

Circuito de Resultados **CAMPO FUTURO**

2024

Melhore a gestão de sua propriedade rural

Curitiba (PR) | 📅 26 agosto

Atividades Agrícolas e Pecuárias

Parceiro:

SISTEMA FAEP



Realização:

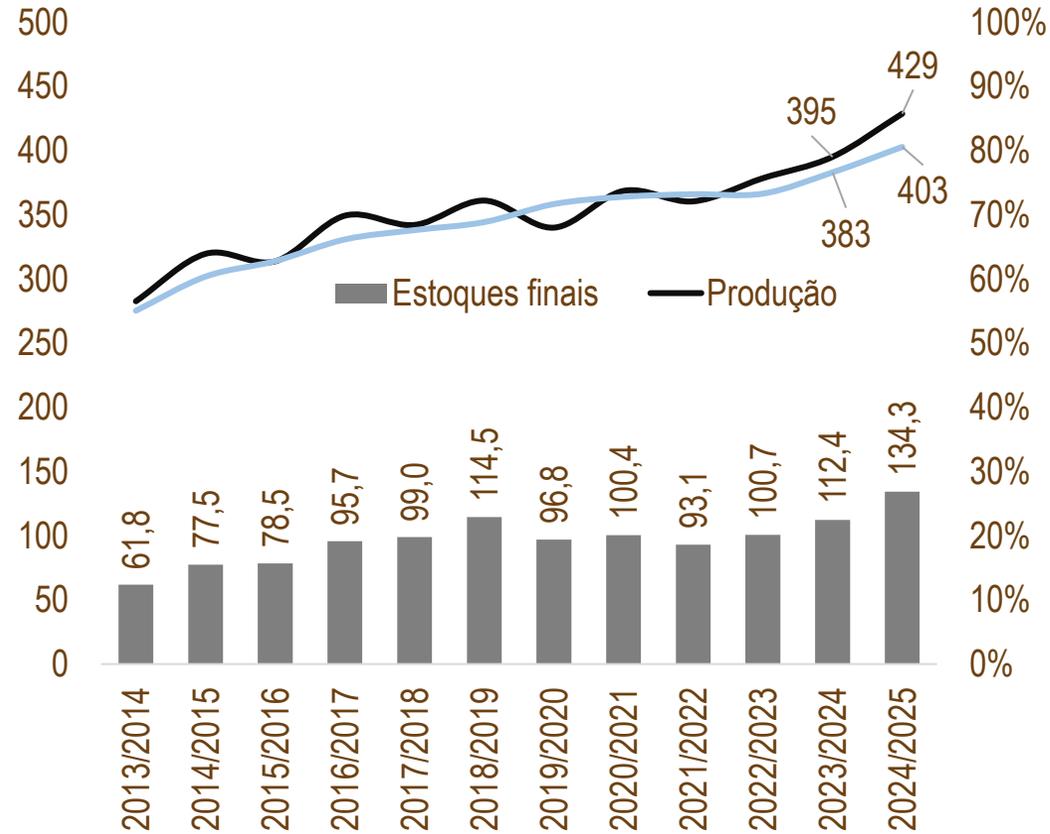


Campo Futuro

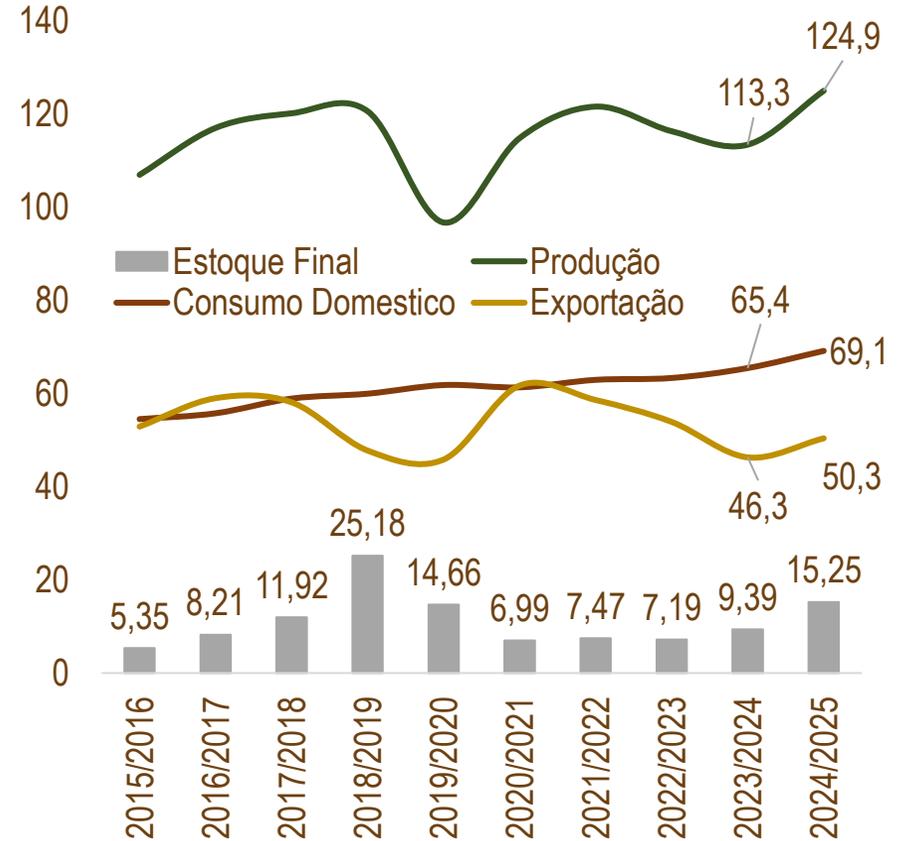


SOJA – OFERTA GLOBAL EM ASCENSÃO

Oferta e demanda mundial de soja - milhões de toneladas



Soja EUA - Oferta & Demanda



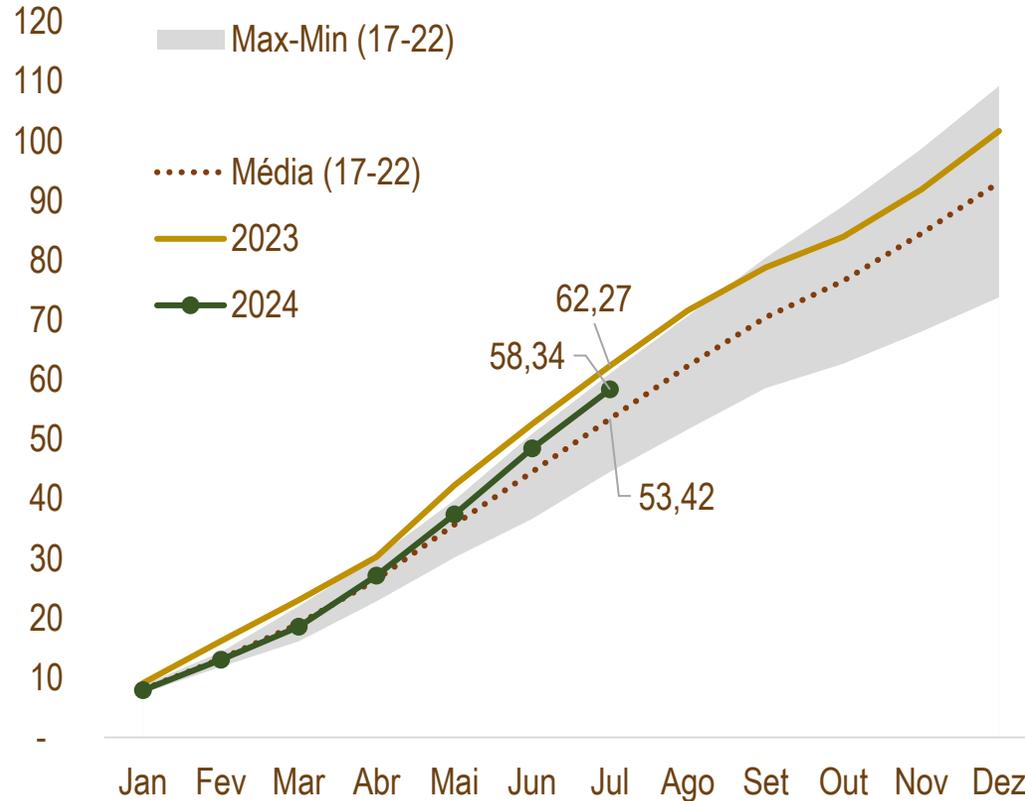
Circuito de Resultados **CAMPO FUTURO 2024**

Melhore a gestão da sua propriedade rural

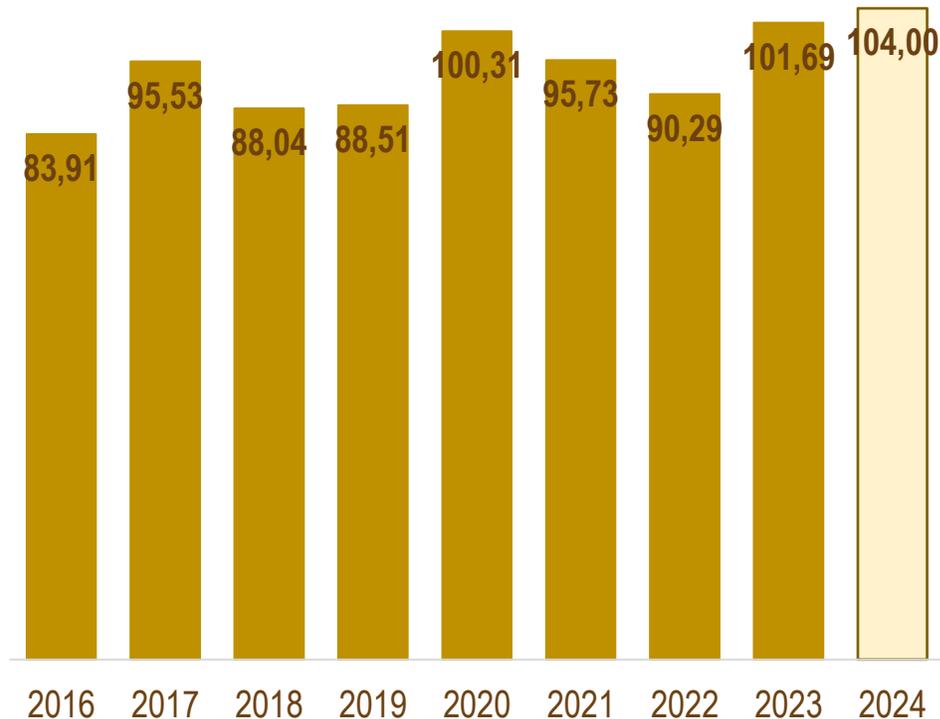


SOJA – CHINA: APETITE COMEDIDO

China - Importações de Soja (Milhões ton)



China - Importação anual de Soja (mi ton)



