

| PALESTRA

ATHENAAGRO
Consultoria

Perspectivas do mercado de carnes e pecuária de corte



Maurício Palma Nogueira, engenheiro agrônomo

São Paulo, 14 de outubro de 2021, quinta-feira

Reunião de 13 de maio

CONTEXTO

ATHENAGRO
Consultoria

- Crise sanitária e de saúde
- Impacto na economia global
- Consumo – segurança alimentar – segurança dos alimentos
- Crescimento da demanda por proteína.
- Em 2025, o PIB dos países mais pobres será 50% maior do que o PIB global de 1995
- Desinformações: propositais e acidentais

mai/21

ATHENAGRO
Consultoria

2

Reunião de 13 de maio

CONSIDERAÇÕES

Tema sustentabilidade demanda a devida atenção. Risco iminente causado pela comunicação desinformativa e parcial

Cenário de investimentos crescentes em tecnificação, que elevarão o orçamento médio das fazendas brasileiras a outros patamares

Mercado exigirá mais da indústria frigorífica e do varejo: hábitos de consumo e hábitos de compra

Setor de insumos e serviços precisam se readaptar para atuar no mercado

Cenário

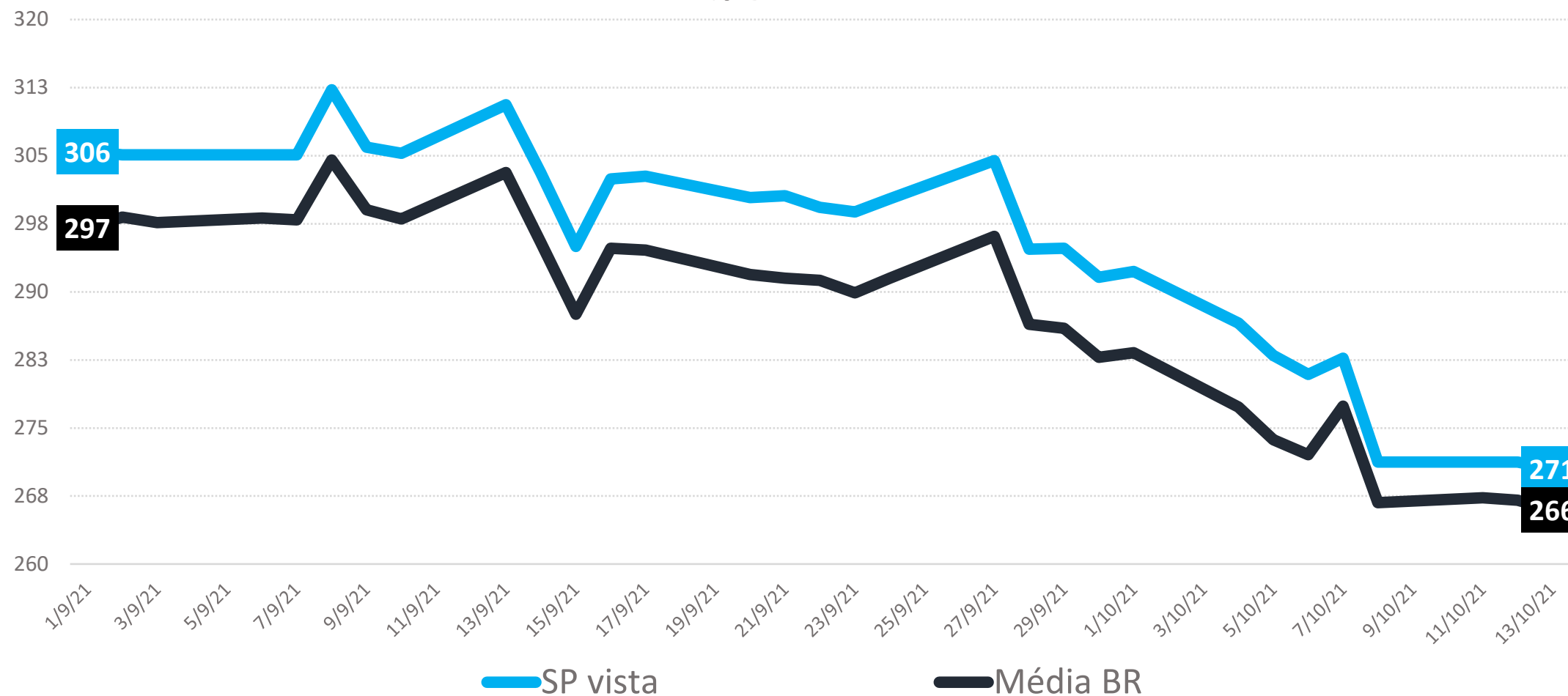
- O que mudou?
- Preços do mercado
- Tendências de intensificação
- Sustentabilidade: Aparente aprendizado...

Preços do mercado

Queda???

