

Edição  
Julho 2024



# Análise

CNA

---

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

# Sumário

- 1 Grãos
- 2 Café
- 3 Pecuária
- 4 Clima
- 5 Comércio Internacional
- 6 Econômico
- 7 Campo Futuro
- 8 Pelas Lentes dos Produtores
- 9 Publicações e Projeções CNA

# Panorama Grãos

Previsões de mercado indicam a manutenção da tendência baixista dos preços.

O fortalecimento do dólar americano, a chegada de uma boa oferta da América do Sul no primeiro trimestre de 2024, juntamente com as perspectivas positivas para a safra americana 24/25, são fatores que continuam reduzindo os preços. Dentre as culturas ao lado, o milho foi a *commodity* que mais registrou queda em 2024.

## MOVIMENTO DAS COTAÇÕES EM 2024

Variação dos preços CBOT (%) - Jan vs. Jul



Fonte: Bloomberg

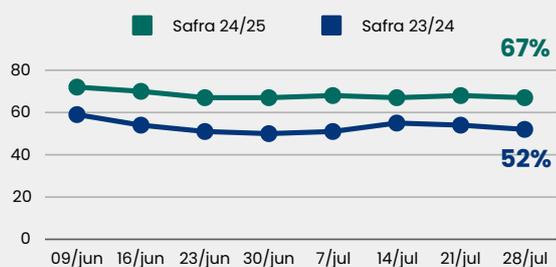
## Um retrato da safra norte americana

O mercado continua atento à safra dos Estados Unidos. Inicialmente, havia preocupações sobre as condições climáticas e a possibilidade de seca em áreas produtoras. No entanto, o clima tem se mostrado favorável, o plantio andou bem e as chuvas estão beneficiando as lavouras.

O índice de lavouras de soja e milho classificadas como boas e excelentes estão acima do observado no ano passado. Há um aumento de 15 pontos percentuais para a soja e 13 pontos percentuais para o milho. Esses fatores contribuem para uma expectativa de aumento na produção e pressão nos preços.

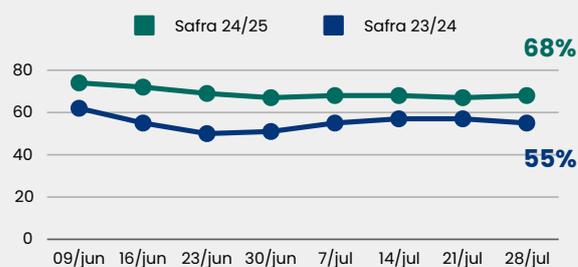
### CONDIÇÃO DAS LAVOURAS NOS EUA

Soja - Evolução da parcela boas e excelentes (%)



### CONDIÇÃO DAS LAVOURAS NOS EUA

Milho - Evolução da parcela boas e excelentes (%)

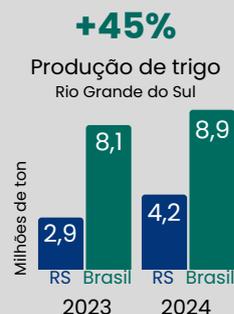


Fonte: USDA

## Safra de trigo no RS deve superar a de 2023, mesmo com desafios

O excesso de chuvas atrapalhou a semeadura, que tem sido mais lenta que a safra anterior e a média histórica. Há expectativa de redução da área plantada no estado em 11% frente à 2023, mas com recuperação da produtividade. Com isso, a produção de trigo no estado deve atingir 4,2 milhões de toneladas, 45% superior à safra passada.

A Secretaria Executiva da Câmara de Comércio (SE-CAMEX) abriu em 05/07 um prazo para manifestações públicas sobre o aumento da quota de importação de trigo com alíquota zero, solicitado pela Abitrigo. A CNA manifestou-se contra a medida, argumentando que ela vai na contramão das necessidades do setor em favor dos tricultores brasileiros.



Fonte: Conab

# Panorama Café

Preços do robusta/conilon são os maiores da história. Brasil bate recorde de exportação na safra 2023/24.

