

Safra de Grãos 2021/22 e 2022/23

Estimativa Céleres®

Agosto 2022

Copyright © Céleres® 2022. Todos os direitos reservados. Toda a informação contida neste documento é de propriedade intelectual da Céleres® - Pensando o futuro do AGRO.

PENSANDO O FUTURO DO AGRO

cêleres 

Safra de Grãos 2021/22 e 2022/23

Estimativa Céleres®

Agosto 2022

EQUIPE CÉLERES

Bruna Santos	bsantos@celeres.com.br
Cárita Faria	carita.faria@celeres.com.br
Caroline Amorim	camorim@celeres.com.br
Danielly Pastori	dpastori@celeres.com.br
Eduarda Ferreira	eferreira@celeres.com.br
Enilson Nogueira	enogueira@celeres.com.br
Erickson Oliveira	eoliveira@celeres.com.br
Gustavo Resende	gresende@celeres.com.br
Henrique Souza	hsouza@celeres.com.br
João Paulo Alves	jpaves@celeres.com.br
Júlio César Mayrink	cesar.mayrink@celeres.com.br
Matheus Oliveira	moliveira@celeres.com.br
Micheli Costa	mcosta@celeres.com.br
Rafael Gutierrez	rgutierrez@celeres.com.br
Vinicius Paiva	vpaiva@celeres.com.br

COORDENAÇÃO GERAL

Anderson Galvão	agalvao@celeres.com.br
-----------------	------------------------



[/in/company/céleres](https://www.linkedin.com/company/céleres)

Tel.: +55 34 3229 1313

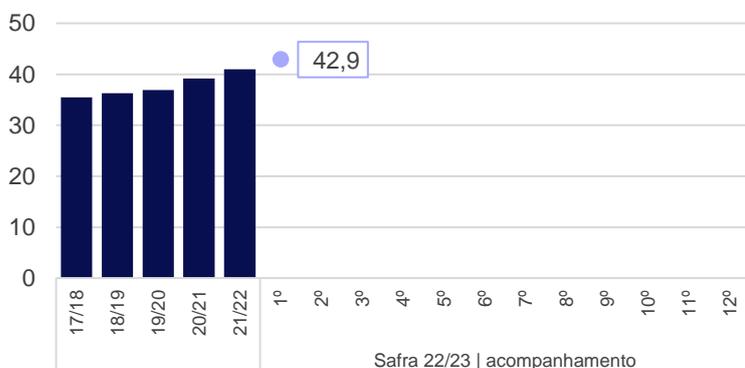
[celeres.com.br](https://www.celeres.com.br)

Copyright © Céleres® 2022. Todos os direitos reservados. Toda a informação contida neste documento é de propriedade intelectual da Céleres® - Pensando o futuro do AGRO.

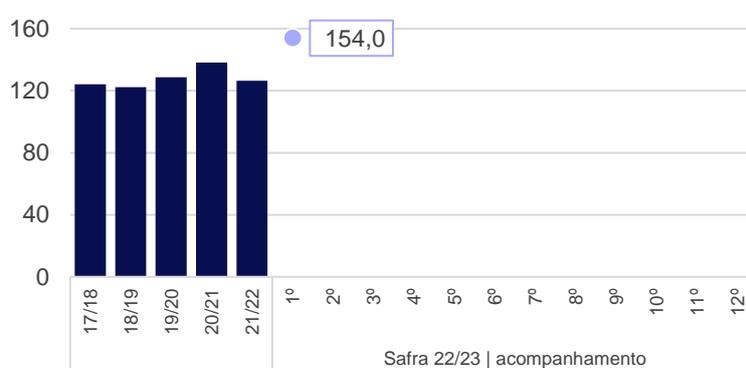
Perspectiva e rentabilidade para a safra 2022/23 no Brasil

