

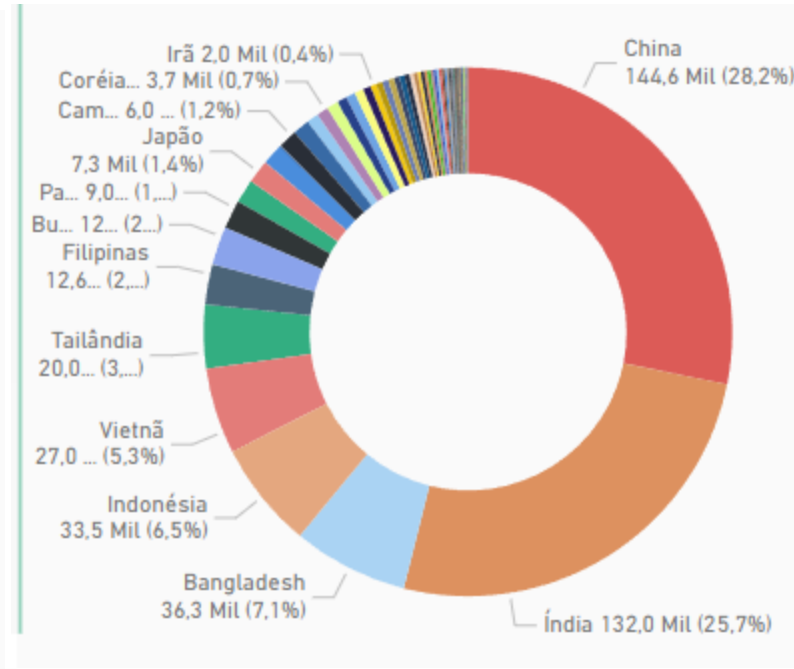
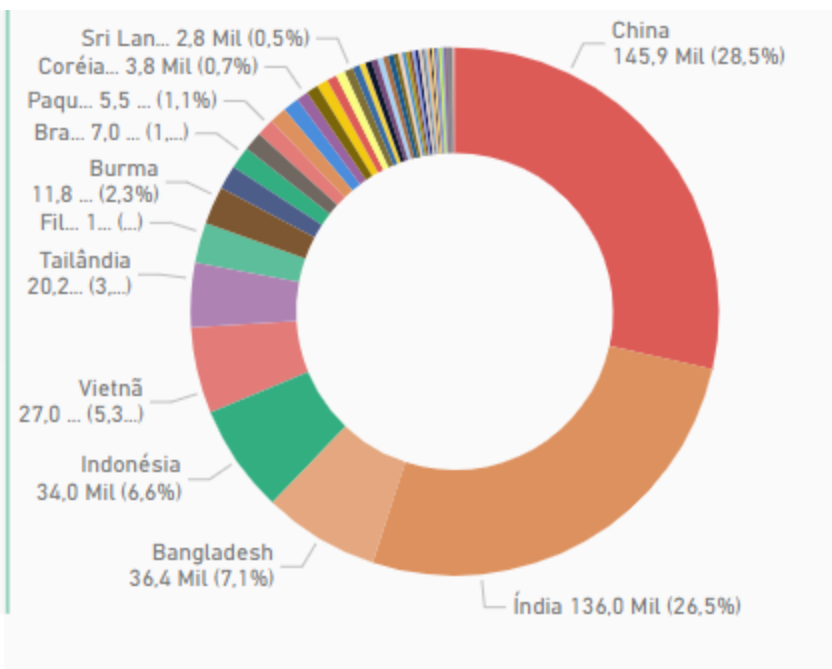
# Conjuntura do mercado de arroz



# Mercado Internacional – ARROZ – Produção em milhões de toneladas

2022/2023

2023/2024



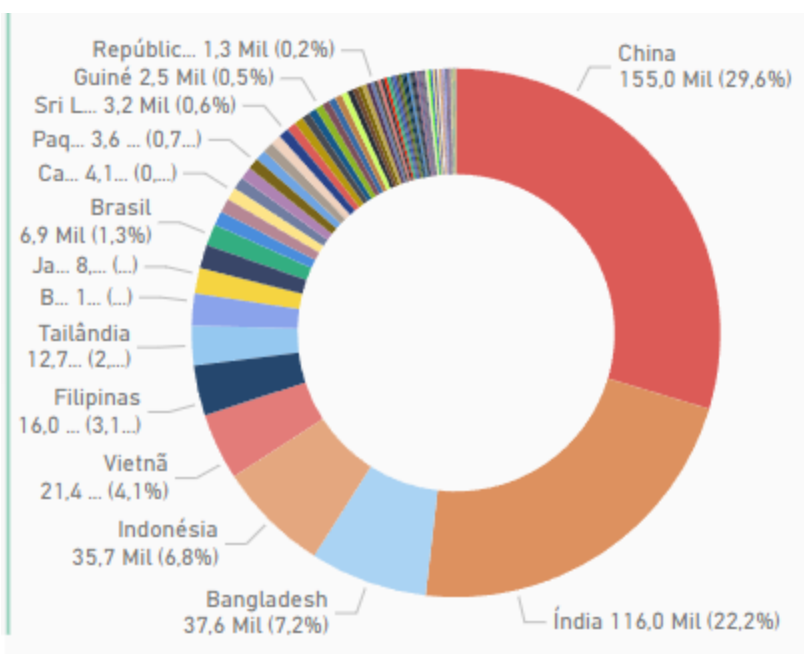
País	#	Valor	Safra	Valor	% Y-1	% MÉD Y-5
China	1	144.620	2023/2024	513.543	0,11%	1,44%
Índia	2	132.000	2022/2023	512.960	-0,03%	2,06%
Bangladesh	3	36.300	2021/2022	513.097	0,84%	2,95%
Indonésia	4	33.500	2020/2021	508.799	2,13%	3,42%
Vietnã	5	27.000	2019/2020	498.176	-0,01%	1,89%
Tailândia	6	20.000	2018/2019	498.207	0,70%	2,61%
Filipinas	7	12.600	2017/2018	494.741	0,53%	2,68%
Burma	8	11.950	2016/2017	492.120	3,23%	3,10%
Paquistão	9	9.000	2015/2016	476.710	-1,28%	0,94%
Brasil	10	7.480	2014/2015	482.876	0,32%	4,09%
Japão	11	7.300	2013/2014	481.344	1,10%	5,18%
Estados Unidos	12	6.931	2012/2013	476.110	1,39%	5,98%
Camboja	13	6.000	2011/2012	469.604	4,03%	6,89%
Nigéria	14	5.229	2010/2011	451.430	2,38%	4,33%
Egito	15	3.780	2009/2010	440.923	-2,05%	3,82%
Coréia do Sul	16	3.702	2008/2009	450.168	3,69%	8,96%
Nepal	17	3.530				
Sri Lanka	18	3.060				
Peru	19	3.045				
Madagáscar	20	2.816				
Tanzânia	21	2.400				
Irã	22	1.995				
Colômbia	23	1.940				

