

# *Análise de Viabilidade Econômica*

## *1º Giro de Confinamento 2021*



**Rogério Marchiori Coan**  
Diretor Técnico

**CO@N**  
CONSULTORIA AVANÇADA EM PECUÁRIA

**GIRO**  
DO BOI

**Maio de 2021**  
**Ribeirão Preto - SP**



## MAIORES DESAFIOS

---

2021

## PROJETOS PERMITEM / EXIGEM....

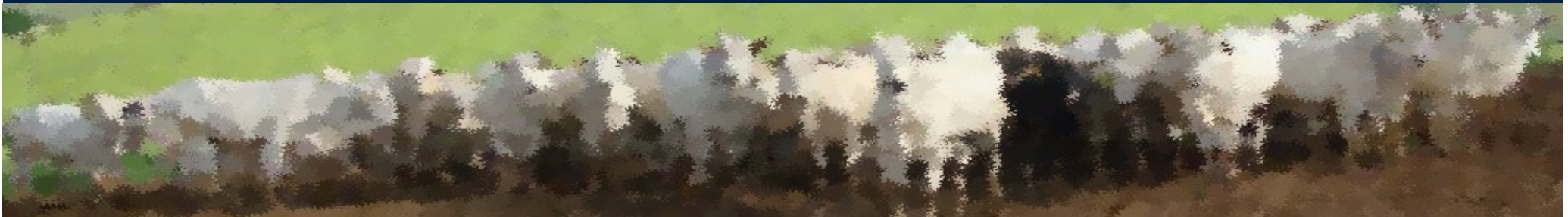


## MUDANÇAS / ADAPTABILIDADE

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

## **CENÁRIO ATUAL**

- **Boi gordo:** pressão de baixa e indústria testando preços abaixo de R\$310,00/@. Indicador Cepea em R\$313,10 (04/05/21).
- **Boi Magro:** oferta restrita em todas praças pecuárias pesquisadas. Preços sustentados e com tendência de manutenção pela necessidade de reposição. Para quem faz recria/engorda (intensiva) a situação é bem diferente;
- **Diferencial de base:** diferença SP x Estados (Boi China x Boi Comum);
- **Mercado de insumos:** milho ✈, derivados da soja e algodão em alta;
- **Exportações:** boas perspectivas x consumo interno (????)
- **Mercado futuro:** boas perspectivas x diferencial de base

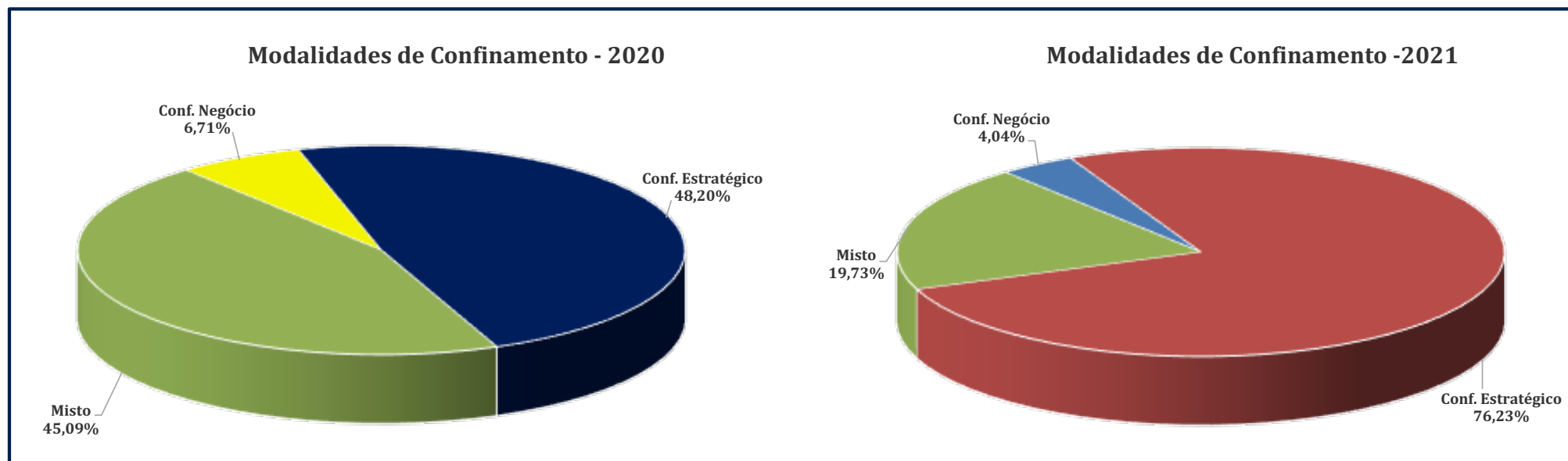


## O QUE É IMPORTANTE SABER ?

- **Objetivos:** avaliar os custos e resultados das operações de confinamento de nossos clientes nos Estados de **SP, PR, MS, MT, RO, PA, TO, GO, MG e RS.**
- **Dois modelos de confinamento:**
  - **Negócio:** compra do boi magro e insumos;
  - **Estratégico:** estratégia nos sistemas de recria/engorda e ciclo completo;
- Estimativa de confinamento de 116.047 machos não castrados no primeiro ciclo de confinamento – **redução de 1,07% (base 2020);**
- Nessa análise não estão sendo considerados machos castrados (RS), novilhas e animais terminados a pasto (98.131 bois e 26.566 novilhas) – **crescimento de 17,59% e 14,02% (base 2020).**

## PARANORAMA 2021

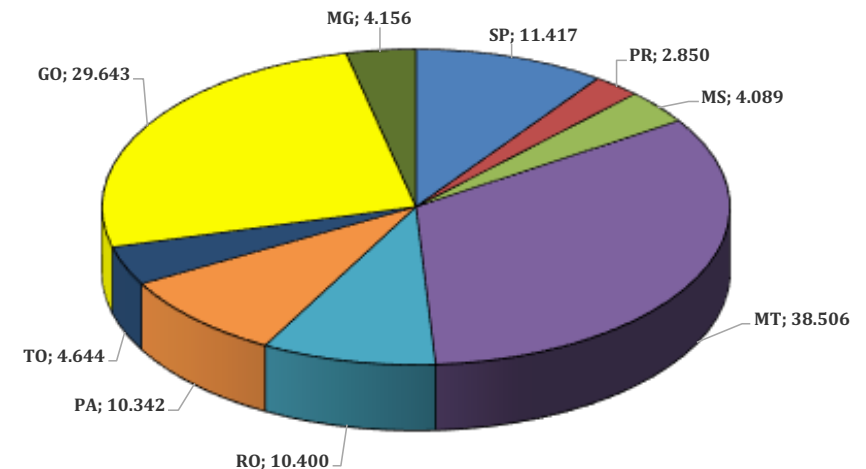
- A grande maioria de nossos clientes utiliza o confinamento como estratégia de terminação nos sistema de recria/engorda e ciclo completo e aproveitam oportunidades de mercado para compra de bois magros para terminação;
- **De 2020 para 2021 mudamos a estratégia de nossos clientes:**
  - **Foco no 1º Giro:** intensificação de pastagens e produção de grãos (SGU/Snaplage);
  - **Foco no 2º Giro:** uso da ILP (60 a 90 dias), compra estratégica de grãos/algodão;



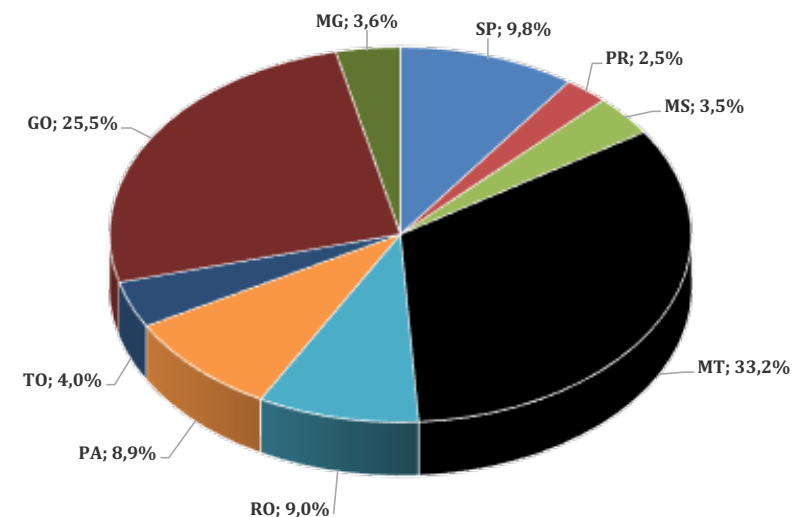
## PANORAMA 2021

- Maior número de animais será confinado nos Estados de GO e MT, em virtude das maiores fazendas estarem nesses Estados e também devido a maior disponibilidade de operações de grãos (estoque de passagem) e reposição, o que estimula o crescimento das operações anualmente;
- Outro aspecto de relevância refere-se a vocação agrícola das propriedades, o que implica na produção de “fontes” alternativas de energia, quando comparado com o milho, como: snaplage e silagem de grãos úmidos de milho ou sorgo;
- Snaplage e silagem de grãos úmidos fazem “grande diferença” na redução dos custos de produção, quando em estoque de passagem para o 1º ciclo de confinamento, em virtude da entressafra de grãos;

Número de Animais Confinados / Estado - 2021



Distribuição dos Confinamento / Estado - 2021



# METODOLOGIA DE CÁLCULO E ANÁLISES DE CUSTOS E RESULTADOS





# 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.

# ANÁLISE DE PREÇOS E CUSTOS – ALIMENTOS CONCENTRADOS

- **Alimentos Concentrados (meses de maior oferta):**

- Farelo de soja (março/abril);
- Casca de soja (março/abril);
- Farelo de dendê (ano todo)
- DDGS (julho/agosto)
- Melaço de soja (março/abril);
- Caroco de algodão (julho/agosto);
- Torta de algodão (julho/agosto);
- Farelo de algodão (julho/agosto);
- Polpa cítrica peletizada (junho);
- Milho (julho/agosto)
- Núcleo Mineral (Ad. + Vit.);
- Sorgo (julho/agosto)
- Silagem de grãos úmidos de sorgo (rehidração);
- Snaplage = (janeiro/fevereiro ou maio);
- Silagem de grãos úmidos de milho (produção x rehidratação).



- Cotação e compra estratégica em cooperativas, produtores e *traders*, tendo em vista as particularidades de oferta regional, preços e possibilidades de contratos para entrega futura (fluxo de caixa x capacidade de armazenagem) = estoque de passagem (ano/ano);