- Os números de projeção de safra apontam para produção recorde, na casa dos 154,0 milhões de toneladas, 22% maior que o volume da última safra (21//22), que sofreu com as consequências do La Niña, fenômeno que volta a ser motivo de atenção no ciclo 22/23. A área plantada também deve ser recorde, alcançando quase 42,9 milhões de hectares. O estado que mais cresce em área é o Mato Grosso, com aumento de aproximadamente 400 mil hectares.
- A expansão de área é sustentada pela rentabilidade ainda em níveis acima da média histórica, apesar de menores que em 2020 e 2021. Apesar de custos mais elevados, a disponibilidade de fertilizantes, químicos e crédito (subsidiado ou não) próximo do necessário para o elo agrícola sustentam o 16º ano de crescimento na área plantada no Brasil em 2022/23.
- Os custos, que tiveram aumento na casa dos 30,1% de 21/22 para 22/23, tiraram parte da margem do produtor, ainda que estejam gerando a ele boa remuneração. Os R\$ 5,5 mil/hectare alcançaram nível recorde, mais de duas vezes maior que os R\$ 2,7 mil/hectare de média dos últimos 5 anos.
- Com maior excedente disponível no mercado, as exportações de soja devem aumentar em 24,7% em relação à 21/22 e alcançar 96,0 milhões de toneladas de grão destinado ao mercado externo. Além disso, o esmagamento deve se manter fortalecido pelo cenário de preços ainda elevados de ração e óleo vegetal dentro e fora do país.
- Apesar de certa recuperação nos estoques, a oferta e a demanda mundial da oleaginosa seguem ajustadas, o que mantém os preços atrativos. No que tange à comercialização, a incerteza quanto aos efeitos da Lã Niña e a estabilidade nos preços futuros em 2022 travam parte da comercialização antecipada.
- Em relação à margem operacional bruta (sem considerar custos financeiros, arrendamento e outros), Minas Gerais e São Paulo são os estados com melhor resultado, apresentando, respectivamente, 31 e 29 sacas/ha e 46,0% e 43,6% de margem sobre venda. O estado com pior margem é o Piauí, com quase metade da rentabilidade que o melhor resultado nacional. Ainda sim, todos os estados mantêm margem positiva, dada expectativa de boa produtividade para o próximo ciclo.
- Para 2022/23, além da possibilidade de um novo La Niña e os impactos sobre clima no Sul, a forte elevação dos componentes de custos e riscos de preços internacionais menores frente a elevação de produção nos EUA este ano e esperada na América do Sul para 2023 devem ser considerados. Logo, recomenda-se o uso da gestão de risco e comercialização antecipada para garantir a rentabilidade esperada pelo sojicultor.

Estimativa de área plantada para safra 2022/23



Estimativa de produção para safra 2022/23



O&D de soja Brasil

	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23p
Área (MM ha)	35,4	36,3	36,9	39,2	41,5	42,9
Produção (MM t)	124,3	122,2	128,8	138,2	126,5	154,0
Estoque inicial	10,3	5,1	6,0	2,7	4,2	2,1
Produção	124,3	122,2	128,8	138,2	126,5	154,0
Importação	0,2	0,1	0,8	0,9	0,6	0,3
Total oferta	134,8	127,5	135,6	141,7	131,2	156,4
Esmagamento	42,5	43,5	46,0	47,5	48,4	49,7
Exportação	83,3	74,1	83,0	86,1	77,0	96,0
Sementes e outros usos	3,9	3,9	3,9	4,0	3,7	4,0
Total demanda	129,7	121,5	132,9	137,6	129,1	149,7
Estoque final total	5,1	6,0	2,7	4,2	2,1	6,7

O INFORMATIVO MENSAL CÉLERES® é uma publicação mensal destinada e exclusiva aos seus parceiros.

