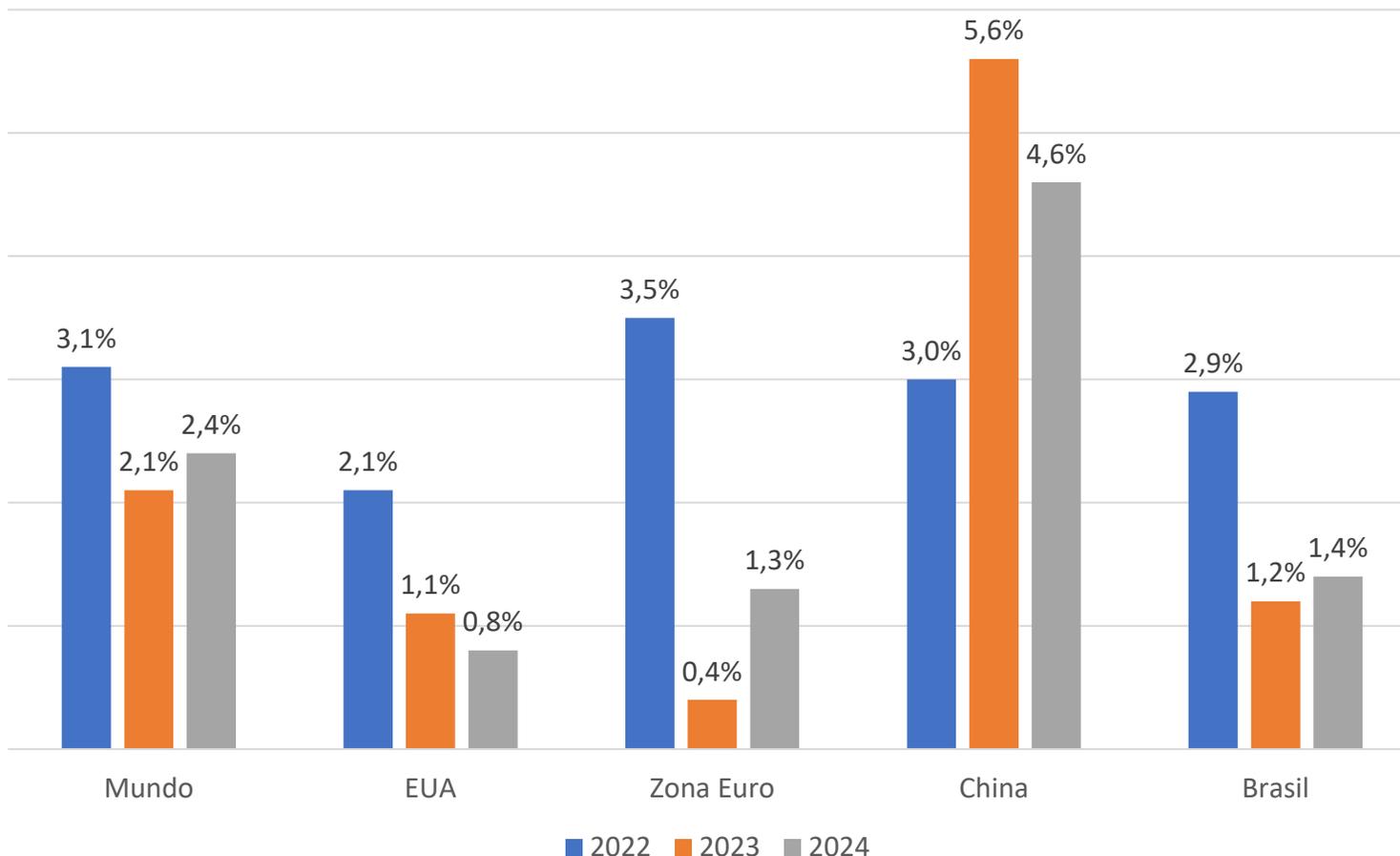


PANORAMA DE MERCADO

Junho 2023



CENÁRIO ECONÔMICO

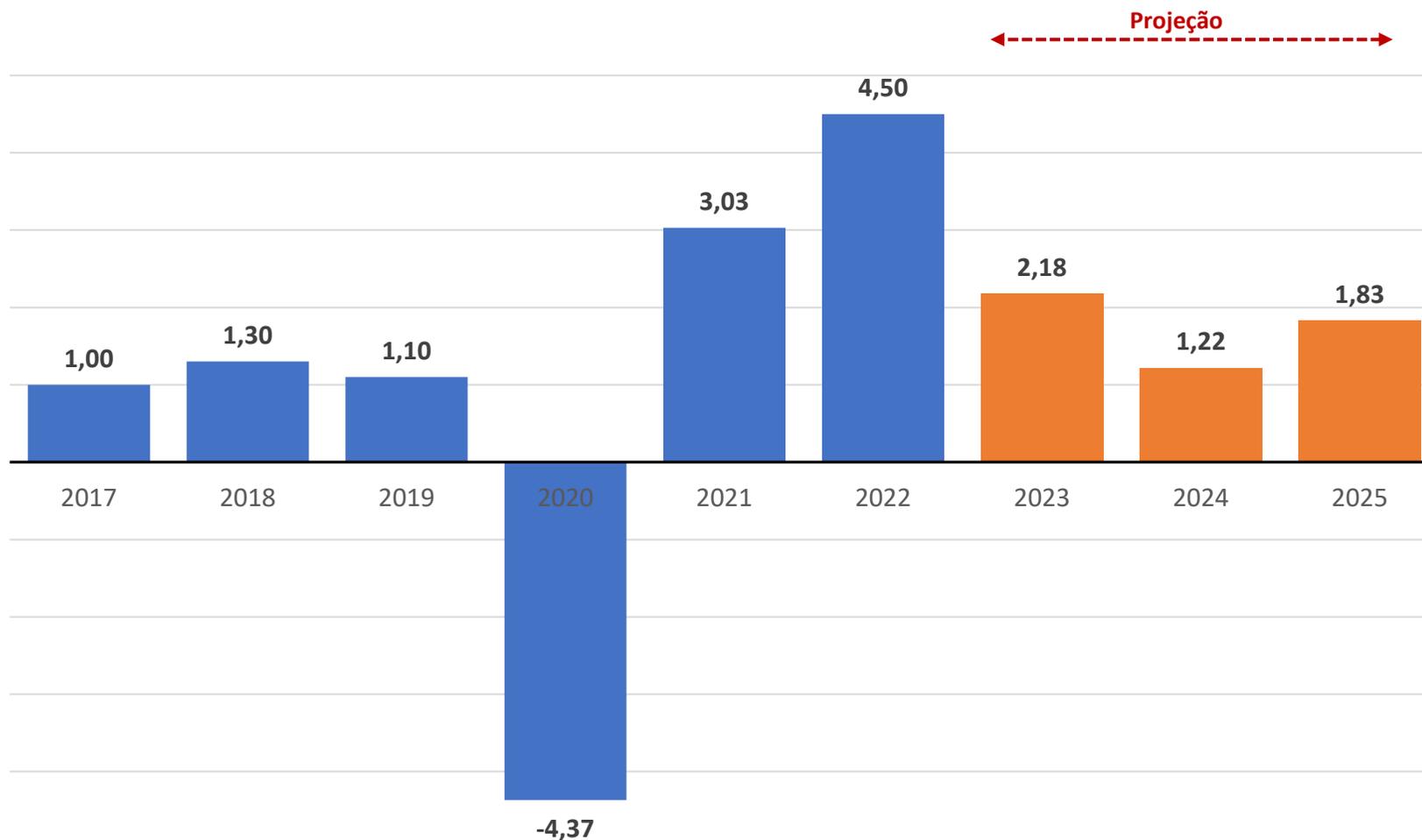


[Relatório Banco Mundial, Junho/2023](#)

PERSPECTIVAS:

- Banco mundial eleva previsão de crescimento global em 2023, mas reduz perspectivas para 2024.
- No seu relatório de junho o Banco Mundial aumentou sua estimativa de crescimento econômico global, passando de 1,7%, para 2,1% sua expectativa.
- O banco acredita que EUA e outras grandes economias estão se revelando resilientes mais do que previsto, mas as altas taxas de juros devem exercer peso maior do que esperado no ano de 2024.
- EUA passa a ter crescimento estimado de 1,1% (ante 0,5%), Zona do Euro de 0,4% (ante estagnação), China de 5,6% (ante 4,3%) e Brasil de 1,2% (ante 0,8%).