## Preços do robusta se aproximam do arábica

Diversidades climáticas afetaram a produção em importantes países produtores. O Vietnã, líder na produção de robusta, teve forte quebra de safra decorrente de altas temperaturas e seca. A oferta global limitada e a demanda aquecida vêm elevando os preços do robusta desde o início do ano, puxando também o arábica. Para os próximos meses, os cafeicultores vietnamitas esperam o retorno das chuvas, que pode ser favorecido a depender da intensidade do *La Niña*. No Brasil, especialmente no Sudeste, o fenômeno climático causa apreensão devido às baixas precipitações e geadas que podem prejudicar a safra de robusta/conilon e arábica.

## EVOLUÇÃO DOS PREÇOS NO MERCADO FÍSICO

R\$/saca\* (60 kg)



Fonte: Cepea

## É hora de travar preços de conilon

Ainda este ano, a B3 lançará um contrato futuro para o café conilon, oferecendo uma ferramenta de gestão de riscos de preços que permitirá aos produtores venderem o produto no mercado futuro.

**Saiba mais, acesse o Podcast Ouça o Agro.**



**Marielle Brugnari**  
Gerente de produtos de commodities da B3

## Exportações batem recorde

O Brasil aumentou as exportações devido à menor oferta de outros produtores, como Vietnã e Indonésia, resultando em crescimento de 33,2% na safra 23/24 em comparação com a safra anterior e 1,1% acima do recorde anterior da safra 20/21.



Ano safra: De Julho a Junho  
Fonte: Comex Stat

## Aumento na produção brasileira

Impulsionado pelo clima favorável e pela bienalidade positiva, a safra cafeeira de 2024 está projetada para crescer pelo 3º ano consecutivo, com avanço de 7% em comparação a 2023. O aumento estimado é de 8% para o arábica e de 3% para o robusta/conilon.



Fonte: Conab



Confira o regulamento e inscreva-se [clikando aqui!](#)

# Panorama Pecuária

## Doença de Newcastle gera instabilidade nas exportações

Em 17 de julho foi confirmado um novo foco da doença de Newcastle em aves no estado do Rio Grande do Sul, o qual responde por cerca de 13% da produção avícola da região Sul.

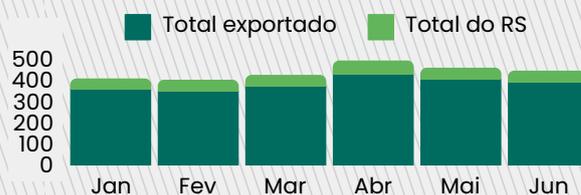
A enfermidade afeta aves silvestres e domésticas e gera grande prejuízo para as granjas pois precisam adotar medidas de biossegurança para erradicar o foco.

Em resposta ao incidente, o Brasil suspendeu temporariamente as exportações de carne de frango, ovos e outros produtos avícolas brasileiros para cerca de 44 países, conforme os requisitos sanitários acordados com cada nação.

Em 2024, o Brasil tem exportado mensalmente cerca de 383 mil toneladas de carne de frango, com 14% sendo oriundo do RS.

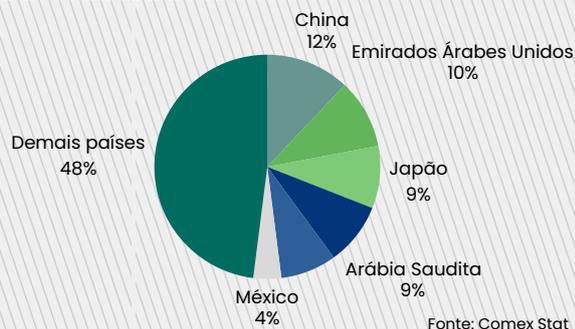
### VOLUME DE CARNE DE FRANGO EXPORTADA EM 2024

mil toneladas



Fonte: Comex Stat

### DESTINOS DAS EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS DE CARNE DE FRANGO



Fonte: Comex Stat

### Brasil declara fim da emergência zoonosológica por Newcastle

A suspensão das exportações poderia durar até 21 dias e, nesse caso, o RS deixaria de exportar cerca de 60 mil toneladas de carne de frango. Contudo, o Brasil já notificou a Organização Mundial de Saúde Animal sobre o fim do foco e há expectativa do retorno gradativo das exportações. Restam 10 países restritos ao estado. Desses, o Chile preocupa, pois importa cerca de 80% do volume de ovos da região Sul. A China, o México e Argentina seguem com restrições para todo o território brasileiro.