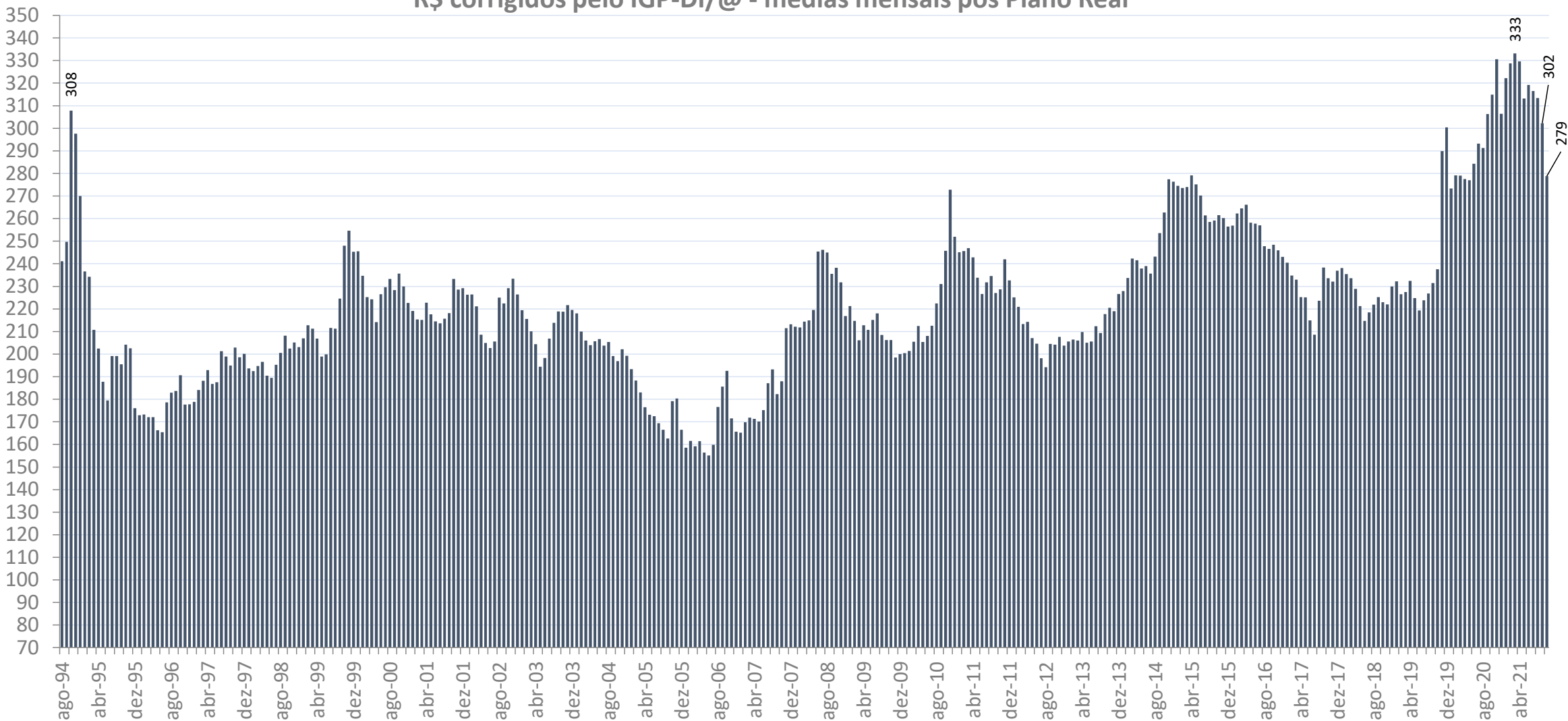


Evolução diária dos preços do boi gordo em SP e média BR
R\$/@ - 2 meses



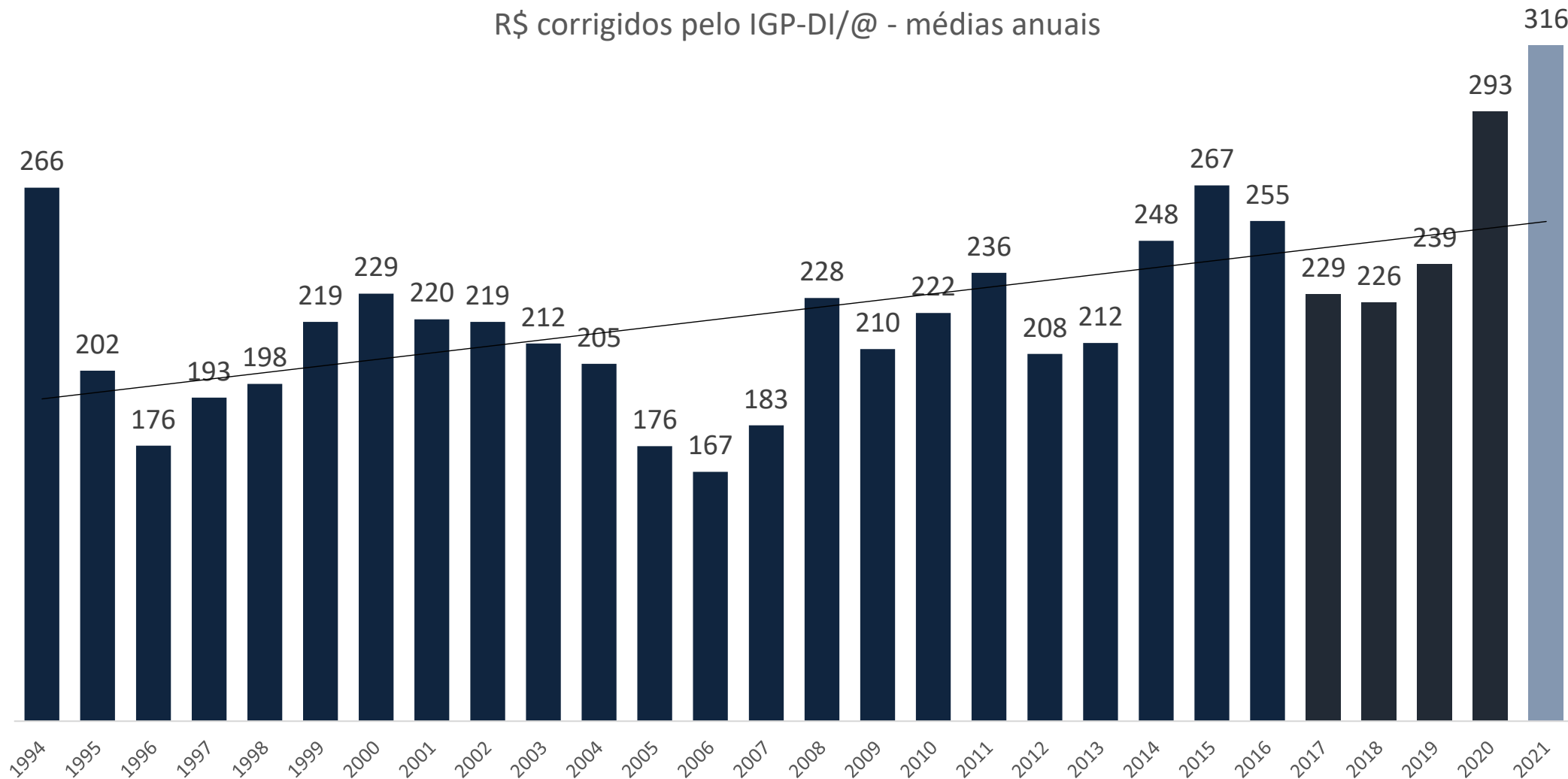
Fonte: Athenagro, dados do Cepea

R\$ corrigidos pelo IGP-DI/@ - médias mensais pós Plano Real



Fonte: Athenagro, dados Cepea

Preços do Boi gordo no Estado de São Paulo
R\$ corrigidos pelo IGP-DI/@ - médias anuais

