

Confinamento: balanço do primeiro giro e desafios de rentabilidade



Rogério Marchiori Coan
Diretor Técnico



Julho de 2021
Ribeirão Preto - SP



MAIORES DESAFIOS

2021

PROJETOS PERMITEM / EXIGEM....



MUDANÇAS / ADAPTABILIDADE

BOI GORDO - BOI MAGRO - GRÃOS - CUSTOS DE PRODUÇÃO - EXPORTAÇÕES

ANÁLISE DE PREÇOS E CUSTOS – BOI GORDO X BOI MAGRO

Cotação do Preço do Boi Magro

- * Padrão do gado:
 - Anelorado;
 - 12@s (360 kg)
 - Macho não castrado
- * Corretores x Estados;
- * Negócios realizados.

Cotação do Preço do Boi Gordo

- * Frigoríficos x Estado;
- * Indicador Cepea;
- * Diferencial de base;
- * Mercado futuro;
- * Análise de cenários
- * GPB

Cenários de Mercado

- * C1: 95,0% do valor da @;
- * C2: 97,5% do valor da @;
- * C3: 100,0% do valor da @;
- * C4: 102,5% do valor da @;
- * C5: 105,0% do valor da @;



Preços x Estado x DB

- Através dos cenários futuros de remuneração da arroba é possível estabelecer cenários e analisar possibilidades de mercados, permitindo avaliar se a operação de confinamento apresenta viabilidade técnica e econômica e, logicamente, definir as estratégias para se atingir as metas de lucro.