## Preços do leite com leve recuperação sazonal

**+4,63%**

Preço ao Produtor  
Variação Jun/24 vs. Jun/23



Fonte: Cepea.  
Deflacionado pelo IGP-DI

### Alta nos preços ao produtor

O período seco reduziu a disponibilidade de pasto, limitando a produção de leite, o que elevou o preço ao produto. Esse movimento não foi observado em 2023, já que a importação de lácteos foi elevada, reduzindo os preços mesmo na entressafra. A Argentina foi responsável por cerca de 50% do volume importado. O retorno das chuvas deve pressionar os preços a partir deste mês.

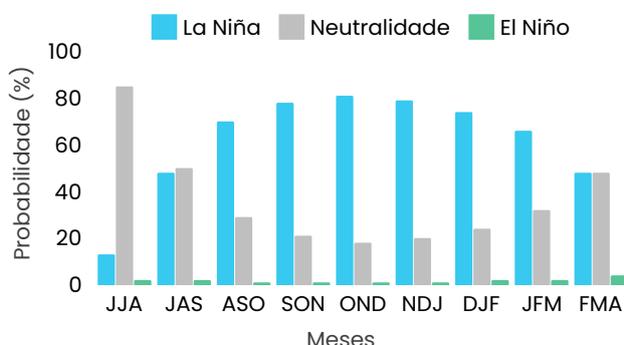


CNA  
protocola  
pedido de  
investigação  
de dumping  
contra leite  
em pó  
argentino

# Panorama Clima

Após um ano sob efeitos do *El Niño*, caminhamos agora para a formação do *La Niña*. Ambos os fenômenos alteram os padrões climáticos e impactam diretamente a agropecuária brasileira.

## NOAA | Previsão de Probabilidade



Previsões apontam para 70% de probabilidade do *La Niña* se estabelecer entre agosto e outubro desse ano. A porcentagem é ainda maior, de 81%, para os meses de outubro e dezembro.

Inicialmente, modelos apontavam para intensidade moderada a forte.

Agora, as projeções recuaram e indicam um fenômeno fraco a moderado.



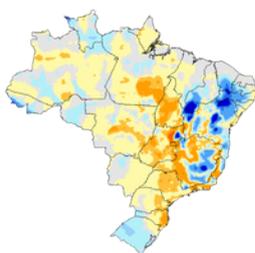
## Previsões para o 3º trimestre

O cenário é de tempo seco em grande do país e aumento gradual das temperaturas. Chuvas devem se espalhar durante o mês de outubro.

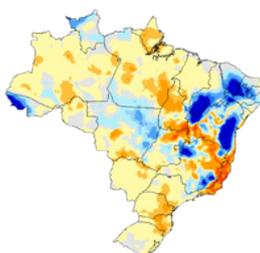
### Anomalias de precipitação



Setembro



Outubro



Fonte: Inmet

#### Norte e Nordeste

Menor volume de chuvas ajuda na maturação e colheita do algodão e milho 2ª safra

#### Sudeste

Menor volume de chuvas neste momento beneficia a qualidade e a colheita da cana, por outro lado, preocupa a florada do café.

#### Centro-Oeste

Espera-se chuvas favoráveis para o início da safra de verão, permitindo o plantio de soja e milho 1ª safra.

#### Sul

Em setembro, a chegada de frentes frias e chuvas podem dificultar o plantio e desenvolvimento de culturas de inverno, como o trigo.

