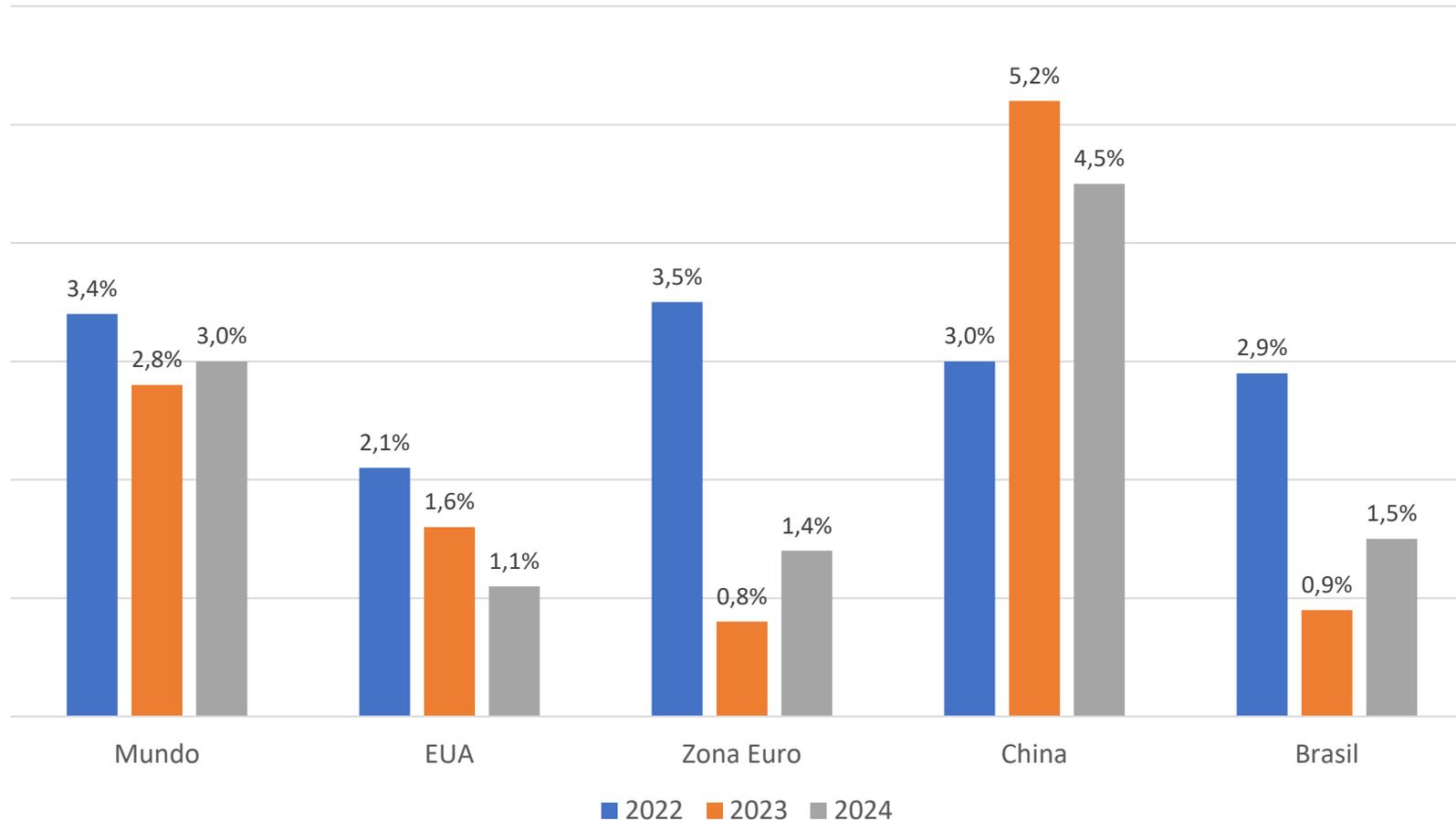


PANORAMA DE MERCADO

Maio 2023



CENÁRIO ECONÔMICO

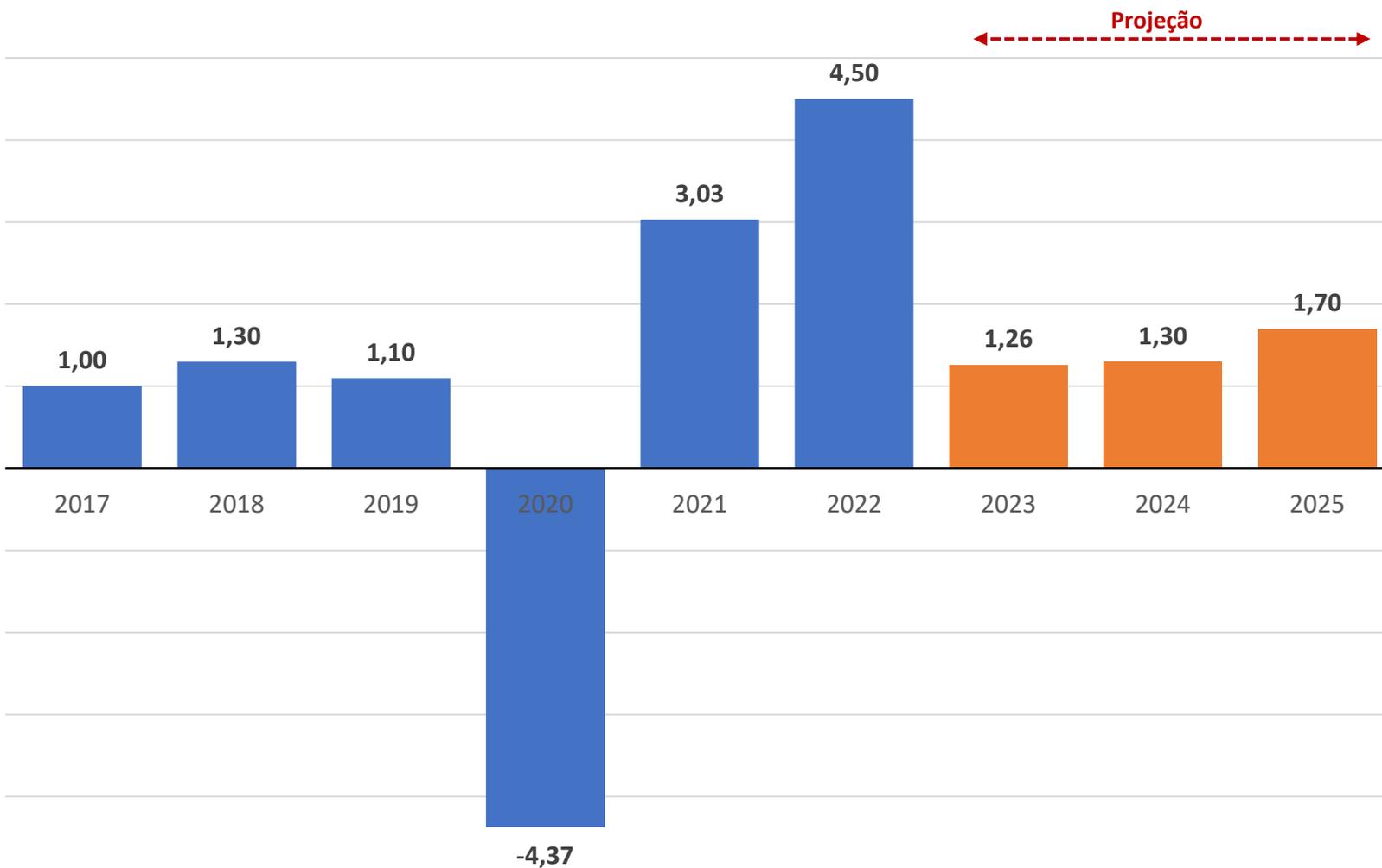


[Relatório FMI - Abril/2023](#)

PERSPECTIVAS:

- A perspectiva é incerta novamente em meio à turbulência do setor financeiro, alta inflação, efeitos contínuos da invasão da Ucrânia pela Rússia e três anos de Covid.
- Previsão base para **PIB Global é de redução no crescimento**, passando de 3,4% (2022) para 2,8% (2023).
- Aperto **global** se aproxima do fim, mas inflação alta deve manter juros elevados.
- **EUA:** deve ter encerrado ciclo alto de juros e aperto adicional do crédito deve provocar desaceleração, mas sem recessão.
- **BCE:** alta nos juros deve continuar

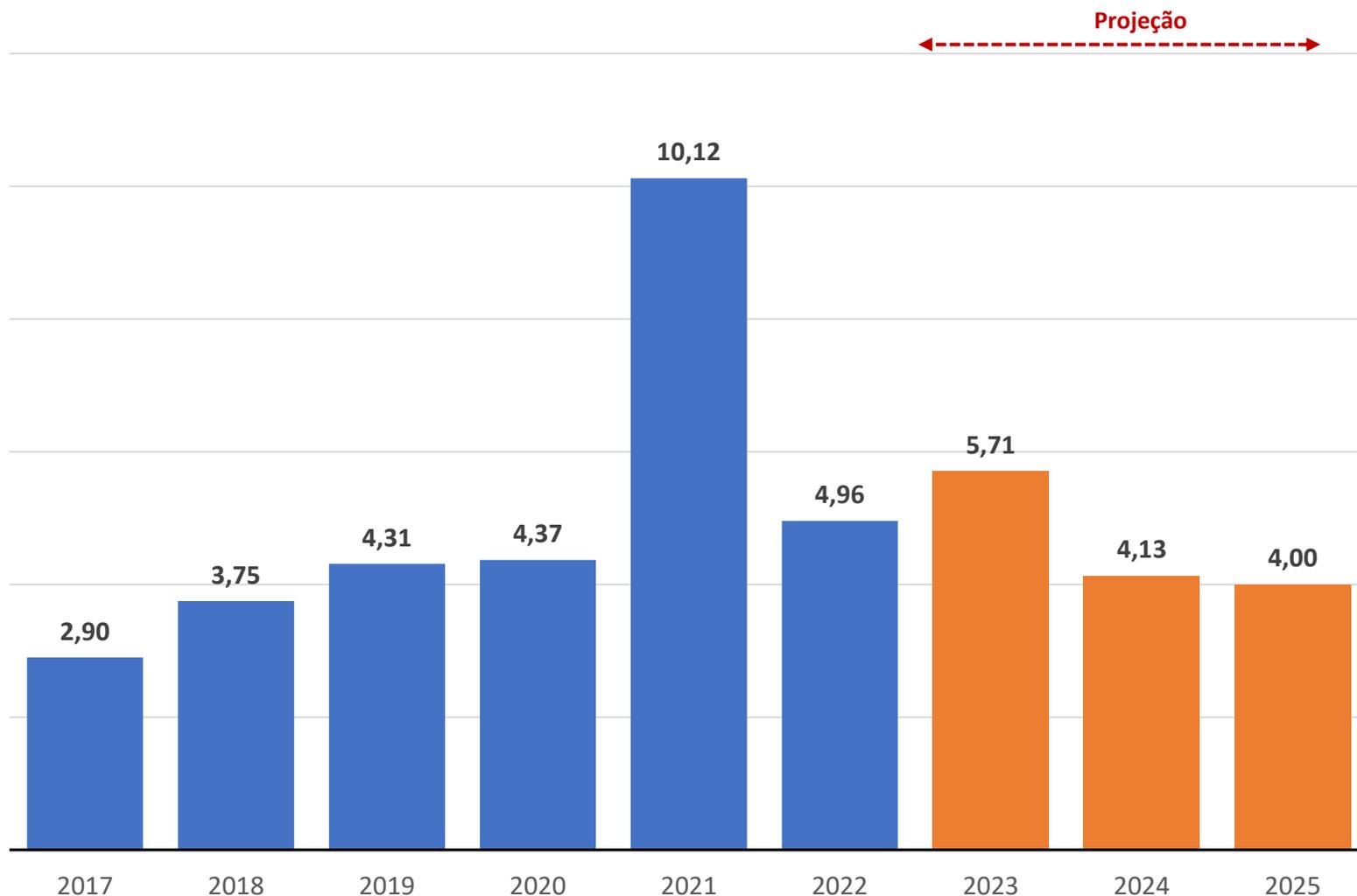
ATIVIDADE ECONÔMICA



Fonte: boletim focus (26.05.23)

