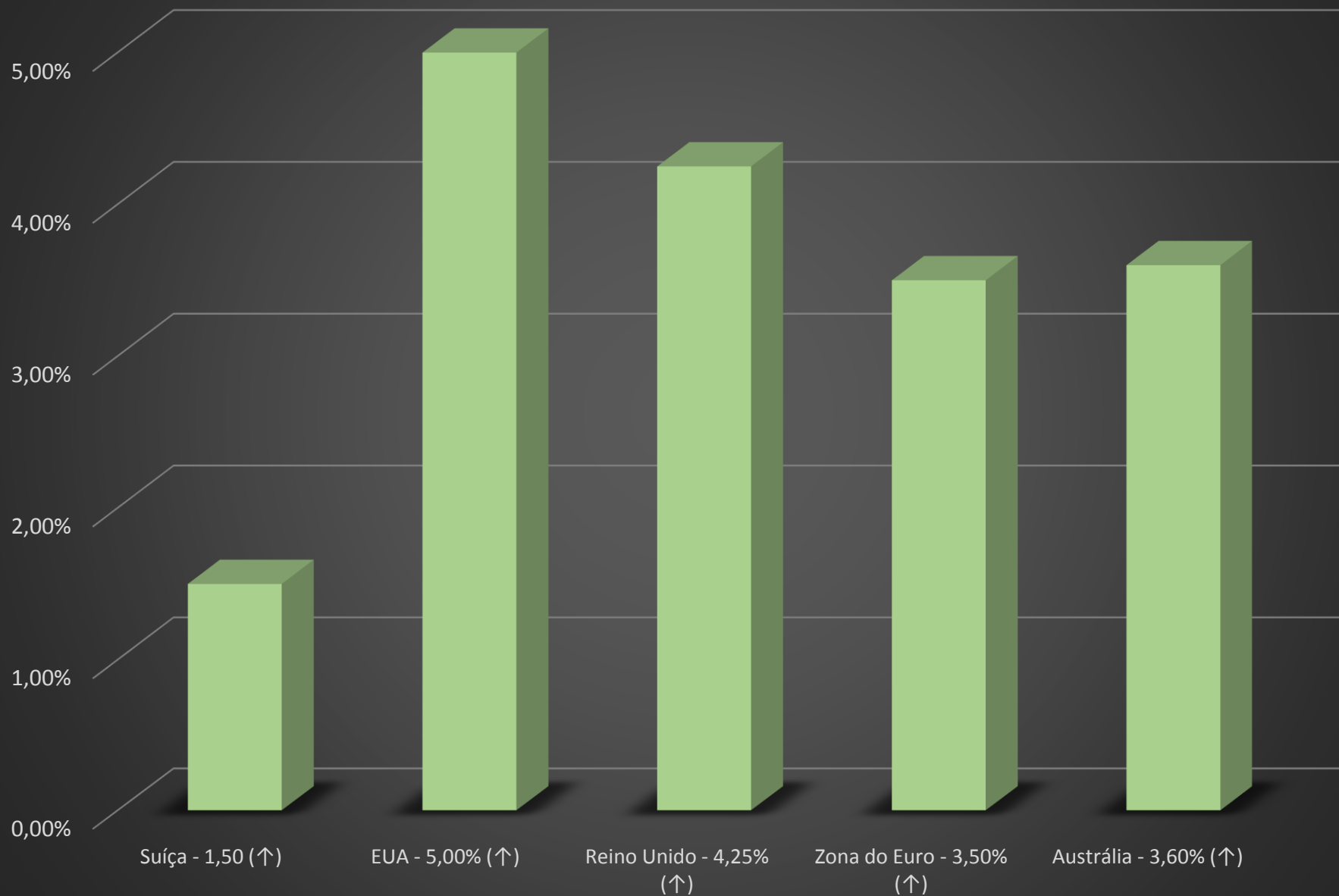
SITUAÇÃO ECONÔMICA

- O COLAPSO DO SILICON VALLEY BANK E DO SIGNATURE BANK NO ÚLTIMO MÊS NOS EUA PODE LEVAR O FED A CONTER ALTA DE JUROS;
- DIFERENTE DA CRISE DE 2008, O FED MOSTRA UMA ATUAÇÃO MAIS PROATIVA, VISANDO DIMINUIR O RISCO DE CONTÁGIO NO SISTEMA BANCÁRIO DOS EUA;
- DADOS DE EMPREGO E DE INFLAÇÃO DOS EUA SÃO VARIÁVEIS QUE MERECEM GRANDE ATENÇÃO, DEVENDO TRAZER GRANDE VOLATILIDADE AOS MERCADOS ACIONÁRIOS E PARA O DÓLAR;
- **INFLAÇÃO DOS ESTADOS UNIDOS TEVE RESULTADOS MELHORES DO QUE O ESPERADO PELO MERCADO (5% A.A), O QUE SUGERE DESACELERAÇÃO DO MOVIMENTO DE ALTA DOS JUROS PELO FED.**

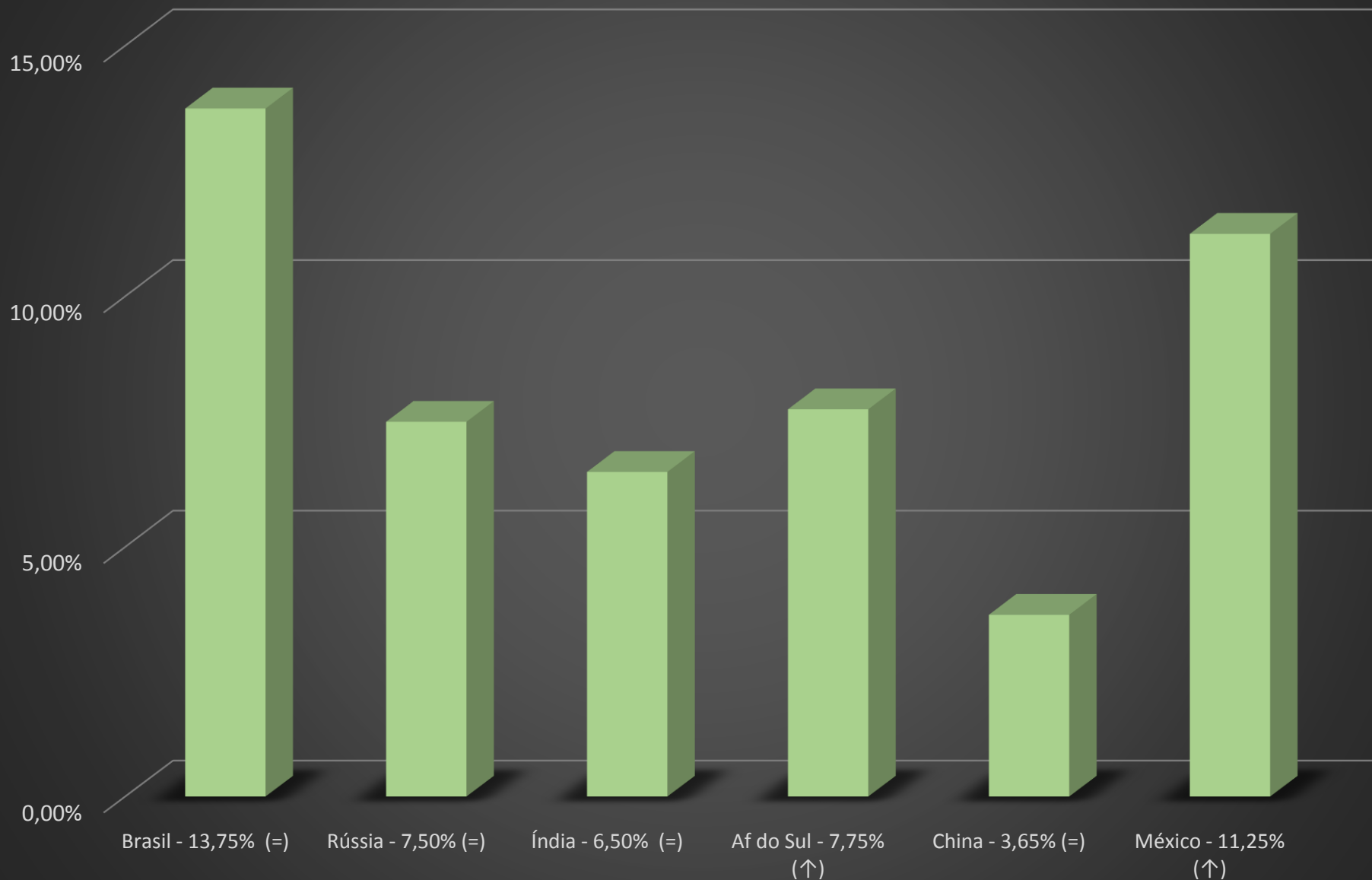
SITUAÇÃO ECONÔMICA

- CONFLITO RÚSSIA X UCRÂNIA SEGUE NO RADAR;
- TENDÊNCIA DE AUMENTO DOS GASTOS PÚBLICOS EM 2023;
- CURVA DO DI FUTURO MOSTRA QUE OS AGENTES DE MERCADO ESPERAM CORTE DE JUROS NO BRASIL NO SEGUNDO SEMESTRE;
- VOTAÇÃO DO ARCABOUÇO FISCAL É FATOR IMPORTANTE PARA A VALORIZAÇÃO CAMBIAL NOS ÚLTIMOS DIAS. O MERCADO AGUARDA A ENTREGA DO TEXTO NO CONGRESSO;
- ASSIM COMO NOS EUA E EUROPA, OS DADOS DE INFLAÇÃO DO BRASIL APRESENTARAM ACOMODAÇÃO RECENTEMENTE, O QUE O MERCADO PRECIFICA COM OTIMISMO;
- **BANDA CAMBIAL TENDE A FLUTUAR ENTRE R\$ 4,70/5,25.**

TAXA BÁSICA DE JUROS - ECONOMIAS MADURAS



TAXA BÁSICA DE JUROS - ECONOMIAS EMERGENTES



U.S. Dollar Index - 1D - 3 101,53 -0,58 (-0,57%)

Volume 0



1d 5d 1m 3m 6m 1y 5y

19:30:30 (UTC-3) % log auto



United States Dollar - China Yuan - 1D - 106 ● 6,87 -0,00 (-0,00%)

Volume 0



1d 5d 1m 3m 6m 1y 5y

19:31:05 (UTC-3) % log auto



MERCADO DE SOJA E MILHO

SITUAÇÃO – MERCADO DOMÉSTICO

- MERCADO DE GRÃOS OPERA BASTANTE PRESSIONADO NO INÍCIO DO SEGUNDO TRIMESTRE;
- VALORIZAÇÃO CAMBIAL E EXCESSO DE OFERTA DE SOJA SÃO FATORES DETERMINANTES NESTE MOMENTO;
- VOLUME DE OFERTA DE SOJA NO BRASIL SUPRIMIU AS PERDAS NA ARGENTINA (SOJA 24,8 MI DE TONS/MILHO 34,8 MI DE TONS, QUEBRA DE RESPECTIVAMENTE 23,1 MI E 19,2 MI);
- OS PRODUTORES OPTAM PELA RETENÇÃO DA SOJA E TEM PREFERIDO NEGOCIAR MILHO NESTE MOMENTO;
- DIANTE DE UM CENÁRIO COMPLEXO DE ARMAZENAMENTO (SOJA OCUPANDO ESPAÇO) O VIÉS É DE FORTE QUEDA DAS COTAÇÕES DO MILHO SAFRINHA;
- **CLIMA NA SAFRINHA BRASILEIRA E NOS ESTADOS UNIDOS SERÁ FATOR DETERMINANTE PARA A FORMAÇÃO DOS PREÇOS NO CURTO E MÉDIO PRAZO.**