i: % Y-1 -> percentual de crescimento ou decréscimo em relação ao ano anterior

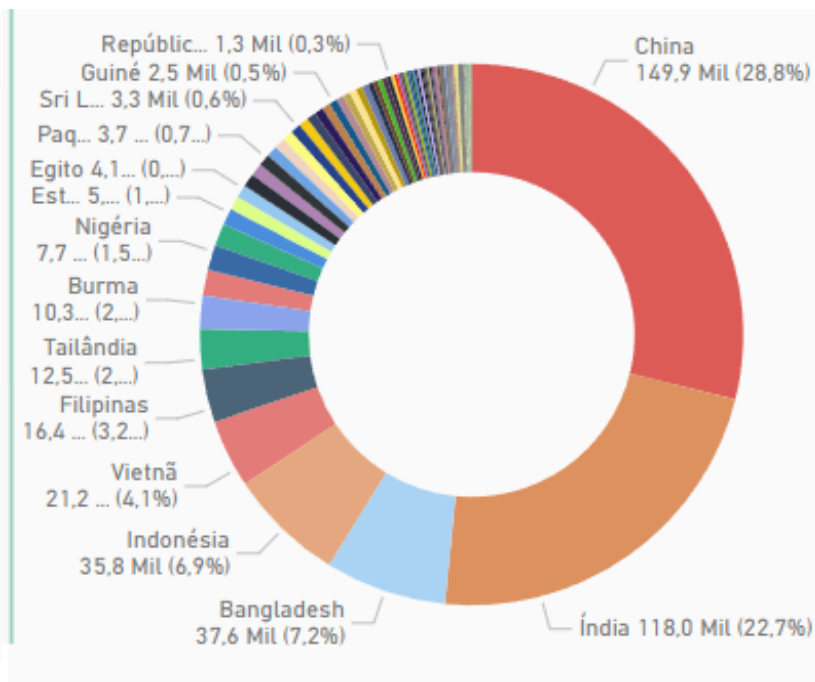
% MÉD Y-5 -> percentual de aumento ou decréscimo em relação à média dos 5 anos anteriores

# Mercado Internacional – ARROZ – Consumo em milhões de toneladas

2022/2023



2023/2024



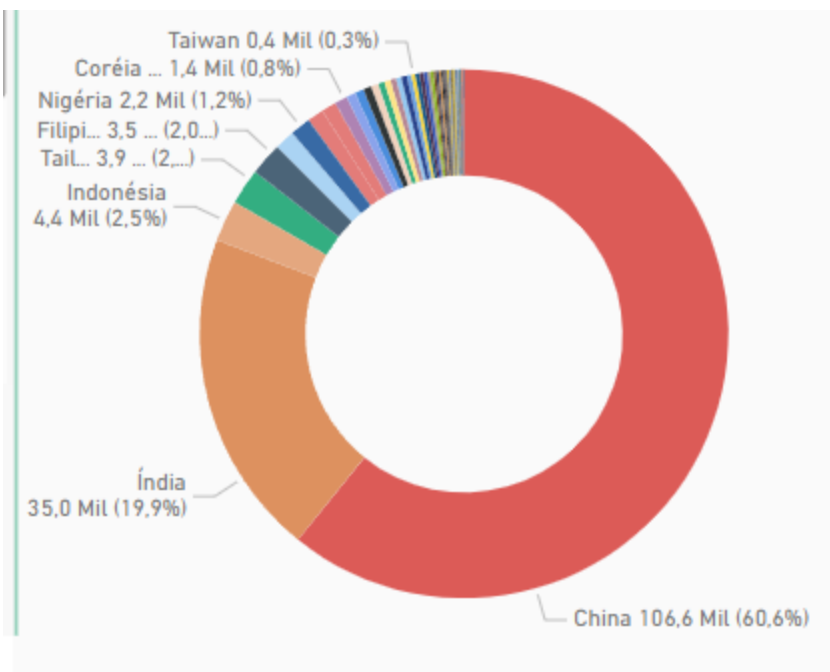
País	#	Valor	Safra	Valor	% Y-1	% MÉD Y-5
China	1	149.920	2023/2024	520.289	-0,05%	3,59%
Índia	2	118.000	2022/2023	520.562	1,04%	5,28%
Bangladesh	3	37.600	2021/2022	515.203	3,48%	5,77%
Indonésia	4	35.800	2020/2021	497.889	1,12%	3,49%
Vietnã	5	21.200	2019/2020	492.361	1,44%	3,16%
Filipinas	6	16.400	2018/2019	485.372	0,80%	2,26%
Tailândia	7	12.500	2017/2018	481.513	0,64%	2,28%
Burma	8	10.250	2016/2017	478.434	2,29%	2,64%
Japão	9	8.060	2015/2016	467.721	-1,18%	1,38%
Nigéria	10	7.700	2014/2015	473.307	0,23%	4,31%
Brasil	11	7.000	2013/2014	472.207	2,16%	5,77%
Estados Unidos	12	5.144	2012/2013	462.239	1,55%	5,22%
Nepal	13	4.180	2011/2012	455.198	2,54%	5,39%
Egito	14	4.100	2010/2011	443.916	2,00%	4,30%
Camboja	15	4.050	2009/2010	435.195	-0,12%	3,68%
Coréia do Sul	16	3.930	2008/2009	435.737	2,15%	5,05%
Paquistão	17	3.650				
Peru	18	3.450				
União Européia	19	3.400				
Madagáscar	20	3.266				
Sri Lanka	21	3.250				
Irã	22	3.100				
Malásia	23	2.850				