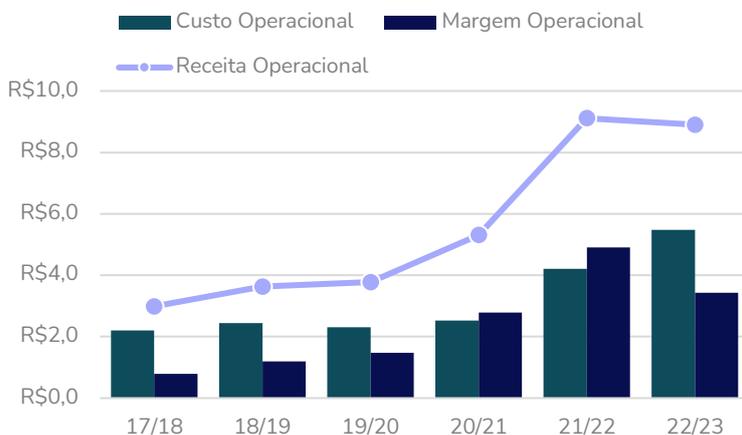
Céleres® – Pensando o futuro do AGRO. | celeres.com.br | celeres@celeres.com.br | Av. Nicomedes Alves dos Santos, 1205, sala 208 – Condomínio World Business Center – Uberlândia (MG) | Tel: + 55 34 3229 1313. Todos os direitos reservados. Toda informação contida nesse documento é de propriedade intelectual da Céleres® e a reprodução é proibida. As opiniões e análise expressas neste relatório refletem o melhor julgamento feito na ocasião da conclusão do mesmo.



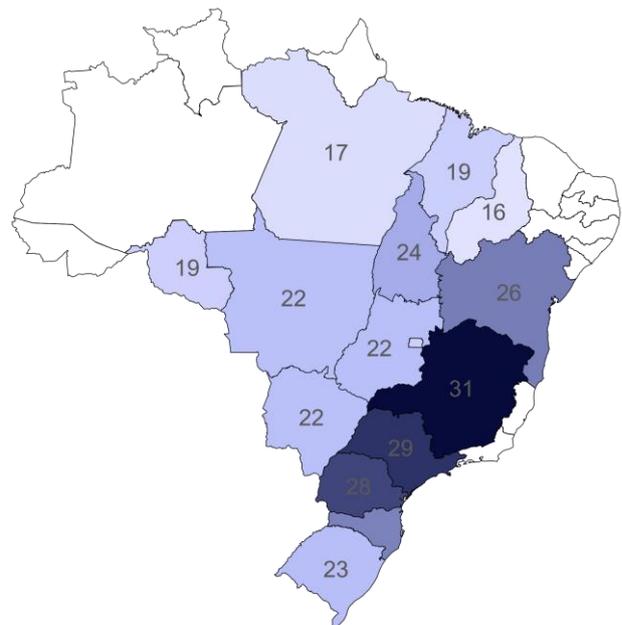
Perspectiva e rentabilidade para a safra 2022/23 no Brasil