MILHO - ESTIMATIVA DE SAFRA 2022/23 - BRASIL -

Estados	Área (ha)			Produção (tons)			Produtividade (kg/Ha)			Variações - %	
	20/21 (1)	21/22 (2)	22/23 (3)	20/21	21/22	22/23	20/21	21/22	22/23	2/1	3/2
PR	602.364	605.344	590.670	4.157.516	3.746.474	4.207.342	6.902	6.189	7.123	0,5	-2,4
RS	1.254.988	1.255.780	1.204.320	3.762.454	3.440.837	4.483.683	2.998	2.740	3.723	0,1	-4,1
SC	721.324	723.450	718.790	2.974.019	3.463.879	4.656.322	4.123	4.788	6.478	0,3	-0,6
SP	322.504	330.400	314.444	2.070.476	2.139.340	2.091.367	6.420	6.475	6.651	2,4	-4,8
MS	30.178	31.000	31.000	181.672	192.386	203.050	6.020	6.206	6.550	2,7	0,0
GO/DF	342.686	344.210	318.700	2.097.238	2.158.541	2.052.428	6.120	6.271	6.440	0,4	-7,4
MT	55.408	57.250	33.400	238.254	279.953	200.400	4.300	4.890	6.000	3,3	-41,7
MG	994.070	1.007.880	945.900	6.014.124	6.289.171	5.994.168	6.050	6.240	6.337	1,4	-6,1
ES	23.984	24.005	24.790	122.318	124.826	136.345	5.100	5.200	5.500	0,1	3,3
RJ	5.407	5.450	5.902	27.305	28.068	32.166	5.050	5.150	5.450	0,8	8,3
C-Sul - subtotal	4.352.913	4.384.769	4.187.916	21.645.376	21.863.474	24.057.272	4.973	4.986	5.744	0,7	-4,5
SAFRINHA											
PR 2a safra	2.290.790	2.287.643	2.293.573	13.519.145	13.893.953	13.946.678	2.309	6.073	6.081	-0,1	0,3
SP 2a safra	514.378	525.092	535.861	2.980.243	3.185.102	3.277.195	2.960	6.066	6.116	2,1	2,1
MS 2a safra	2.136.450	2.187.180	2.203.901	11.698.338	13.116.518	13.223.406	2.734	5.997	6.000	2,4	0,8
GO 2a safra	2.350.235	2.403.698	2.448.783	12.567.865	12.119.445	14.692.698	3.820	5.042	6.000	2,3	1,9
MT 2a safra	6.239.715	6.521.444	7.046.771	30.205.640	38.972.149	42.421.561	5.337	5.976	6.020	4,5	8,1
MG 2a safra	870.252	884.410	883.356	3.463.076	3.116.661	4.637.619	3.356	3.524	5.250	1,6	-0,1
C-Sul - subtotal	14.401.820	14.809.467	15.412.245	74.434.307	84.403.829	92.199.157	4.017	5.699	5.982	2,8	4,1
Centro-Sul	18.754.733	19.194.236	19.600.161	96.079.683	106.267.303	116.256.429	5.557	5.536	5.931	2,3	2,1
N/Nordeste	2.354.081	2.495.133	2.485.314	11.971.477	13.963.060	14.033.456	5.085	5.595	5.647	6,0	-0,4
BRASIL	21.108.814	21.689.369	22.085.475	108.051.160	120.230.363	130.289.885	5.421	5.543	5.899	2,8	1,8

Fonte: Safras & Mercado, Cooperativas, Produtores e Indústrias

BRASIL - OFERTA E DEMANDA MILHO

- Em Mil tons -

DISCRIMINAÇÃO	SAFRA 23**	SAFRA 22*	SAFRA 21	SAFRA 20	SAFRA 19	SAFRA 18	SAFRA 17	SAFRA 16
Estoque Inicial	4.401	4.637	6.512	9.088	12.282	21.727	5.678	3.893
Produção	130.290	120.227	91.469	106.833	107.386	80.031	107.902	70.755
Importações	1.600	2.614	3.089	1.452	1.596	901	953	3.336
Oferta Total	136.291	127.478	101.070	117.374	121.264	102.659	114.533	77.984
Consumo Total	126.124	123.077	96.433	110.862	112.176	90.378	92.805	72.306
Consumo Interno	82.074	76.479	75.653	76.006	71.006	65.337	61.993	57.551
- Humano	1.247	1.109	1.698	1.750	1.703	1.625	1.512	1.123
- Industrial	8.538	8.210	8.419	9.348	9.969	9.399	9.270	7.548
- Etanol	13.822	10.849	6.972	6.472	3.400	2.250	0	0
- Animal	56.789	55.843	57.350	57.107	54.672	51.143	50.048	48.172
Sementes/perdas	1.678	468	1.214	1.329	1.262	919	1.163	708
Exportações	44.050	46.598	20.780	34.856	41.171	25.041	30.813	14.755
Estoque Final	10.167	4.401	4.637	6.512	9.088	12.282	21.727	5.678

Fonte: Safras & Mercado Ano comercial fevereiro a janeiro

(*) preliminar

(**) estimativa

MILHO - COMERCIALIZAÇÃO SAFRINHA 23 - BRASIL

- Em % -

ESTADOS	Produção		% Comercializado ** - Abril 23		
	2022	2023	2022	2023	MÉDIA 5 ANOS
Paraná	13.894	13.947	13,6	7,2	15,6
São Paulo	3.185	3.277	7,0	3,0	8,2
Mato G. do Sul	13.117	13.223	28,7	20,3	25,4
Goiás/DF	12.119	14.693	23,2	18,3	28,9
Minas Gerais	3.117	4.638	4,5	1,2	6,8
Mato Grosso	38.972	42.422	40,9	27,7	39,0
Centro-Sul	84.404	92.199	29,3	19,9	28,2

FONTE: Safras & Mercado

(*) mil tons

(**) volume efetivamente destinado a ponta final de consumo e/ou exportador

MILHO - OFERTA E DEMANDA - ESTADOS UNIDOS

- Em milhões de tons -

DISCRIMINAÇÃO	23/24**	22/23*	21/22	20/21	19/20	18/19	17/18
Estoque Inicial	34,09	35,0	31,4	48,7	56,4	54,4	44,1
Produção	373,15	348,7	382,9	358,4	345,9	364,2	384,8
Importações	6,35	1,0	0,6	0,6	1,1	0,7	1,4
Oferta Total	413,59	384,7	414,8	407,8	403,4	419,3	430,3
Consumo	365,76	350,6	379,9	376,4	354,7	362,9	372,1
- Uso P/ Ração	139,70	134,0	145,2	142,2	149,9	137,9	139,0
- Alm/Ind/Sem	170,18	169,7	171,9	164,3	159,6	172,5	174,8
- Ethanol	134,62	133,4	135,3	127,8	123,2	136,6	138,0
Total Uso Doméstico	309,88	303,7	317,1	306,5	309,5	310,4	313,8
Exportações	55,88	47,0	62,8	69,9	45,2	52,5	58,2
Estoque final	47,83	34,1	35,0	31,4	48,7	56,4	58,2
Rel. Estoque/consumo	13,08	9,7	9,2	8,3	13,8	15,5	15,7
Preço médio prod.US\$/bushel	4,7	6,60	6,00	4,53	3,56	3,50	3,36
Área Plantada (milh. acres)	92,0	88,6	93,4	90,7	89,7	89,1	94,0
Área Colhida (milh. Acres)	83,0	79,2	85,4	82,3	81,4	81,7	86,7
Produtividade (bu/acre)	177,0	173,3	177,0	171,4	167,8	176,4	174,6

FONTE: USDA, Safras & Mercado

(*) preliminar (**) Ajuste Safras & Mercado

ESTIMATIVA DE PRODUÇÃO DE SOJA - BRASIL - SAFRA 2022/23

- Área em mil ha, Produção em mil t e Rendimento em kg/ha -

Estados	2022/23 (**)						2021/22 (*)			
	a/b %	c/d %	Área Plantada (a)	Área Colhida	Produção (c)	R.M.	Área Plantada (b)	Área Colhida	Produção (d)	R.M.
SUL	1,9	65,5	13.130	13.064	41.146	3.149	12.890	12.826	24.859	1.938
Paraná	1,0	73,2	5.780	5.751	22.084	3.840	5.720	5.691	12.749	2.240
Rio Grande do Sul	2,7	61,9	6.570	6.537	16.081	2.460	6.400	6.368	9.934	1.560
Santa Catarina	1,3	37,0	780	776	2.980	3.840	770	766	2.176	2.840
CENTRO-OESTE	4,4	11,2	20.645	20.542	76.481	3.723	19.780	19.681	68.803	3.496
Mato Grosso	4,4	7,8	11.980	11.920	44.343	3.720	11.480	11.423	41.121	3.600
Goiás	1,4	-0,2	4.460	4.438	17.307	3.900	4.400	4.378	17.337	3.960
Mato Grosso do Sul	7,9	44,6	4.120	4.099	14.512	3.540	3.820	3.801	10.034	2.640
Distrito Federal	6,3	3,0	85	85	320	3.780	80	80	310	3.900
SUDESTE	7,1	10,1	3.450	3.433	13.388	3.900	3.220	3.204	12.157	3.795
Minas Gerais	5,0	6,6	2.100	2.090	8.149	3.900	2.000	1.990	7.642	3.840
São Paulo	10,7	16,0	1.350	1.343	5.239	3.900	1.220	1.214	4.516	3.720
NORDESTE	5,4	4,0	4.080	4.060	14.810	3.648	3.870	3.851	14.238	3.697
Bahia	3,7	0,6	1.950	1.940	7.451	3.840	1.880	1.871	7.408	3.960
Maranhão	9,1	11,0	1.200	1.194	4.083	3.420	1.100	1.095	3.678	3.360
Piauí	4,5	3,9	930	925	3.276	3.540	890	886	3.153	3.560
NORTE	7,1	9,6	2.764	2.750	9.258	3.366	2.580	2.567	8.444	3.289
Tocantins	7,8	7,8	1.250	1.244	4.254	3.420	1.160	1.154	3.947	3.420
Rondônia	2,0	2,0	500	498	1.701	3.420	490	488	1.667	3.420
Roraima	22,2	24,6	110	109	341	3.120	90	90	274	3.060
Pará	7,3	15,7	880	876	2.889	3.300	820	816	2.497	3.060
Amapá/Amazonas/Acre	20,0	22,4	24	24	72	3.000	20	20	59	2.940
BRASIL	4,1	20,7	44.069	43.849	155.082	3.537	42.340	42.128	128.501	3.050

(*) Projeção, SAFRAS. (**) Previsão, SAFRAS. Sujeitas a revisão.

Fonte: SAFRAS e Mercado. Baseado em pesquisa com produtores, cooperativas e indústrias do complexo soja.
abril-23

COMPLEXO SOJA - BRASIL - OFERTA E DEMANDA

- em mil toneladas -

Safra (colheita)	% a/b	2023 (a)	2022 (b)	2021 (c)	% b/c	2020	2019	2018
Área Plantada (1.000 ha)	4	43.859	42.340	39.755	7	37.430	36.384	35.337
Área Colhida (1.000 ha)	4	43.640	42.128	39.556	7	37.243	36.202	35.161
Rendimento (kg/ha)	15	3.493	3.050	3.555	-14	3.435	3.334	3.498
Ano Civil (jan/dez)		2023	2022	2021		2020	2019	2018

SOJA GRÃO

Est.Inicial (1/jan)	-44	3.853	6.937	2.830	145	7.213	7.035	13.762
Produção	19	152.425	128.501	140.634	-9	127.914	120.711	123.000
Importações	-76	100	419	864	-51	822	144	187
- Oferta Total	15	156.378	135.857	144.328	-6	135.949	127.890	136.949
Processamento	6	53.000	50.074	47.781	5	46.845	43.454	43.556
Exportações (*)	19	94.000	78.730	86.110	-9	82.973	74.073	83.258
Sementes/outros (x)	9	3.500	3.200	3.500	-9	3.300	3.150	3.100
- Demanda Total	14	150.500	132.004	137.391	-4	133.118	120.677	129.914
Est.Final (31/dez)	53	5.878	3.853	6.937	-44	2.830	7.213	7.035

FARELO DE SOJA

Est.Inicial (1/jan)	16	2.232	1.932	1.506	28	1.357	1.801	2.150
Produção	6	40.820	38.550	36.770	5	36.050	33.485	33.190
Importações	-69	1	3	4	-27	5	3	0
- Oferta Total	6	43.053	40.485	38.281	6	37.412	35.289	35.341
Consumo Interno	6	19.000	17.900	19.200	-7	18.950	17.250	16.870
Exportações (*)	8	22.000	20.353	17.149	19	16.956	16.682	16.670
- Demanda Total	7	41.000	38.253	36.349	5	35.906	33.932	33.540
Est.Final (31/dez)	-8	2.053	2.232	1.932	16	1.506	1.357	1.801

ÓLEO DE SOJA

Est.Inicial (1/jan)	-10	515	573	477	20	367	461	450
Produção	6	10.800	10.165	9.640	5	9.560	8.800	8.840
Importações	-18	20	24	107	-77	199	48	35
- Oferta Total	5	11.335	10.762	10.224	5	10.126	9.308	9.325
Consumo Interno	18	9.000	7.650	8.000	-4	8.540	7.900	7.450
- Biodiesel (**)	16	4.900	4.226	4.920	-14	4.678	4.088	3.684
Exportações (*)	-23	2.000	2.597	1.651	57	1.110	1.041	1.415
- Demanda Total	7	11.000	10.247	9.651	6	9.650	8.941	8.865
Est.Final (31/dez)	-35	335	515	573	-10	477	367	461

obs: (a) Projeções, SAFRAS. (b) Previsões revisadas, SAFRAS. (x) Inclui consumo humano e perdas.