i: % Y-1 -> percentual de crescimento ou decréscimo em relação ao ano anterior

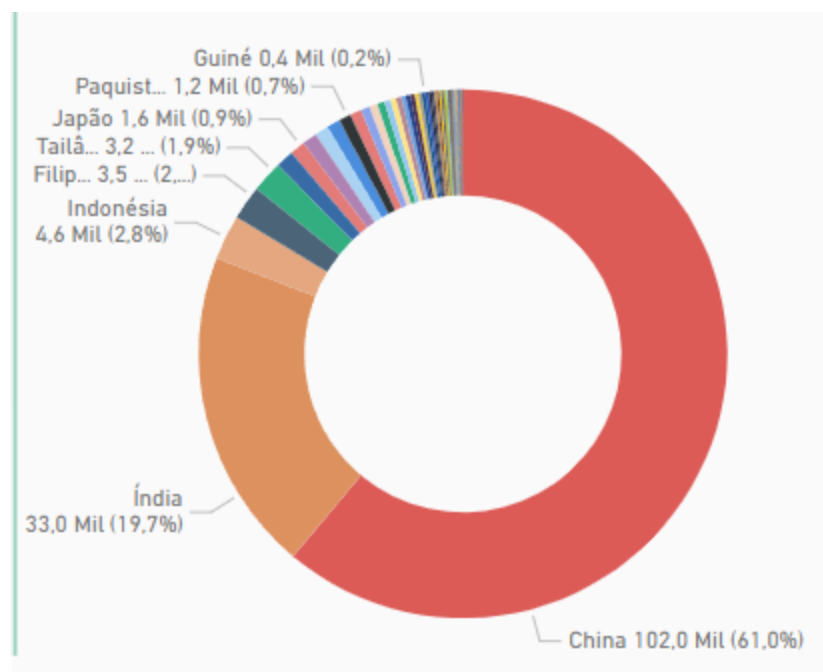
% MÉD Y-5 -> percentual de aumento ou decréscimo em relação à média dos 5 anos anteriores