MERCADO DO BOI MAGRO

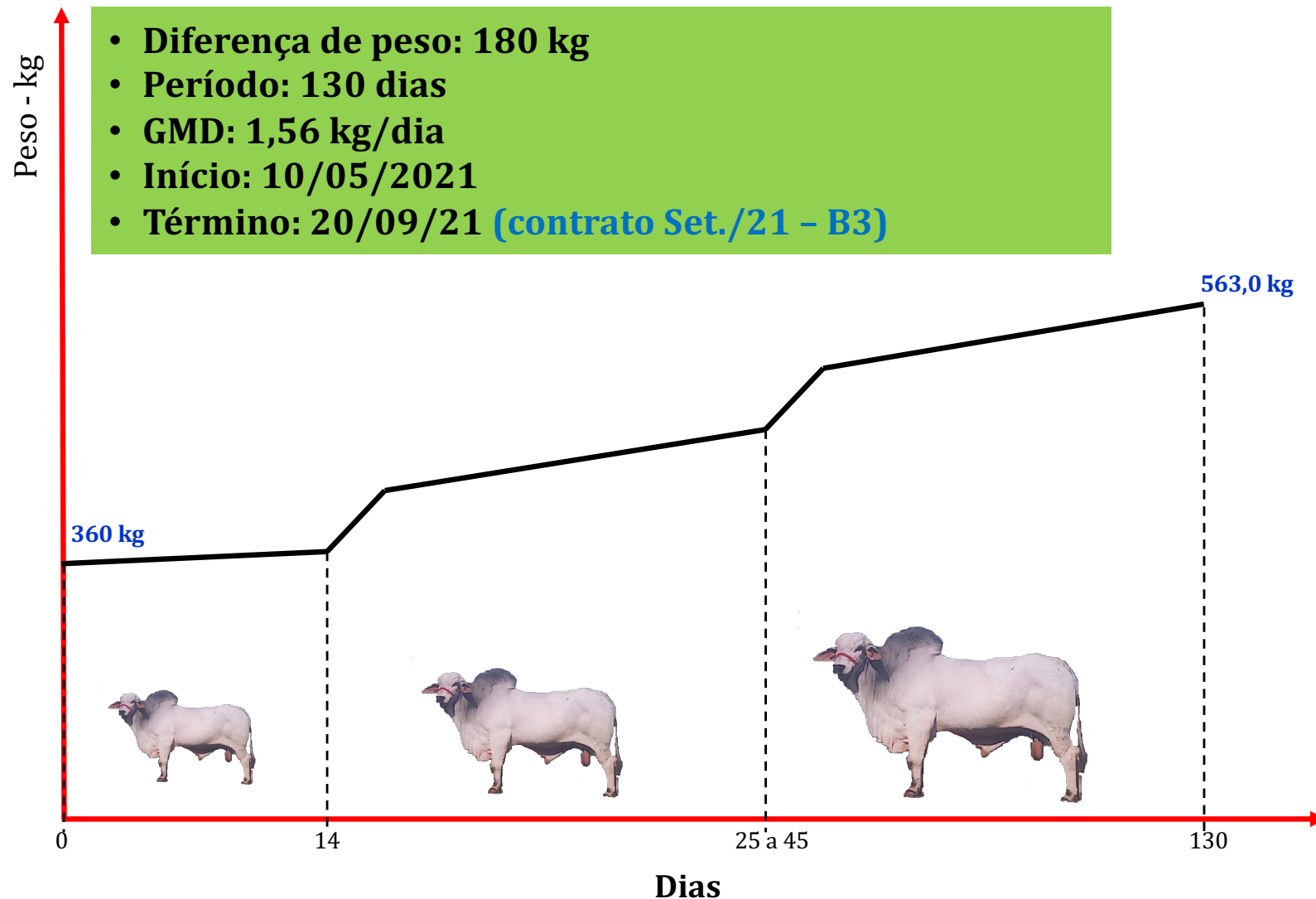


Variáveis	Estados								
	SP	PR	MS	MT	RO	PA	TO	GO	MG
Boi Magro - R\$/@	R\$ 363,33	R\$ 359,17	R\$ 380,00	R\$ 340,00	R\$ 335,83	R\$ 337,50	R\$ 330,83	R\$ 341,67	R\$ 350,00
Boi Gordo - R\$/@	R\$ 317,10	R\$ 294,00	R\$ 296,00	R\$ 301,00	R\$ 295,00	R\$ 290,00	R\$ 292,00	R\$ 295,00	R\$ 294,50
Diferencial de Base SP X Estado	-	-7,28%	-6,65%	-5,08%	-6,97%	-8,55%	-7,92%	-6,97%	-7,13%
Ágio sobre a @ do boi gordo	14,58%	22,17%	28,38%	12,96%	13,84%	16,38%	13,30%	15,82%	18,85%
Preço do boi magro	R\$ 4.360	R\$ 4.310	R\$ 4.560	R\$ 4.080	R\$ 4.030	R\$ 4.050	R\$ 3.970	R\$ 4.100	R\$ 4.200

Métricas Zootécnicas – Machos Não Castrados

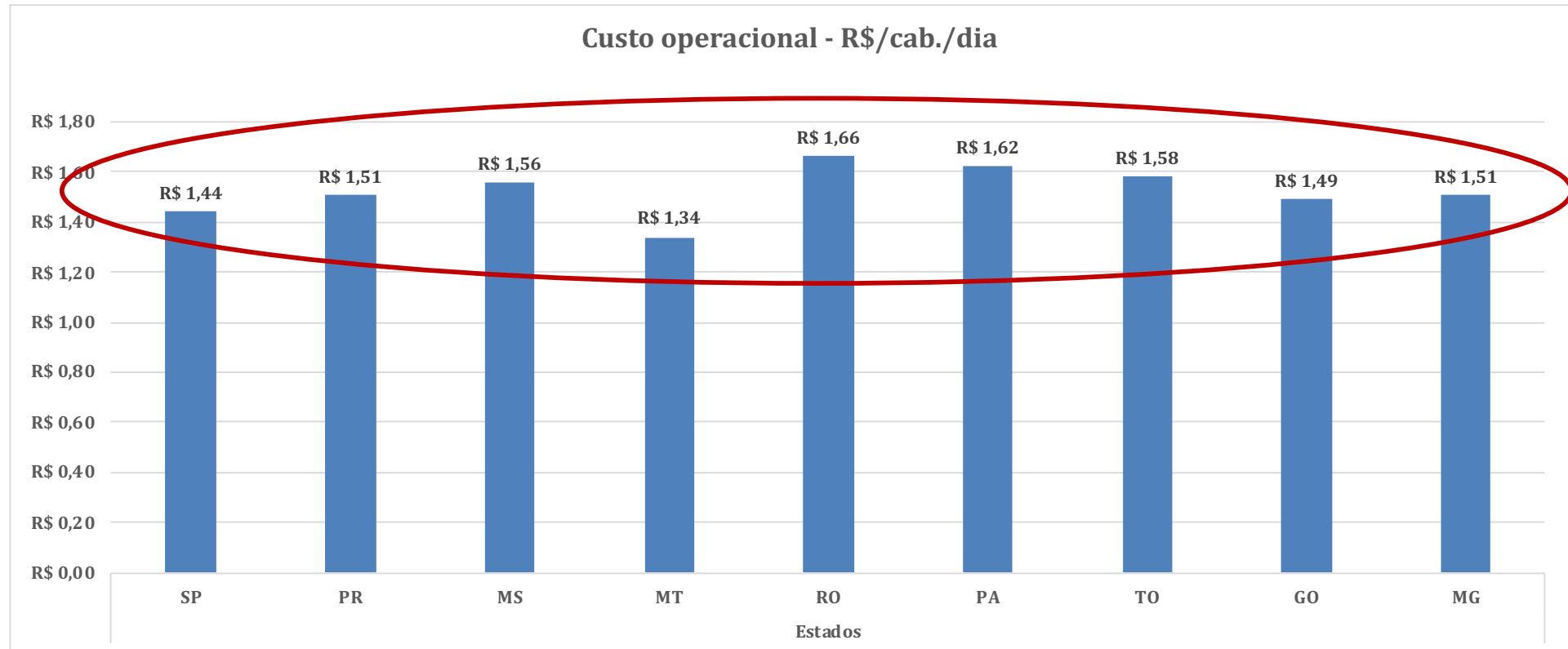
- **Peso Inicial: 360,0 kg (12,00@)**
- **Peso final: 562,8 kg (21,08@)**
- **RC: 56,20%**
- **@s colocadas: 9,08**
- **GPV: 1,56 kg/dia**
- **Período: 130 dias**
- **IMS: 10,34 kg/dia**
- **Rendimento do ganho: 67,16%**
- **Ganho de Carcaça Diário: 1,05 kg/dia**
- **Eficiência Alimentar: 0,150 kg de ganho/kg MS**
- **Eficiência Biológica: 148,03 kg MS/@ colocada**

