

Perspectivas para 2012

Novembro 2011

SOJA

Soja – Oferta e Demanda Mundial

Mundo (MMT)	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12
Estoques Iniciais	66,2	56,8	44,8	63,0	73,5
Produção	221,3	210,9	261,4	264,5	260,3
EUA	72,9	80,7	91,4	90,6	82,9
Brasil	60,0	57,2	69,0	75,3	74,8
Argentina	48,0	31,6	55,0	49,5	53,6
Paraguai	6,9	4,0	7,2	8,3	7,6
China	13,4	15,5	15,0	15,1	14,0
Outros	20,1	21,9	23,8	25,7	27,4
Consumo	230,2	221,5	237,5	251,1	260,9
EUA	51,6	48,1	50,7	48,4	47,8
Brasil	34,8	34,8	36,1	38,7	39,8
Argentina	36,2	32,8	35,7	39,2	41,2
China	49,8	51,4	59,4	66,0	71,6
UE	16,1	14,1	13,4	13,8	13,8
Outros	41,7	40,3	42,2	45,1	46,8
Estoques Finais	56,8	44,8	63,0	73,5	70,6
Estoques Finais EUA	5,6	3,8	4,1	5,8	5,3
Rel. Estoque Uso (%)	25	20	27	29	27

USDA

258,9

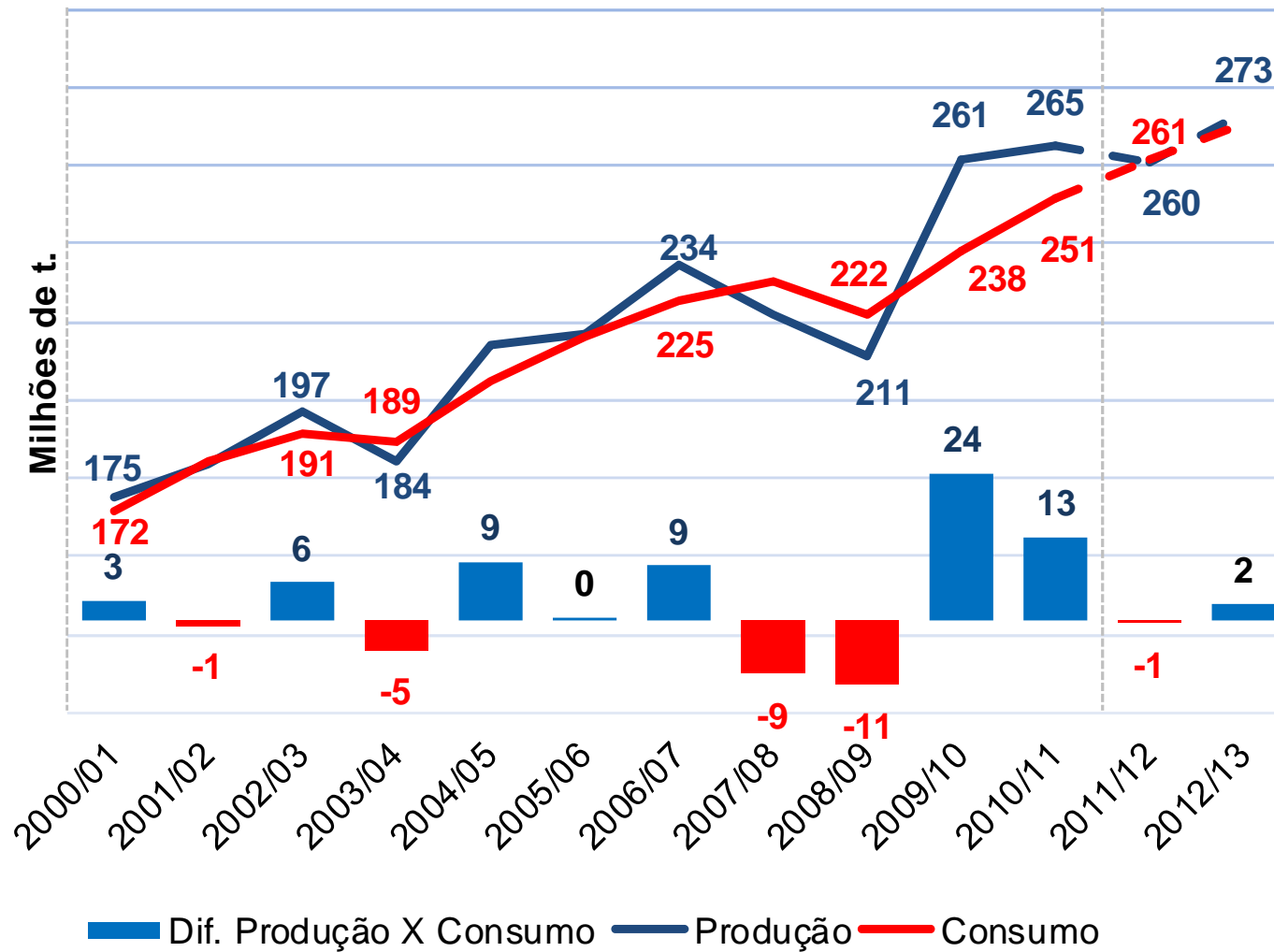
75,0

52,0

7,60

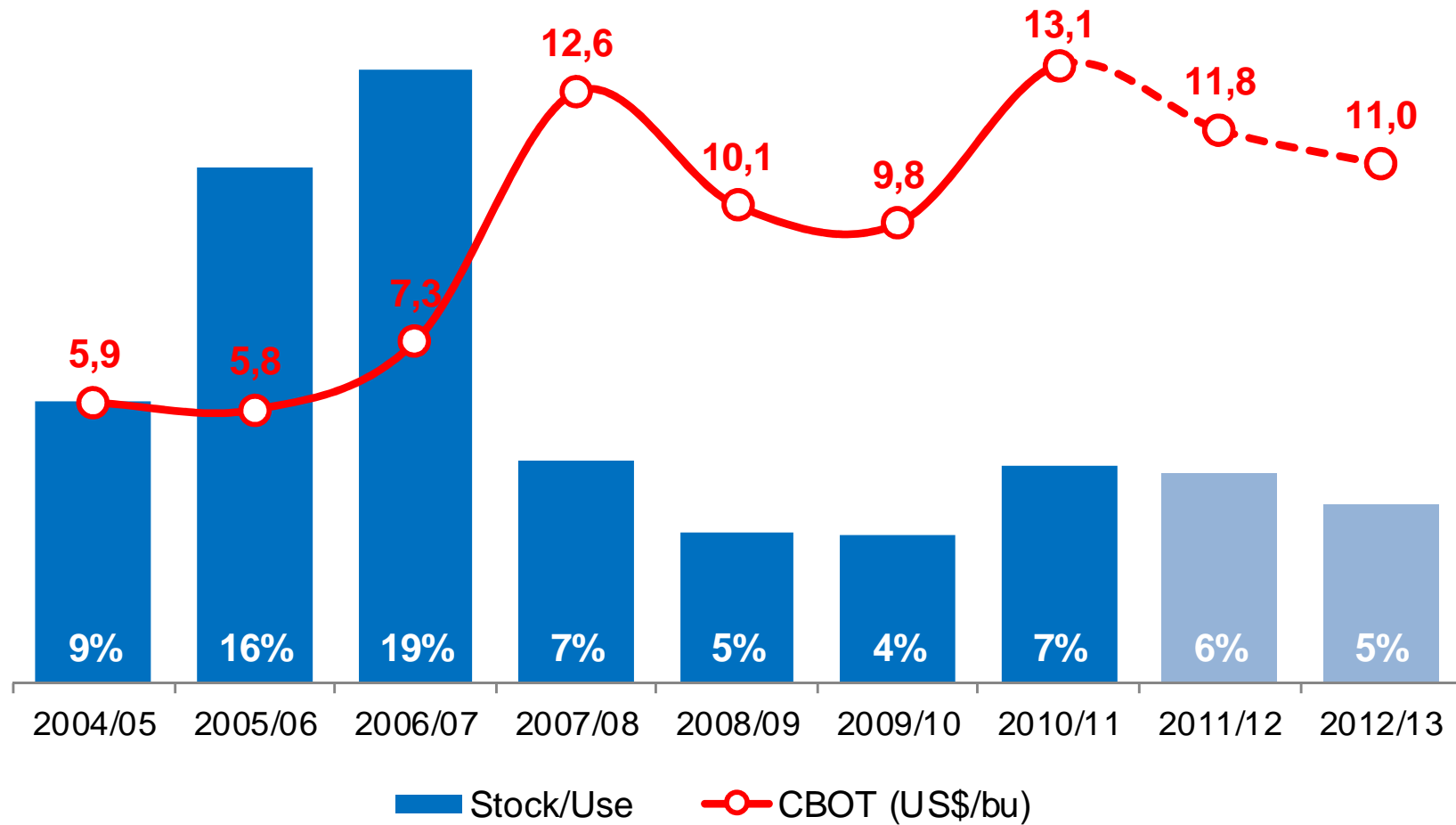
Estimativa Agroconsult

Soja – Oferta e Demanda Mundial



Fonte: USDA e Agroconsult

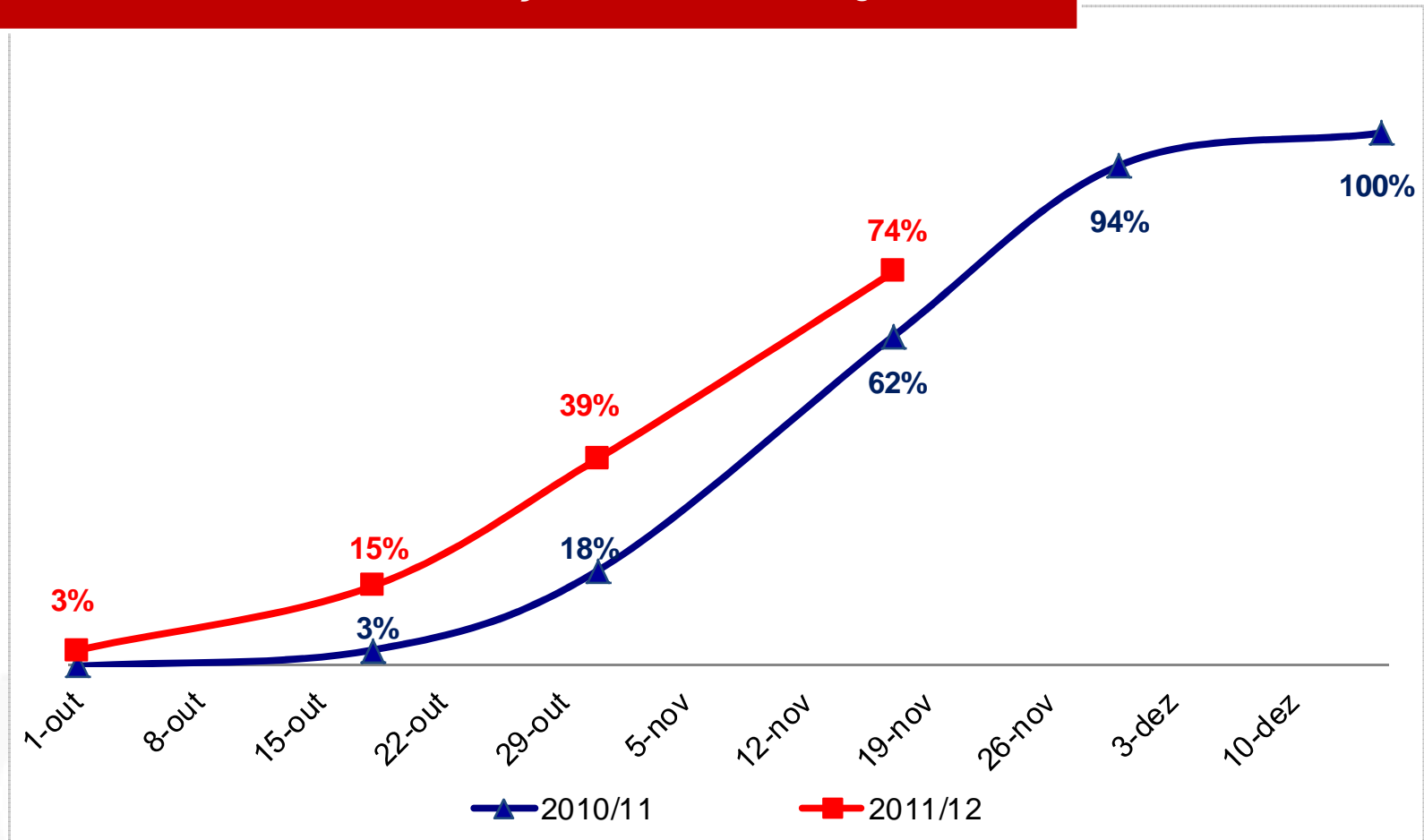
Soja – Estoques nos EUA e Preços



Fonte: USDA e Agroconsult

Soja – Evolução de Plantio

Levantamento de Área/Condições de Safra da Agroconsult



Soja – Brasil

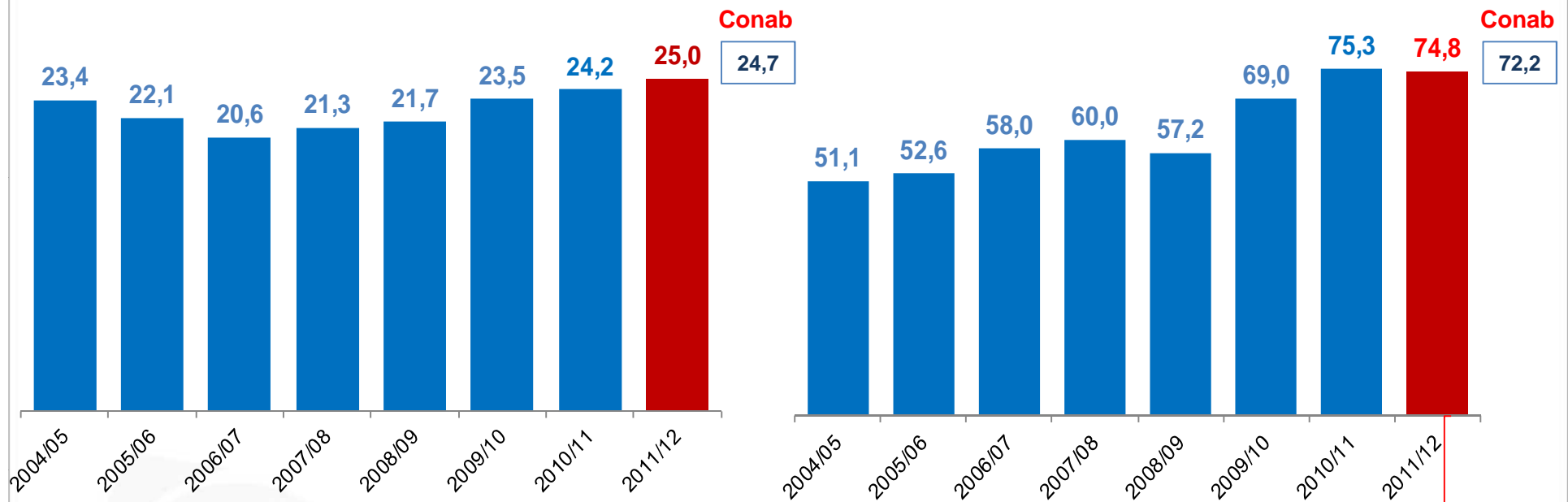
Levantamento de Área/Condições de Safra da Agroconsult

Área Plantada (Milhões de ha)

Produção (Milhões de t.)