PERSPECTIVAS:

- O Monitor do PIB-FGV aponta crescimento de 1,6% na atividade econômica no 1T23, com expressivo desempenho da agropecuária (10,9%). Na comparação mensal (março) cresceu 1,8% (março) e na comparação anual (2022) 4,5%.
- A **previsão** do PIB (boletim focus) para final de **2023** tem aumentado e se mantém próxima a 1,26%.
- O **Mercado continua apontando para um crescimento fraco em 2023**, com projeção de 1,4% a 1,2% para o PIB no final do ano e 1,0% para o PIB em 2024. Bons resultados no curto prazo e redução do risco de deterioração mais forte do mercado de crédito contribuem para melhora das expectativas.

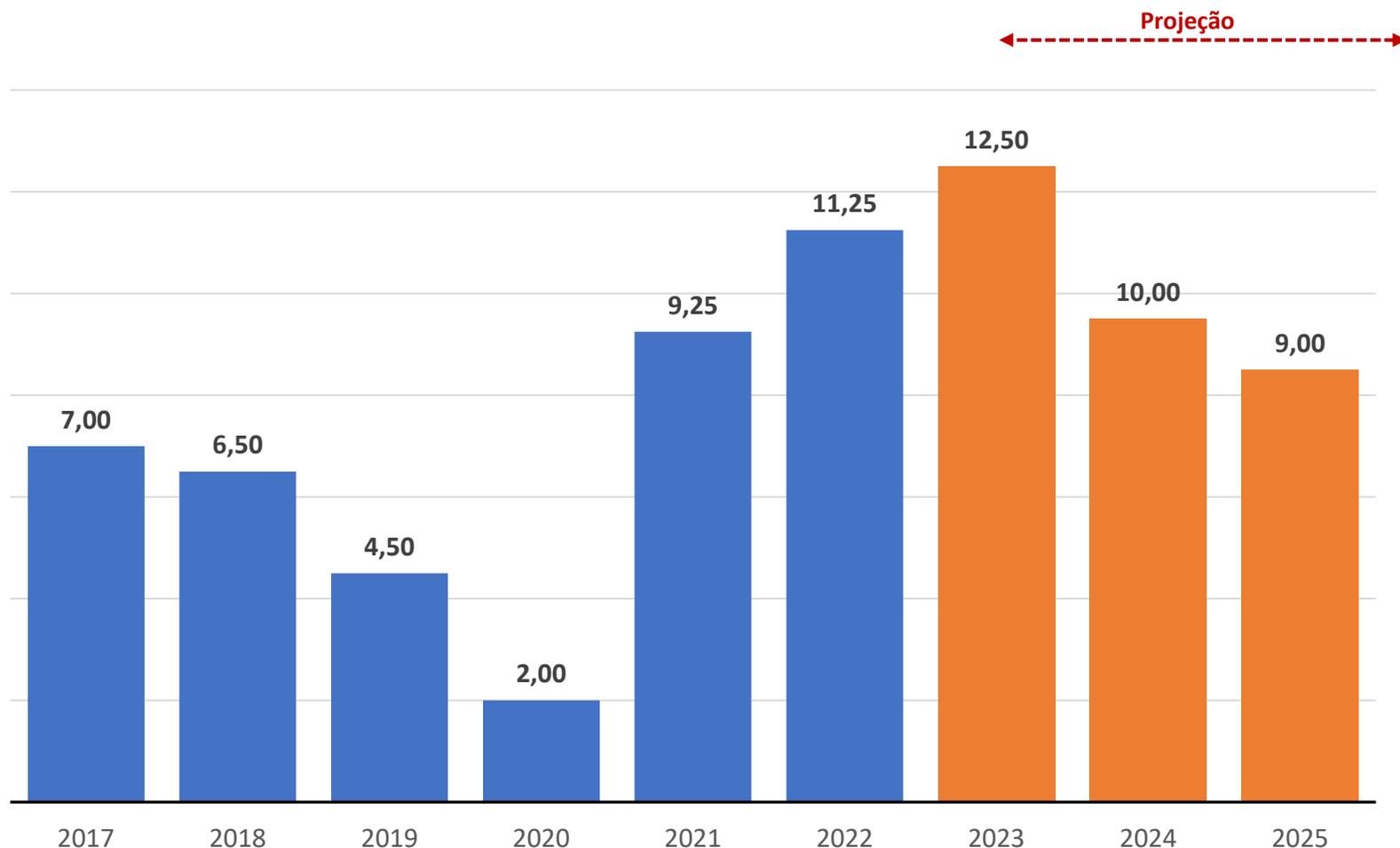


Fonte: boletim focus (26.05.23)

PERSPECTIVAS:

- O **IPCA de abril** ficou em **0,61%** e acumula alta de 4,18% em 12 meses. Destaque no mês ficou por conta dos itens saúde (1,49%), vestuário (0,79%) e alimentação (0,71%).
- O **IPCA-15 de maio** fica em 0,51% e acumulado de 4,07% em 12 meses.
- **IGP-M de maio tem deflação de 1,84%** e acumulado de 4,47% em 12 meses.
- A **previsão** para inflação (boletim focus) para final de **2023** está em **5,71% para IPCA**. Já o valor de IGP-M continua tendo projeções reduzidas e esta em 0,67%.
- Já o mercado aponta para uma inflação entre 6,0% a 5,8% com expectativa de redução de preços de grãos e conseqüentemente, redução dos preços das proteínas.

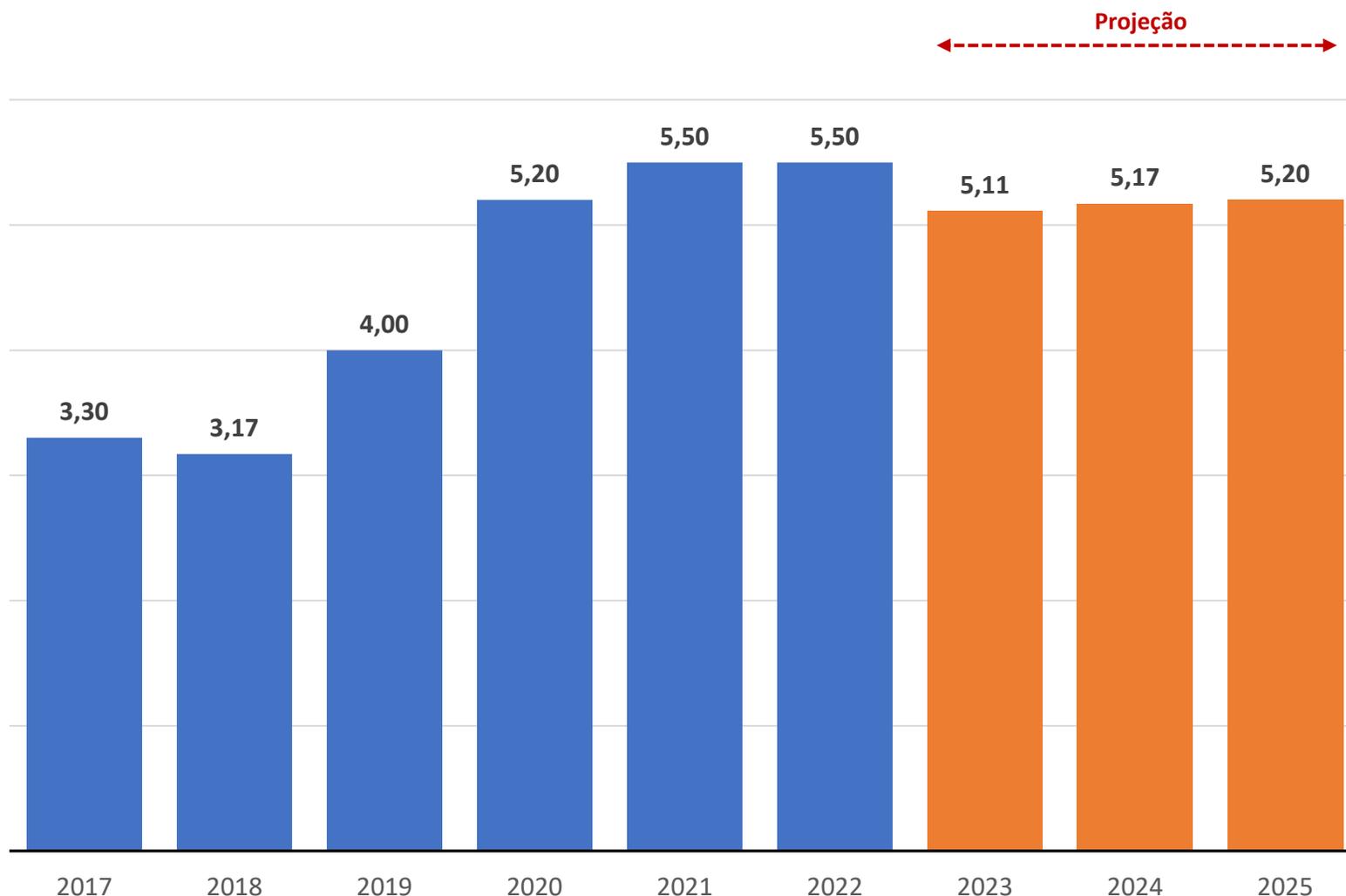
TAXA DE JUROS



PERSPECTIVAS:

- Mesmo em um contexto desafiador e pressão política, Copom manteve a **taxa básica de juros em 13,75%**, na reunião de maio.
- Copom não abriu espaço para se discutir cortes de juros no curto prazo, mas trouxe algumas mudanças cautelosas em uma direção baixista.
- O boletim focus, tem como **perspectiva Selic a 12,75%**, ao final de 2023 e **10,0%**, ao final de 2024.
- No entanto, **Mercado** mantém projeção de taxa Selic em 2023 em 12,5%, mas alerta sobre as incertezas sobre regime monetário (e fiscal) que se não forem revertidas, podem levar os juros a serem mantidos em patamar elevado por mais tempo e com risco de novas altas à frente.