DIRETRIZES DE MERCADO – VENDA



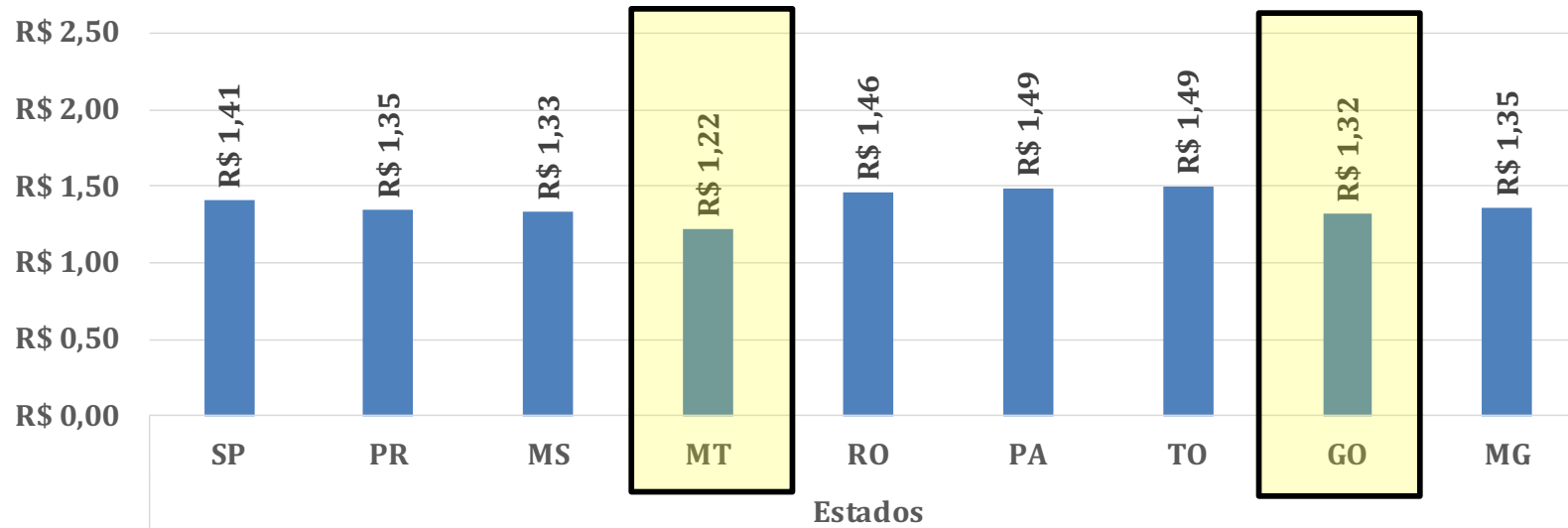
Fonte: Coan Consultoria, 2021.

CUSTO OPERACIONAL – R\$/CAB./DIA

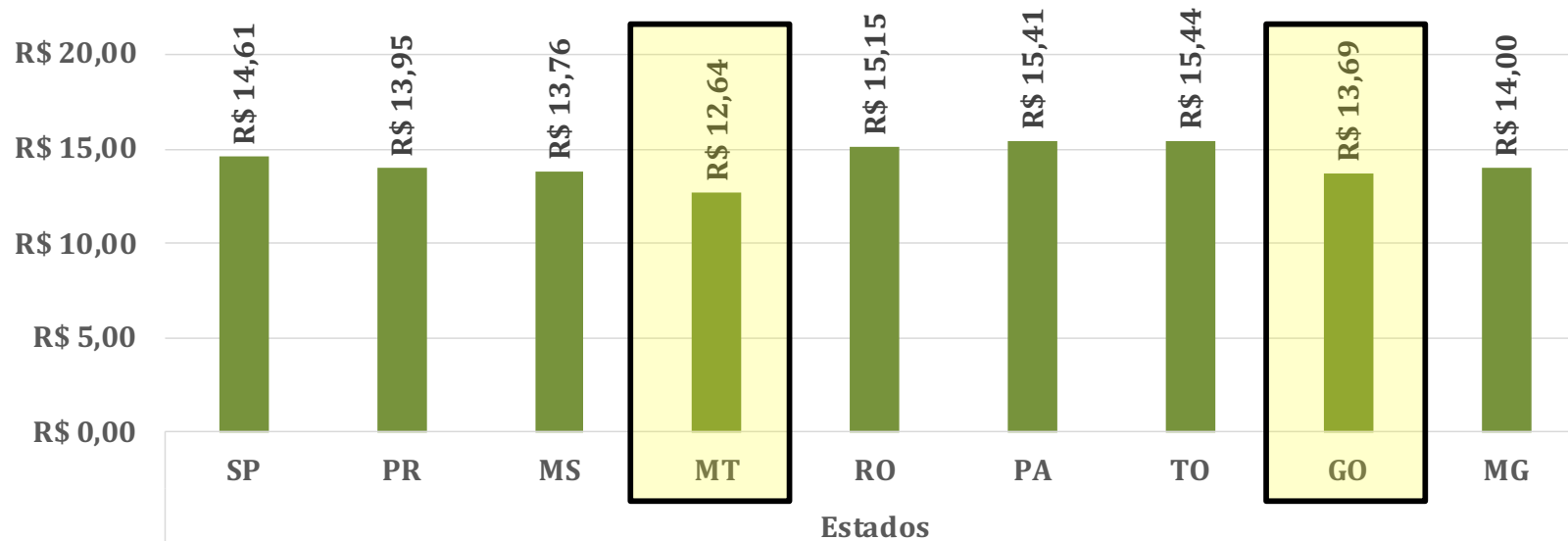


- Quanto maior a taxa de ociosidade, maior o custo operacional;
- Operações do PR, MS, RO, PA e TO com maior ociosidade.