Potencial

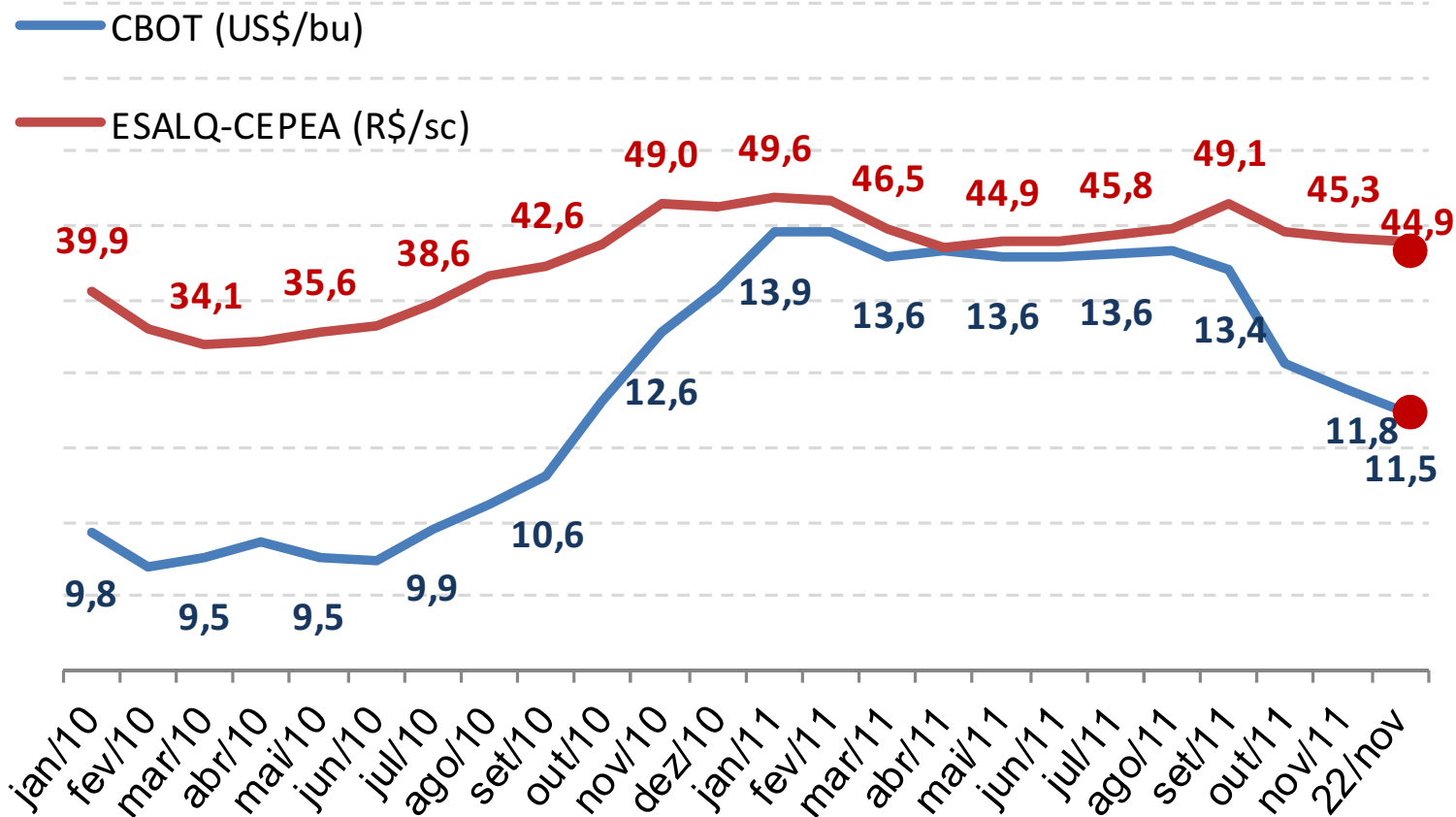
78,0



Potencial a ser apurado no Rally da Safra 2012

Fonte: Conab e Agroconsult

Soja – Preços Internacionais x Domésticos

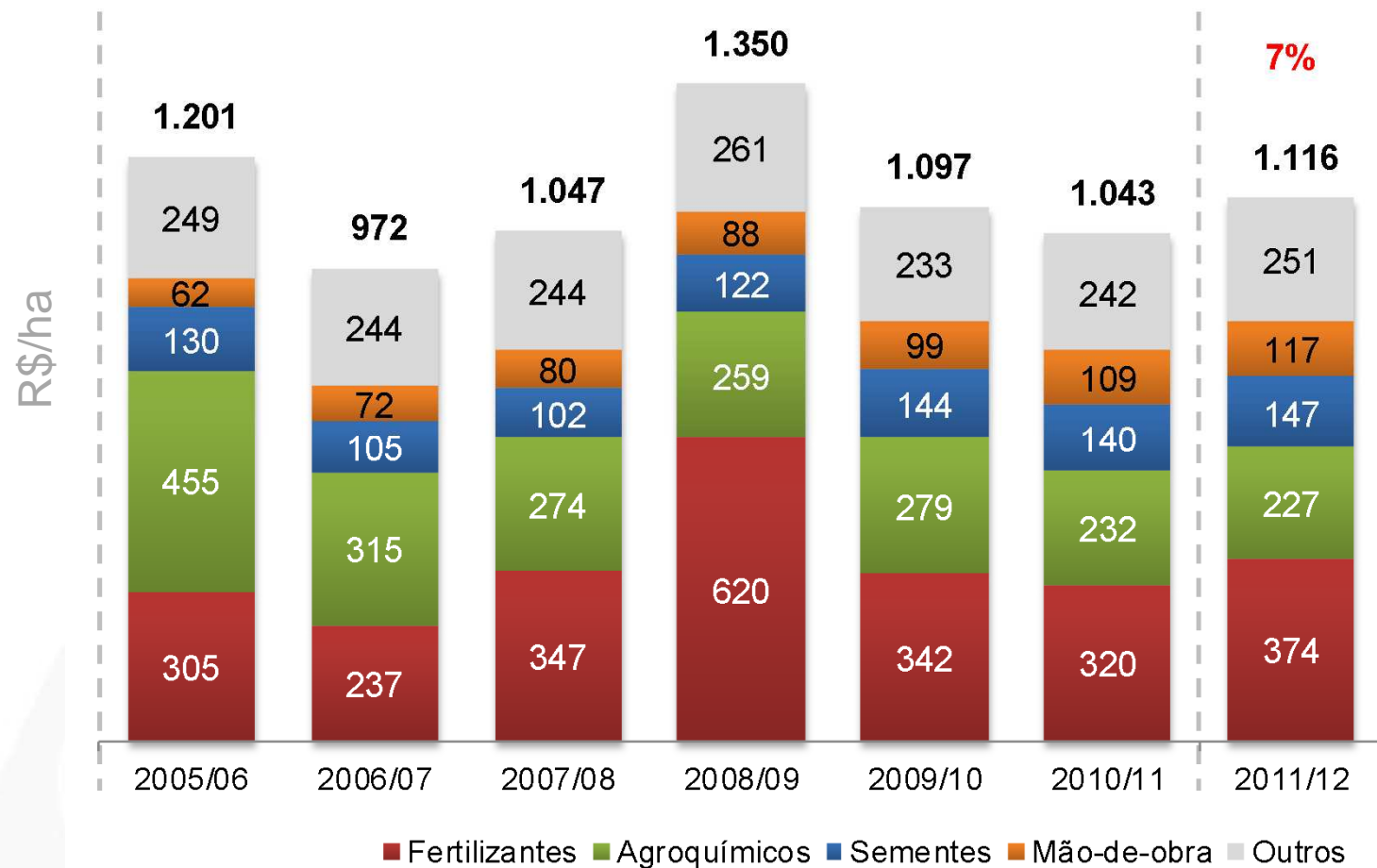


Fonte: CBOT e ESALQ/CEPEA.

Soja – Mato Grosso

Custos de Produção

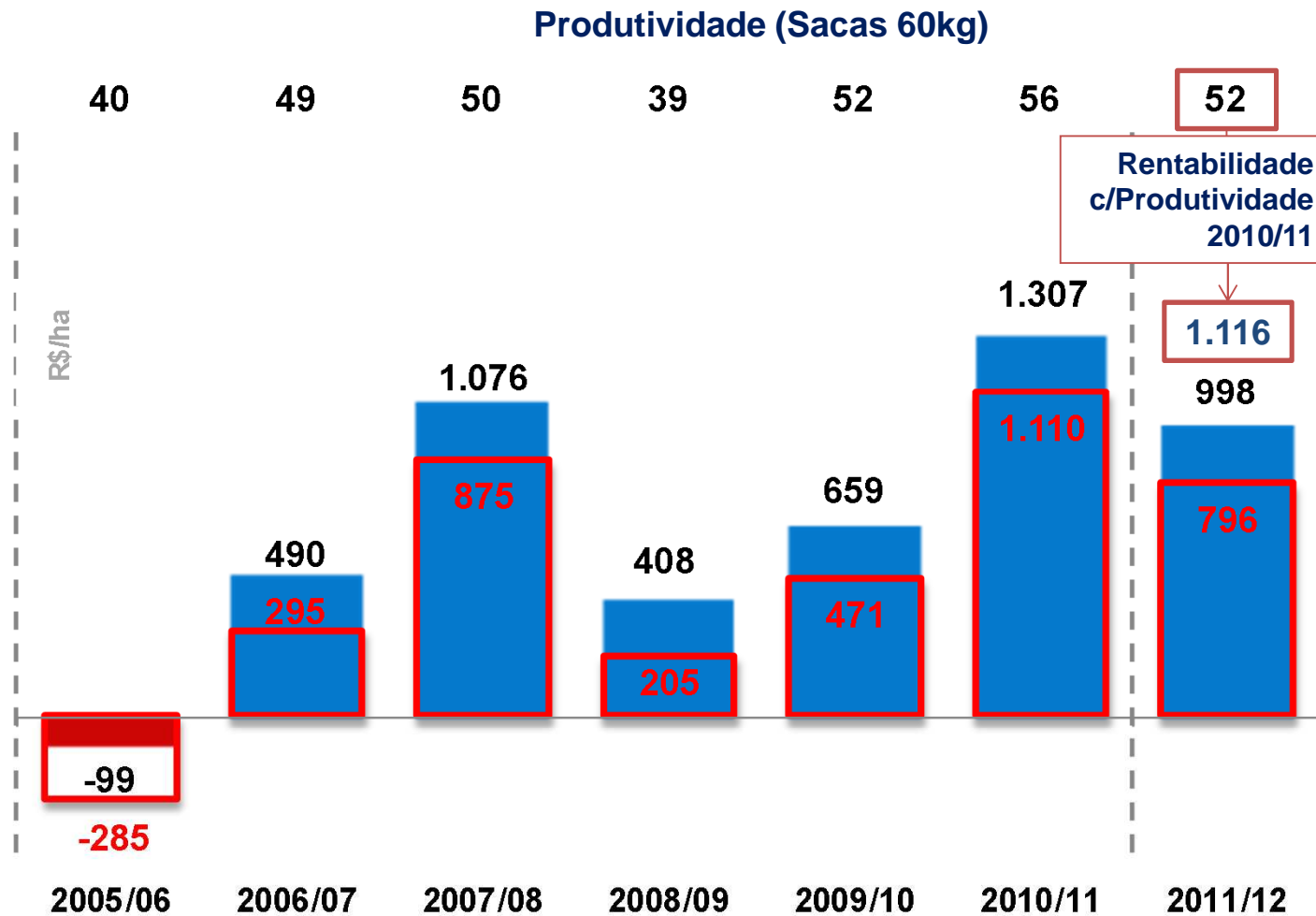
Levantamento de Custos de Produção da Agroconsult



7%

Soja – Rentabilidade Paraná (R\$/ha)

Levantamento de Rentabilidade da Agroconsult



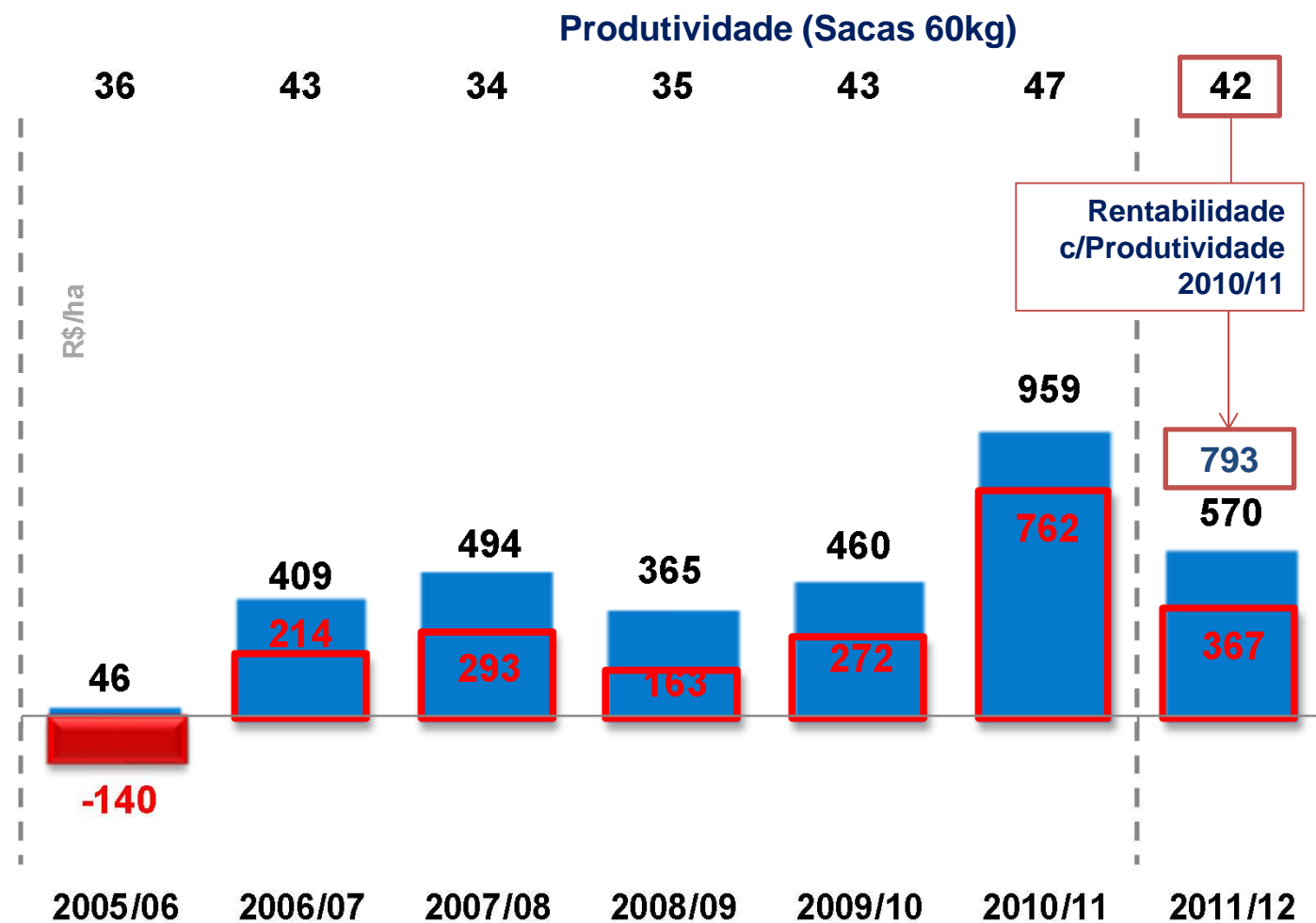
Fonte: Agroconsult

Barras Azuis: Rentabilidade sobre o custo desembolso

Barras Vermelhas: Rentabilidade sobre custo desembolso + arrendamento + depreciação

