

|CONSULTORIA

Maurício Palma Nogueira, engenheiro agrônomo

São Paulo, 14 de maio de 2020, quinta-feira

# O que muda na pecuária com o Covid-19?

**ATHENAGRO**  
consultoria

**ASBRAM**

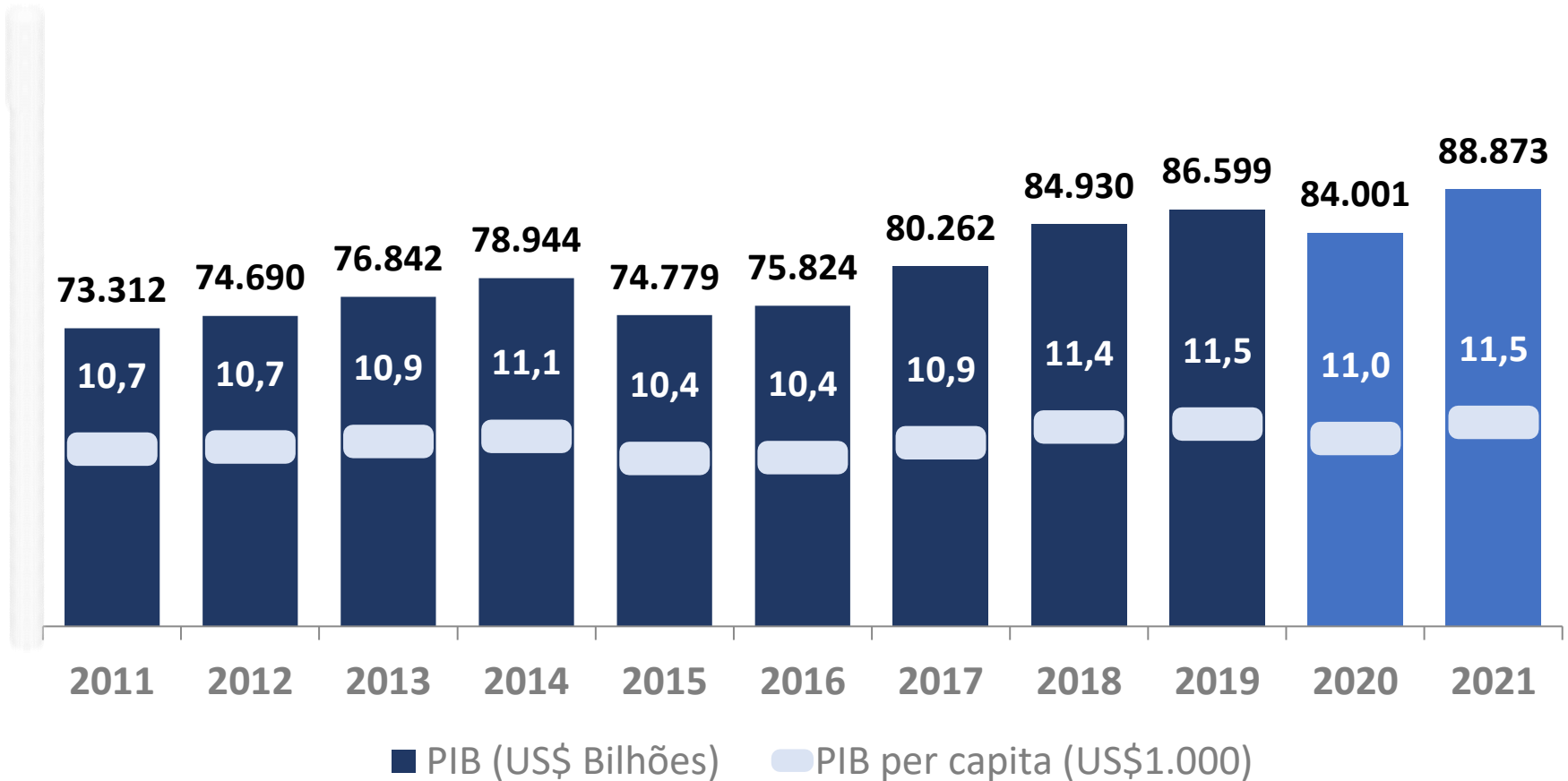
Associação Brasileira das Indústrias  
de Suplementos Minerais

# Economia e cenário





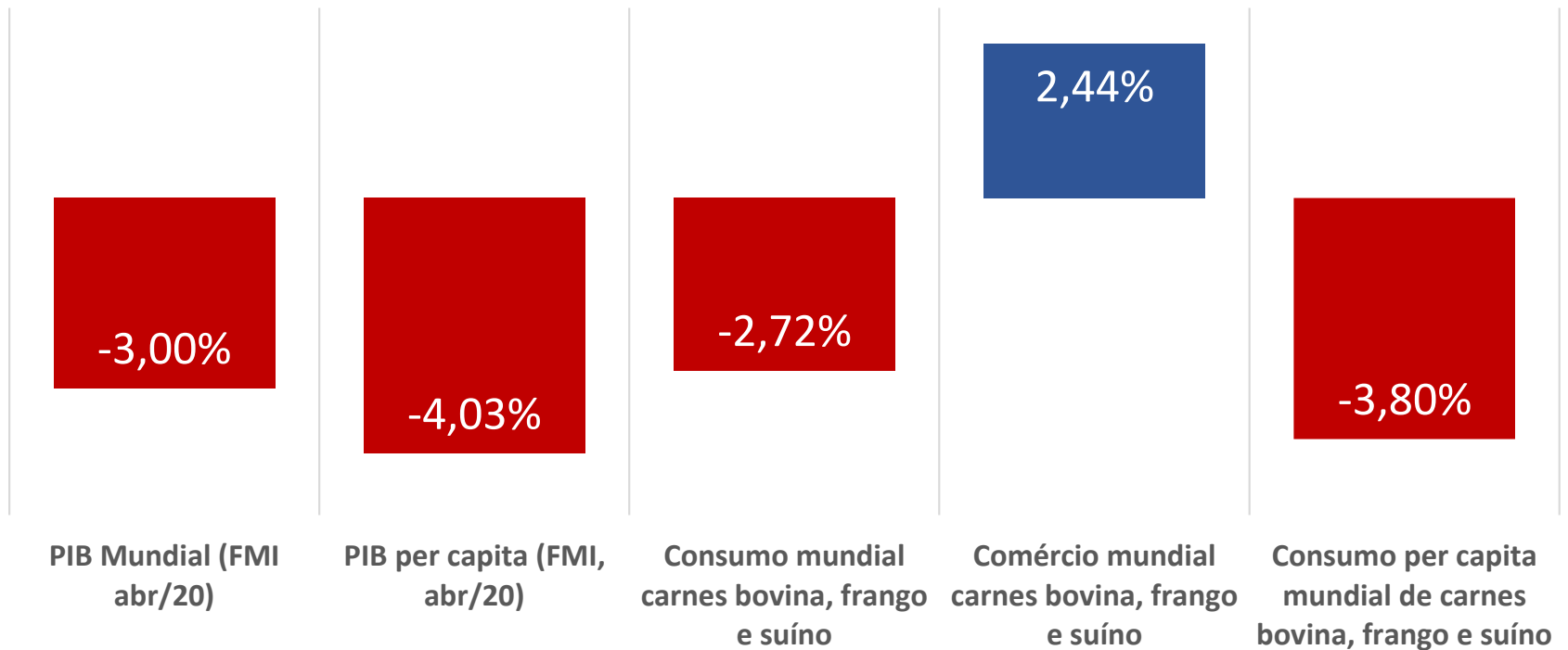
## Histórico e projeção do PIB Mundial e PIB mundial per capita, de acordo com o FMI em abril de 2020



Fonte: Athenagro, dados FMI (abril de 2020)



Projeções de consumo e comércio das carnes para 2020 e do crescimento do PIB divulgado pelo FMI em abril /20