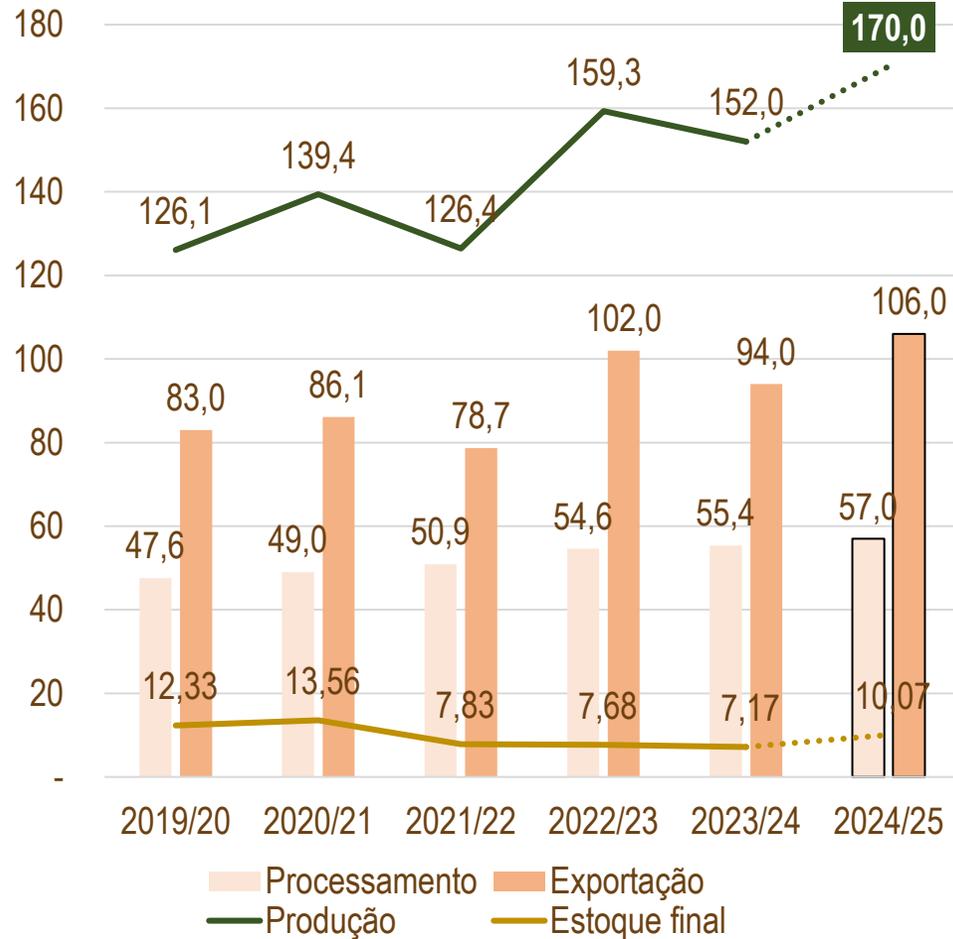
Circuito de Resultados **CAMPO FUTURO 2024**

Melhore a gestão da sua propriedade rural



SOJA – CENÁRIO BRASIL

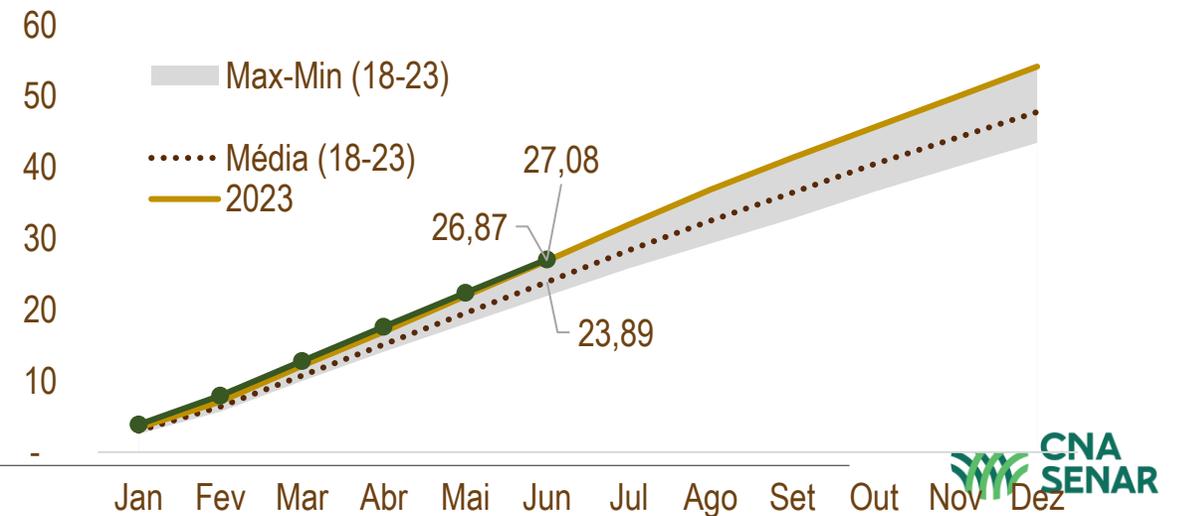
Soja - Oferta e Demanda Brasil (milhões ton)



Volume exportado de soja - Milhões de toneladas



Processamento Soja - Milhões ton



Circuito de Resultados **CAMPO FUTURO 2024**

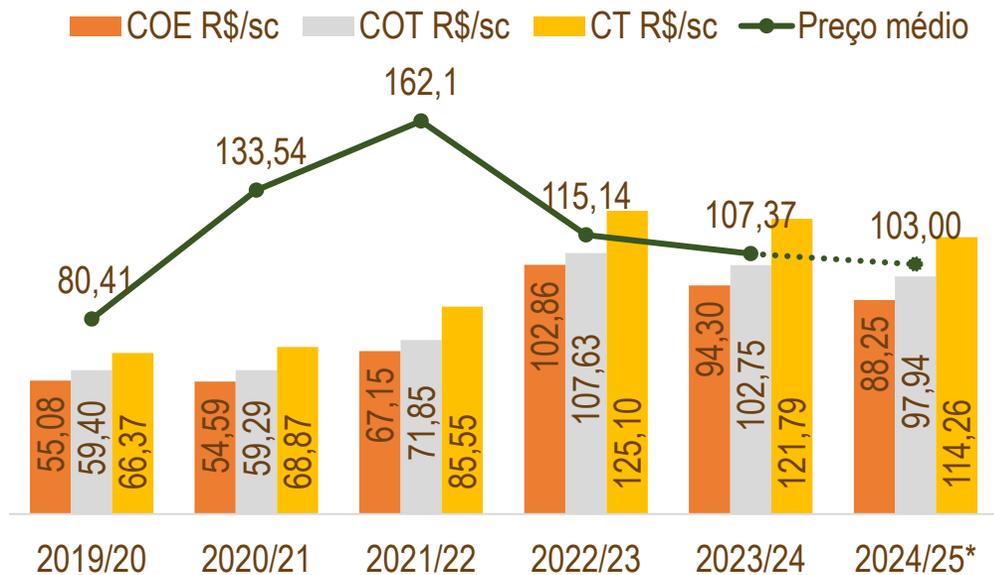
Melhore a gestão da sua propriedade rural



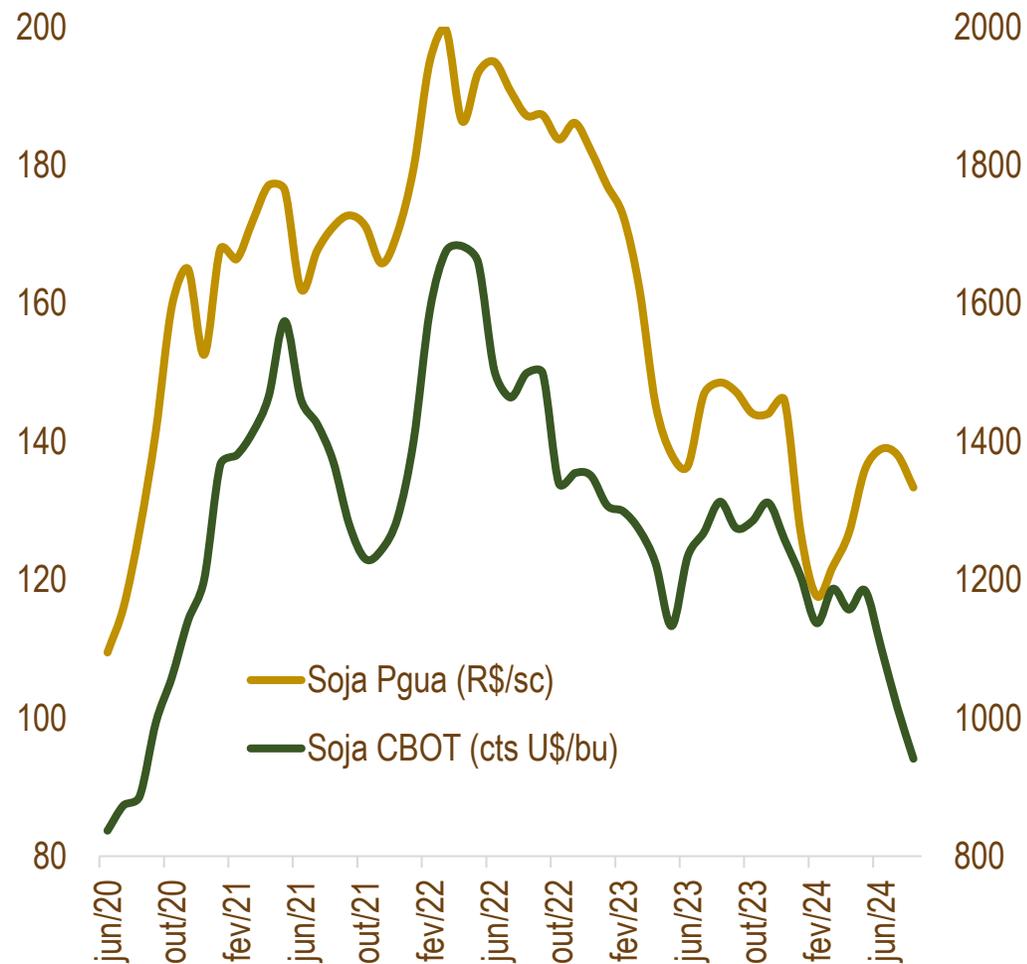
SOJA – PRECIFICAÇÃO

MÊS	C/BU SOJA CBOT	PRÊMIOS (C/BU) Paranaguá/PR	USD/BRL	R\$/SC PPE Paranaguá/PR
fev/25	\$ 994,75	38	R\$ 5,70	R\$ 127,08
mar/25	\$ 994,75	24	R\$ 5,73	R\$ 126,00
abr/25	\$ 1.010,00	18	R\$ 5,75	R\$ 127,56

Rentabilidade - Soja GMO Mato Grosso (R\$/ha)