Soja – Rentabilidade Rio Grande do Sul (R\$/ha)

Levantamento de Rentabilidade da Agroconsult



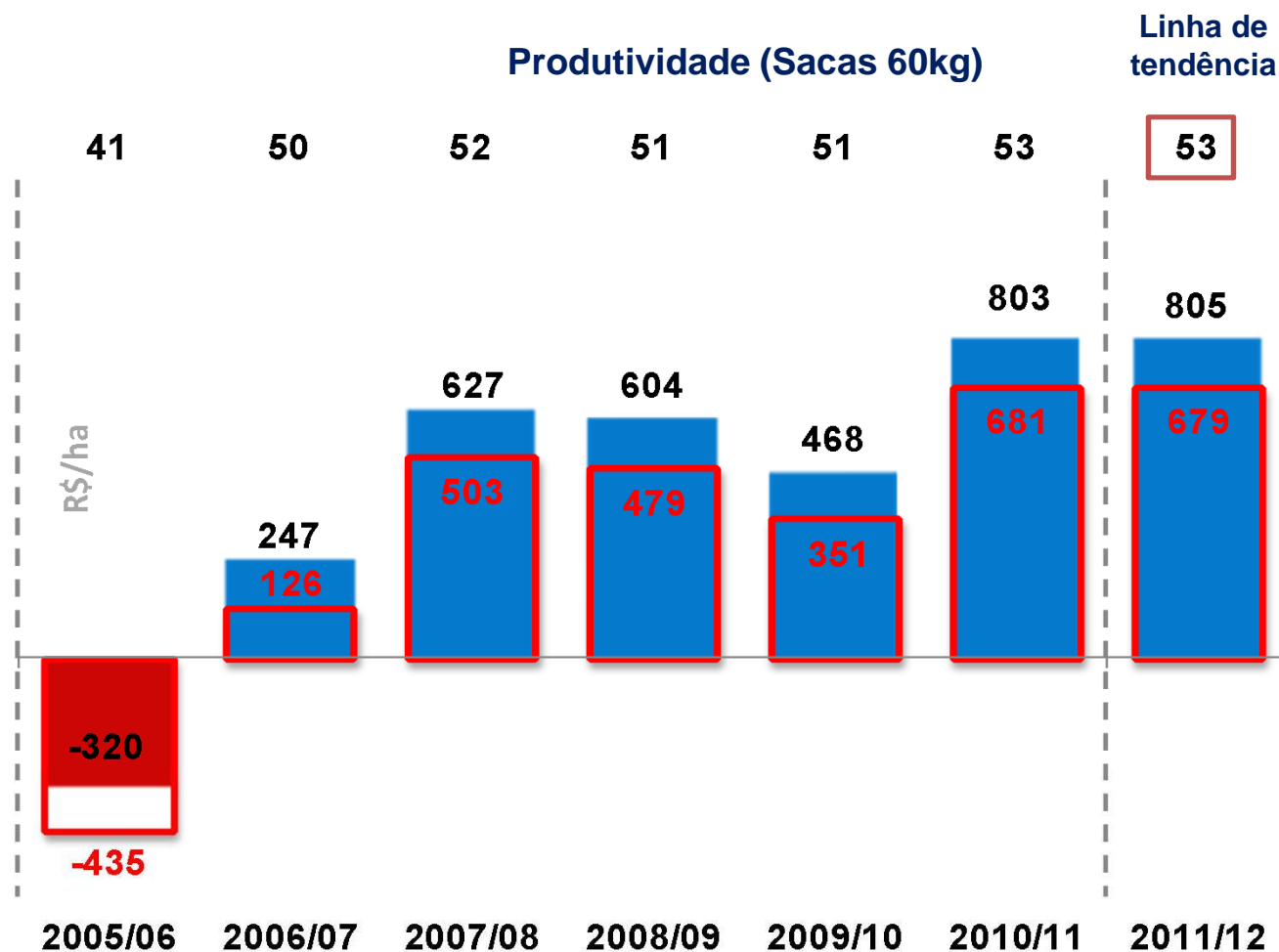
Fonte: Agroconsult

Barras Azuis: Rentabilidade sobre o custo desembolso

Barras Vermelhas: Rentabilidade sobre custo desembolso + arrendamento + depreciação

Soja – Rentabilidade Mato Grosso (R\$/ha)

Levantamento de Rentabilidade da Agroconsult



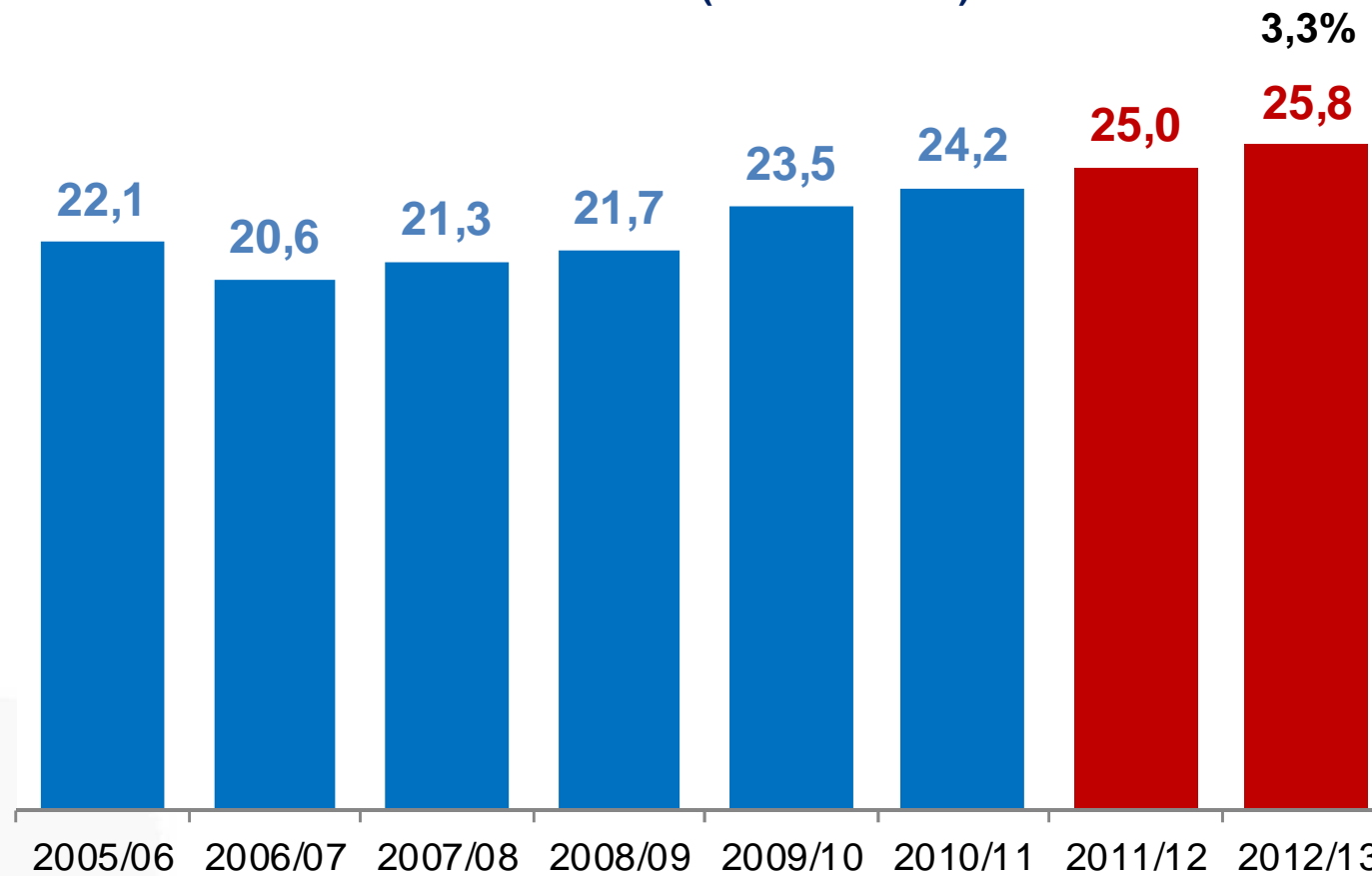
Fonte: Agroconsult

Barras Azuis: Rentabilidade sobre o custo desembolso

Barras Vermelhas: Rentabilidade sobre custo desembolso + arrendamento + depreciação

Soja – Projeção de Área Plantada 2012/13

Área Plantada (Milhões de ha)



Fonte: Agroconsult

MILHO

Milho – Oferta e Demanda Mundial

Mundo (MMT)	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12
Estoques Iniciais	110	132	148	145	129
Produção	795	800	819	829	862
EUA	331	307	333	316	313
Brasil	58,9	51,8	56,0	57,7	64,6
Argentina	22,0	15,5	23,3	22,5	28,8
China	152	166	164	177	185
UE	48	62	57	56	63
Outros	183	197	187	199	209
Consumo	773	782	816	843	864
EUA	262	259	282	285	280
China	150	153	165	176	189
UE	64	62	59	63	65
Brasil	43	46	47	50	52
Outros	255	262	263	270	278
Estoques Finais	132	148	145	129	122
Relação Estoque/Uso (%)	17	19	18	15	14
Estoques Finais EUA	41	43	43	29	21