Fonte: Athenagro, dados FMI, Secex/Ministério da Economia, FAO, USDA

# Impacto na concorrência



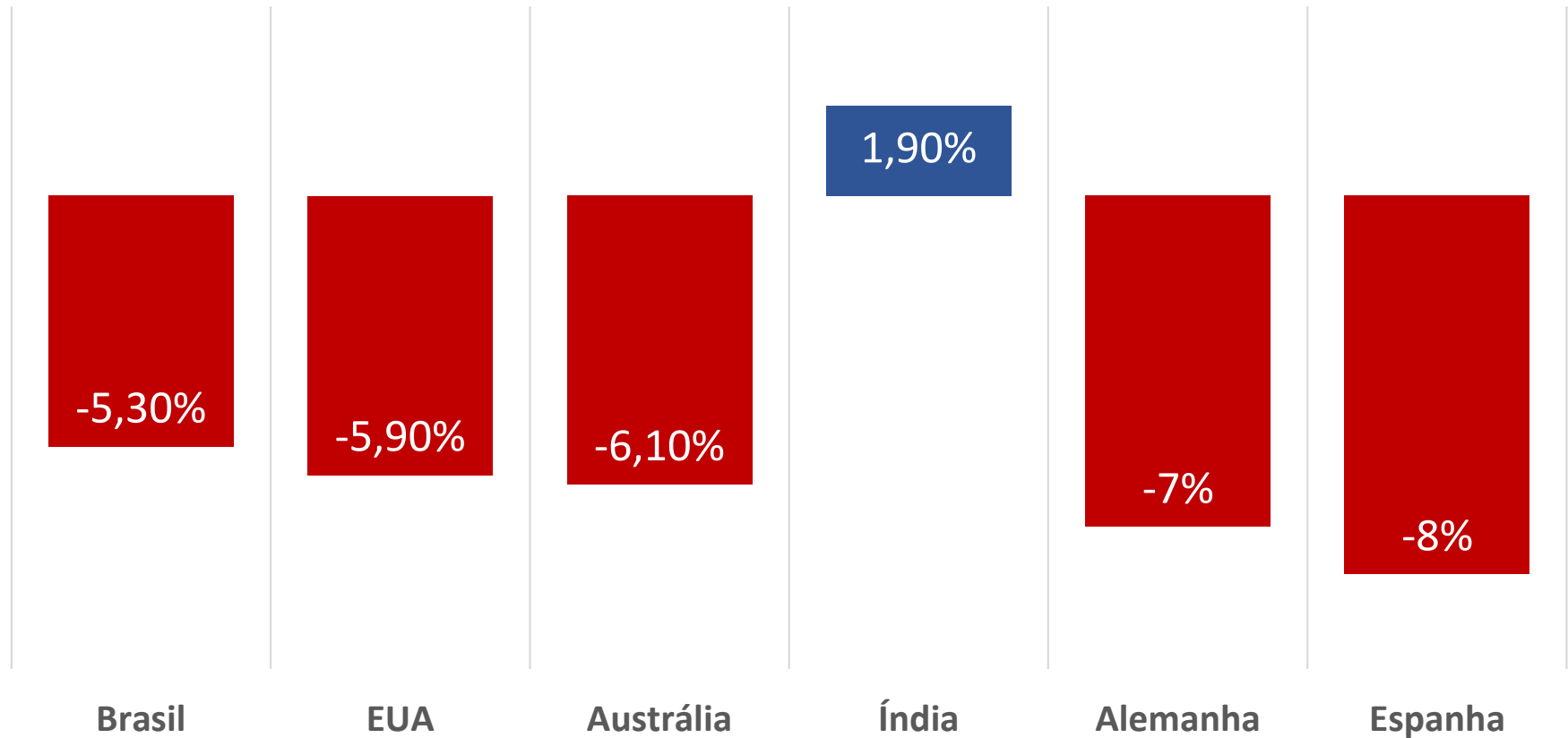
EXPORTAÇÕES DE CARNES BOVINA (e bubalina), SUÍNA E DE FRANGO POR PAÍS				
MIL TONELADAS				
País	2019 para 2020		2019 para 2020	
	2019	2020	Mil toneladas	%
Brasil	7.276	7.868	593	8,15%
EUA	5.214	5.549	335	6,43%
Países Baixos	2.426	2.477	51	2,08%
Polônia	1.584	1.624	41	2,56%
Alemanha	1.422	1.429	8	0,53%
Austrália	1.561	1.358	-202	-12,98%
Índia	1.143	1.215	71	6,25%
Argentina	757	838	81	10,71%
Dinamarca	806	808	1	0,18%
Canadá	711	727	16	2,24%
França	699	705	6	0,91%
Irlanda	635	664	30	4,65%
Nova Zelândia	614	615	1	0,15%
Hong Kong	547	556	10	1,74%
Turquia	545	539	-5	-0,96%
Bélgica	475	483	8	1,74%
Ucrânia	311	315	3	1,02%
Outros	9.075	9.309	234	2,58%
<b>Mundo Total</b>	<b>35.798,7</b>	<b>37.079,9</b>	<b>1.281,2</b>	<b>3,58%</b>

Fonte: Athenagro, dados FAO, USDA, Secex/Ministério da Economia

\* a **Athenagro** adota esse critério para evitar confusões com as estatísticas indianas.



Projeções para o resultado do PIB em 2020, quando comparado à 2019 - US\$



Fonte: Athenagro, dados FMI e Banco Central da Austrália



EXPORTAÇÕES DE CARNE BOVINA E BUBALINA* POR PAÍS				
MIL TONELADAS			2019 para 2020	
País	2019	2020	Mil toneladas	%
Brasil	2.483	2.869	386	15,56%
EUA	1.314	1.389	75	5,71%
Austrália	1.561	1.358	-202	-12,98%
Índia	1.143	1.215	71	6,25%
Argentina	757	838	81	10,71%
Países Baixos	650	680	30	4,65%
Irlanda	635	664	30	4,65%
Polônia	616	644	29	4,65%
Nova Zelândia	614	615	1	0,15%
Canadá	516	535	18	3,51%
Outros	3.958	4.140	181	4,58%
<b>Mundo Total</b>	<b>14.246,9</b>	<b>14.947,0</b>	<b>700,1</b>	<b>4,91%</b>

Fonte: Athenagro, dados FAO, USDA, Secex/Ministério da Economia

\* a **Athenagro** adota esse critério para evitar confusões com as estatísticas indianas.



# Posição dos clientes





IMPORTAÇÕES DE CARNES BOVINA (e bubalina), SUÍNA E DE FRANGO POR PAÍS				
MIL TONELADAS				
País	2019	2020	2019 para 2020	
			Mil toneladas	%
China	3.069	3.530	461	15,01%
Alemanha	1.732	1.736	4	0,24%
Vietnã	1.529	1.681	152	9,96%
México	1.491	1.535	44	2,97%
Hong Kong	1.401	1.436	35	2,51%
Japão	1.374	1.387	13	0,94%
Itália	1.280	1.275	-6	-0,44%
EUA	1.300	1.232	-68	-5,24%
Reino Unido	670	664	-6	-0,91%
Coréia	556	565	9	1,57%
Países Baixos	570	564	-7	-1,18%
Arábia Saudita	561	561	0	0,08%
Emirados Árabes	506	517	11	2,13%
Polônia	512	513	1	0,18%
África do Sul	482	492	10	2,13%
Iraque	422	431	9	2,13%
Grécia	144	144	0	0,18%
Outros	18.198	18.815	618	3,39%
<b>Mundo Total</b>	<b>35.798,7</b>	<b>37.079,9</b>	<b>1.281,2</b>	<b>3,58%</b>

Fonte: Athenagro, dados FAO, USDA, Secex/Ministério da Economia



## IMPORTAÇÕES DE CARNE BOVINA E BUBALINA\* POR PAÍS

MIL TONELADAS

2019 para 2020

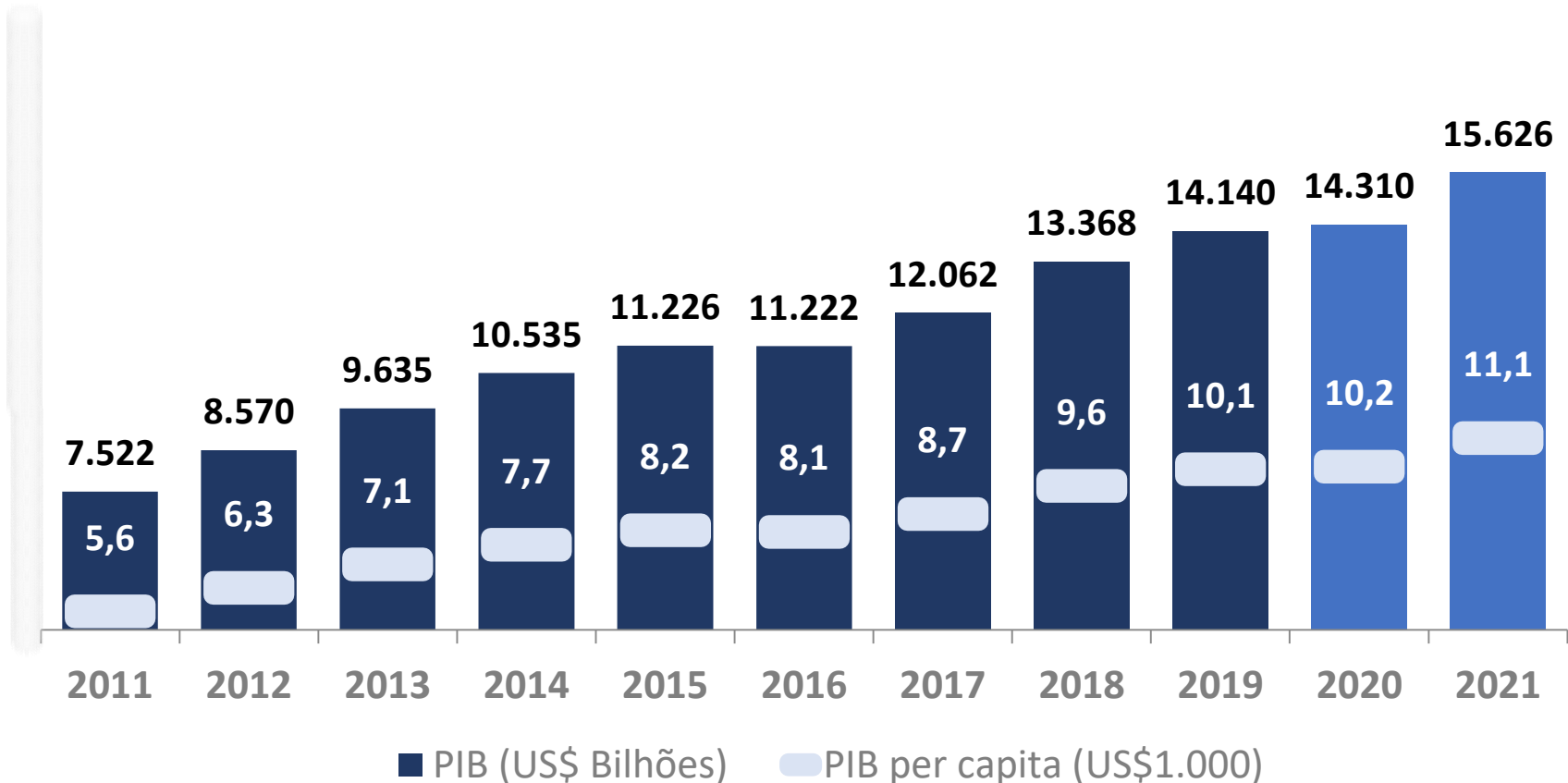
País	2019	2020	Mil toneladas	%
China	1.283	1.296	13	0,99%
EUA	1.300	1.232	-68	-5,24%
Vietnã	959	1.027	68	7,14%
Japão	815	824	9	1,14%
Coréia	556	565	9	1,57%
Itália	436	429	-7	-1,62%
Países Baixos	432	425	-7	-1,62%
Alemanha	430	423	-7	-1,62%
Reino Unido	406	400	-7	-1,62%
Hong Kong	388	388	0	0,00%
Outros	7.242	7.938	697	9,62%
<b>Mundo Total</b>	<b>14.246,9</b>	<b>14.947,0</b>	<b>700,1</b>	<b>4,91%</b>

