

TODAY BRAZIL

A free datatech. Every item with its source.

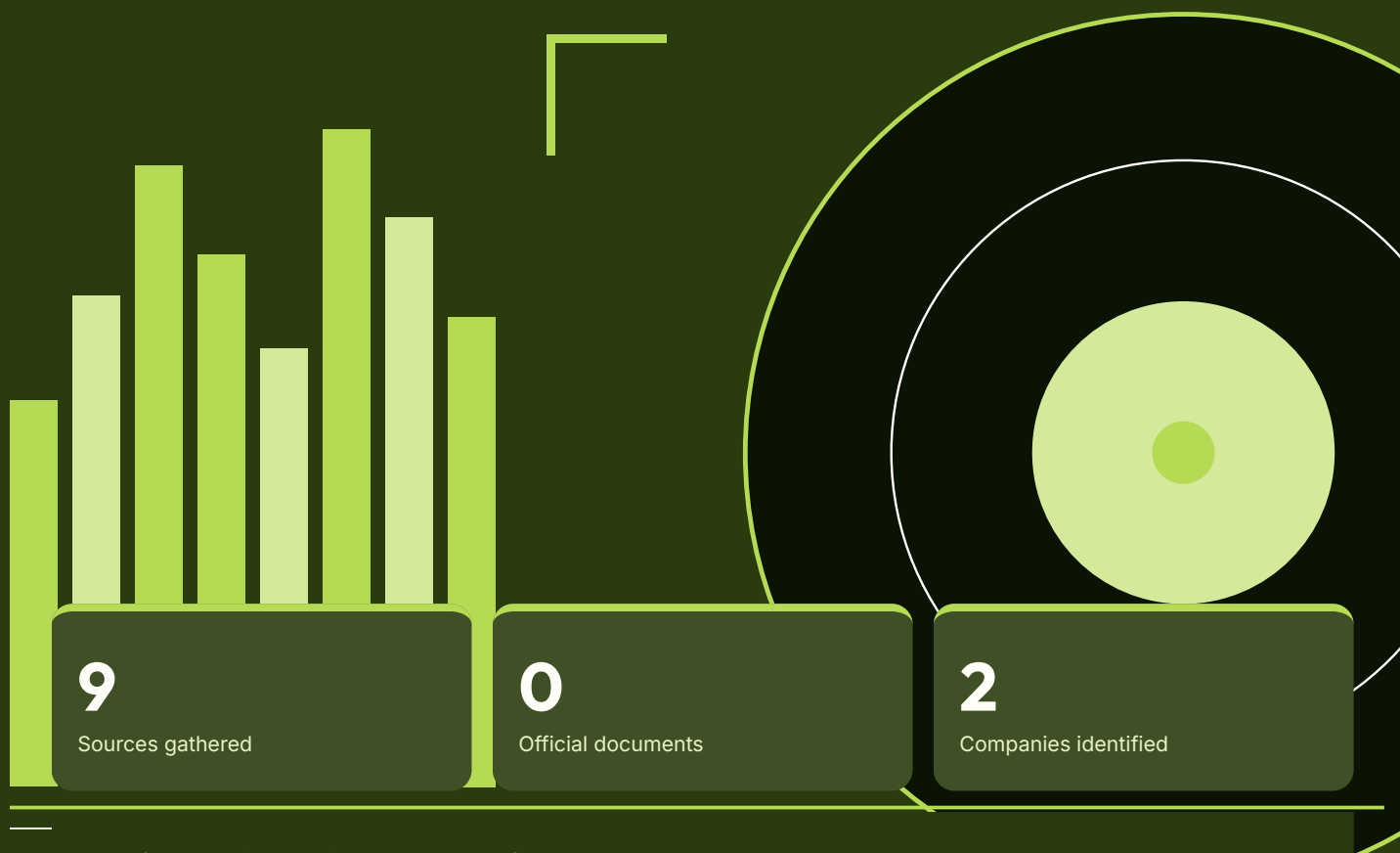
01 · WEEKLY STUDIES

AGRIBUSINESS

Agribusiness: weekly study, 2026-10-19 to 2026-10-23

A consolidated study drawing on 9 sources gathered by the portal. The overview, developments, analysis and points to watch include references to the original texts and documents.

Coverage period: Oct 19, 2026 to Oct 23, 2026



Counts of the material cited in this study, not of the market.

Informational content. Not investment advice.

CONTENTS

In this report

01 Cover

02 Weekly overview

03 Developments and figures

04 Analysis and connections

05 Risks, gaps and points to watch

06 Facts of the week

07 Figures

08 Sources and methodology

This study was published in the earlier format. The text below is what was checked at the time. The table, the counts and the PDF were assembled later from the same sources, with no new prose.