(*) Na safra nova, é potencial. (**) Histórico Biodiesel: ANP. Histórico Processamento: Abiove

Fonte: SAFRAS e Mercado

SOJA - EUA - OFERTA & DEMANDA

- em mil toneladas -

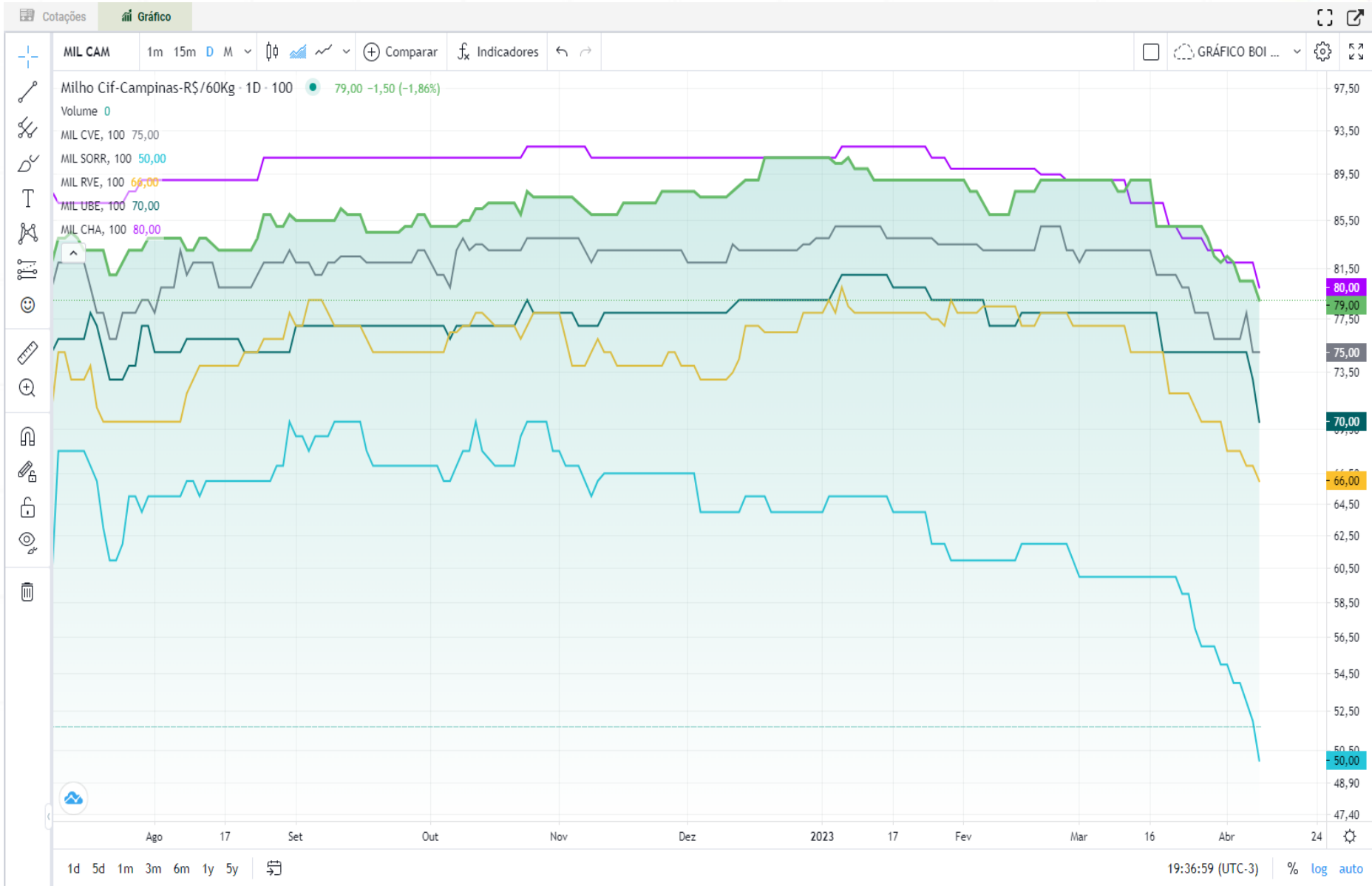
	22/23	%	22/23	21/22	%	21/22	20/21
	Mar (a)	a/b	Fev (b)	Mar (c)	a/c	Fev	
Área Plantada (mls ha)	35,4	0	35,4	35,3	0	35,3	33,8
Área Colhida (mls ha)	34,9	0	34,9	34,9	0	34,9	33,4
Rend.Médio (kg/ha)	3.329	0	3.329	3.477	-4	3.477	3.430
Estoque Inicial (set)	7.457	0	7.457	6.994	7	6.994	14.288
Produção	116.374	0	116.374	121.517	-4	121.517	114.741
Importação	408	0	408	435	-6	435	544
- Oferta Total	124.266	0	124.266	128.947	-4	128.947	129.573
Esmagamento	60.419	0	60.691	59.983	1	59.983	58.268
Exportação	54.839	1	54.159	58.731	-7	58.731	61.670
Sementes/outros	3.293	1	3.266	2.803	17	2.803	2.640
- Demanda Total	118.524	0	118.115	121.490	-2	121.490	122.579
Estoque Final (ago)	5.715	-7	6.123	7.457	-23	7.457	6.994
% est.final/consumo	4,8	-	5,2	6,1	-	6,1	5,7
Preço Médio (US\$/bu) (c)	14,3	0	14,3	13,3	8	13,3	10,8

Obs: Ano comercial set/ago. (a) Projeções, USDA.

(b) Previsões revisadas, USDA. (c) Preço médio ao produtor.

Fonte: USDA / SAFRAS & Mercado

Copyright 2023 - Grupo CMA



SOJ OUR 1m 15m D M + Comparar Indicadores ↩ ↪

🔍 GRÁFICO BOI ... ⚙️ 🔄

Soja Cif Ourinhos/Sp R\$/60Kg - 1D - 100 ● 142,00 0,00 (0,00%)

Volume n/d

SOJ CAM, 100 145,00

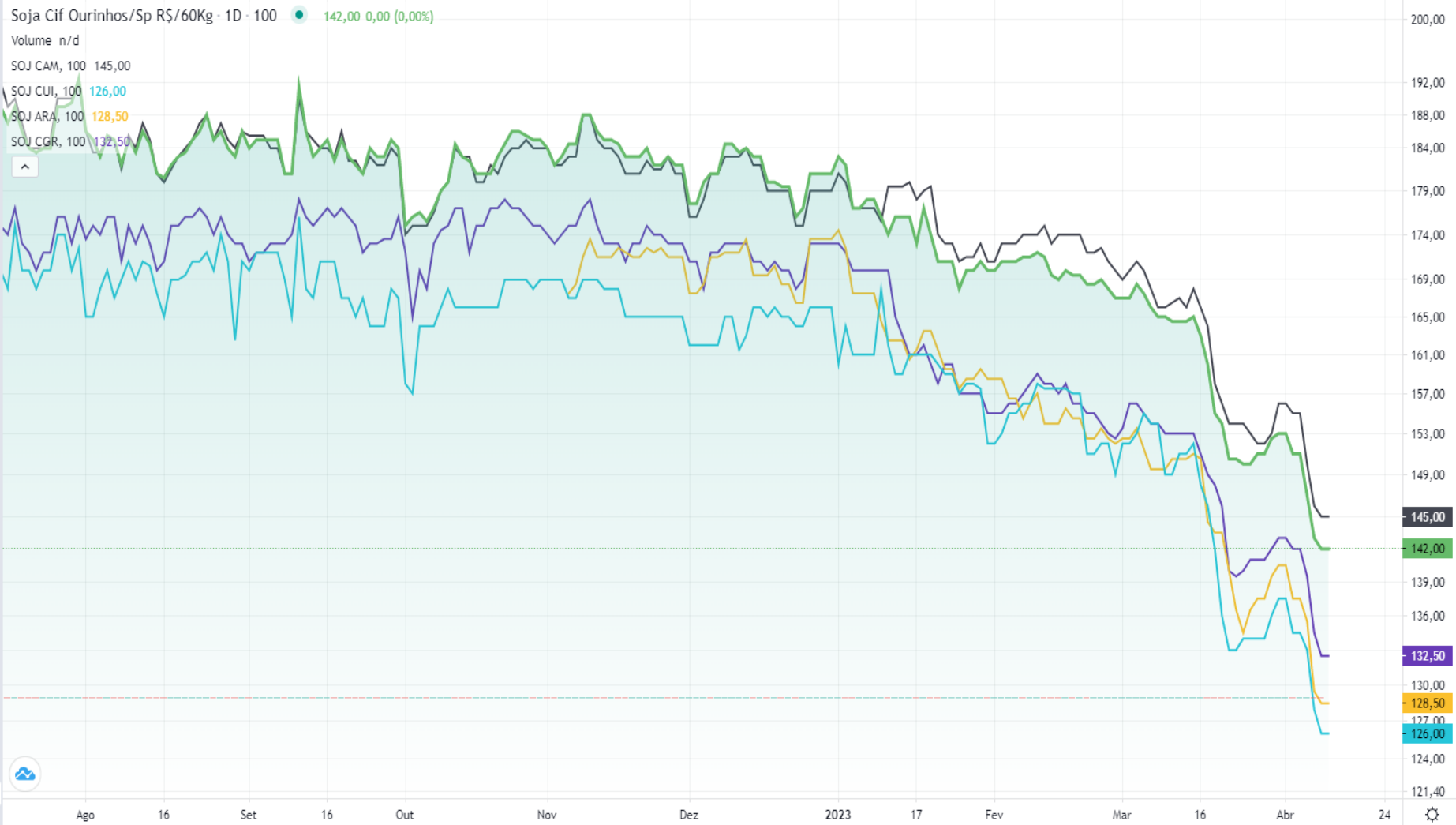
SOJ CUI, 100 126,00

SOJ ARA, 100 128,50

SOJ CGR, 100 132,50

⬆

-
-
-
-
-
-
-
-



Ago 16 Set 16 Out Nov Dez 2023 17 Fev Mar 16 Abr 24

1d 5d 1m 3m 6m 1y 5y

19:42:39 (UTC-3) % log auto

SOJA - BRASIL - COMERCIALIZAÇÃO - SAFRA 2022/23

- em % da produção esperada - volumes em mil t. -

Estados	22/23 6-abr-23	Volume Teórico Comprometido	Safra Esperada	21/22 abr-22	20/21 abr-21	Média 5 Safras (1)
RS	16	2.573	16.081	27	45	39,2
PR	28	6.184	22.084	44	68	51,8
MT	59	26.162	44.343	68	77	70,4
MS	43	6.240	14.512	57	69	61,8
GO	42	7.269	17.307	54	73	61,6
SP	34	1.781	5.239	48	67	60,0
MG	43	3.504	8.149	51	67	56,8
BA	55	4.098	7.451	57	65	58,4
SC	20	596	2.980	31	40	37,4
MA	61	2.491	4.083	75	75	71,6
PI	59	1.933	3.276	65	65	63,0
TO	60	2.552	4.254	79	78	72,4
Outros	62	3.301	5.324	71	79	73,8
BRASIL (x)	44,3	68.684	155.082	56,6	67,4	59,6

Obs.: (x) Média Ponderada. (1) Média últimas 5 safras.

Percentuais considerando comprometimento dos produtores (envolvendo todas as formas de negociação).