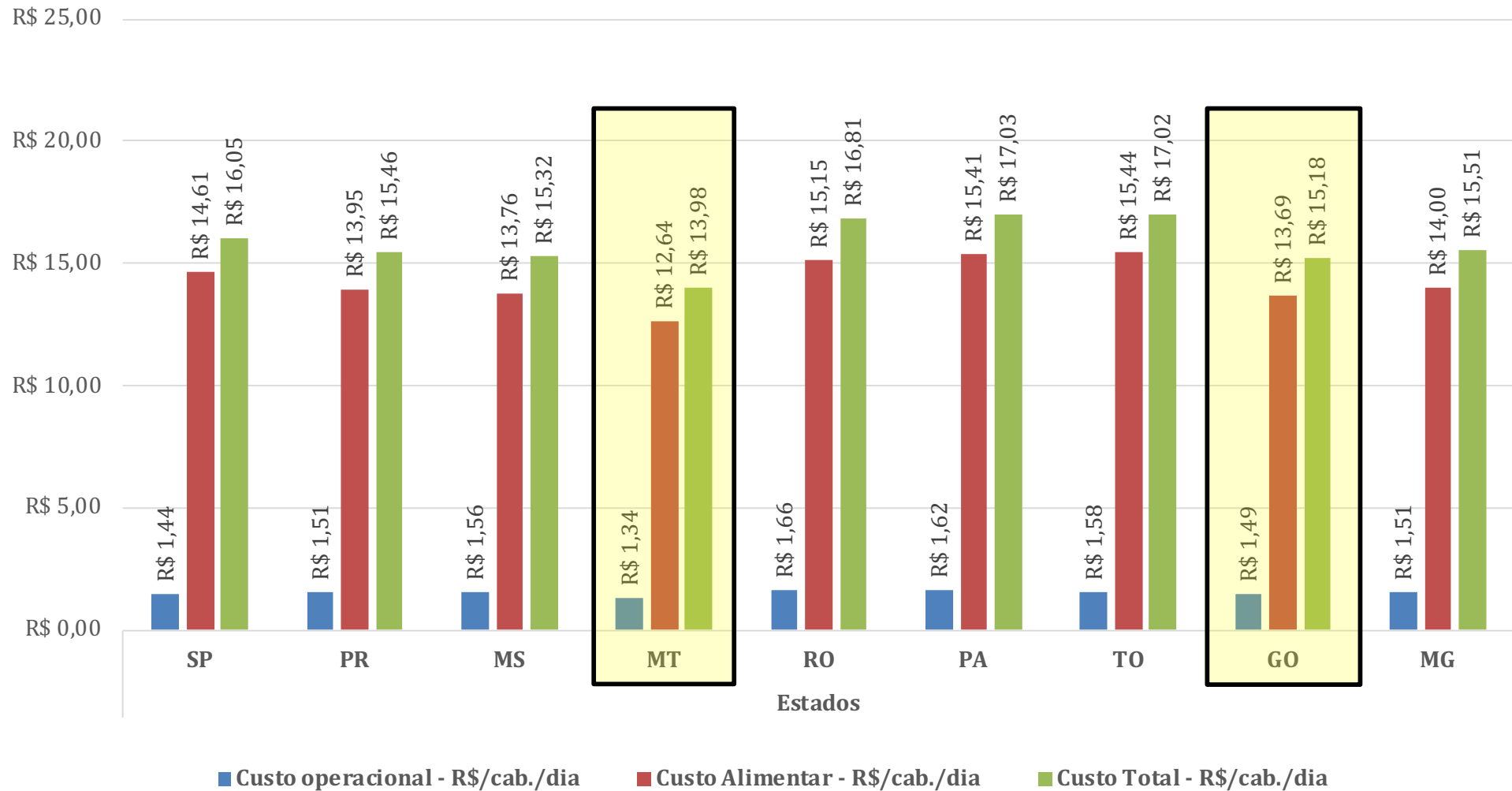
Custo / kg MS



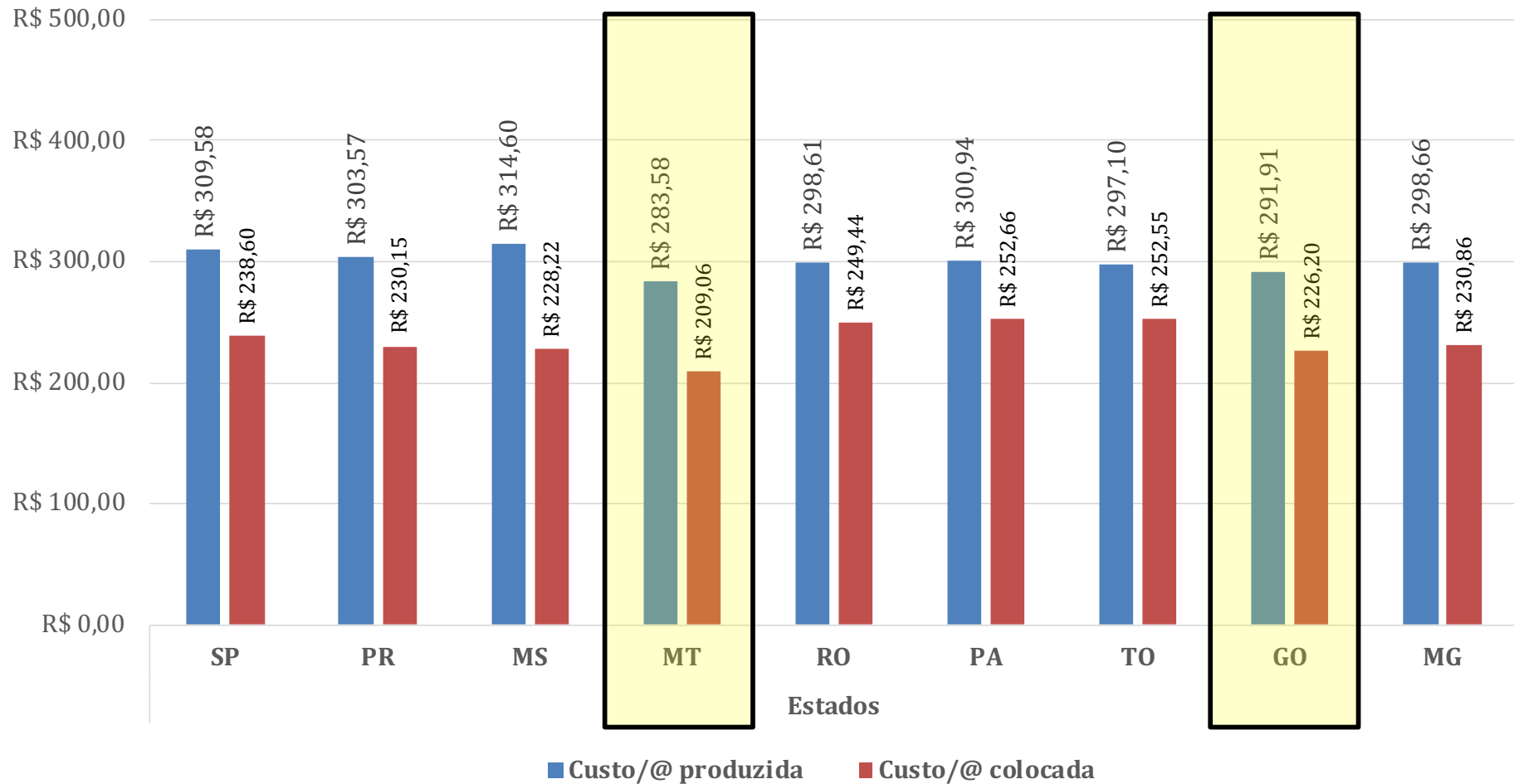
Custo da Diária Alimentar - R\$/boi



Custo Total da Diária – R\$/cab./dia



Custo /@ Produzida x Custo/@ Colocada