Preço da soja Brasil vs EUA

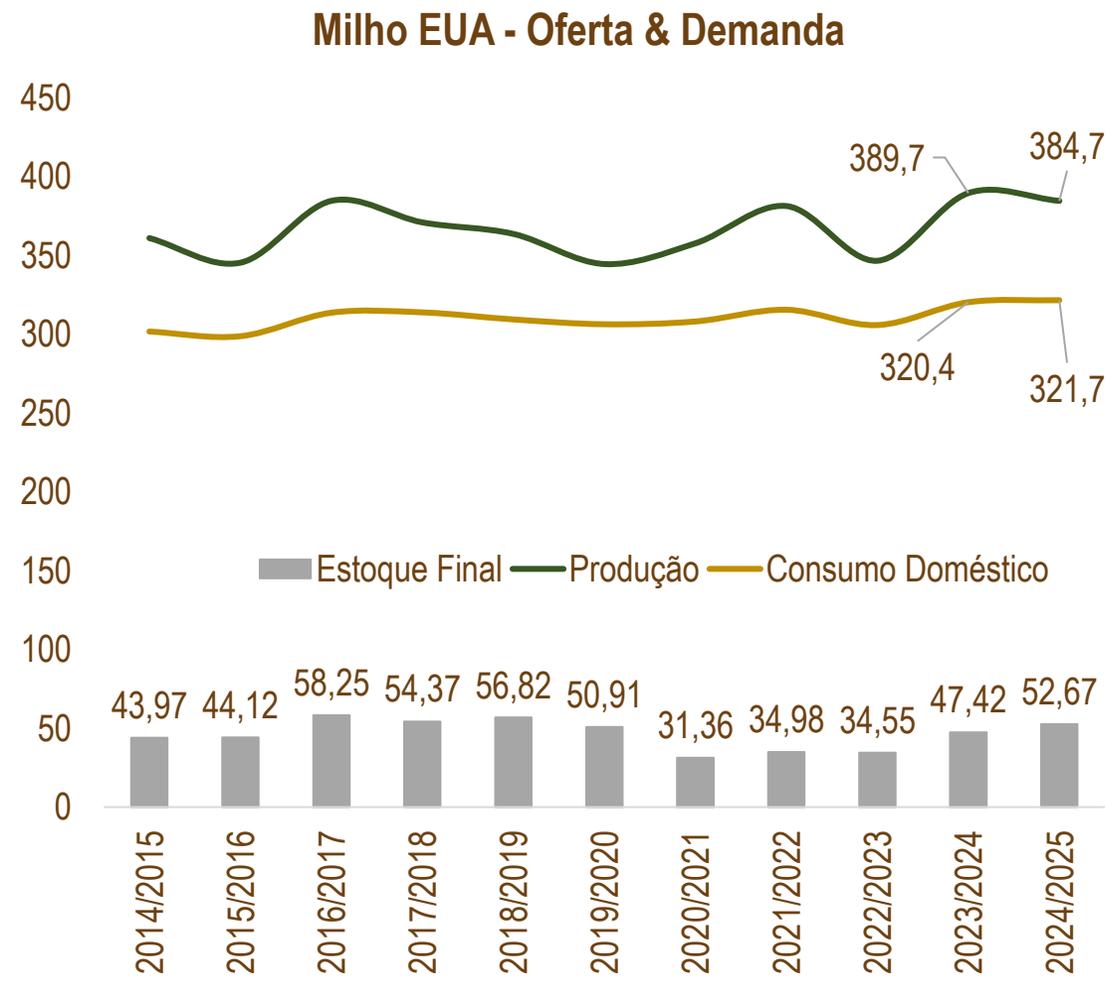
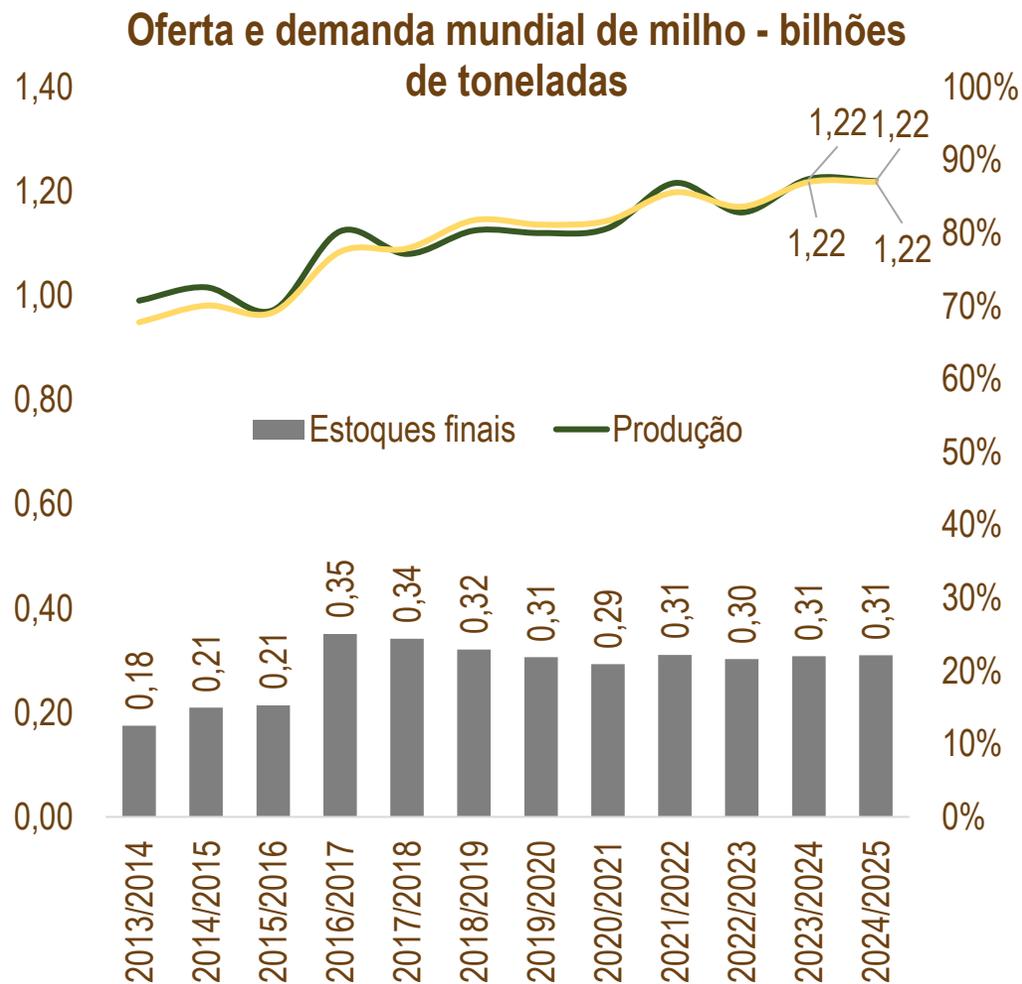


Circuito de Resultados **CAMPO FUTURO 2024**

Melhore a gestão da sua propriedade rural



MILHO: O PESO DA PRODUÇÃO NORTE-AMERICANA



Circuito de Resultados **CAMPO FUTURO 2024**

Melhore a gestão da sua propriedade rural

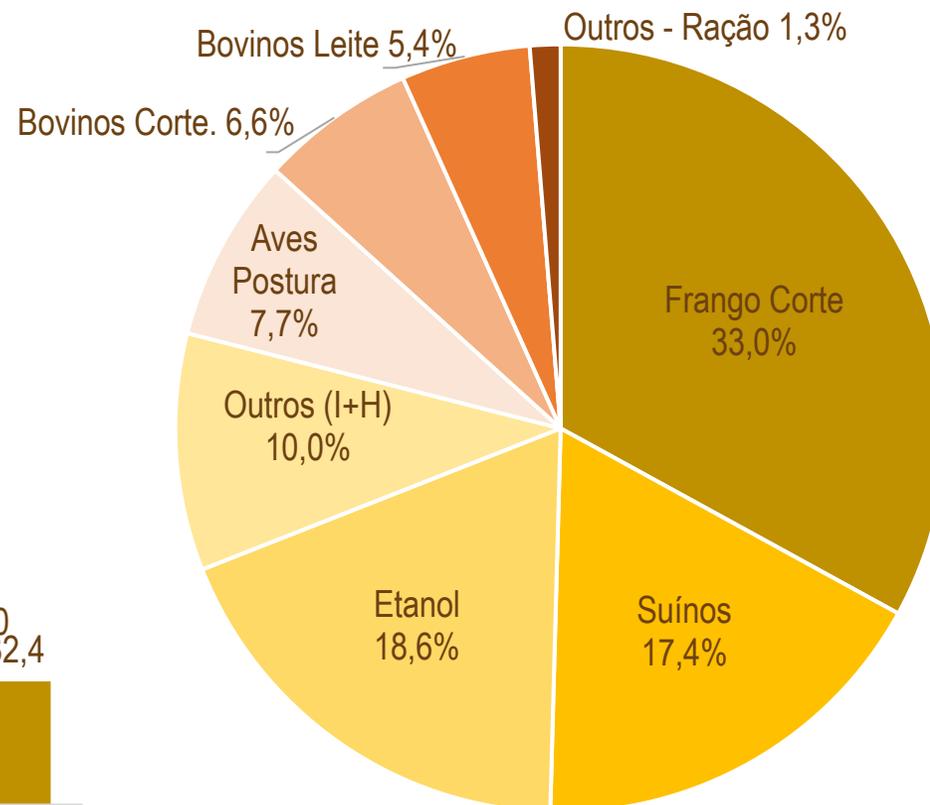


MILHO – CENÁRIO DOMÉSTICO CONFORTÁVEL

Produção de Milho - Milhões de toneladas



Consumo de Milho - 2024



Consumo interno e Estoques Finais



Circuito de Resultados **CAMPO FUTURO 2024**

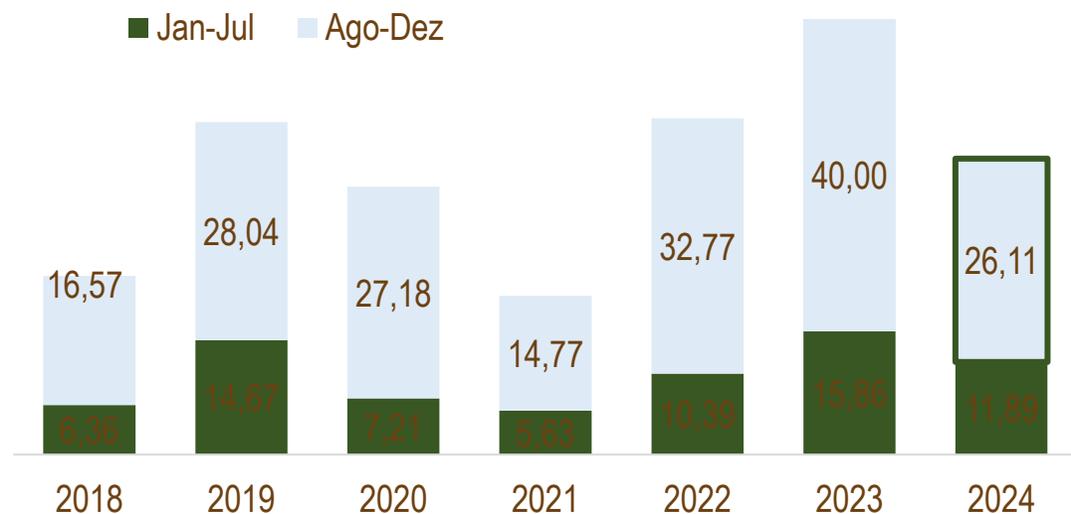
Melhore a gestão da sua propriedade rural