Fonte: Athenagro, dados FAO, USDA, Secex/Ministério da Economia

\* a **Athenagro** adota esse critério para evitar confusões com as estatísticas indianas.



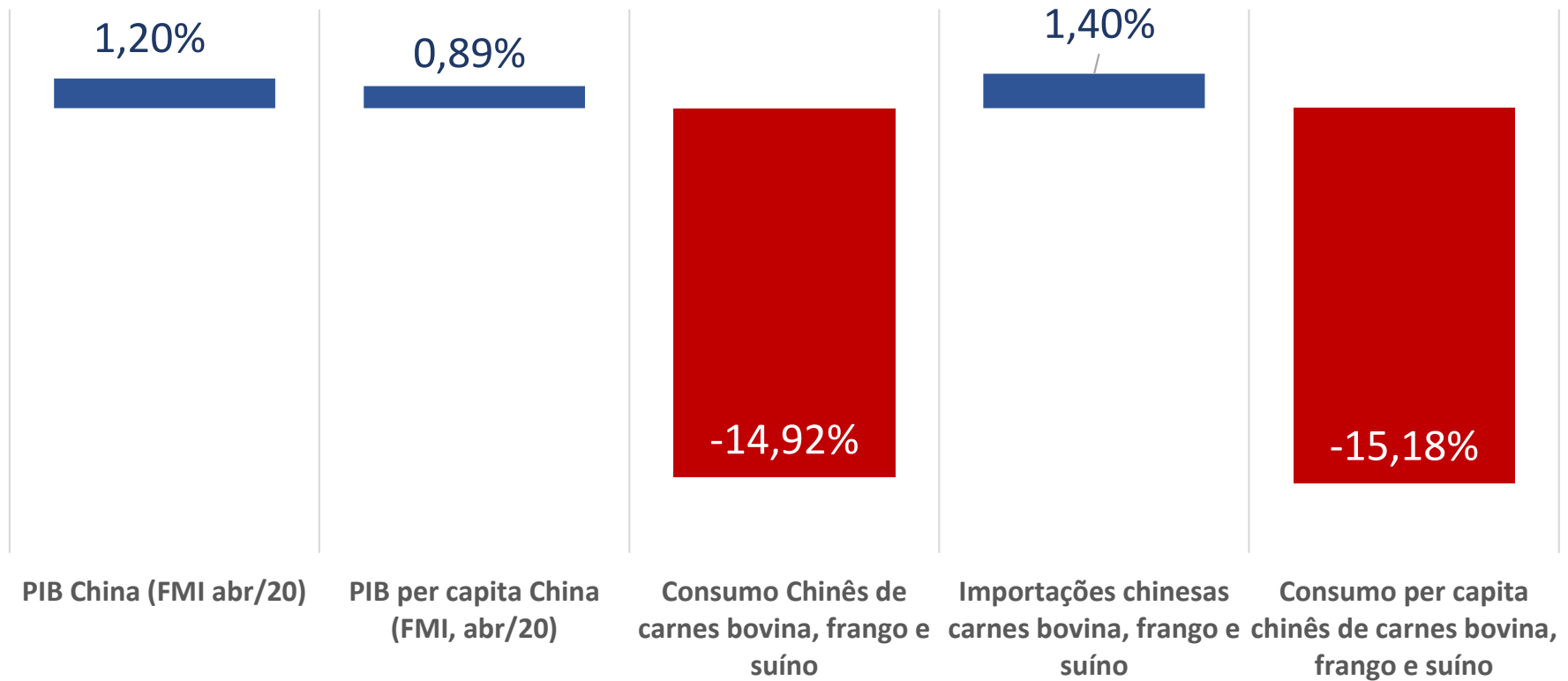
## Histórico e projeção do PIB da China e PIB chinês per capita, de acordo com o FMI em abril de 2020



Fonte: Athenagro, dados FMI (abril de 2020)



Projeções de consumo e comércio das carnes para 2020 e do crescimento do PIB divulgado pelo FMI em abril de 2020