Fonte: boletim focus (26.05.23)



Fonte: boletim focus (26.05.23)

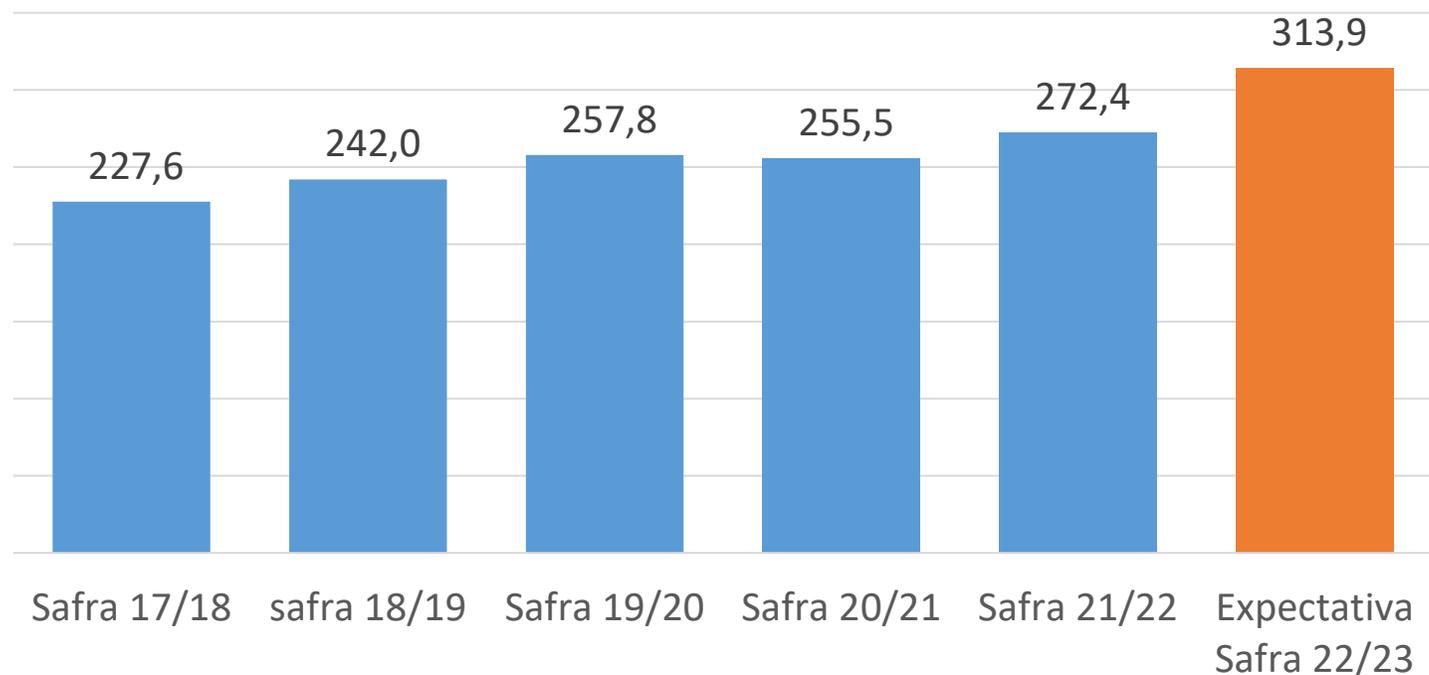
PERSPECTIVAS:

- A moeda local vem se valorizando e atingiu a cotação mínima de R\$4,88 durante o mês de maio.
- A expectativa é por uma depreciação do dólar em se confirmando o encerramento do ciclo de aumento de juros pelo Fed e a ausência de uma recessão global.
- O boletim focus, tem projeção do dólar reduzida para **R\$5,11 e R\$5,17** ao final de 2023 e 2024, respectivamente. Enquanto o mercado tem **previsão de dólar** a R\$5,15 a R\$5,30.
- A revisão da taxa de câmbio acontece pela melhora no ambiente externo e a queda no prêmio de risco doméstico, principalmente após a divulgação do novo arcabouço fiscal.



SAFRA 2022/2023

SAFRA BRASILEIRA DE GRÃOS



Safra: 15,2% ↑

313,9 milhões
de toneladas

Soja: 23,3% ↑

154,8 milhões
de toneladas

Milho: 11,0% ↑

125,5 milhões
de toneladas

Trigo: 9,4% ↓

9,6 milhões
de toneladas

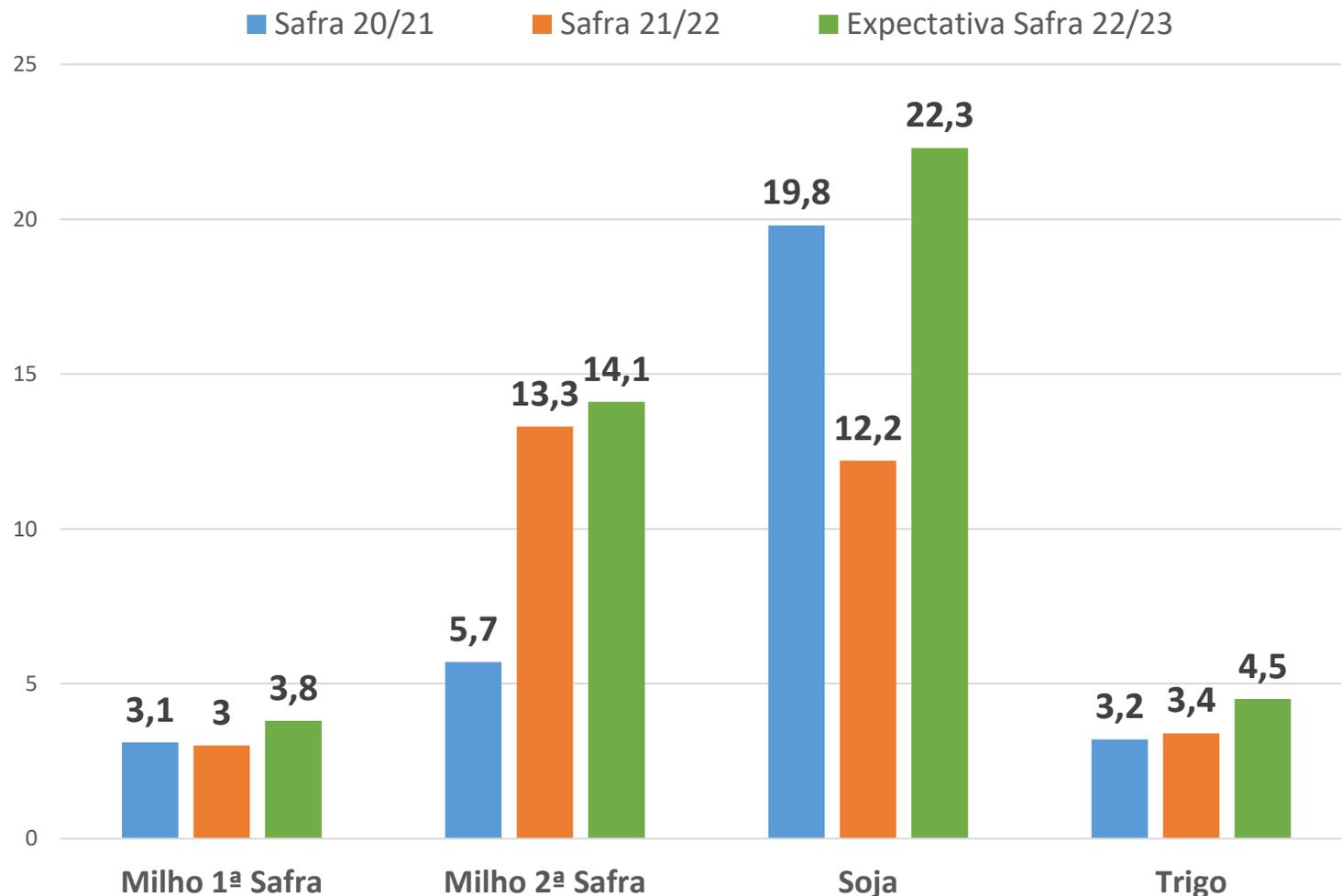
PERSPECTIVAS:

- No levantamento da safra, CONAB indica aumento do volume de produção de **313,9 (+15,2%)** milhões de toneladas na safra 22/23.
- Fatores contribuindo para produção:
 - **Área: +4,0%**
 - **Produtividade: +10,0%**
- **MILHO 1ª SAFRA:** Aumento de 25,0 para 27,0 milhões de ton (+8,1%);
- **MILHO 2ª SAFRA:** Aumento de 85,9 para 96,1 milhões de ton (+11,9%);
- **SOJA:** Aumento de 125,5 para 154,8 milhões de toneladas (+23,3%).
- **TRIGO:** Aumento de 125,5 para 154,8 milhões de toneladas (+23,3%).