02 Weekly overview

A semana no agronegócio brasileiro expôs ajustes estratégicos em corporações e pressões climáticas e operacionais nas lavouras. De um lado, empresas ajustaram metas de plantio e avaliaram propostas trabalhistas de redução de jornada. De outro, o excesso de chuvas no Sul trouxe impactos diretos ao ritmo de semeadura e à qualidade de culturas de inverno. [S1] [S4] [S6]

Estimativas do setor financeiro mapearam o peso de potenciais custos trabalhistas adicionais sobre usinas, frigoríficos e produtoras de grãos. Ao mesmo tempo, dados do mercado de crédito rural apontaram redução nas solicitações de recuperação judicial no segundo trimestre de 2026. [S4] [S5]

A dinâmica de fusões e aquisições movimentou o setor sucroenergético e o cultivo de grãos. Adicionalmente, o segmento de insumos e tecnologia registrou o avanço de empresas médias alavancadas pelo uso de ferramentas digitais. [S1] [S2] [S9]

O setor de papel e celulose apresentou projeções divergentes entre as grandes companhias para o terceiro trimestre. A rentabilidade das empresas foi afetada por oscilações nos preços de venda e custos operacionais das unidades industriais. [S3]

03 Developments and figures

A SLC Agrícola projetou uma área plantada de 854,4 mil hectares para a safra 2026/27 em apresentação ao mercado. A companhia detalhou a aquisição em Mato Grosso por R\$ 669,0 milhões, com primeira parcela de R\$ 413,9 milhões a vencer em 30 de outubro de 2026 e saldo de R\$ 255,2 milhões. [S1]

Em relatório publicado em 16 de outubro, o BTG Pactual analisou os impactos do fim da escala 6×1 nas empresas do agro. A MBRF apresentou despesa adicional anual estimada em R\$ 824 milhões, a JBS em R\$ 1 bilhão e a Minerva Foods em R\$ 104 milhões. [S4]

No segmento sucroenergético, o BTG estimou custos anuais adicionais de R\$ 193 milhões para a São Martinho, R\$ 48 milhões para a Jalles e R\$ 104 milhões para a Adecoagro. Nas produtoras de grãos, a SLC Agrícola teve impacto estimado em R\$ 71 milhões e a 3tentos em R\$ 28 milhões. [S4]

Segundo a Serasa Experian, o agronegócio contabilizou 448 pedidos de recuperação judicial no segundo trimestre, queda de 20,7% sobre igual período do ano anterior. O estado de Mato Grosso liderou o número de solicitações no país, somando 107 registros. [S5]

No Paraná, a região de Londrina registrou 259 milímetros de chuva em setembro, mais que o dobro da média para o mês entre 1976 e 2025. Nos 14 primeiros dias de outubro, o acumulado no local alcançou quase 241 milímetros. [S6]

O Banco Safra projetou um Ebitda de R\$ 1,86 bilhão para a Klabin no terceiro trimestre de 2026, valor 11% inferior ao consenso de mercado. Em contrapartida, o banco projetou Ebitda de R\$ 6 bilhões para a Suzano no mesmo período. [S3]

A produtora de sementes Shull aumentou seu faturamento de R\$ 90 milhões em 2023 para cerca de R\$ 200 milhões. A empresa investe até R\$ 40 milhões por ano em pesquisa e desenvolvimento, o que representa 20% do seu faturamento. [S9]

04 Analysis and connections

A maior vulnerabilidade proporcional do segmento de aves e suínos na MBRF em relação à JBS se correlaciona com a necessidade de mais mão de obra na estrutura produtiva. Adicionalmente, a base internacional mais diversificada da JBS dilui o peso relativo de novas despesas trabalhistas no Brasil. [S4]

No setor sucroenergético, as usinas operam sob regimes contínuos na safra e possuem menor margem individual para reajustar preços de açúcar e etanol. Caso os custos trabalhistas subam, a capacidade de repasse aos preços é limitada por se tratar de commodities precificadas pelo mercado. [S4]

A recuperação do valor do açúcar contrasta com a manutenção do valuation de usinas abaixo de médias históricas. Essa divergência entre rentabilidade operacional da commodity e precificação dos ativos industriais cria condições favoráveis para transações de fusões e aquisições. [S2]

As perdas de qualidade registradas nas lavouras de trigo no Paraná estão ligadas à alta umidade na fase de colheita. Essa condição altera parâmetros técnicos e redireciona o grão do segmento de panificação para a produção de ração animal. [S6]

No setor de celulose, a divergência entre Klabin e Suzano reflete estruturas operacionais distintas. Enquanto a Klabin enfrenta paradas de manutenção e despesas operacionais elevadas, a Suzano se beneficia da consolidação da Arbex e do desempenho do segmento de papel. [S3]