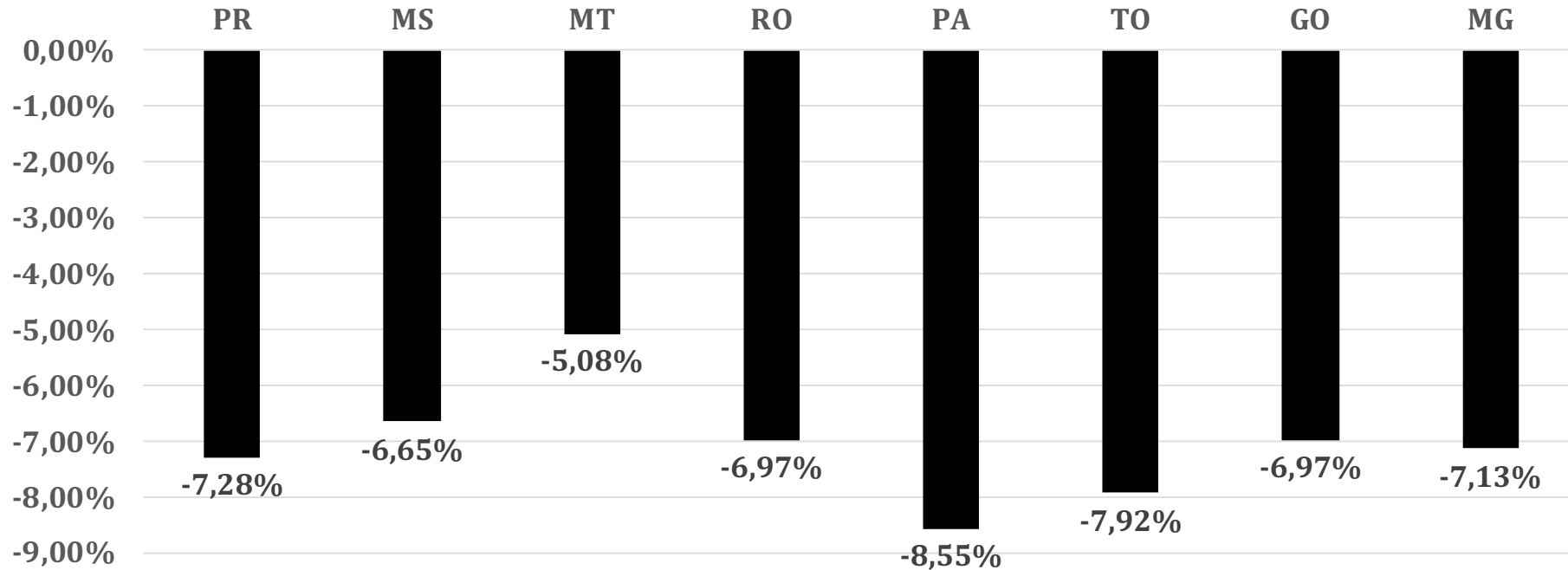
- **Custo/@ produzida:** boi magro, alimentação, operacional, sanidade (R\$15,55/cab.) e frete (R\$66,00/cab.);
- **Custo / @ colocada:** alimentação, operacional e sanidade.