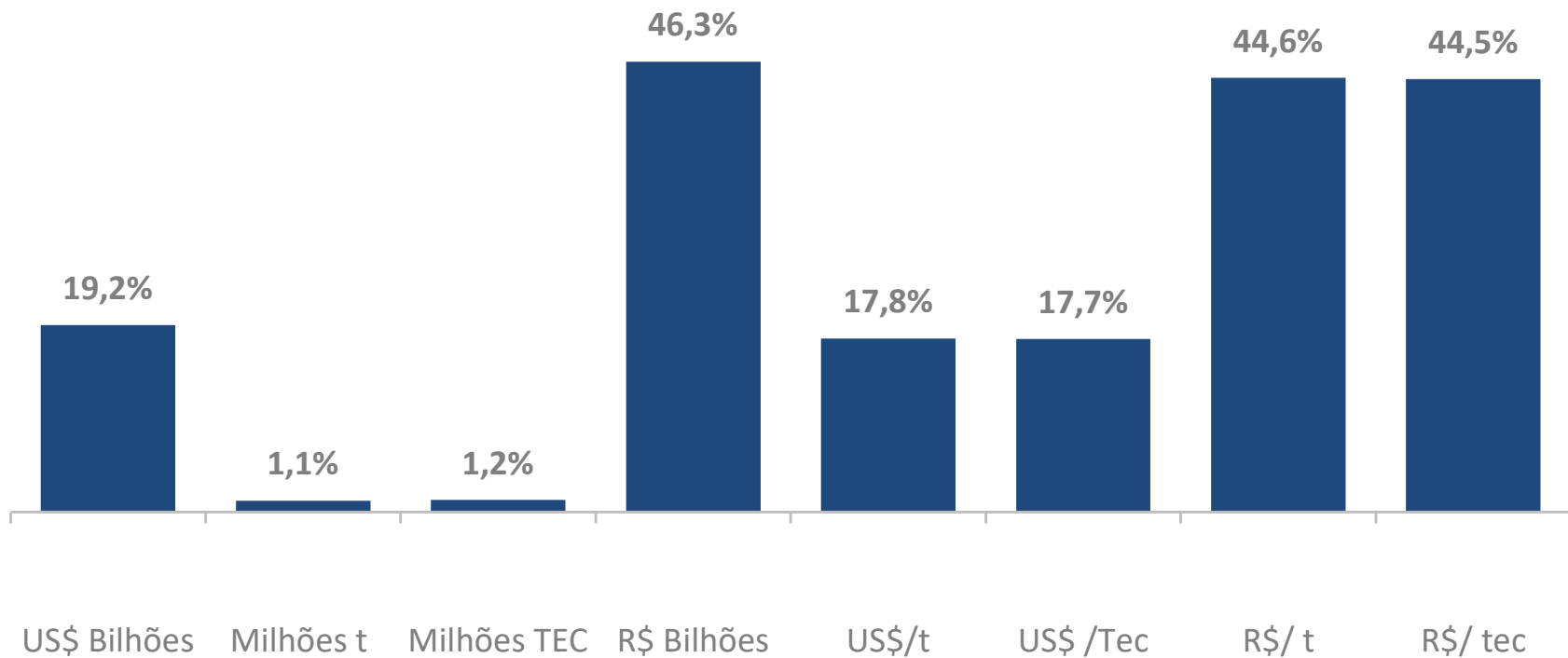


Fonte: Athenagro, dados FMI, Secex/Ministério da Economia, FAO, USDA

# Brasil – exportações e mercado interno



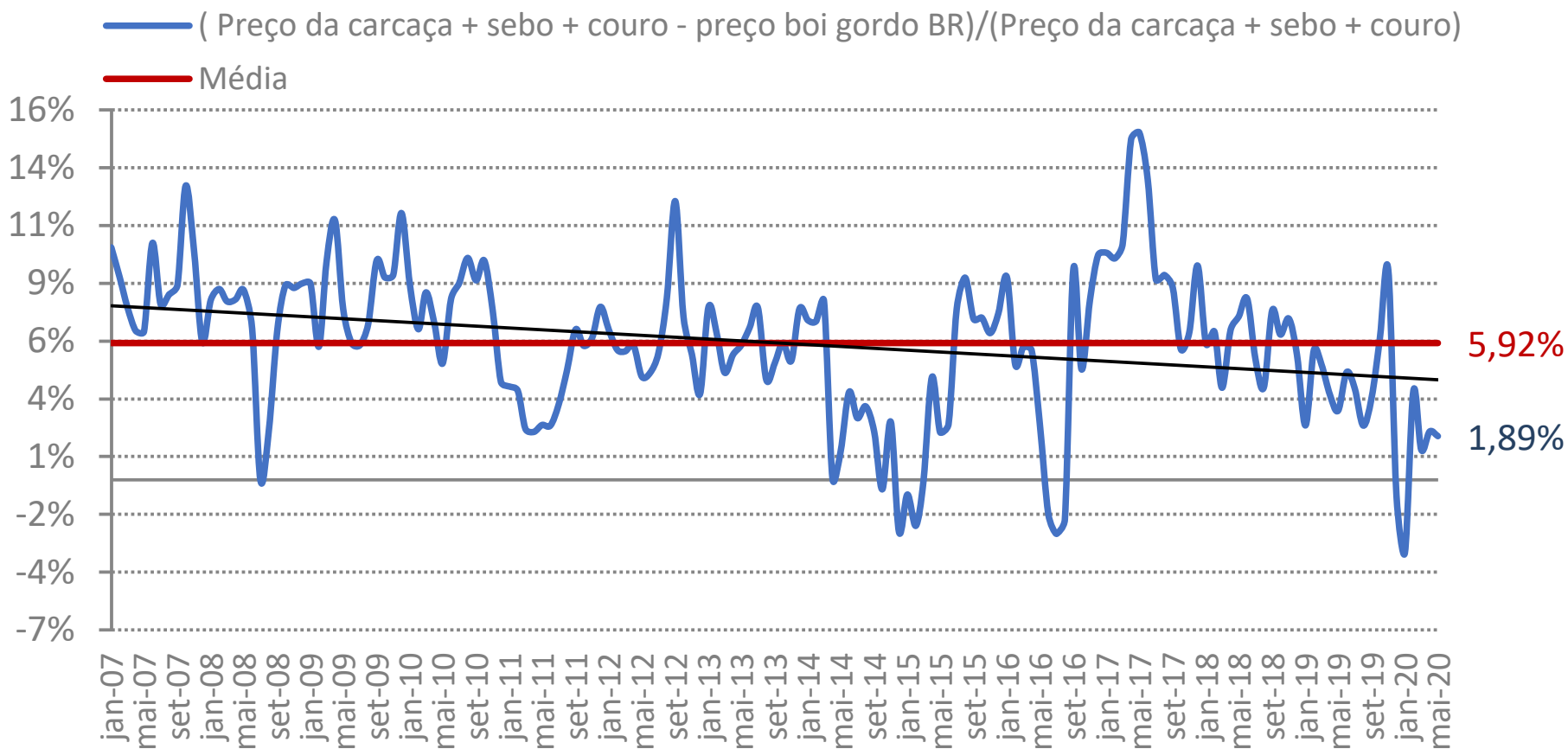
## Balanço acumulado das exportações brasileiras de carne bovina (jan-abr/2019 - jan-abr/2020)



Fonte: Athenagro, dados Secex/Ministério da Economia



## Indicador de margem dos frigoríficos considerando a venda de carcaças e principais subprodutos com base na média do boi BR



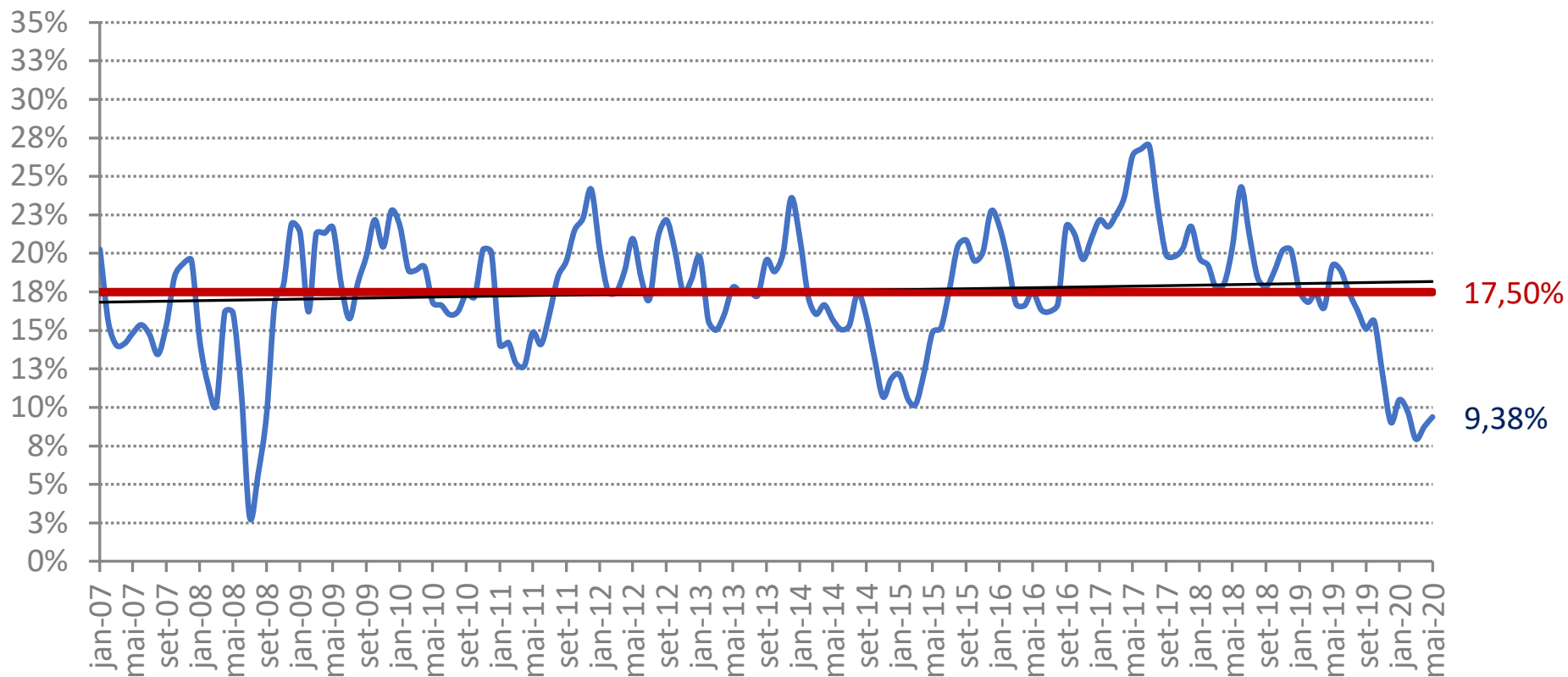
Fonte: Athenagro, dados Cepea, IEA





## Indicador de margem dos frigoríficos considerando a venda de cortes desossados e principais subprodutos com base na média do boi BR

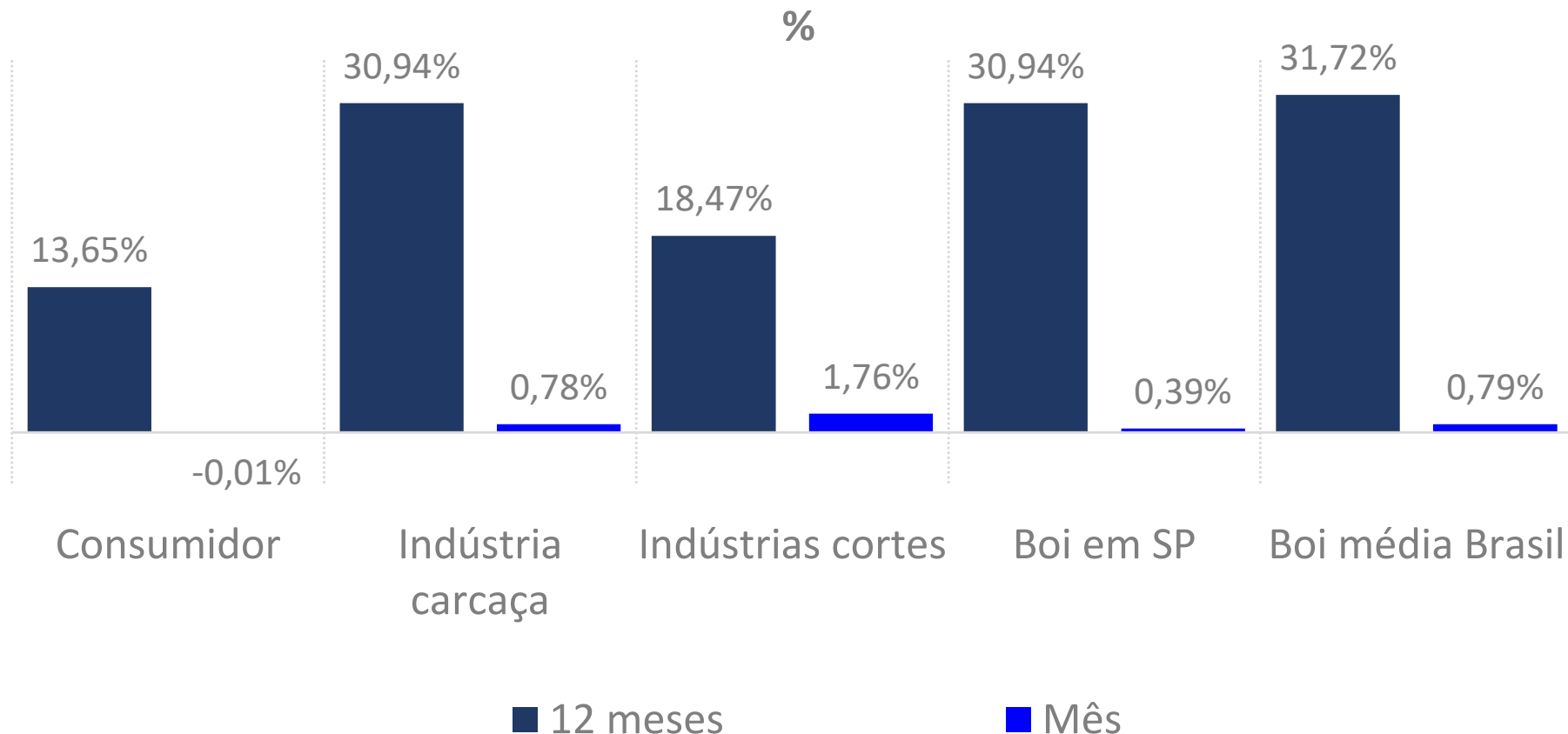
— (Peços Cortes + Couro+ sebo+ osso - preço boi gordo BR) / (Peços Cortes + Couro+ sebo + osso )  
 — Média