05 Risks, gaps and points to watch

A continuidade do excesso de chuvas no Sul exige acompanhamento constante sobre a aplicação de defensivos e o risco de doenças fúngicas na soja. A limitação de tráfego de máquinas no solo encharcado pode atrasar tratos culturais essenciais. [S6]

Há lacunas nos relatórios sobre a viabilidade imediata de contratar mão de obra adicional para suprir eventual redução de jornada nas usinas e frigoríficos. O mercado precisa monitorar a oferta regional de trabalhadores nos polos produtivos. [S4]

No setor de papel e celulose, os dados do Banco Safra focam nas estimativas para o terceiro trimestre de 2026, sem detalhar o fechamento anual completo de cada companhia. Os investidores devem acompanhar a consolidação oficial dos balanços do período. [S3]

A evolução dos pedidos de recuperação judicial nos trimestres seguintes permanece como ponto de atenção para o crédito rural. A sustentação da queda dependerá do comportamento das receitas dos produtores e dos custos de insumos. [S5]

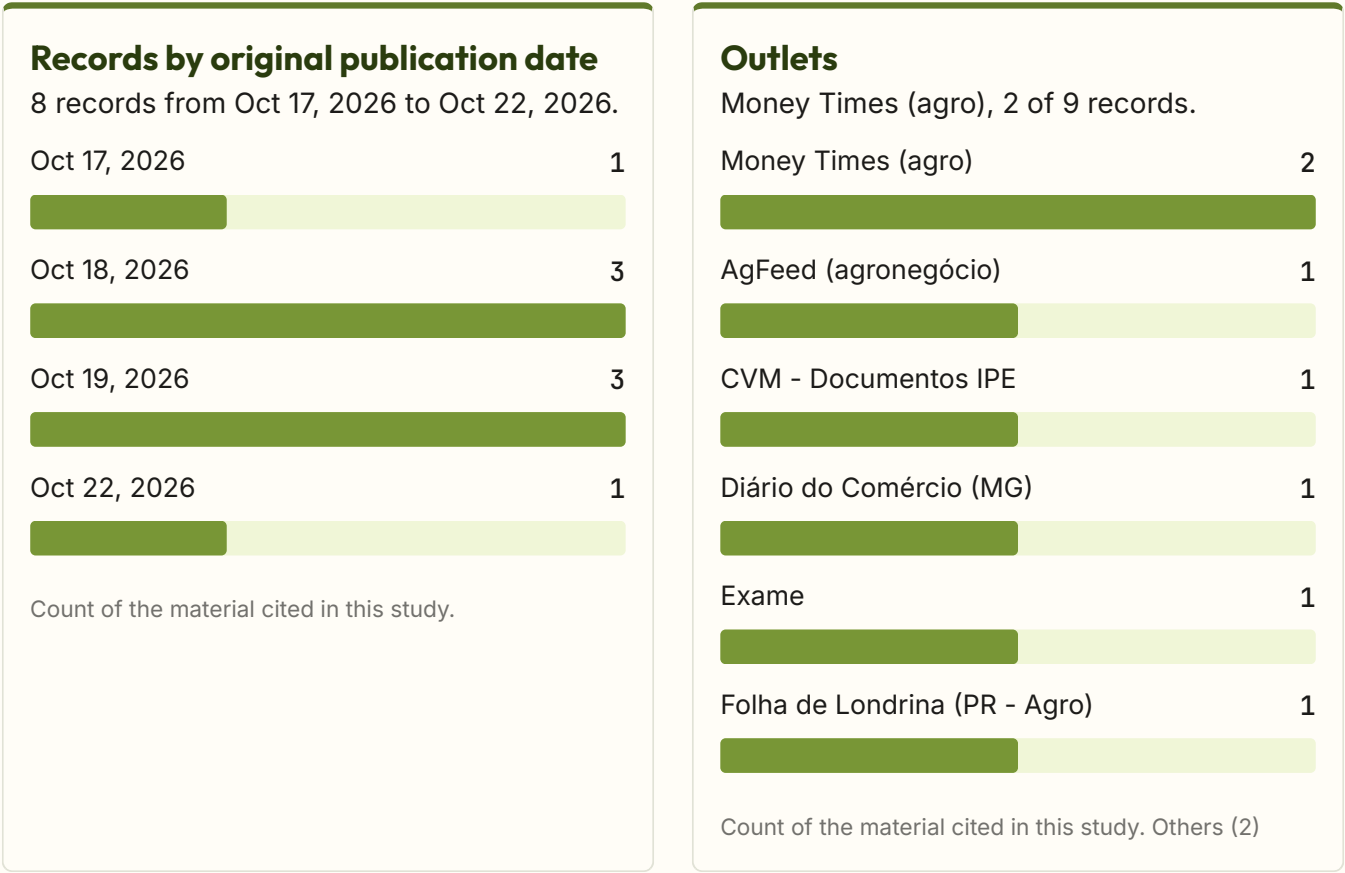
06 Facts of the week

DATE	COMPANY	DOCUMENT
------	---------	----------

Oct 22, 2026	Not identified in the catalog	Descompasso entre alta do açúcar e usinas descontadas aquece expectativa de M&A
Oct 19, 2026	Klabin (KLBN3)	Preços Menores da Celulose Pressionam Margens da Klabin no 3T26
Oct 19, 2026	Not identified in the catalog	Fim da jornada 6×1 ameaça rentabilidade de empresas do agronegócio
Oct 19, 2026	Not identified in the catalog	Pedidos de recuperação judicial no agronegócio caem 20,7% no segundo trimestre
Oct 18, 2026	Not identified in the catalog	Chuvas excessivas travam plantio de soja no Paraná e ameaçam sanidade das lavouras
Oct 18, 2026	Not identified in the catalog	Startup Estrutura Modelo de Negócios Focado no Mercado de Uvas Chardonnay
Oct 18, 2026	Not identified in the catalog	Instituições públicas e privadas criam Câmara Técnica para o agronegócio na Central Mineira
Oct 17, 2026	Not identified in the catalog	Inteligência Artificial Impulsiona Crescimento de Empresas Médias de Sementes
Original date not confirmed Portal record: Oct 23, 2026	SLC Agrícola (SLCE3)	SLC Agrícola projeta 854,4 mil ha para safra 2026/27 e detalha M&A em apresentação

07 Figures

This study has no price or volume series for the companies it cites. The bar charts count only that material. A Banco Central series, when shown, is a public indicator, with its source and the date it was read.



Companies named in the headline

Klabin (KLBN3), 1 of 2 records.

Klabin (KLBN3)	1
SLC Agrícola (SLCE3)	1

Records for the identified companies shown in this chart.