# MERCADO BOI GORDO



# VALORIZAÇÃO DA @ DO BOI GORDO

São José do Rio Preto / Barretos – SP – Preços à vista, livre de Funrural, Cepea

**VALORIZAÇÃO NO PERÍODO**  
**54,85%**

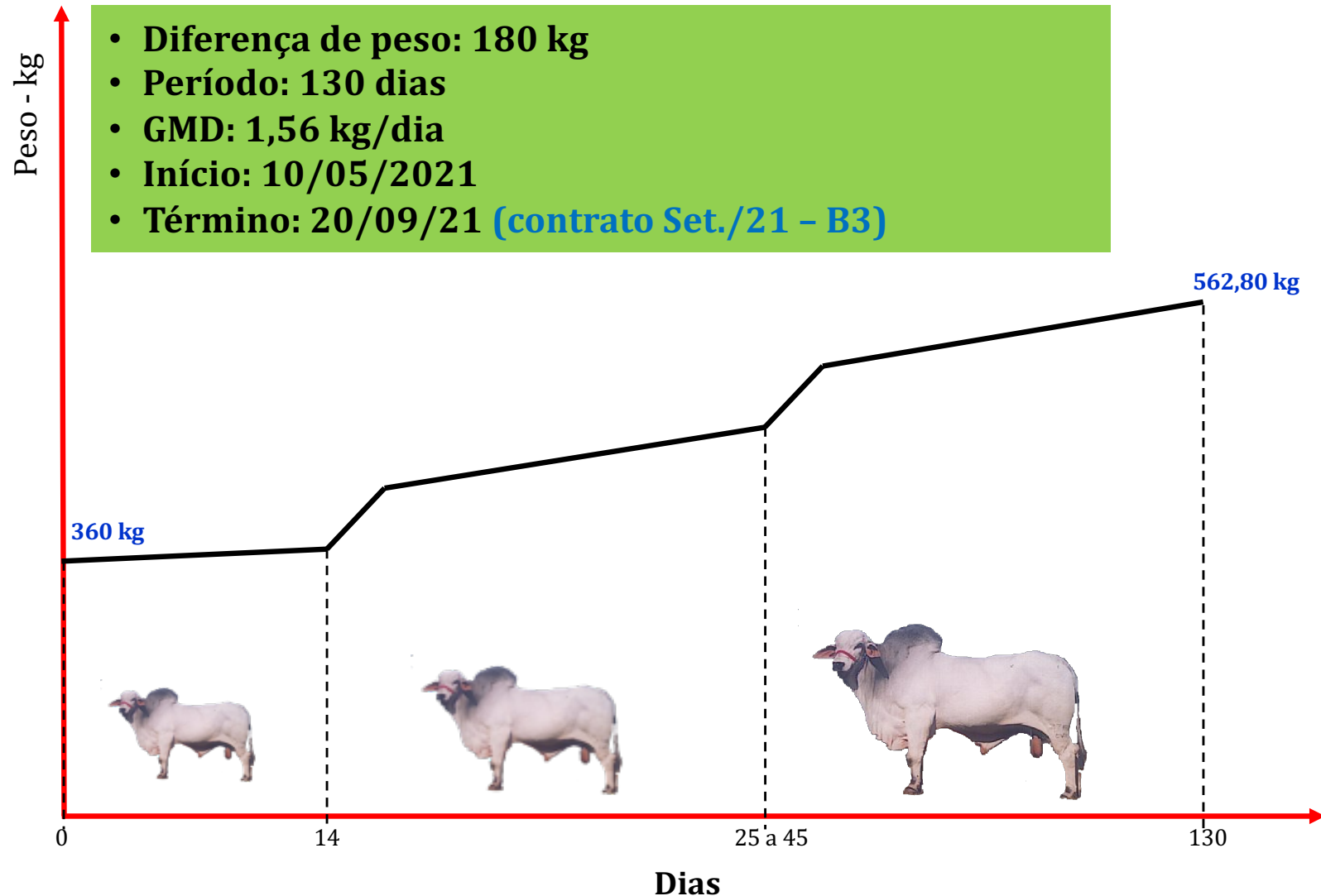


Inspetor	
BGBTVC Diário	
02/01/2020	
Posição	193,863
Abe	193,97
Máx	201,74
Mín	190,00
Últ	193,97

Inspetor	
BGBTVC Diário	
04/01/2021	
Posição	271,318
Abe	271,59
Máx	275,80
Mín	265,74
Últ	271,59

Fonte: B3/Cepea - Adaptação Coan Consultoria, 2021.

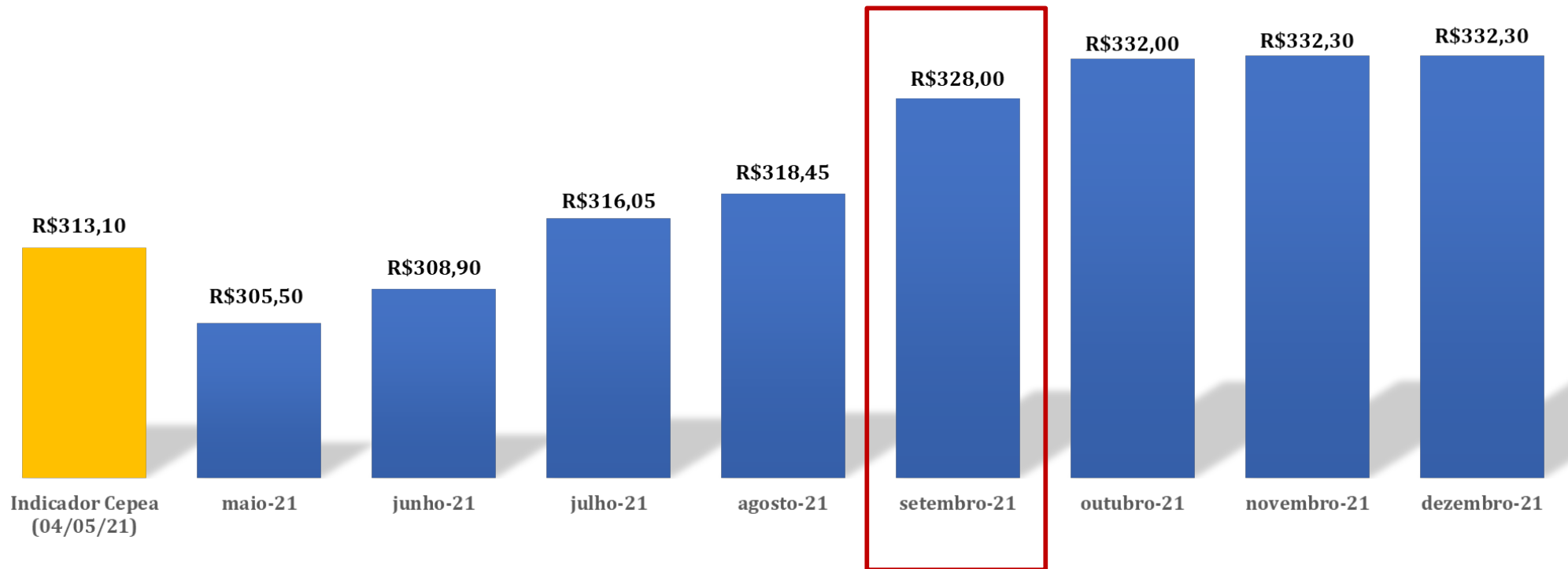
# DIRETRIZES DE MERCADO – VENDA



Fonte: Coan Consultoria, 2021.

# REMUNERAÇÃO DO BOI GORDO – CONTRATO FUTURO B3

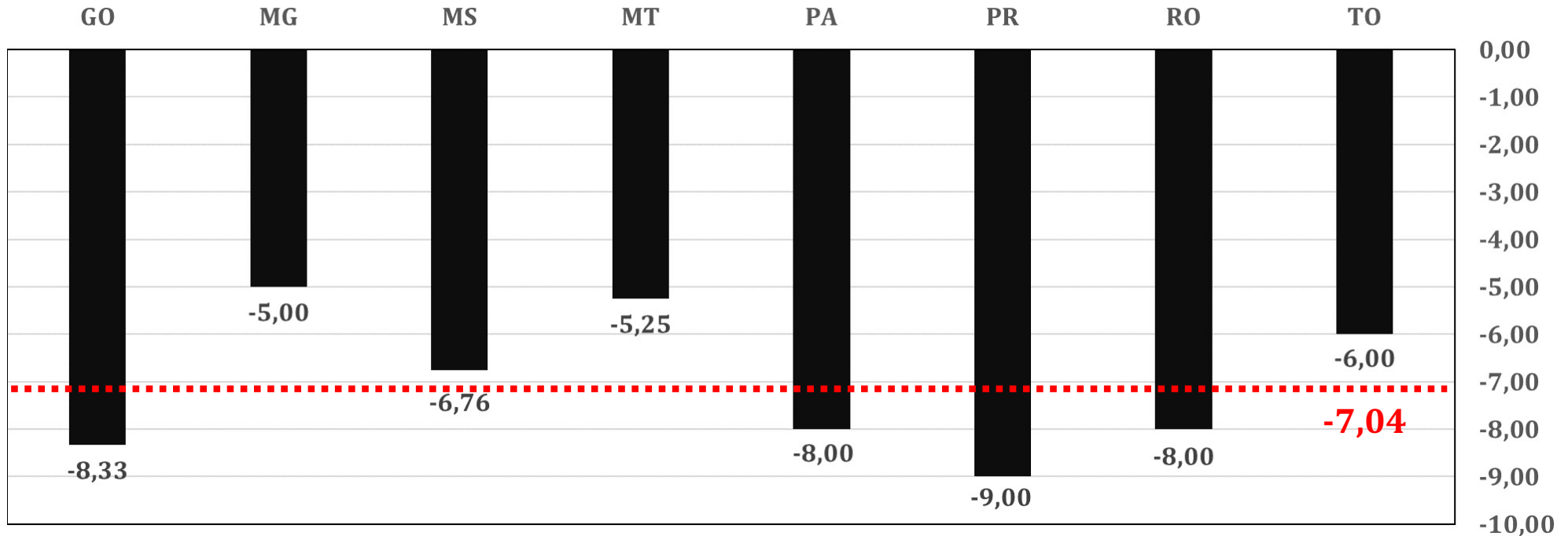
Mercado Futuro do Boi Gordo - R\$/@ à vista



Fonte: B3/ Coan Consultoria, 2021.

## DIFERENCIAL DE BASE ATUAL X ESTADO

Diferencial de Base x Praça de SP - %

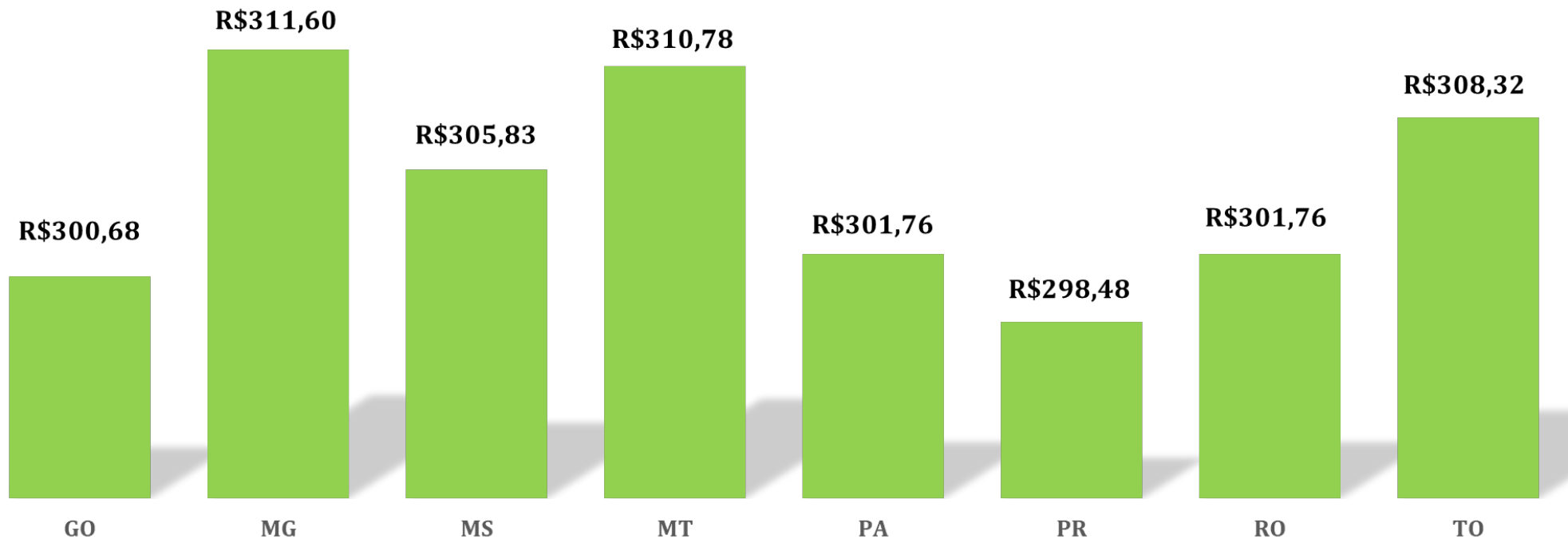


Fonte: B3/ Coan Consultoria, 2021.