Fonte: Athenagro, dados Cepea, IEA



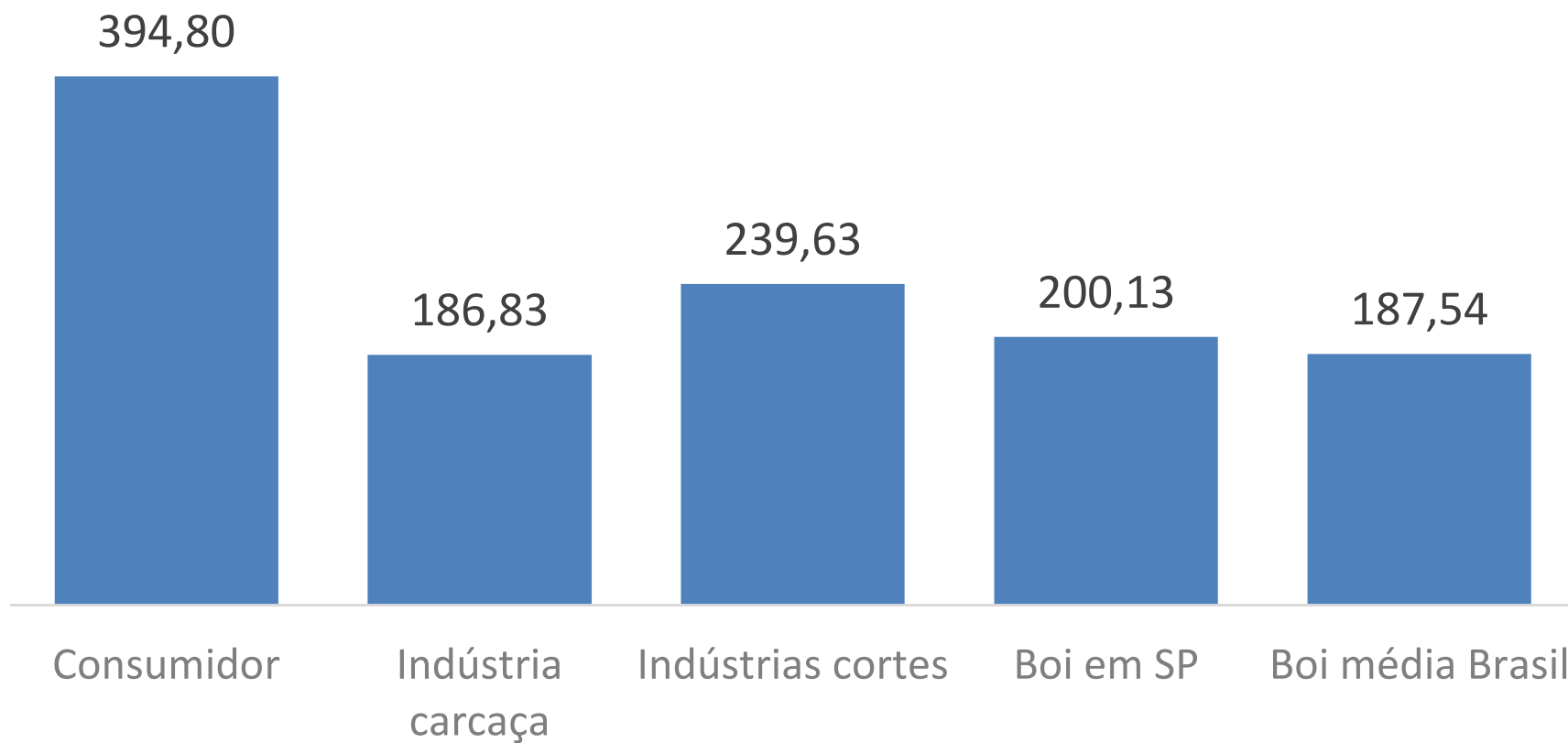
## Evolução dos preços da carne e do boi gordo por período analisado



Fonte: Athenagro, dados IEA, Cepea/ESALQ



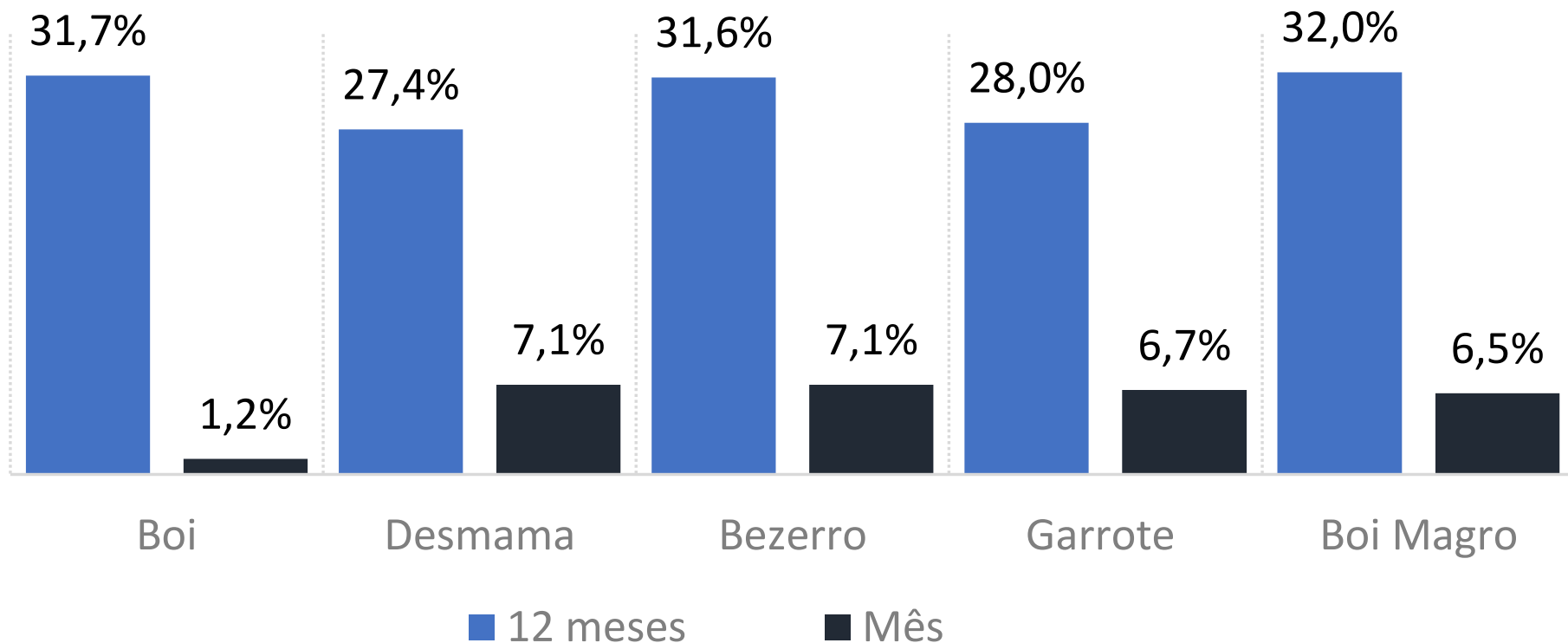
## Preços ao longo da cadeia produtiva R\$/@