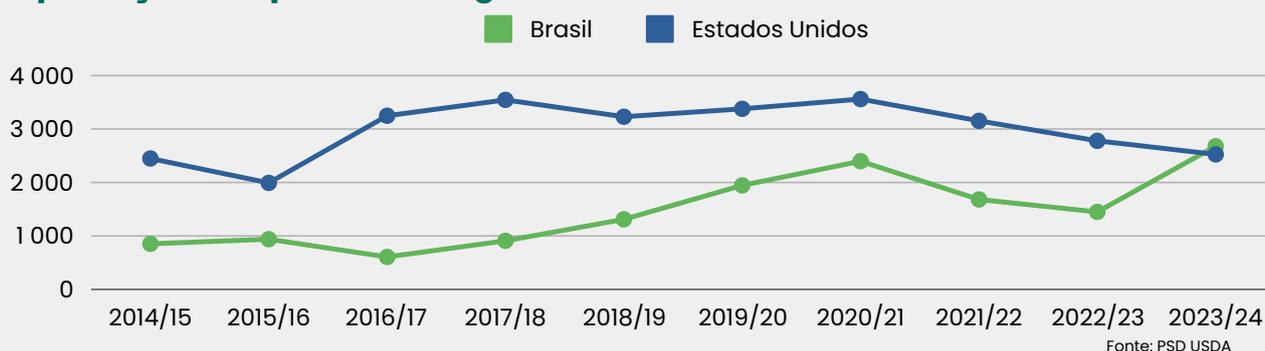
# 81%

é a probabilidade do *La Niña* se estabelecer entre outubro e dezembro de 2024.

# Comércio Internacional

Brasil supera Estados Unidos na exportação de algodão na safra 2023/24, segundo estimativas do USDA

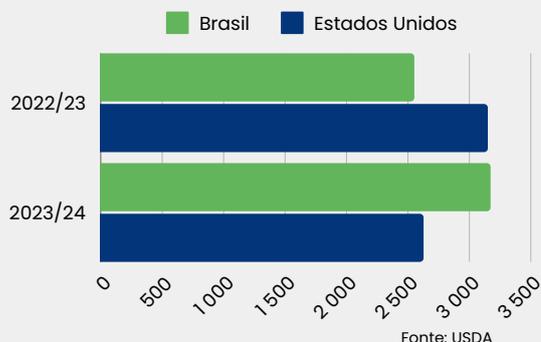
## Exportações de pluma de algodão (Em mil toneladas)



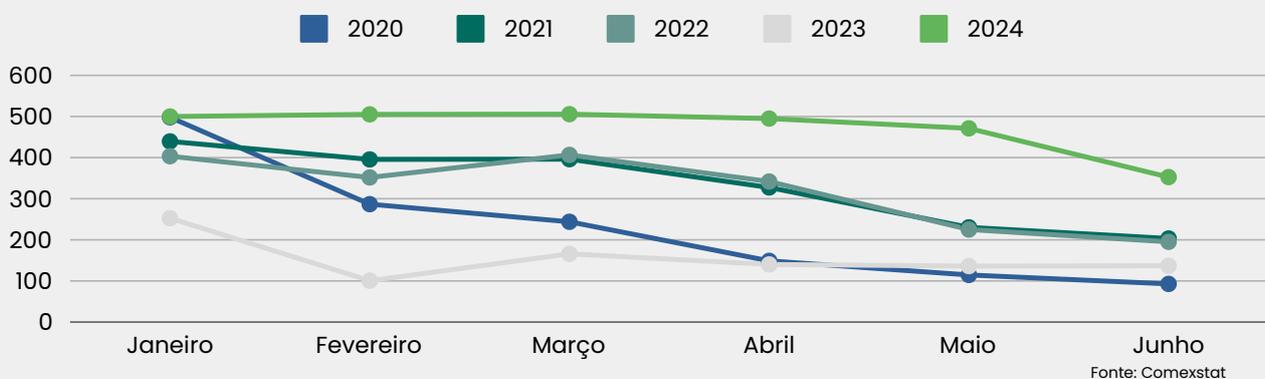
O Brasil deve superar os Estados Unidos em exportação de algodão na safra 2023/24, segundo projeção feita pelo Departamento de Agricultura dos Estados Unidos (USDA). É a primeira vez que o país alcança esse resultado, se tornando o maior exportador do mundo. O Brasil deve exportar 2.678 mil toneladas, e os EUA, 2.526 mil toneladas.