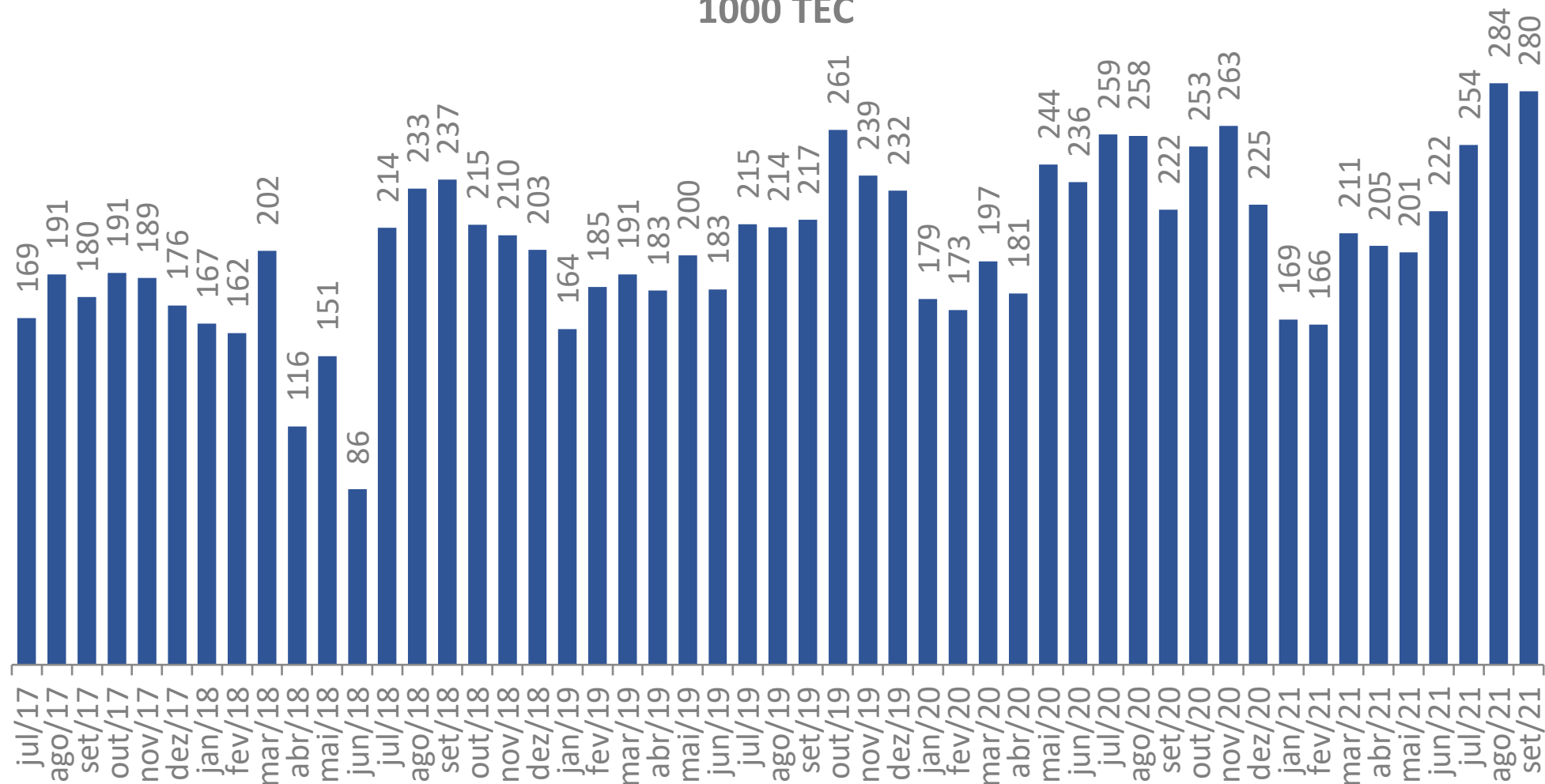


Fonte: Athenagro, dados Cepea

**O que está provocando a queda
nos preços?**

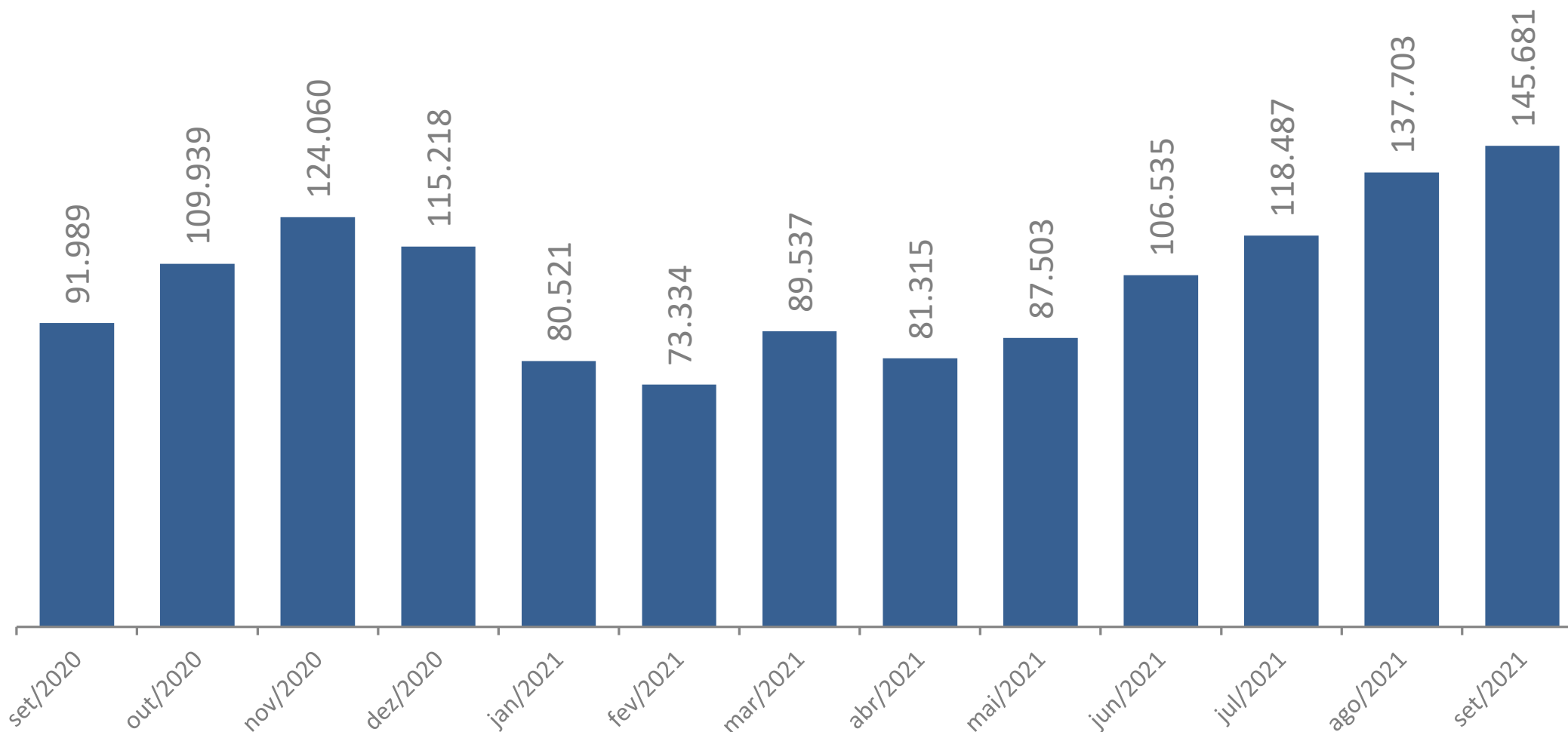


Volume mensal das exportações de carne bovina 1000 TEC