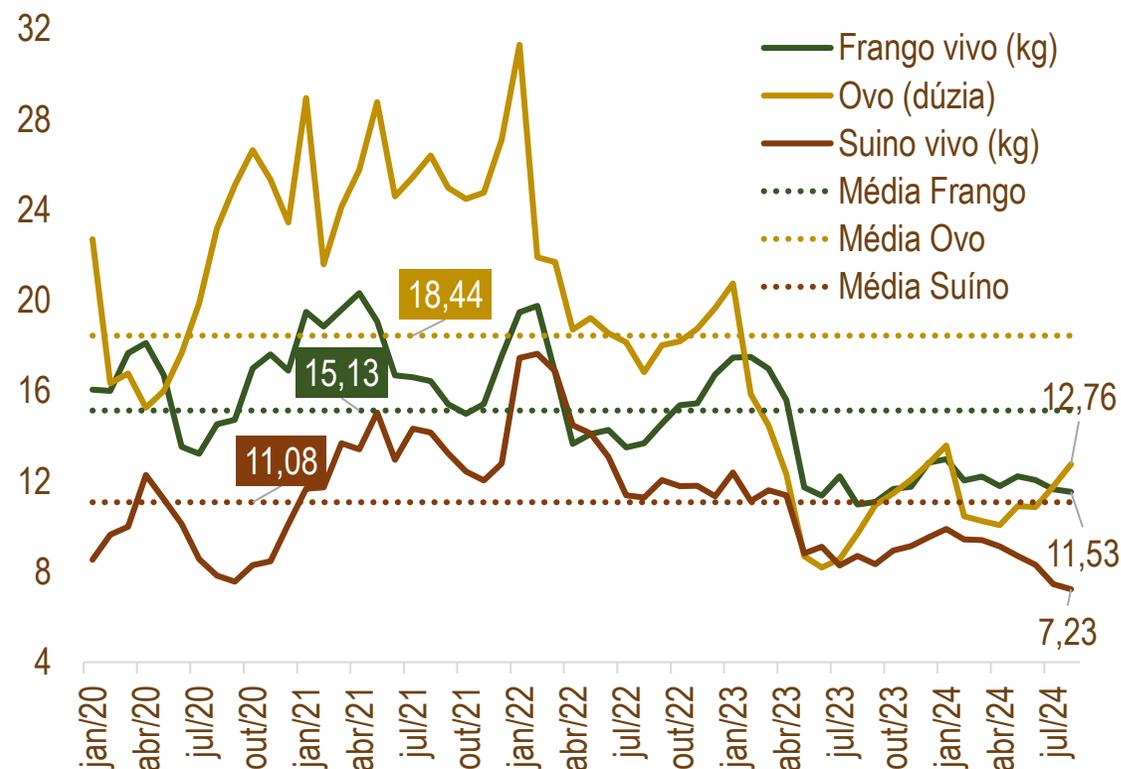
MILHO – PREÇOS SAUDÁVEIS NO BRASIL

MÊS	C/BU		PRÊMIOS (C/BU)	USD/BRL	PPE - R\$/sc
	MILHO CBOT		Santos/SP		Santos/SP
set/24	\$ 370,75		110	R\$ 5,61	R\$ 60,95
out/24	\$ 393,25		95	R\$ 5,63	R\$ 62,23
nov/24	\$ 393,25		101	R\$ 5,64	R\$ 63,15
dez/24	\$ 393,25		107	R\$ 5,65	R\$ 64,06

Exportação de milho - Milhões ton



Milho - Quantidade para aquisição de 1 sc



Circuito de Resultados CAMPO FUTURO 2024

Melhore a gestão da sua propriedade rural



DESTAQUES

Soja

- Contexto global de recomposição de oferta, junto ao cenário norte-americana derrubando CBOT;
- Demanda China em novo ciclo de baixo crescimento dificulta recuperação expressiva aos preços;
- Preços no Brasil mais pressionados deixa cenário de margens mais comprimidas e produtor relutante na comercialização – mas também sem muita saída;
- Prêmios de exportação tendem a recompor parcialmente perdas de CBOT o que pode melhorar preços e trazer oportunidades;
- China tem preferencia pela soja brasileira e demanda doméstica para B14 (atual) e B15 (2025) devem ajudar a limitar quedas mais expressivas;
- Clima para 24/25 com possibilidade entre La Niña e Neutralidade;
- EUA deverá reduzir área de soja em 25/26;

Milho

- Precificação tendendo a seguir paridade de exportação;
- Mercado doméstico forte traz vertente positiva aos preços com proteínas e expansão de demanda para etanol de milho;
- Exportações lentas pelo cenário de oferta nos EUA, Argentina e ausência de China nas importações;
- Tendência de bons níveis de estoques para a virada 24/25 com pontos de atenção ao milho 1ª safra e plantio/safra de soja que podem exercer pressão negativa aos preços no início de 2025 (logística);
- Com expectativa de redução da área plantada de milho na Argentina e potencialmente nos EUA, Brasil deve ter expansão de área para o milho 2ª safra 2025;
- Fertilizantes: possibilidade de correções negativa aos preços internacionais diante da pressão negativa aos preços de commodities agri;

Circuito de Resultados **CAMPO FUTURO** 2024

Melhore a gestão da sua propriedade rural



H5N1

“O ano de 2023 marcou a chegada da Influenza Aviária de Alta Patogenicidade (IAAP) ao território brasileiro, com a notificação da primeira ocorrência da infecção pelo vírus H5N1. Inicialmente, a enfermidade acometeu aves silvestres aquáticas migratórias e posteriormente, no decorrer do ano, ocorreram três casos isolados em aves de subsistência. É importante destacar que durante todo o ano de 2023 não houve qualquer registro de casos de Influenza de Aviária de Alta Patogenicidade em nossa produção industrial, preservando, assim, a situação do país como livre de IAAP perante a Organização Mundial de Saúde Animal (OMSA)”.

ABPA

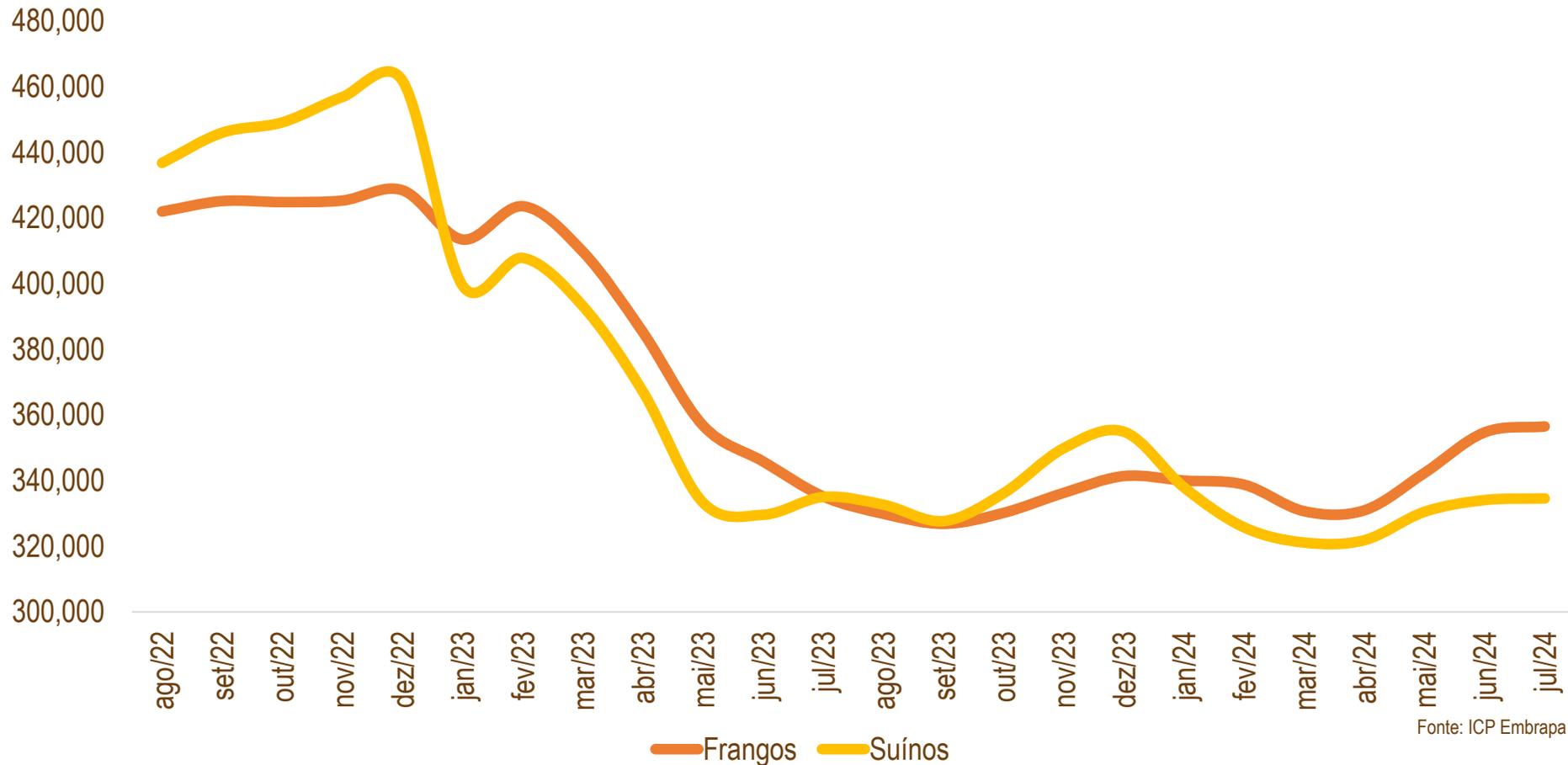
Circuito de Resultados **CAMPO FUTURO** 2024

Melhore a gestão da sua propriedade rural



CUSTOS

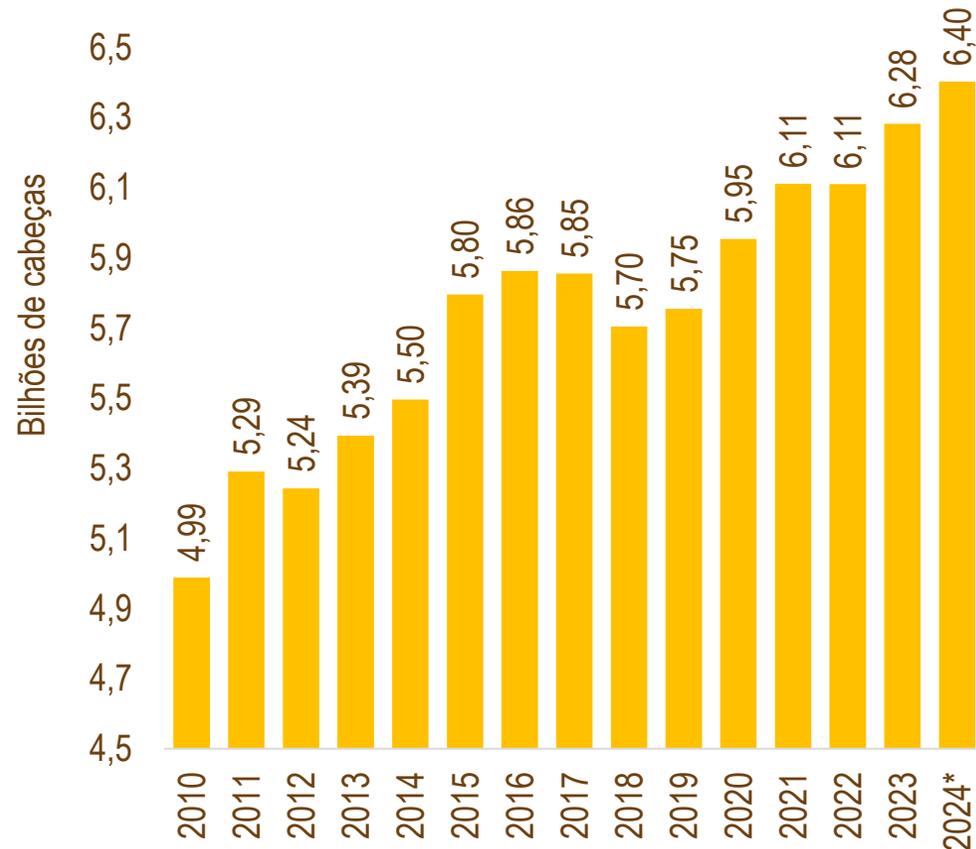
Variação dos custos de produção (jan 2010 = base 100)