Fonte: SAFRAS & Mercado

SETOR CARNES

SITUAÇÃO – MERCADO DOMÉSTICO

- NO MOMENTO EM QUE AS EXPORTAÇÕES FORAM REESTABELECIDAS FOI EVIDENCIADA ALTA DOS PREÇOS DO BOI GORDO, NO ENTANTO O QUADRO JÁ MUDOU;
- AS ESCALAS DE ABATE AVANÇARAM E OS FRIGORÍFICOS AUMENTARAM A PRESSÃO SOBRE OS PREÇOS;
- FRIGORÍFICOS JÁ REALIZAM COMPRAS DE ANIMAIS PADRÃO CHINA A R\$ 275/@;
- PASTO TENDE A PERDER QUALIDADE A PARTIR DE MAIO, LEVANDO AO AUGUE DA SAFRA DO BOI GORDO;
- AVICULTURA APRESENTA QUEDA EM SEUS PREÇOS. MERCADO SEGUE ATENTO AO AVANÇO DA INFLUENZA NA AMÉRICA DO SUL;
- PREÇOS DA SUINOCULTURA APRESENTARAM FORTE QUEDA AO LONGO DAS ÚLTIMAS SEMANAS ;
- **QUEDA DO PREÇO DO FARELO DE SOJA E DO MILHO É FATOR IMPORTANTE PARA A RECUPERAÇÃO DAS MARGENS DA AVICULTURA E DA SUINOCULTURA, TAMBÉM AUMENTA O ESTÍMULO AO CONFINAMENTO.**

BRASIL - ABATES MENSAIS DE BOVINOS (ESTIMATIVA)

- Em Cabeças -

Período	2019*	2020*	2021*	2022***	2023***	% 2022/21	% 2023/22
Janeiro ***	3.012.514	2.612.815	2.249.907	2.488.612	2.698.156	10,6	8,4
Fevereiro ***	2.717.017	2.538.847	2.357.598	2.414.649	2.383.137	2,4	-1,3
Março ***	2.736.004	2.600.501	2.358.304	2.606.755	2.320.368	10,5	-11,0
Abril ***	2.840.371	2.305.477	2.313.436	2.364.209	2.405.321	2,2	1,7
Maió ***	3.027.269	2.740.310	2.679.681	2.777.511	3.005.159	3,7	8,2
Junho ***	2.525.162	2.700.930	2.650.050	2.712.807	2.820.444	2,4	4,0
Julho ***	3.157.052	2.777.034	2.777.388	2.806.316	2.899.785	1,0	3,3
Agosto ***	3.104.949	2.702.280	2.747.383	2.928.519	3.002.555	6,6	2,5
Setembro **	2.936.182	2.752.411	1.970.483	2.776.101	2.835.557	40,9	2,1
Outubro ***	3.183.770	2.848.092	2.235.795	2.610.713	2.815.597	16,8	7,8
Novembro ***	2.744.984	2.351.545	2.420.743	2.485.506	2.670.178	2,7	7,4
Dezembro ***	2.624.615	2.549.211	2.689.185	2.671.394	2.745.321	-0,7	2,8
Total (Jan/Dez) ***	34.609.889	31.479.455	29.449.951	31.643.093	32.601.578	7,4	3,0

FONTE: Safras & Mercado

(*) Abates levantados com inspeção federal, estadual, municipal e sem inspeção - preliminar

(**) preliminar; (***) estimativa

ESTIMATIVA DE CONFINAMENTO - 2023

- Em Cabeças -

Estados	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021*	2022*	2023**	Variação %
São Paulo	795.500	790.200	608.600	629.700	635.000	871.455	961.022	1.089.455	1.115.321	1.165.154	4,47
M.G.Sul	1.010.400	987.600	886.500	788.900	782.700	660.194	775.018	825.344	857.250	901.213	5,13
Goiás	856.300	860.000	467.800	578.200	580.100	818.640	1.023.024	1.044.123	1.077.554	1.130.432	4,91
Minas G.	612.000	625.000	343.300	389.500	390.000	475.339	558.013	580.381	605.221	655.433	8,30
Paraná	158.500	165.000	145.500	138.600	137.800	211.262	248.006	260.881	265.483	289.125	8,91
M.Grosso	741.100	850.000	745.500	802.450	812.500	1.003.494	1.178.028	1.204.177	1.305.433	1.404.330	7,58
Outros	97.700	102.000	87.000	87.800	79.560	1.241.164	1.457.034	1.498.944	1.559.512	1.608.528	3,14
BRASIL	4.271.500	4.379.800	3.284.200	3.415.150	3.417.660	5.281.548	6.200.145	6.503.305	6.785.774	7.154.215	5,43

Fonte: Safras & Mercado

(*) estimativa; (**)Projeção

Disponibilidade Interna - Carne Bovina 2023

PERÍODO	Exportação de Carne Bovina em mil toneladas**			Importação de Carne Bovina			Produção de Carne Bovina			Disponibilidade Interna Mensal		
	2023	2022	var%-23/22	2023	2022	var%-23/22	2023	2022	var%-23/22	2023	2022	var%-23/22
Janeiro*	265,8	235,4	12,95	2,9	2,9	1,18	736,4	678,5	8,52	473,5	446,1	6,14
Fevereiro*	260,8	257,9	1,14	2,8	2,9	-2,99	649,5	658,9	-1,41	391,5	403,9	-3,06
Março*	227,3	284,1	-20,00	3,9	4,1	-4,32	630,6	704,4	-10,47	407,2	424,4	-4,03
Abril*	200,8	273,4	-26,56	4,1	4,1	0,11	675,5	638,4	5,81	478,8	369,1	29,72
Maió*	225,4	258,8	-12,90	6,3	7,3	-14,28	789,6	749,8	5,30	570,5	498,4	14,47
Junho*	266,5	258,6	3,05	3,9	5,5	-29,33	741,3	732,2	1,24	478,7	479,1	-0,09
Julho*	290,5	282,7	2,76	4,0	6,0	-33,40	789,7	756,9	4,33	503,2	480,2	4,78
Agosto*	328,5	336,4	-2,36	3,2	4,3	-25,15	793,6	791,1	0,32	468,3	458,9	2,05
Setembro*	330,4	336,8	-1,90	3,3	3,5	-6,18	755,5	749,6	0,79	428,4	416,4	2,90
Outubro*	305,3	308,3	-0,99	3,5	4,6	-24,11	759,5	704,8	7,76	457,7	401,1	14,12
Novembro*	277,5	253,1	9,64	4,3	3,4	26,72	700,5	670,5	4,47	427,3	420,9	1,54
Dezembro*	265,5	253,6	4,67	5,0	4,4	13,52	760,6	720,9	5,51	500,1	471,7	6,03
Jan/Dez*	3.244,3	3.339,1	-2,84	47,3	53,0	-10,91	8.782,3	8.556,1	2,64	5.585,3	5.270,1	5,98

OBS.: Fonte: SECEX Elaboração: Safras & Mercado

* Projeções: Safras & Mercado

** Em equivalente de carcaça

Disponibilidade Interna de Carne Suína

em toneladas

Exportação				Produção			Disponibilidade Interna Mensal		
PERÍODO	2023	2022	var% _σ 23/22	2023	2022	var% _σ 23/22	2023	2022	var% _σ 23/22
Janeiro**	87.578	73.140	19,7	425.113	407.244	4,4	337.535	334.104	1,0
Fevereiro**	77.319	69.516	11,2	397.944	396.933	0,3	320.626	327.417	-2,1
Março**	104.800	89.158	17,5	445.490	460.953	-3,4	340.690	371.795	-8,4
Abril**	93.665	87.896	6,6	416.487	403.192	3,3	322.822	315.296	2,4
Maió**	88.321	86.753	1,8	431.939	436.211	-1,0	343.618	349.458	-1,7
Junho**	87.358	91.512	-4,5	424.506	423.157	0,3	337.148	331.645	1,7
Julho**	93.487	94.592	-1,2	430.723	434.235	-0,8	337.236	339.643	-0,7
Agosto**	91.007	114.195	-20,3	442.012	461.115	-4,1	351.005	346.920	1,2
Setembro**	89.996	100.973	-10,9	438.534	430.561	1,9	348.538	329.588	5,7
Outubro**	90.001	96.891	-7,1	438.682	416.658	5,3	348.681	319.767	9,0
Novembro**	89.665	91.580	-2,1	435.474	414.272	5,1	345.809	322.691	7,2
Dezembro**	87.753	100.836	-13,0	438.545	422.128	3,9	350.792	321.292	9,2
Jan/Dez	1.080.950	1.097.044	-1,5	5.165.450	5.106.659	1,2	4.084.500	4.009.615	1,9

OBS.: Fonte: SECEX, Safras & Mercado

* Preliminar: sujeito à alterações

** Projeção Safras & Mercado

Disponibilidade Interna de Carne de Frango 2023

PERÍODO	Exportação de Carne de Frango em mil toneladas**			Produção de Carne de Frango em mil toneladas			Disponibilidade Interna Mensal em mil toneladas		
	2023	2022	var%-23/22	2023	2022	var%-23/22	2023	2022	var%-23/22
Janeiro*	409,2	339,7	20,46	1.325,5	1.248,5	6,17	916,3	908,8	0,82
Fevereiro*	375,5	360,0	4,31	1.207,5	1.188,3	1,62	832,0	828,3	0,45
Março*	504,5	403,0	25,17	1.244,5	1.226,5	1,47	740,0	823,5	-10,1
Abril*	404,9	406,5	-0,40	1.250,5	1.243,1	0,60	845,6	836,5	1,08
Maió*	412,5	418,5	-1,44	1.149,5	1.159,5	-0,86	737,0	741,0	-0,54
Junho*	415,5	418,7	-0,76	1.137,9	1.145,5	-0,66	722,4	726,8	-0,61
Julho*	410,5	393,1	4,43	1.143,2	1.169,7	-2,27	732,7	776,6	-5,65
Agosto*	408,5	422,8	-3,38	1.225,5	1.211,5	1,16	817,0	788,7	3,59
Setembro*	405,5	383,8	5,66	1.207,5	1.198,5	0,75	802,0	814,7	-1,56
Outubro*	410,5	381,2	7,68	1.283,5	1.285,4	-0,15	873,0	904,2	-3,45
Novembro*	399,7	361,6	10,52	1.280,5	1.273,3	0,57	880,8	911,7	-3,38
Dezembro*	402,5	371,1	8,45	1.295,4	1.288,1	0,57	892,9	917,0	-2,62
Jan/Dez*	4.959,33	4.660,13	6,42	14.751,00	14.637,85	0,77	9.791,67	9.977,72	-1,86

OBS.: Fonte: SECEX, Apinco Elaboração: Safras & Mercado

* Projeções: Safras & Mercado

** Incluindo as exportações de carne salgada

BOIG ARA

1m 15m D M



Comparar



Indicadores



GRÁFICO BOI ...



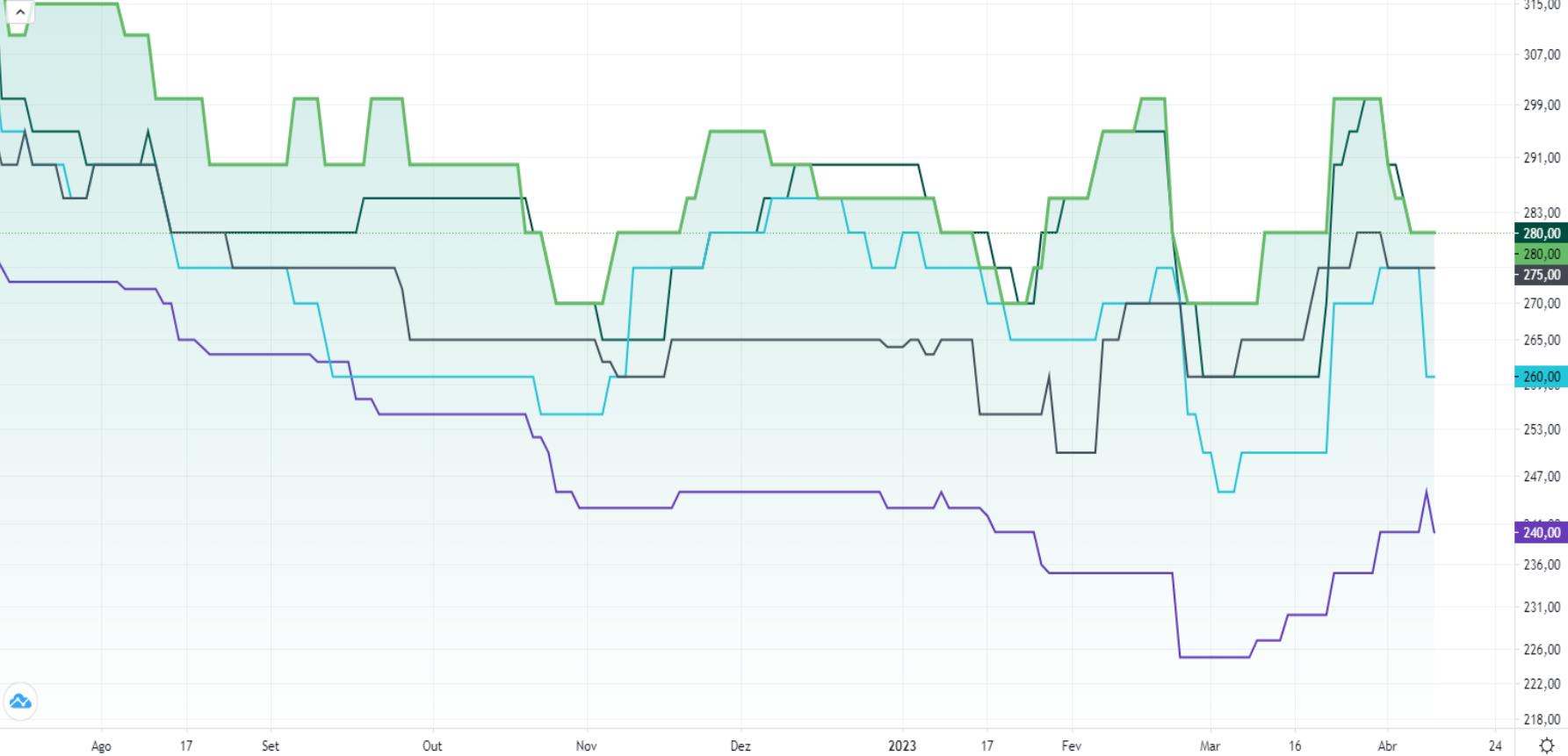
Boi Gordo-Aracatuba-Sp-R\$/@ - 1D - 100 ● 280,00 0,00 (0,00%)