Fonte: CONAB (2023)

SAFRA PARANAENSE DE GRÃOS

Produção soja, milho e trigo no Paraná (milhões de ton)



PERSPECTIVAS:

- Se o clima continuar favorável, estima-se um recorde para a safra 22/23 para o estado do Paraná, com valores acima de 46,8 milhões de toneladas.
- DERAL aponta aumento na safra 22/23, passando a previsão de 33,8 milhões de toneladas para 46,8 milhões (+38%).
- **SOJA:** Aumento de 12,2 para 22,3 (+83%) milhões de ton na safra 22/23;
- **MILHO 1ª SAFRA:** Aumento de 3,0 para 3,8 (+29%) milhões de ton na safra 22/23;
- **MILHO 2ª SAFRA:** Aumento de 13,3 para 14,1 milhões de ton (+6%) na safra 22/23
- **Trigo:** Aumento de 3,4 para 4,5 milhões de ton (+33%) na safra 23 em relação à safra 22

Fonte: DERAL (2023)

SAFRA PARANAENSE DE GRÃOS

| CULTURA safra | ÁREA | | CONDIÇÃO* | | | ESTÁDIOS FENOLÓGICOS | | | | |
|---|---------|----------|-----------|-------|-----|----------------------|-----------------------|----------|--------------|-----------|
| | Plantio | Colheita | Ruim | Média | Boa | Germinação | Desenv. Vegetativo | Floração | Frutificação | Maturação |
| Safra 2022/23 | | | | | | | | | | |
|  Batata (2ª safra) | 98 | 38 | - | 5 | 95 | 4 | 17 | - | 37 | 43 |
|  Café | 100 | 7 | - | 9 | 91 | - | - | - | 43 | 57 |
|  Feijão (2ª safra) | 100 | 26 | 0 | 15 | 85 | - | 0 | 8 | 42 | 50 |
|  Milho (1ª safra) | 100 | 98 | - | 20 | 80 | - | - | - | - | 100 |
|  Milho (2ª safra) | 100 | - | 0 | 9 | 91 | - | 22 | 37 | 39 | 2 |
|  Soja (1ª safra) | 100 | 100 | - | - | - | - | - | - | - | - |
|  Trigo | 58 | - | - | 8 | 92 | 22 | 78 | 0 | - | - |

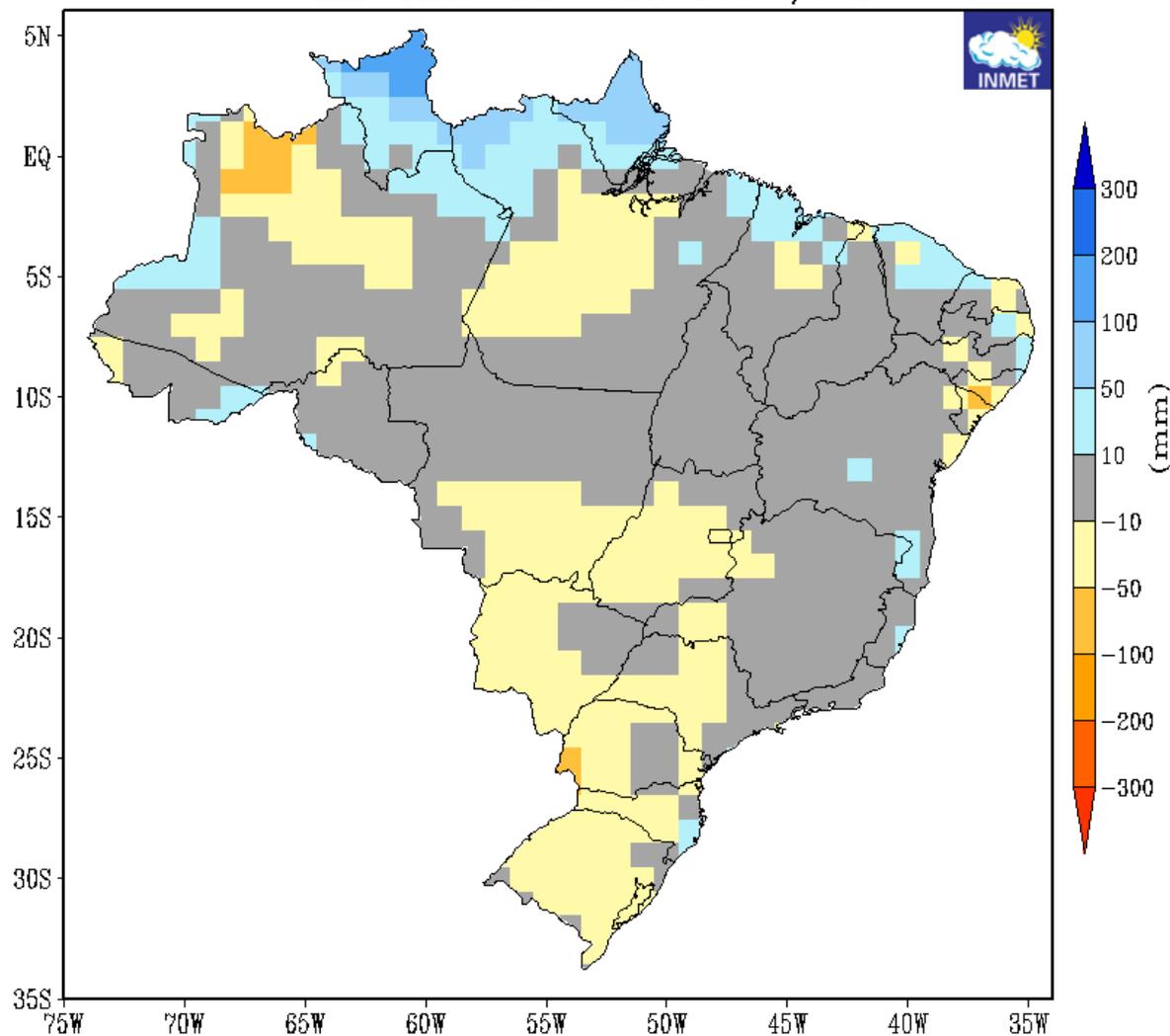
PERSPECTIVAS:

- **Milho 1ª Safra:** Redução de **10%** na área cultivada na safra 22/23, passando de 426,2 para 385,3 mil ha. Produtividade média esperada: 9.934 kg/ha
- **Milho 2ª Safra:** Redução de **9%** na área cultivada na safra 22/23, passando de 2,72 para 2,43 milhões de ha. Produtividade média esperada: 5.824 kg/ha
- **Soja:** Aumento de **2%** na área cultivada na safra 22/23, passando de 5,7 para 5,8 milhões de ha. Produtividade média esperada: 3.864 kg/ha.
- **Trigo:** Aumento de **13%** na área cultivada na safra 22/23, passando de 1,22 para 1,38 milhões de ha. Produtividade média esperada: 3.294 kg/ha.

Fonte: DERAL (2023)

PROGNÓSTICO CLIMÁTICO

PREVISÃO DE ANOMALIAS DE PRECIPITAÇÃO (mm)
ATUALIZAÇÃO - MAIO/2023
VÁLIDO PARA JUNHO-JULHO-AGOSTO/2023

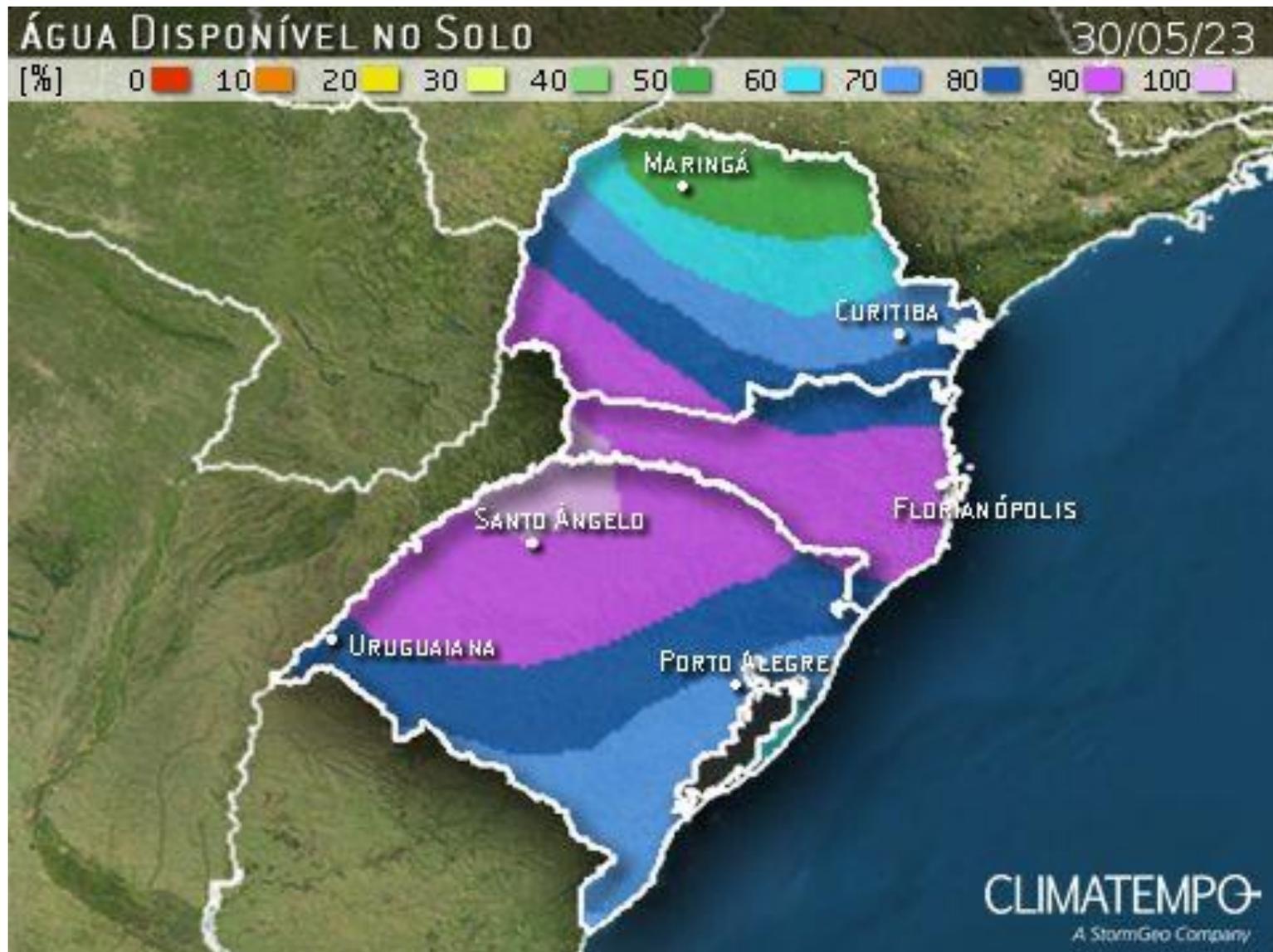


Fonte: INMET

PERSPECTIVAS:

- **REGISTROS NOS ÚLTIMOS 30 DIAS:** Foram registrados nas regiões da metade sul do estado volumes entre 50 a 90 mm. Para a outra metade do estado os volumes ficaram entre 20 e 30 mm.
- **PREVISÃO PROBABILÍSTICA PROXIMO TRIMESTRE:**
- Prevê-se **chuvas abaixo da média** climatológica em todas as regiões do estado do Paraná nos meses de **junho, julho e agosto**, com probabilidade de ocorrência do evento de acima de 45%.
- São previstos distribuição espacial e temporal muito irregular de chuvas em grande parte da região sul.
- As **temperaturas média** deverão se manter no **0,2°C acima do normal** para a grande parte do estado do Paraná, nos meses de **junho, julho e agosto** com probabilidade de ocorrência do evento de acima de 50%.