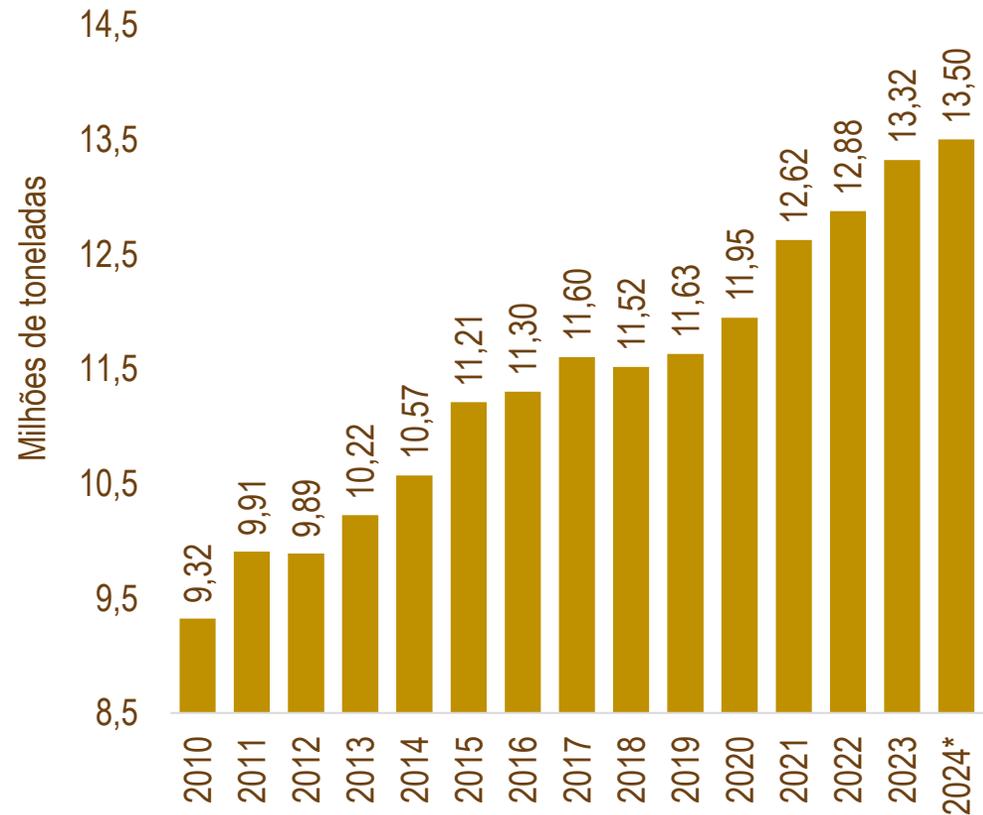
Fonte: ICP Embrapa

PRODUÇÃO DE CARNE DE FRANGO

Abates anuais de frangos



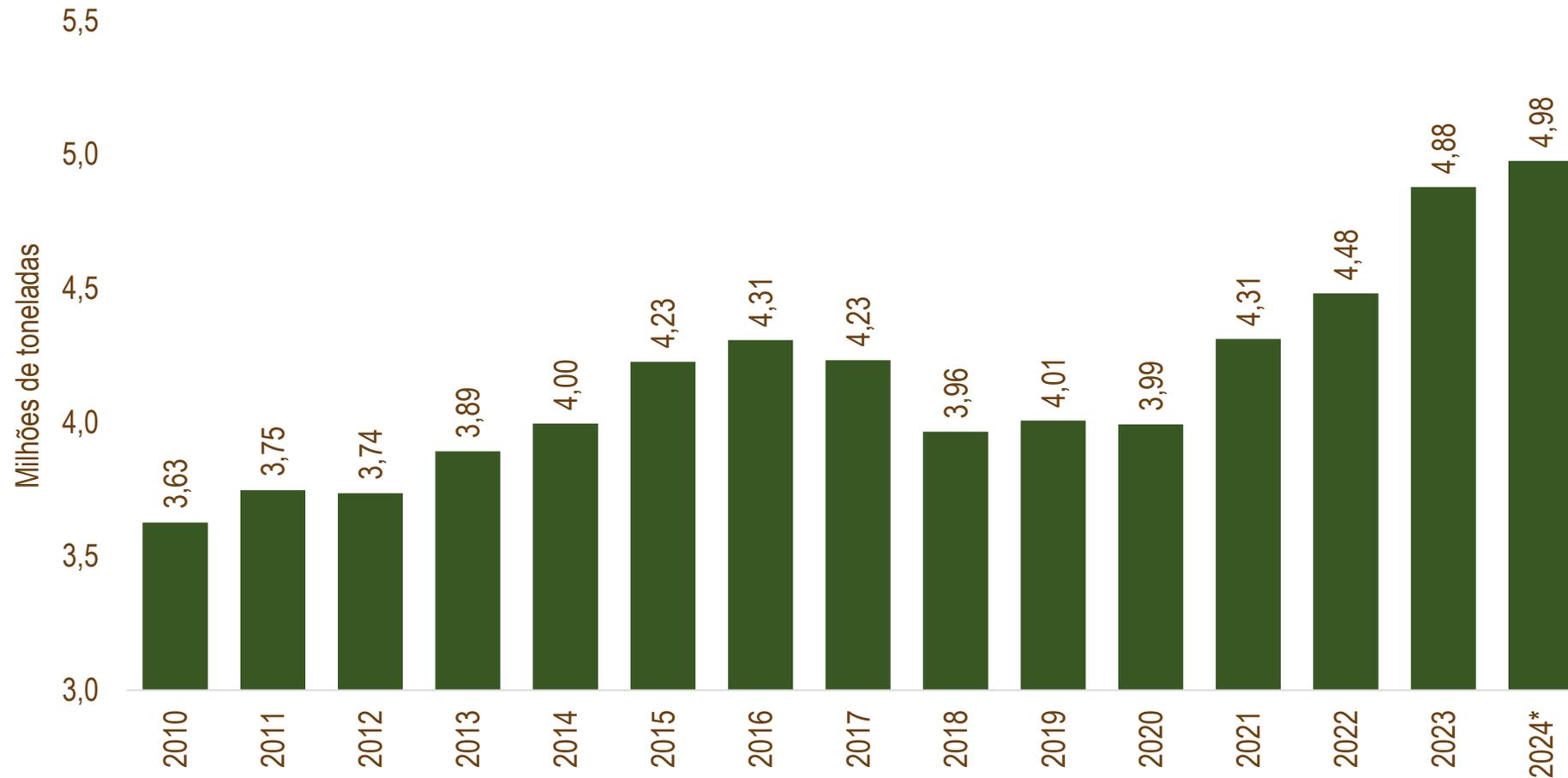
Produção anual de carne de frango



Fonte: IBGE/Agrifatto;

EXPORTAÇÕES DE CARNE DE FRANGO

Exportação de carne de frango (*in natura* e industrializada)



Fonte: MDIC/Agrifatto;

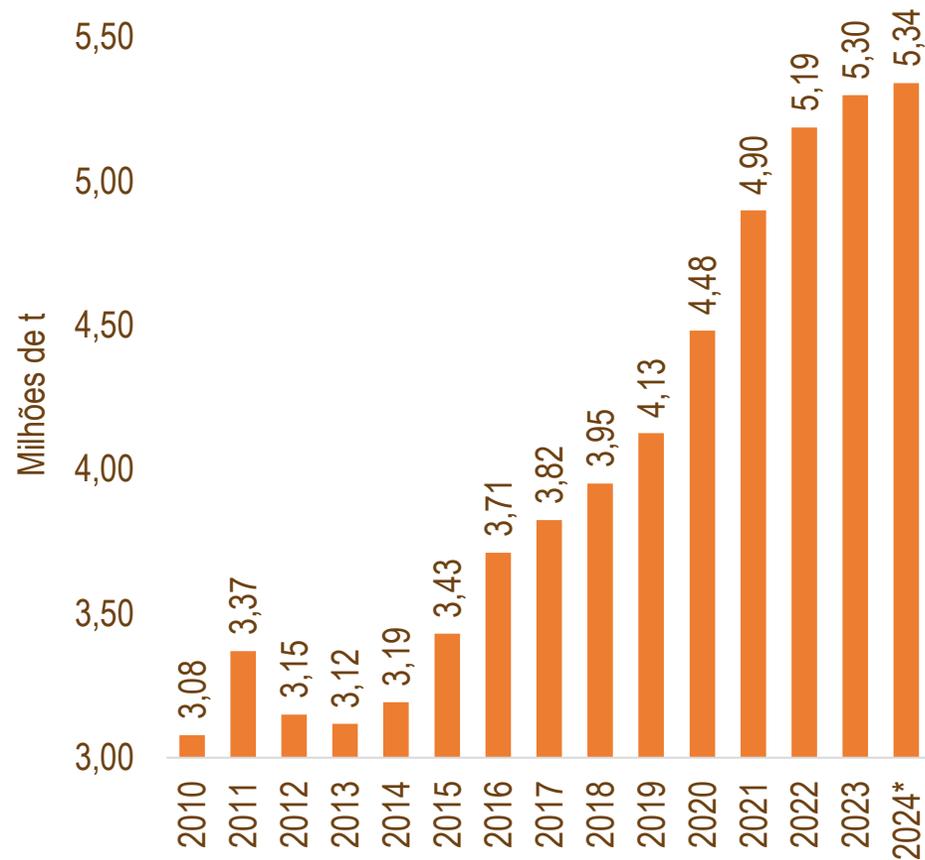
BALANÇO OxD DA CARNE DE FRANGO

Tabela de oferta e demanda de carne de frango - anual

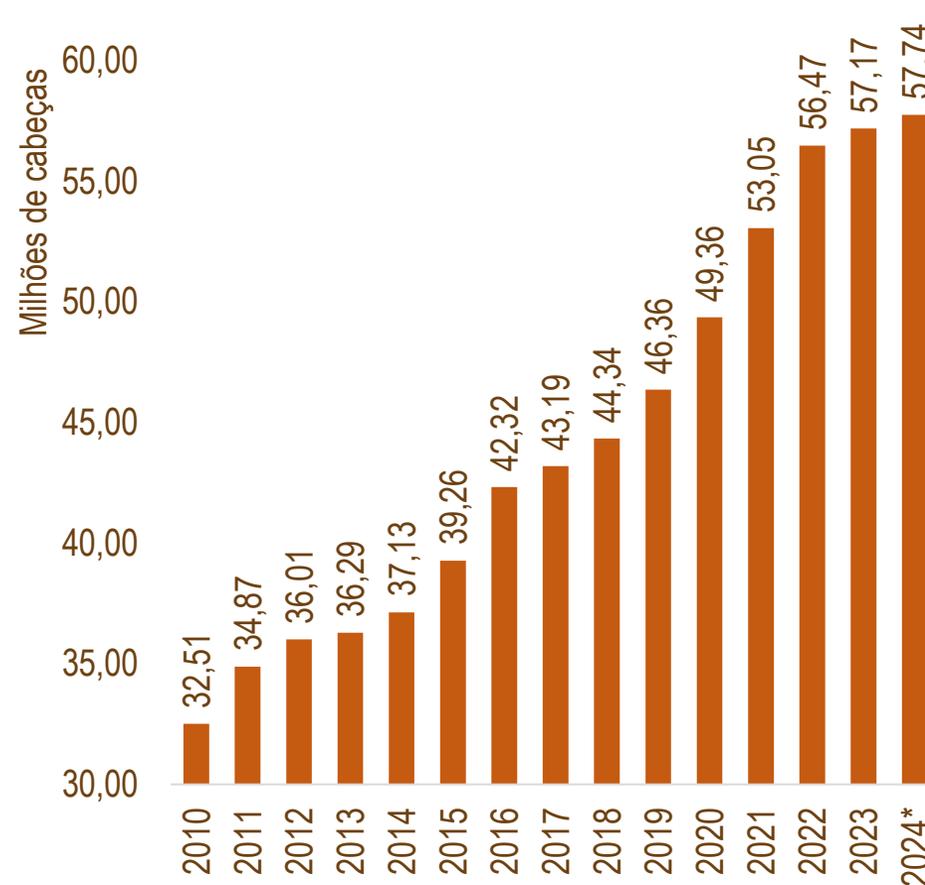
Projeção	2022 (a)	2023 (b)	2024 (c)	Var. % (b/a)	Var. % (c/b)
Abates (bi cab.)	6,11	6,28	6,40	2,8%	1,9%
Produção (mi t)	12,88	13,32	13,50	3,5%	1,4%
Exportação (mi t)	4,48	4,88	4,98	8,8%	2,0%
China	0,54	0,68	0,59	26%	-14,0%
Outros	3,94	4,20	4,39	6,4%	4,6%
Importação (mi t)	0,0048	0,0021	0,0048	-56%	130%
Mercado Interno (mi t)	8,40	8,45	8,53	0,6%	1,0%