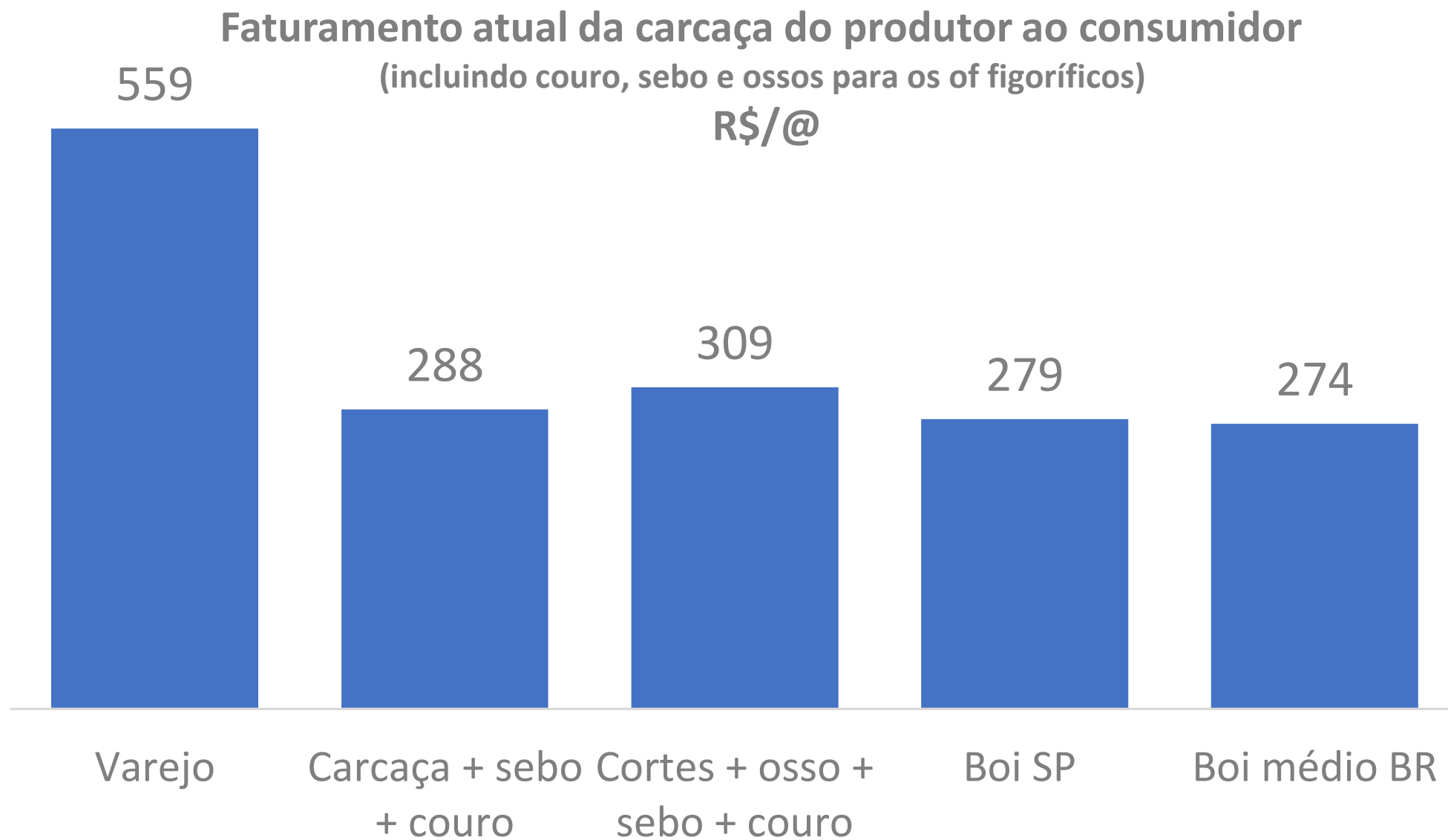


Fonte: Athenagro, Secex/Ministério da Economia

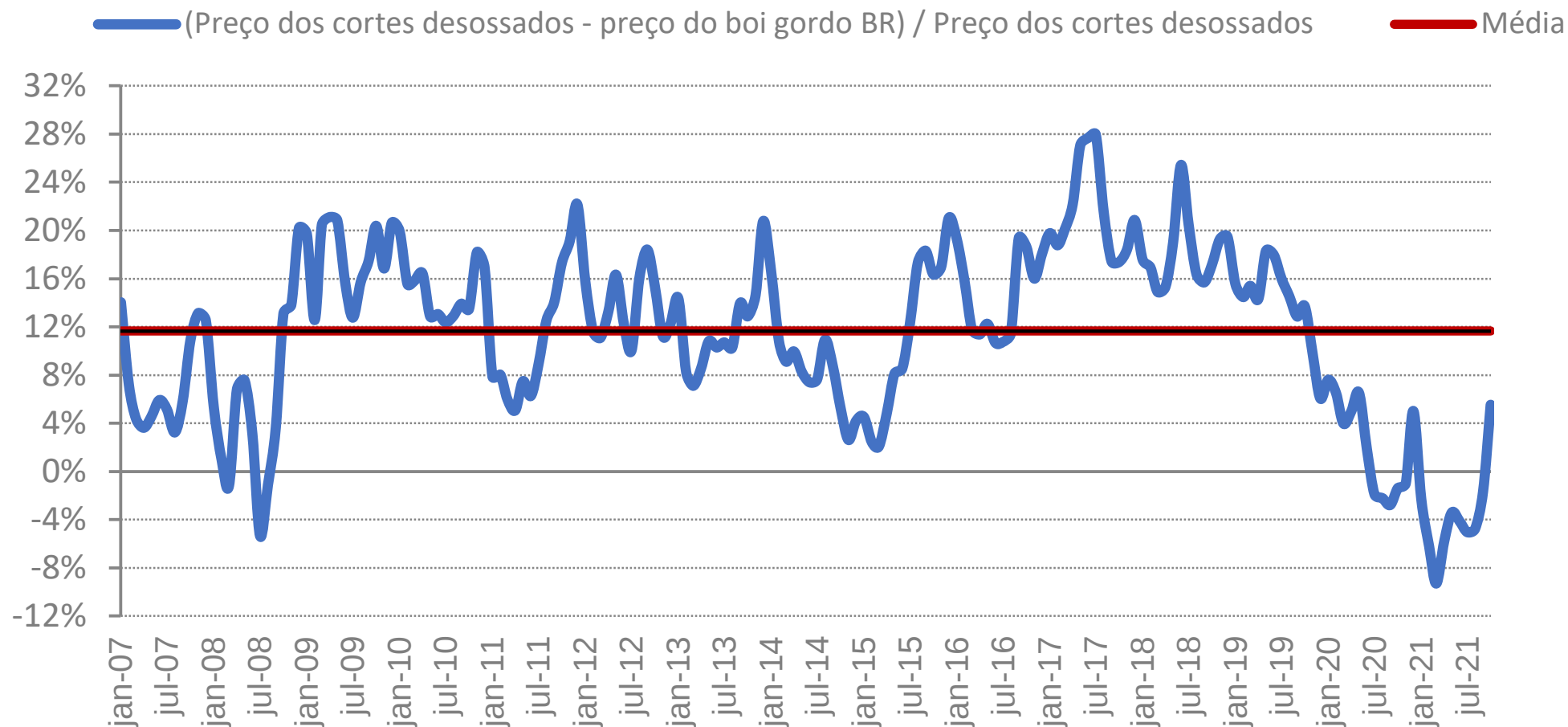
Exportações mensais de carne bovina para a China Toneladas de equivalente carcaças