MERCADO BOI GORDO



DIFERENCIAL DE BASE ATUAL X ESTADO

Diferencial de Base SP X Estado - %



Média: -7,07%

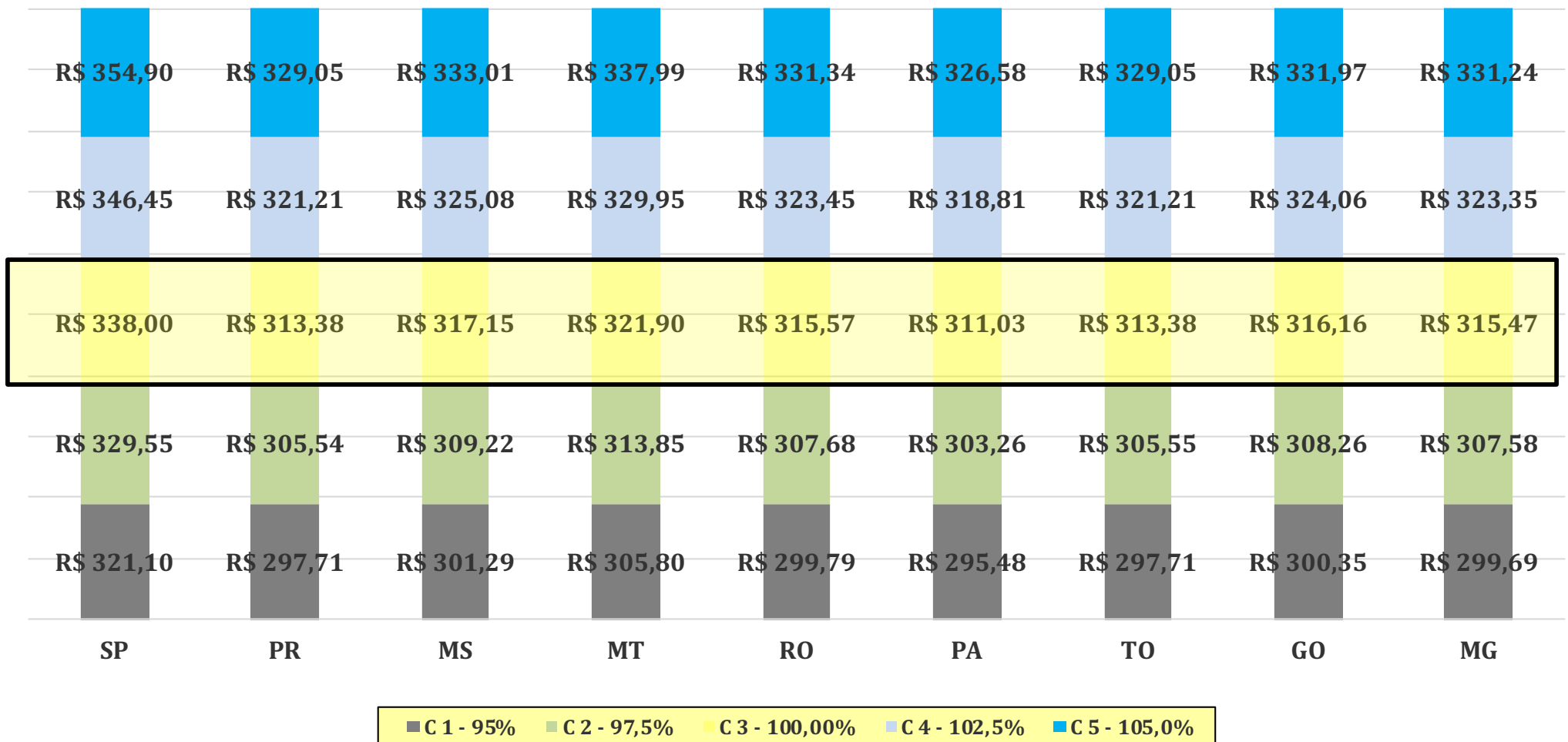
Fonte:

- Remuneração do contrato futuro SP (set/21): R\$338,00 (A)
- Diferencial de base para o Estado (Ex. GO): -6,97% (B)
- Remuneração da @ do boi gordo (GO): $A - (A \times B)$
- Remuneração da @ do boi gordo (GO): $R\$338,00 - (R\$338,00 \times 6,97\%)$
- Remuneração da @ do boi gordo (GO): $R\$338,00 - R\$23,56 = \mathbf{R\$314,44}$

Remuneração da @ do Boi Gordo x Cenários

C3 = preço da @ (SET/21 - dif. base) - livre de impostos

R\$/@ SP (Set/21): R\$338,00 (28/05/21)



Lucro Operacional – R\$/boi

Cenários	Lucro - R\$/boi x Cenários								
	SP	PR	MS	MT	RO	PA	TO	GO	MG
C 1 - 95%	R\$ 242,82	-R\$ 123,64	-R\$ 280,60	R\$ 468,68	R\$ 24,89	-R\$ 115,18	R\$ 12,87	R\$ 178,01	R\$ 21,74
C 2 - 97,5%	R\$ 421,00	R\$ 41,56	-R\$ 113,42	R\$ 638,37	R\$ 191,24	R\$ 48,79	R\$ 178,07	R\$ 344,67	R\$ 188,04
C 3 - 100,00%	R\$ 599,18	R\$ 206,75	R\$ 53,77	R\$ 808,06	R\$ 357,59	R\$ 212,75	R\$ 343,27	R\$ 511,34	R\$ 354,34
C 4 - 102,5%	R\$ 777,35	R\$ 371,95	R\$ 220,95	R\$ 977,75	R\$ 523,94	R\$ 376,71	R\$ 508,47	R\$ 678,00	R\$ 520,64
C 5 - 105,0%	R\$ 955,53	R\$ 537,15	R\$ 388,14	R\$ 1.147,44	R\$ 690,29	R\$ 540,67	R\$ 673,67	R\$ 844,67	R\$ 686,94

Fonte: Coan Consultoria, 2021.