PRODUÇÃO DE CARNE SUÍNA

Produção anual de carne suína no Brasil

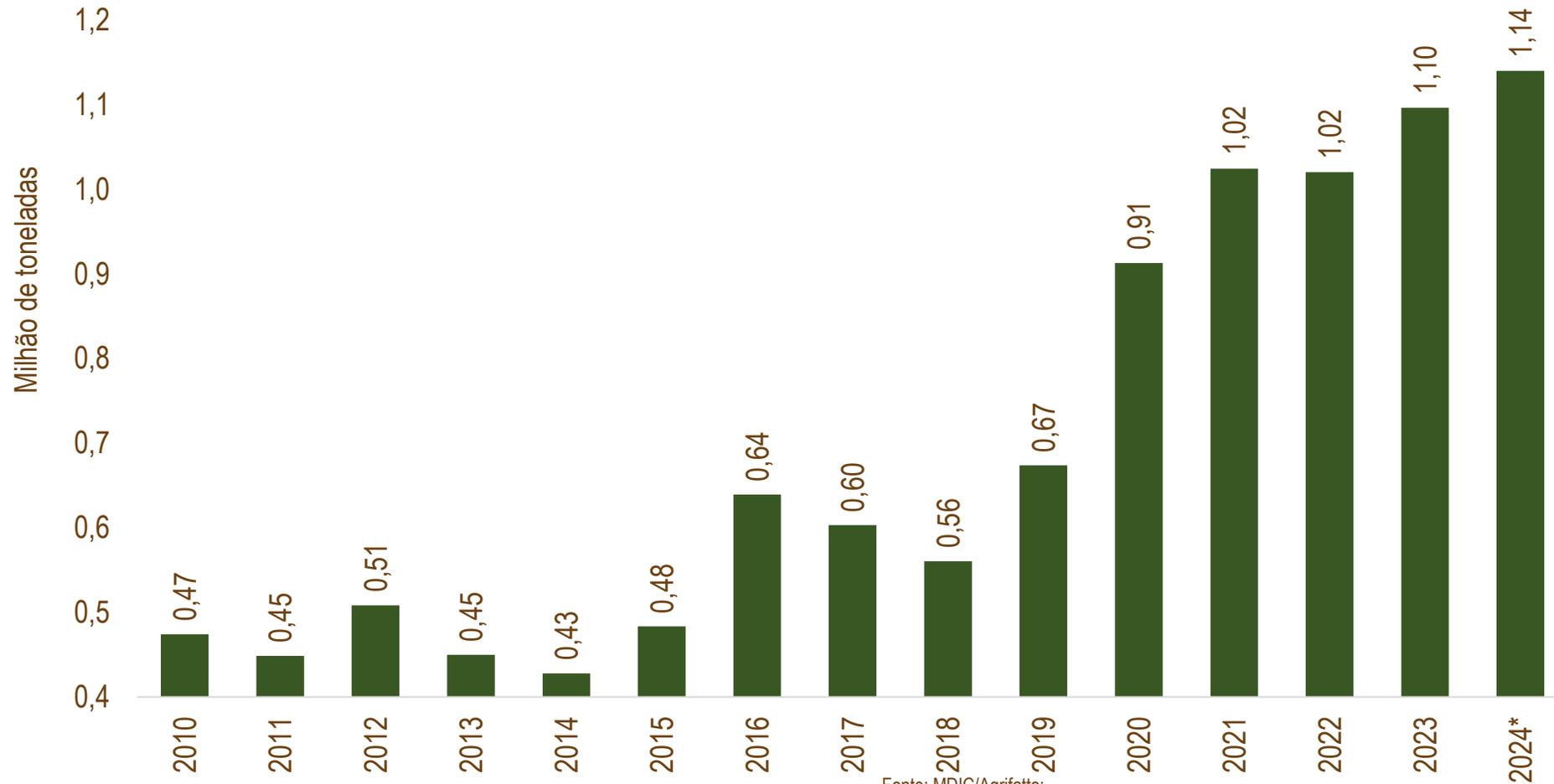


Abate anual de suínos no Brasil



EXPORTAÇÕES DE CARNE DE FRANGO

Exportações de carne suína (*in natura* + industrializada)



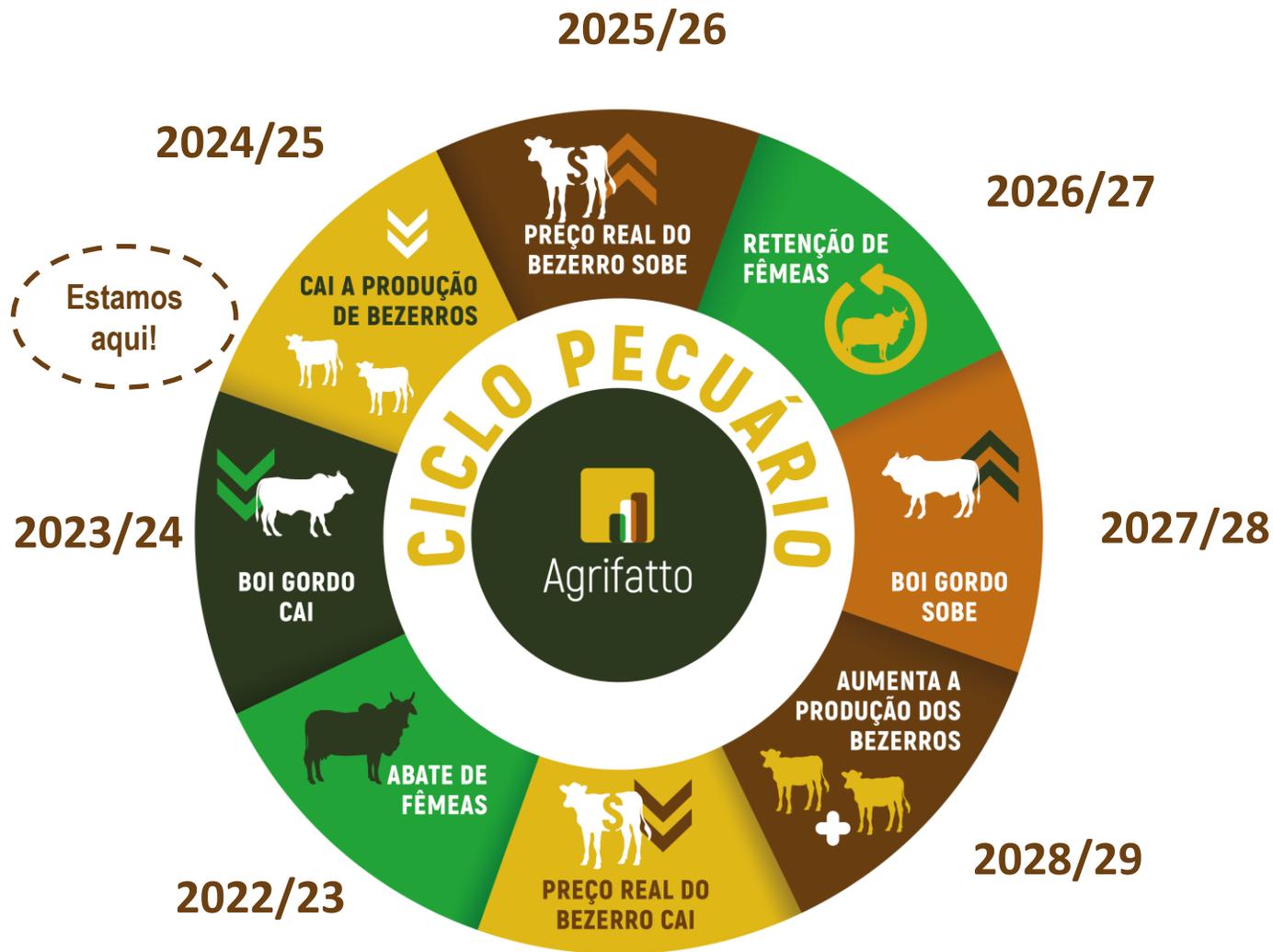
Fonte: MDIC/Agrifatto;

BALANÇO OxD DA CARNE DE FRANGO

Tabela de oferta e demanda de carne suína - anual

Projeção	2022 (A)	2023 (B)	2024 (C)	Var. % (B/A)	Var. % (C/B)
Abates (mi cab.)	56,47	57,17	57,74	1,3%	1,00%
Produção (mi t)	5,19	5,30	5,34	2,2%	0,80%
Exportação (mi t)	1,02	1,10	1,14	7,4%	4,00%
China	0,44	0,37	0,24	-14,7%	-37,0%
Outros	0,58	0,72	0,90	24,1%	25,2%
Importação (mi t)	0,023	0,017	0,020	-24,9%	15,0%
Mercado Interno (mi t)	4,19	4,22	4,22	0,7%	0,0%

FUNDAMENTOS DO CICLO PECUÁRIO: ONDE ESTAMOS?