Fonte: Athenagro, Secex/Ministério da Economia



Indicador de margem dos frigoríficos na venda de cortes desossados com base na média do boi BR

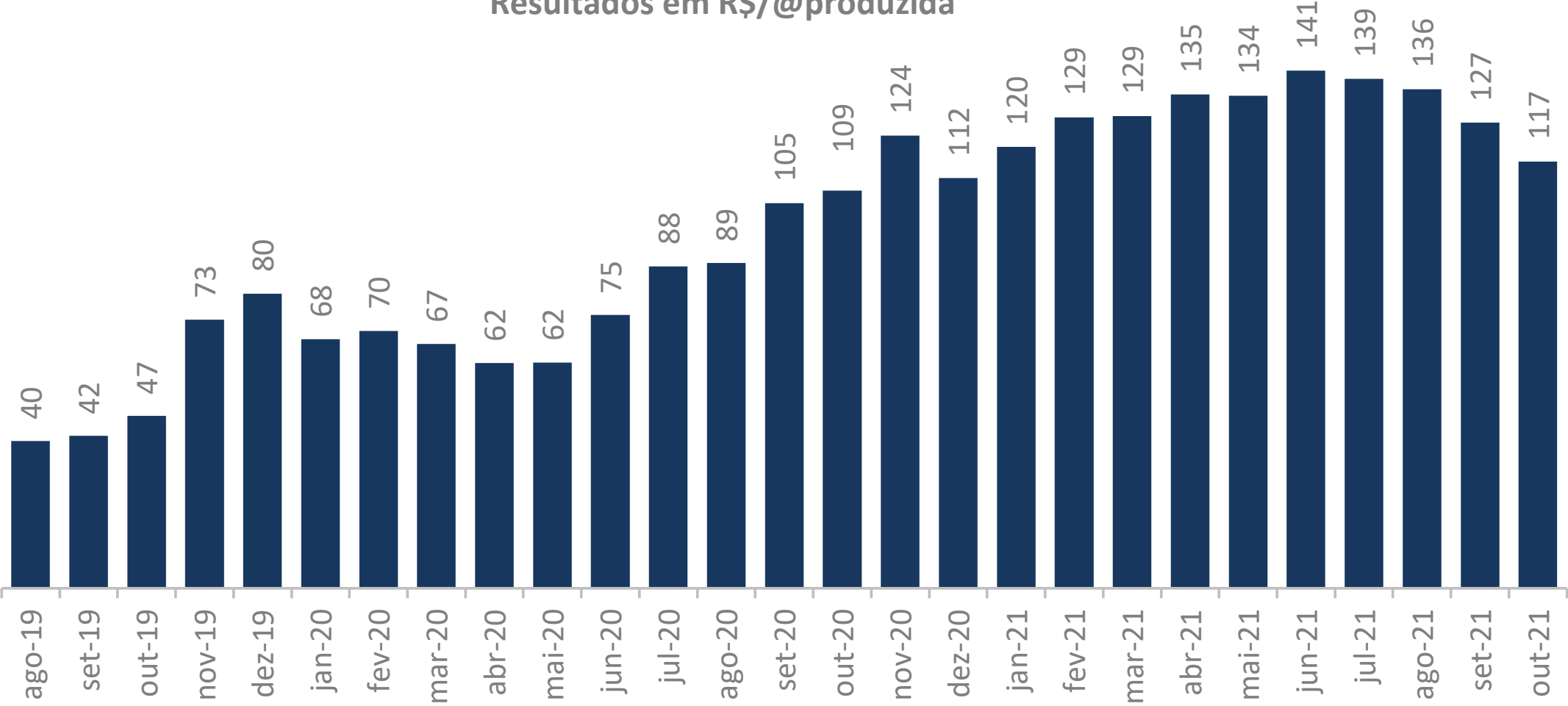


Fonte: Athenagro, dados CEPEA, IEA

Impacto nos resultados