- Remuneração do contrato futuro SP (set/21): R\$328,00 (A)
- Diferencial de base para o Estado (Ex. GO): -8,33% (B)
- Remuneração da @ do boi gordo (GO):  $A - (A \times B)$
- Remuneração da @ do boi gordo (GO):  $R\$328,00 - (R\$328,00 \times 8,33\%)$
- Remuneração da @ do boi gordo (GO): R\$300,68

# REMUNERAÇÃO DO BOI GORDO X ESTADO (B3 Set/21 - DF)

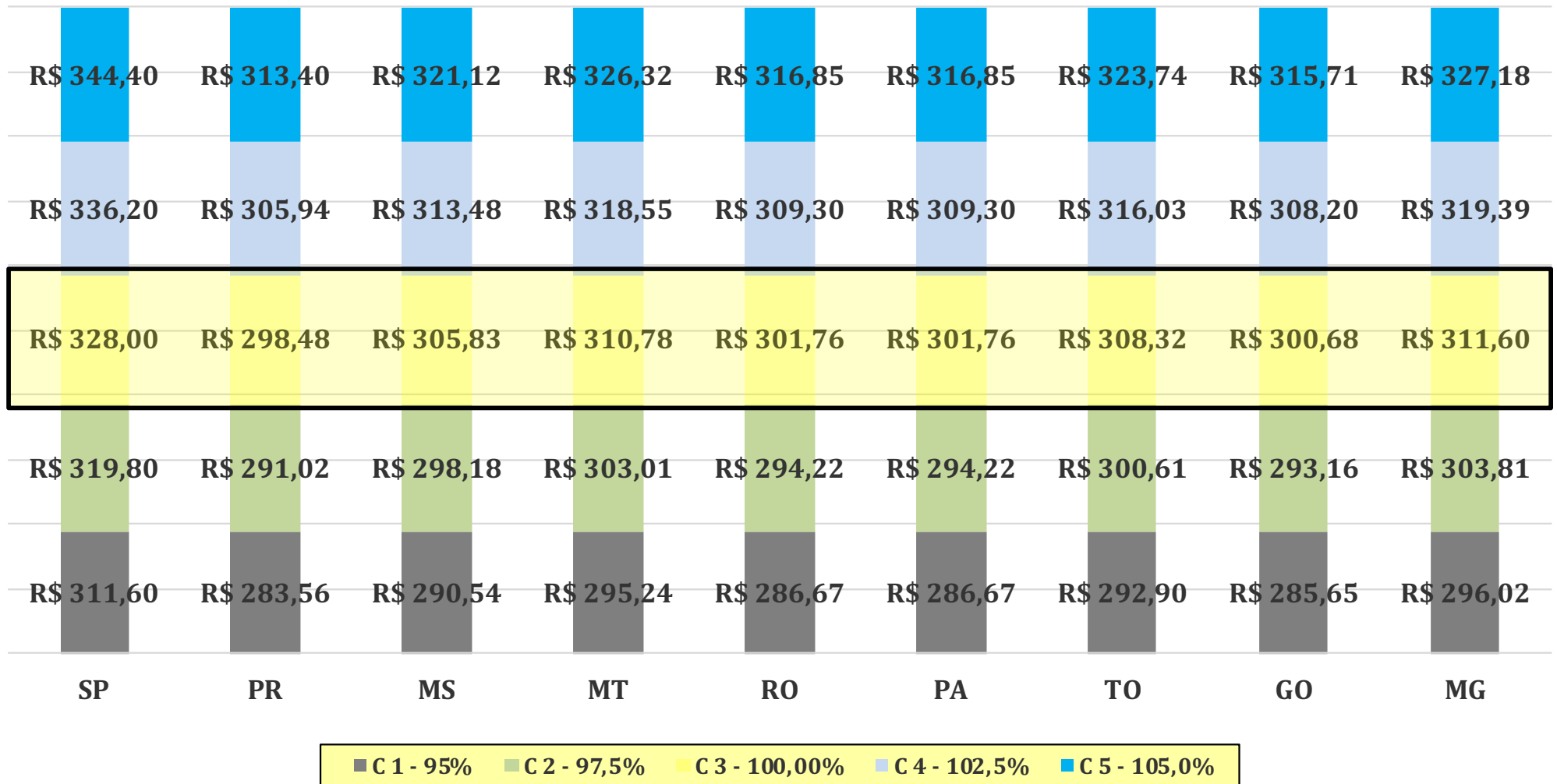
Remuneração do Boi Gordo - R\$/@ à vista x Estado (- Dif. Base)



Fonte: B3/ Coan Consultoria, 2021.



# REMUNERAÇÃO DO BOI GORDO (SET/21) X ESTADO X CENÁRIOS

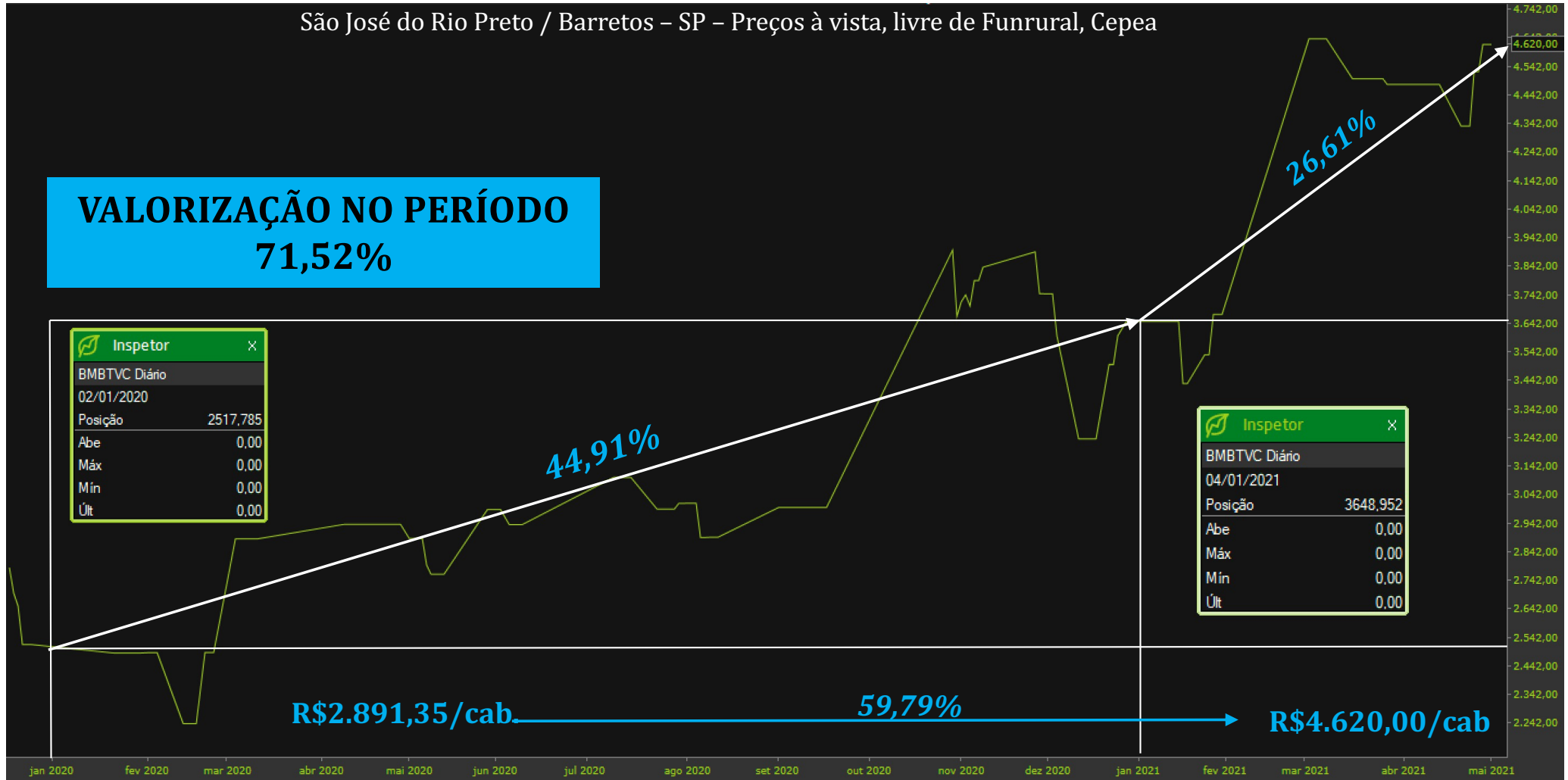


Fonte: Coan Consultoria, 2021.

# MERCADO DO BOI MAGRO



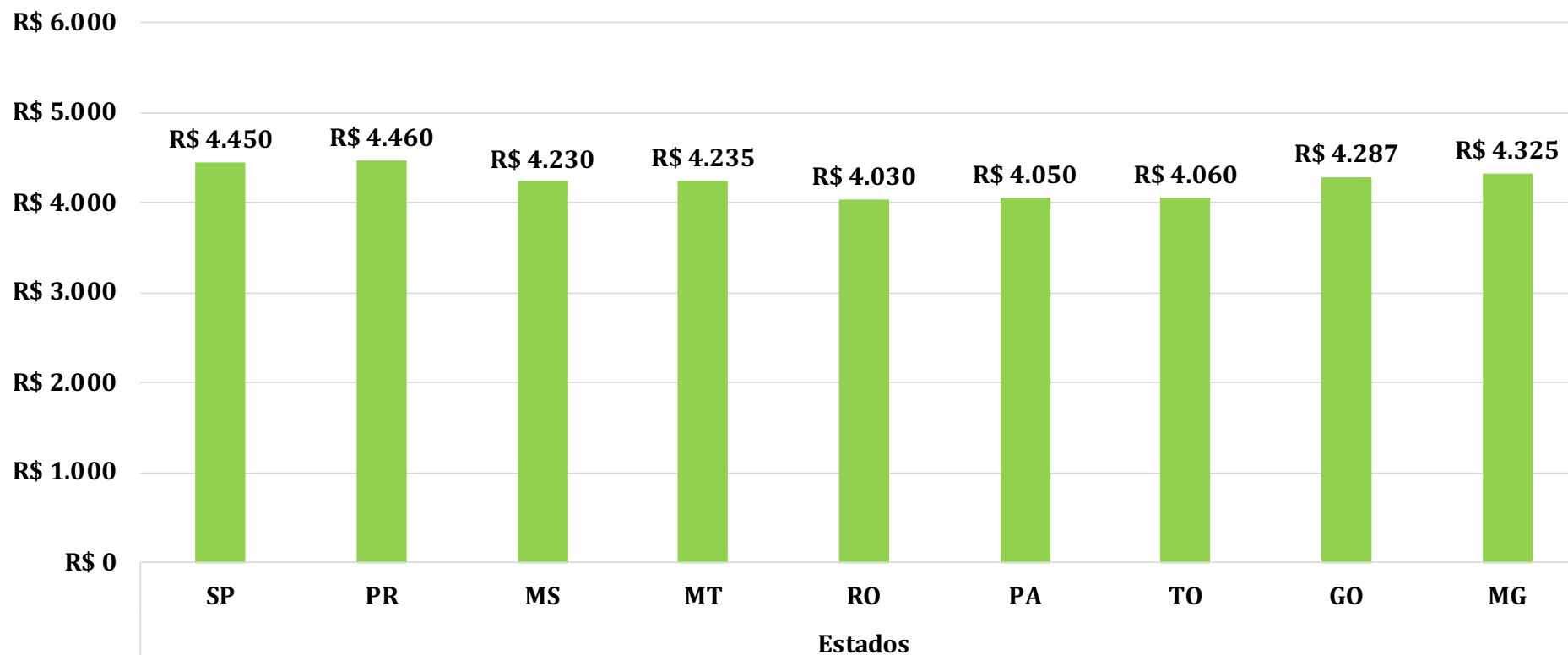
# VALORIZAÇÃO DO BOI MAGRO – R\$/CAB.



Fonte: B3/Cepea - Adaptação Coan Consultoria, 2021.

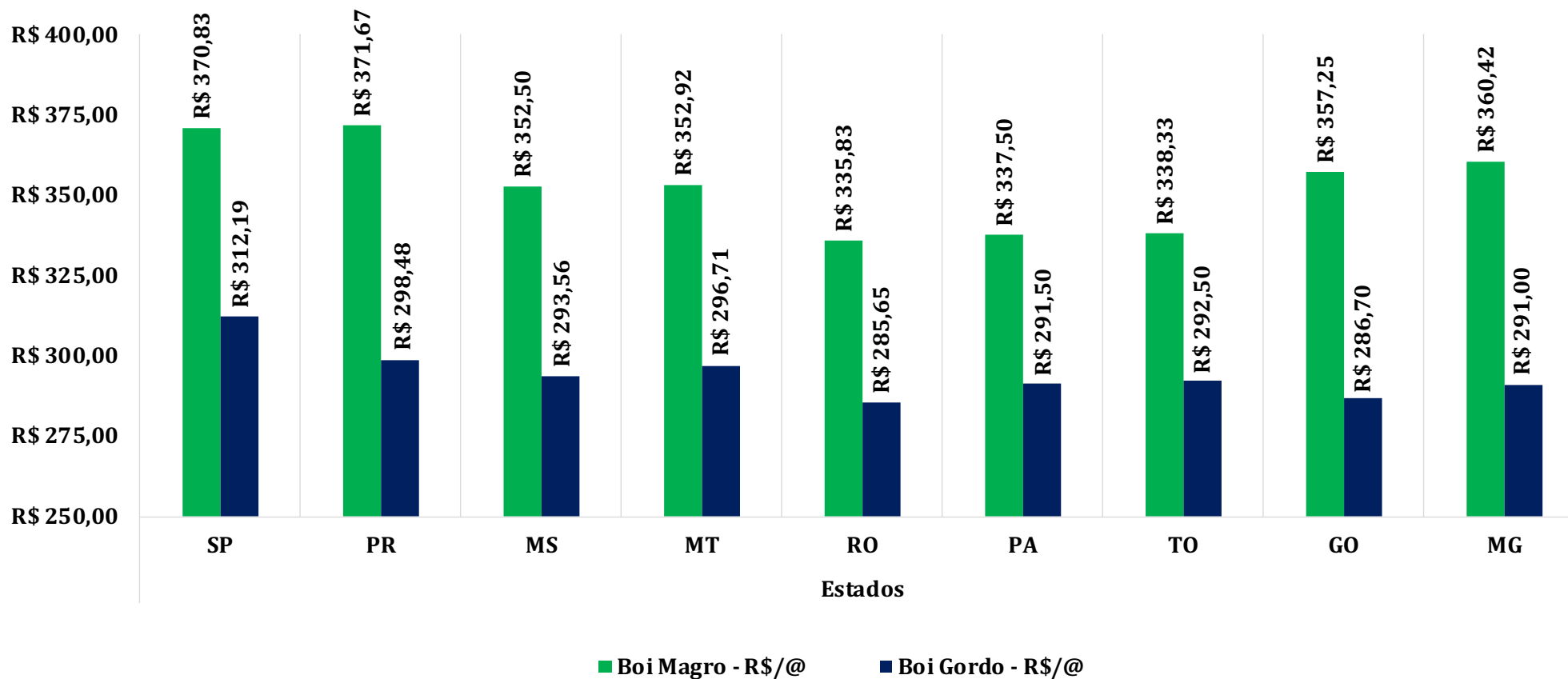
## PREÇO ATUAL DO BOI MAGRO - R\$/cab.