	Preço	Receita Operacional (R\$/ha)			Custo	Margem Operacional (R\$/ha)		
	Venda 1/	Inferior	Média	Superior	Direto 2/	Inferior	Média	Superior
NORTE	R\$ 144,1	R\$ 7.529	R\$ 8.243	R\$ 8.956	R\$ 5.408	R\$ 2.271	R\$ 2.985	R\$ 3.698
RR	R\$ 136,6	R\$ 7.164	R\$ 7.697	R\$ 8.231	R\$ 5.569	R\$ 1.595	R\$ 2.128	R\$ 2.662
RO	R\$ 143,2	R\$ 7.831	R\$ 8.134	R\$ 8.437	R\$ 5.369	R\$ 2.462	R\$ 2.765	R\$ 3.068
PA	R\$ 147,7	R\$ 7.479	R\$ 7.943	R\$ 8.407	R\$ 5.441	R\$ 2.037	R\$ 2.502	R\$ 2.966
TO	R\$ 146,5	R\$ 7.696	R\$ 8.735	R\$ 9.773	R\$ 5.219	R\$ 2.477	R\$ 3.516	R\$ 4.554
NORDESTE	R\$ 147,0	R\$ 8.240	R\$ 8.542	R\$ 8.844	R\$ 5.402	R\$ 2.875	R\$ 3.177	R\$ 3.479
MA	R\$ 148,9	R\$ 8.027	R\$ 8.269	R\$ 8.511	R\$ 5.369	R\$ 2.658	R\$ 2.900	R\$ 3.142
PI	R\$ 146,5	R\$ 7.734	R\$ 7.916	R\$ 8.098	R\$ 5.569	R\$ 2.165	R\$ 2.347	R\$ 2.529
BA	R\$ 146,2	R\$ 8.659	R\$ 9.063	R\$ 9.467	R\$ 5.269	R\$ 3.390	R\$ 3.794	R\$ 4.198
SUDESTE	R\$ 152,9	R\$ 9.376	R\$ 9.765	R\$ 10.155	R\$ 5.214	R\$ 4.228	R\$ 4.617	R\$ 5.006
MG	R\$ 152,2	R\$ 9.204	R\$ 9.661	R\$ 10.118	R\$ 4.969	R\$ 4.235	R\$ 4.693	R\$ 5.150
SP	R\$ 154,0	R\$ 9.673	R\$ 9.945	R\$ 10.218	R\$ 5.459	R\$ 4.214	R\$ 4.487	R\$ 4.759
SUL	R\$ 156,6	R\$ 8.208	R\$ 9.456	R\$ 10.704	R\$ 5.537	R\$ 2.722	R\$ 3.970	R\$ 5.218
PR	R\$ 156,1	R\$ 8.478	R\$ 9.794	R\$ 11.110	R\$ 5.373	R\$ 3.105	R\$ 4.421	R\$ 5.737
SC	R\$ 157,3	R\$ 9.550	R\$ 9.721	R\$ 9.892	R\$ 5.669	R\$ 3.882	R\$ 4.052	R\$ 4.223
RS	R\$ 157,0	R\$ 7.793	R\$ 9.109	R\$ 10.425	R\$ 5.569	R\$ 2.224	R\$ 3.540	R\$ 4.856
C-OESTE	R\$ 144,0	R\$ 6.872	R\$ 8.588	R\$ 10.305	R\$ 5.509	R\$ 1.483	R\$ 3.199	R\$ 4.916
MT	R\$ 142,3	R\$ 6.128	R\$ 8.462	R\$ 10.797	R\$ 5.300	R\$ 828	R\$ 3.162	R\$ 5.497
MS	R\$ 147,4	R\$ 7.848	R\$ 8.626	R\$ 9.404	R\$ 5.350	R\$ 2.498	R\$ 3.276	R\$ 4.054
GO	R\$ 145,6	R\$ 8.037	R\$ 8.910	R\$ 9.783	R\$ 5.669	R\$ 2.368	R\$ 3.241	R\$ 4.115
DF	R\$ 144,4	R\$ 8.447	R\$ 8.463	R\$ 8.478	R\$ 5.719	R\$ 2.729	R\$ 2.744	R\$ 2.759
N/NE	R\$ 145,8	R\$ 7.952	R\$ 8.421	R\$ 8.890	R\$ 5.404	R\$ 2.548	R\$ 3.016	R\$ 3.485
C-SUL	R\$ 149,3	R\$ 7.568	R\$ 9.001	R\$ 10.433	R\$ 5.492	R\$ 2.076	R\$ 3.509	R\$ 4.941
BRASIL	R\$ 148,7	R\$ 7.631	R\$ 8.906	R\$ 10.181	R\$ 5.478	R\$ 2.153	R\$ 3.428	R\$ 4.704

Rentabilidade média da soja no Brasil, por safra | R\$ mil/ha



Mapa de margem operacional da soja na safra 2022/23, por estado | em sacas/hectare



PREMISSAS

- Considerado taxa de câmbio (mar/23) de R\$ 5,34.
- Preço de venda calculado com base na paridade de exportação, com base na logística padrão para cada estado.
- Calculado com base no fechamento da CBOT/CME de US\$ 12,64/bushel. Prêmio de referência F.O.B Santos. Prêmio de referência F.O.B Santos +US\$¢ 1430/bushel para embarque mar/23.
- Custo direto de produção considera apenas os insumos necessários para a produção. Não considera depreciação e outros custos indiretos.
- Para os dados de região geográfica e nacional, os valores foram ponderados pela área prevista para 2022/23, no último acompanhamento da Céleres.