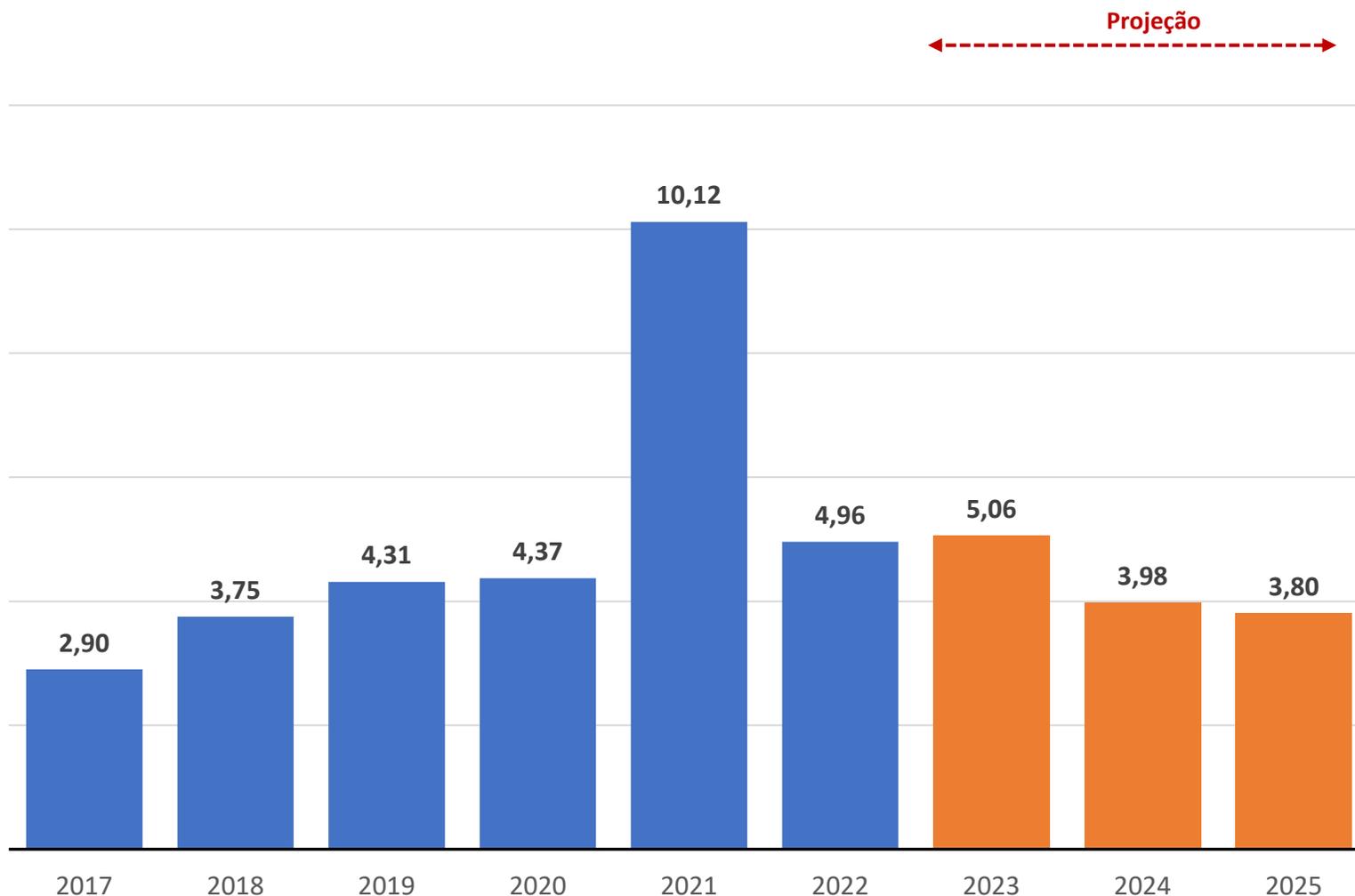
ATIVIDADE ECONÔMICA



PERSPECTIVAS:

- O Monitor do PIB-FGV aponta retração de 1,2% na atividade econômica em abril. Redução esperada pelo mercado, uma vez que em fevereiro e março o desempenho econômico foi muito elevado devido a produção de soja e milho.
- A **previsão** do PIB (boletim focus) para final de **2023** tem aumentado e neste mês ultrapassou o limite de 2,0%.
- O **Mercado revisa projeção de crescimento do PIB**, diante do crescimento acima do esperado no 1T23 e projeta crescimento entre 1,9% a 2,3% para o final do ano e 0,7% a 1,5% para 2024. O ritmo de crescimento deve moderar nos próximos trimestres, mas acredita ficar acima do esperado inicialmente.

Fonte: boletim focus (26.06.23)

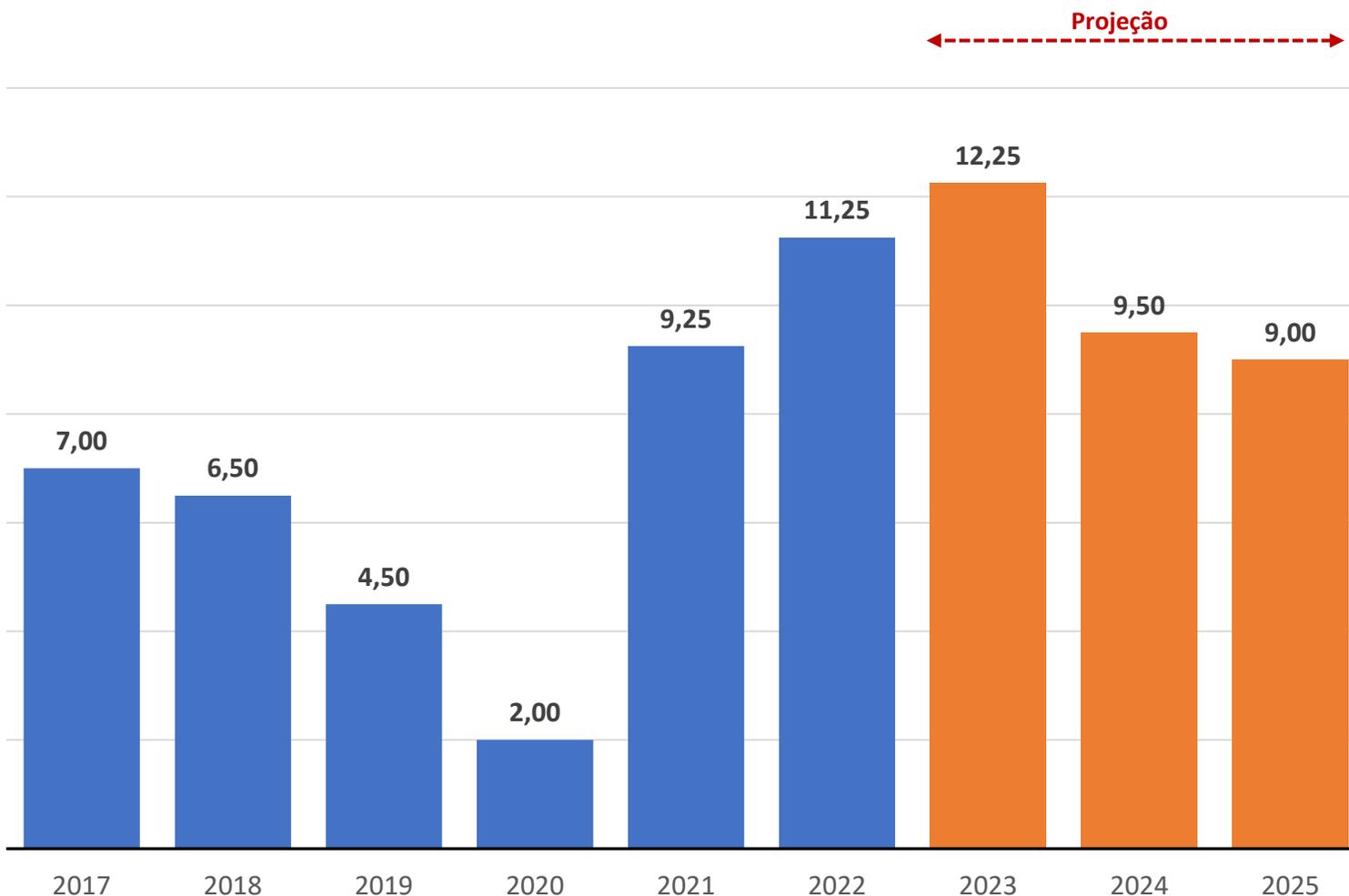


Fonte: boletim focus (26.06.23)

PERSPECTIVAS:

- O **IPCA de maio** ficou em **0,23%** e acumula alta de 3,94% em 12 meses. Destaque no mês ficou por conta dos itens saúde (0,93%), habitação (0,67%) e Despesas pessoais (0,64%).
- O **IPCA-15 de junho** fica em 0,04% e acumulado de 3,40% em 12 meses.
- **IGP-M de junho** tem deflação de **1,93%** e acumulado de - 6,86% em 12 meses.
- A **previsão** para inflação (boletim focus) para final de **2023** tem sido reduzida e está em **5,06% para IPCA**. E o valor de IGP-M tem projeção negativa em 1,86%.
- O mercado aponta para inflação entre 5,0% a 5,3%, com expectativa de redução de preços para alimentação e produtos industriais, com queda das commodities e expectativa de corte de preço da gasolina.

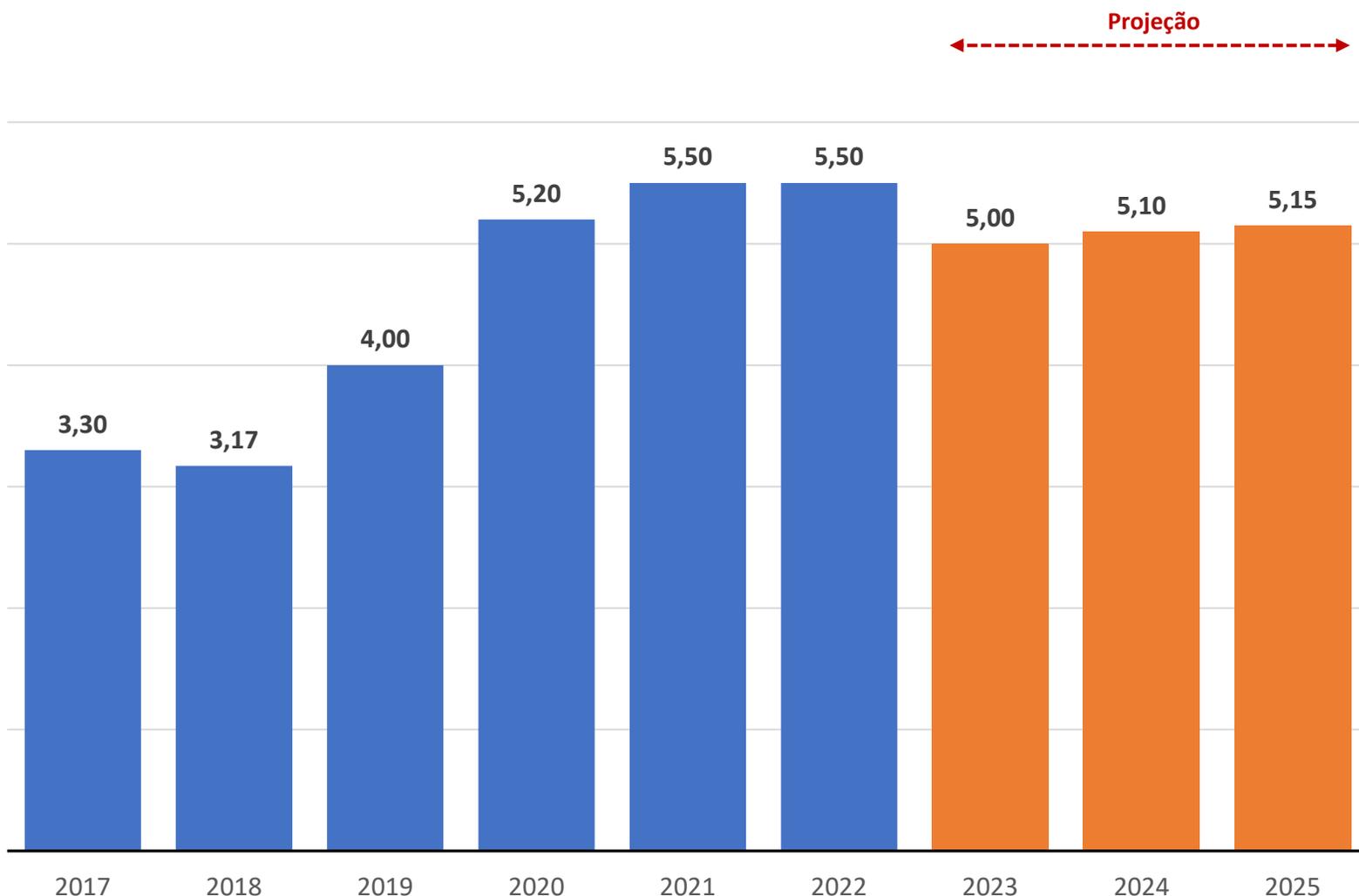
TAXA DE JUROS



Fonte: boletim focus (26.06.23)