Fonte: Athenagro, dados Cepea, IEA



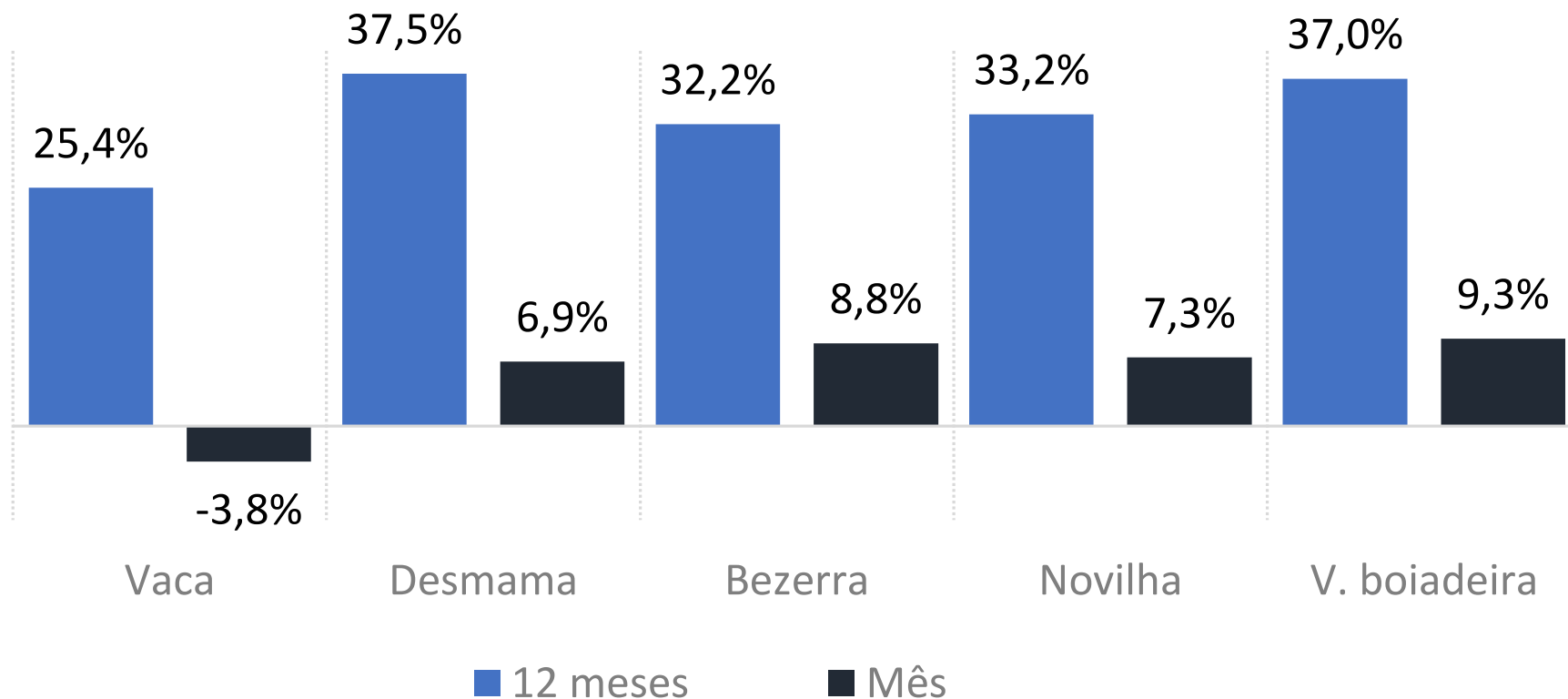
## Evolução das cotações médias das categorias de machos Anual e mensal (Média Brasil)



Fonte: Athenagro, dados Cepea



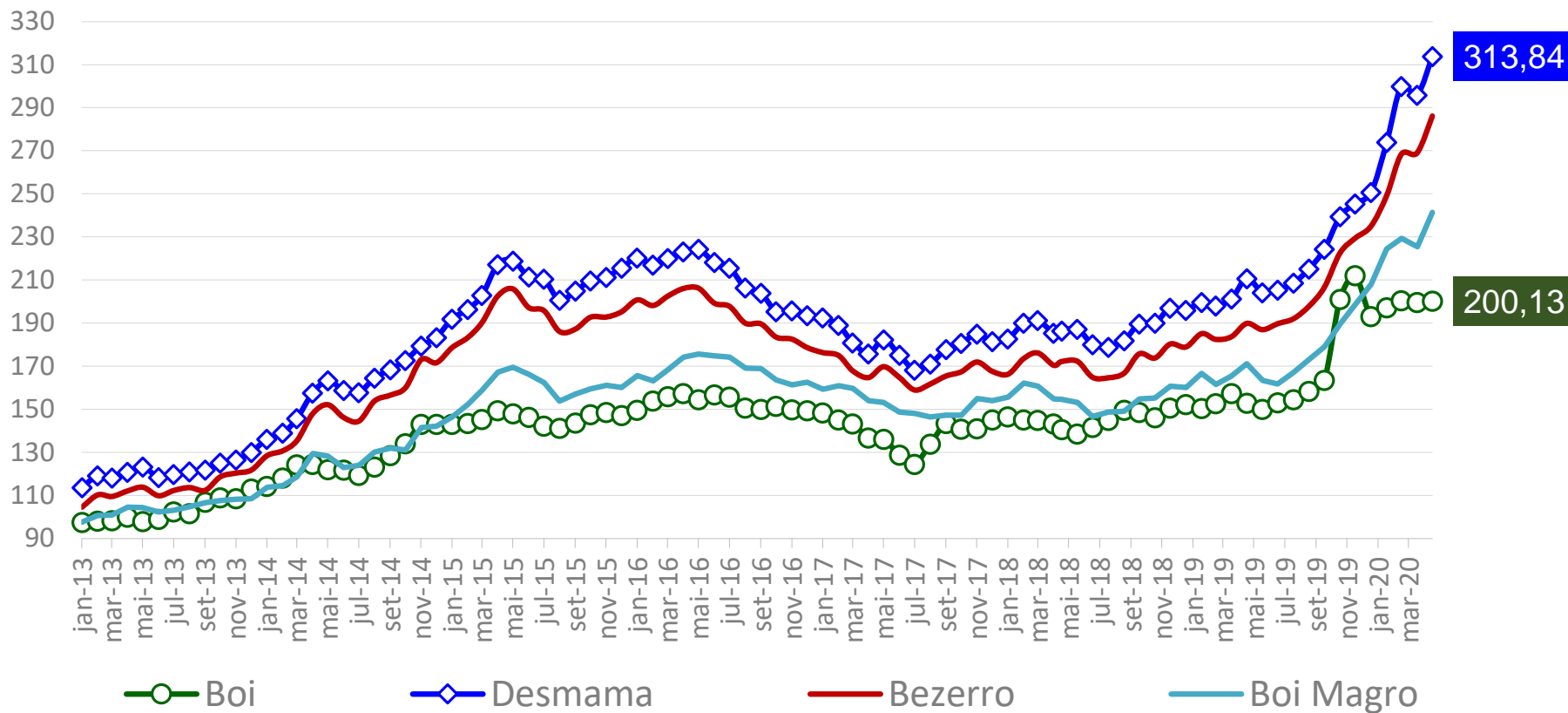
## Evolução das cotações médias das categorias de fêmeas Anual e mensal (Média Brasil)