Estimativas Agroconsult

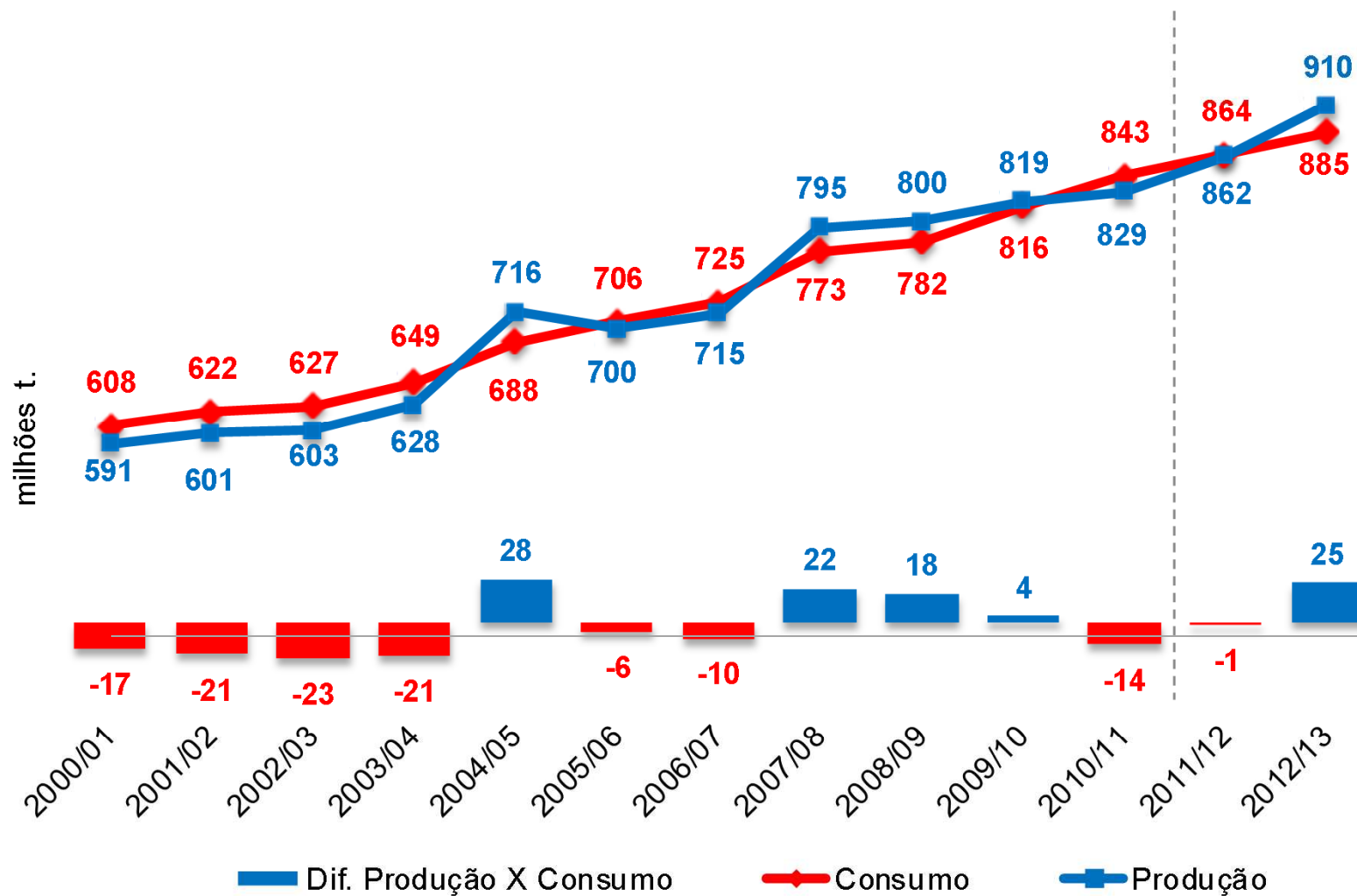
USDA

859,0

61,0

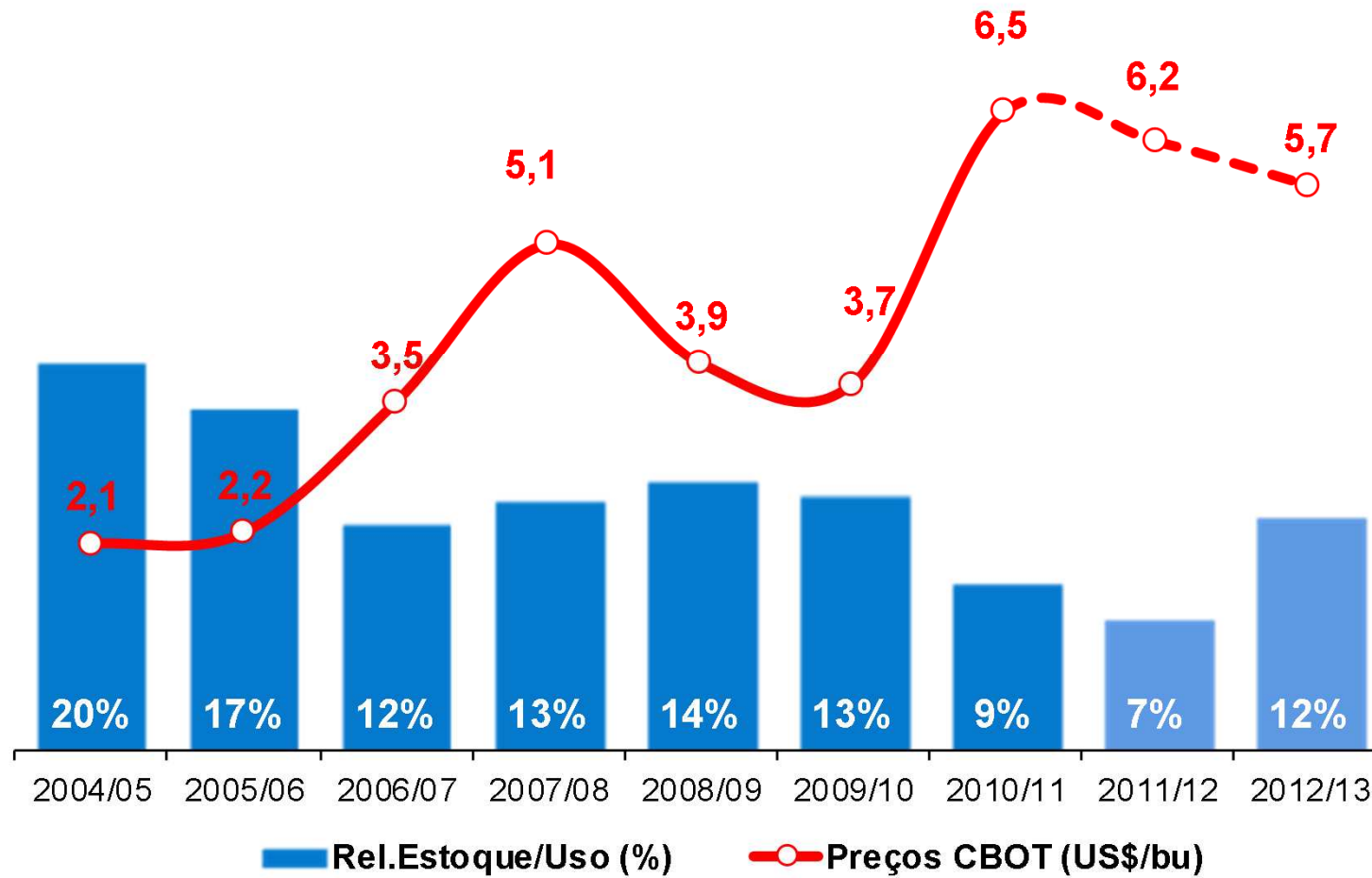
29,0

Milho – Oferta e Demanda Mundial



Fonte: USDA e Agroconsult

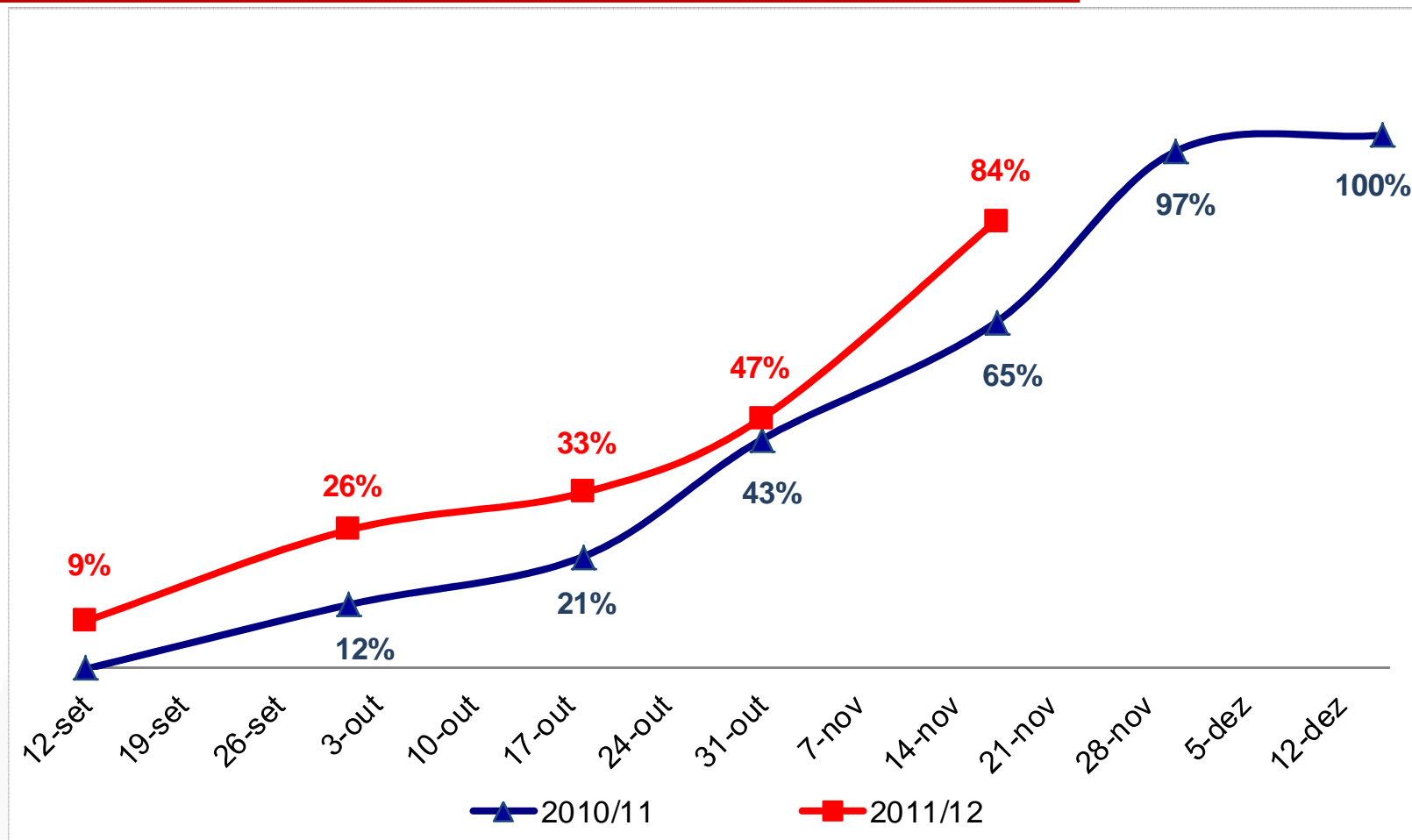
Milho – Estoques nos EUA e Preços



Fonte: USDA e Agroconsult

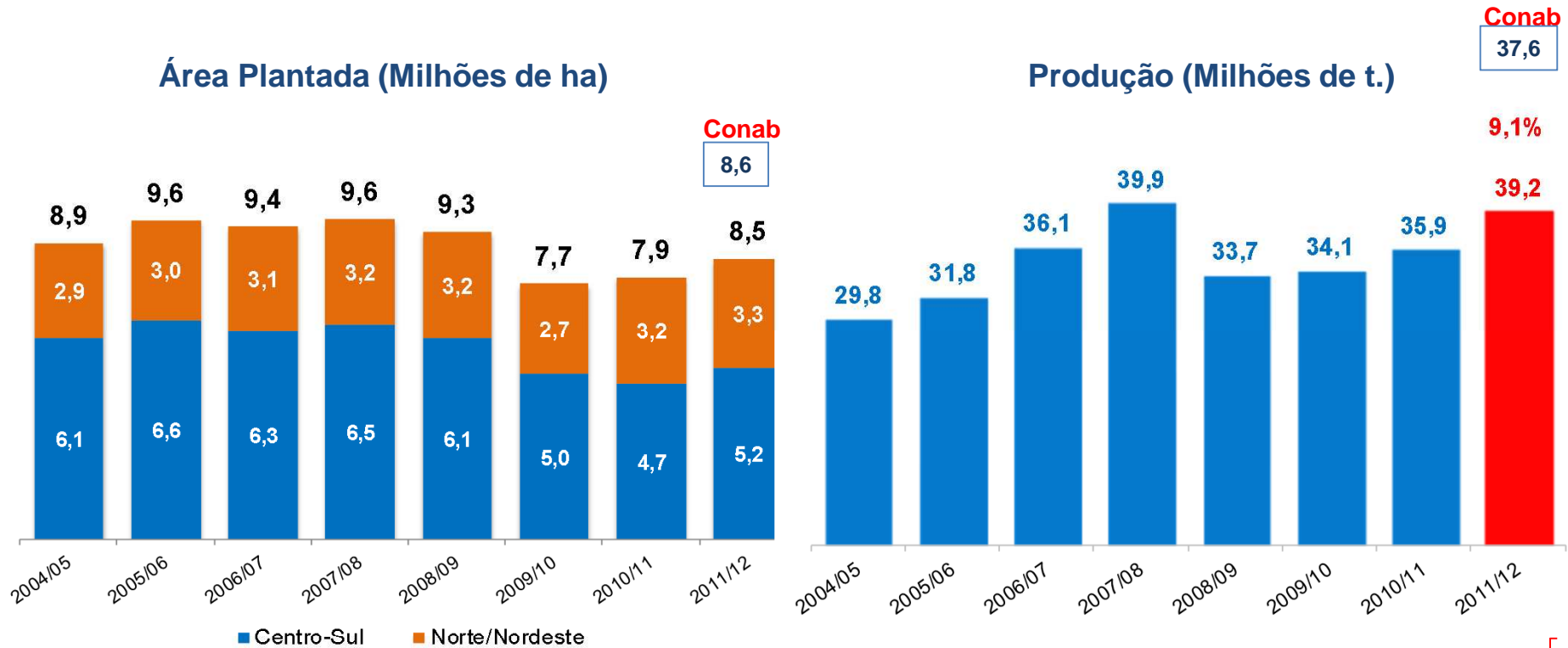
Milho – Evolução de Plantio

Levantamento de Área/Condições de Safra da Agroconsult



Milho Verão – Brasil

Levantamento de Área/Condições de Safra da Agroconsult

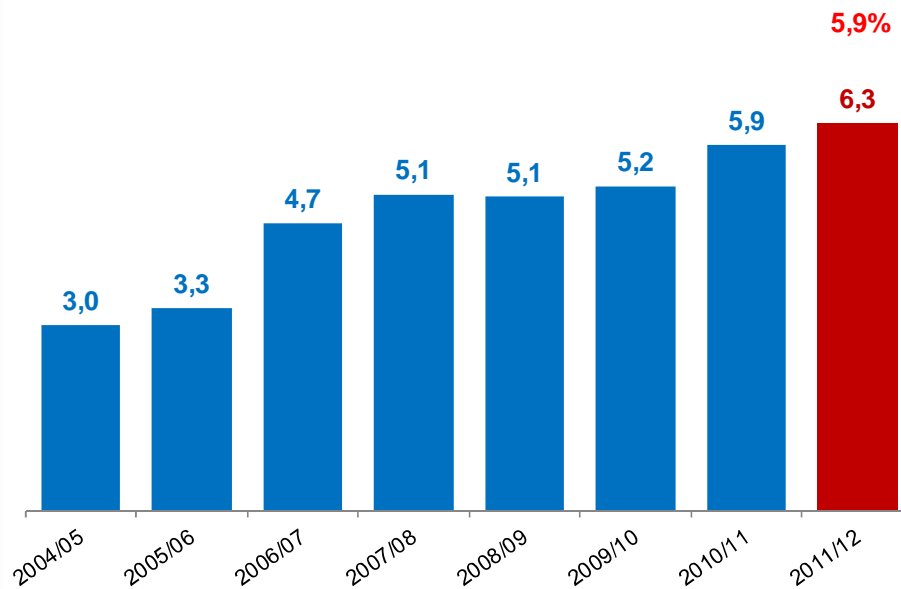


Potencial a ser apurado no Rally da Safra 2012 ←

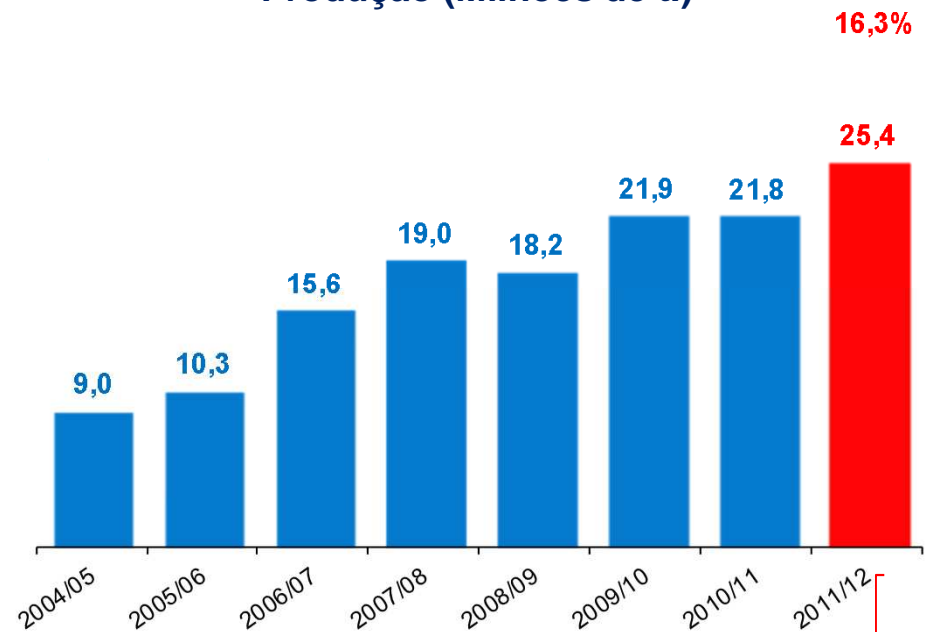
Milho Safrinha – Brasil

Levantamento de Área da Agroconsult

Área Plantada (Milhões de ha)



Produção (Milhões de t.)