SITUAÇÃO ATUAL



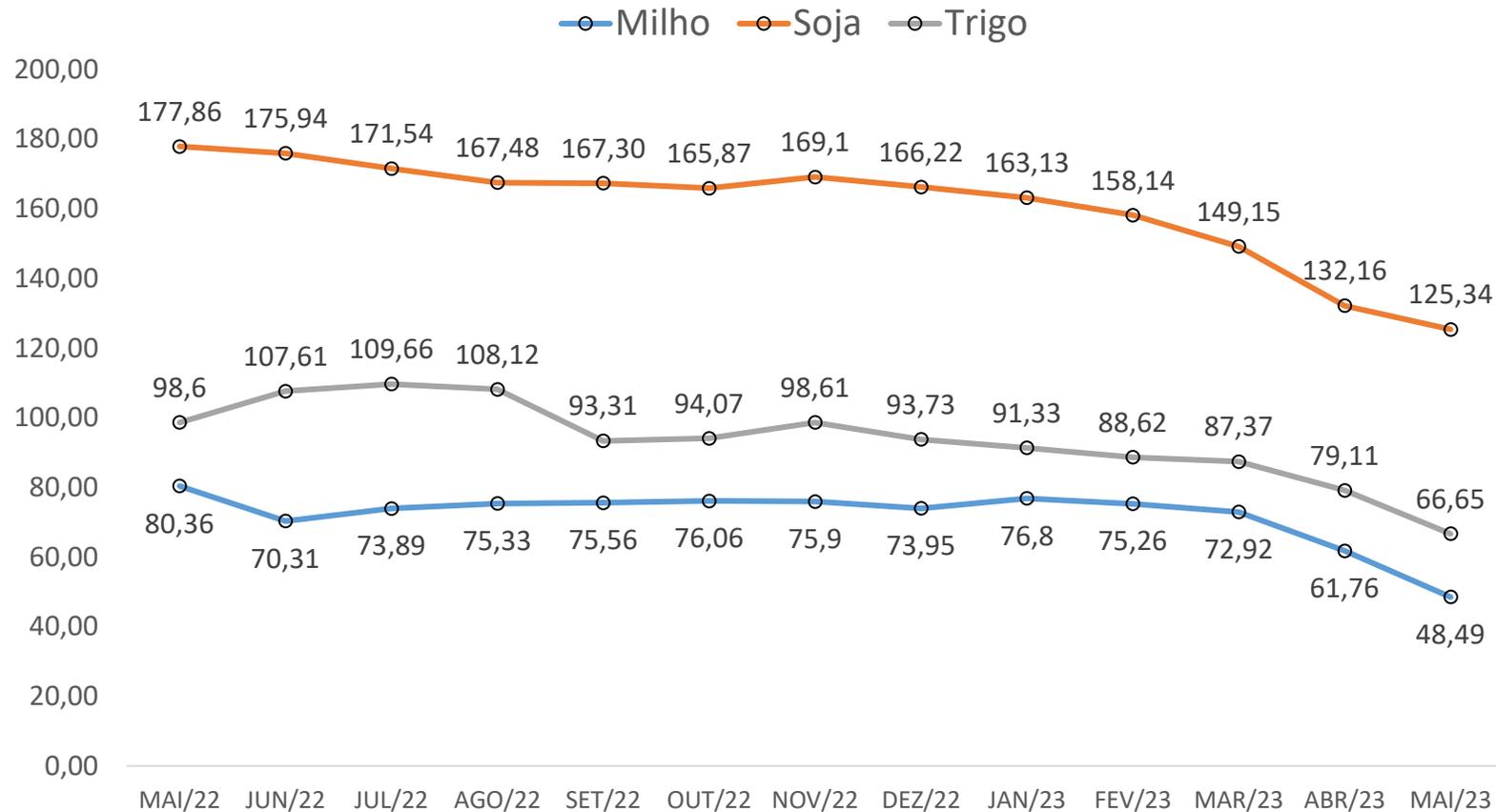
PERSPECTIVAS:

- **ÁGUA DISPONÍVEL SOLO:** As condições de umidade no solo aumentam gradativamente da região sudoeste à norte do estado, com valores que variam entre 90% a 50% de umidade.
- **CONDIÇÃO SAFRAS:**
 - **Milho 1ª Safra**
 - Ruim: 0%
 - Média: 16%
 - Boa: 84%
 - **Milho 2ª Safra**
 - Ruim: 0%
 - Média: 9%
 - Boa: 91%
 - **Trigo**
 - Ruim: 0%
 - Média: 8%
 - Boa: 92%

Fonte: SOMAR Meteorologia e DERAL (2023)

PREÇO SOJA, MILHO E TRIGO PARANÁ

Preço médios recebidos pelo produtor no Paraná (R\$/sc)



Soja R\$ 125,56

Balcão Carambeí

CBOT: 13,19 US\$/Bushel

Milho R\$ 50,00

Balcão Pato Branco

CBOT: 6,02 US\$/Bushel

Trigo R\$ 67,50

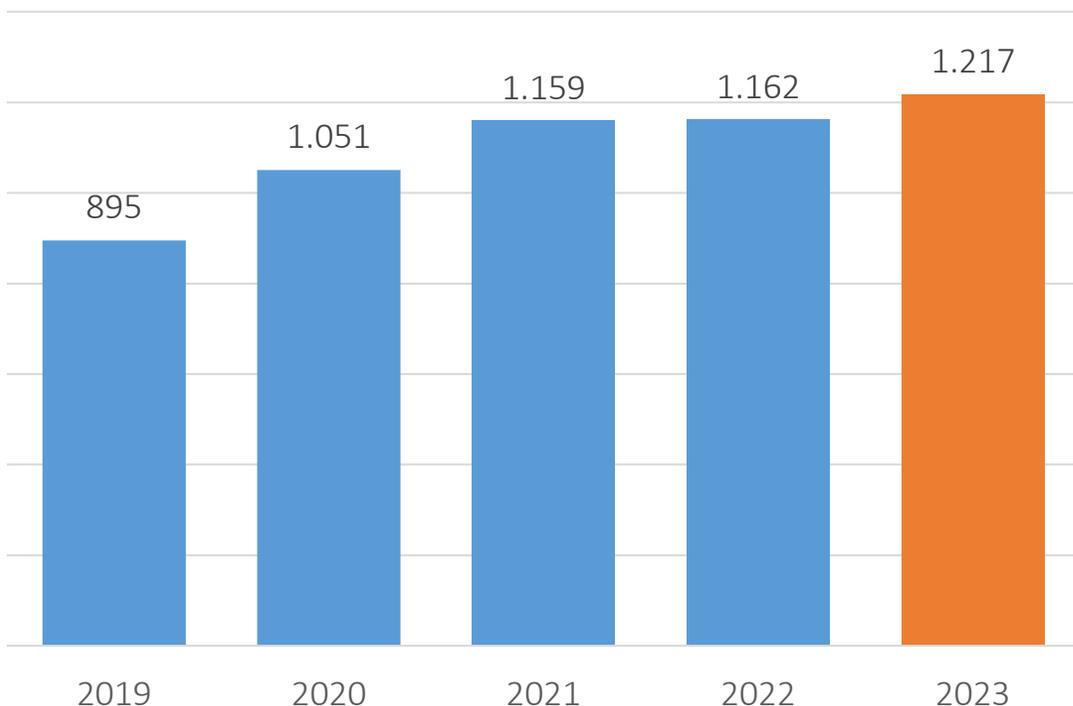
Balcão Cascavel

CBOT: 6,02 US\$/Bushel

Fonte: Agro News, Broadcast e DERAL

VALOR BRUTO DA PRODUÇÃO

Valor da Produção Agropecuária Brasileira



VBP BRASIL - Principais Produtos no ano de 2023 (bilhões R\$)

| | | |
|----------------|-------|-------|
| Soja | 368,8 | 30,3% |
| Milho | 156,3 | 12,8% |
| Bovinos | 140,6 | 11,6% |
| Cana-de-açúcar | 107,9 | 8,9% |
| Frango | 89,3 | 7,3% |
| Leite | 61,1 | 5,0% |
| Café | 52,5 | 4,3% |

PERSPECTIVAS:

- O VBP da Agropecuária brasileira de março/2023 é de **R\$ 1,217 trilhão**, representando aumento de 4,0%.
- O VBP da agropecuária concentra **80,2%** do seu valor em 7 principais produtos (soja, milho, bovinos, cana, frango, leite e café).
- As **lavouras** contribuem com **71,4%** e atividades **pecuárias** com **28,6%**.
- O **Paraná** apresenta o **2º maior VBP do Brasil** (R\$ 162,3 bilhões) e concentra 79,3% do seu valor em 5 principais produtos (Soja (36%) Frango (19%), Milho (14%), Leite (6%) e Suíno (4%)).

Fonte: MAPA (2023)

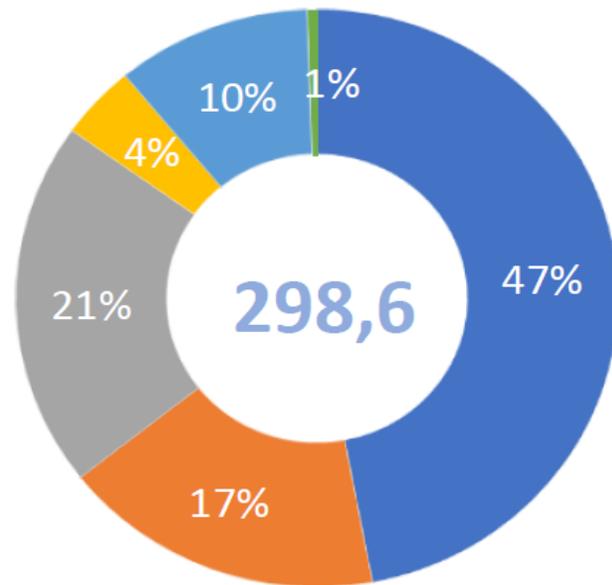


CRÉDITO RURAL

RECURSOS DO CRÉDITO RURAL

RECURSOS APLICADOS NO CRÉDITO RURAL POR ORIGEM, SAFRA 2021/2022 (R\$ BILHÕES)

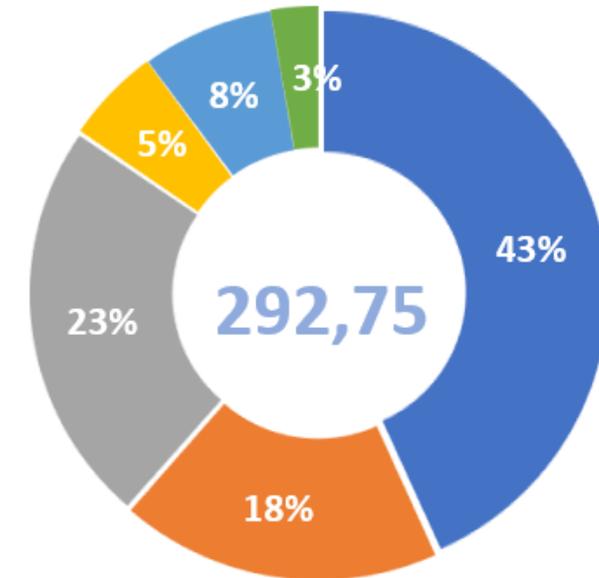
- POUPANÇA RURAL
- RECURSOS COM TAXAS LIVRES
- RECURSOS OBRIGATÓRIOS
- BNDES EQUALIZÁVEL
- FUNDOS CONSTITUCIONAIS
- OUTROS



* Dados referente ao acumulado desde o mês de JULHO de 2021 até JUNHO de 2022.
FONTE: Banco Central, 2022.