Fonte: Athenagro, dados Cepea



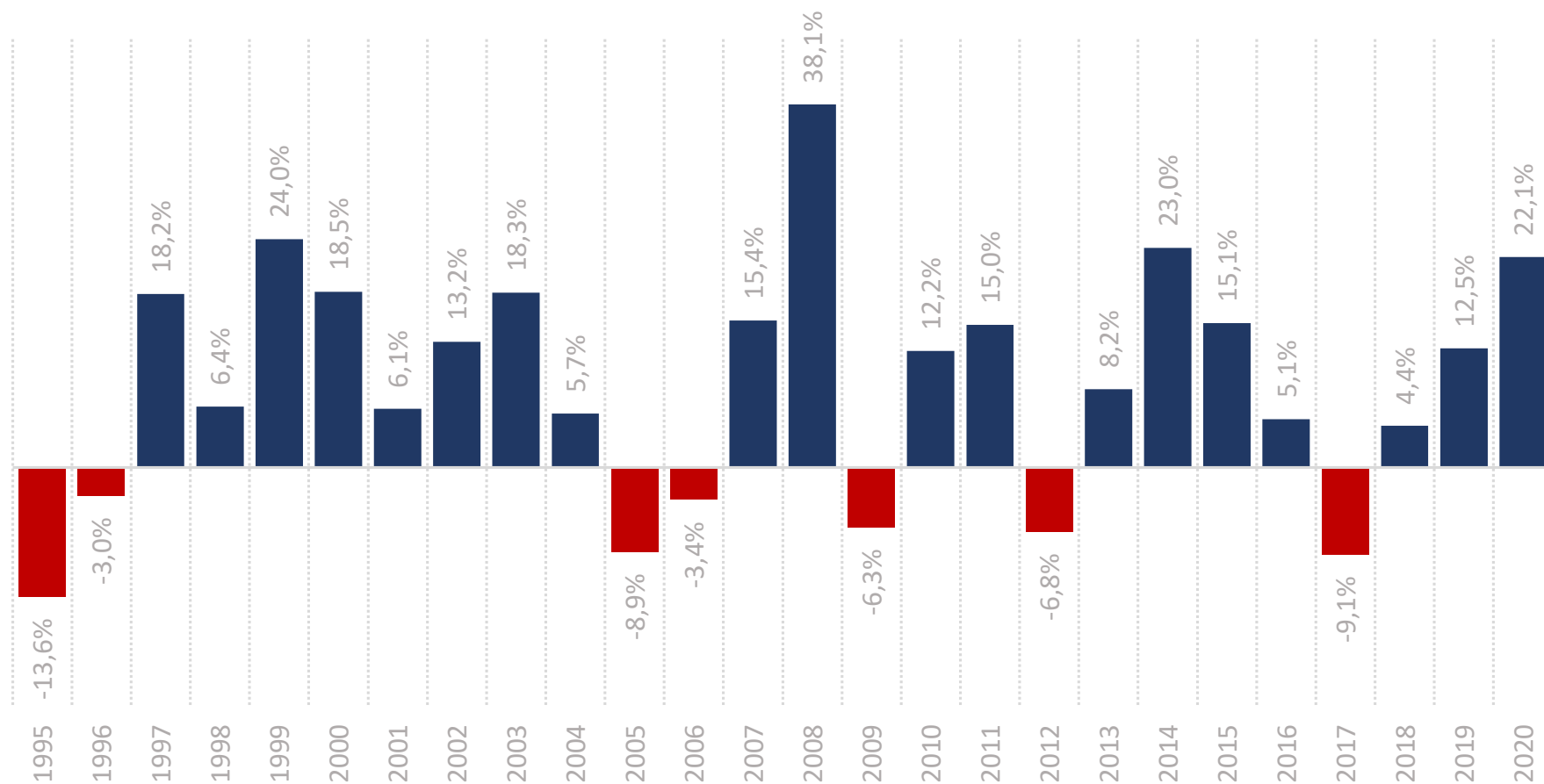
Preço médio por categoria em SP - R\$/@



Fonte: Athenagro, dados Cepea



## Evolução nominal nos preços médios anuais pagos pelo boi gordo - São Paulo



Fonte: Athenagro, dados Cepea/ESALQ



## Evolução diária dos contratos do boi gordo negociados na B3 para o vencimento de out/20 (R\$/@)



Fonte: Athenagro, dados B3



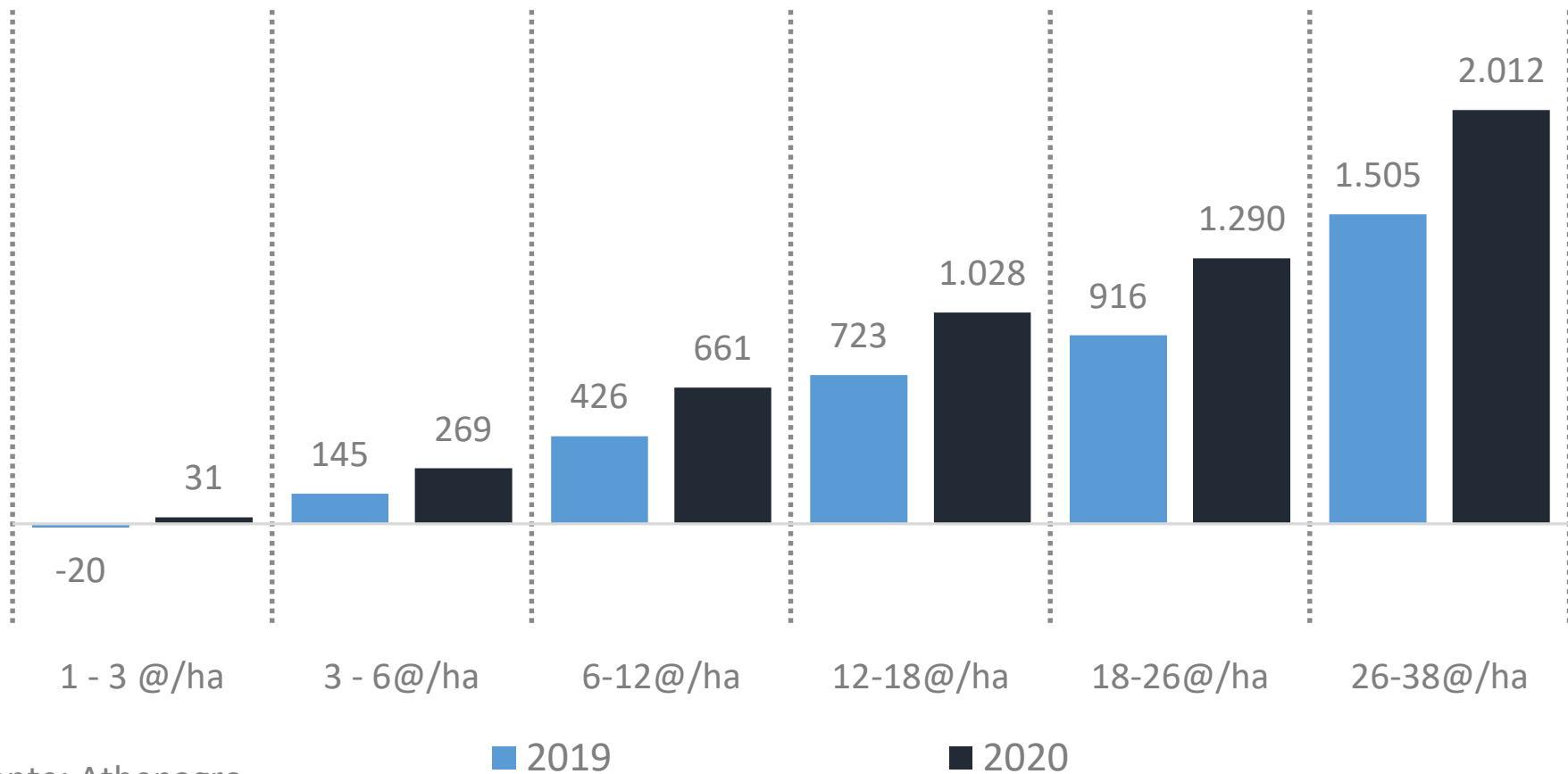
# Resultados no campo e impactos na indústria





## Ciclo Completo

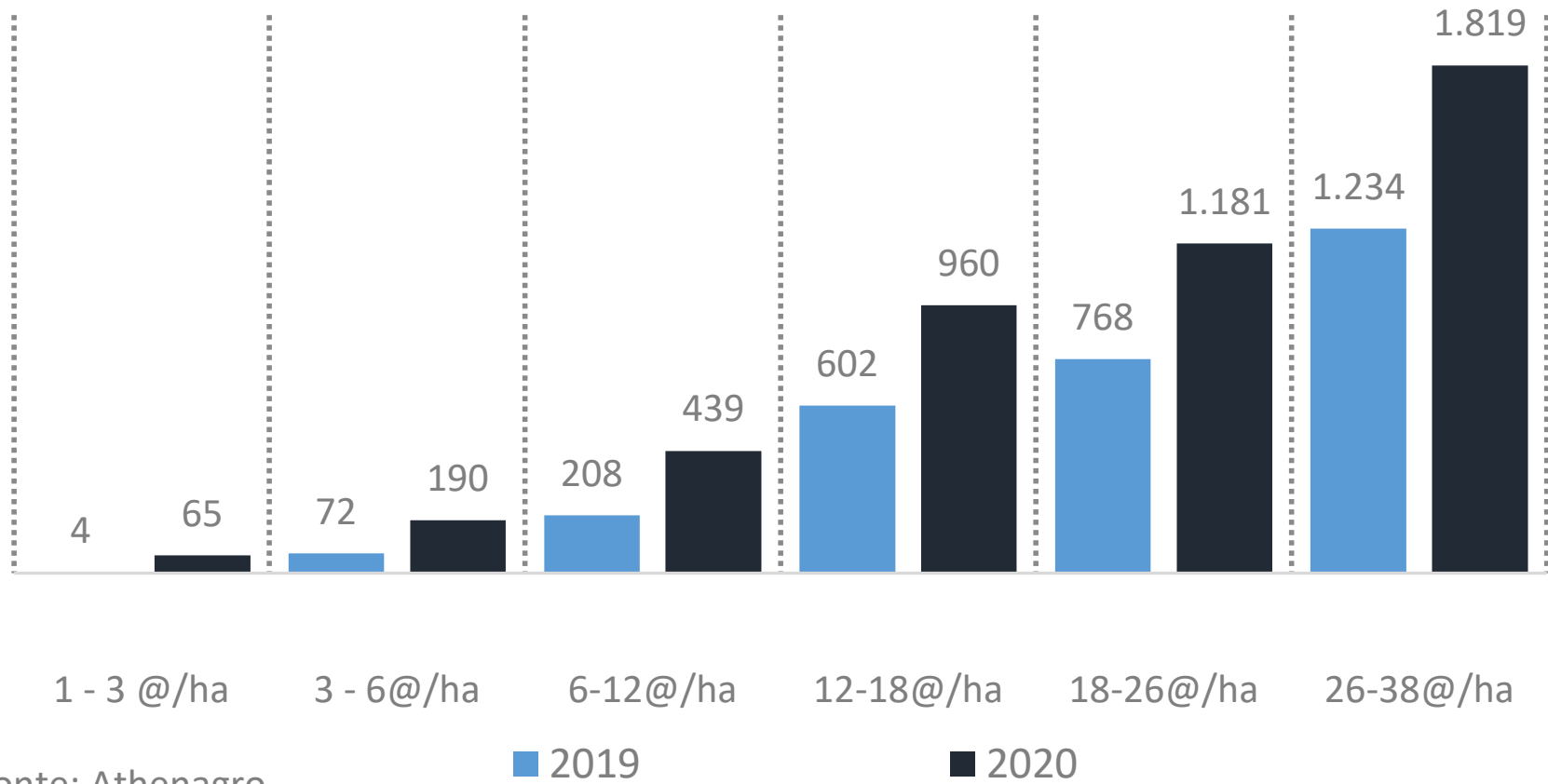
### Projeções do lucro operacional/nível de tecnologia R\$/hectare