Potencial a ser apurado no Rally da Safra 2012 ←

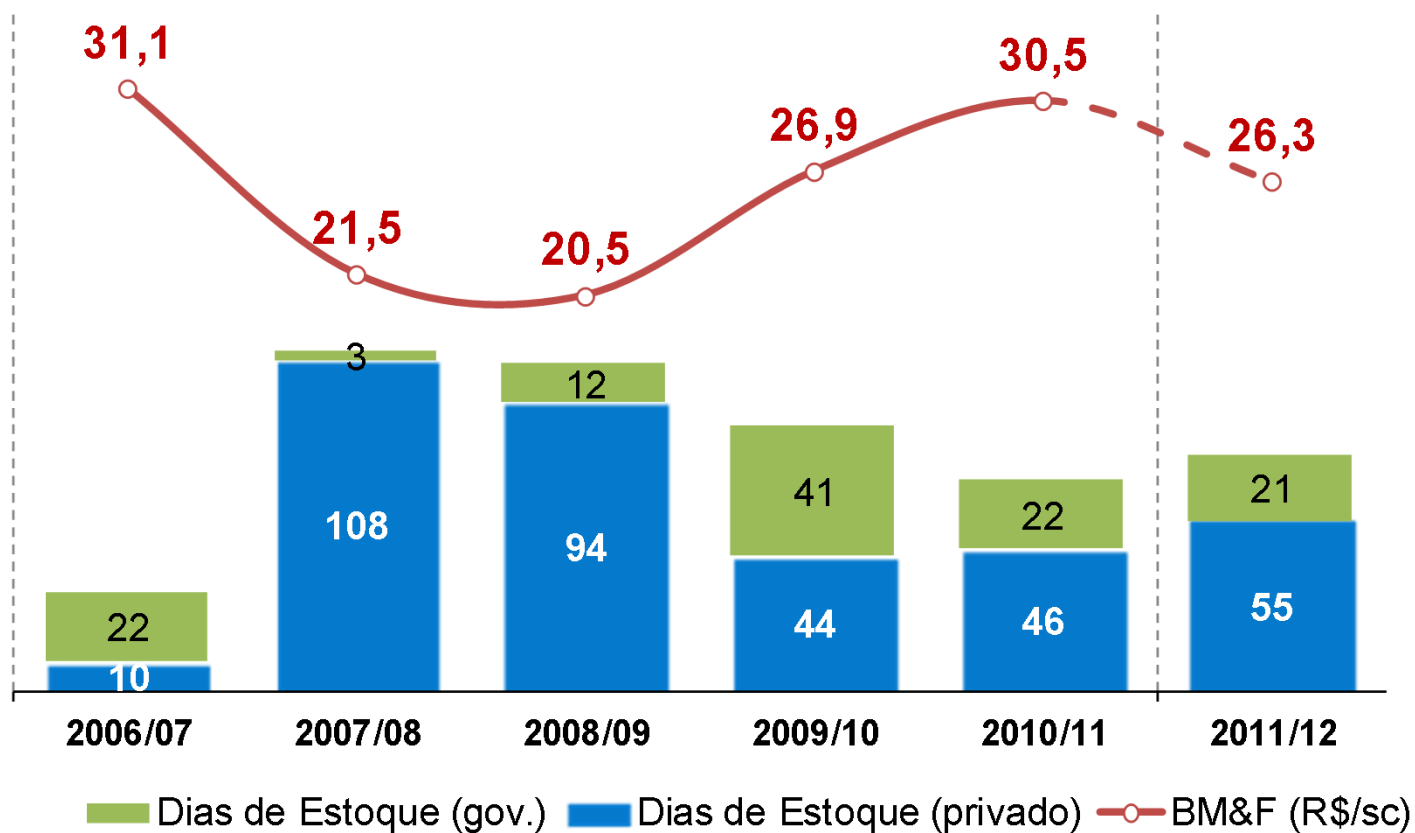
Fonte: Conab e Agroconsult

Produção da Safra 2011/12 estimada com linha de tendência de produtividade.

Milho – Oferta e Demanda Brasil

Brasil (MMT)	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12
Estoques Iniciais	2,3	3,6	12,9	13,2	11,0	9,2
Produção	51,7	58,9	51,8	56,0	57,7	64,6
Consumo	41,0	42,5	45,5	47,0	49,5	52,4
Ração	34,5	36,0	38,5	40,0	42,5	45,0
FSI	6,5	6,5	7,0	7,0	7,0	7,4
Exportações	10,8	7,8	7,1	11,6	10,5	11,0
Importações	1,4	0,7	1,1	0,4	0,5	0,5
Estoques Finais	3,6	12,9	13,2	11,0	9,2	10,9
Privados	1,1	12,5	11,7	5,7	6,2	7,9
Governo	2,5	0,3	1,6	5,3	3,0	3,0
Equiv.Dias Consumo*	10	108	94	44	46	55
Agroconsult (Mar - Fev). * Estoques Privados						

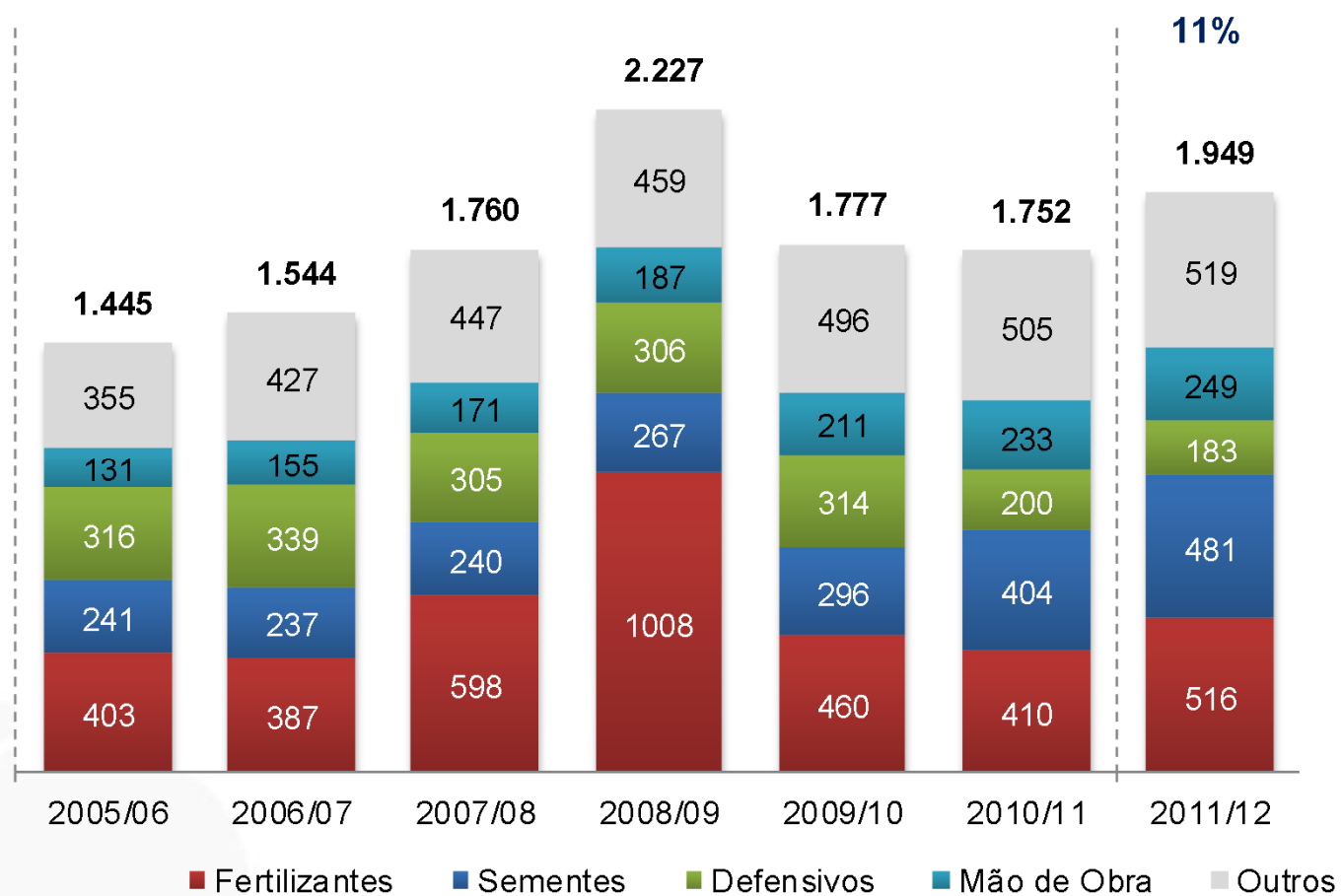
Milho – Estoques no Brasil e Preços



Milho Verão– Paraná (*alta tecnologia*)

Custos de Produção

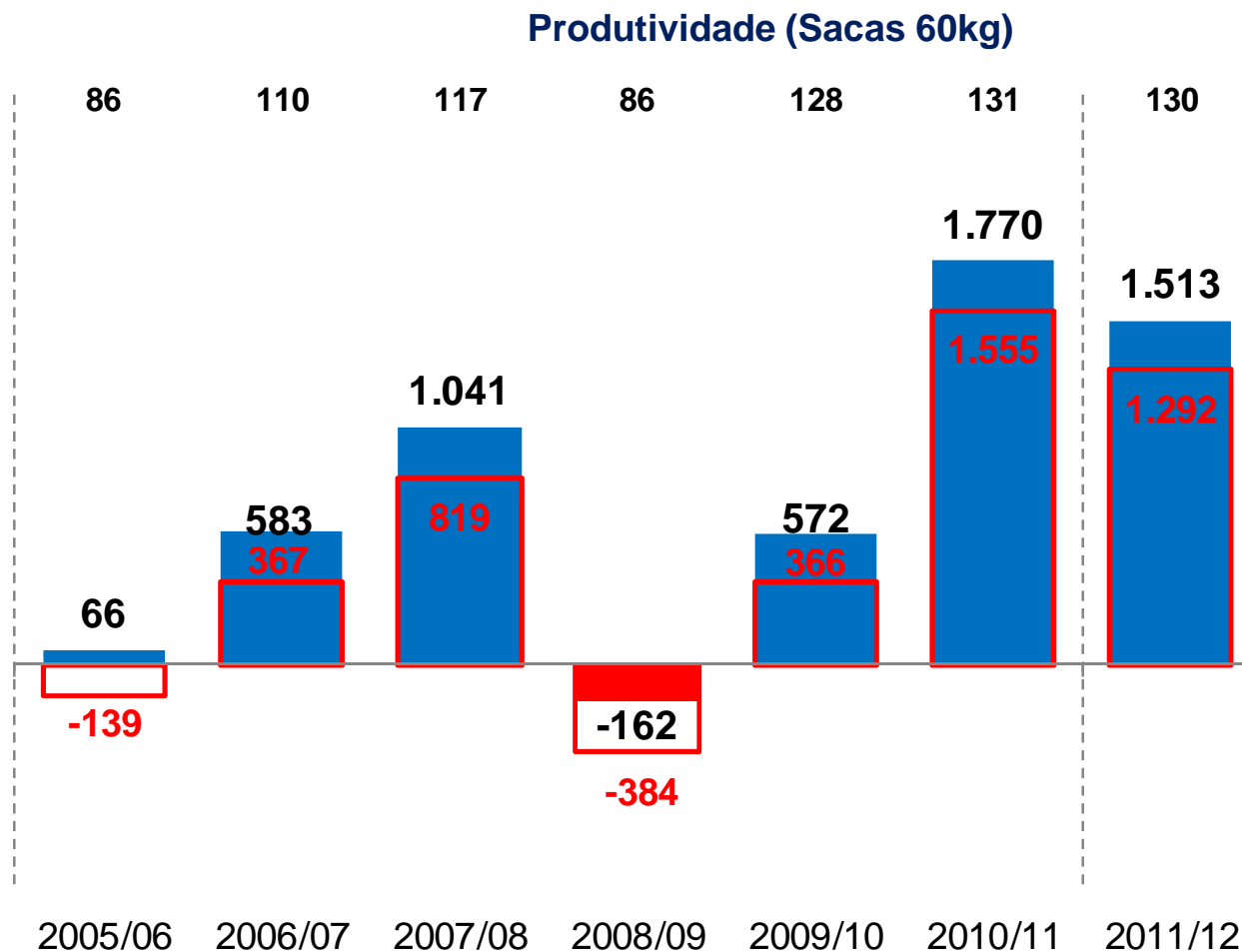
Levantamento de Custos de Produção da Agroconsult



Fonte: Agroconsult

Milho Verão – Rentabilidade Paraná (R\$/ha)

Levantamento de Rentabilidade da Agroconsult



Fonte: Agroconsult

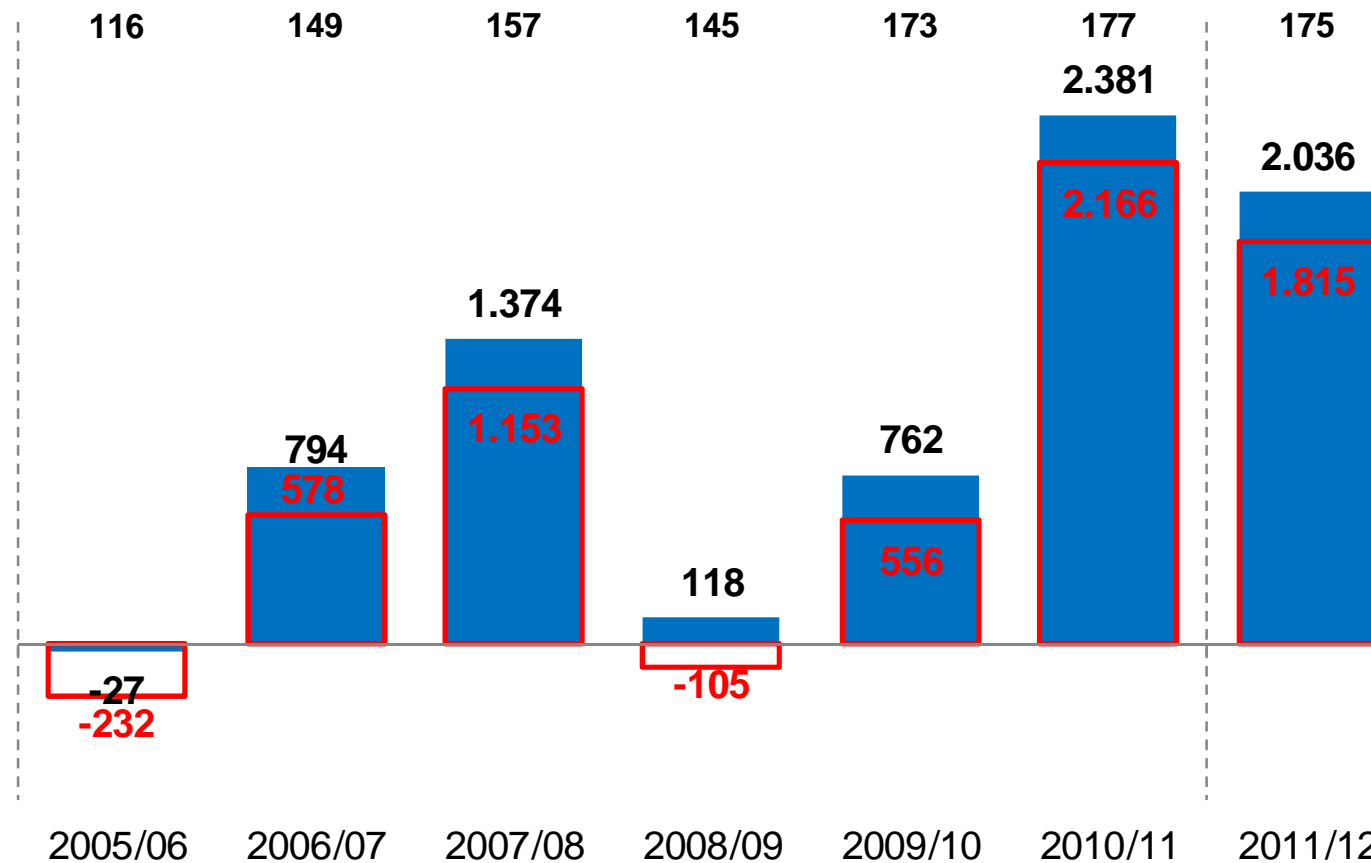
Barras Azuis: Rentabilidade sobre o custo desembolso