RECURSOS APLICADOS NO CRÉDITO RURAL POR ORIGEM, SAFRA 2022/2023 (R\$ BILHÕES)

- POUPANÇA RURAL
- RECURSOS COM TAXAS LIVRES
- RECURSOS OBRIGATÓRIOS
- BNDES EQUALIZÁVEL
- FUNDOS CONSTITUCIONAIS
- OUTROS

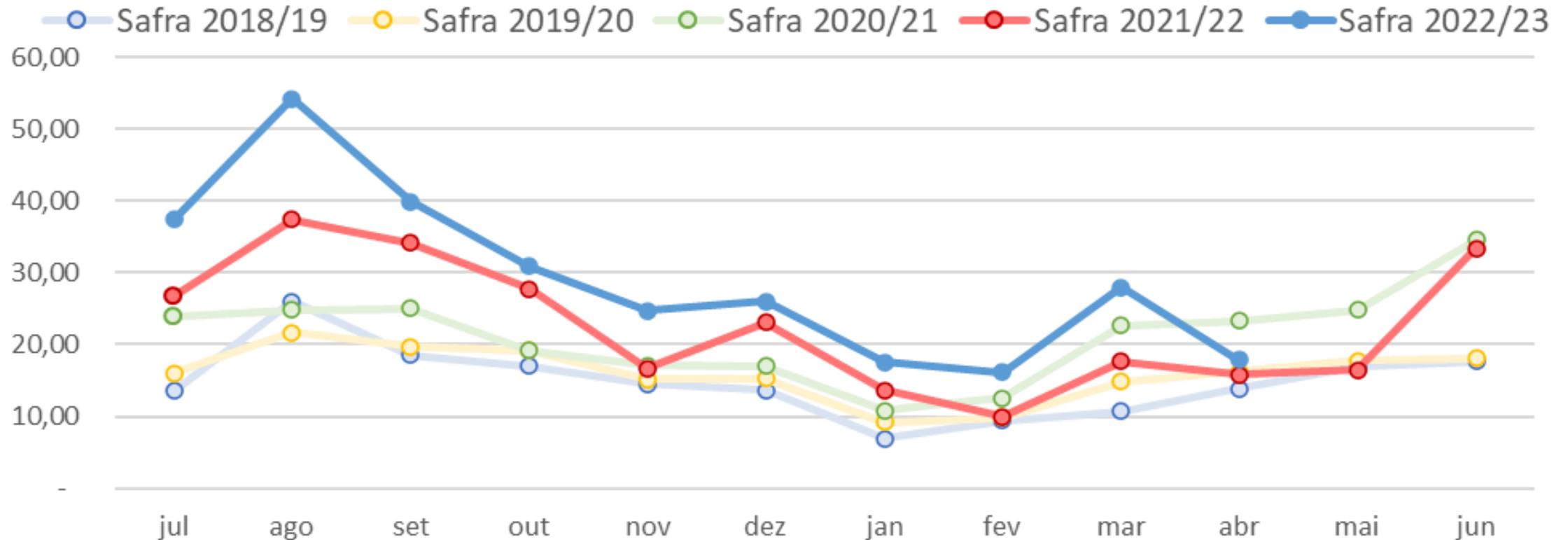


* Dados referente ao acumulado desde o mês de Julho de 2022 até Abril de 2023.
FONTE: Banco Central, 2023.

Evolução do *funding* do Crédito Rural no Brasil: os dados, do Banco Central do Brasil, mostram que as contratações de crédito rural na safra 2022/23 superou R\$ 292 bilhões nos dez primeiros meses. Ou seja, o valor contratado atingiu **86% do volume disponibilizado** para esta safra (R\$340,9 bilhões).

RECURSOS DO CRÉDITO RURAL

Evolução dos recursos aplicados no Crédito Rural (R\$ bilhões)

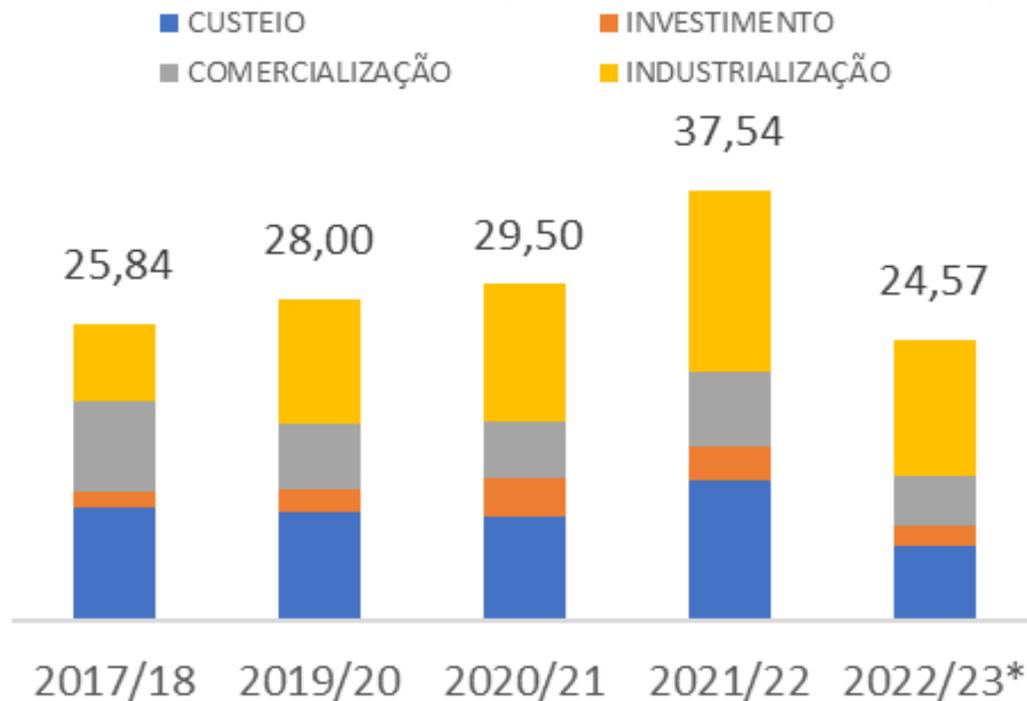


FONTE: Banco Central, 2023.

A **captação total de recursos** na política do Crédito Rural, no mês de abril da safra atual (2022/2023), é **12% superior** quando comparado ao mesmo período da safra anterior.

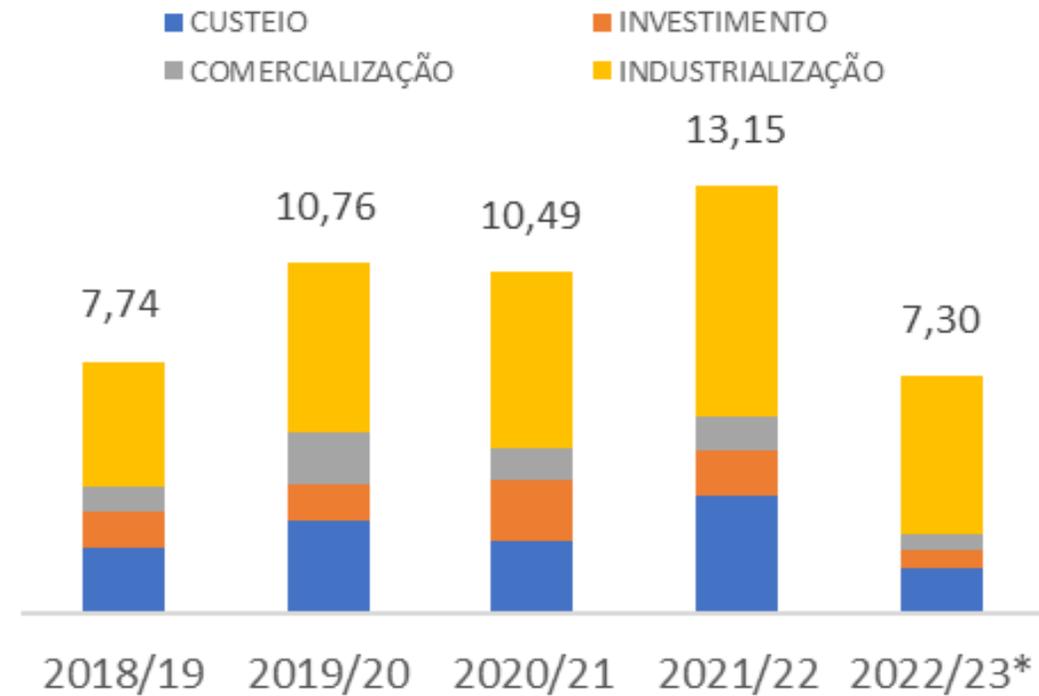
RECURSOS DO CRÉDITO RURAL

RECURSOS PARA COOPERATIVAS - TOTAL DO BRASIL
(R\$ BILHÕES)



* Dados referente ao acumulado desde o mês de JULHO de 2022 até ABRIL de 2023.
FONTE: Banco Central, 2023.