- O ciclo pecuário é o principal *driver* de longo-prazo para os preços do boi gordo.
- É através da retenção ou do abate acentuado de fêmeas, proporcionalmente ao total abatido, que se determina a oferta futura de bezerras e, conseqüentemente, de animais terminados.
- Se a oferta de bezerras aumenta como resultado da retenção de fêmeas, a seqüência natural será o aumento da oferta de bois gordos. Se a oferta de bezerras cai como resultado do abate acelerado de matrizes, a seqüência natural será a redução da oferta de bois gordos.
- Desde 2021 pontuamos sobre a queda do preço do bezerro e os sinais da virada de ciclo no horizonte, assim como a tendência de aumento de oferta em 2022 e 2023. A projeção está se confirmando. **No atual quadro, estamos exatamente no início da fase de baixa do ciclo, com expansão de oferta já no atual ano e com perspectiva de intensificação do movimento para 2023.**

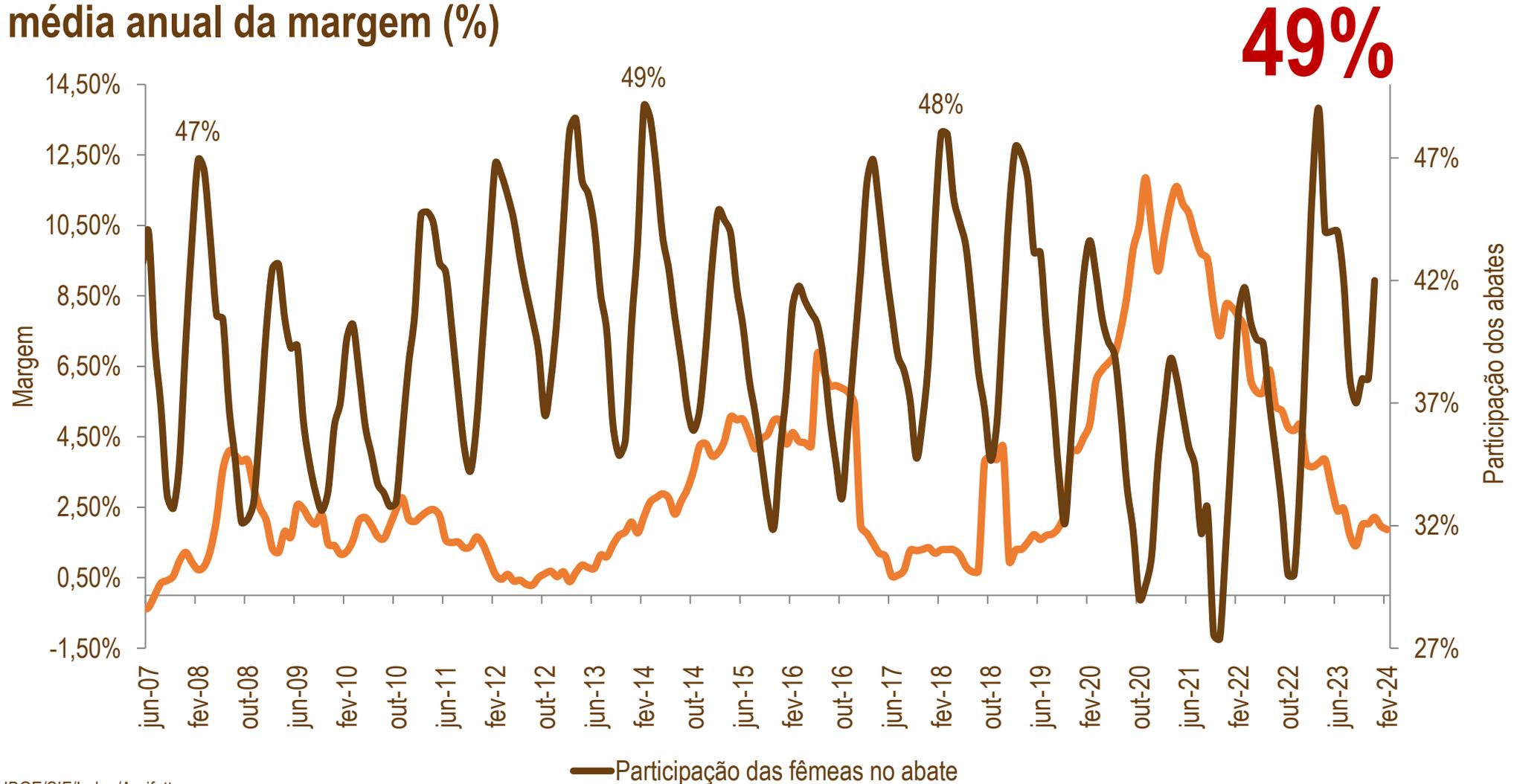
Circuito de Resultados **CAMPO FUTURO** 2022 2024

Melhore a gestão da sua propriedade rural



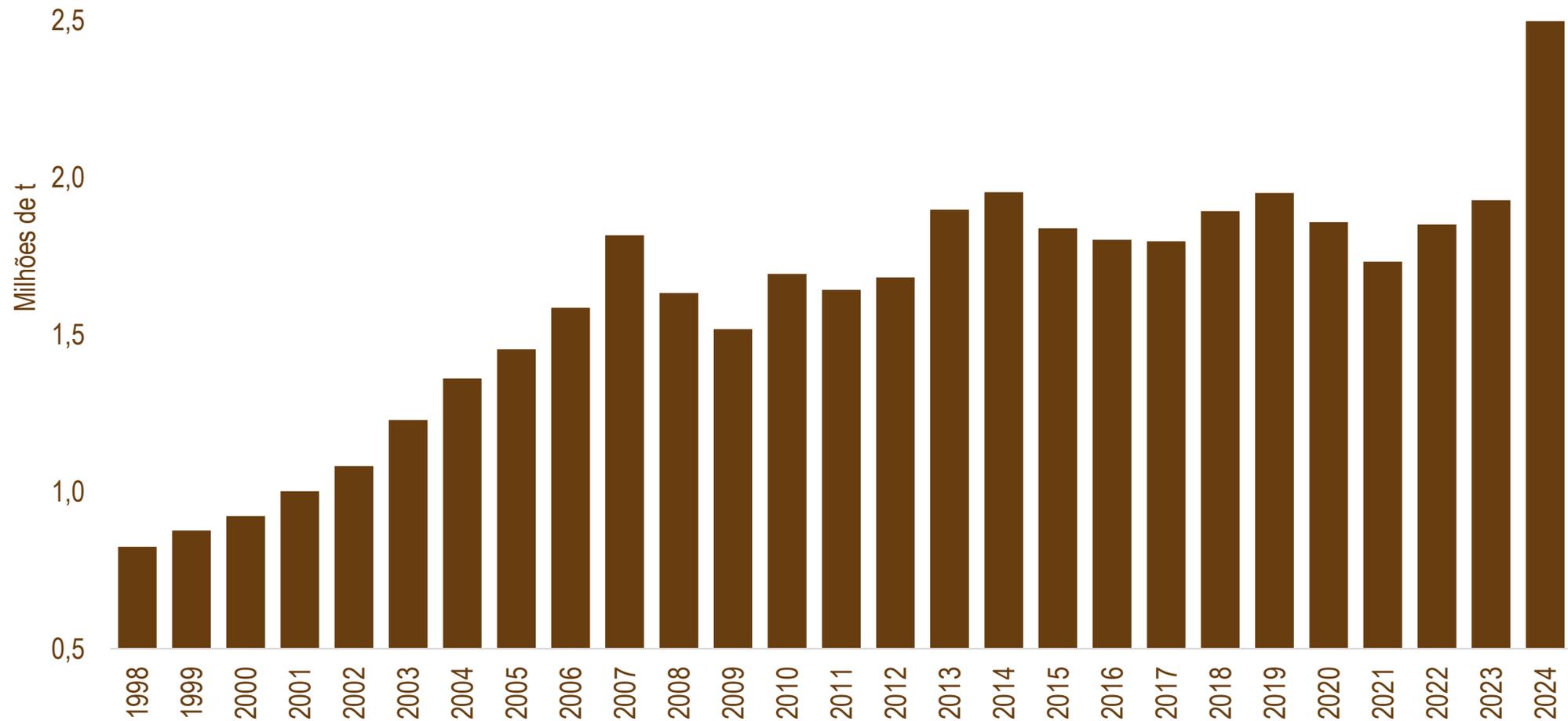
CICLO PECUÁRIO: MARGEM DA CRIA E ABATE DE FÊMEAS

Participação das fêmeas no abate total, margem bruta da cria e média anual da margem (%)



POR QUE O PREÇO DO BOI NÃO SUBIRIA FORTE EM 2024?

Produção de carne bovina no 1º trimestre do ano

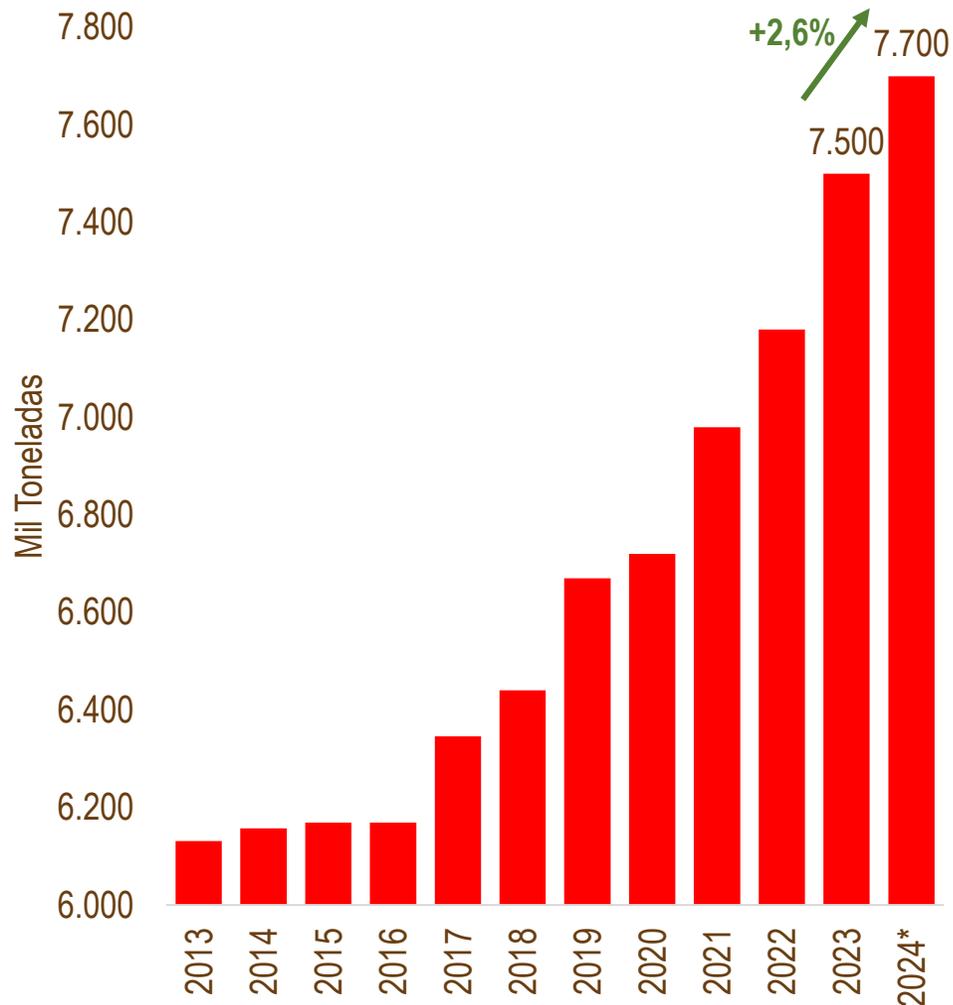


Fonte: IBGE/Agrifatto;