RENTABILIDADE - % a.m

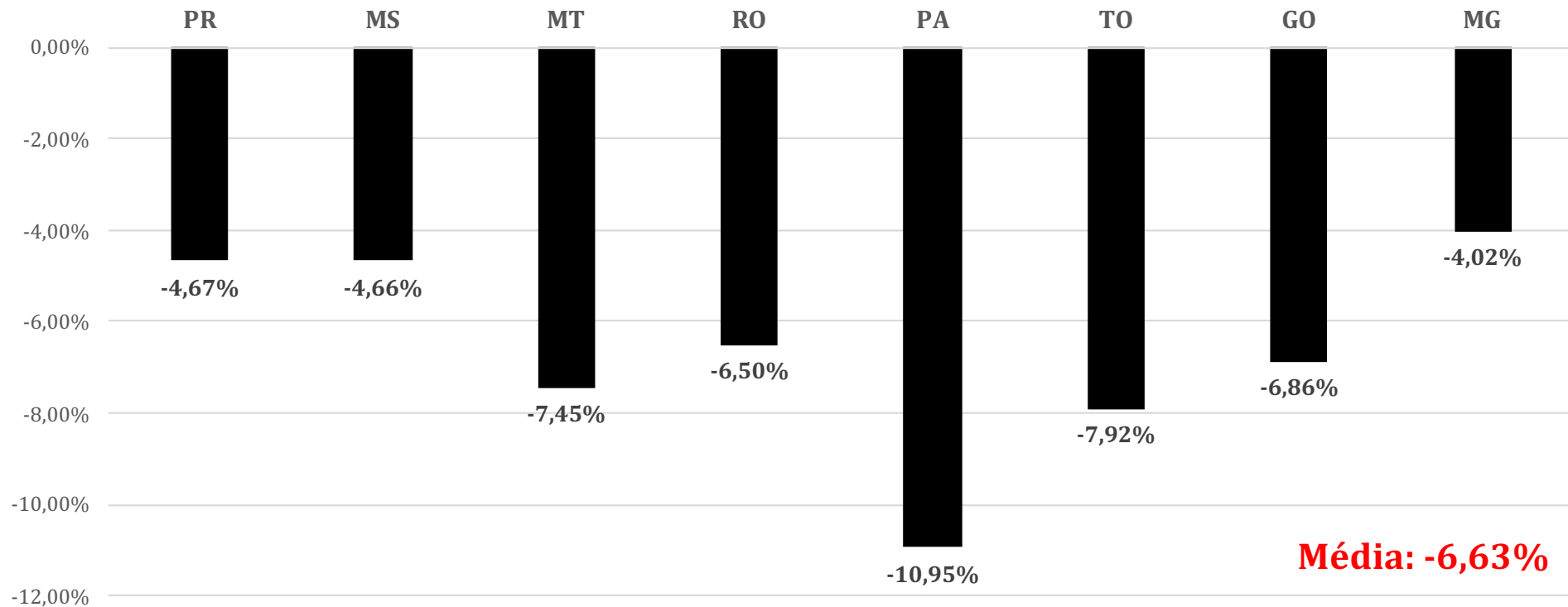
Cenários	Rentabilidade - % a.m x Cenários								
	SP	PR	MS	MT	RO	PA	TO	GO	MG
C 1 - 95%	0,87%	-0,45%	-0,99%	1,83%	0,09%	-0,42%	0,05%	0,68%	0,08%
C 2 - 97,5%	1,51%	0,15%	-0,40%	2,50%	0,71%	0,18%	0,66%	1,31%	0,70%
C 3 - 100,00%	2,15%	0,76%	0,19%	3,16%	1,33%	0,78%	1,28%	1,94%	1,32%
C 4 - 102,5%	2,79%	1,36%	0,78%	3,83%	1,95%	1,39%	1,90%	2,58%	1,93%
C 5 - 105,0%	3,42%	1,96%	1,37%	4,49%	2,56%	1,99%	2,52%	3,21%	2,55%

Fonte: Coan Consultoria, 2021.

Remuneração da @ do Boi Gordo x Cenários
C3 = preço da @ (SET/21 - dif. base) - livre de impostos

R\$/@ SP (Set/21): R\$324,40 (15/07/21)