O recorde de exportação foi possibilitado pelo aumento da produção nacional, queda na produção americana e pela demanda aquecida de países como China e Bangladesh. O USDA estima que o Brasil produziu 3.172 mil toneladas na safra 2023/24, e os Estados Unidos produziram 2.627 mil toneladas. Nesse cenário, as exportações mensais do Brasil estavam em alta desde o início do ano, em comparação com os anos anteriores.

## Produção de pluma de algodão (em 1 000 toneladas)



## Brasil - Exportações mensais de algodão e produtos têxteis de algodão (milhões de US dólares)



A continuidade dos investimentos no setor e a adoção de inovações no campo são fundamentais para manutenção do crescimento da produção de algodão no país com melhoria na utilização dos recursos. Além disso, a diversificação dos mercados importadores e a ampliação das práticas sustentáveis podem contribuir para a manutenção da liderança brasileira no comércio internacional do algodão.

# Cenário Econômico

Produto Interno Bruto do agronegócio sofre queda impulsionada pelos preços agropecuários.

## PIB do Agronegócio

O PIB do agronegócio brasileiro reduziu 2,20% no 1º trimestre de 2024, atingindo R\$ 2,45 trilhões em 2024. Desse montante, R\$ 1,65 trilhão equivale ao ramo agrícola e R\$ 801 bilhões ao ramo pecuário. A queda nos preços de produtos agrícolas contribuiu para esse resultado.

### TAXA DE VARIAÇÃO ACUMULADA NO PERÍODO (%)



Fonte: Cepea/USP e CNA

Com esse resultado, a participação do Agro na economia deve ficar próximo de 21,5% para 2024, abaixo dos 24,0% registrados em 2023.

### PARTICIPAÇÃO DO PIB AGRO NO PIB BRASIL (%)

PIB Agro Demais setores



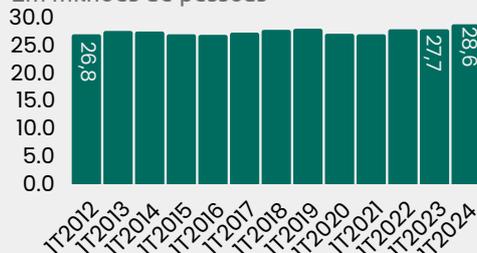
Fonte: Cepea/USP e CNA. 2024\* Projeção

## Mão de obra no agronegócio

A população ocupada (PO) do agronegócio brasileiro somou 28,6 milhões de pessoas no 1º TRI de 2024, o maior número da série histórica iniciada em 2012. Os trabalhadores do agronegócio representaram 26,8% do mercado de trabalho brasileiro nesse trimestre, pouco acima de 26,7%, registrado no 1º TRI 2023. Costumeiramente, essa proporção tende a ser mais alta nos 1ºs TRI, refletindo os desligamentos de funcionários temporários para atender a demanda de final de ano nos demais setores da economia, e a maior contratação no agro.

### POPULAÇÃO OCUPADA NO AGRONEGÓCIO

Em milhões de pessoas

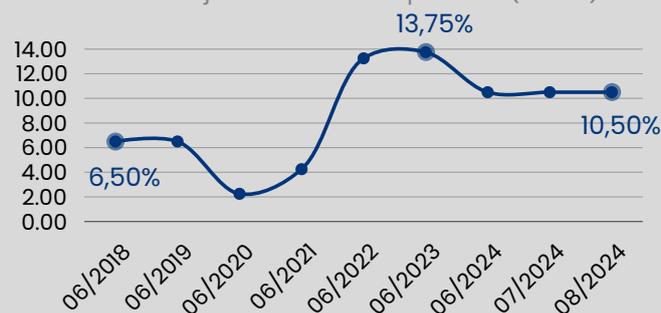


Fonte: Cepea e CNA, com base em PNAD-C e PNAD (IBGE)

## Copom mantém taxa básica de juros em 10,5% pela 2ª vez consecutiva

### META SELIC DEFINIDA PELO COPOM

Taxa básica de juros no final do período (% a.a.)