Fonte: Athenagro



## Recria e engorda Projeções do lucro operacional/nível de tecnologia R\$/hectare

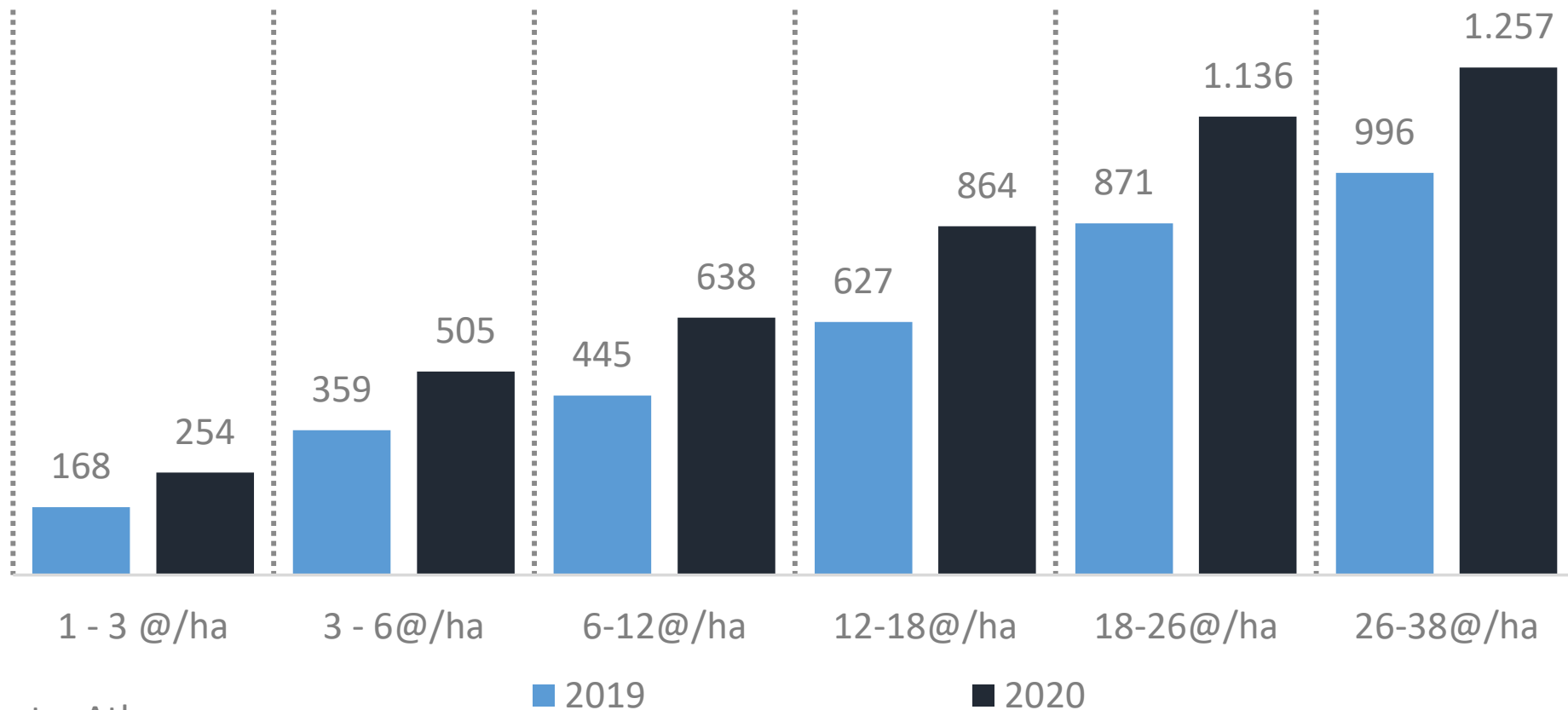


Fonte: Athenagro



## Cria

### Projeções do lucro operacional/nível de tecnologia R\$/hectare

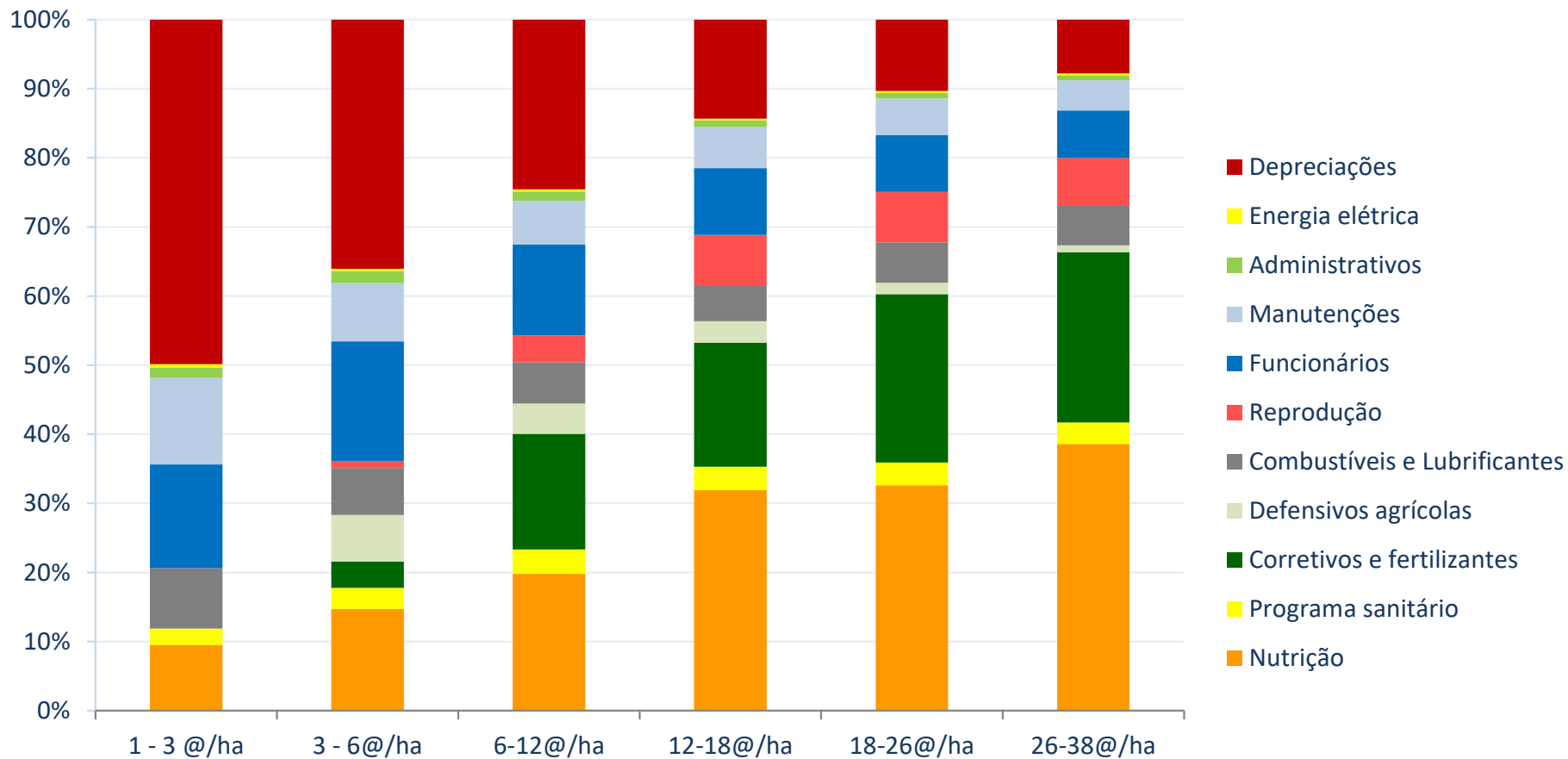


Fonte: Athenagro

■ 2019

■ 2020

Composição dos custos de produção na pecuária de corte em seis níveis de tecnologia  
Ciclo Completo - Média BR 2019 - %



Fonte: Athenagro

# | CONCLUSÃO

## CURTO PRAZO

- Vendas externas e internas
- Reforço na onda de concentração dos frigoríficos
- Preços favoráveis, mas "cautela"
- Relações com produtores

## MÉDIO E LONGO PRAZO

- Importância global de segurança alimentar: protecionismo?
- Importância na questão de segurança dos alimentos
- Oportunidade de reversão da má imagens das carnes
- No Brasil, aceleração do processo de tecnificação.

Maurício Palma Nogueira  
mauricio@athenagro.com.br

**ATHENAGRO**  
Consultoria

Material produzido pela Athenagro Consultoria exclusivamente para clientes. Reprodução ou distribuição proibida sem a autorização prévia da Athenagro Consultoria.



[www.rallydapecuaria.com.br](http://www.rallydapecuaria.com.br)  
[www.athenagro.com.br](http://www.athenagro.com.br)  
+ 55 11 2579 6210