PERSPECTIVAS:

- Mesmo em um contexto desafiador e pressão política, Copom mantém a **taxa básica de juros em 13,75%**.
- Mesmo com ressalvas mais duras, como aumento da estimativa de taxa neutra para 4,5% e alertando sobre o risco de um ciclo de cortes prematuros, Ata do Copom, traz sinais de flexibilização na Selic, já para a próxima reunião de agosto.
- Com cenário atual de redução de inflação, Mercado muda suas projeções e passa a acreditar haver espaço para quatro, ao invés de três, cortes na taxa. Com isto levando a Selic para algo entre 12,0% e 12,25% no final do ano.
- O boletim focus, tem sua perspectiva para Selic sendo reduzida e está em 12,25%, ao final de 2023 e 9,50%, ao final de 2024.



Fonte: boletim focus (26.06.23)

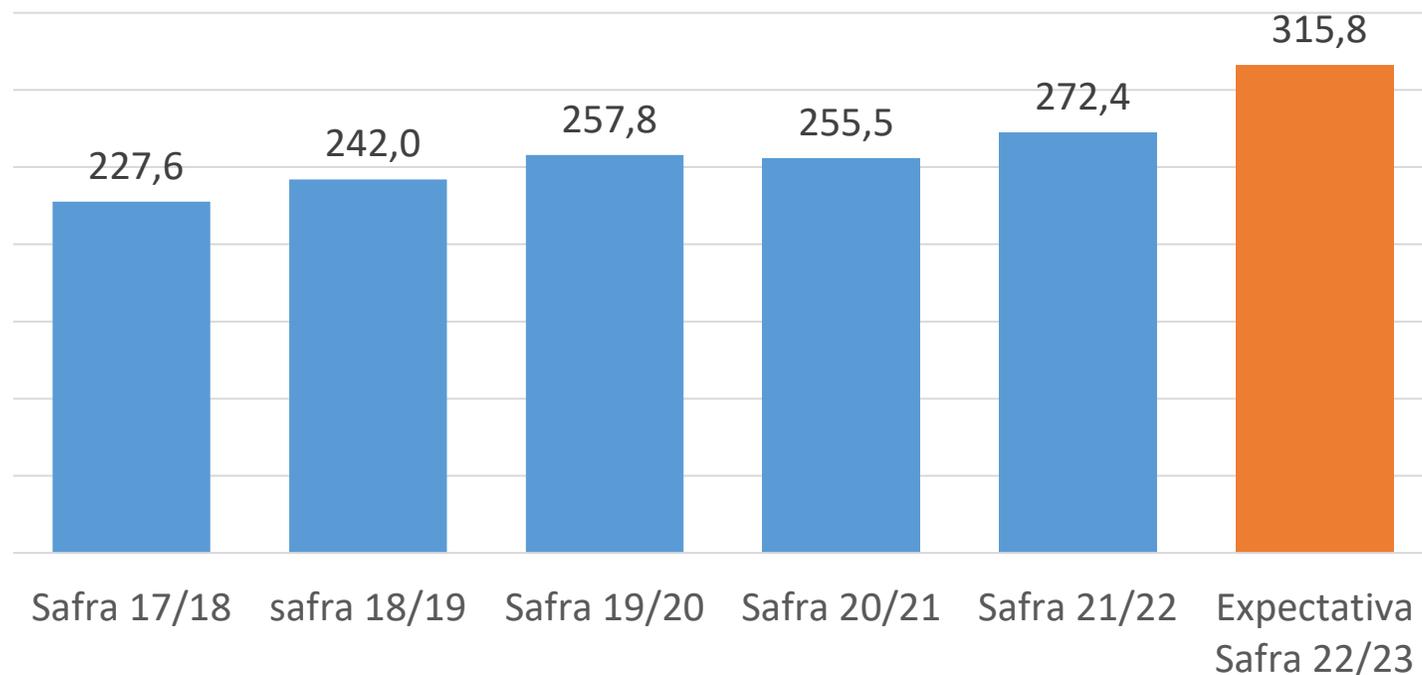
PERSPECTIVAS:

- A moeda local vem se valorizando e atingiu a cotação mínima de R\$4,74 durante o mês de junho.
- O prêmio de risco doméstico tem se mantido em patamar mais baixo que o do passado recente e o patamar mais alto da taxa de juros, também, tem ajudado na valorização do real, frente a moeda americana.
- O fluxo cambial no acumulado de junho, até dia 23, está positivo em US\$48 milhões, com entrada de US\$460 milhões pela conta financeira e saída de US\$413 milhões pela conta comercial.
- O boletim focus, tem projeção do dólar reduzida para **R\$5,00 e R\$5,10** ao final de 2023 e 2024, respectivamente. Enquanto o mercado tem **previsão de dólar** a R\$5,00 a R\$5,10.



SAFRA 2022/2023

SAFRA BRASILEIRA DE GRÃOS



Safra: 15,8% ↑

315,8 milhões
de toneladas

Soja: 24,0% ↑

155,7 milhões
de toneladas

Milho: 11,1% ↑

125,7 milhões
de toneladas

Trigo: 7,4% ↓

9,8 milhões
de toneladas

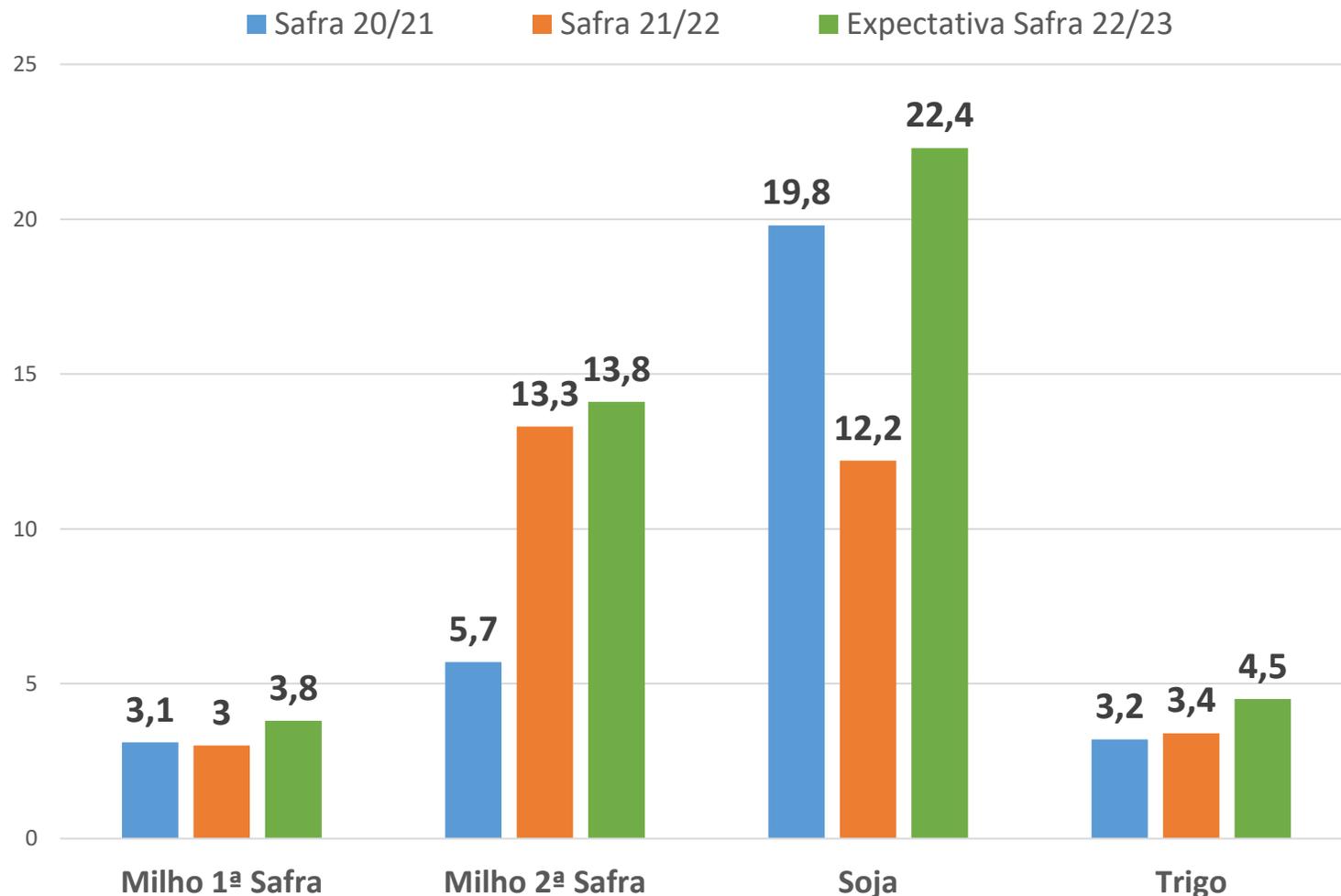
PERSPECTIVAS:

- No levantamento da safra, CONAB indica aumento do volume de produção de **315,8 (+15,8%)** milhões de toneladas na safra 22/23.
- Fatores contribuindo para produção:
 - **Área: +4,8%**
 - **Produtividade: +10,6%**
- **MILHO 1ª SAFRA:** Aumento de 25,0 para 27,0 milhões de ton (+8,2%);
- **MILHO 2ª SAFRA:** Aumento de 85,9 para 96,3 milhões de ton (+12,1%);
- **SOJA:** Aumento de 125,5 para 155,7 milhões de toneladas (+24,0%).
- **TRIGO:** Diminuição de 10,5 para 9,8 milhões de toneladas (-7,4%).