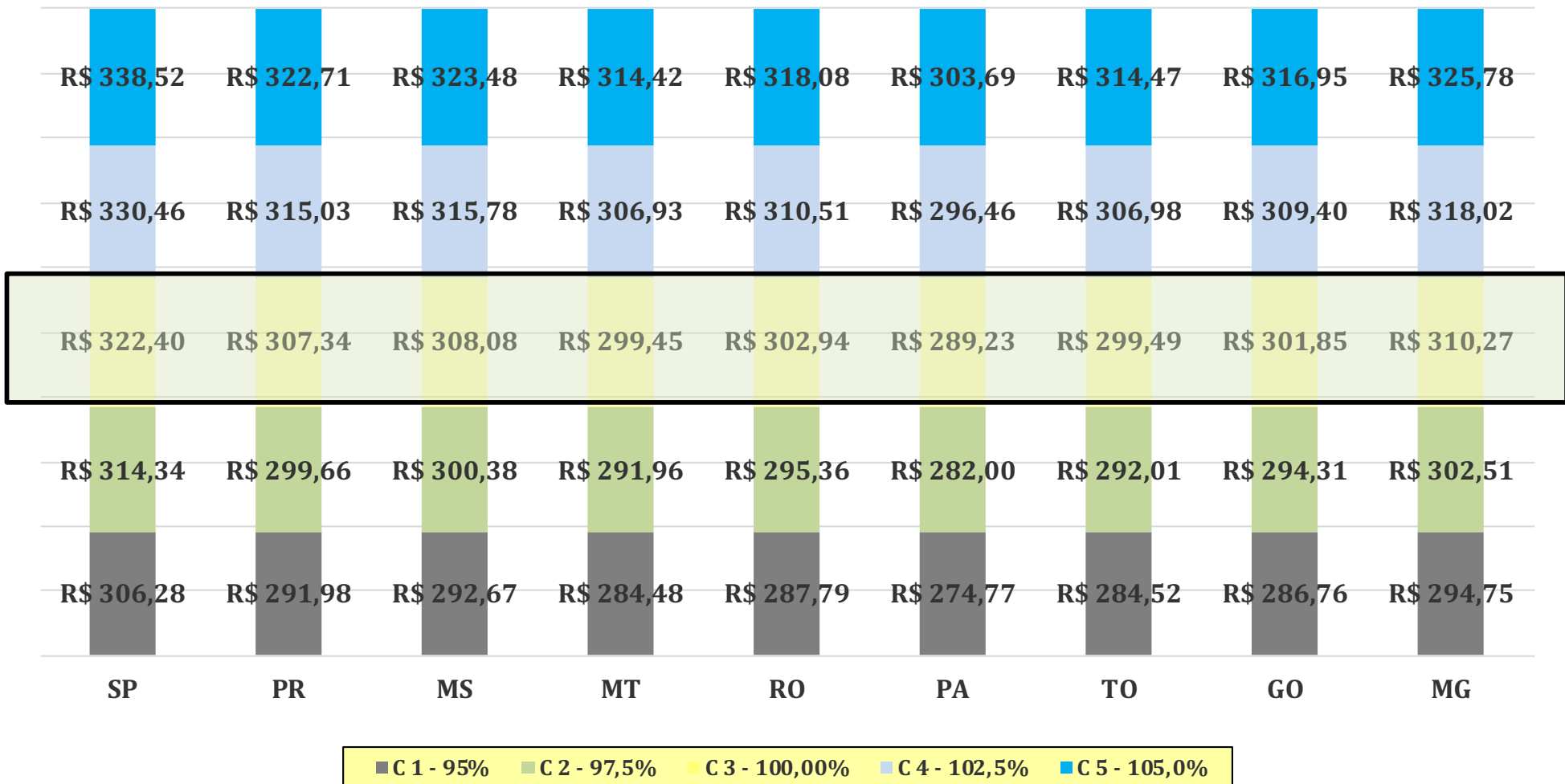
Diferencial de Base - SP x Estados



Remuneração da @ do Boi Gordo x Cenários

C3 = preço da @ (SET/21 - dif. base) - livre de impostos

R\$/@ SP (Set/21): R\$324,40 (15/07/21)



Fonte: Coan Consultoria, 2021.

Lucro Operacional – R\$/boi

Cenários	Lucro - R\$/boi x Cenários								
	SP	PR	MS	MT	RO	PA	TO	GO	MG
C 1 - 95%	-R\$ 69,68	-R\$ 244,51	-R\$ 462,29	R\$ 18,98	-R\$ 228,11	-R\$ 551,92	-R\$ 265,32	-R\$ 108,54	-R\$ 82,46
C 2 - 97,5%	R\$ 100,27	-R\$ 82,49	-R\$ 299,89	R\$ 176,83	-R\$ 68,42	-R\$ 399,46	-R\$ 107,44	R\$ 50,59	R\$ 81,10
C 3 - 100,00%	R\$ 270,23	R\$ 79,53	-R\$ 137,48	R\$ 334,69	R\$ 91,28	-R\$ 246,99	R\$ 50,44	R\$ 209,71	R\$ 244,66
C 4 - 102,5%	R\$ 440,18	R\$ 241,55	R\$ 24,92	R\$ 492,54	R\$ 250,97	-R\$ 94,52	R\$ 208,32	R\$ 368,84	R\$ 408,21
C 5 - 105,0%	R\$ 610,14	R\$ 403,57	R\$ 187,33	R\$ 650,40	R\$ 410,66	R\$ 57,95	R\$ 366,20	R\$ 527,96	R\$ 571,77

Fonte: Coan Consultoria, 2021.

RENTABILIDADE - % a.m

Cenários	Rentabilidade - % a.m x Cenários								
	SP	PR	MS	MT	RO	PA	TO	GO	MG
C 1 - 95%	-0,25%	-0,89%	-1,63%	0,07%	-0,85%	-2,03%	-0,99%	-0,41%	-0,31%
C 2 - 97,5%	0,36%	-0,30%	-1,06%	0,69%	-0,254%	-1,47%	-0,40%	0,19%	0,30%
C 3 - 100,00%	0,97%	0,29%	-0,48%	1,31%	0,34%	-0,91%	0,19%	0,80%	0,91%
C 4 - 102,5%	1,58%	0,88%	0,09%	1,93%	0,93%	-0,35%	0,78%	1,40%	1,52%
C 5 - 105,0%	2,19%	1,47%	0,66%	2,54%	1,53%	0,21%	1,37%	2,01%	2,12%

Fonte: Coan Consultoria, 2021.

Obrigado....