Da plataforma Bing
© Microsoft, OpenStreetMap

O INFORMATIVO MENSAL CÉLERES® é uma publicação mensal destinada e exclusiva aos seus parceiros.

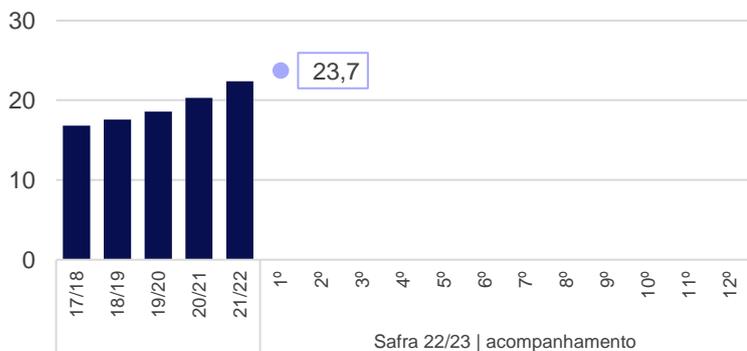
Céleres® – Pensando o futuro do AGRO. | celeres.com.br | celeres@celeres.com.br | Av. Nicomedes Alves dos Santos, 1205, sala 208 – Condomínio World Business Center – Uberlândia (MG) | Tel: + 55 34 3229 1313. Todos os direitos reservados. Toda informação contida nesse documento é de propriedade intelectual da Céleres® e a reprodução é proibida. As opiniões e análise expressas neste relatório refletem o melhor julgamento feito na ocasião da conclusão do mesmo.



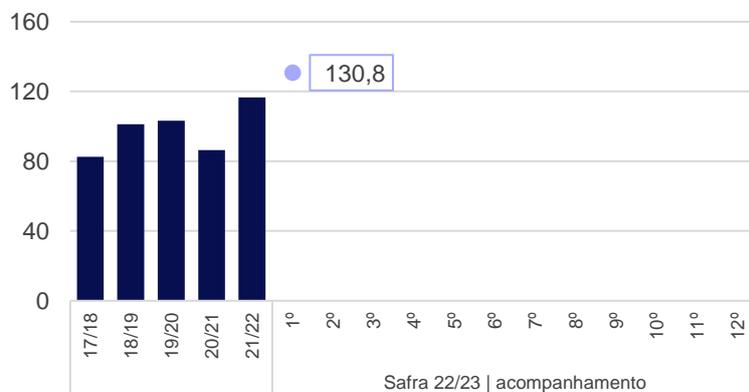
Perspectiva e rentabilidade para a safra 2022/23 no Brasil