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 de 46,6 milhões de toneladas.
- DERAL aponta aumento na safra 22/23, passando a previsão de 33,8 milhões de toneladas para 46,6 milhões (+37%).
- **SOJA:** Aumento de 12,4 para 22,4 (+80%) milhões de ton na safra 22/23;
- **MILHO 1ª SAFRA:** Aumento de 3,0 para 3,8 (+27%) milhões de ton na safra 22/23;
- **MILHO 2ª SAFRA:** Aumento de 13,3 para 13,8 milhões de ton (+4%) na safra 22/23
- **Trigo:** Aumento de 3,5 para 4,5 milhões de ton (+30%) 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 (2ªsafra)	99	69	-	11	89	-	24	-	14	62
 Café	100	23	-	9	91	-	-	-	7	93
 Cevada	86	-	-	2	98	41	59	-	-	-
 Feijão (2ªsafra)	100	81	7	35	58	-	-	-	3	97
 Milho (2ªsafra)	100	0	3	15	82	-	-	6	73	21
 Trigo	91	-	-	5	95	8	71	17	4	-

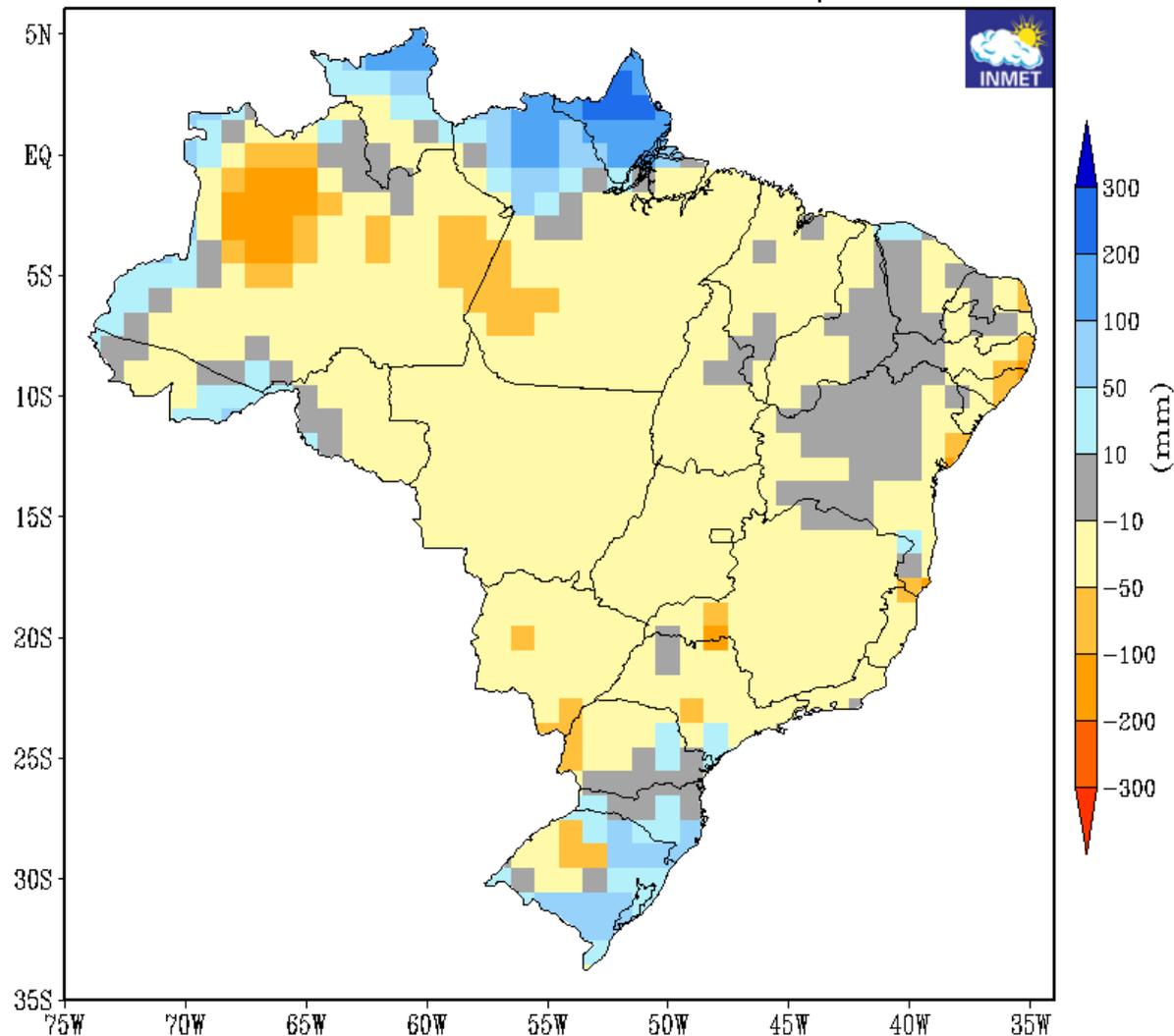
PERSPECTIVAS:

- **Milho 1ª Safra:** Redução de **11%** na área cultivada na safra 22/23, passando de 431,0 para 383,8 mil ha. Produtividade média esperada: 9.907 kg/ha
- **Milho 2ª Safra:** Redução de **12%** na área cultivada na safra 22/23, passando de 2,74 para 2,42 milhões de ha. Produtividade média esperada: 5.713 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: 3.882 kg/ha.
- **Trigo:** Aumento de **12%** na área cultivada na safra 22/23, passando de 1,23 para 1,38 milhões de ha. Produtividade média esperada: 3.279 kg/ha.

Fonte: DERAL (2023)

PROGNÓSTICO CLIMÁTICO

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

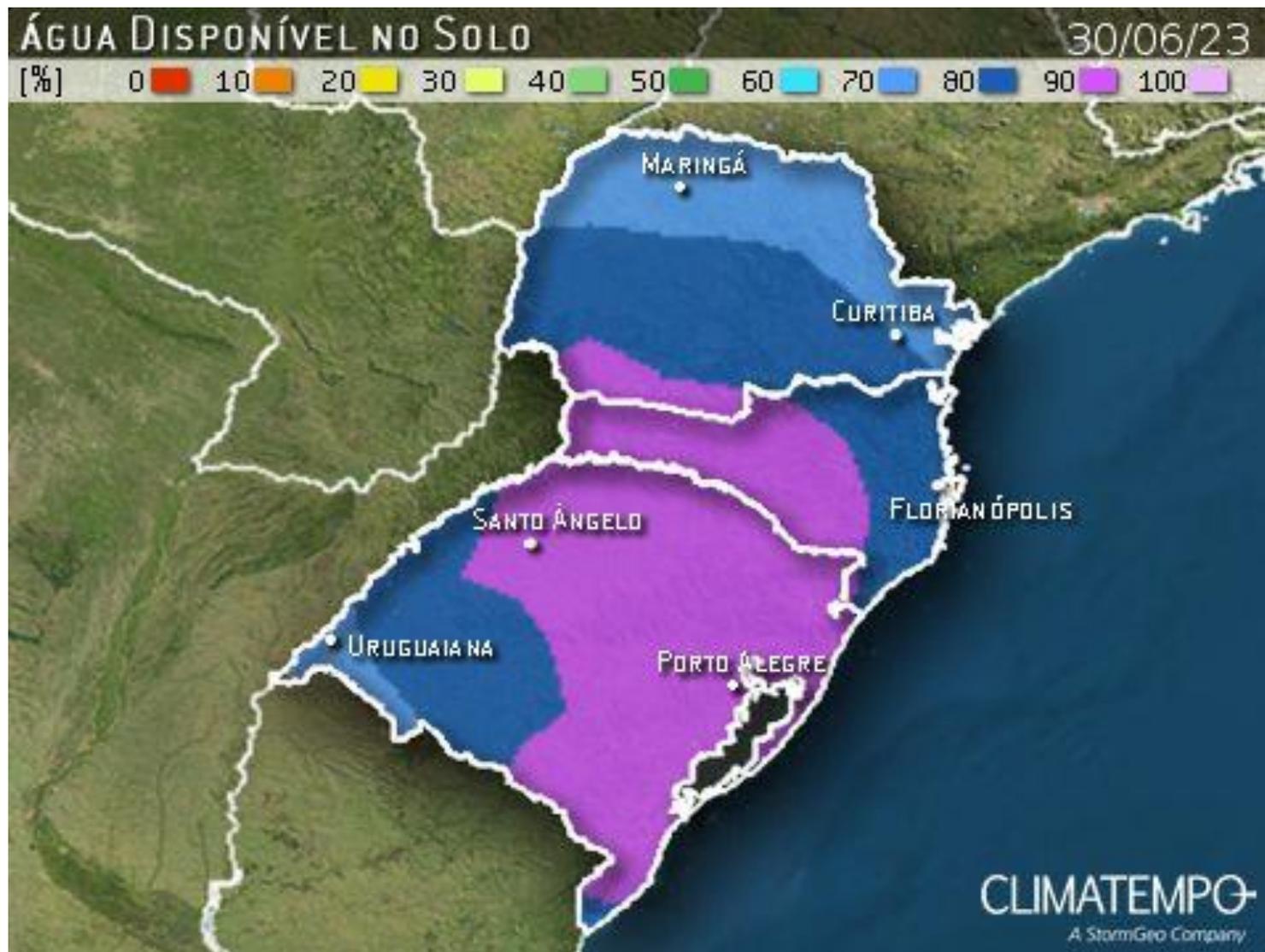


Fonte: INMET

PERSPECTIVAS:

- **REGISTROS NOS ÚLTIMOS 30 DIAS:** Foram registrados nas regiões da metade sul do Paraná volumes entre 90 a 120 mm. Para a outra metade do estado os volumes ficaram entre 50 e 70 mm.
- **PREVISÃO PROBABILÍSTICA PROXIMO TRIMESTRE:**
- Prevê-se **chuvas abaixo da média** climatológica na regiões da metade norte do estado do Paraná nos meses de **julho, agosto e setembro**, com probabilidade de ocorrência do evento de acima de 40%.
- São previstos distribuição espacial e temporal muito irregular de chuvas em grande parte da região sul.
- As **temperaturas média** deverão se manter no **0,4°C acima do normal** para a grande parte do estado do Paraná, nos meses de **julho, agosto e setembro** com probabilidade de ocorrência do evento de acima de 45%.