# Mercado Internacional – ARROZ – Estoques Finais em milhões de toneladas

2022/2023



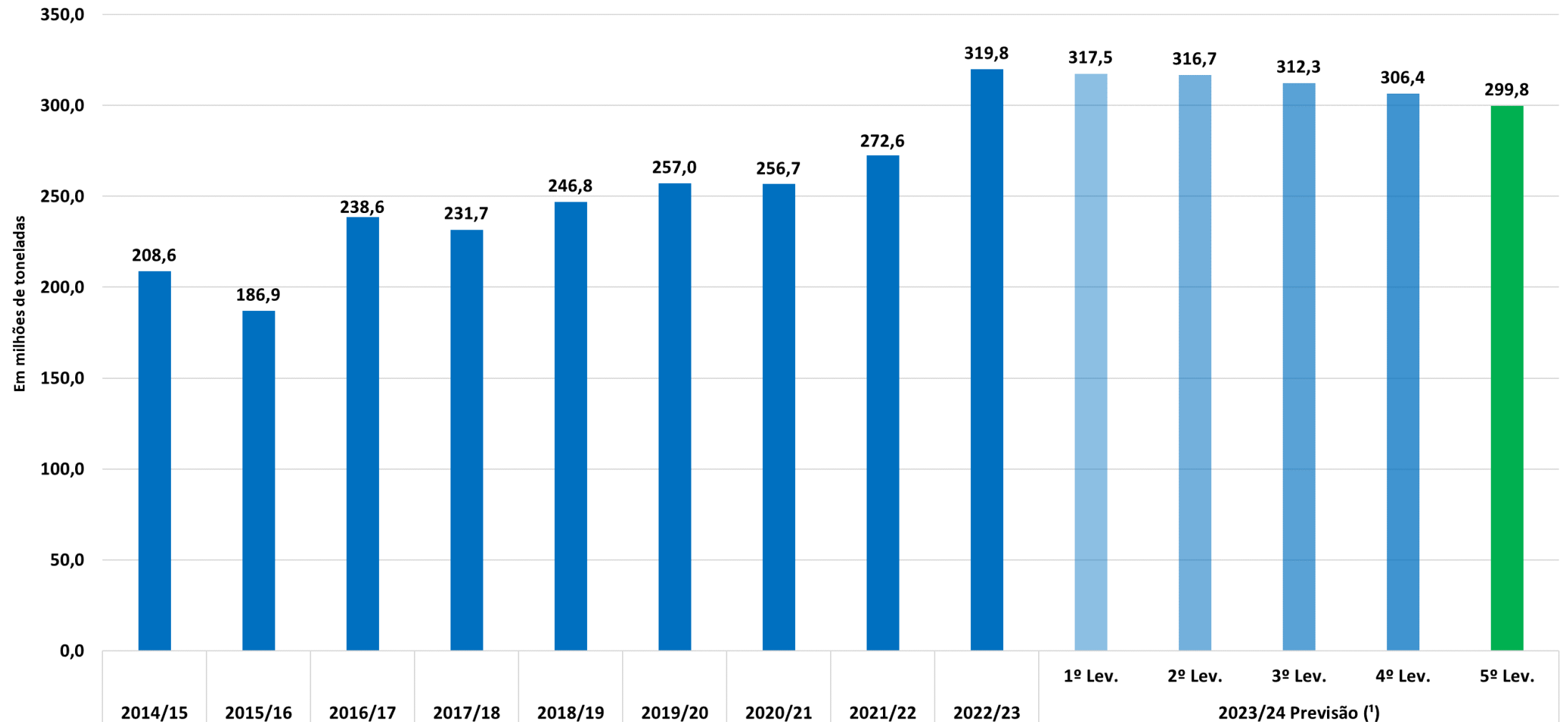
2023/2024



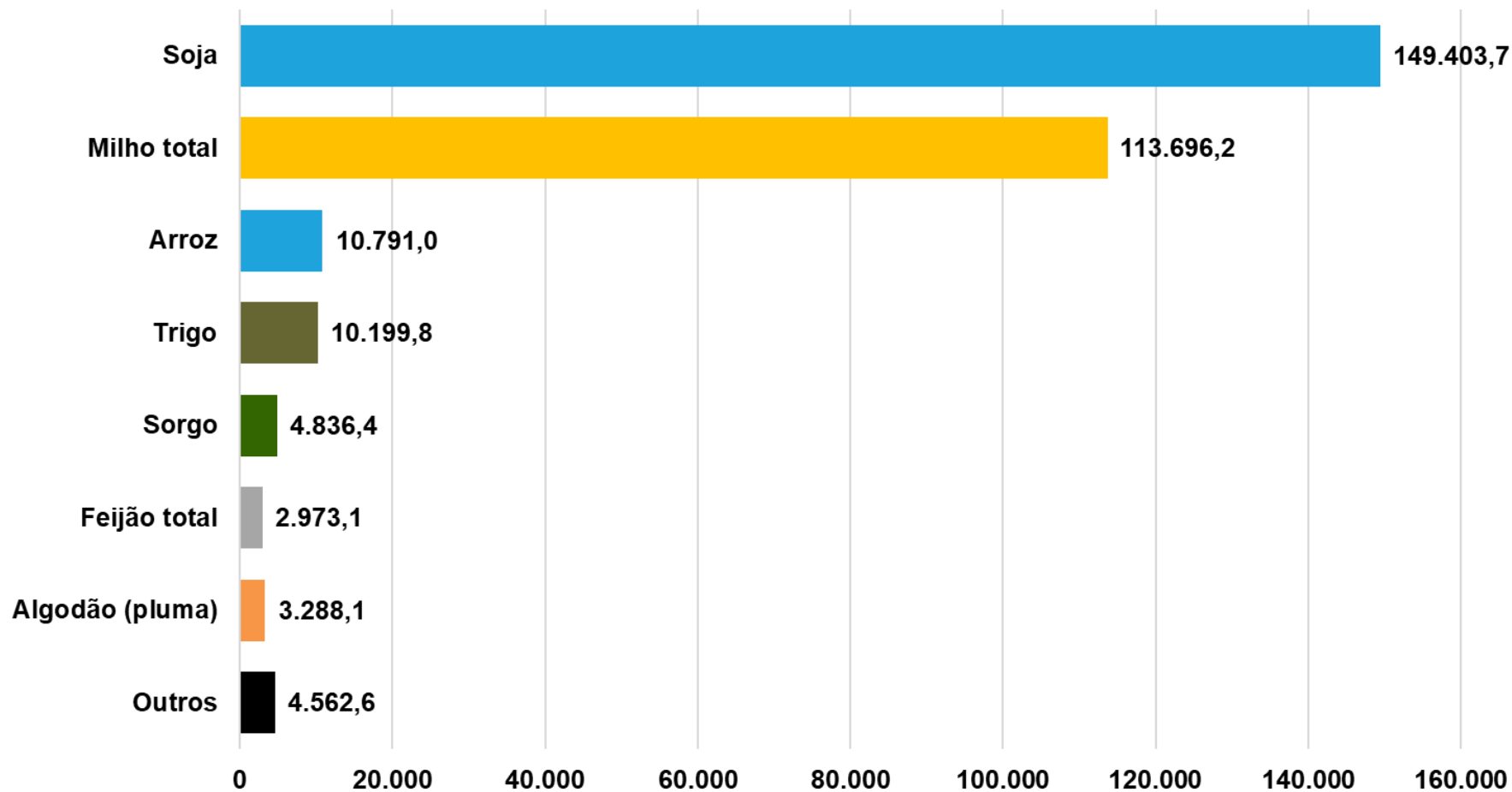
Safra	Valor	% Y-1	% MÉD Y-5
2023/2024	167.249	-4,87%	-7,63%
2022/2023	175.806	-4,08%	-1,61%
2021/2022	183.283	-2,41%	6,39%
2020/2021	187.808	3,36%	14,89%
2019/2020	181.701	2,80%	17,61%
2018/2019	176.757	7,88%	21,88%
2017/2018	163.841	8,34%	19,45%
2016/2017	151.235	5,19%	16,71%
2015/2016	143.777	5,07%	18,34%
2014/2015	136.833	5,73%	20,31%
2013/2014	129.421	3,92%	21,02%
2012/2013	124.538	9,88%	26,35%
2011/2012	113.336	9,64%	24,24%
2010/2011	103.370	5,47%	20,11%
2009/2010	98.011	2,69%	20,32%
2008/2009	95.448	15,46%	21,10%

# PRODUÇÃO BRASILEIRA DE GRÃOS SAFRA 2023/24 (EM MILHÕES DE TONELADAS)

PRODUÇÃO TOTAL DE GRÃOS: 299,8 MILHÕES DE TONELADAS



## PRODUÇÃO BRASILEIRA DE GRÃOS POR PRODUTO



PRODUÇÃO TOTAL DE GRÃOS: **299.750,9** MIL TONELADAS



# Arroz – Safras 2022/23 e 2023/24

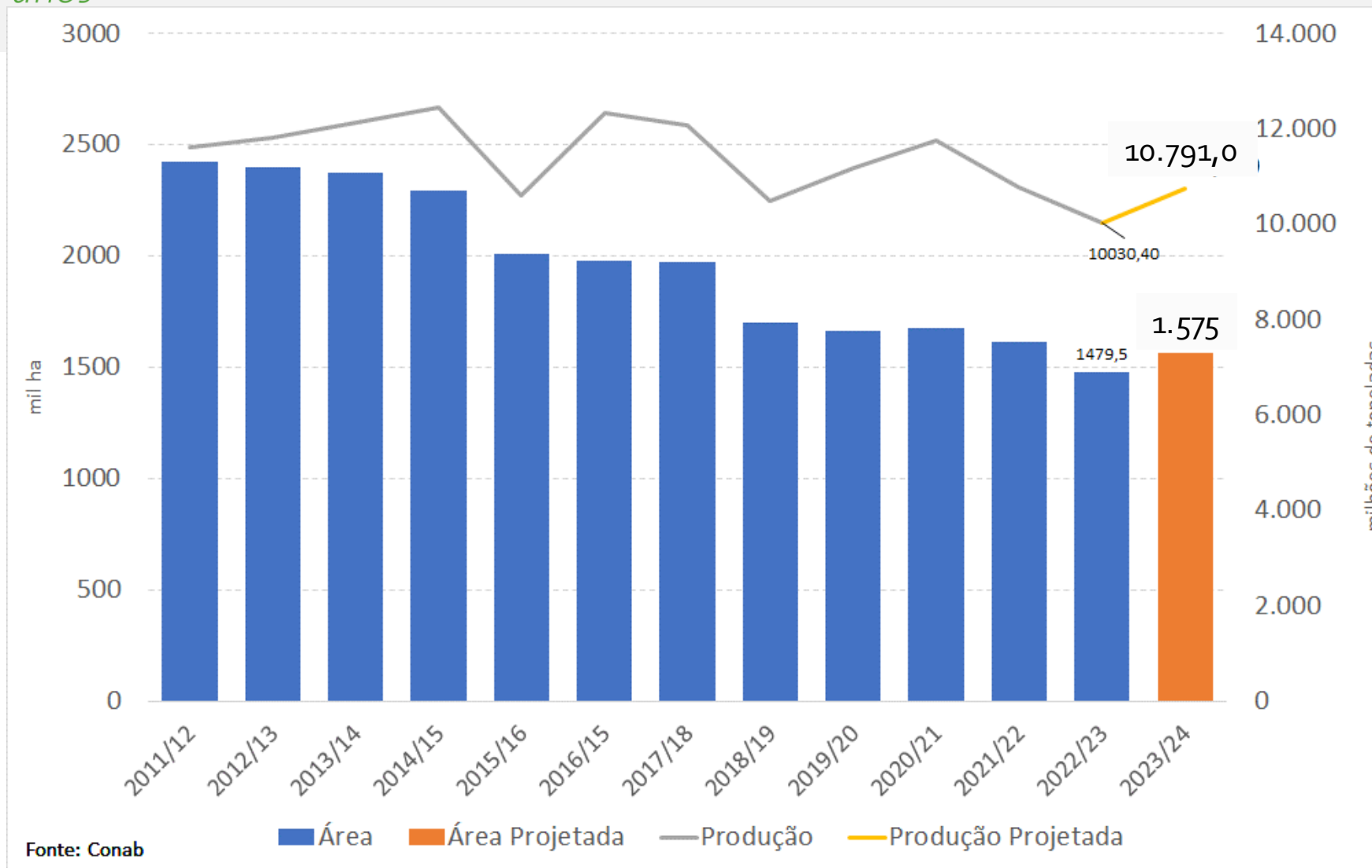
## Comparativo de área, produtividade e produção