BOIG CGR, 100 275,00

BOIG GOSU, 100 260,00

BOIG MGE, 100 280,00

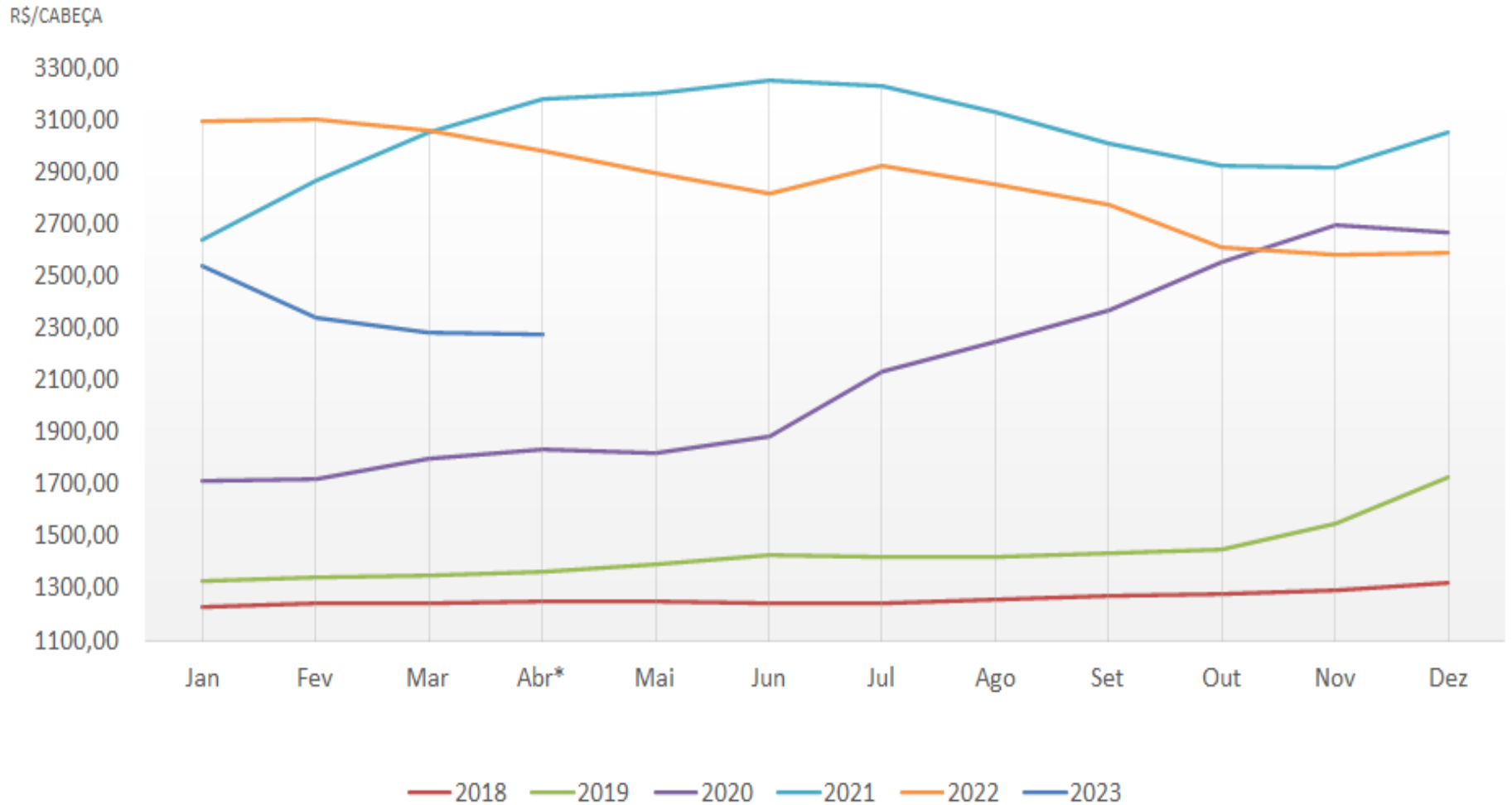
BOIG VILHENA, 100 240,00



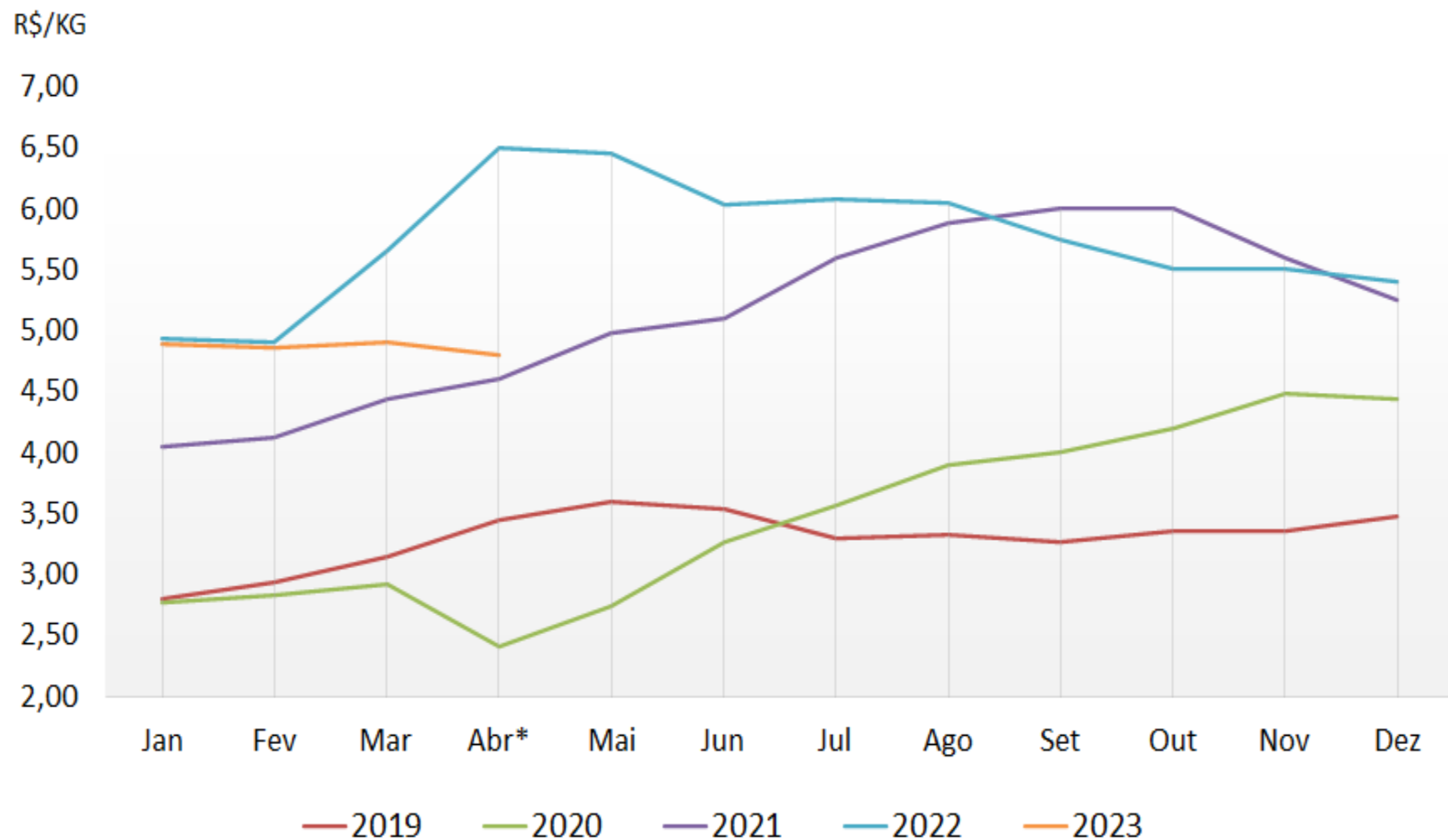
1d 5d 1m 3m 6m 1y 5y

19:46:38 (UTC-3) % log auto

Preços Médios Bezerro - Centro-Sul



Preços Médios do Frango Vivo - São Paulo



Preços Médios do Suíno Vivo - Centro-Sul