Fonte: Banco Central do Brasil.

O Comitê justificou sua decisão com base no ambiente externo adverso, marcado por incertezas em relação à política monetária dos EUA. Do lado doméstico, destacou o dinamismo acima do esperado da economia e do mercado de trabalho no Brasil, que pode gerar pressões inflacionárias. A preocupação com os efeitos das políticas fiscais na dívida pública e na taxa de câmbio também ganharam destaque.

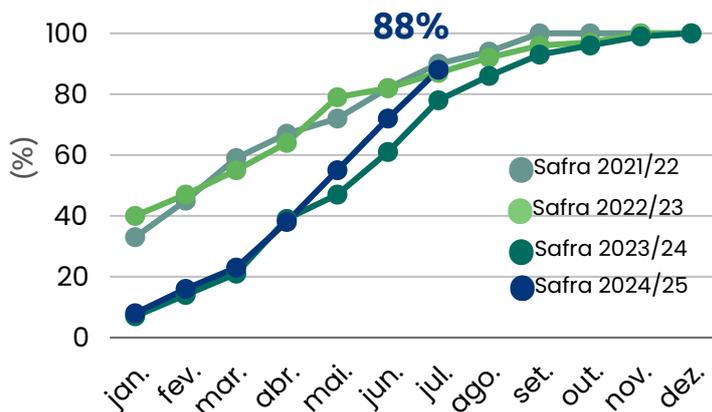
# Campo Futuro

Ritmo de aquisição de fertilizantes para a próxima safra de grãos mostra recuperação e fica próximo às últimas safras.

## RITMO DE NEGOCIAÇÃO DE FERTILIZANTES

De maio até meados de junho, houve uma boa oportunidade de compra, especialmente de Ureia, com preços mais baixos. Isso acelerou as negociações de fertilizantes. Até o final de julho, cerca de 88% dos fertilizantes para a safra de soja já tinham sido comprados, e para o milho 1ª safra, esse número foi de 86%. Quem ainda não comprou deve considerar agir para não enfrentar preços mais altos.

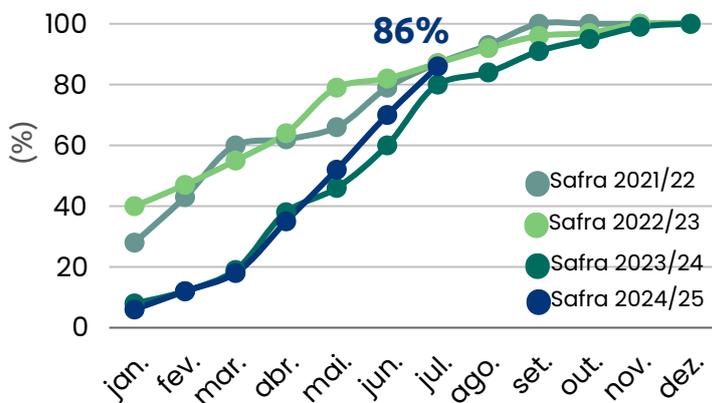
### SOJA



### Piora na Relação de troca com fertilizantes

A RT da oleaginosa com os principais fertilizantes aumentou cerca de 2,5% em julho, devido ao aumento nos preços principalmente nitrogenados e fosfatados, e queda nas cotações da soja.

### MILHO 1ª SAFRA



### Leve piora na Relação de troca com fertilizantes

A relação de troca apresentou ligeiro aumento de 1,3% diante da leve queda nos preços do cereal. Para a aquisição de uma tonelada de MAP, por exemplo, foram necessárias 72 sacas de milho.

Fonte: Projeto Campo Futuro CNA/Senar e Cepea.



Acesse o episódio e saiba mais sobre a **tendência de preços de fertilizantes >>>**



**Marcelo Mello**  
Head de Fertilizantes da StoneX

**131>>>** Insumos em alta e as estratégias para o produtor rural

# Pelas Lentes dos Produtores



“ O mercado exterior tem aberto mais portas. Aumentamos em 20% a exportação do filé da tilápia para um mercado extremamente exigente que é os Estados Unidos. ”

**EDMILSON ZABOT**  
Piscicultor em Palotina/PR

Somente no 1º semestre de 2024 o Brasil exportou cerca de **US\$ 24 milhões**, o que representa quase o valor total exportado em 2023.