Barras Vermelhas: Rentabilidade sobre custo desembolso + arrendamento + depreciação

Milho – Rentabilidade Paraná (R\$/ha) Alta Tecnologia

Levantamento de Rentabilidade da Agroconsult

Produtividade (Sacas 60kg)



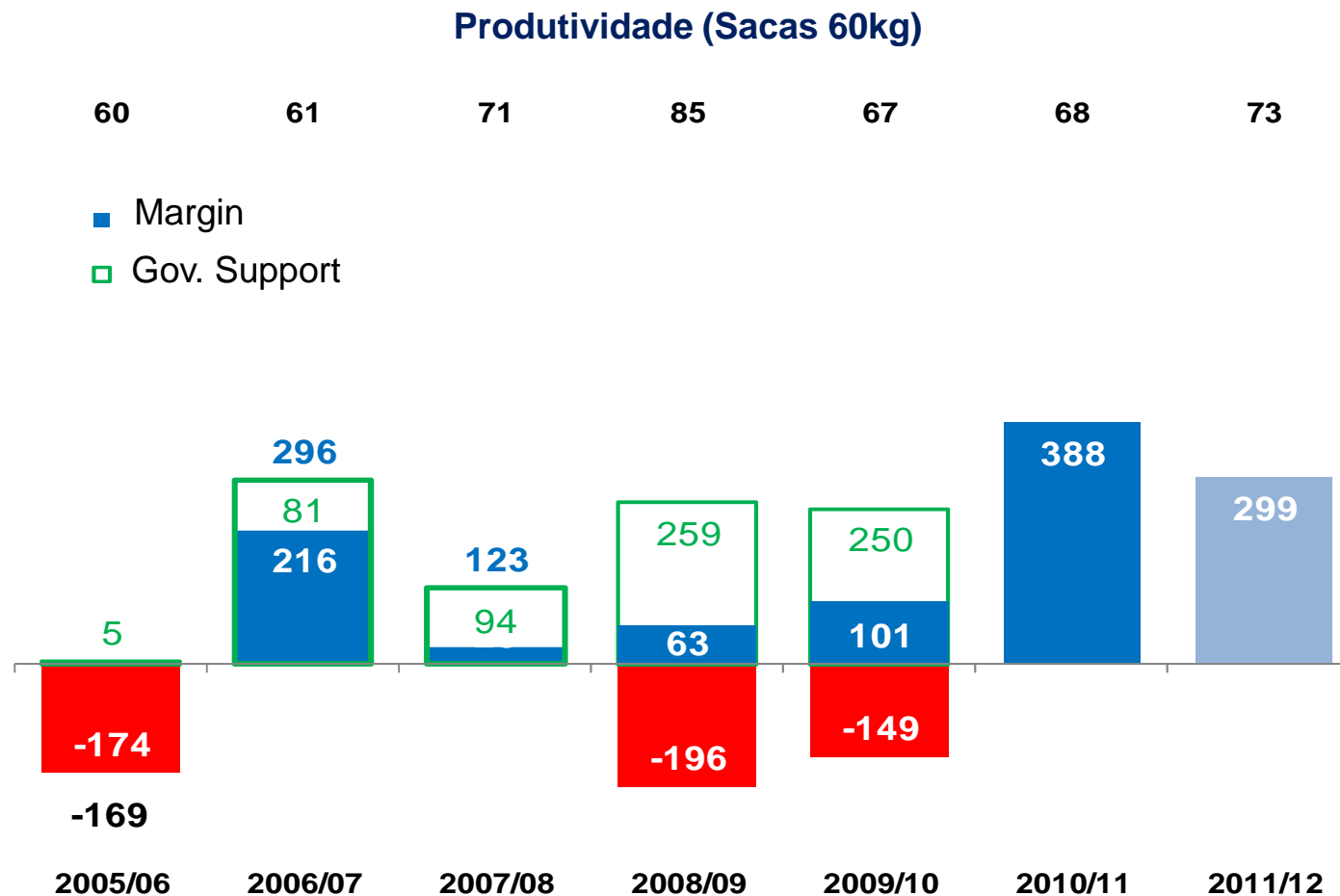
Fonte: Agroconsult

Barras Azuis: Rentabilidade sobre o custo desembolso

Barras Vermelhas: Rentabilidade sobre custo desembolso + arrendamento + depreciação

Milho Safrinha – Rentabilidade Mato Grosso (R\$/ha)

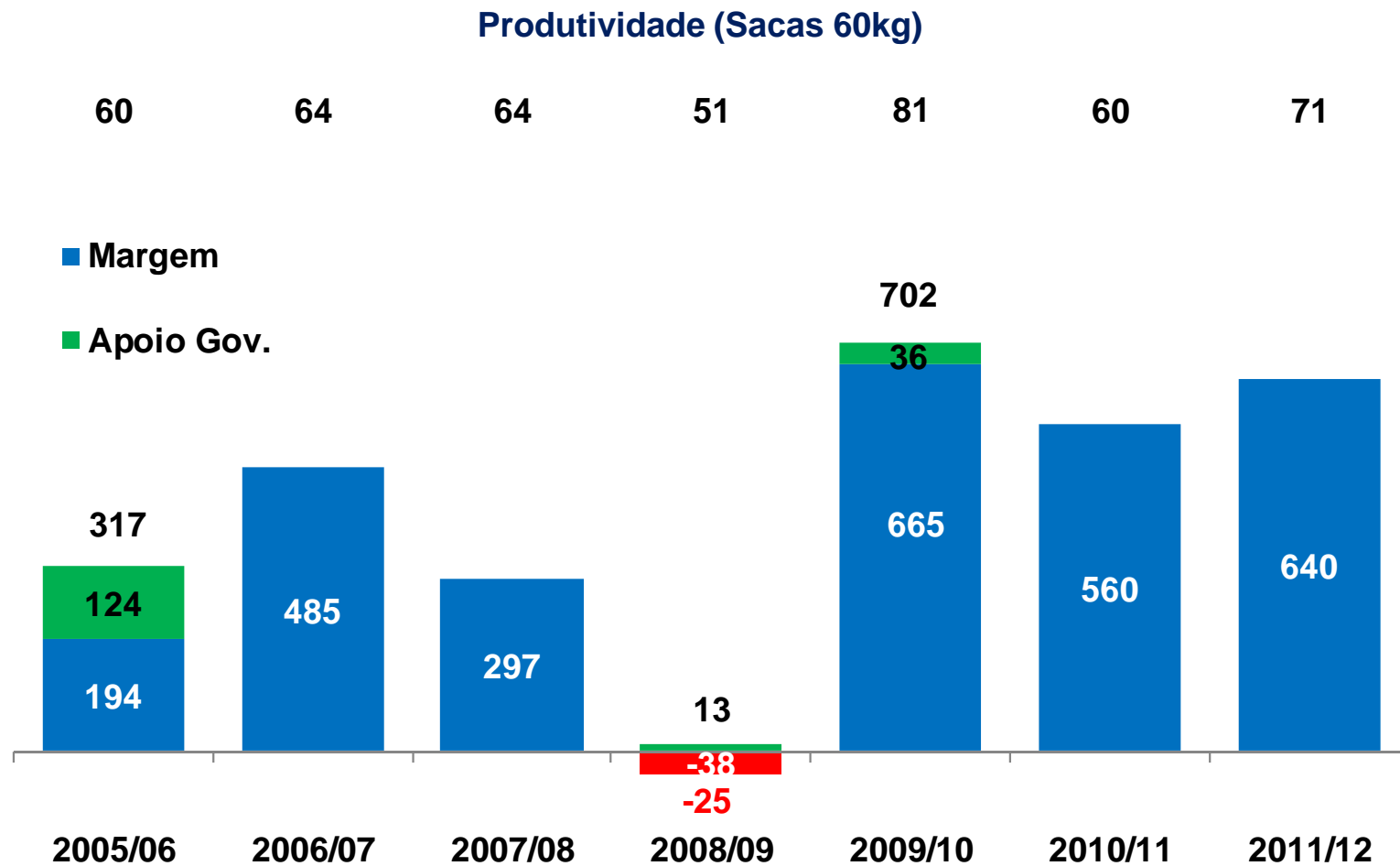
Levantamento de Rentabilidade da Agroconsult



Fonte: Agroconsult
Safrinha: Rentabilidade sobre o Desembolso

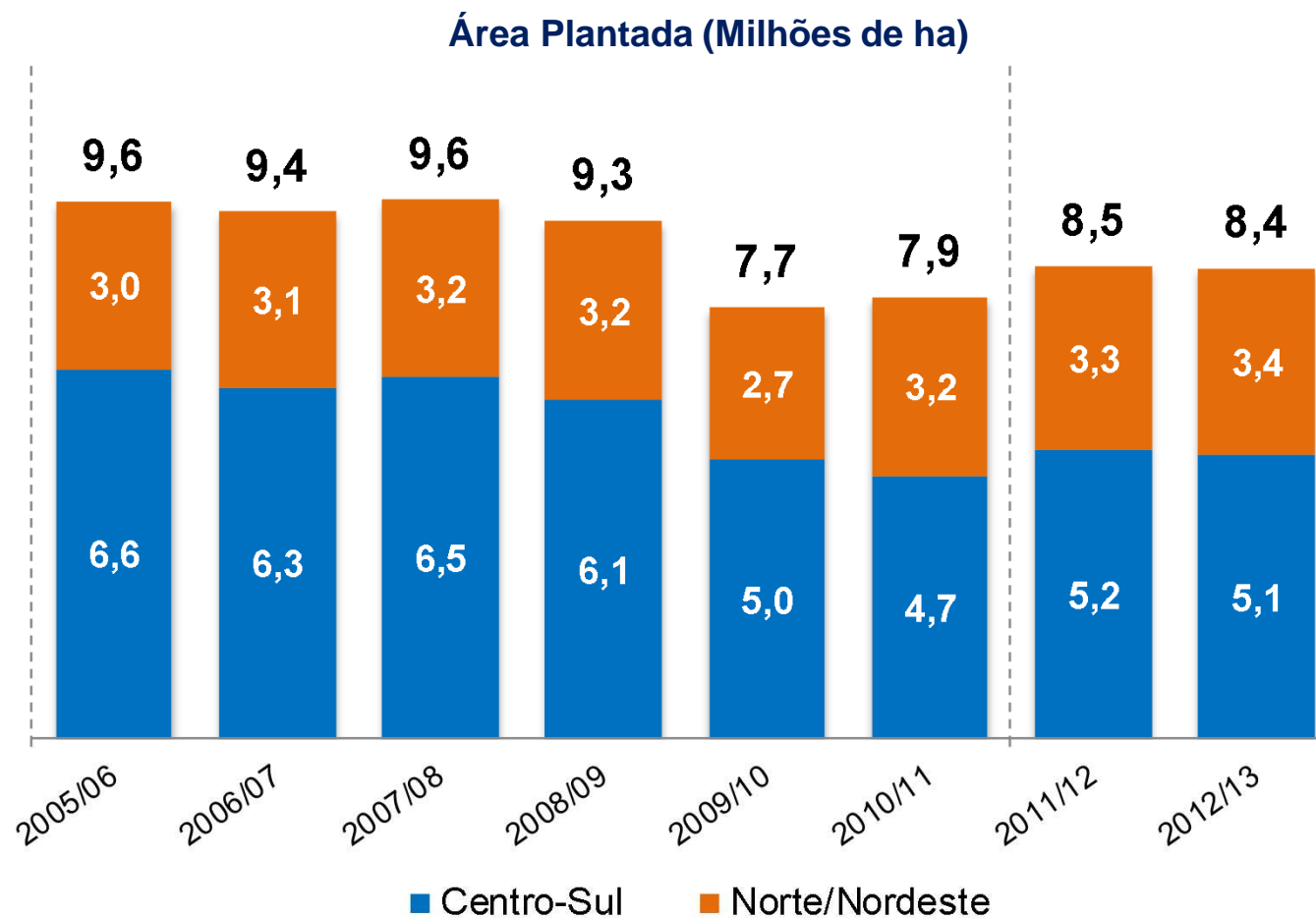
Milho Safrinha – Rentabilidade Paraná (R\$/ha)