R\$/KG

8,50

8,00

7,50

7,00

6,50

6,00

5,50

5,00

4,50

4,00

3,50

3,00

2,50

Jan

Fev

Mar

Abr*

Mai

Jun

Jul

Ago

Set

Out

Nov

Dez

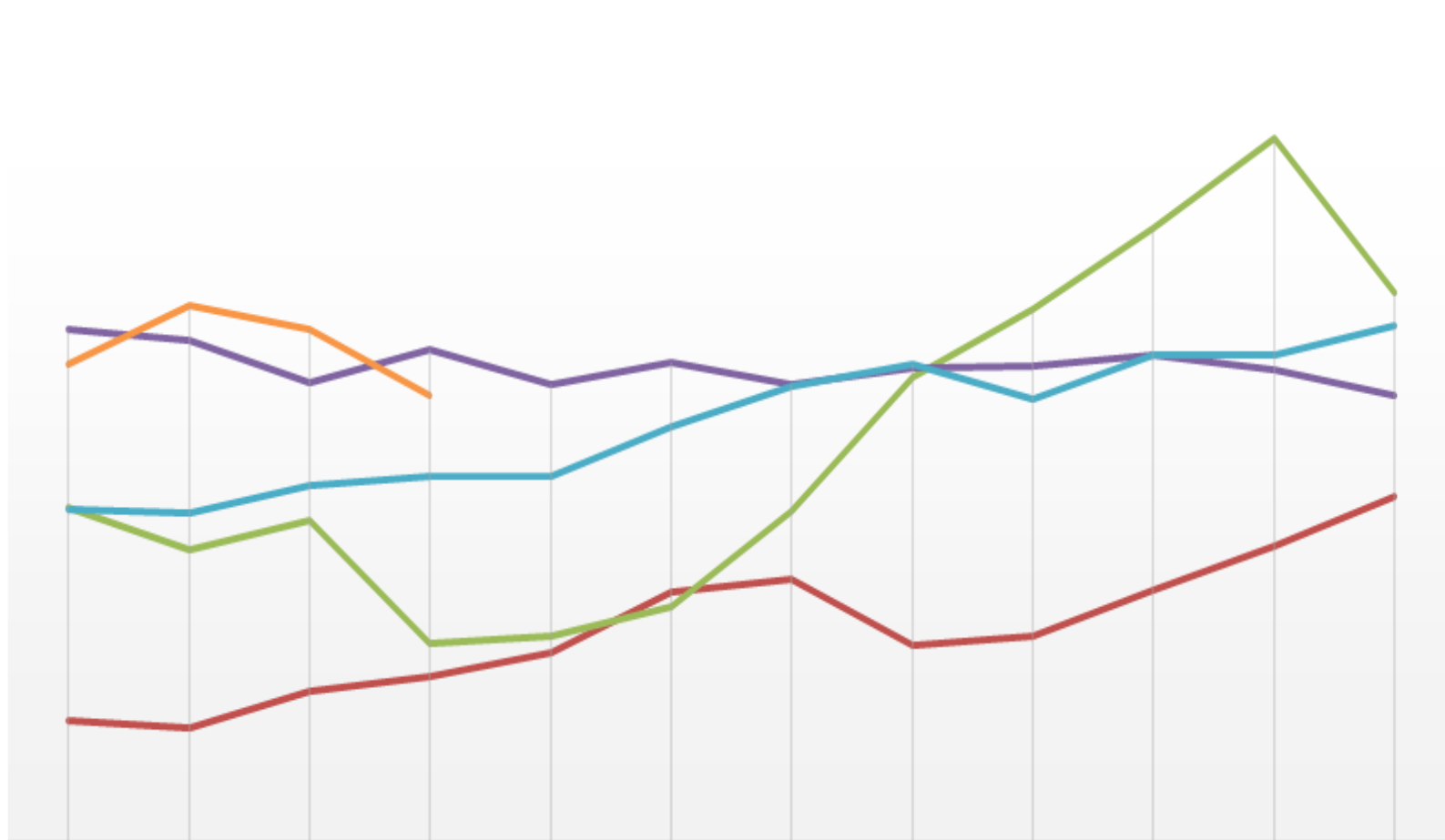
— 2019

— 2020

— 2021

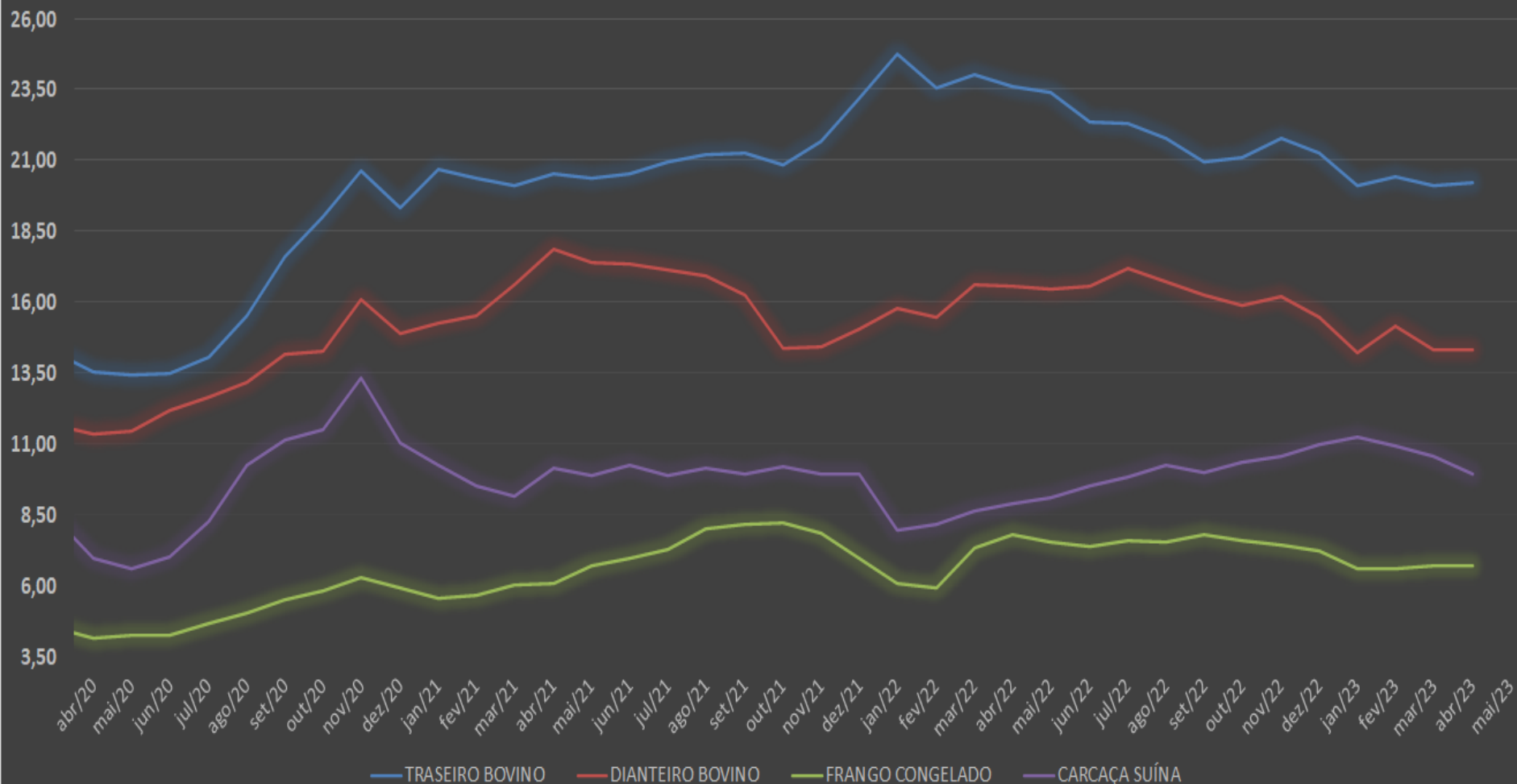
— 2022

— 2023

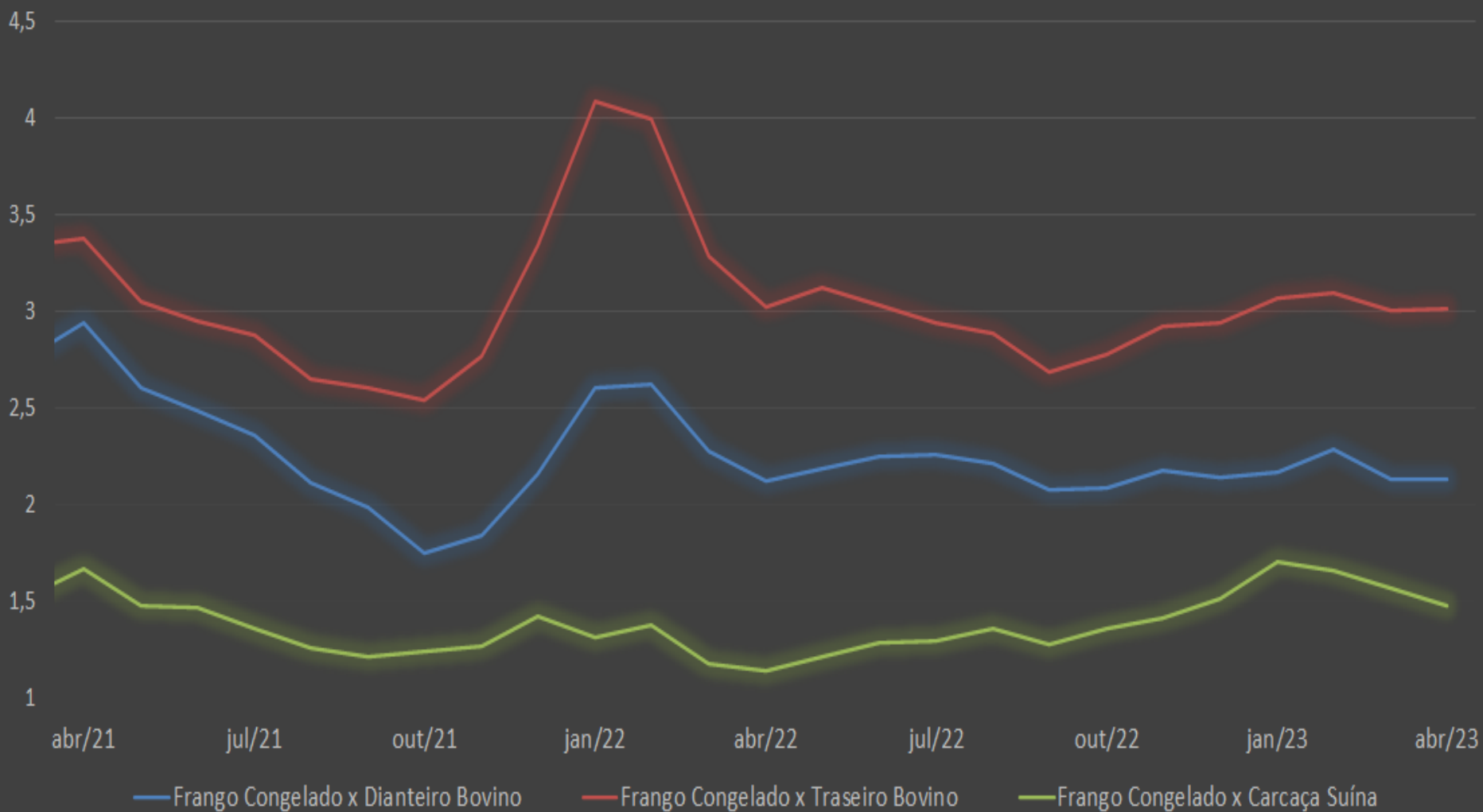


PREÇOS RELATIVOS - ATACADO (SÃO PAULO)