O aumento se deve à expansão das exportações de filés frescos, refrigerados e congelados. Considerados produtos *premium* no mercado internacional por sua alta qualidade, esses filés possuem um valor agregado superior ao dos peixes inteiros.

## EXPORTAÇÕES DA PISCICULTURA

Mil dólares



\*Demais pescados: Pacu, Curimatás, Bagres, Tambaqui e outros

Fonte: Comex Stat

## CNA ASSINA ACORDO DE COOPERAÇÃO TÉCNICA

O acordo assinado com o Ministério da Pesca e Aquicultura é de abrangência nacional e visa o desenvolvimento sustentável da cadeia produtiva da aquicultura. O foco está no fortalecimento de políticas públicas, abertura de novos mercados e melhoria do ambiente regulatório do licenciamento ambiental para aumentar a segurança jurídica dos produtores.

# Publicações



Ouçã o Agro  
PODCAST CNA

GESTÃO E MERCADO

Ep. 128



**Marcelo Pereira Carvalho**

Fundador e CEO da AgriPoint Consultoria Ltda. - MilkPoint

Tendências para o mercado lácteo

Ep. 131



**Marcelo Mello**

Head de fertilizantes da StoneX

Insumos em alta e estratégias para o produtor

Ep. 130



**Sueme Mori**

Diretora de Relações Internacionais da CNA

Implicações do Parlamento Europeu para o Agro brasileiro

Ep. 132



**José Ângelo Mazzillo**

Consultor da CNA

**Cristiano Nascif**

Consultor da CNA e Coordenador de Empreendedorismo e Negócios do Instituto CNA

CNA FIAGRO: Desvendando o crédito ideal para o Campo

Ep. 133

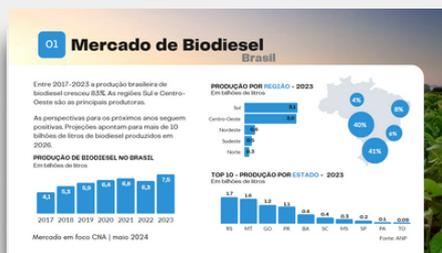
**Entendendo a rastreabilidade bovina**



Hoje o produtor e os demais eles enxergam a rastreabilidade como ponto fundamental para avançarem nessa questão [acesso ao mercado internacional].

**Rafael Filho**  
Assessor Técnico da CNA

## MERCADO EM FOCO



## GRÁFICOS ANIMADOS



# Indicadores e Projeções

	2021	2022	2023	2024*
PIB Brasil	5,0%	2,9%	2,90%	2,09%
PIB Agropecuária	0,3%	-1,7%	15,10	-1,85%
PIB Agronegócio	8,5%	-4,2%	-3,0%	-2,40%
Dólar (fim período)	5,58	5,22	4,84	5,30
IPCA	10,06%	5,78%	4,62%	4,29%
Alimentação Domicílio	8,24%	13,23%	-0,52%	5,62%
Administrados	7,60%	-5,90%	9,19%	5,41%
Livres	7,69%	9,38%	3,14%	3,93%
Selic	9,25%	13,75%	11,75%	10,50%
Part. PIB Agropecuária	7,5%	6,8%	7,2%	6,2%
Part. PIB Agronegócio	26,6%	25,2%	23,8%	21,5%
VBP Total	7,3%	2,1%	-2,6%	-4,1%
VBP Agrícola	11,0%	3,0%	-0,6%	-4,5%
VBP Pecuária	0,7%	0,4%	-6,6%	-3,2%

Fonte: CNA, IBGE, LCA, Boletim Focus, BACEN. \*Projeções: 01 de agosto de 2024.

[www.cnabrasil.org.br](http://www.cnabrasil.org.br) 

[inteligencia@cna.org.br](mailto:inteligencia@cna.org.br) 