Boi magro - R\$/cab.



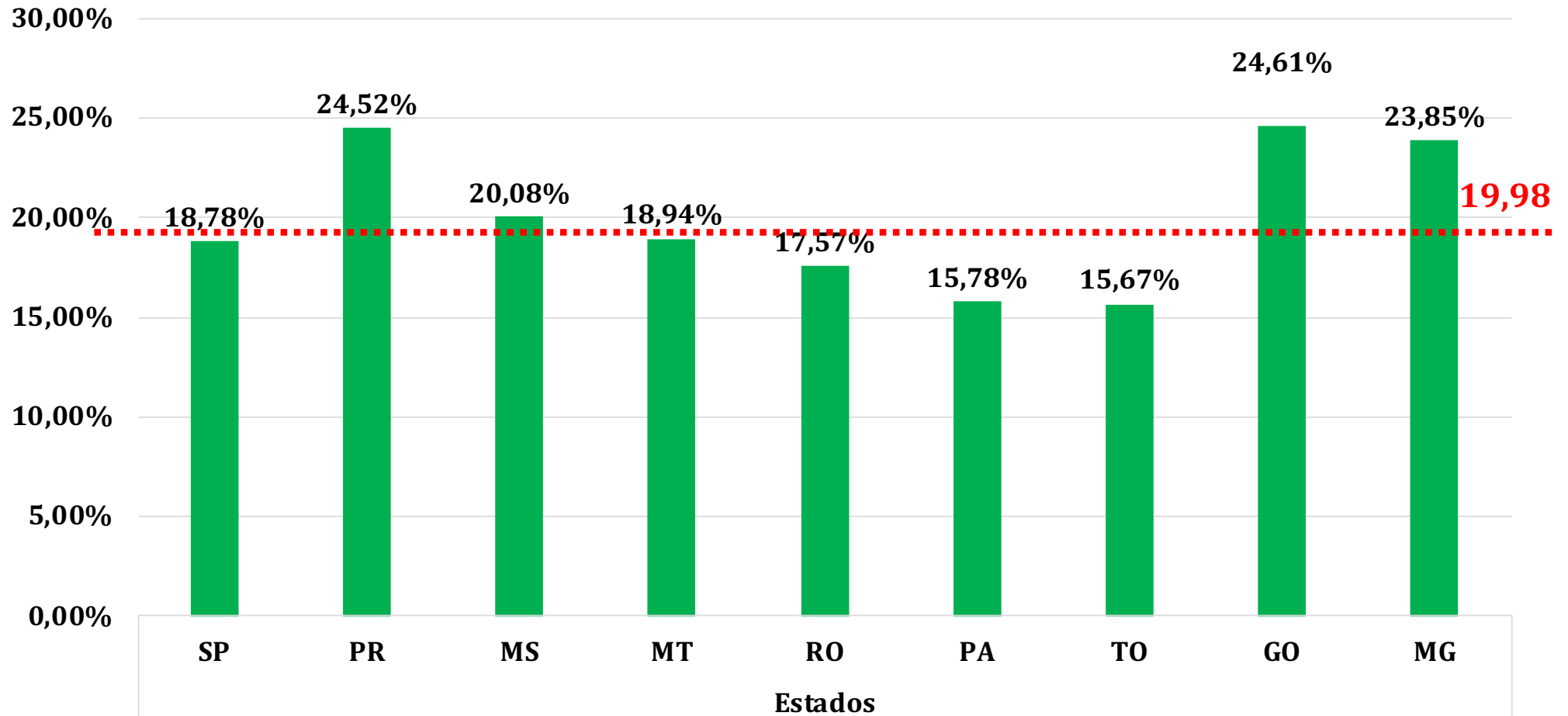
Fonte: Coan Consultoria, 2021.

## PREÇO ATUAL DO BOI MAGRO X BOI GORDO – R\$/@



Fonte: Coan Consultoria, 2021.

## ÁGIO ATUAL DO BOI MAGRO SOBRE O BOI GORDO - %



Fonte: Coan Consultoria, 2021.

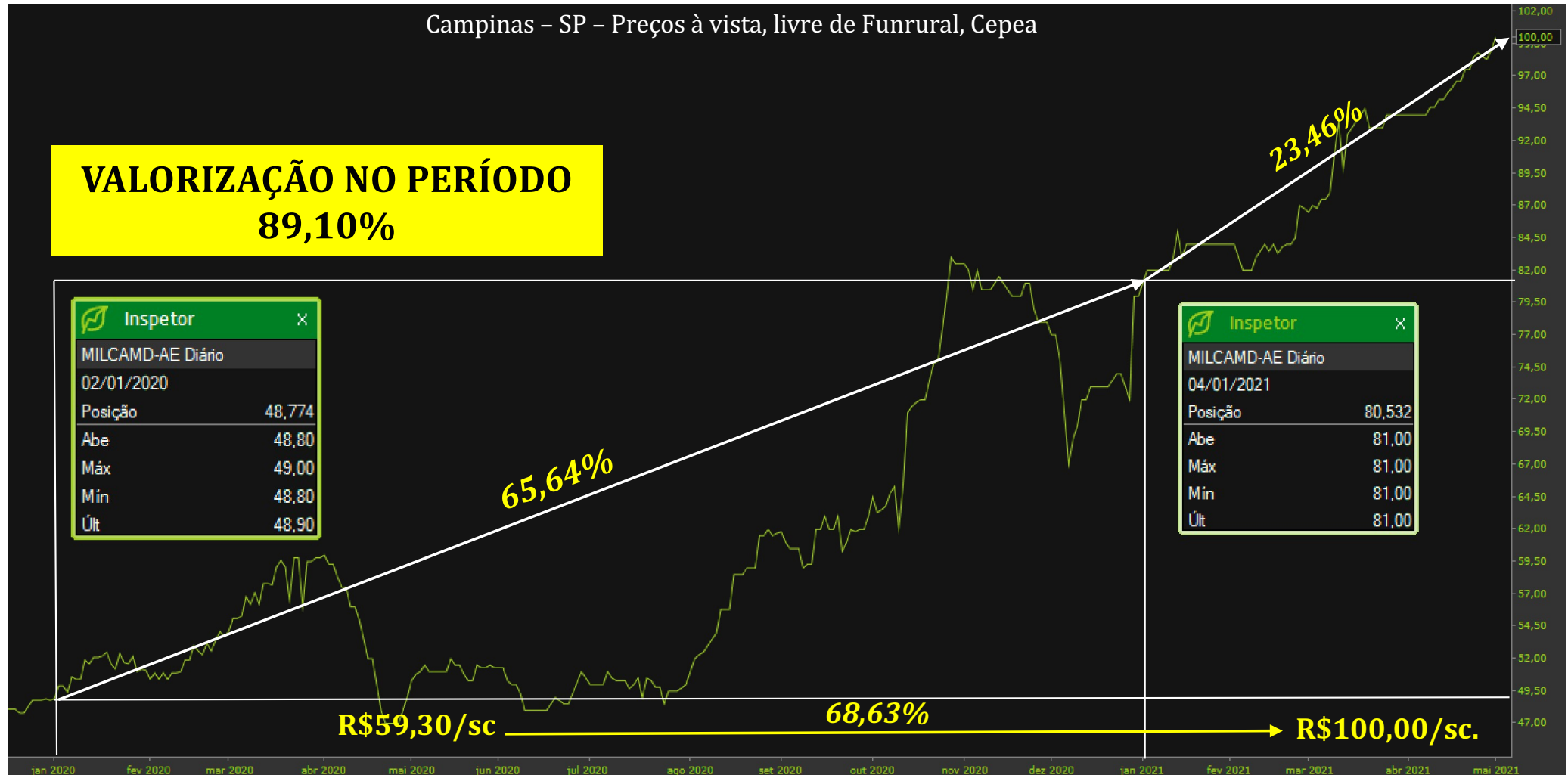
# MERCADO DO MILHO



# MERCADO DO MILHO

Campinas – SP – Preços à vista, livre de Funrural, Cepea

**VALORIZAÇÃO NO PERÍODO**  
**89,10%**

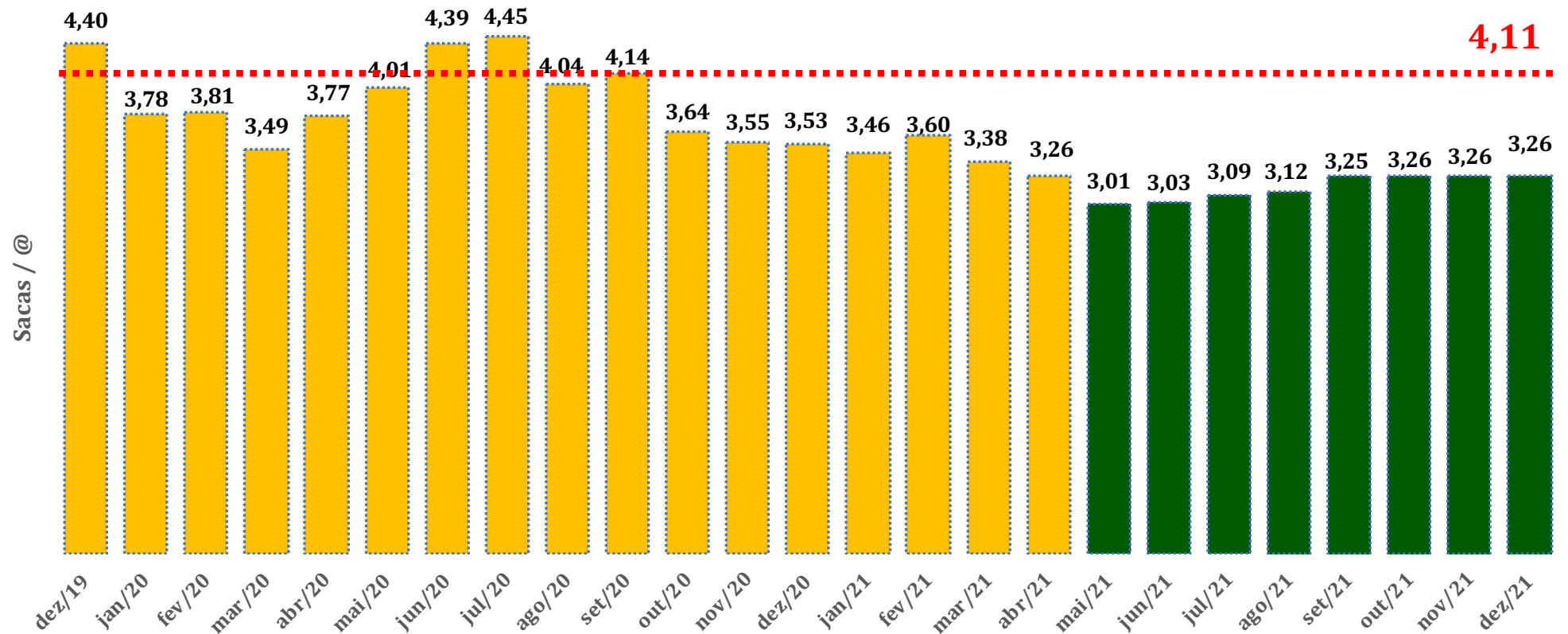


Fonte: B3/Cepea - Adaptação Coan Consultoria, 2021.



# MERCADO DO MILHO

Relação de troca - Boi Gordo / Milho - SP



Fonte: Agrifatto, 2021.