R\$/Kg

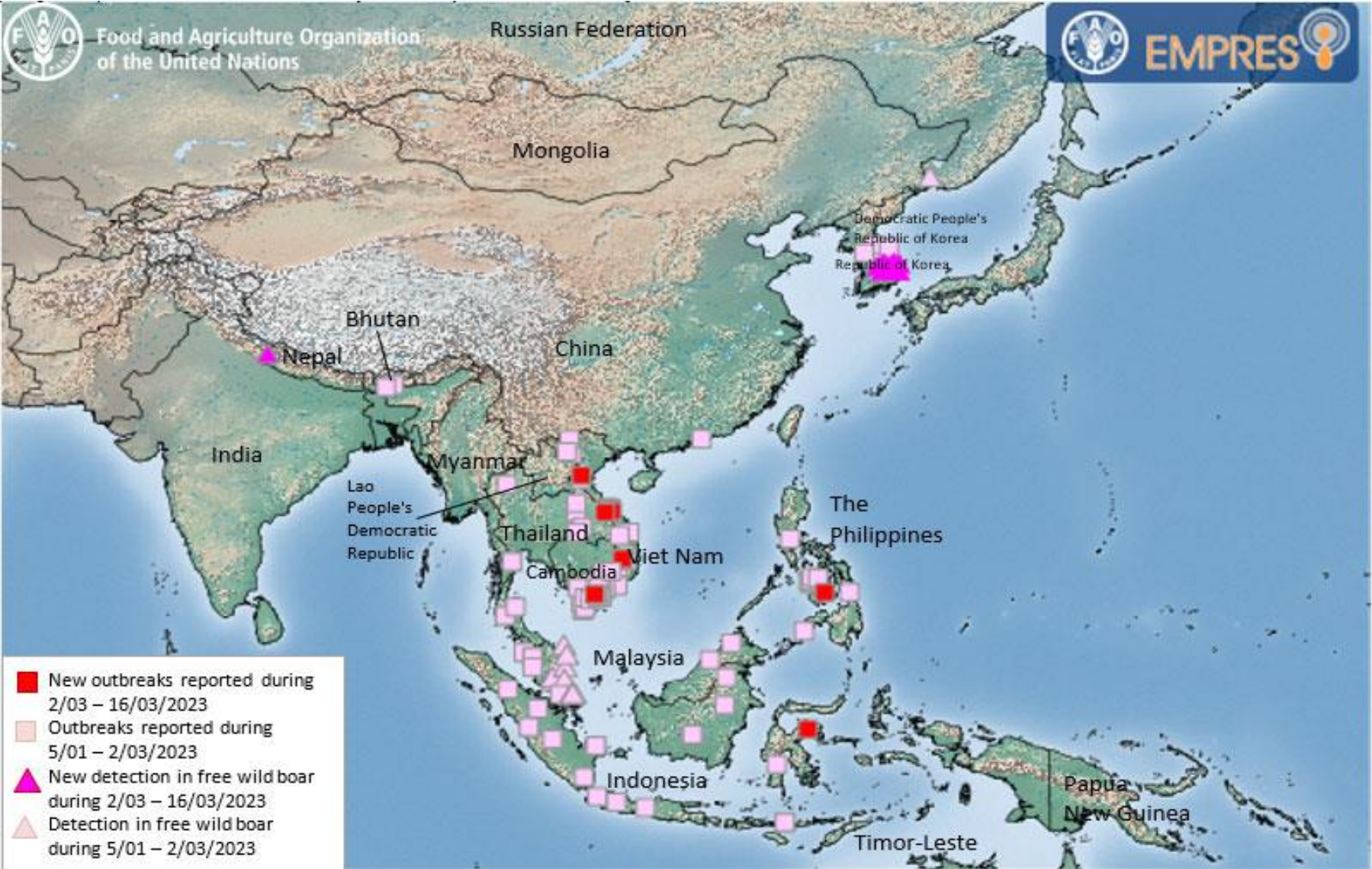


RELAÇÃO DE TROCA FRANGO CONGELADO vs DEMAIS CORTES



ANÁLISE CHINA

- RUMORES DE AUMENTO DE CASOS DE PSA NA CHINA, NÃO CONFIRMADO PELO GOVERNO E PELA OMSA;
- PRODUÇÃO ELEVADA AFETA PREÇOS INTERNOS NA CHINA;
- A INTENÇÃO DO GOVERNO CHINÊS É SER MENOS DEPENDENTE DAS IMPORTAÇÕES PARA ATENDER SUA DEMANDA DOMÉSTICA;
- A MUDANÇA DA POLÍTICA DE COMBATE A COVID 19 NA CHINA REMETE A AQUECIMENTO DA ECONOMIA LOCAL;
- O CONSUMO NA CHINA DEVE AVANÇAR, MAS O ENXUGAMENTO DA OFERTA DEVE LEVAR ALGUNS MESES;
- HÁ RESERVA ESTATAL DE CARNE SUÍNA CONGELADA NA CHINA;
- A PERSPECTIVA É QUE A CHINA ATUE DE MANEIRA COMEDIDA NAS IMPORTAÇÕES DIANTE DO SEU QUADRO DE DISPONIBILIDADE ELEVADA NOS PRÓXIMOS MESES;



CHINA - OFERTA E DEMANDA - CARNE SUÍNA - 2008/2023

CARNE SUÍNA	2017	2018	2019	2020	2021	2022**	2023*	2023**	Variação % 2023/2022
Produção	54,52	54,04	42,55	36,34	47,50	55,41	55,00	55,50	0,16%
Consumo	55,81	55,30	44,87	41,52	51,72	57,43	56,99	57,58	0,25%
Importações	1,50	1,46	2,45	5,28	4,33	2,13	2,10	2,20	3,53%
Exportações	0,21	0,20	0,14	0,10	0,10	0,10	0,12	0,13	23,76%

Fonte: USDA. Elaboração: Safras & Mercado

* Projeção USDA jan/23

** Projeção USDA abr/23

OFERTA E DEMANDA - CARNE BOVINA - CHINA

-Em Mil tons -

DISCRIMINAÇÃO	2017	2018	2019	2020*	2021	2022*	2023**	Variação
Produção	6.346	6.440	6.670	6.720	6.830	7.125	7.350	3,2
Consumo	7.237	7.808	8.826	9.485	9.987	10.555	10.855	2,8
Importações	902	1.369	2.177	2.781	3.024	3.450	3.525	2,2

Fonte: USDA, Safras & Mercado

** ESTIMATIVA * PRELIMINAR

China - Rebanho Final de Suínos

milhões

520,00

470,00

420,00

370,00

320,00

270,00

220,00

2010

2011

2012

2013

2014

2015

2016

2017

2018

2019

2020

2021

2022**

2023**

China - Plantel Inicial de Matrizes

milhões

55,00

50,00

45,00

40,00

35,00

30,00

25,00

2010

2011

2012

2013

2014

2015

2016

2017

2018

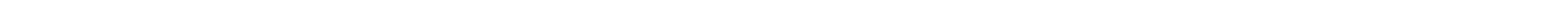
2019

2020

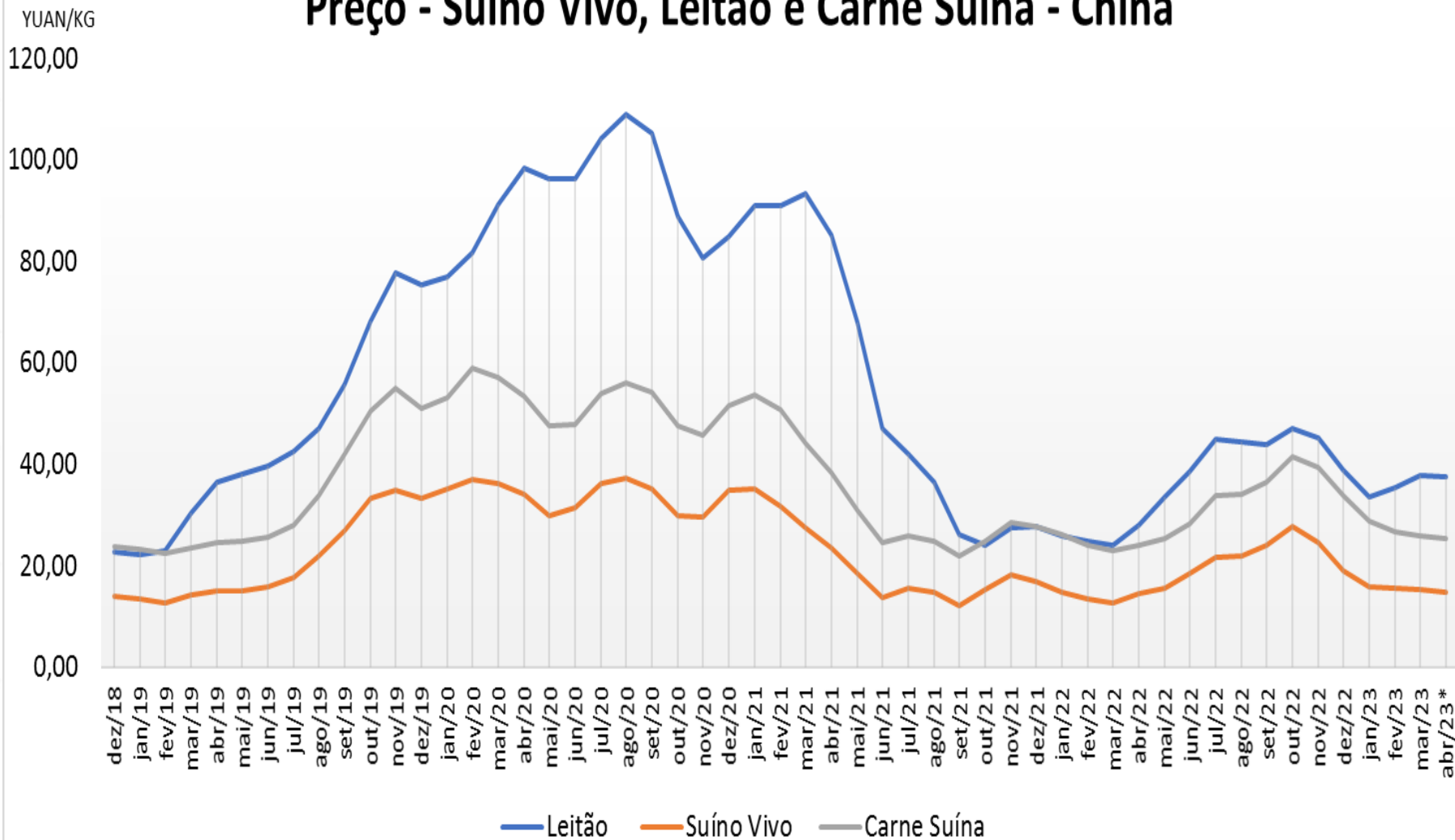
2021

2022**

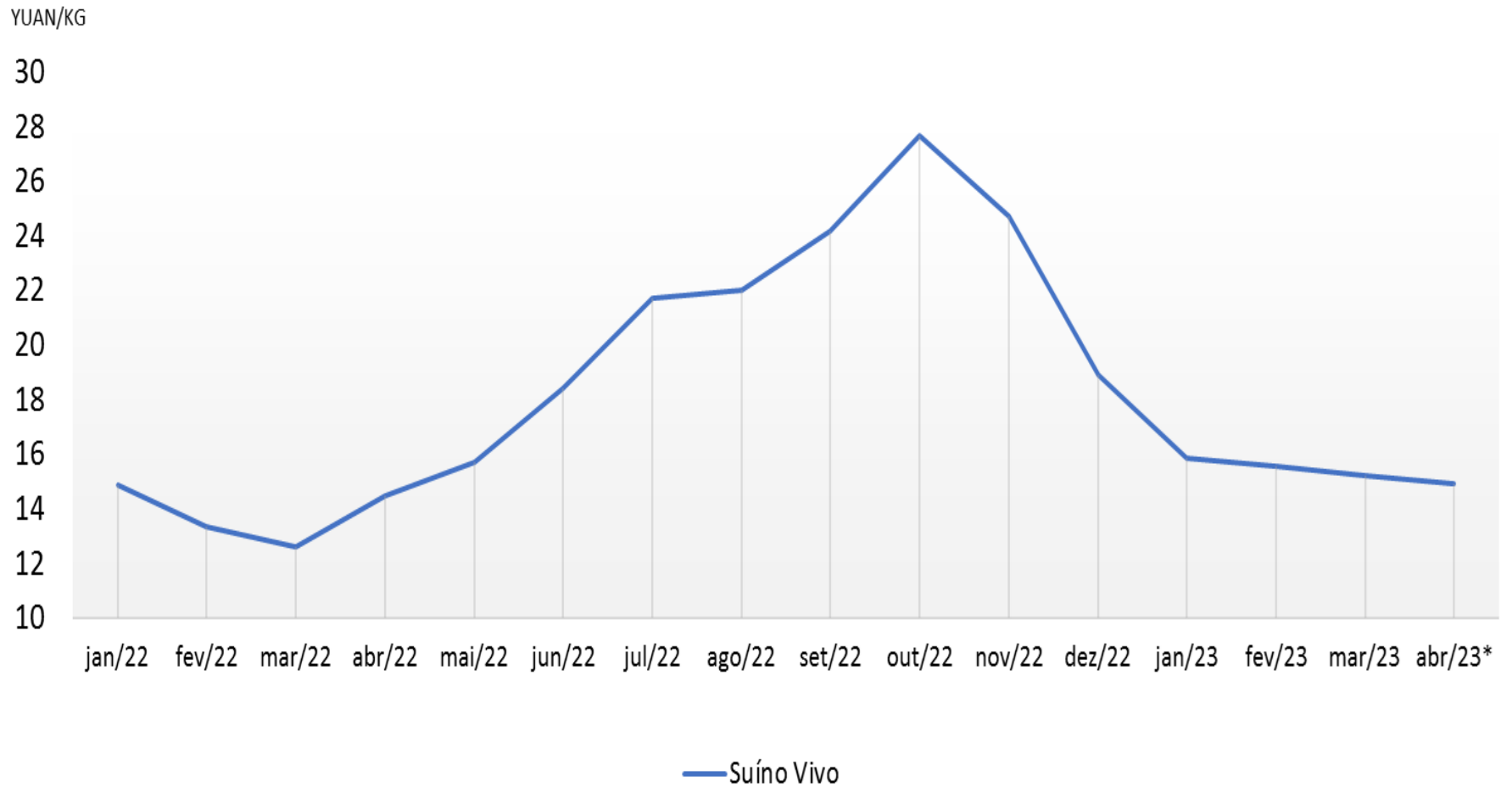
2023**



Preço - Suíno Vivo, Leitão e Carne Suína - China



Preço - Suíno Vivo - China



YUANS/TON.