- ✦ Nesse contexto, tanto área quanto produção de milho no Brasil devem crescer no ciclo 22/23. Com total de área plantada em 23,7 milhões de toneladas, a produção de milho total deve alcançar 130,8 milhões de toneladas. A área de milho está na casa dos 4,7 e 18,3 milhões de hectares para milho 1ª e 2ª safra, respectivamente. Para a produção, os números estão em 28,0 e 100,5 milhões de toneladas.
- ✦ Um ponto a ser destacado é que a fase de incerteza quanto à oferta de insumos ocasionada pelo conflito Rússia e Ucrânia já foi controlada e a demanda por adubos e fertilizantes já foi normalizada, pressionando os preços à também normalização.
- ✦ Assim sendo, o grande aumento de custos observado no primeiro semestre de 2022 perde a força e começa a baixar. O mesmo acontece quanto a rentabilidade de safra, que mesmo a níveis não tão altos quanto observado no último ano, se mantém acima da média dos últimos ciclos. As margens positivas para o produtor sustentam as perspectivas de aumento de área plantada e produção.
- ✦ Com problemas de oferta no hemisfério Norte, sobretudo EUA e União Europeia, nas colheitas em 2022 e a possível abertura de exportações de milho para a China, a Céleres® estima que as exportações poderão alcançar 42 milhões de toneladas em 2021/22 e 49 milhões de toneladas em 2022/23.
- ✦ No ciclo 21/22, os problemas com clima e efeitos severos na produtividade de milho verão, principalmente no Sul do Brasil, fizeram com o que a margem operacional da cultura no Centro-Sul despencasse, chegando a valores negativos. Já para 22/23 as expectativas são boas, com efeito mais ameno do La Niña e boa produtividade, que favorece margem de R\$ 3,6 mil / hectare.
- ✦ Os estados com melhores resultados em relação à margem operacional são Paraná e Santa Catarina, com 58 e 48 sacas/hectare, respectivamente. Minas Gerais tem o menor resultado, ainda que bastante positivo.
- ✦ O produtor do Paraná deve obter a melhor margem sobre venda, de 39,1% e o Goiás a pior, 21,8%. Esse valor representa o quanto sobra da receita tirando os custos diretos (semente, fertilizante, defensivos, mão-de-obra e outros).
- ✦ Para a safra verão, os agentes estão atentos aos possíveis efeitos de mais um ano de La Niña e de olho no interesse externo pelo cereal brasileiro. Além disso, o aumento dos componentes de custo e da oferta mundial de milho são números a serem acompanhados nos próximos meses.

Estimativa de área plantada para safra 2022/23



Estimativa de produção para safra 2022/23



O&D de milho Brasil

	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22	22/23
Área total (milhão ha)	16,8	17,6	18,6	20,3	22,4	23,7
Produção total	82,5	101,3	103,2	86,3	116,5	130,8
Estoque inicial	14,6	13,4	10,5	10,7	6,7	7,0
Importação	0,9	1,6	1,5	3,1	1,8	1,6
Oferta Total	98,3	116,3	115,2	100,1	125,0	139,4
Consumo animal	47,2	48,7	50,8	52,1	53,2	55,0
ASI	8,8	10,3	13,1	15,2	17,4	19,0
Outros Usos e Perdas	5,2	5,7	5,8	5,3	5,4	5,6
Exportação	23,8	41,0	34,7	20,8	42,0	49,0
Demanda Total	84,9	105,8	104,5	93,4	118,0	128,6
Estoque Final	13,4	10,5	10,7	6,7	7,0	10,7

O INFORMATIVO MENSAL CÉLERES® é uma publicação mensal destinada e exclusiva aos seus parceiros.

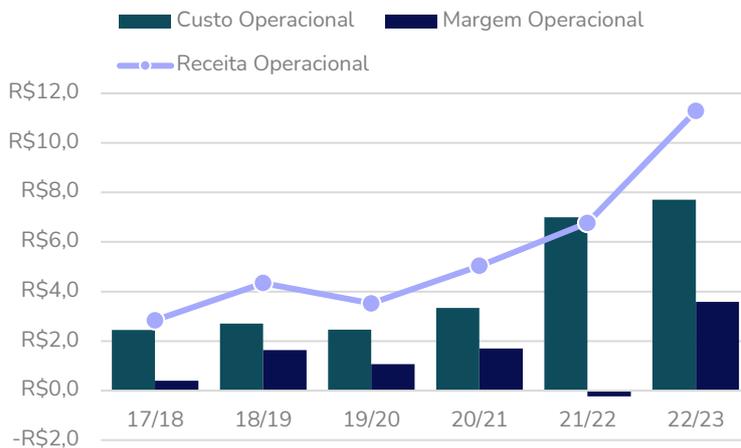
Céleres® – Pensando o futuro do AGRO. | celeres.com.br | celeres@celeres.com.br | Av. Nicomedes Alves dos Santos, 1205, sala 208 – Condomínio World Business Center – Uberlândia (MG) | Tel: + 55 34 3229 1313. Todos os direitos reservados. Toda informação contida nesse documento é de propriedade intelectual da Céleres® e a reprodução é proibida. As opiniões e análise expressas neste relatório refletem o melhor julgamento feito na ocasião da conclusão do mesmo.