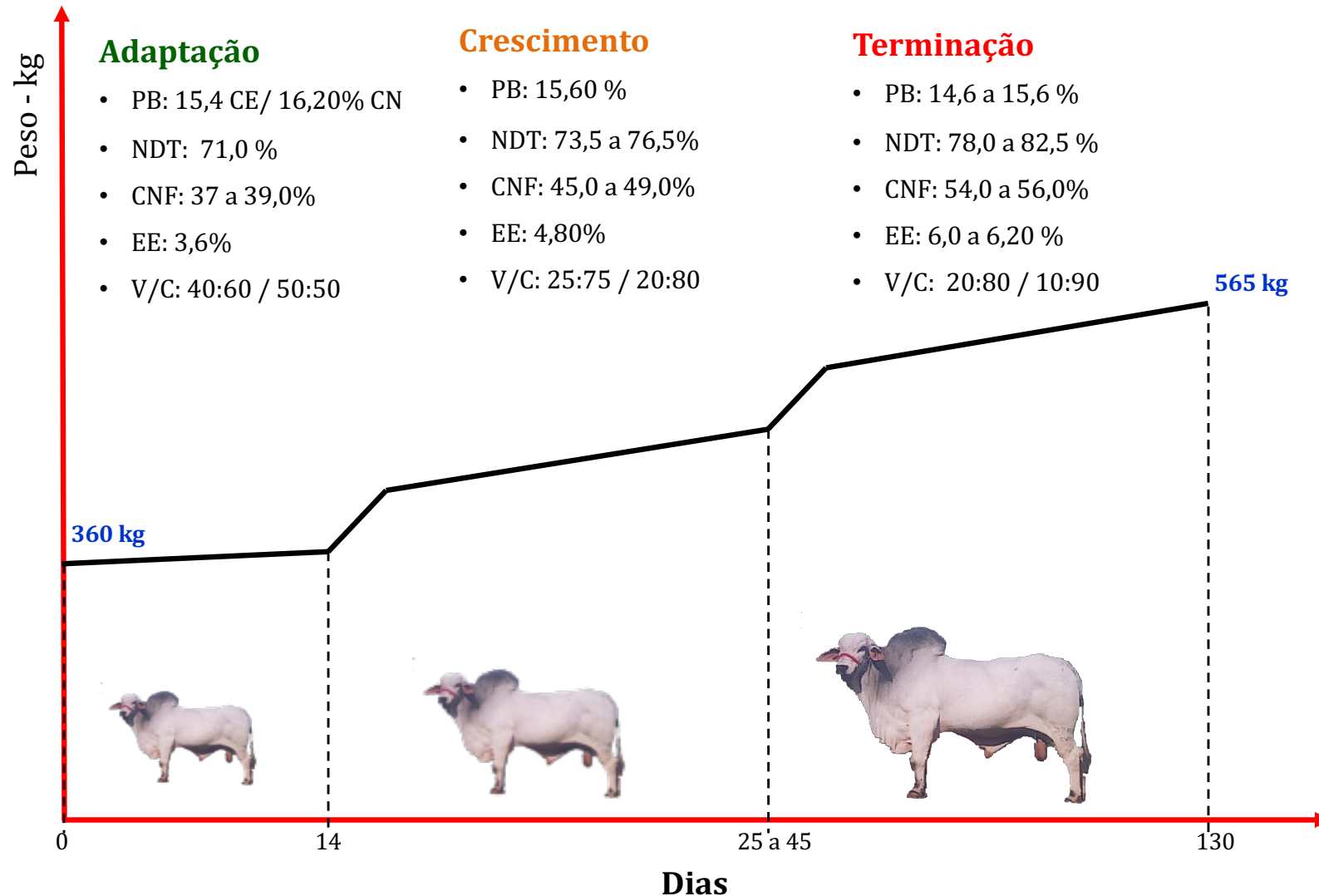
## MERCADO PARECE ESTAR DE PONTA CABEÇAS....



## Métricas Zootécnicas – Machos Não Castrados

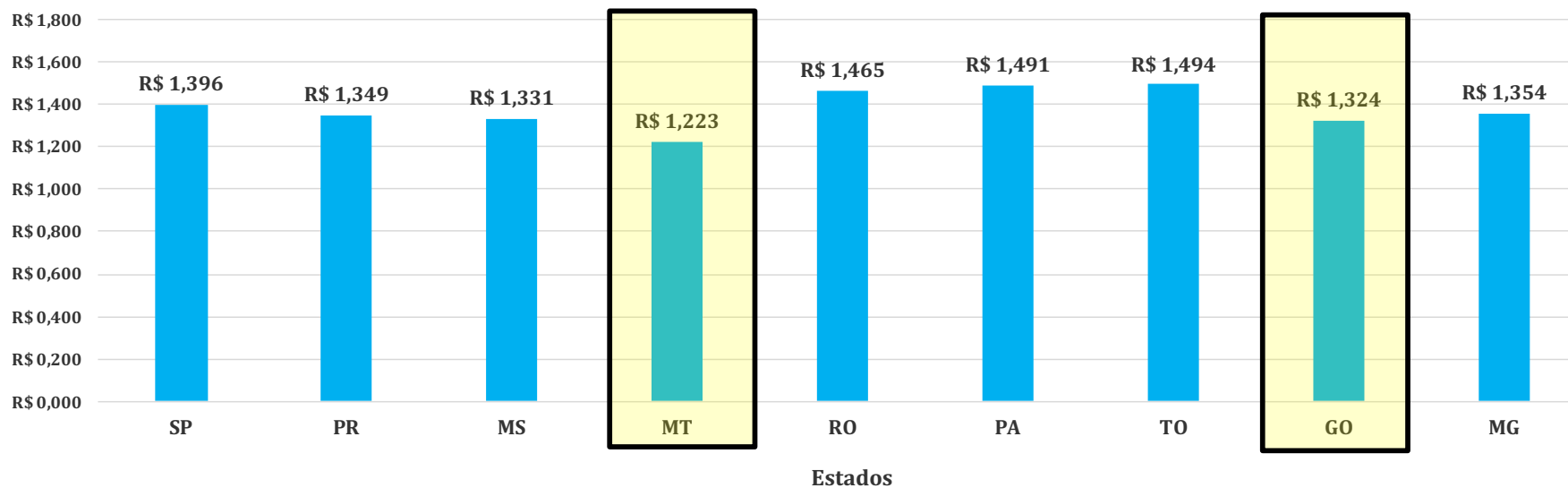
- **Peso Inicial: 360,0 kg (12,00@)**
- **Peso final: 562,8 kg ( 21,08@)**
- **RC: 56,20%**
- **@s colocadas: 9,08**
- **GPV: 1,56 kg/dia**
- **Período: 130 dias**
- **IMS: 10,34 kg/dia**
- **Rendimento do ganho: 67,16%**
- **Ganho de Carcaça Diário: 1,05 kg/dia**
- **Eficiência Alimentar: 0,150 kg de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

# PROTOCOLO NUTRICIONAL - FASES

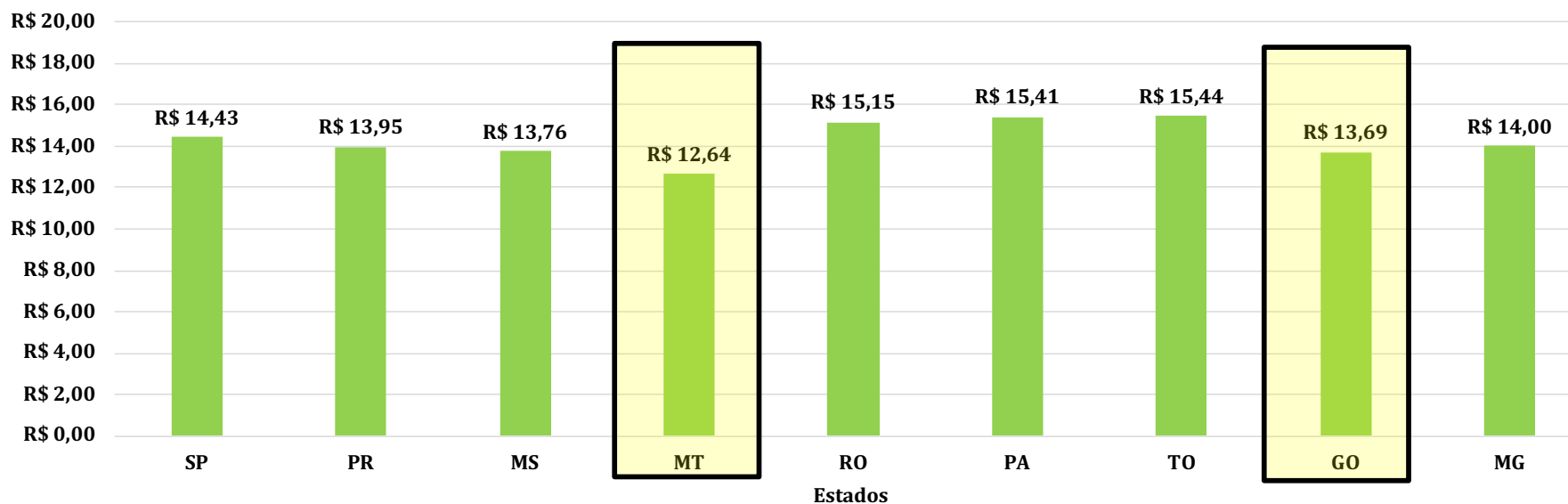


Fonte: Coan Consultoria, 2021.