REGIÃO/UF	ÁREA (Em mil ha)			PRODUTIVIDADE (Em kg/ha)			PRODUÇÃO (Em mil t)		
	Safra 22/23	Safra 23/24	VAR. %	Safra 22/23	Safra 23/24	VAR. %	Safra 22/23	Safra 23/24	VAR. %
	(a)	(b)	(b/a)	(c)	(d)	(d/c)	(e)	(f)	(f/e)
<b>NORTE</b>	<b>181,3</b>	<b>189,6</b>	<b>4,6</b>	<b>4.794</b>	<b>4.834</b>	<b>0,8</b>	<b>869,1</b>	<b>916,4</b>	<b>5,4</b>
RR	12,0	12,1	0,8	7.417	7.531	1,5	89,0	91,1	2,4
RO	37,3	37,9	1,6	3.294	3.307	0,4	122,9	125,3	2,0
PA	34,3	31,6	(7,9)	3.003	3.208	6,8	103,0	101,4	(1,6)
TO	88,1	98,1	11,4	6.044	5.871	(2,9)	532,5	575,9	8,2
<b>NORDESTE</b>	<b>160,2</b>	<b>160,3</b>	<b>0,1</b>	<b>2.317</b>	<b>2.052</b>	<b>(11,4)</b>	<b>371,3</b>	<b>328,9</b>	<b>(11,4)</b>
MA	94,6	94,8	0,2	1.995	1.763	(11,6)	188,7	167,1	(11,4)
PI	51,1	49,7	(2,7)	1.960	1.654	(15,6)	100,2	82,2	(18,0)
SE	5,4	6,5	20,4	7.971	7.403	(7,1)	43,0	48,1	11,9
<b>CENTRO-OESTE</b>	<b>96,7</b>	<b>125,3</b>	<b>29,6</b>	<b>4.210</b>	<b>4.119</b>	<b>(2,2)</b>	<b>407,1</b>	<b>516,0</b>	<b>26,8</b>
MT	74,9	95,4	27,4	3.704	3.515	(5,1)	277,4	335,3	20,9
MS	7,2	9,4	30,6	6.675	6.770	1,4	48,1	63,6	32,2
GO	14,6	20,0	37,0	5.589	5.700	2,0	81,6	114,0	39,7
<b>SUDESTE</b>	<b>11,3</b>	<b>11,4</b>	<b>0,9</b>	<b>5.525</b>	<b>5.996</b>	<b>8,5</b>	<b>62,4</b>	<b>68,4</b>	<b>9,6</b>
SP	7,9	7,9	-	6.442	7.180	11,5	50,9	56,7	11,4
<b>SUL</b>	<b>1.030,1</b>	<b>1.088,4</b>	<b>5,7</b>	<b>8.079</b>	<b>8.233</b>	<b>1,9</b>	<b>8.321,9</b>	<b>8.961,3</b>	<b>7,7</b>
PR	20,9	19,4	(7,2)	7.647	5.988	(21,7)	159,9	116,2	(27,3)
SC	146,6	146,0	(0,4)	8.374	8.105	(3,2)	1.227,6	1.183,3	(3,6)
RS	862,6	923,0	7,0	8.039	8.301	3,3	6.934,4	7.661,8	10,5
<b>NORTE/NORDESTE</b>	<b>341,5</b>	<b>349,9</b>	<b>2,5</b>	<b>3.632</b>	<b>3.559</b>	<b>(2,0)</b>	<b>1.240,4</b>	<b>1.245,3</b>	<b>0,4</b>
<b>CENTRO-SUL</b>	<b>1.138,1</b>	<b>1.225,1</b>	<b>7,6</b>	<b>7.725</b>	<b>7.792</b>	<b>0,9</b>	<b>8.791,4</b>	<b>9.545,7</b>	<b>8,6</b>
<b>BRASIL</b>	<b>1.479,6</b>	<b>1.575,0</b>	<b>6,4</b>	<b>6.780</b>	<b>6.852</b>	<b>1,1</b>	<b>10.031,8</b>	<b>10.791,0</b>	<b>7,6</b>