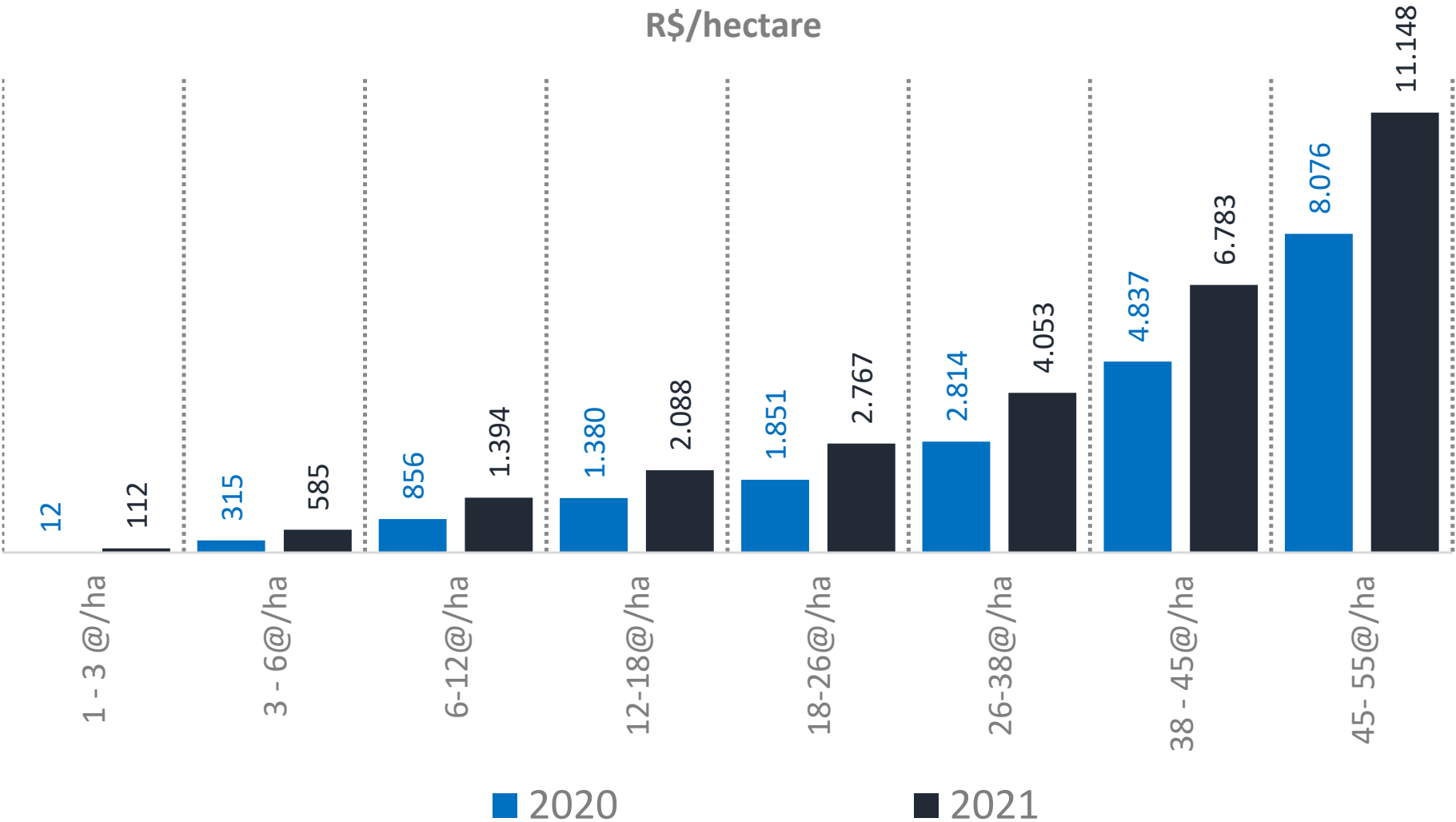


Ciclo completo - 6 a 18 @/ha/ano
Resultados em R\$/@produzida



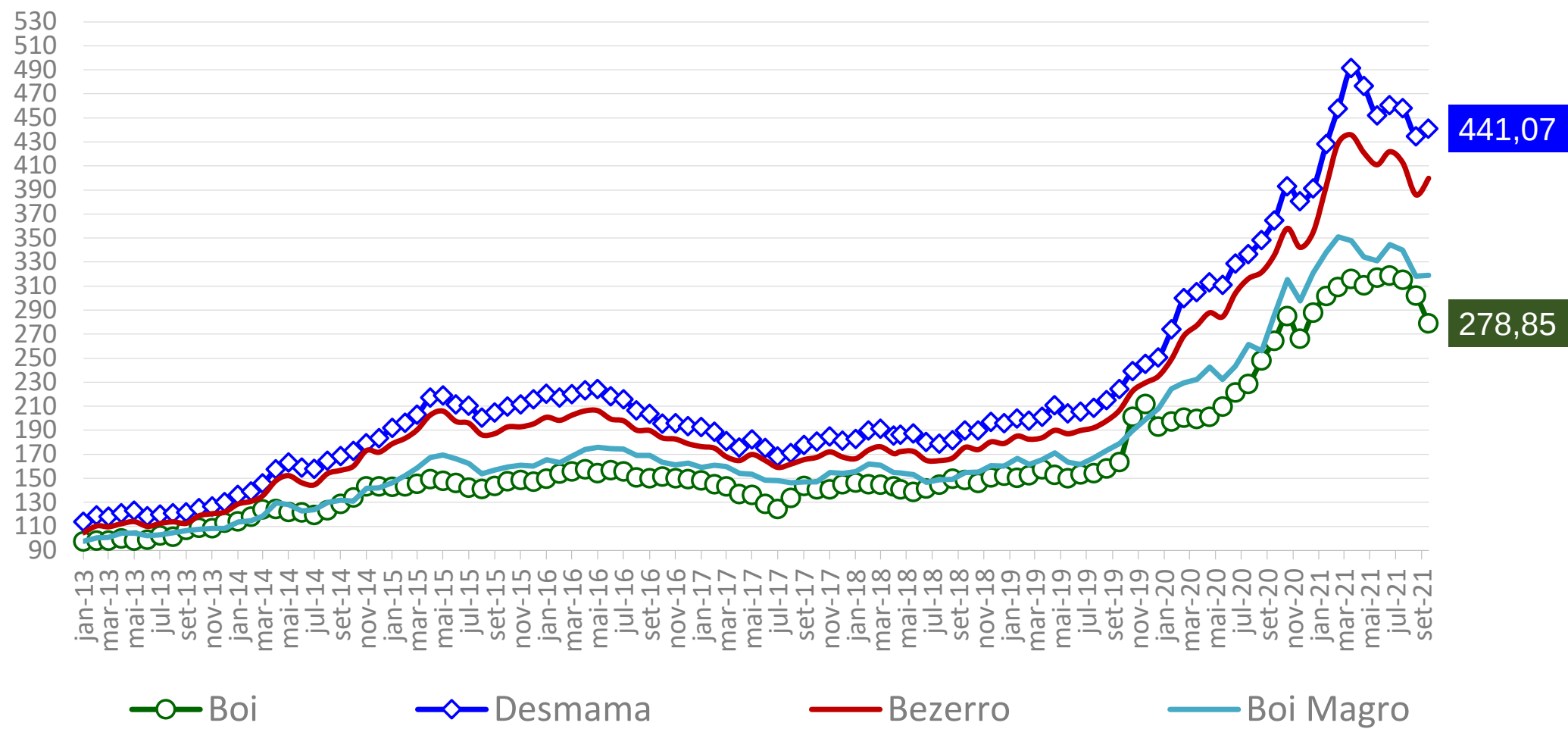
Fonte: Athenagro

Ciclo Completo - Projeções do lucro operacional por nível de tecnologia
R\$/hectare