This is not market share.

This week and the previous one

Sources gathered: 9 this week.

Sources gathered	9
Official documents	0
Companies identified	2

This week

First published study for this topic. There is no previous week to compare. The text below is this week's baseline, not a change.

Press: 9 of 9.

9 press records.

1 source without a confirmed original date. The portal record day is not on the chart.

OUTLETS

Money Times (agro)	2
AgFeed (agronegócio)	1
CVM - Documentos IPE	1
Diário do Comércio (MG)	1
Exame	1
Folha de Londrina (PR - Agro)	1
NeoFeed	1
Suno Notícias (FIIs e mercado)	1

COMPANIES NAMED IN THE HEADLINE

Klabin (KLBN3)	1
SLC Agrícola (SLCE3)	1

08 Sources and methodology

The situations described reflect the cutoff on Oct 23, 2026, at 6 pm Brasília time. Subsequent updates appear in the topic feed.

S1	SLC Agrícola projeta 854,4 mil ha para safra 2026/27 e detalha M&A em apresentação CVM - Documentos IPE · Original date not confirmed · Portal record: Oct 23, 2026
S2	Descompasso entre alta do açúcar e usinas descontadas aquece expectativa de M&A Exame · Original publication: Oct 22, 2026
S3	Preços Menores da Celulose Pressionam Margens da Klabin no 3T26 Suno Notícias (FIIs e mercado) · Original publication: Oct 19, 2026
S4	Fim da jornada 6×1 ameaça rentabilidade de empresas do agronegócio Money Times (agro) · Original publication: Oct 19, 2026
S5	Pedidos de recuperação judicial no agronegócio caem 20,7% no segundo trimestre Money Times (agro) · Original publication: Oct 19, 2026
S6	Chuvas excessivas travam plantio de soja no Paraná e ameaçam sanidade das lavouras Folha de Londrina (PR - Agro) · Original publication: Oct 18, 2026
S7	Startup Estrutura Modelo de Negócios Focado no Mercado de Uvas Chardonnay NeoFeed · Original publication: Oct 18, 2026
S8	Instituições públicas e privadas criam Câmara Técnica para o agronegócio na Central Mineira Diário do Comércio (MG) · Original publication: Oct 18, 2026
S9	Inteligência Artificial Impulsiona Crescimento de Empresas Médias de Sementes AgFeed (agronegócio) · Original publication: Oct 17, 2026

HOW THIS STUDY WAS PREPARED

Today Brazil · prepared with AI assistance and automated claim checks against captured evidence. Analysis is an editorial interpretation, labelled separately from facts. Cover figures, the table and the charts count only the material cited in this study, not the whole market. The portal does not attach a price or volume series to this report. Coverage reflects the material actually captured. Consult the sources for conditions and subsequent updates.

Informational content. Not investment advice.