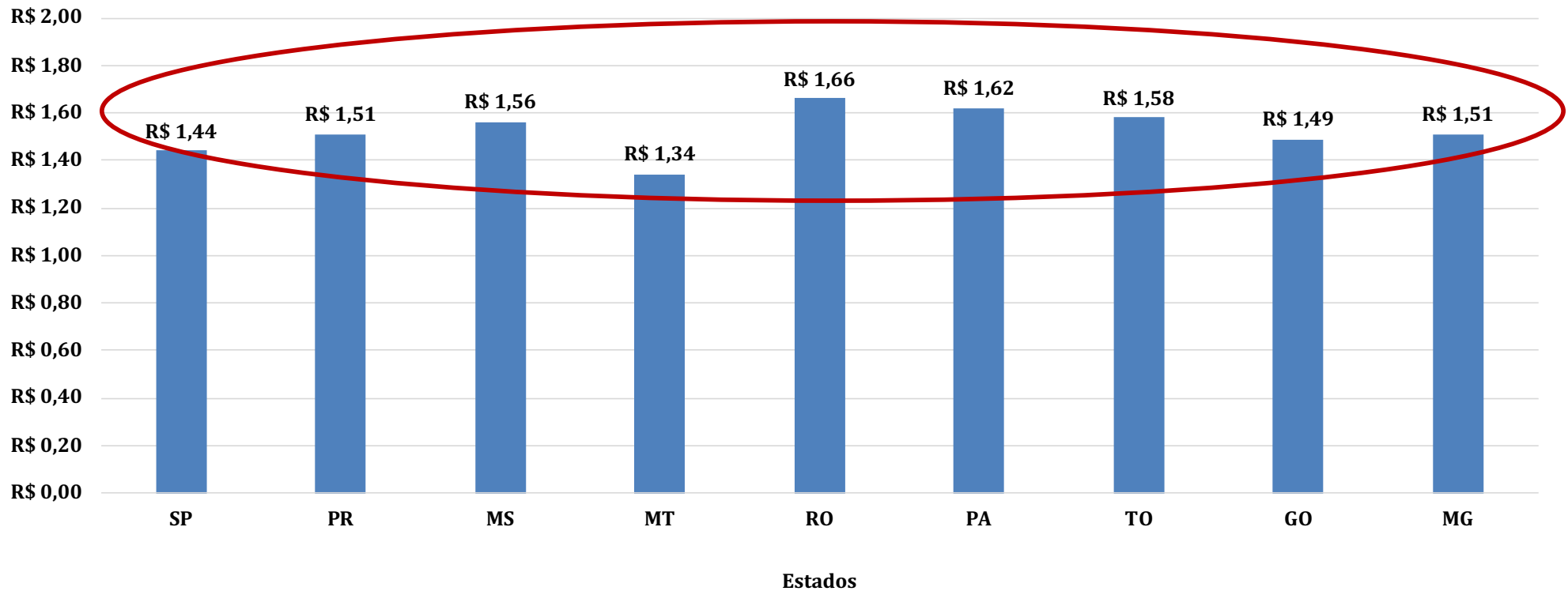
## Custo / kg MS



## Custo da Diária Alimentar – R\$/boi

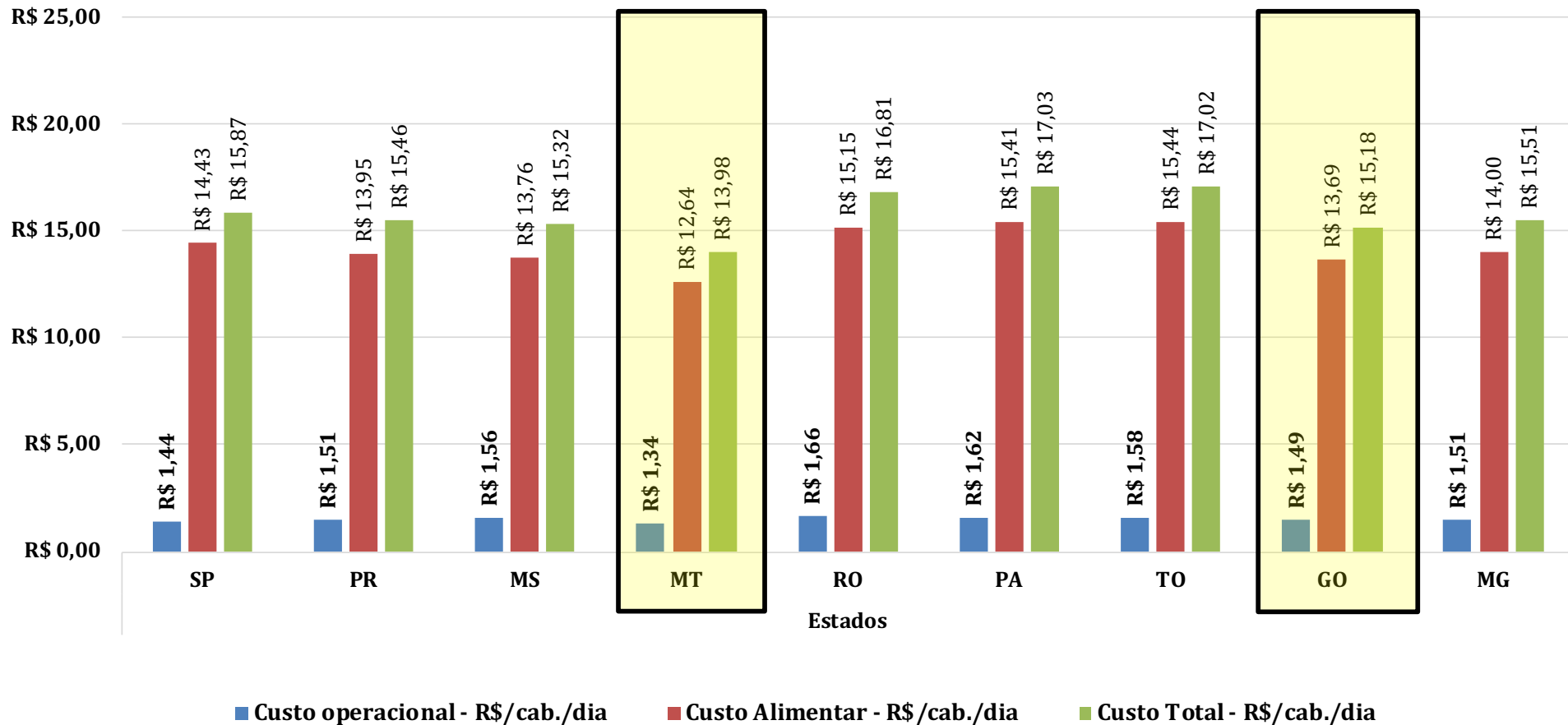


## CUSTO OPERACIONAL – R\$/CAB./DIA

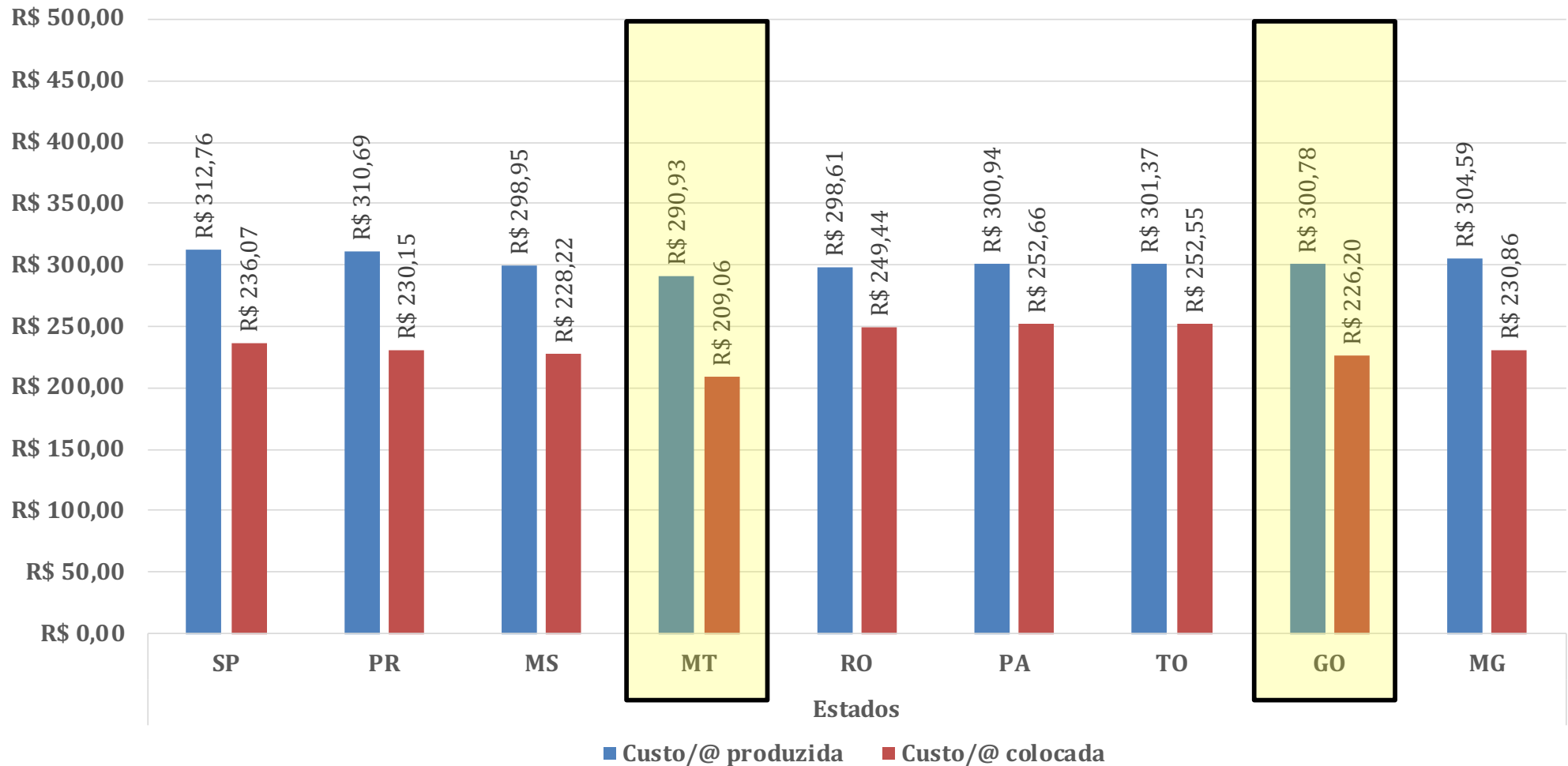


- Quanto maior a taxa de ociosidade, maior o custo operacional;
- Operações do PR, MS, RO, PA e TO com maior ociosidade.

## Custo Total da Diária – R\$/cab./dia



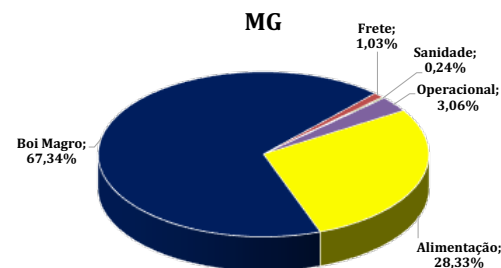
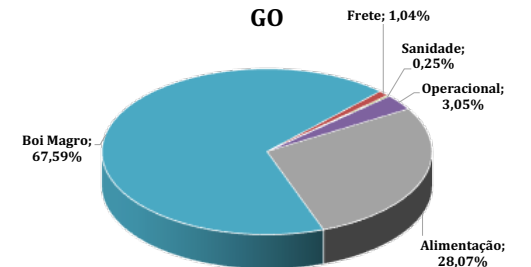
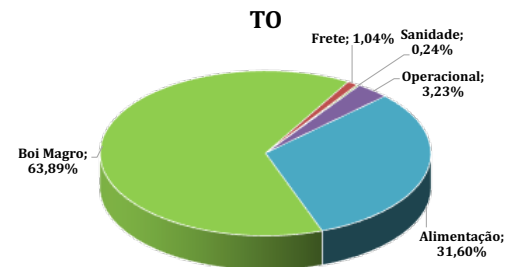
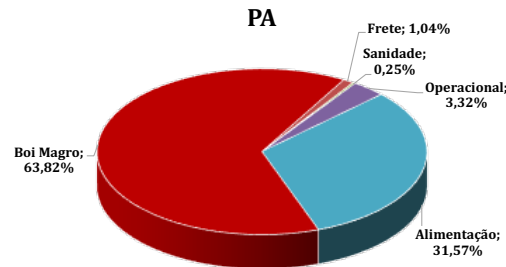
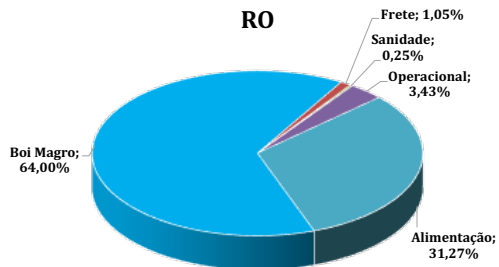
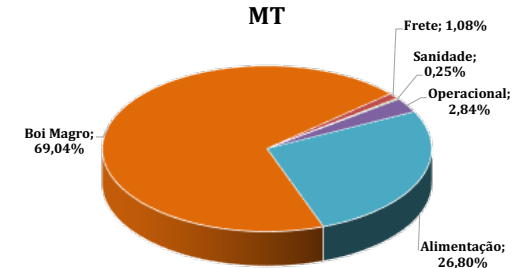
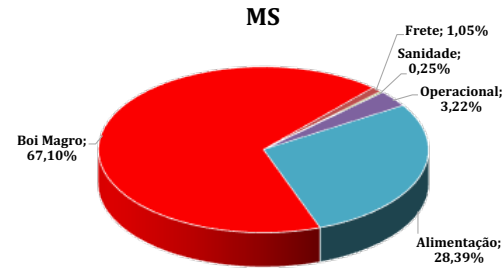
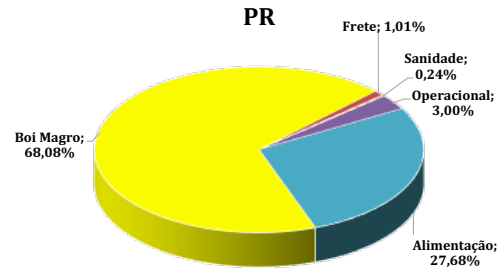
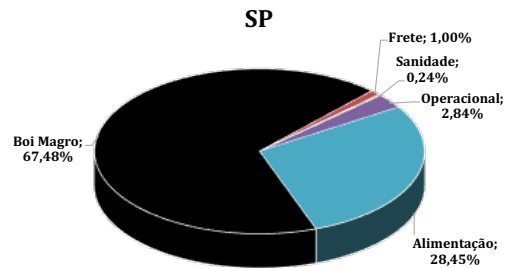
## Custo /@ Produzida x Custo/@ Colocada