Perspectiva e rentabilidade para a safra 2022/23 no Brasil

	Preço		Receita Operacional (R\$/ha)			Custo		Margem Operacional (R\$/ha)		
	Venda ^{1/}		Média	Superior	Referência	Direto ^{2/}		Média	Superior	Referência
SUDESTE	R\$ 91,7		R\$ 9.906	R\$ 13.386	R\$ 15.449	R\$ 7.010		R\$ 2.896	R\$ 6.376	R\$ 8.439
MG	R\$ 90,6		R\$ 10.010	R\$ 13.481	R\$ 15.406	R\$ 7.202		R\$ 2.808	R\$ 6.279	R\$ 8.204
SP	R\$ 94,3		R\$ 9.640	R\$ 13.142	R\$ 15.560	R\$ 6.517		R\$ 3.123	R\$ 6.625	R\$ 9.043
SUL	R\$ 97,6		R\$ 11.587	R\$ 16.127	R\$ 18.171	R\$ 7.132		R\$ 4.455	R\$ 8.995	R\$ 11.040
PR	R\$ 95,2		R\$ 14.095	R\$ 17.130	R\$ 18.081	R\$ 8.584		R\$ 5.511	R\$ 8.546	R\$ 9.497
SC	R\$ 98,2		R\$ 12.477	R\$ 17.503	R\$ 19.154	R\$ 7.730		R\$ 4.747	R\$ 9.773	R\$ 11.424
RS	R\$ 98,5		R\$ 9.919	R\$ 14.964	R\$ 17.738	R\$ 6.126		R\$ 3.794	R\$ 8.838	R\$ 11.613
C-OESTE	R\$ 85,1		R\$ 12.807	R\$ 15.681	R\$ 14.524	R\$ 9.999		R\$ 2.808	R\$ 5.682	R\$ 4.524
GO	R\$ 85,3		R\$ 12.552	R\$ 15.778	R\$ 14.495	R\$ 9.812		R\$ 2.740	R\$ 5.965	R\$ 4.683
DF	R\$ 84,1		R\$ 14.518	R\$ 15.034	R\$ 14.715	R\$ 11.257		R\$ 3.260	R\$ 3.777	R\$ 3.458
C-SUL	R\$ 94,1		R\$ 11.048	R\$ 15.017	R\$ 16.765	R\$ 7.357		R\$ 3.691	R\$ 7.660	R\$ 9.408

Rentabilidade média do milho verão no Brasil, por safra | R\$ mil/ha



Mapa de margem operacional do milho verão na safra 2021/22, por estado | em sacas/hectare



Da plataforma Bing
© Microsoft, OpenStreetMap

PREMISSAS

- Considerado taxa de câmbio (mar/23) de R\$ 5,34.
- Preço de venda calculado com base na paridade de exportação, com base na logística padrão para cada estado.
- Calculado com base no fechamento da CBOT/CME de cUS\$ 680/bushel. Prêmio de referência F.O.B Santos.
- Custo direto de produção considera apenas os insumos necessários para a produção. Não considera depreciação e outros custos indiretos.
- Para os dados de região geográfica e nacional, os valores foram ponderados pela área prevista para 2022/23, no último acompanhamento da Céleres.



PENSANDO O FUTURO DO AGRO •••••

Av. Nicomedes Alves dos Santos, 1205 | Sala 208

World Business Center

Uberlândia – Minas Gerais – Brasil

CEP: 38411-106



[/in/company/céleres](https://www.linkedin.com/company/celeres)

Tel.: +55 34 3229 1313

celeres.com.br

Associada a Arcadia
International
(Brussels, Betgium)



Membro do ISAAA



Iniciativas



O Getap é uma iniciativa que visa fomentar a produtividade através da disseminação de conhecimento, do campo à indústria, tendo sempre como guia a sustentabilidade, a inovação e a ciência.