SITUAÇÃO ATUAL



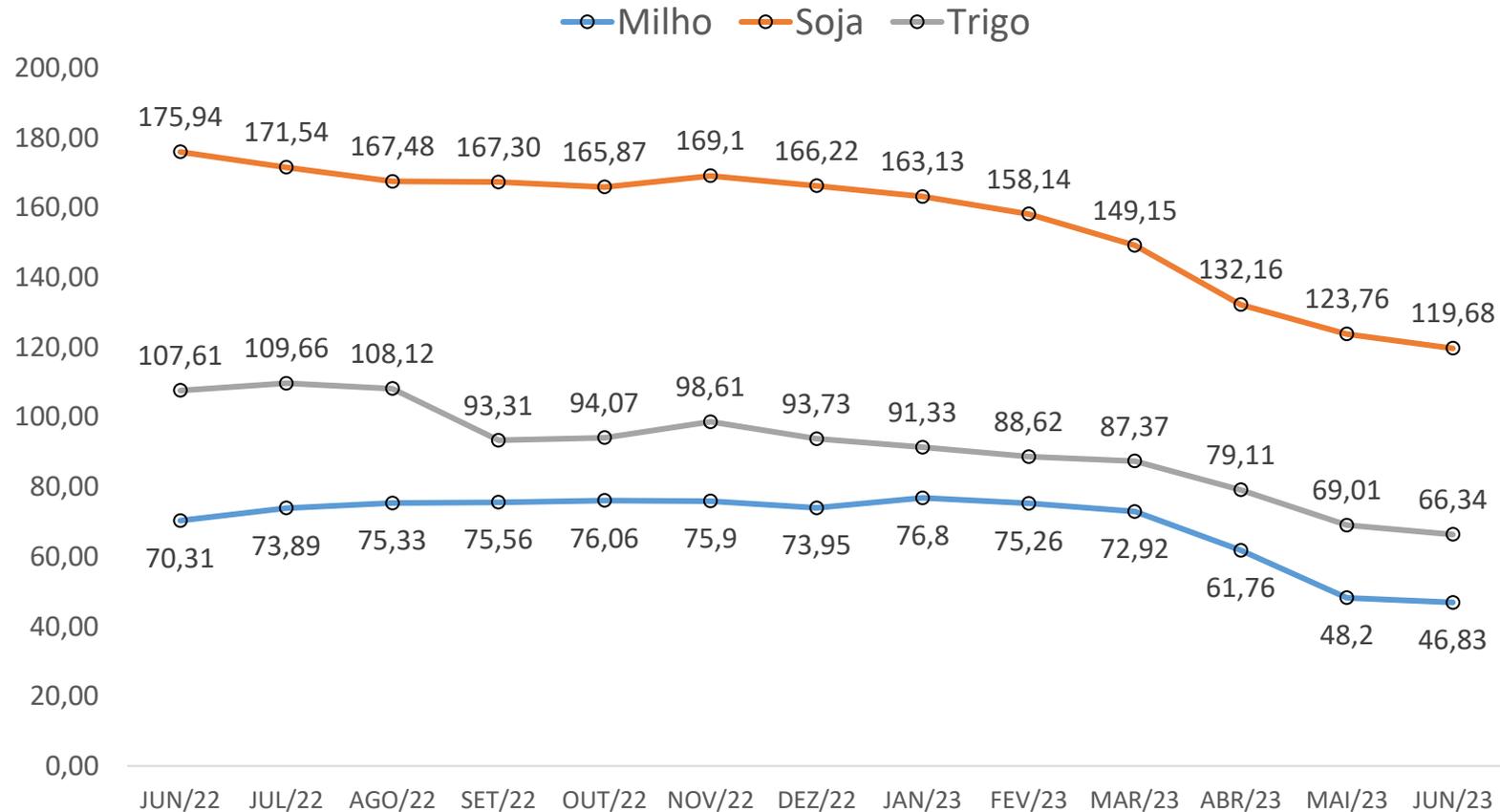
PERSPECTIVAS:

- **ÁGUA DISPONÍVEL SOLO:** As condições de umidade no solo aumentam gradativamente da região sul à norte do estado, com valores que variam entre 90% a 70% de umidade.
- **CONDIÇÃO SAFRAS:**
 - **Milho 2ª Safra**
 - Ruim: 3%
 - Média: 15%
 - Boa: 82%
 - **Trigo**
 - Ruim: 0%
 - Média: 5%
 - Boa: 95%

Fonte: SOMAR Meteorologia e DERAL (2023)

PREÇO SOJA, MILHO E TRIGO PARANÁ

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



Soja R\$ 135,00
Balcão Carambeí

CBOT: 12,80 US\$/Bushel

Milho R\$ 51,50
Balcão Capanema

CBOT: 5,35 US\$/Bushel

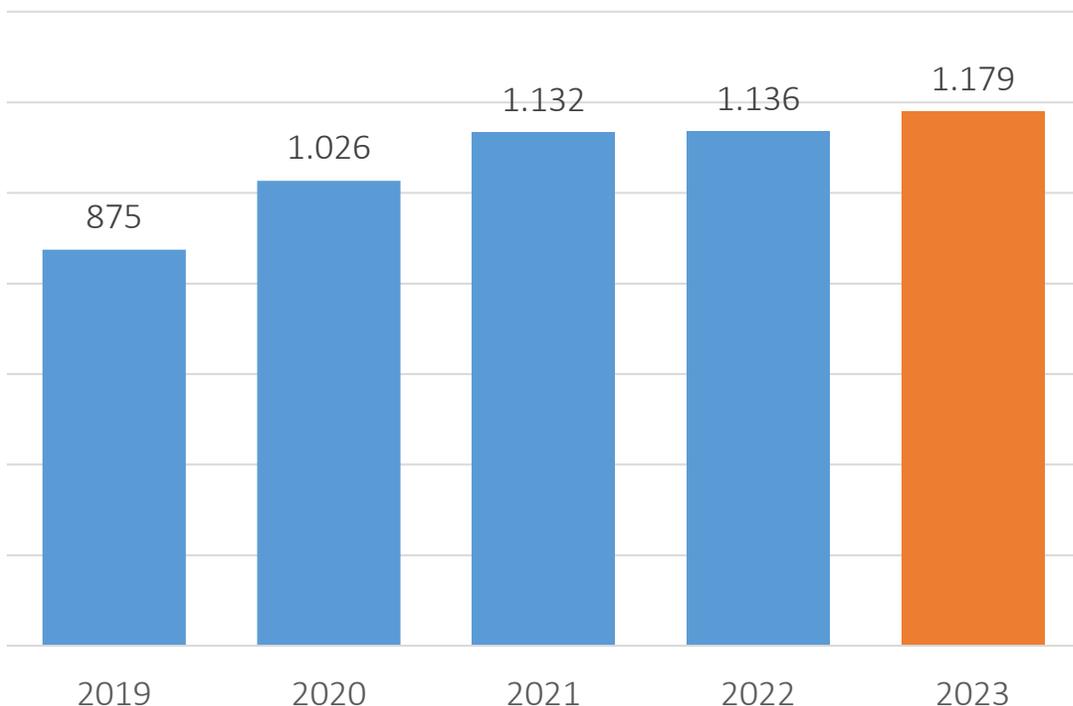
Trigo R\$ 68,00
Balcão Cascavel

CBOT: 6,77 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	345,9	29,3%
Milho	152,0	12,8%
Bovinos	137,9	11,6%
Cana-de-açúcar	106,6	9,0%
Frango	88,0	7,4%
Leite	60,7	5,1%
Café	51,5	4,4%

PERSPECTIVAS:

- O VBP da Agropecuária brasileira de maio/2023 é de **R\$ 1,179 trilhão**, representando aumento de 3,8%.
- O VBP da agropecuária concentra **79,9%** do seu valor em 7 principais produtos (soja, milho, bovinos, cana, frango, leite e café).
- As **lavouras** contribuem com **71,0%** e atividades **pecuárias** com **29,0%**.
- O **Paraná** apresenta o **2º maior VBP do Brasil** (R\$ 151,5 bilhões) e concentra 79,3% do seu valor em 5 principais produtos (Soja (35%) Frango (20%), Milho (13%), Leite (6%) e Suíno (5%)).

Fonte: MAPA (2023)

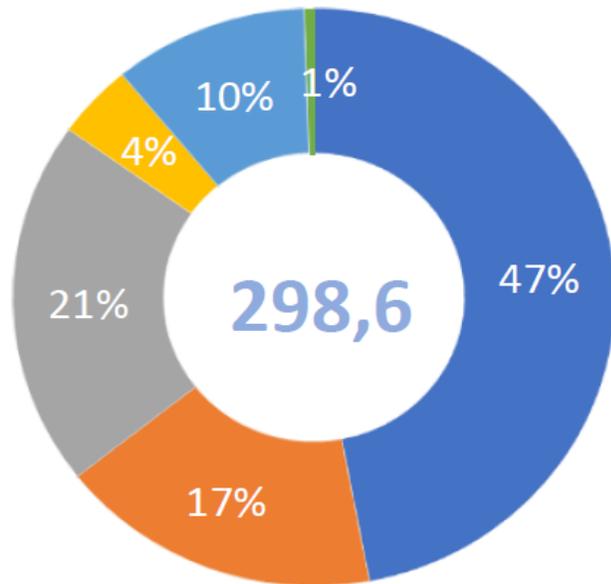


CRÉDITO RURAL

RECURSOS DO CRÉDITO RURAL

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

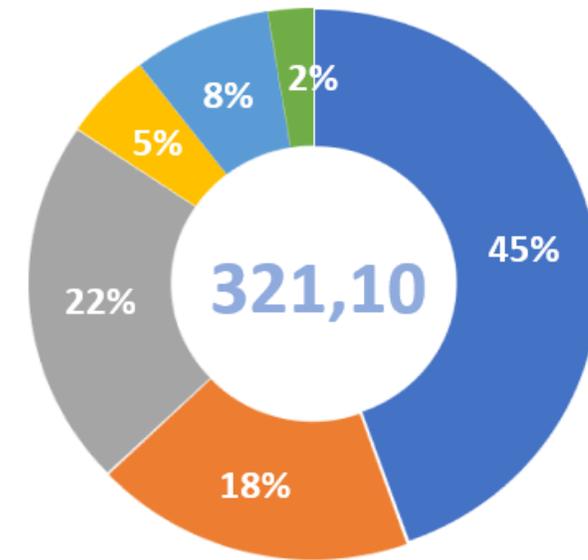
- POUPANÇA RURAL
- RECURSOS COM TAXAS LIVRES
- RECURSOS OBRIGATÓRIOS
- BNDES EQUALIZÁVEL
- FUNDOS CONSTITUCIONAIS
- OUTROS