**Conab**  
32 anos

## Mercado Nacional – Evolução da área e produção



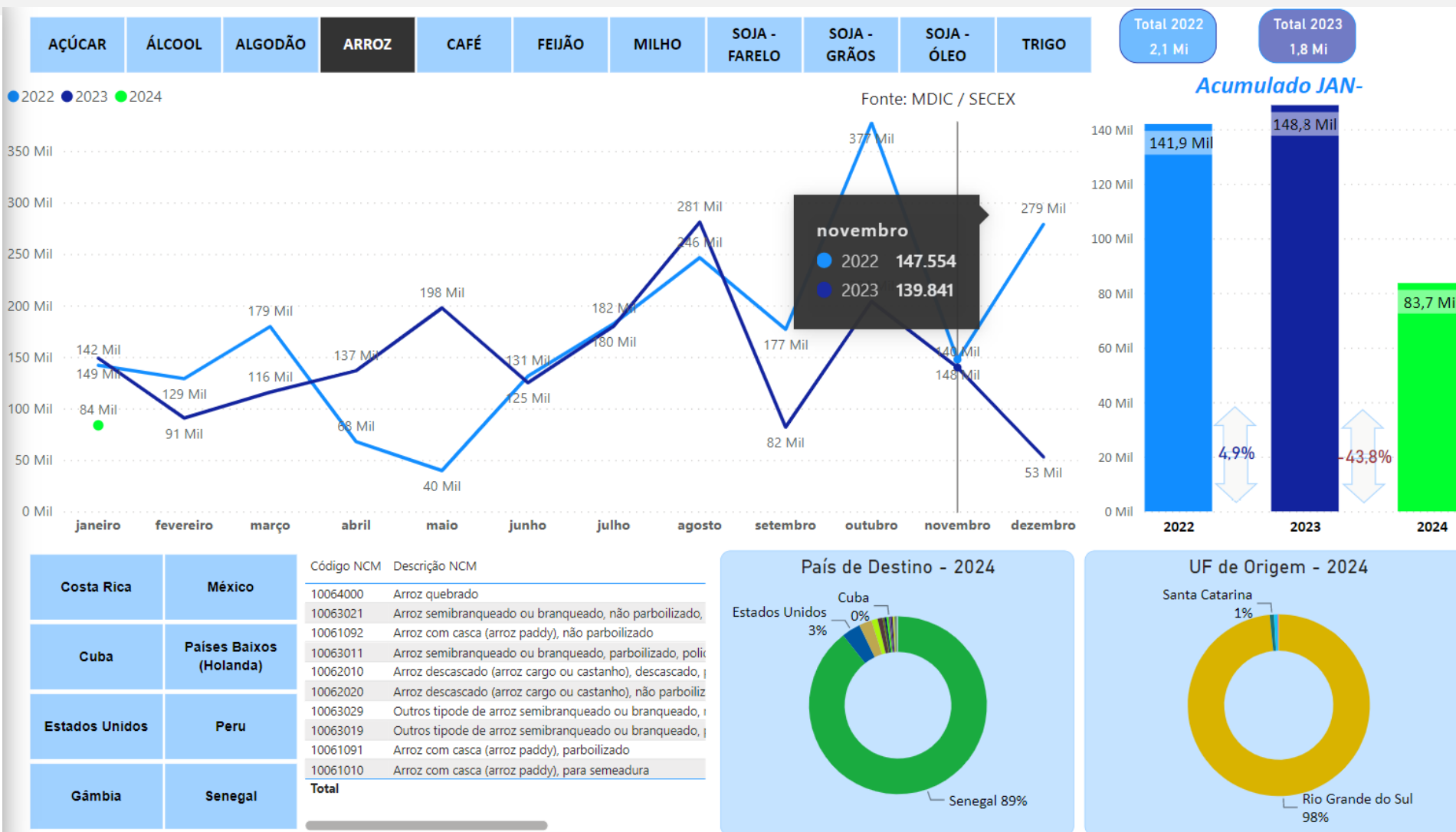


## Brasil

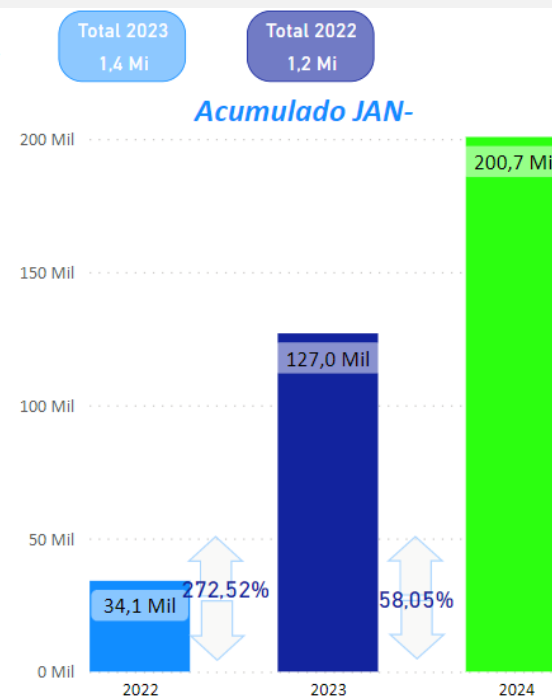
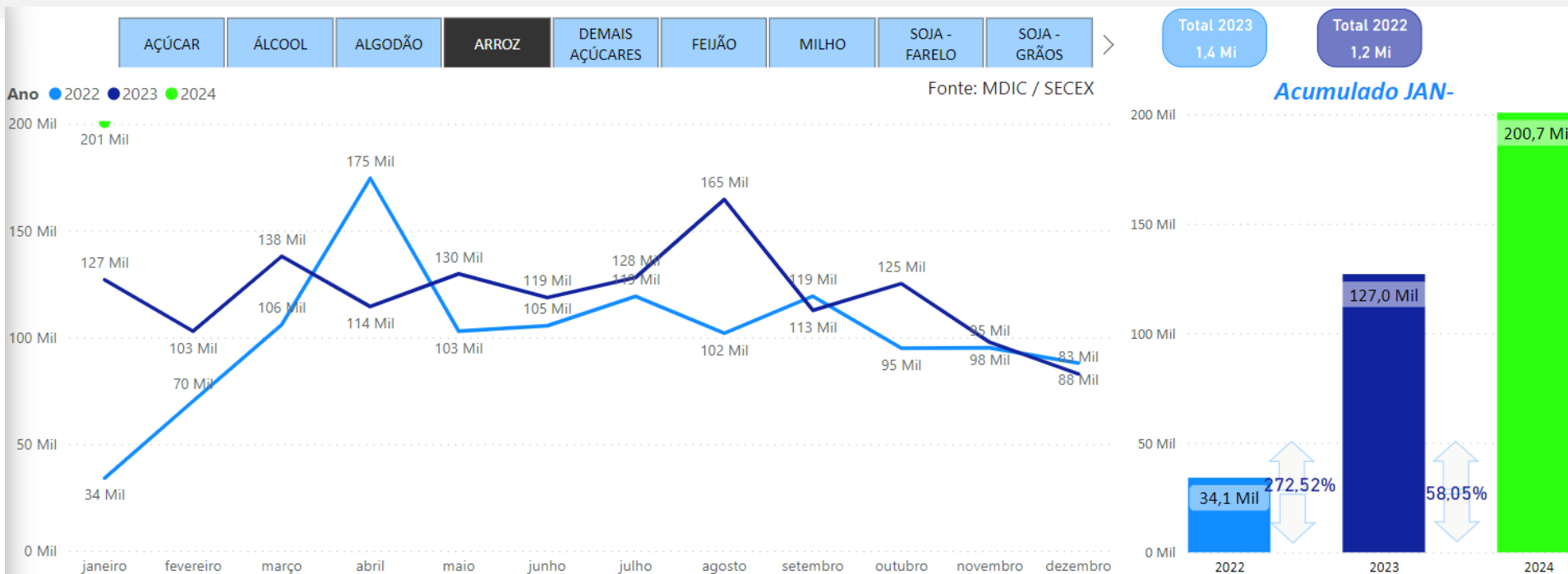
*Balanço de oferta e demanda - (Em mil toneladas)*