RECURSOS PARA COOPERATIVAS - TOTAL DO PARANÁ
(R\$ BILHÕES)

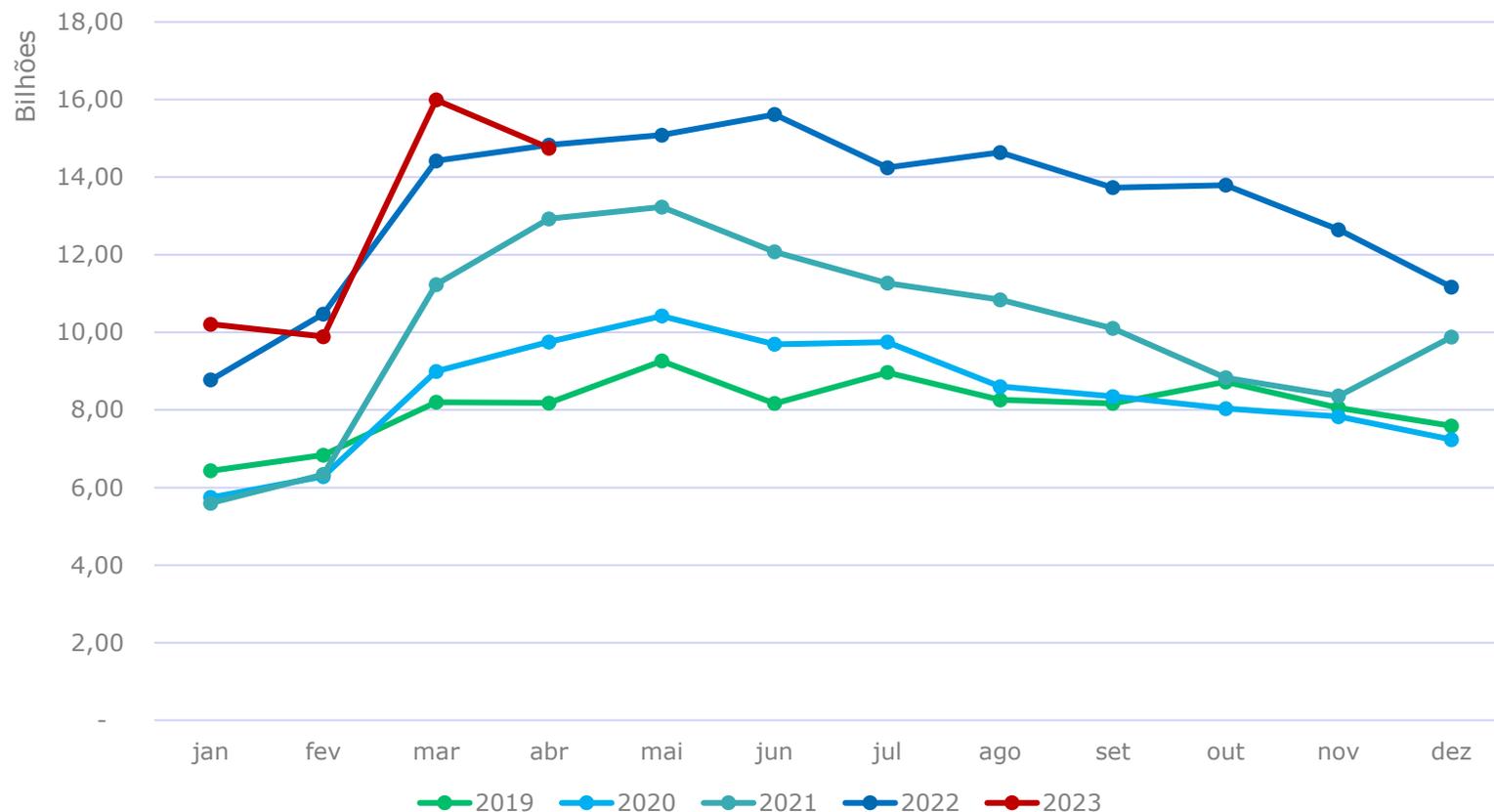


* Dados referente ao acumulado desde o mês de JULHO de 2022 até ABRIL de 2023.
FONTE: Banco Central, 2023.



Exportações do Agronegócio

EXPORTAÇÕES AGRONEGÓCIO



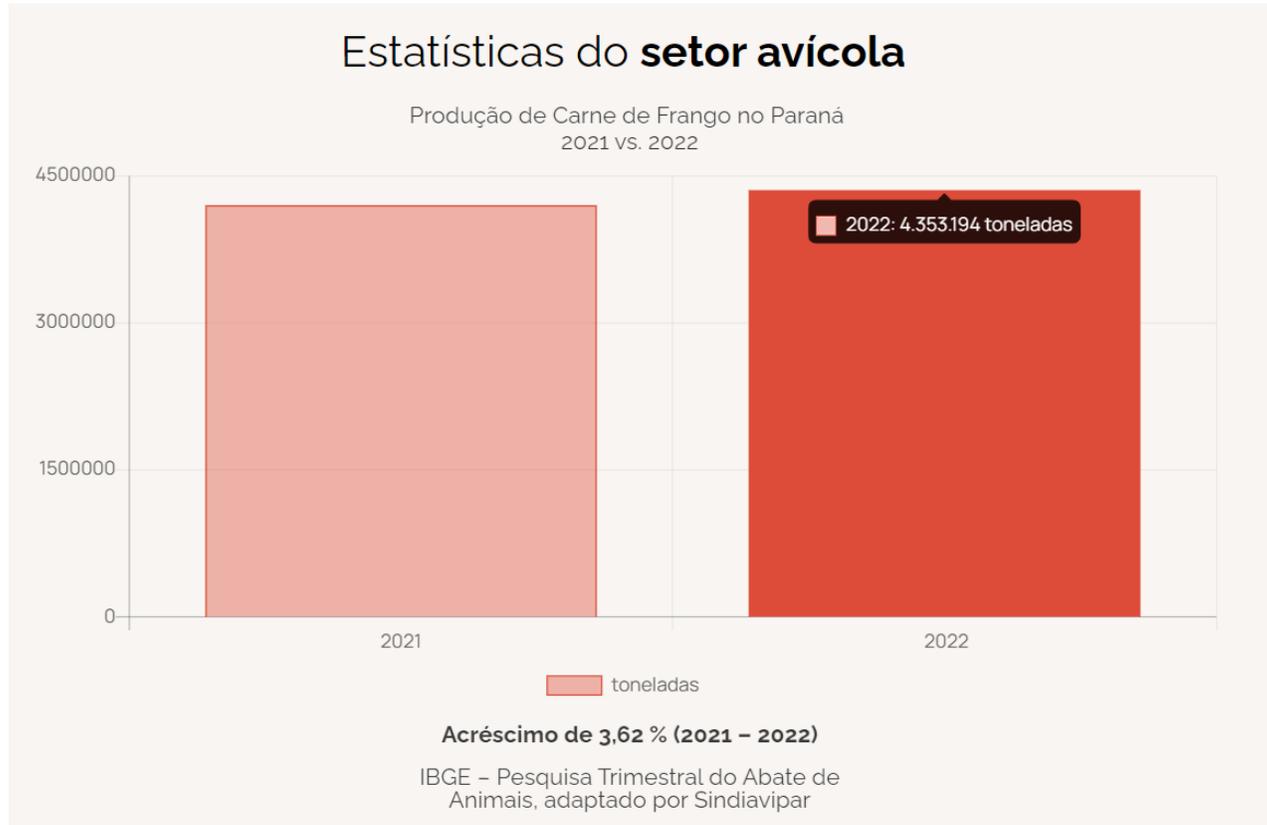
PERSPECTIVAS:

- As **exportações do agronegócio** em abril atingiram **US\$14,7 bilhões, acumulando US\$50,6 bilhões** no ano.
- **60,2% das exportações foram para 5 principais destinos:** China (35,4%), União Europeia (13,7%), EUA (6,1%), Japão (2,8%) e Coreia do Sul (2,2%).
- **83,7% das exportações foram alcançadas por apenas 5 produtos:** complexo soja (45,0%), carnes (14,3%), produtos florestais (10,0%), cereais, farinhas e preparações (8,0%), e complexo sucroalcooleiro (6,4%).
- O **Paraná** representou 10,8% das exportações brasileiras com três destaques: **complexo soja (37,0%), carnes (26,9%), e produtos florestais (17,1%)**
- No mês de abril, o agronegócio brasileiro conquistou 51,5% de participação de mercado nas exportações totais do Brasil. Os produtos que mais se destacaram nas exportações foram os do complexo soja (óleo, grão e farelo), seguidos por carnes bovina e de frango e café.



PRODUÇÃO ANIMAL

BALANÇO AVICULTURA



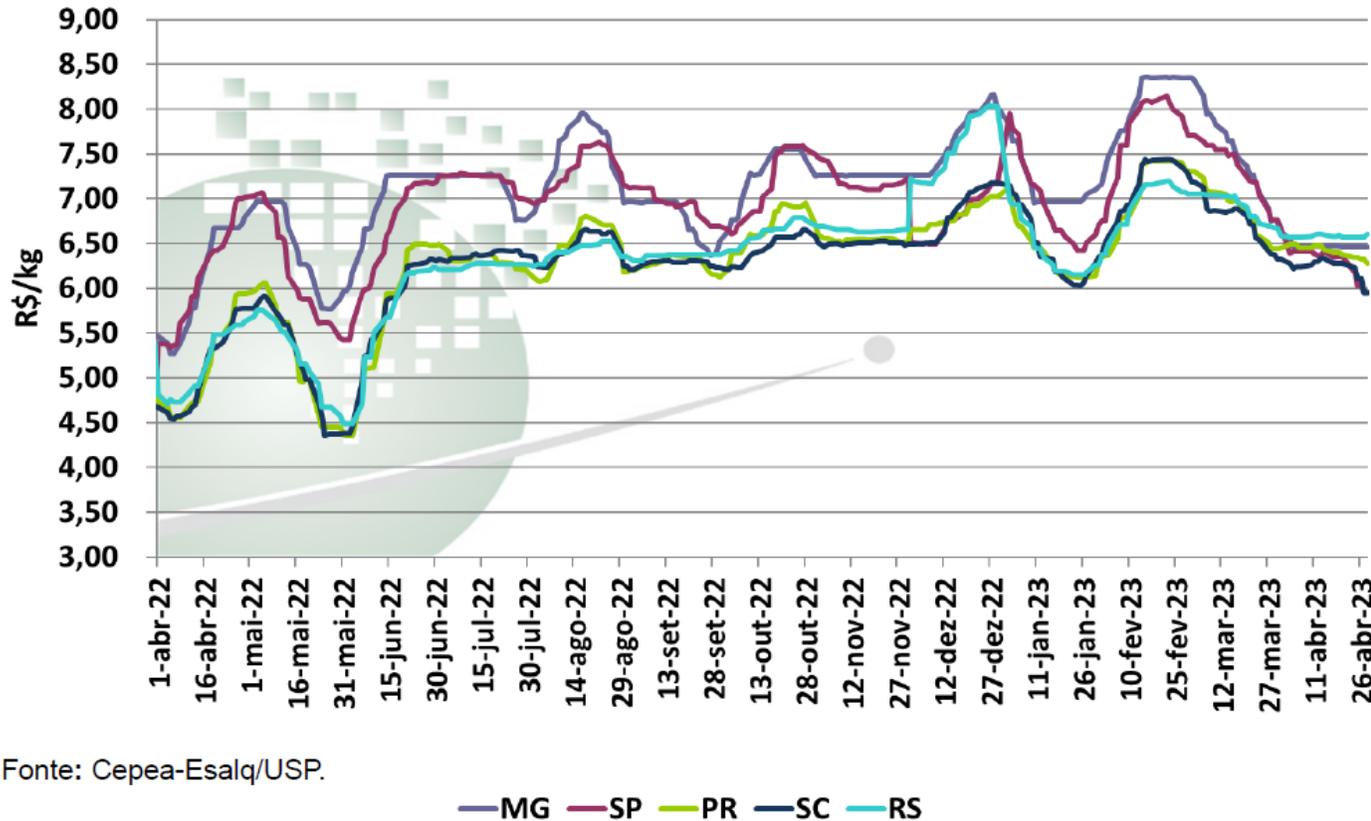
Fonte: SEAB/DERAL, Embrapa, CEPEA, Sindiavipar.