Levantamento de Rentabilidade da Agroconsult



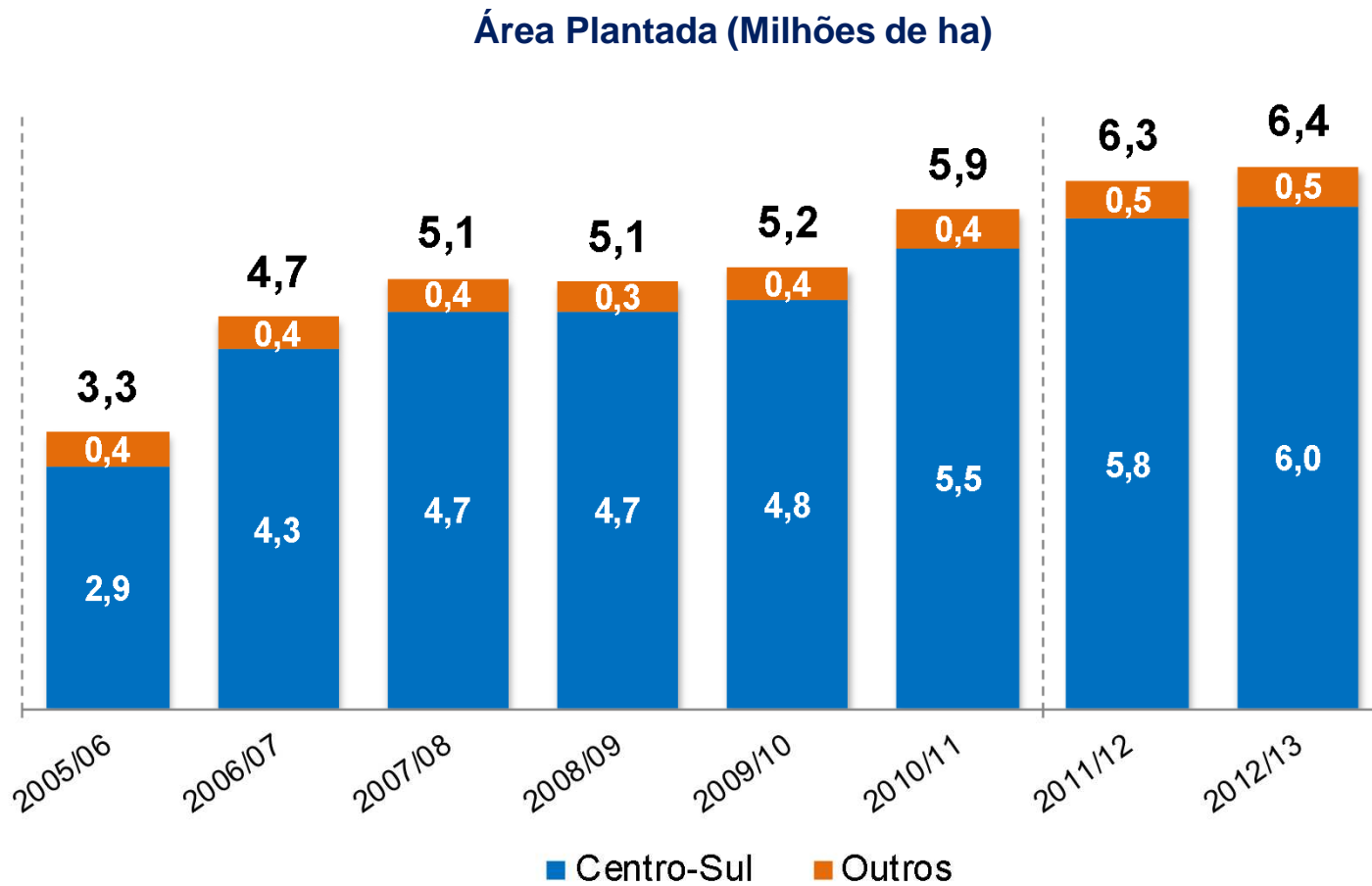
Fonte: Agroconsult
Safrinha: Rentabilidade sobre o Desembolso

Milho Verão – Projeção de Área Plantada 2012/13



Fonte: Agroconsult

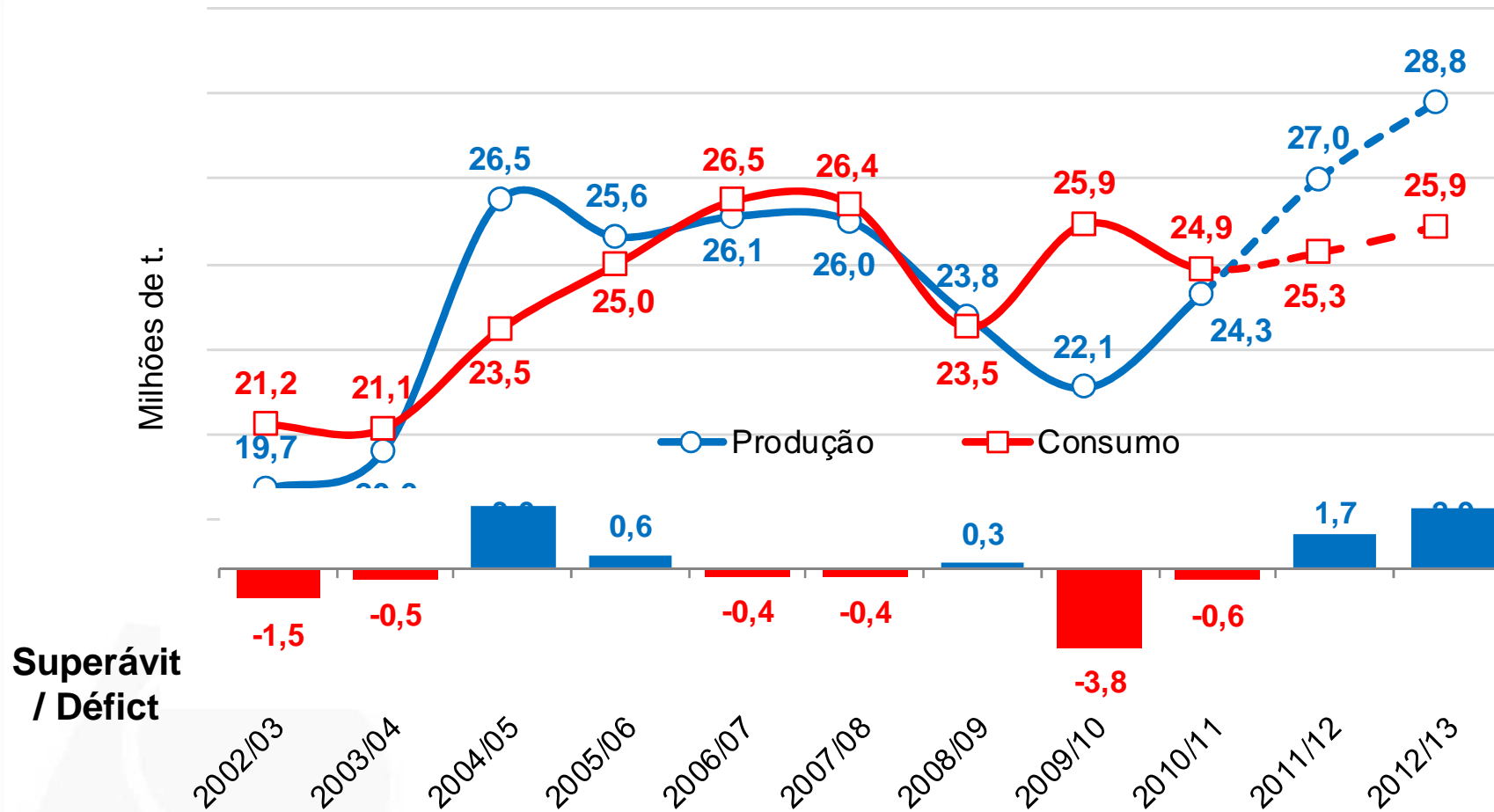
Milho Safrinha – Projeção de Área Plantada 2012/13



Fonte: Agroconsult

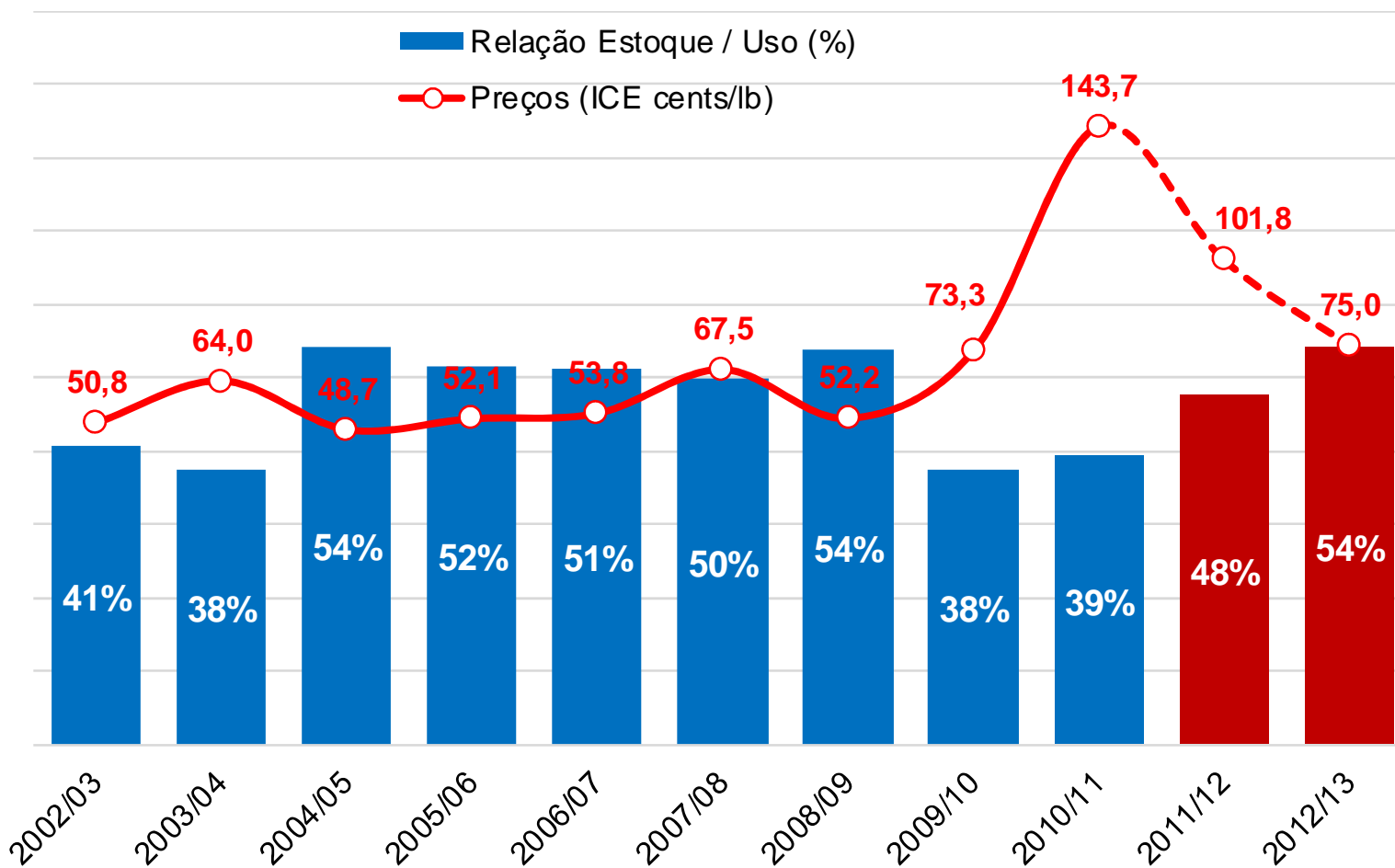
ALGODÃO

Algodão – Oferta e Demanda Mundial



Fonte: USDA e Agroconsult

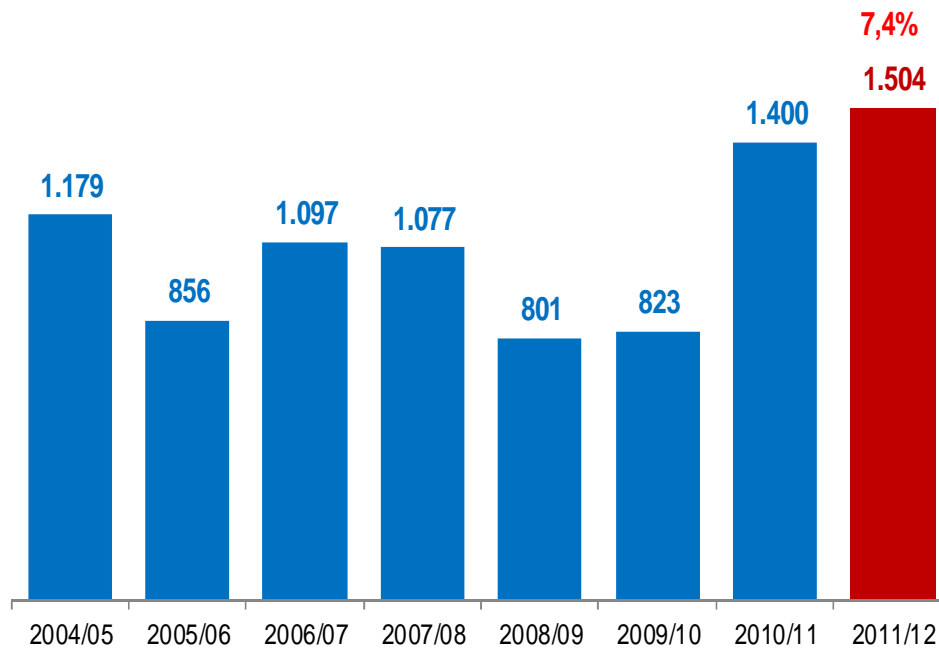
Algodão – Relação Estoque/Usos e Preços



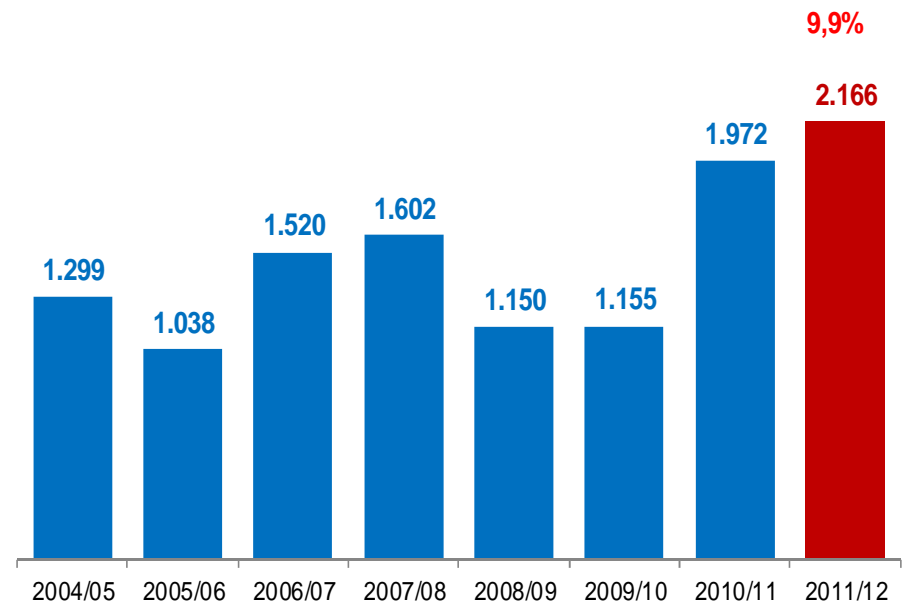
Fonte: Conab e Agroconsult

Algodão – Brasil Safra 2011/12

Área Plantada (Mil ha)



Produção (Mil t.)