* 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

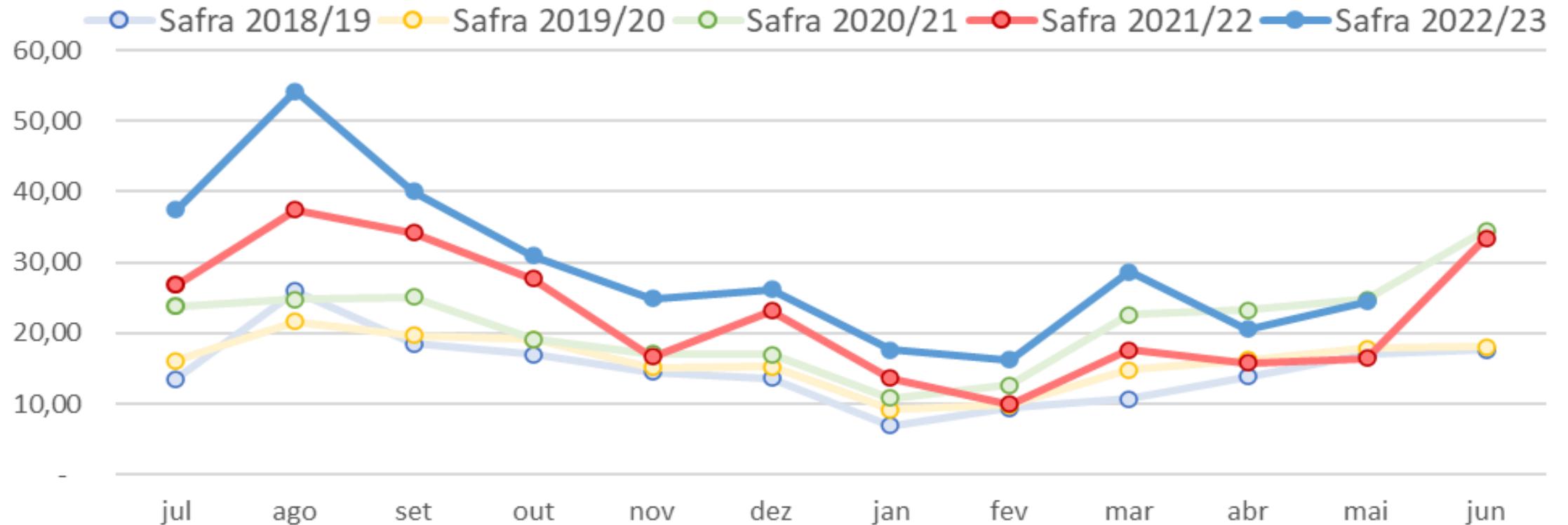


* Dados referente ao acumulado desde o mês de Julho de 2022 até Maio de 2023.
 FONTE: Banco Central, 2023.

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\$ 321,1 bilhões nos onze primeiros meses. Ou seja, o valor contratado atingiu **94,2% do volume disponibilizado** para esta safra (R\$340,9 bilhões).

RECURSOS DO CRÉDITO RURAL

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

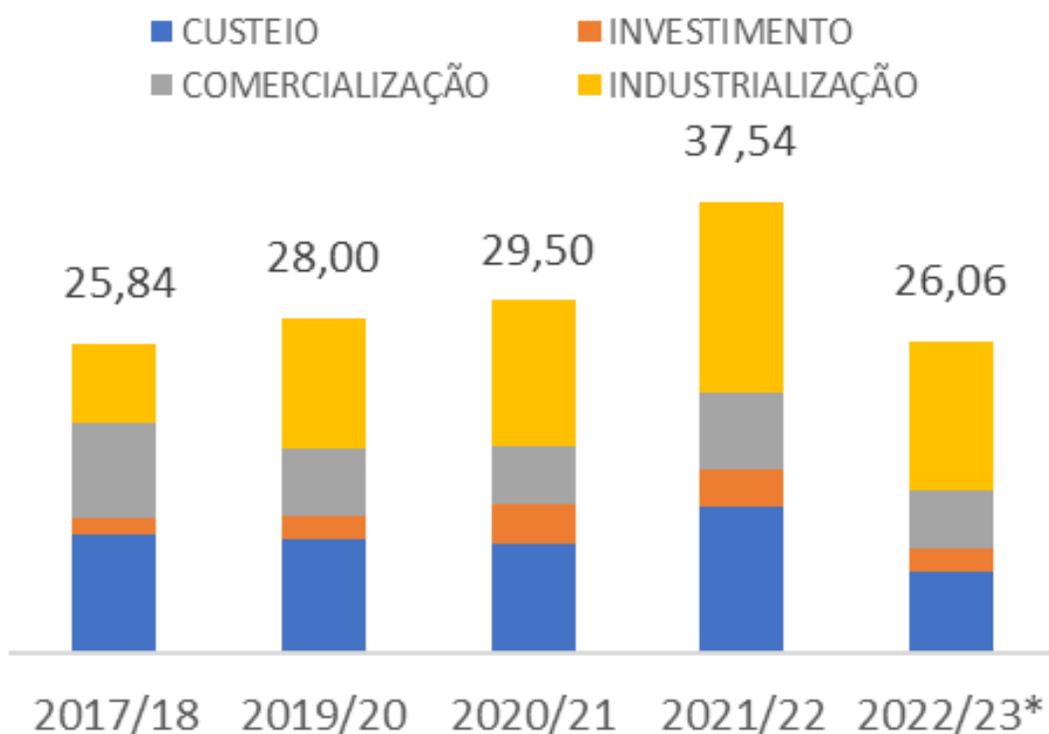


FONTE: Banco Central, 2023.

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

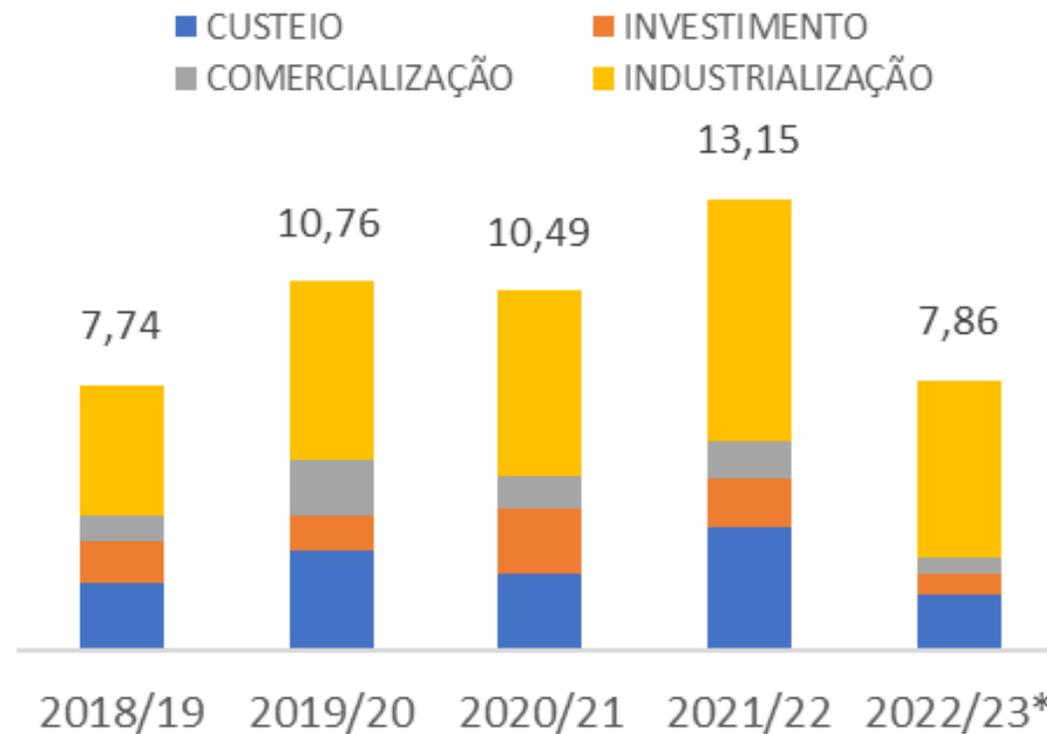
RECURSOS DO CRÉDITO RURAL

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



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

PLANO SAFRA 2023/24

Montante total de recursos anunciado – Médios e Demais Produtores

Itens	Safra 2022/2023 (R\$ bilhões)	Safra 2023/2024 (R\$ bilhões)	Var.(%)
Custeio e comercialização	215,27	272,12	26,0%
Investimento	71,89	92,10	28,0%
TOTAL	287,16	364,22	26,8%

Montante total de recursos anunciado – Agricultura Familiar

Itens	Safra 2022/2023 (R\$ bilhões)	Safra 2023/2024 (R\$ bilhões)	Var.(%)
CUSTEIO E COMERCIALIZAÇÃO	31,0	41,6	42%
INVESTIMENTO	22,6	30,0	24%
TOTAL	53,6	71,6	34,00%