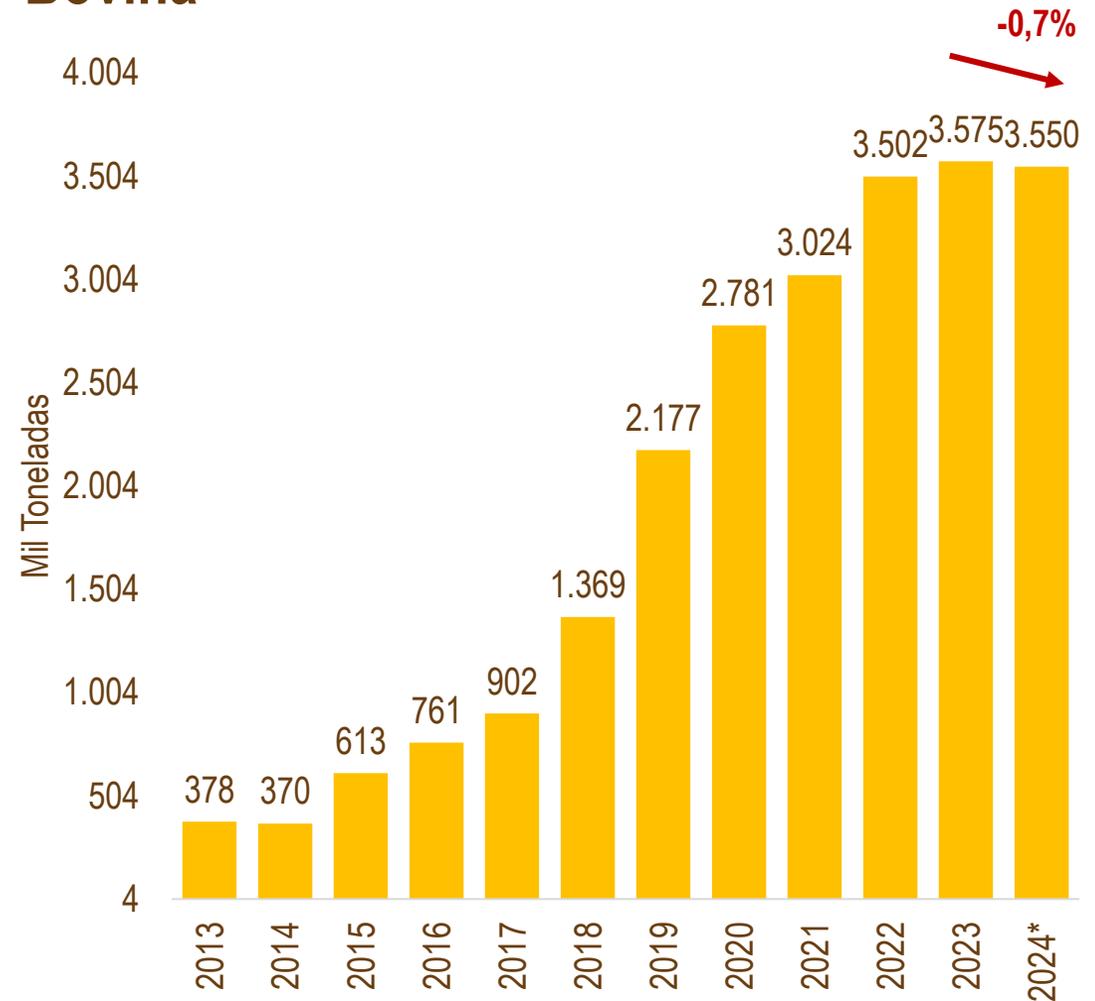


EXPORTAÇÕES ESTÃO E CONTINUARÃO INDO BEM

China: Produção Carne Bovina

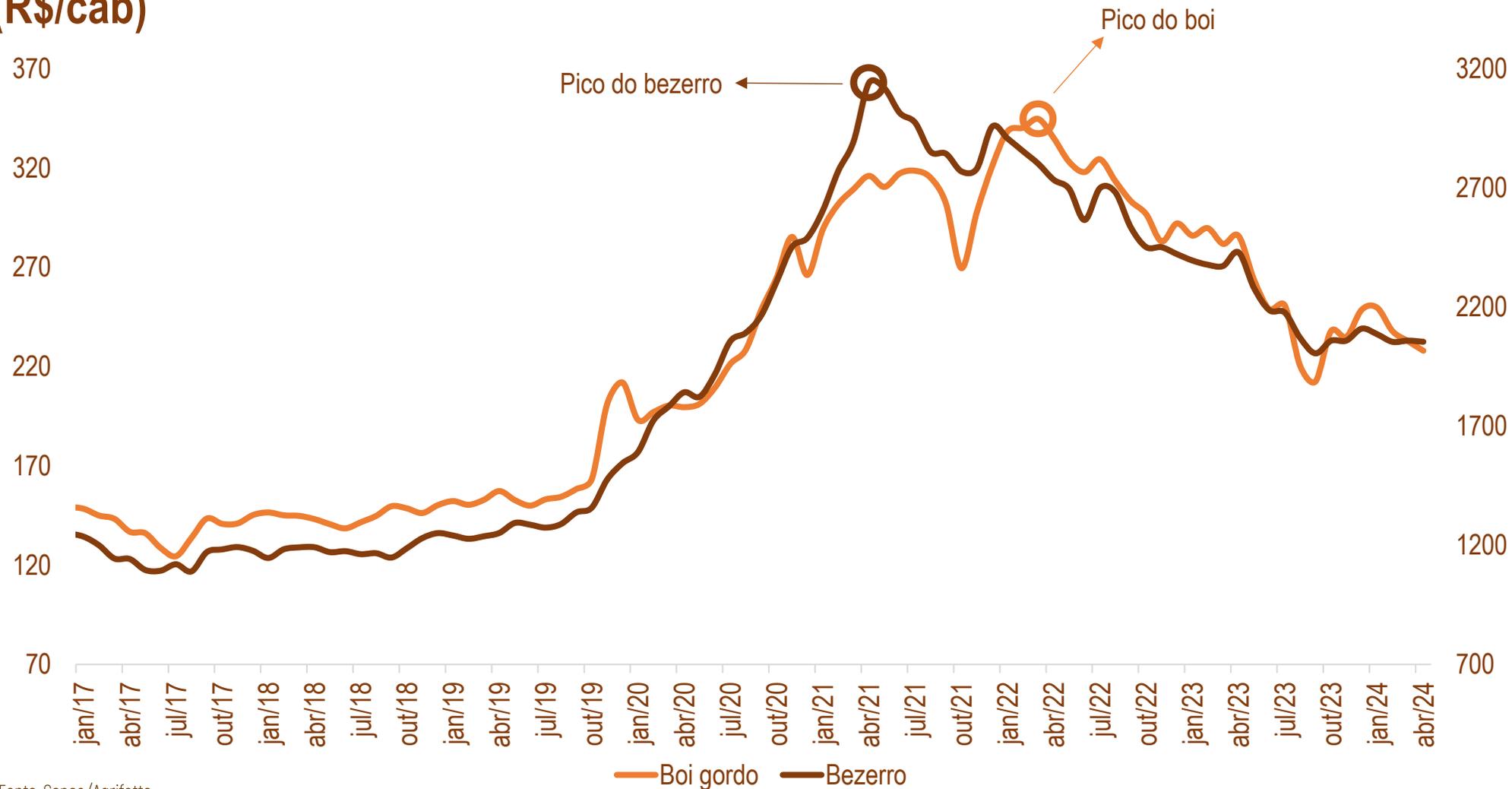


China: Importações de Carne Bovina



AONDE A VACA (E O BEZERRO) VAI...

Evolução dos preços do boi gordo, da vaca (R\$/@) e do bezerro (R\$/cab)



A PECUÁRIA SE TORNOU UMA ATIVIDADE MAIS ARRISCADA

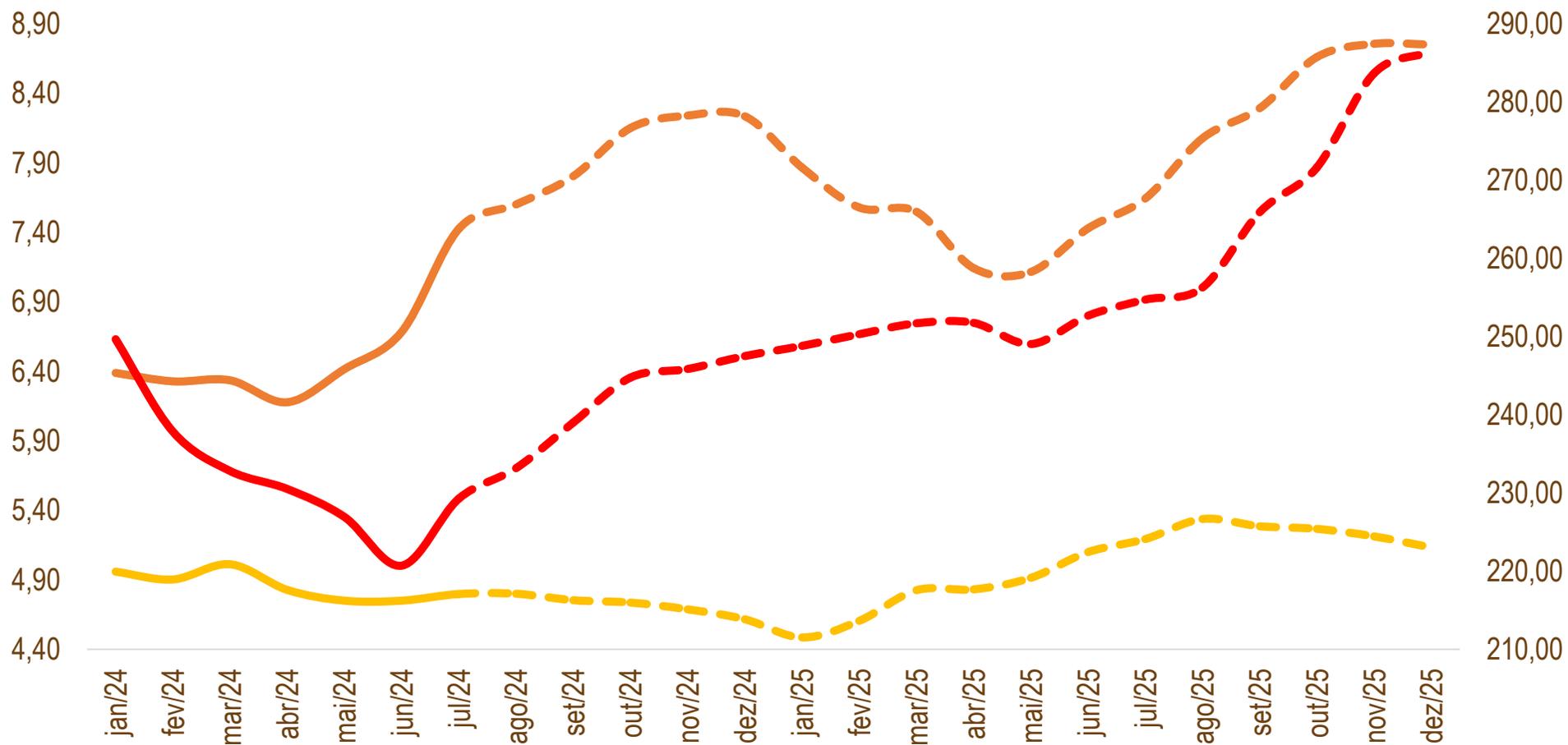
Tabela e oferta e demanda de carne bovina formal - anual

	2021	2022 (a)	2023 (b)	2024 (c)	Var. % (b/a)	Var. % (c/b)
Abates (mi cab.)	27,70	29,95	34,10	38,81	13,9%	13,8%
Produção (mi t)	7,46	8,01	8,94	10,15	11,5%	13,6%
Exportação (mi t)	2,31	2,85	2,84	3,37	-0,4%	18,5%
China	0,94	1,61	1,56	1,61	-3,2%	3,1%
Outros	1,37	1,24	1,28	1,76	3,2%	37,2%
Importação (mi t)	0,06	0,06	0,05	0,05	-22,9%	-5,6%
Mercado Interno (mi t)	5,21	5,22	6,15	6,83	17,6%	11,2%

Fonte: Agrifatto

EXERCÍCIO DE PROJEÇÃO

Evolução e projeção de preços pecuários (R\$/@ e R\$/kg).





Campo Futuro

Circuito de Resultados
CAMPO FUTURO

— 2024 —

Melhore a gestão de sua propriedade rural