PERSPECTIVAS:

- Paraná é responsável **por um terço da produção de frango do Brasil**. O estado foi responsável por fornecer mais de **2 bilhões de aves para os mercados interno e externo em 2022**, o equivalente a 33,5% do que foi produzido em todo o Brasil.
- O aumento da produção teve impacto direto também sobre a balança comercial do Paraná, **em 2022 foram US\$ 3,6 bilhões em exportações (1,9 milhões de ton)**. Com isso, o produto ultrapassou a soja como o mais exportado pelo Estado no último ano. No período, os maiores compradores foram China, com US\$ 776 milhões, Emirados Árabes Unidos (US\$ 334 milhões) e Japão (US\$ 274 milhões).
- Atualmente as cooperativas correspondem **por 42% do abate de frango do Estado**. Com capacidade instalada para **abate de 3 milhões aves/dia** as cooperativas são responsáveis por **78 mil postos trabalho**, gerando renda e desenvolvimento nas regiões onde atuam. Em relação as exportações as cooperativas **participam com 56% do volume exportado pelo PR**.

BALANÇO SUINOCULTURA

Indicadores do Suíno Vivo CEPEA/ESALQ -Preços pagos ao produtor (R\$/kg) Abril/22 a Abril/23.



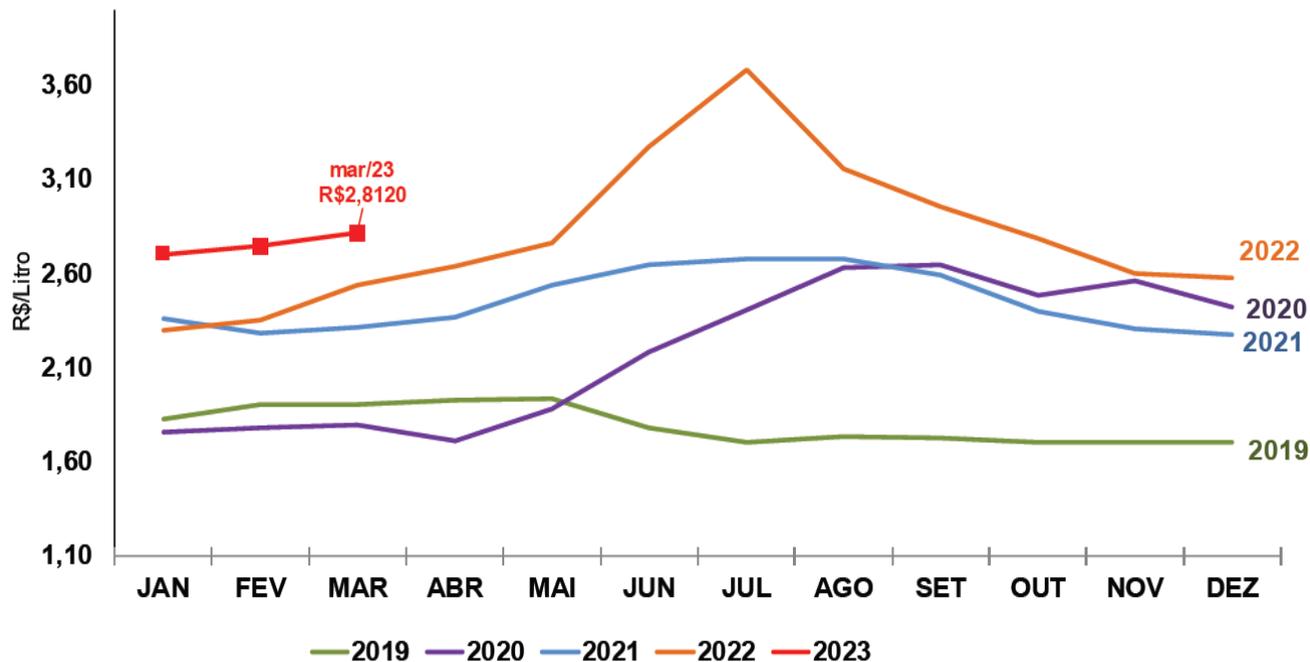
Fonte: Cepea-Esalq/USP.

PERSPECTIVAS:

- As vendas de produtos suínolas estiveram fracas no ultimo mês, enquanto a oferta seguiu elevada. Esse **cenário pressionou fortemente os preços do animal vivo e da carne** em todas as praças acompanhadas pelo Cepea.
- Na região Sul do País, a pressão sobre os valores do animal foi menos intensa. De março para abril, o suíno vivo negociado **no Sudoeste Paranaense se desvalorizou 7,2% passando para R\$ 6 71 /kg**. Em Santa Rosa (o preço caiu 6,6 com o animal sendo negociado à média de R\$ 6 72 /kg em abril. Em Braço do Norte (o valor do animal teve retração de 8,1 indo para R\$ 6 23 /kg em abril).
- As exportações brasileiras de carne suína, considerando se produtos in natura e industrializados, recuaram de março para abril. De acordo com dados da Secex, em abril, **103 4 mil toneladas de carne suína foram embarcadas pelo Brasil**, volume 2,3% inferior ao de março devido ao menor número de dias úteis no mês mas 17 acima do registrado em abril de 2022.

BALANÇO LEITE

MÉDIA BRASIL PONDERADA LÍQUIDA (BA, GO, MG, SP, PR, SC, RS)
 VALORES REAIS - R\$/LITRO (Deflacionados pelo último IPCA disponível)



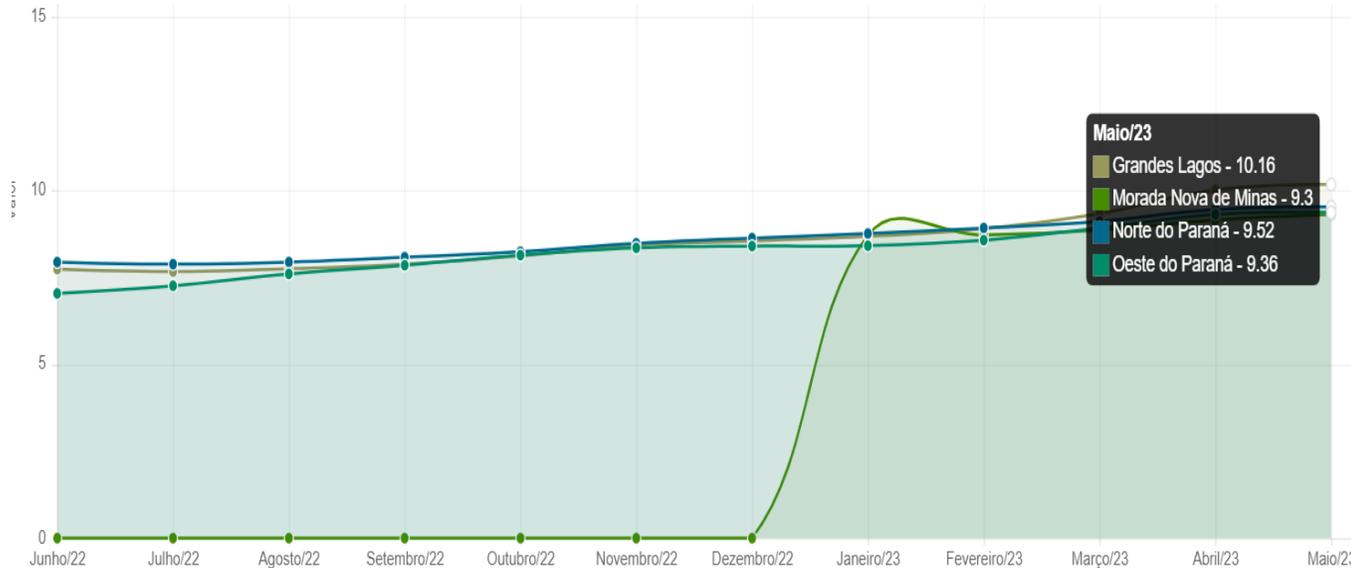
Fonte: CEPEA.

PERSPECTIVAS:

- Dados do Cepea, mostram que o preço do leite cru captado por laticínios em março chegou a R\$ **2,8120/litro** na “Média Brasil” líquida, elevações de 2,4% frente ao mês anterior e de 10,8% em relação à de março/22, em termos reais.
- Com isso, **o valor do leite cru acumula avanço real de 9,2% no primeiro trimestre de 2023** (os valores foram deflacionados pelo IPCA de março/23). E, para abril, pesquisas em andamento do Cepea indicam que o movimento altista deve permanecer.
- Com o encarecimento da matéria-prima, os laticínios realizaram em abril, de forma generalizada, **o repasse da valorização do leite cru ao preço dos lácteos negociados com os canais de distribuição**. A pesquisa do Cepea em parceria com a OCB mostra que as cotações médias do UHT, da muçarela e do leite em pó fracionado subiram no atacado paulista, respectivamente, **9,5%, 4,9% e 1,6%**. Contudo, o consumo seguiu enfraquecido, e as cotações de maio mostram tendência de queda.

BALANÇO TILÁPIA

INDICADOR DA TILÁPIA - CEPEA/ESALQ (R\$/KG)



PREÇOS DA TILÁPIA

| | REGIÃO | VALOR R\$/KG | VAR./SEMANA |
|-----------------|----------------------|--------------|-------------|
| 22 - 26/05/2023 | Grandes Lagos | 10,23 | 0,49% |
| 22 - 26/05/2023 | Morada Nova de Minas | 9,36 | 0,32% |
| 22 - 26/05/2023 | Norte do Paraná | 9,60 | 0,95% |
| 22 - 26/05/2023 | Oeste do Paraná | 9,45 | 0,64% |

Fonte: CEPEA

Nota 1: Preço à vista pago ao produtor independente.

Nota 2: A região de Grandes Lagos corresponde ao noroeste do estado de São Paulo e à divisa de Mato Grosso do Sul.

PERSPECTIVAS:

- Assim como era esperado para o período, **abril foi marcado pela demanda aquecida por tilápia**, em especial na Semana Santa. Deste modo, o preço médio pago ao produtor subiu em todas as regiões acompanhadas pelo Cepea, movimento que foi visto pelo nono mês consecutivo.
- No Norte do Paraná, o valor pago ao produtor pela tilápia in natura teve média de R\$ 9,44/kg** em abril, aumento de 3,74% em relação ao do mês anterior.
- Na região dos Grandes Lagos (noroeste do estado de São Paulo e divisa de Mato Grosso do Sul), a cotação média foi de R\$ 10,00/kg em abril, aumento de 7,3%. Na praça de Morada Nova de Minas (MG), o valor médio da tilápia foi de R\$ 9,14/kg, avanço de 3,28% entre março e abril.
- No Oeste do Paraná, o preço do animal avançou 4,38%**, na mesma comparação, com média de R\$ 9,30/kg no último mês. .

Fonte: CEPEA.