PRODUTO	SAFRA	ESTOQUE INICIAL	PRODUÇÃO	IMPORTAÇÃO	SUPRIMENTO	CONSUMO	EXPORTAÇÃO	DEMANDA TOTAL	ESTOQUE FINAL
ARROZ EM CASCA	2017/18	2.121,9	12.064,2	842,7	15.028,8	10.793,7	1.809,3	12.603,0	2.425,8
	2018/19	2.425,8	10.483,6	1.012,5	13.921,9	10.544,6	1.432,3	11.976,9	1.945,0
	2019/20	1.945,0	11.183,4	1.280,8	14.409,2	10.708,3	1.813,4	12.521,7	1.887,5
	2020/21	1.887,5	11.766,4	1.004,1	14.658,0	10.832,4	1.143,5	11.975,9	2.682,1
	2021/22	2.682,1	10.780,5	1.212,3	14.674,9	9.996,6	2.111,3	12.107,9	2.567,0
	2022/23	2.567,0	10.031,8	1.442,5	14.041,3	10.500,0	1.753,9	12.253,9	1.787,4
	2023/24	jan/24	1.744,0	10.755,5	1.450,0	13.949,5	10.250,0	2.000,0	12.250,0
fev/24		1.787,4	10.791,0	1.450,0	14.028,4	10.500,0	1.500,0	12.000,0	2.028,4

# Mercado Nacional – ARROZ - Exportações

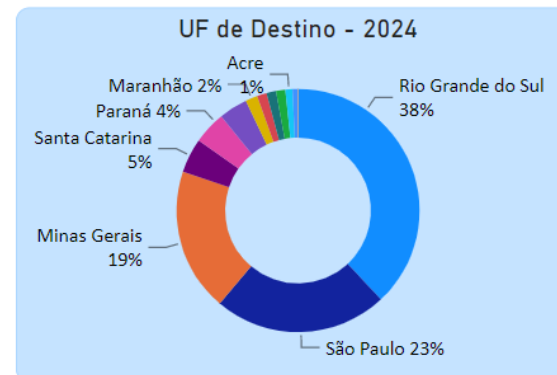
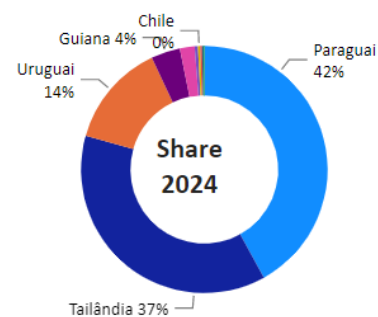


# Mercado Nacional – ARROZ - Importações



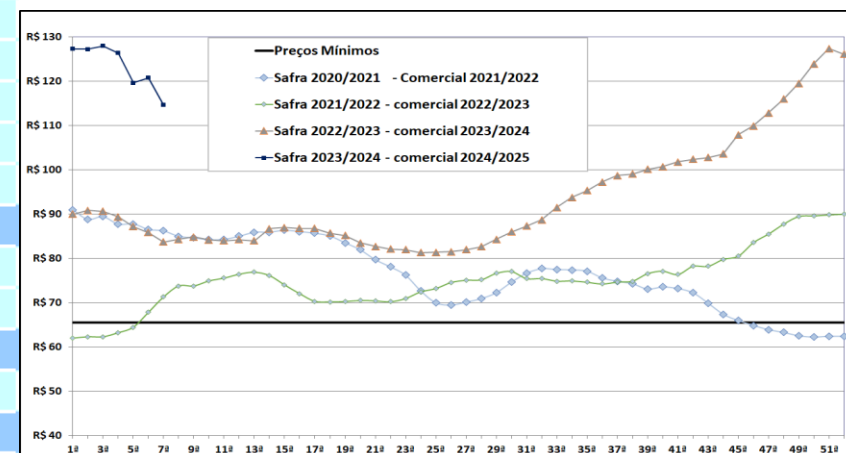
Argentina	Índia
Estados Unidos	Paraguai
Guiana	Uruguai

Código NCM	Descrição NCM
10063021	Arroz semibranqueado ou branqueado, não parboilizado, brunido
10062020	Arroz descascado (arroz cargo ou castanho), não parboilizado
10061092	Arroz com casca (arroz paddy), não parboilizado
10063029	Outros tipos de arroz semibranqueado ou branqueado, parboilizado
10063011	Arroz semibranqueado ou branqueado, parboilizado, poli-brunido
10064000	Arroz quebrado
10063019	Outros tipos de arroz semibranqueado ou branqueado, parboilizado
<b>Total</b>	



	Unidade	12 meses	Mês anterior	Semana anterior	Semana Atual	Varição Anual	Varição Mensal	Varição Semanal
<b>Preços ao produtor<sup>(1)</sup></b>								
Rio Grande do Sul (RS)	50kg	83,65	127,98	120,75	114,64	37,05%	-10,42%	-5,06%
Preço no Atacado decomposto até RS <sup>(3)</sup>	50kg	-	141,34	141,52	144,09	-	1,95%	1,82%
Preço do Paraguai decomposto até Pelotas (RS)	50kg	-	107,43	110,90	105,77	-	-1,55%	-4,63%
Santa Catarina <sup>(2)</sup>	50kg	82,67	117,40	113,35	113,35	37,11%	-3,45%	0,00%
Tocantins	60kg	110,00	200,00	180,00	150,00	36,36%	-25,00%	-16,67%
Mato Grosso	60kg	118,00	160,00	150,00	160,00	35,59%	0,00%	6,67%
<b>Preço no Atacado</b>								
São Paulo (SP) Beneficiado Tipo 1 à vista	30kg	109,30	175,80	175,50	178,60	63,40%	1,59%	1,77%
Preço ao Produtor composto até SP <sup>(4)</sup>	30kg	-	168,45	158,97	151,39	-	-10,13%	-4,77%
<b>Paridades de Importação (Atacado de SP)</b>								
Tailândia 100% B, em US\$/t	Tonelada	438,00	682,00	653,00	629,00	43,61%	-7,77%	-3,68%
<b>Importação Tailândia<sup>(5)</sup></b>								
Paraguai	Tonelada	446,87	696,81	-	660,84	47,88%	-5,16%	-
Dólar EUA	R\$/US\$	5,2067	4,8805	4,9774	4,9726	-4,50%	1,89%	-0,10%