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

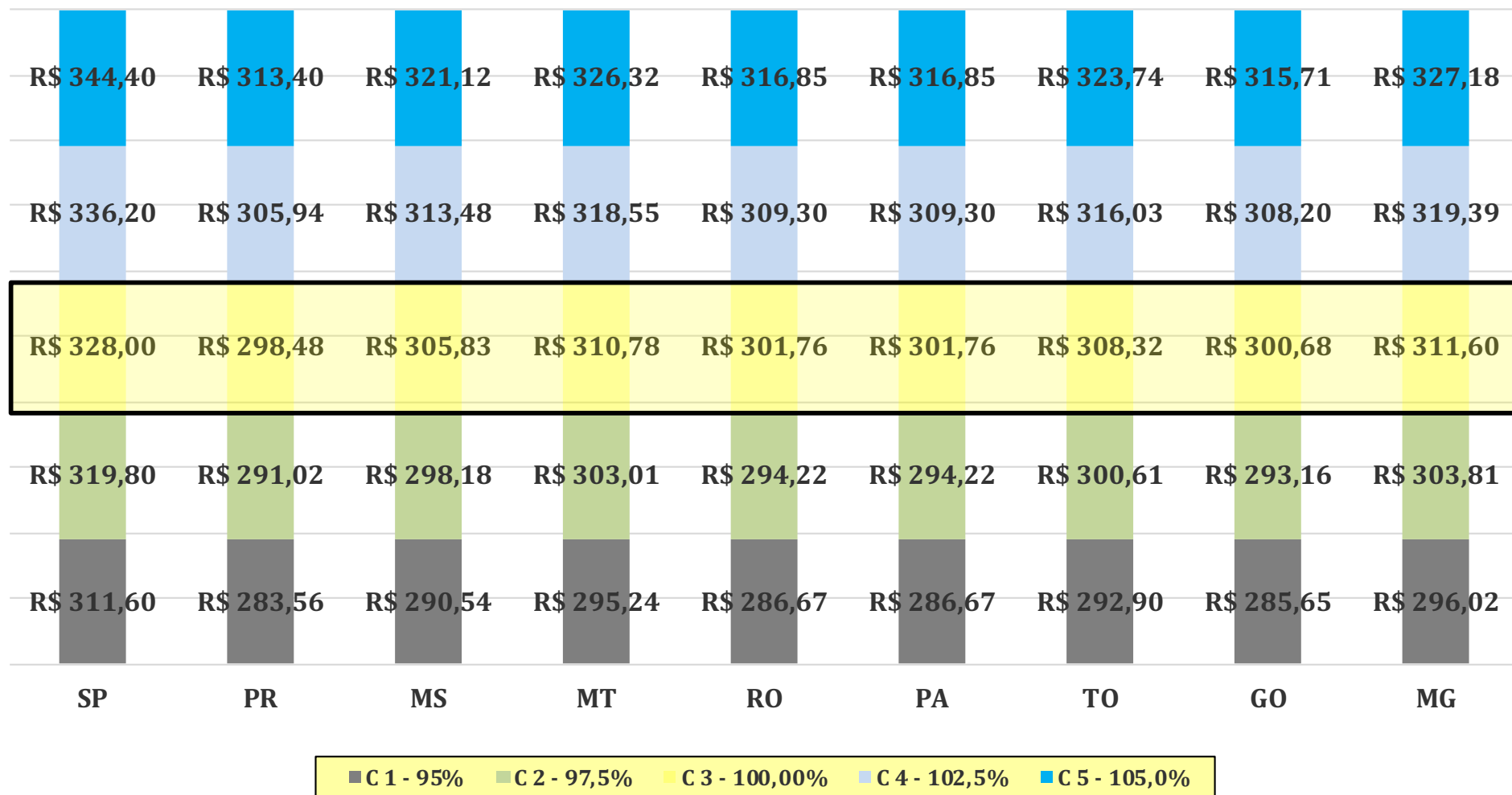


# Distribuição Percentual dos Custos/@ Produzida



## Remuneração da @ do Boi Gordo x Cenários

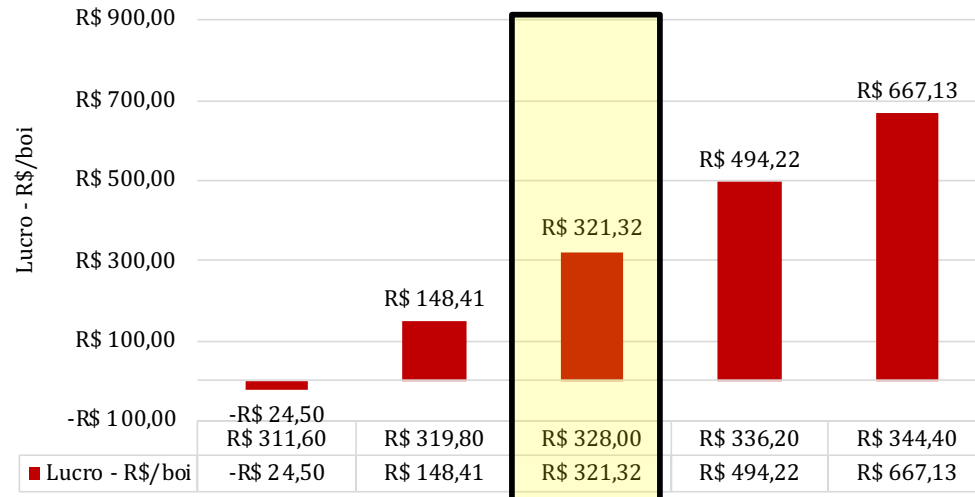
**C3 = preço da @ (SET/21 - dif. base) - livre de impostos**



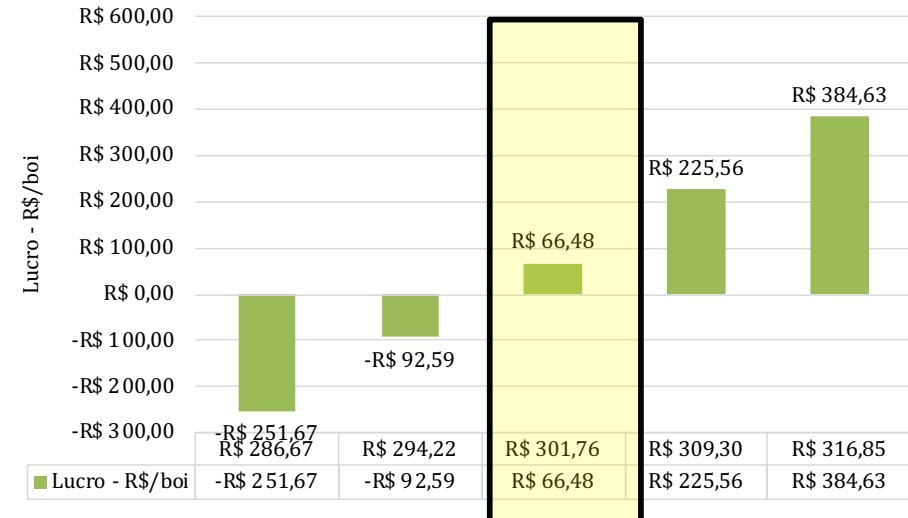
Fonte: Coan Consultoria, 2021.