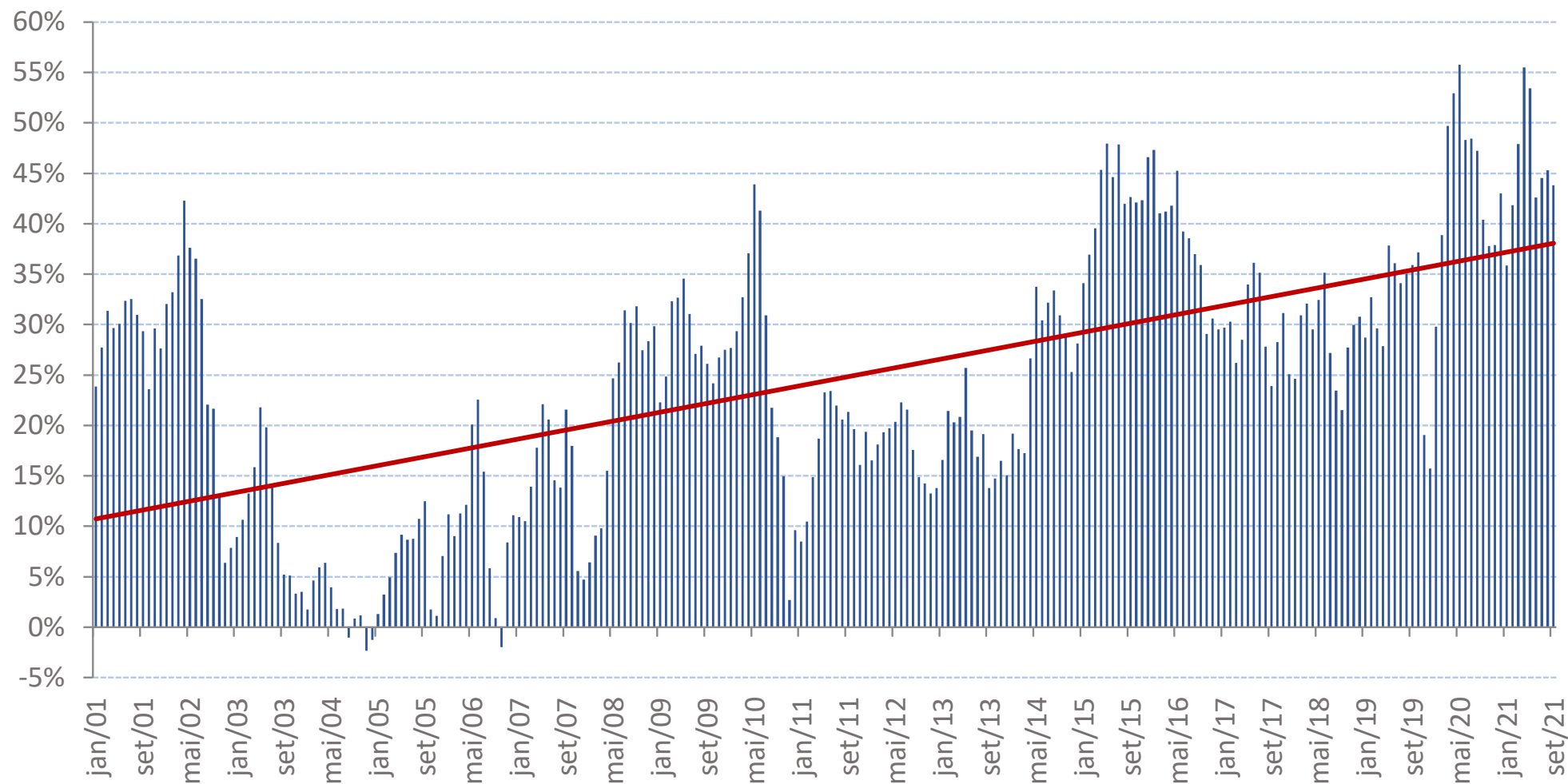
Fonte: Athenagro

Preço médio por categoria em SP - R\$/@



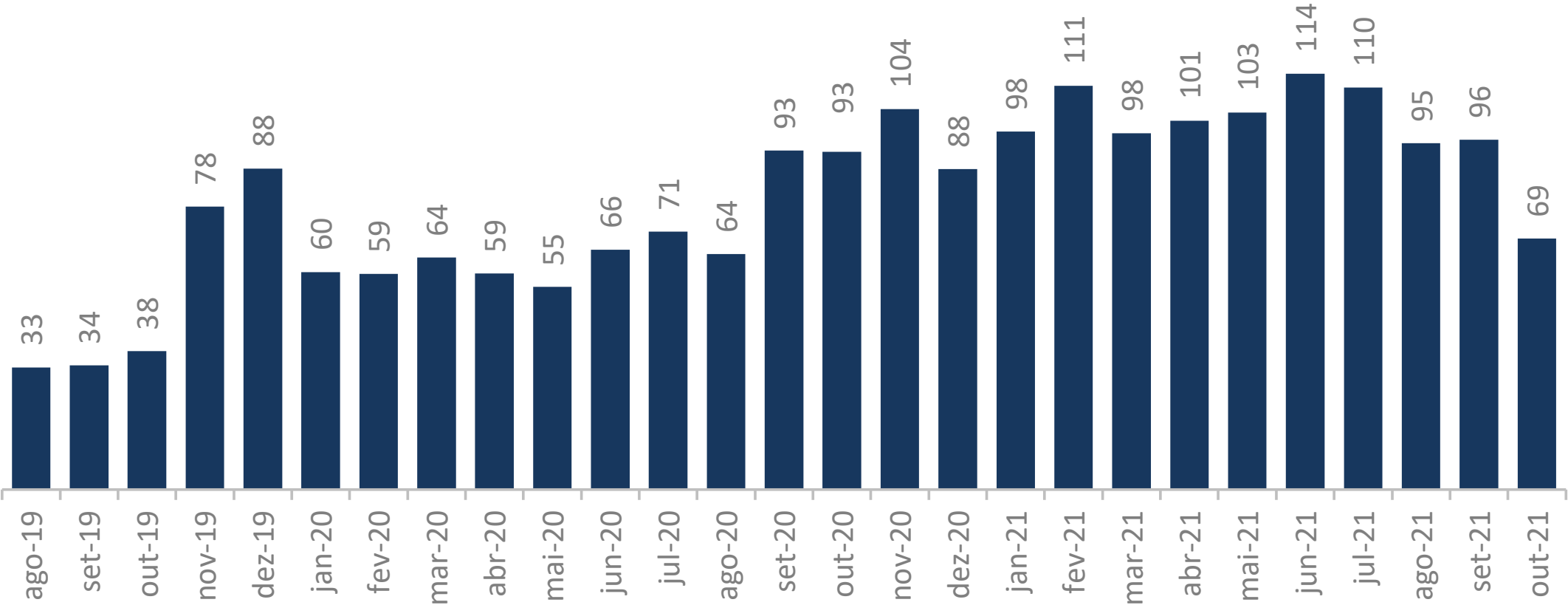
Fonte: Athenagro, dados Cepea

Ágio do valor da @ da Desmama sobre o boi - SP



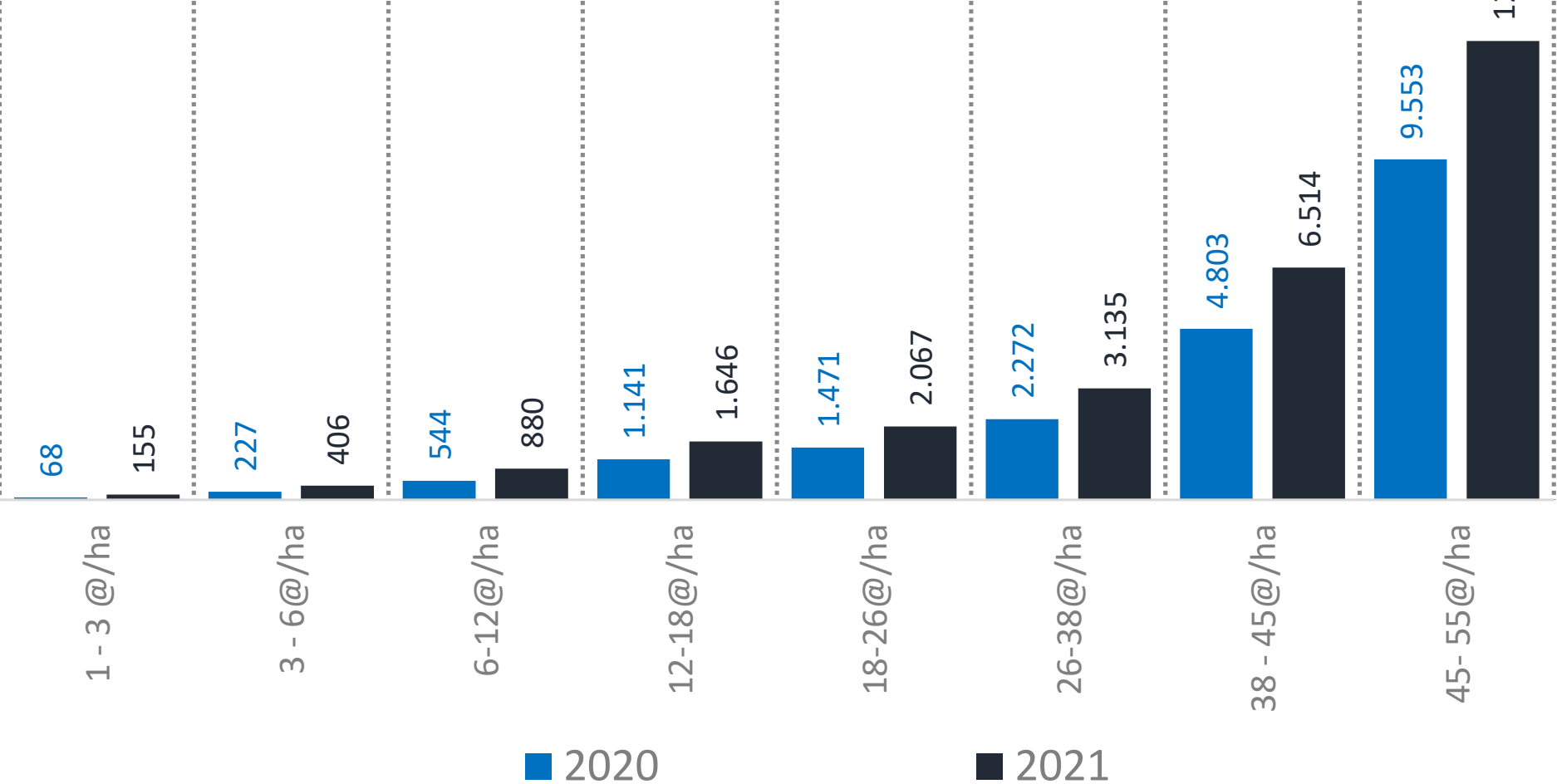
Fonte: Athenagro, dados Cepea/Esalq

Recria e engorda - 6 a 18@/ha/ano
Resultados em R\$/@produzida



Fonte: Athenagro

Recria e Engorda - Projeções do lucro operacional por nível de tecnologia
 R\$/hectare

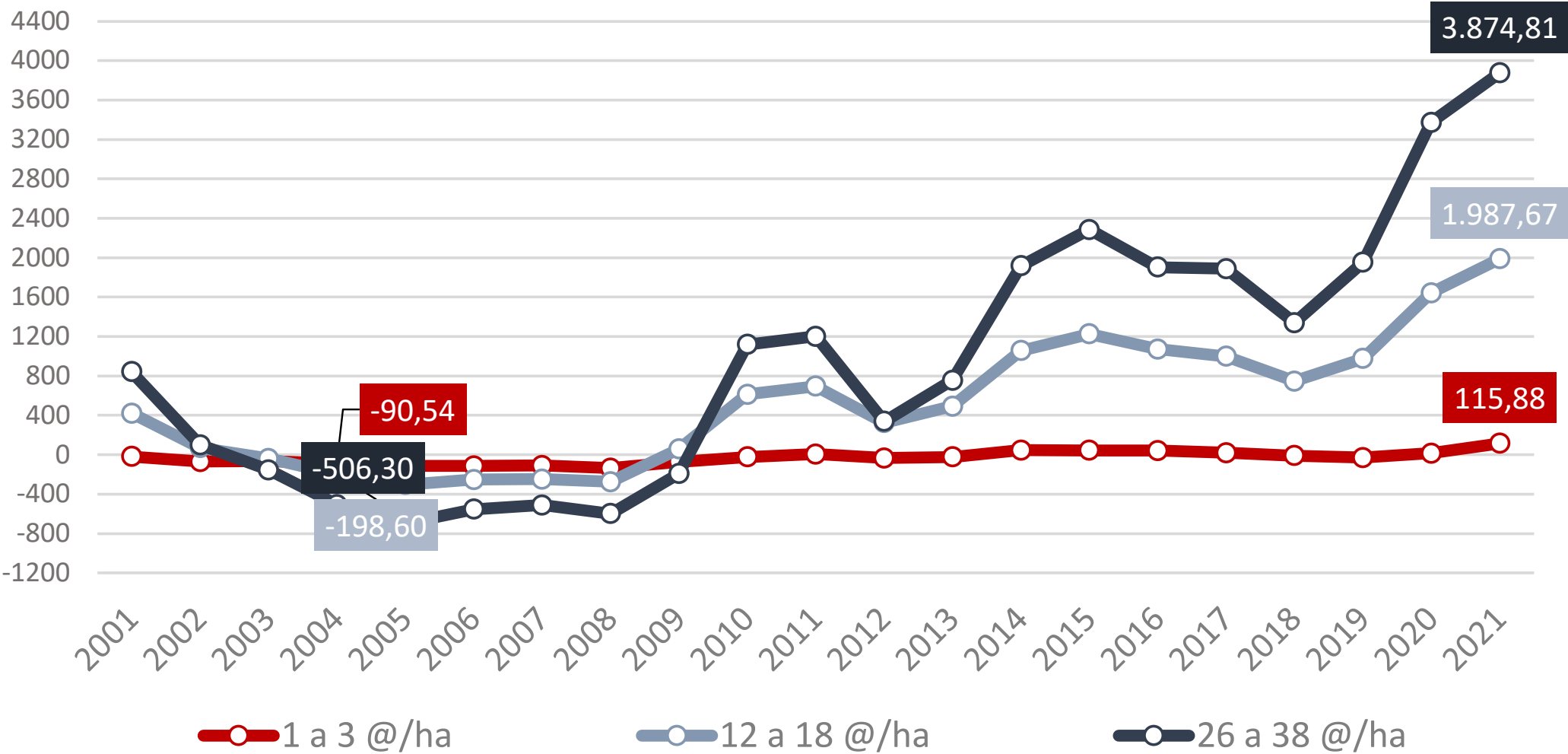


Fonte: Athenagro



Vale a pena buscar
produtividade?

Evolução dos resultados por nível de tecnologia -
R\$ corrigidos pelo IGP-DI/ha/ano - ciclo completo



Fonte: Athenagro

CONSIDERAÇÕES

Em relação à última reunião, nenhuma alteração do cenário.

Mercado testa altas e se estabiliza em patamares justificados pelos fundamentos.

Todas mudanças discutidas nos últimos meses ainda em maturação.

Investimentos e mudanças no patamares de orçamentos das fazendas.

ATHENAGRO

Consultoria

Empresa realizadora do



SÃO PAULO, SP

Tel: (11) 9 7136 3812

athenagro@athenagro.com.br

Material produzido pela **Athenagro** exclusivamente
para clientes.

Reprodução ou distribuição proibida sem a
autorização prévia da **Athenagro**.

RALLY DA PECUÁRIA

<http://www.rallydapecuaria.com.br/>

<https://www.facebook.com/rallydapecuaria/>

<https://www.instagram.com/rallydapecuaria/>

<https://www.youtube.com/user/rallydapecuaria>

<https://twitter.com/RallydaPecuaria>