Preço atualizado no RS: **R\$ 114,64/sc**



## ANÁLISE DE RENTABILIDADE, em R\$ / hectare

(Com base na produtividade modal com base no levantamento de custo de produção da Conab, em kg/ha e percentagem)

Safras	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22
Preço (R\$/50 kg)	38,62	47,78	40,94	43,29	48,04	83,69	76,17	83,68
Produtividade do pacote (kg/ha)	7.270	7.270	7.850	7.850	7.850	8.000	8.000	8.000
<b>ANÁLISE FINANCEIRA:</b>								
<b>A - Receita bruta</b>	<b>5.615,35</b>	<b>6.947,21</b>	<b>6.427,58</b>	<b>6.796,53</b>	<b>7.542,28</b>	<b>13.390,40</b>	<b>12.187,20</b>	<b>13.388,80</b>
<b>B - Despesas:</b>								
B1 - Despesas de Custeio (DC)	3.154,72	4.269,52	4.317,09	4.351,39	5.291,21	4.661,47	4.528,67	6.571,91
<b>B2 - Custos Variáveis (CV)</b>	<b>4.089,53</b>	<b>5.428,98</b>	<b>5.559,04</b>	<b>5.539,68</b>	<b>6.641,16</b>	<b>5.987,05</b>	<b>5.908,23</b>	<b>8.099,19</b>
B3 - Custo Operacional (CO)	4.414,04	5.836,61	5.997,12	5.980,78	7.083,75	7.898,27	9.407,58	10.993,48
a) - Margem Bruta s/ DC (A - B1)	2.460,63	2.677,69	2.110,49	2.445,14	2.251,07	8.728,93	7.658,53	6.816,89
b) - Margem Bruta s/ CV (A - B2)	1.525,82	1.518,23	868,54	1.256,85	901,12	7.403,35	6.278,97	5.289,61
c) - Margem Líquida s/ CO (A - B4)	1.201,31	1.110,60	430,46	815,75	458,53	5.492,13	2.779,62	2.395,32
<b>INDICADORES:</b>								
Margem Bruta (DC) / Receita (a / A)	43,82%	38,54%	32,83%	35,98%	29,85%	65,19%	62,84%	50,91%
<b>Margem Bruta (CV) / Receita (b / A)</b>	<b>27,17%</b>	<b>21,85%</b>	<b>13,51%</b>	<b>18,49%</b>	<b>11,95%</b>	<b>55,29%</b>	<b>51,52%</b>	<b>39,51%</b>
Margem Líquida (CO) / Receita (c / A)	21,39%	15,99%	6,70%	12,00%	6,08%	41,02%	22,81%	17,89%

Fonte: Sistema de Custos da Conab/Siagro

Obs: Preços médios de comercialização e custos do município de Pelotas/RS

## Mercado Nacional – Evolução da Rentabilidade (Momento do plantio – outubro/23)

Safra	Arroz - 2022/23 Pelotas - RS	Arroz - 2023/24 Pelotas - RS	Soja - 2022/23 São Gabriel - RS	Soja - 2023/24 São Gabriel - RS	Arroz - 2022/23 Cachoeira do Sul - RS	Arroz - 2023/24 Cachoeira do Sul - RS
Preço (R\$/sc)	82,90	99,17	177,51	133,66	78,05	93,39
Produtividade do pacote (kg/ha)	8.000	8.000	2.700	2.700	7.300	7.300
ANÁLISE FINANCEIRA:						
A - Receita bruta (I*II)	11.053,33	13.222,67	7.987,95	6.014,70	9.496,08	11.362,45
B - Despesas:						
B1 - Despesas de Custeio (DC)	8.888,61	7.170,34	3.250,38	2.502,06	9.530,63	7.339,62
B2 - Custos Variáveis (CV)	10.889,86	9.164,58	4.008,38	3.178,55	11.404,12	9.067,53
B3 - Custo Operacional (CO)	13.918,69	12.471,97	5.272,55	4.268,98	15.179,78	13.338,36
a) - Margem Bruta s/ DC (A - B1)	2.164,73	6.052,33	4.737,57	3.512,64	-34,55	4.022,83
b) - Margem Bruta s/ CV (A - B2)	163,48	4.058,09	3.979,57	2.836,15	-1.908,04	2.294,92
c) - Margem Líquida s/ CO (A - B3)	-2.865,35	750,70	2.715,40	1.745,72	-5.683,70	-1.975,91
INDICADORES:						
Receita sobre o Custeio (A / B1)	1,244	1,844	2,458	2,404	0,996	1,548
Receita sobre o Custo Variável (A / B2)	1,015	1,443	1,993	1,892	0,833	1,253
Receita sobre o Custo Operacional (A / B3)	0,794	1,060	1,515	1,409	0,626	0,852
Margem Bruta (DC) / Receita (a / A)	19,58%	45,77%	59,31%	58,40%	-0,36%	35,40%
Margem Bruta (CV) / Receita (b / A)	1,48%	30,69%	49,82%	47,15%	-20,09%	20,20%
Margem Líquida (CO) / Receita (c / A)	-25,92%	5,68%	33,99%	29,02%	-59,85%	-17,39%

Fonte: Conab. Projeção para a safra 2023/24 considerando os preços de março de 2023.

- Safra 2022/23 com os preços médios comercializados em março de 2023
- Safra 2023/24 com a projeção de preço para março de 2024, com base na média entre o cenário neutro e otimista;
- em Pelotas o preço do arroz da Safra 2023/24 deverá ser de R\$ 130,05/sc e em Cachoeira do Sul de R\$ 141,03/sc para igualar a margem bruta da soja em São Gabriel.

## Atuais fatores de mercado formadores de preço

Fatores de Alta	Fatores de Baixa
Menor safra (22/23) brasileira desde 1998;	Concorrência do Mercosul e paridades de importação e exportação abaixo dos preços nacionais;
Demanda externa aquecida (México);	Consumo interno estável;
Baixo estoque de passagem;	Aproximação da intensificação da colheita nacional;
Preços internacionais em alta patamar;	Valorização da moeda brasileira;
Redução da produção nos EUA e restrição à exportação da Índia	Perspectiva de incremento da produção da Safra 2023/24 (Brasil e mundo);
Déficit produtivo mundial para Safra 2022/23.	

**EXPECTATIVA:** Em 2024, a perspectiva é que os preços retornem ao patamar de preço estimado pelo modelo econométrico (cenário otimista), dada a maior safra nacional e as menores paridades de importação.