Suíno Vivo - Dalian - Contrato Futuro - Maio/23



BALANÇA COMERCIAL SETOR CARNES - 2023

Período	Carne bovina*				Saldo US\$	Carne suína		Carne frango		Total	Total	SALDO	TOTAL	TOTAL
	Exportações		Importações			Exportações**		Exportações		Exportações	Importações	GERAL	EXPORTAÇÕES	IMPORTAÇÕES
	Volume	Valor	Volume	Valor		Volume	Valor	Volume	Valor	US\$	US\$	US\$	VOLUME	VOLUME
Janeyro	265.825	840.077	3.386	21.778	818.300	87.578	210.060	409.227	839.490	1.889.627	21.778	1.867.849	762.630	3.386
Fevereiro	212.933	678.594	3.340	23.229	655.365	77.319	183.093	371.914	726.250	1.587.937	23.229	1.564.708	662.166	3.340
Março	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Junho	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Julho	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Setembro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outubro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novembro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dezembro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jan 23	478.758	1.518.671	6.725	45.006	1.473.665	164.897	393.153	781.141	1.565.740	3.477.564	45.006	3.432.558	1.424.795	6.725
Jan 22	493.210	1.753.858	5.747	43.221	1.710.636	142.657	303.370	699.706	1.247.888	3.305.115	43.221	3.261.894	1.335.572	5.747
Varição %	(2,93)	(13,41)	17,03	4,13	(13,85)	15,59	29,60	11,64	25,47	5,22	4,13	5,23	6,68	17,03

FORTE: SECEX, Safras & Mercado

OBS: VOLUME EM TONS

Valores e Saldos em US\$/mil

(*) em equivalente carcaça

(**) dados sujeitos a retificação

PRINCIPAIS DESTINOS - CARNE BOVINA BRASILEIRA

2023 - Jan/Fev

PAÍSES	Volume	Participação %	Países	Valor	Participação %
Hong Kong	15.314	3,2	Hong Kong	39.787	2,6
China	250.746	52,4	China	837.792	55,2
Egito	16.412	3,4	Egito	42.028	2,8
EU	19.244	4,0	EU	89.396	5,9
Chile	17.144	3,6	Chile	53.956	3,6
Rússia	9.823	2,1	Rússia	24.914	1,6
Estados Unidos	51.285	10,7	Estados Unidos	163.498	10,8
Outros	98.790	20,6	Outros	267.300	17,6
TOTAL GERAL	478.758	100,0	TOTAL GERAL	1.518.671	100,0

2022 - Jan/Fev

PAÍSES	Volume	Participação %	PAISES	Valor	Participação %
Hong Kong	25.858	5,4	Hong Kong	37.718	2,5
China	205.353	42,9	China	875.113	57,6
Egito	45.883	9,6	Egito	67.514	4,4
EU	18.739	3,9	EU	55.588	3,7
Chile	16.878	3,5	Chile	34.842	2,3
Rússia	11.860	2,5	Rússia	17.315	1,1
Estados Unidos	61.243	12,8	Estados Unidos	158.662	10,4
Outros	107.395	22,4	Outros	507.089	33,4
TOTAL GERAL	493.210	100,0	TOTAL GERAL	1.753.840	100,0

Fonte : SAFRAS & Mercado; SECEX

OBS; EQUIVALENTE CARCAÇA

VALOR EM US\$/MIL

EXPORTAÇÃO DE CARNE BOVINA - US\$/ton



PRINCIPAIS DESTINOS DA CARNE DE FRANGO BRASILEIRA

2023 - Jan/Fev

Países	Volume	Participação	Países	Valor	Participação
ARABIA SAUDITA	62.409,86	7,99	ARABIA SAUDITA	147.007,84	9,39
JAPAO	60.778,49	7,78	JAPAO	142.350,48	9,09
HONG KONG	7.100,65	0,91	HONG KONG	15.737,66	1,01
EMIR.ARABES	61.241,60	7,84	EMIR.ARABES	123.711,31	7,90
CHINA	111.701,65	14,30	CHINA	281.081,62	17,95
PAISES BAIXOS	26.144,70	3,35	PAISES BAIXOS	78.763,50	5,03
AF. DO SUL	61.706,15	7,90	AF. DO SUL	42.170,24	2,69
Outros	390.057,60	49,93	Outros	734.917,10	46,94
TOTAL GERAL	781.140,68	100,00	TOTAL GERAL	1.565.739,75	100,00

2022 - Jan/Fev

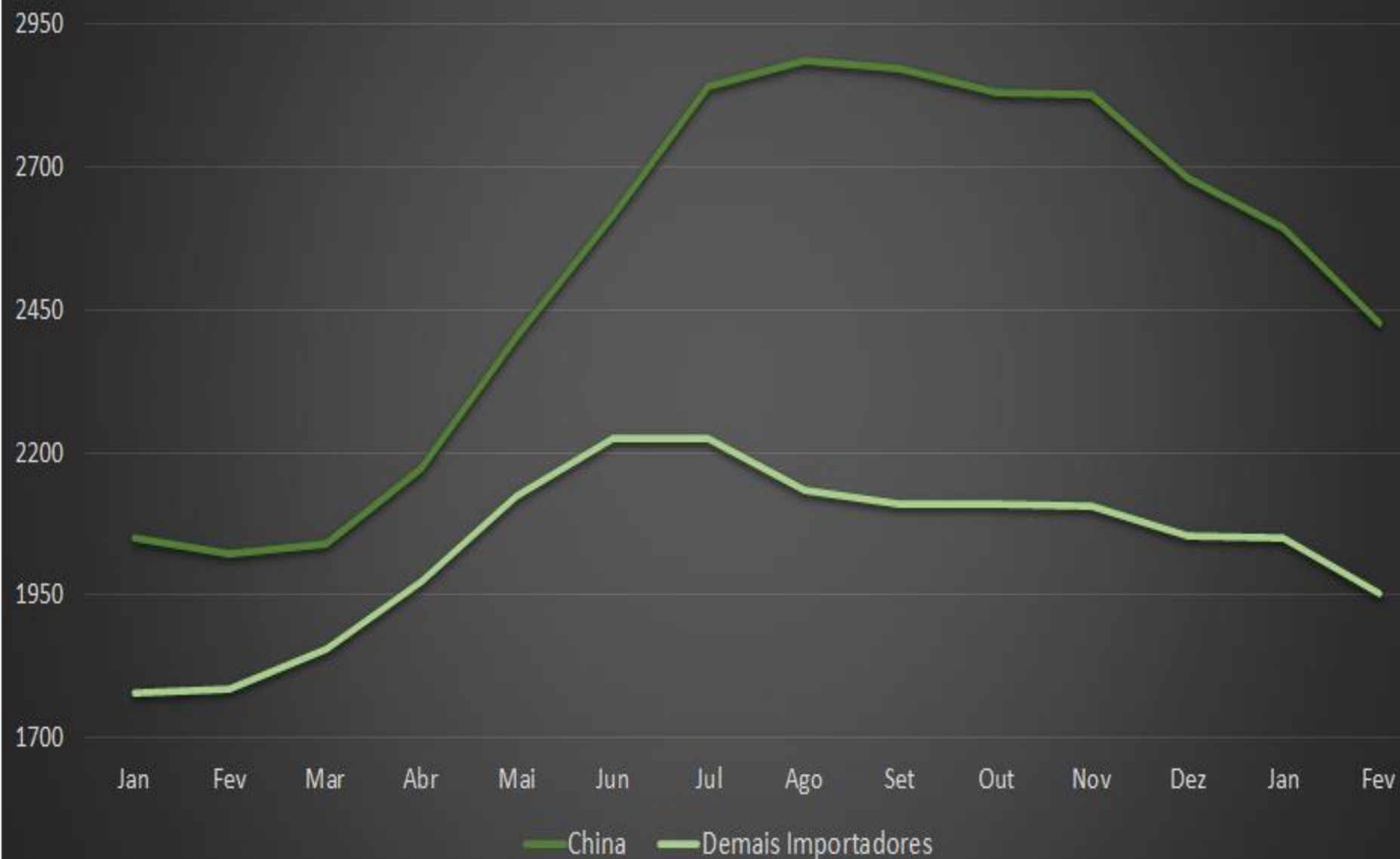
PAISES	Volume	Participação	PAISES	Valor	Participação
ARABIA SAUDITA	36.305,45	4,65	ARABIA SAUDITA	74.167,86	4,74
JAPAO	55.267,14	7,08	JAPAO	109.143,60	6,97
HONG KONG	7.438,90	0,95	HONG KONG	14.182,57	0,91
EMIR.ARABES	85.709,87	10,97	EMIR.ARABES	160.211,74	10,23
CHINA	90.656,97	11,61	CHINA	184.682,96	11,80
PAISES BAIXOS	25.607,22	3,28	PAISES BAIXOS	68.299,55	4,36
AF. DO SUL	56.314,12	7,21	AF. DO SUL	37.856,98	2,42
Outros	342.406,44	43,83	Outros	599.342,84	38,28
TOTAL GERAL	699.706,09	100,00	TOTAL GERAL	1.247.888,10	100,00

Fonte : SAFRAS & Mercado; SECEX

OBS; PESO EM TONS

VALOR EM US\$/MIL

EXPORTAÇÃO DE CARNE DE FRANGO - US\$/ton



PRINCIPAIS DESTINOS DA CARNE SUÍNA BRASILEIRA

Jan-Fev

2023

Países	Volume	Participação %	Países	Valor	Participação %
CHINA	73.160,25	44,37	CHINA	188.796,92	48,02
HONG KONG	14.662,77	8,89	HONG KONG	32.934,27	8,38
CHILE	13.567,02	8,23	CHILE	30.829,03	7,84
URUGUAI	6.783,44	4,11	URUGUAI	15.188,45	3,86
CINGAPURA	8.269,04	5,01	CINGAPURA	21.050,66	5,35
ARGENTINA	3.593,54	2,18	ARGENTINA	9.464,17	2,41
ANGOLA	4.844,09	2,94	ANGOLA	6.678,30	1,70
FILIPINAS	8.253,82	5,01	FILIPINAS	17.760,27	4,52
VIETNÃ	2.806,88	1,70	VIETNÃ	7.258,33	1,85
Outros	28.955,93	17,56	Outros	63.192,87	16,07
TOTAL GERAL	164.896,78	100,00	TOTAL GERAL	393.153,27	100,00

2022

PAISES	Volume	Participação %	PAISES	Valor	Participação %
CHINA	53.081,52	37,21	CHINA	111.871,11	36,88
HONG KONG	14.003,93	9,82	HONG KONG	27.458,51	9,05
CHILE	7.009,00	4,91	CHILE	13.866,88	4,57
URUGUAI	6.389,64	4,48	URUGUAI	13.349,41	4,40
CINGAPURA	7.366,93	5,16	CINGAPURA	17.063,10	5,62
ARGENTINA	8.082,88	5,67	ARGENTINA	19.099,64	6,30
ANGOLA	3.608,51	2,53	ANGOLA	3.247,78	1,07
FILIPINAS	9.693,95	6,80	FILIPINAS	19.365,47	6,38
VIETNÃ	3.770,79	2,64	VIETNÃ	7.843,82	2,59
Outros	29.649,45	20,78	Outros	70.204,09	23,14
TOTAL GERAL	142.656,59	100,00	TOTAL GERAL	303.369,82	100,00

Fonte : SAFRAS & Mercado; SECEX

OBS: PESO EM TONS

VALOR EM US\$/MIL

FATORES A SE CONSIDERAR

- FLUTUAÇÕES CAMBIAIS;
- QUEDA DOS PREÇOS MÉDIOS DA TONELADA DAS PROTEÍNAS DE ORIGEM ANIMAL NO MERCADO INTERNACIONAL;
- **ATUAÇÃO DA INDÚSTRIA APÓS O PERÍODO DE EMBARGO;**
- **MAIOR DISPONIBILIDADE DO DERIVADO DE ABATE DE BOVINOS;**
- **RECENTE QUEDA DOS CUSTOS DE NUTRIÇÃO ANIMAL;**
- **CLIMA NO BRASIL E NOS ESTADOS UNIDOS AO LONGO DO SEGUNDO TRIMESTRE E INÍCIO DO TERCEIRO (WEATHER MARKET)!!!!**

CONCLUSÃO

- **BRASIL TENDE A MANTER A LIDERANÇA GLOBAL DOS EMBARQUES DE CARNE BOVINA E DE CARNE DE FRANGO EM 2023 APESAR DOS PROBLEMAS SANITÁRIOS QUE NOS CERCAM;**
- **O MERCADO DO BOI GORDO CAMINHA EM DIREÇÃO A NORMALIDADE;**
- **CUSTOS DE NUTRIÇÃO ANIMAL ARREFECEM NO INÍCIO DO SEGUNDO TRIMESTRE, COM PERSPECTIVA DE QUEDA;**
- **LENTO CRESCIMENTO DA ATIVIDADE ECONÔMICA REMETE HÁ UMA AGROINDÚSTRIA AINDA FOCADA NAS EXPORTAÇÕES.**



Consultor de Mercado

Fernando Henrique L. Iglesias
(41) 3323-2155
(41) 98848-2647
fernando.iglesias@safras.com.br



*Para salvar mais fácil
meu contato, basta apontar
para o Qr-Code*