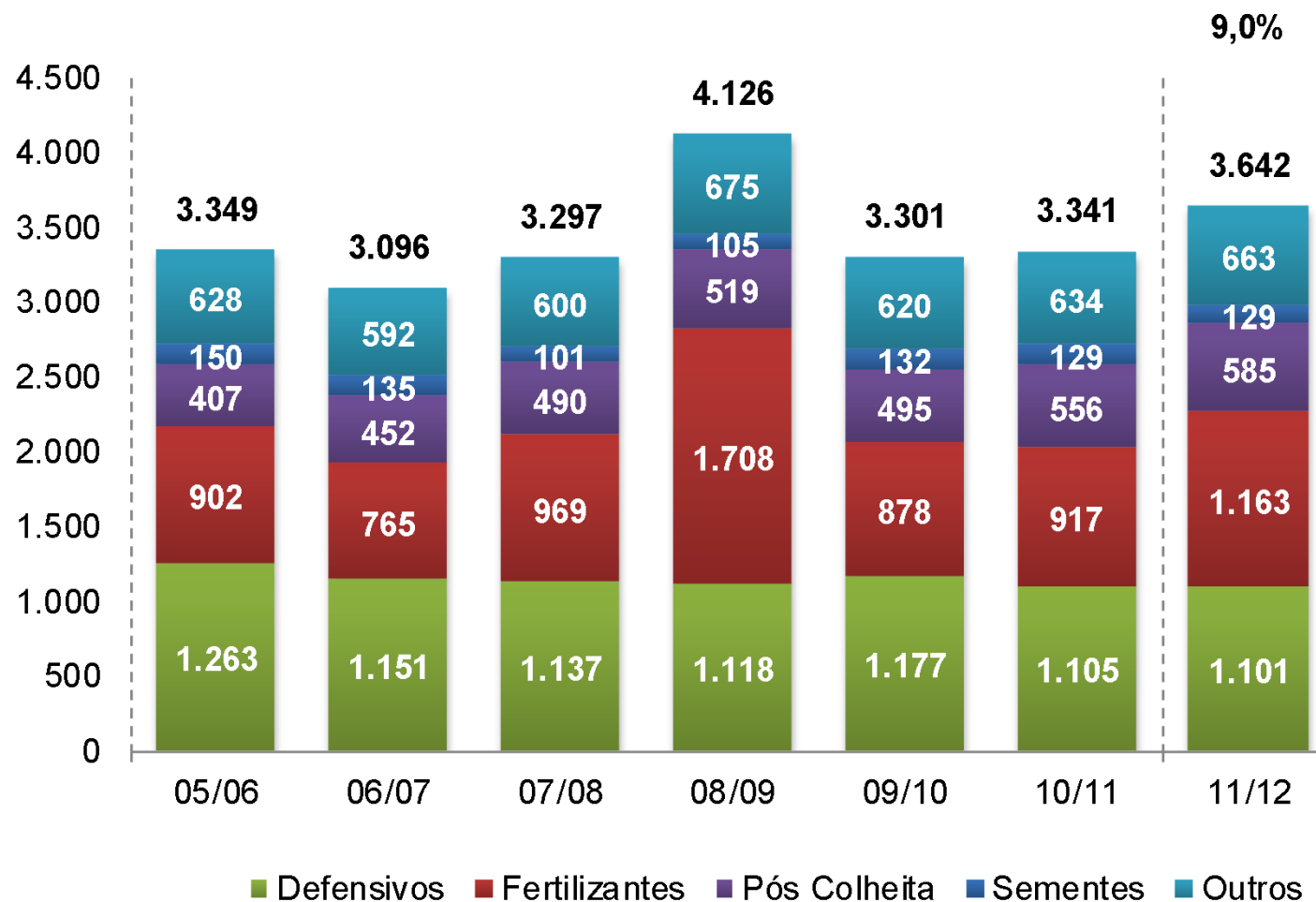


Fonte: Conab e Agroconsult

Produção da Safra 2011/12 estimada com linha de tendência de produtividade.

Algodão – Custos de Produção Mato Grosso (R\$/ha)

Levantamento de Custos de Produção da Agroconsult



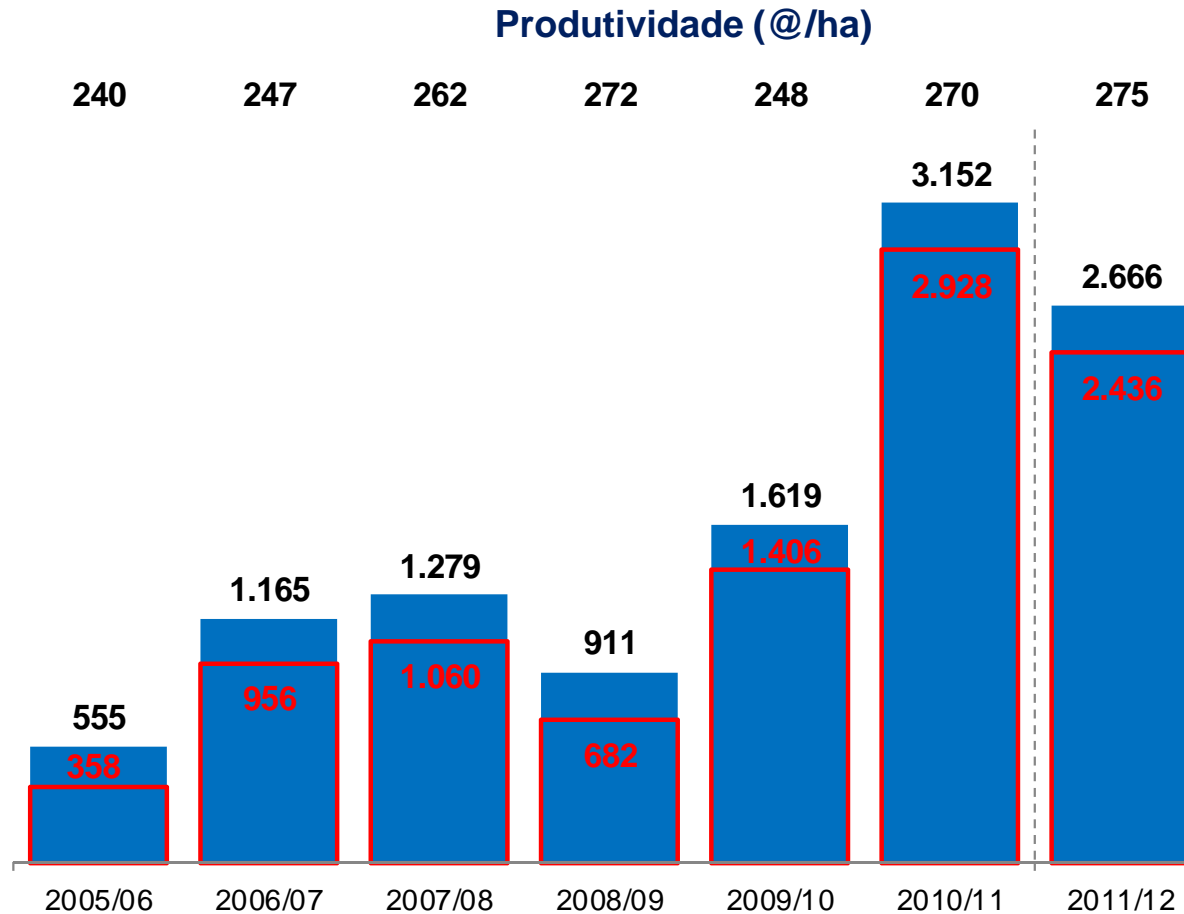
9,0%

3.642

■ Defensivos ■ Fertilizantes ■ Pós Colheita ■ Sementes ■ Outros

Algodão – Rentabilidade Mato Grosso (R\$/ha)

Levantamento de Rentabilidade da Agroconsult



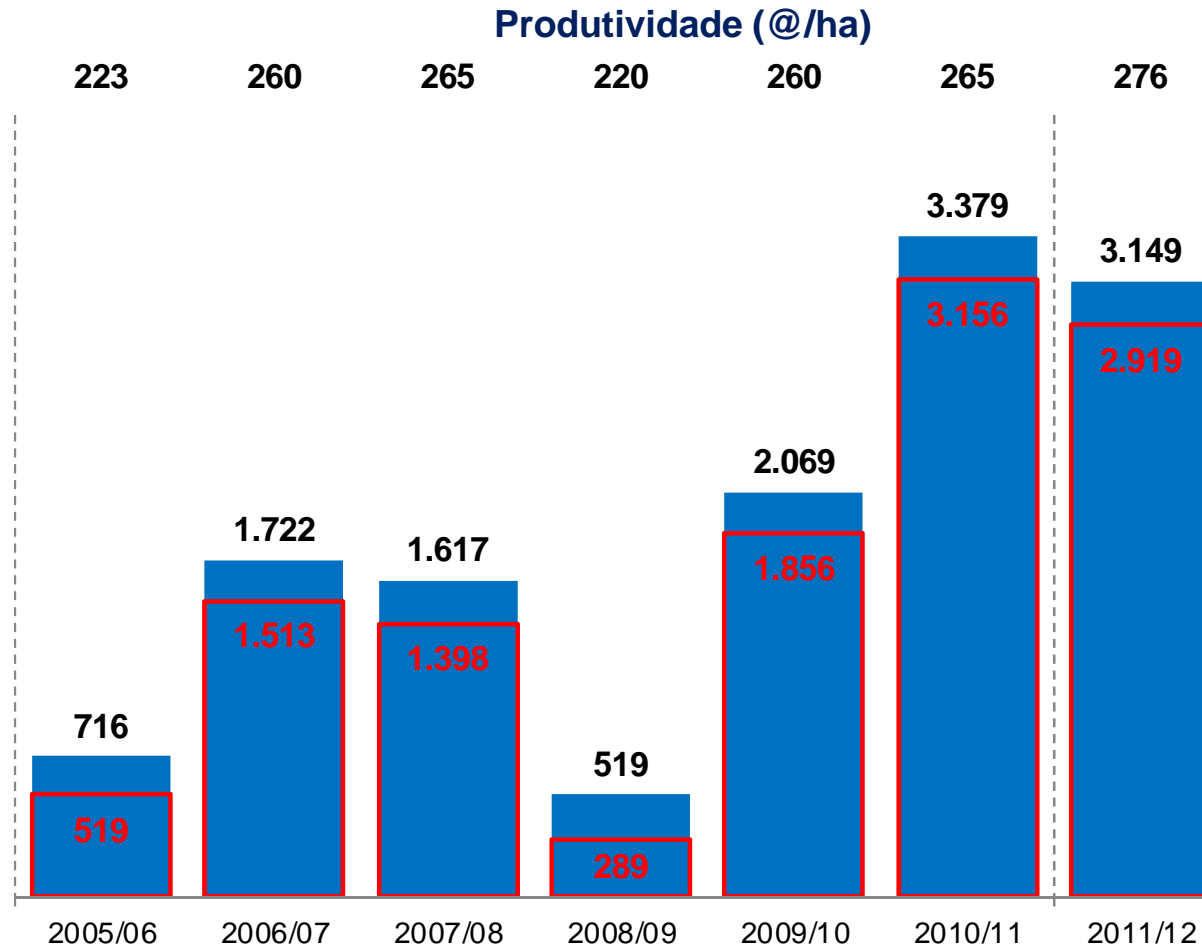
Fonte: Agroconsult

Barras Azuis: Rentabilidade sobre o custo desembolso

Barras Vermelhas: Rentabilidade sobre custo desembolso + arrendamento + depreciação

Algodão – Rentabilidade Bahia (R\$/ha)

Levantamento de Rentabilidade da Agroconsult



Fonte: Agroconsult

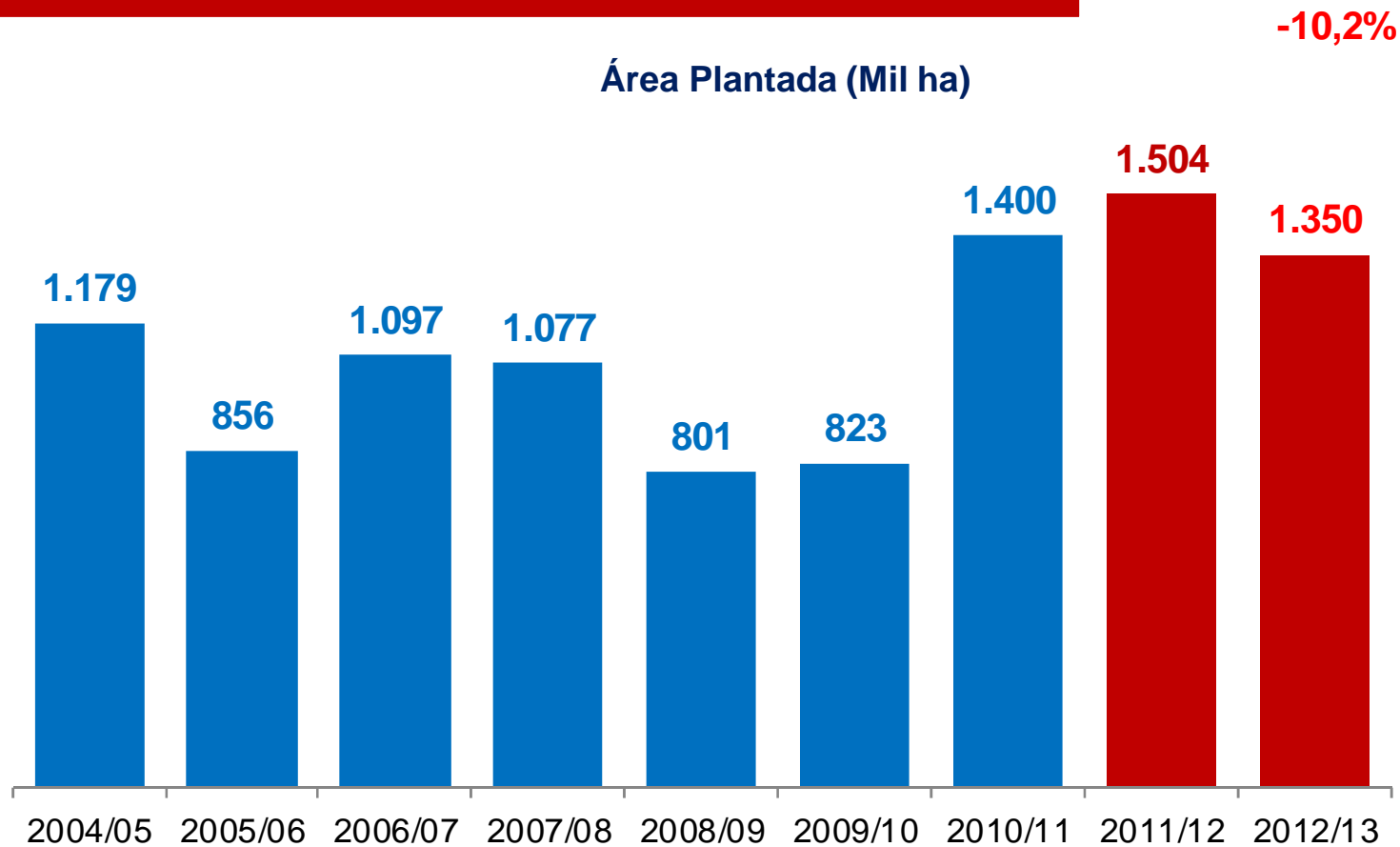
Barras Azuis: Rentabilidade sobre o Desembolso

Barras Vermelhas: Rentabilidade sobre Custo Operacional, incluindo depreciação das máquinas.

Algodão – Brasil Safra 2012/13

Levantamento de Área da Agroconsult

Área Plantada (Mil ha)



Fonte: Conab. Estimativas Agroconsult



www.agroconsult.com.br

www.rallydasafra.com.br

www.rallydapecuaria.com.br

+55 48 3209-1650

Material produzido pela Agroconsult exclusivamente para clientes. Reprodução ou distribuição proibida sem a autorização prévia.