Fonte: SPA/Mapa, 2023. **Elaboração:** Getec/Ocepar – junho de 2023

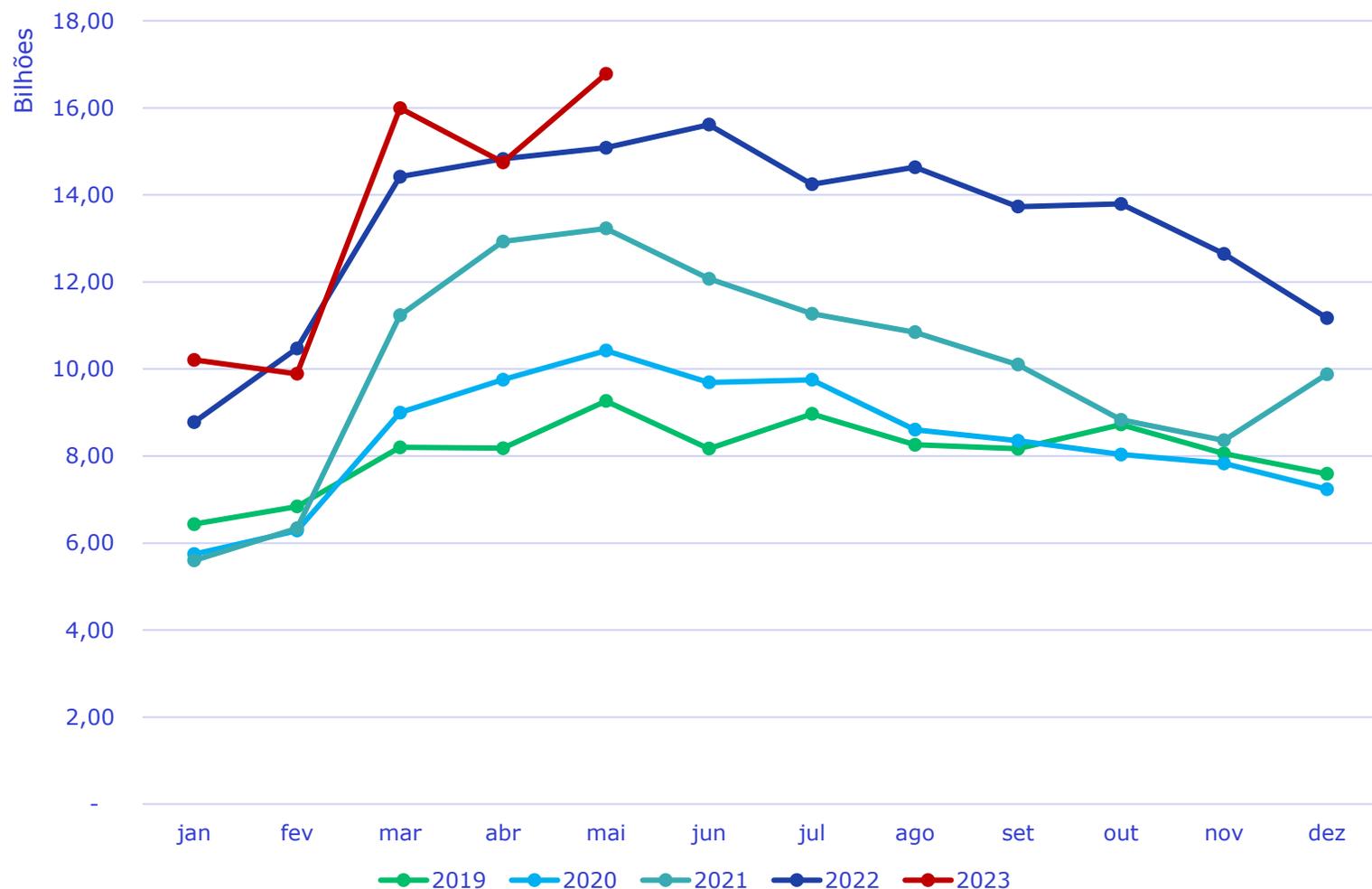
PERSPECTIVAS:

- Nos dias 27 e 28 de junho foram divulgados os planos safras, empresarial e da agricultura familiar 2023/24.
- Foram disponibilizados para custeio, comercialização e investimentos um total de R\$364,22 bilhões para os médios e demais produtores e R\$71,6 bilhões para a agricultura familiar.
- Para informações mais detalhadas sobre Análise do Plano Safra Empresarial 2023/24 pode acessar: <https://shre.ink/IPYw>
- Para informações mais detalhadas sobre Análise do Plano Safra Agricultura Familiar 2023/24 pode acessar: <https://shre.ink/II2d>



Exportações do Agronegócio

EXPORTAÇÕES AGRONEGÓCIO



Fontes: <http://indicadores.agricultura.gov.br/agrostat/> | <http://comexstat.mdic.gov.br/pt/comex-vis>

PERSPECTIVAS:

- As **exportações do agronegócio** em maio atingiram **US\$16,7 bilhões, acumulando US\$67,3 bilhões** no ano.
- **61,1% das exportações foram para 5 principais destinos:** China (36,6%), União Europeia (13,7%), EUA (5,8%), Argentina (2,5%) e Tailândia (2,5%).
- **84,7% das exportações foram alcançadas por apenas 5 produtos:** complexo soja (48,5%), carnes (13,9%), produtos florestais (9,3%), complexo sucroalcooleiro (6,6%) e cereais, farinhas e preparações (6,4%).
- O **Paraná** representou 11,1% das exportações brasileiras com três destaques: **complexo soja (42,6%), carnes (25,0%), e produtos florestais (15,6%)**. O total exportado pelo agro do estado em 2023 foi de US\$ 7,4 bilhões.
- No mês de maio, o agronegócio brasileiro conquistou novo recorde de exportações mensais. Nunca antes havia sido ultrapassado o valor de US\$ 16 bilhões em um único mês, desde o início da série histórica em 1997.

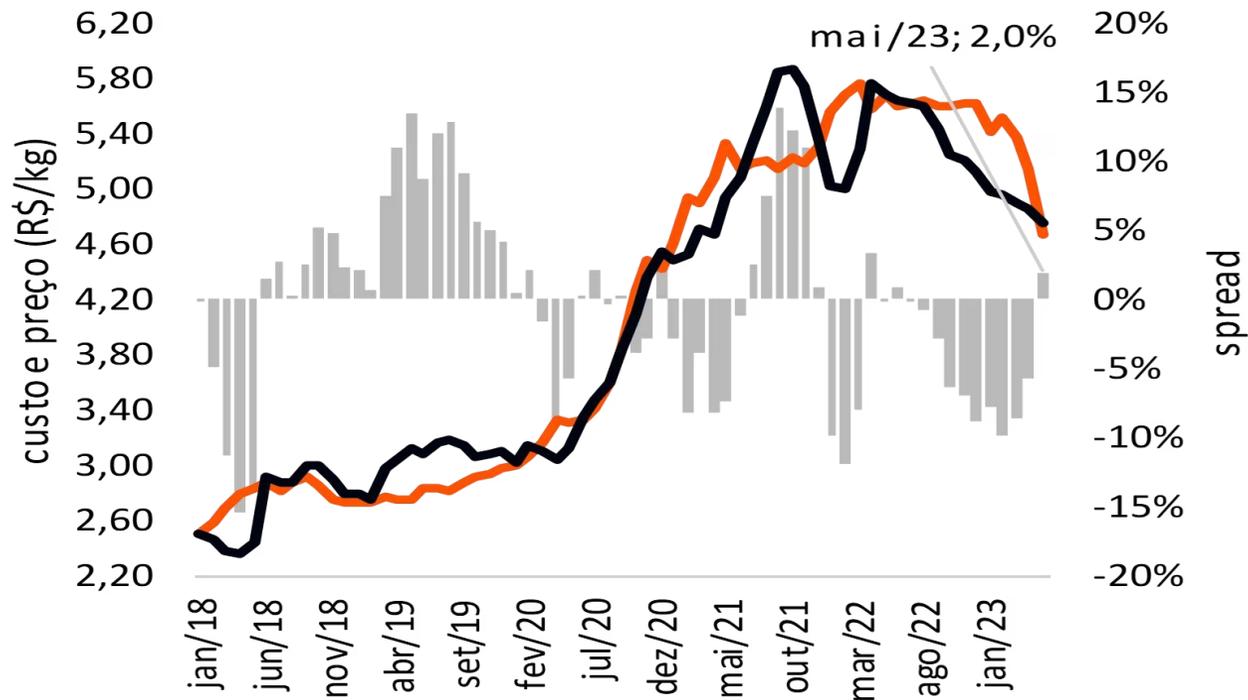


PRODUÇÃO ANIMAL

BALANÇO AVICULTURA

Custos, preços e spread da avicultura (PR e RS)

■ Spread — Custo Avicultura — Preço Frango Vivo

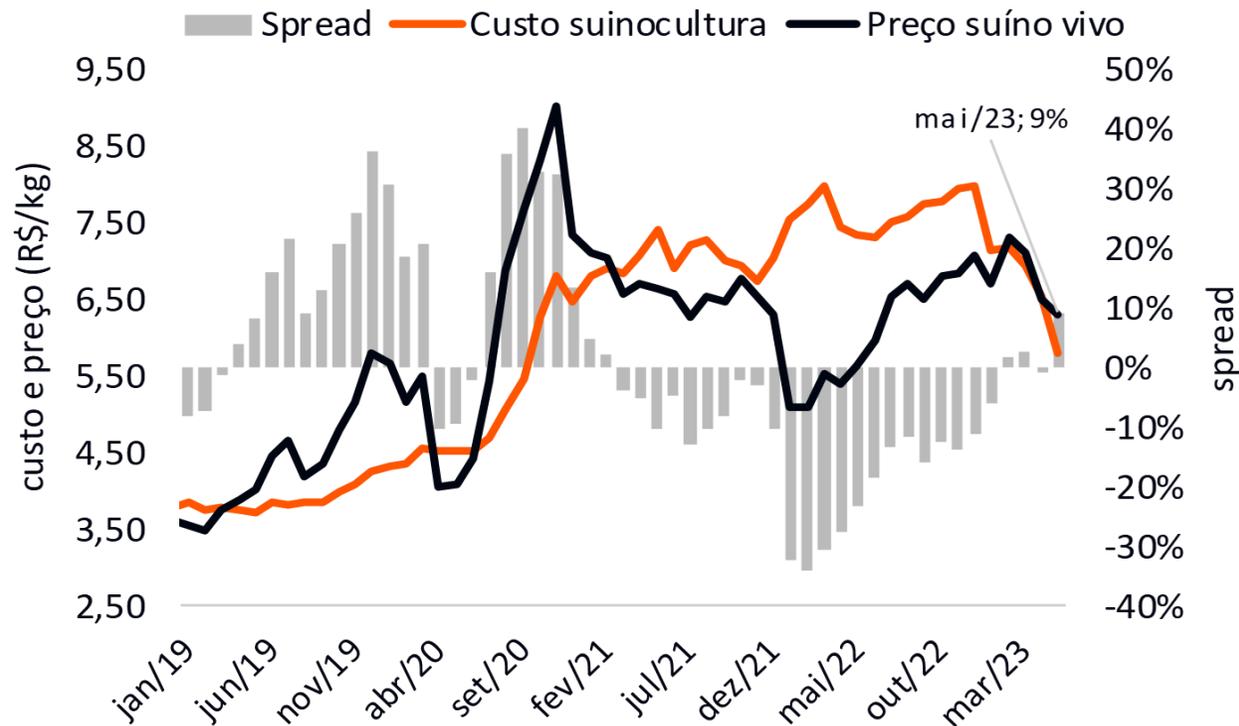


PERSPECTIVAS:

- Com a acomodação dos preços dos insumos da ração, principalmente o milho, o spread da avicultura **está voltando ao campo positivo**. A melhora só não foi mais sólida porque os preços da ave viva seguem contidos.
- No PR, por exemplo, a queda do milho em maio contra o enquanto o farelo de **mês anterior foi de 20,6% soja cedeu 6,6%**. Com isso, estimamos que os custos da avicultura em maio tenham recuado 9,5% na média ponderada do PR e RS, para próximo de R\$ 4,65/kg.
- Do lado das exportações da proteína, o fluxo segue firme, com o acumulado do ano até maio **expandindo 9,3% sobre jan-mai/22**, considerando a carne in natura. Em maio, os embarques in natura foram de 402 mil t, queda de 1,3%, porém, acompanhados de alta de 1,8% no preço médio em relação ao mês anterior, pelo segundo mês consecutivo, após oito meses em queda contínua.
- **INFLUENZA AVIÁRIA:** Até o mês de junho, foram registrados 53 focos em território nacional; 52 em aves silvestres e 01 em subsistência.

BALANÇO SUINOCULTURA

Custos, preços e spread da suinocultura (Região Sul e MG)

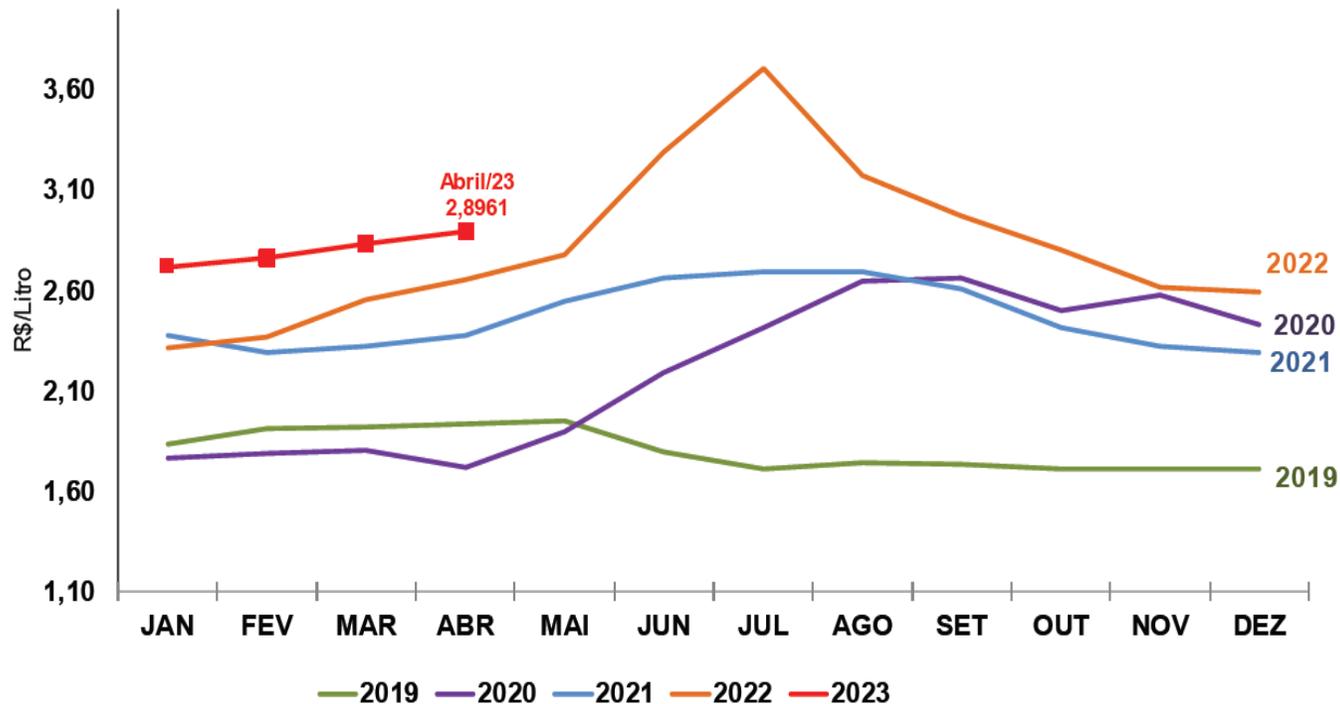


PERSPECTIVAS:

- Com as quedas dos preços dos insumos da ração em maio, estimamos uma razoável melhora do spread da suinocultura. **Na média, o custo da engorda caiu 11,8%** e o animal vivo -2,7% em relação ao mês anterior, apontando o spread da atividade para 9%. O custo do quilo de suíno vivo terminado foi da ordem de R\$ 5,80 enquanto o animal foi negociado a R\$ 6,32/kg.
- Do lado da oferta de animais para abate, os dados preliminares do IBGE indicaram que, no 1º trimestre de 2023, **foram abatidas 14,14 milhões de cabeças**, aumento de 3,5% sobre o mesmo período do ano anterior.
- Já as exportações seguem apresentando bom crescimento sobre o ano anterior, ajudando no escoamento da produção. Nos cinco primeiros meses do ano, foram embarcadas **429,3 mil t in natura**, **aumento de 14,7%** sobre igual período de 2022. Somente em maio, foram exportadas 91,1 mil t da carne in natura, 14,3% acima de mai/22. Além disso, o preço de exportação apresentou novo aumento, de 2,1% sobre o mês anterior, após ter subido 4,2% em abril.

BALANÇO LEITE

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

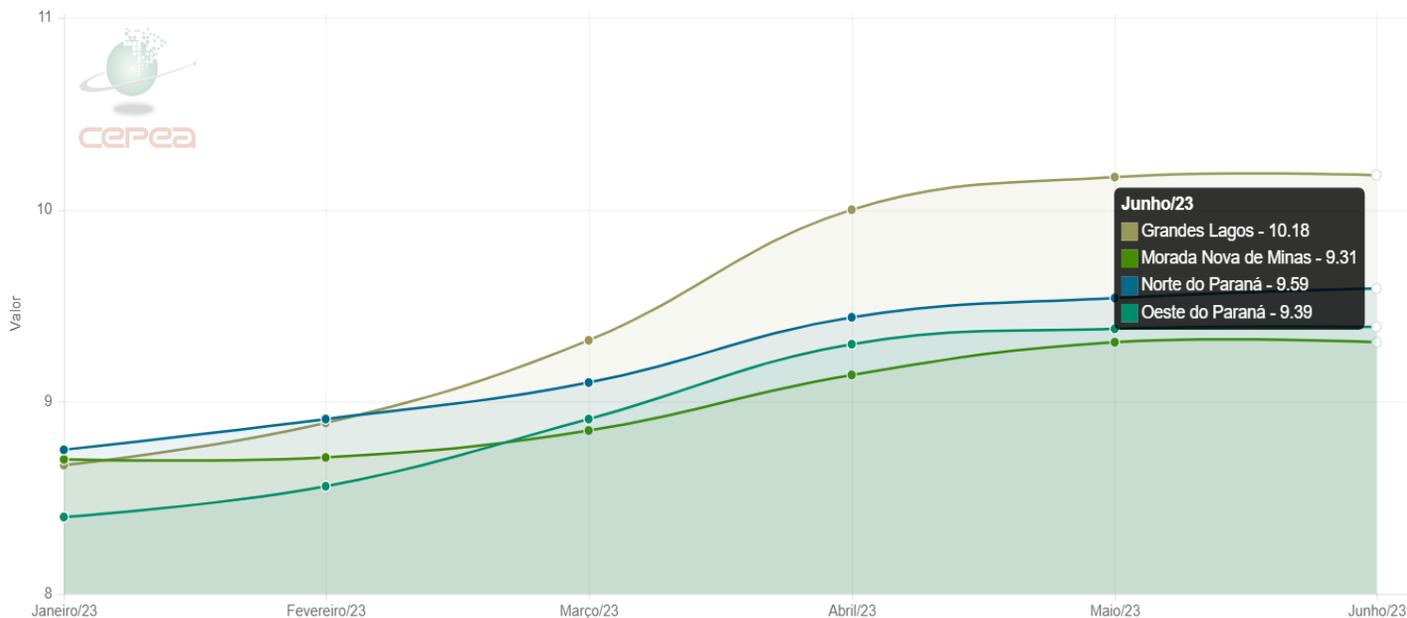


PERSPECTIVAS:

- comportamento dos preços do leite cru segue atípico em 2023. Com uma safra pouco expressiva, **as cotações registraram alta no primeiro bimestre em função da oferta limitada**; no segundo bimestre, o avanço da entressafra intensificou o movimento de valorização.
- Assim, no acumulado do ano, os preços do leite cru subiram 11,8%, **atingindo R\$ 2,8961/litro** na “Média Brasil” líquida em abril – valor 9,3% maior que o registrado no mesmo período do ano passado, em termos reais (os valores foram deflacionados pelo IPCA de abril/23).
- Contudo, a tendência altista deve se encerrar no terceiro bimestre – algo bastante incomum para o setor, uma vez que, historicamente, esse período é caracterizado pela elevação das cotações em decorrência da queda sazonal da produção.

BALANÇO TILÁPIA

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



PREÇOS DA TILÁPIA

	REGIÃO	VALOR R\$/KG	VAR./SEMANA
19 - 23/06/2023	Grandes Lagos	10,16	-0,10%
19 - 23/06/2023	Morada Nova de Minas	9,31	-0,00%
19 - 23/06/2023	Norte do Paraná	9,57	-0,21%
19 - 23/06/2023	Oeste do Paraná	9,37	-0,11%

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.