# Lucro Operacional – R\$/boi

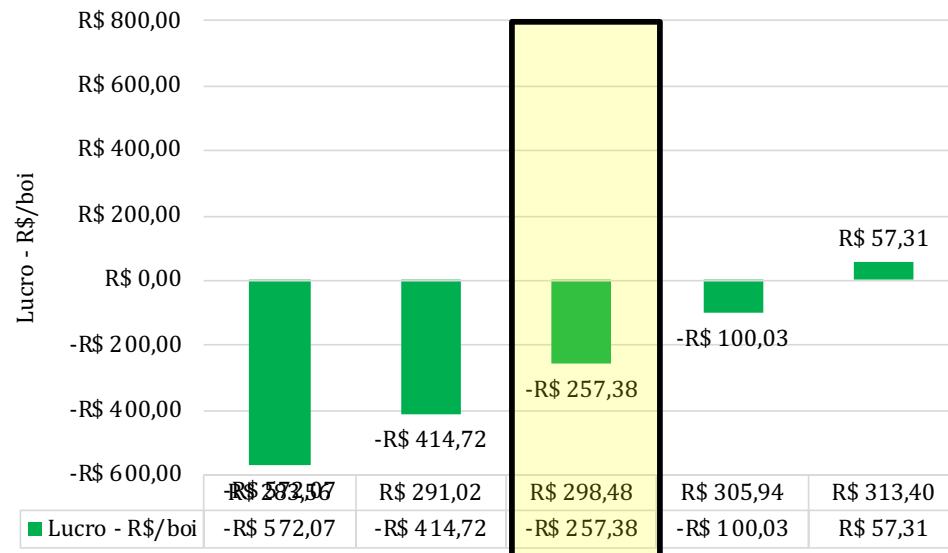
São Paulo



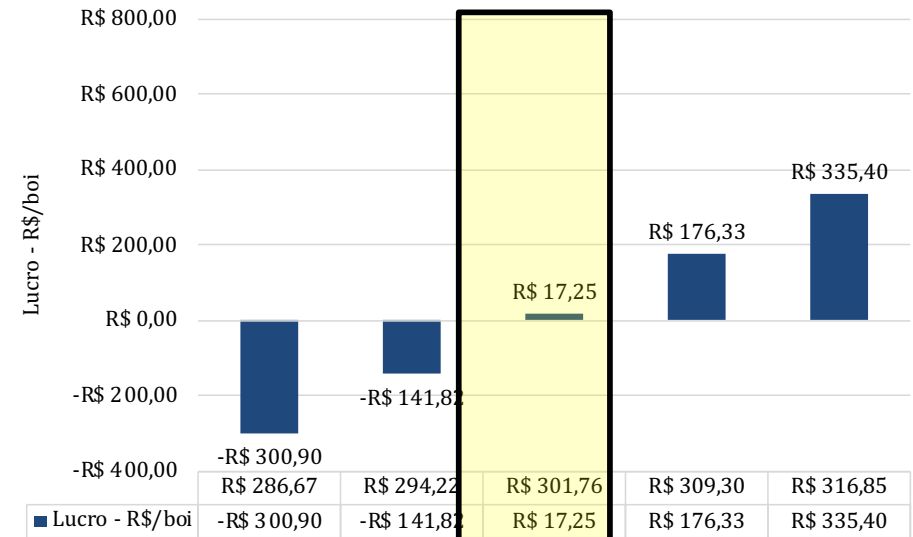
Rondônia



Paraná

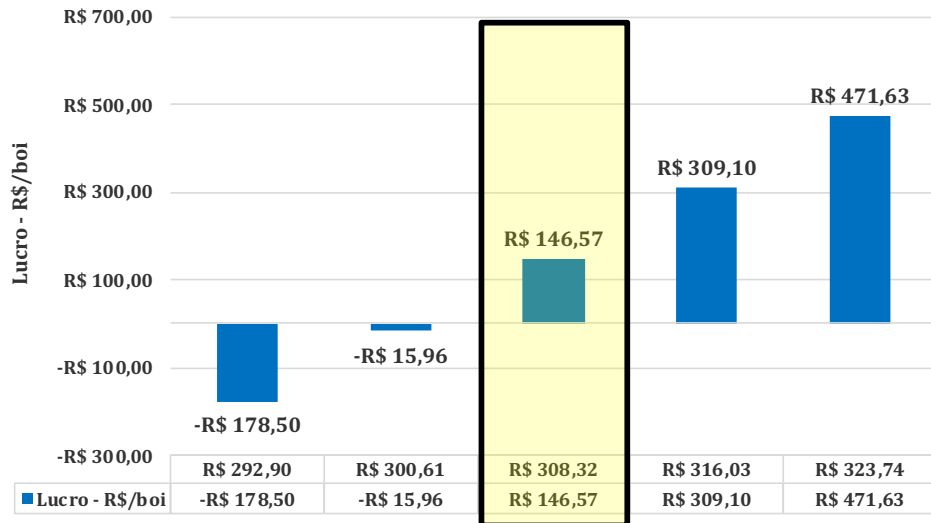


Pará

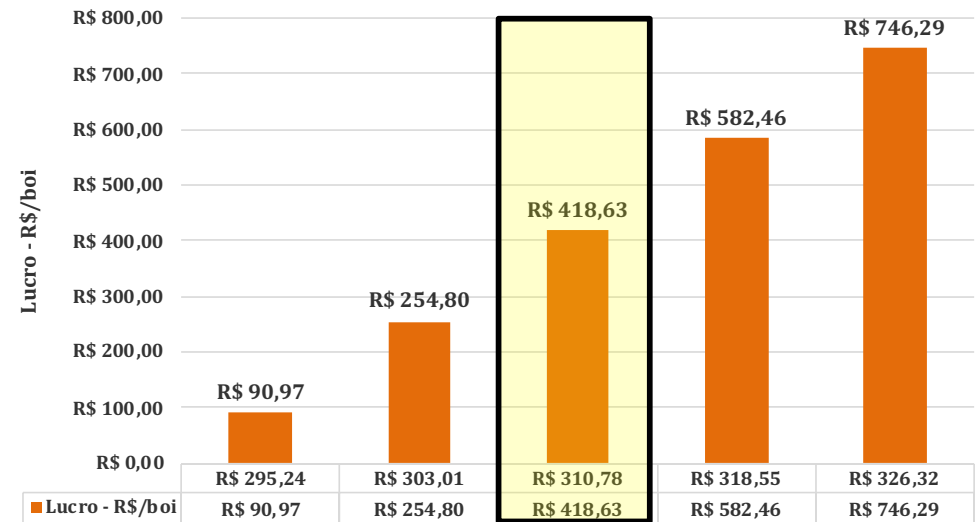


# Lucro Operacional – R\$/boi

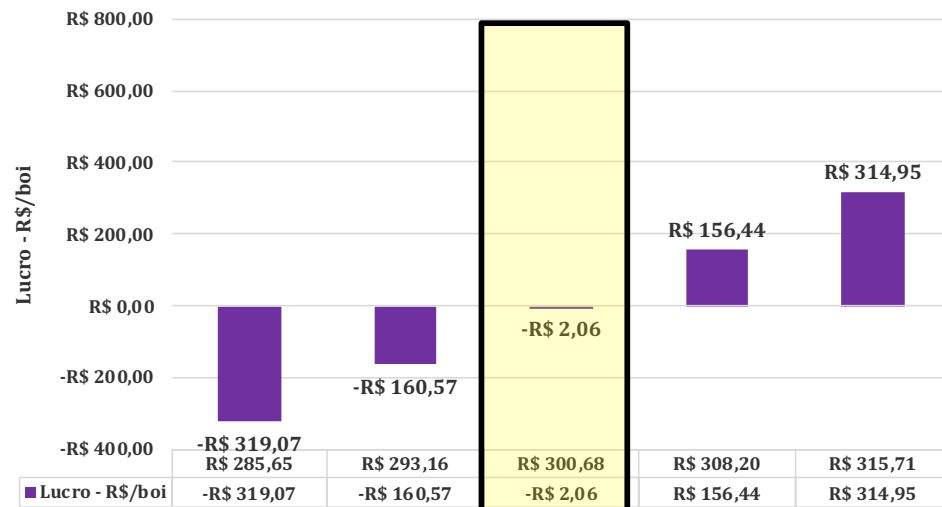
## Tocantins



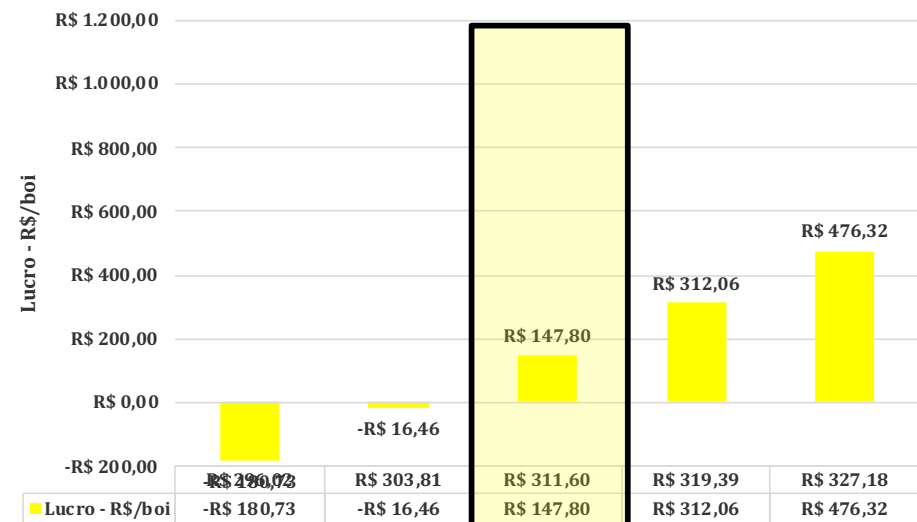
## Mato Grosso



## Goiás

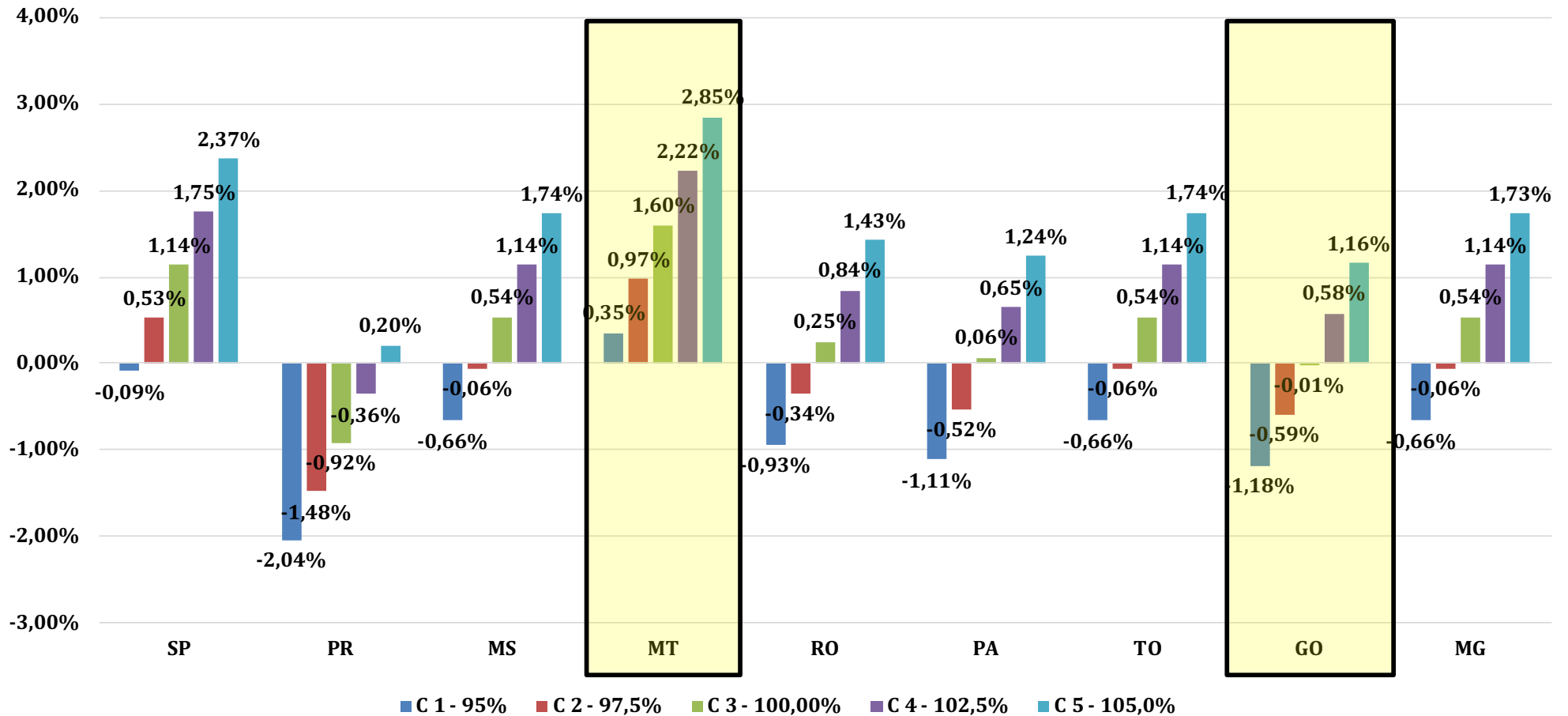


## Minas Gerais



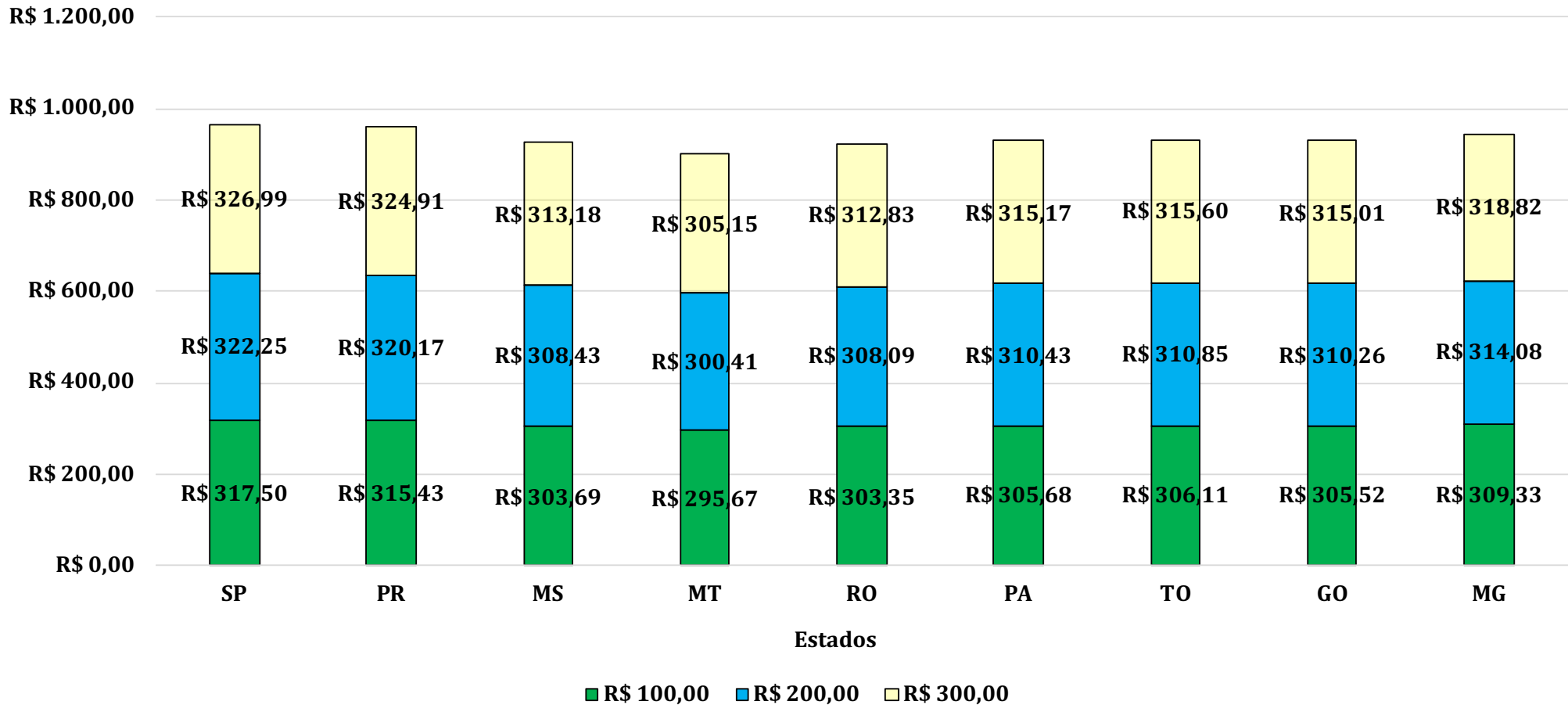


## RENTABILIDADE - % a.m



Fonte: Coan Consultoria, 2021.

## Lucro Meta – R\$100 / R\$200 / R\$300



Fonte: Coan Consultoria, 2020.

## Análise 2 – Confinamento Estratégico Recria/Engorda Intensiva

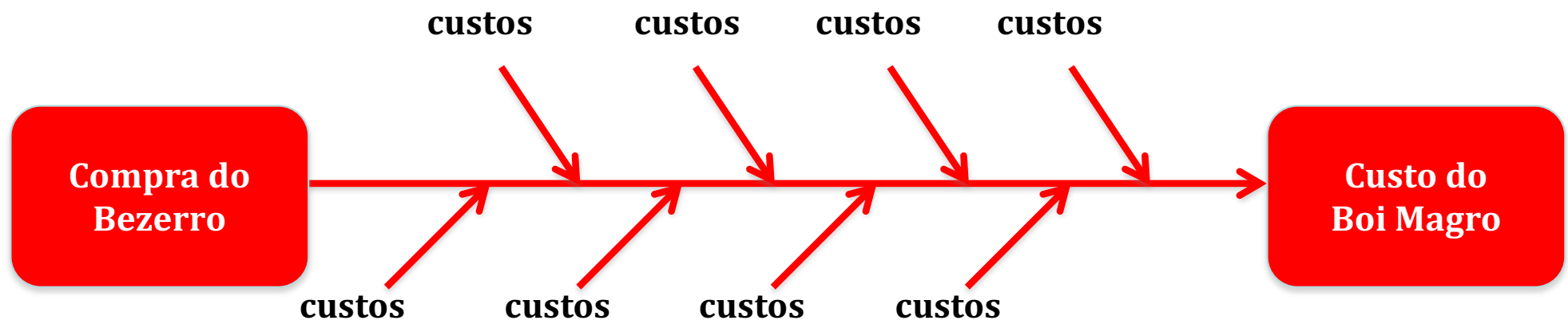






## ANÁLISE 2 – CONFINAMENTO ESTRATÉGICO

**Objetivo (7@ > 12,0@)**



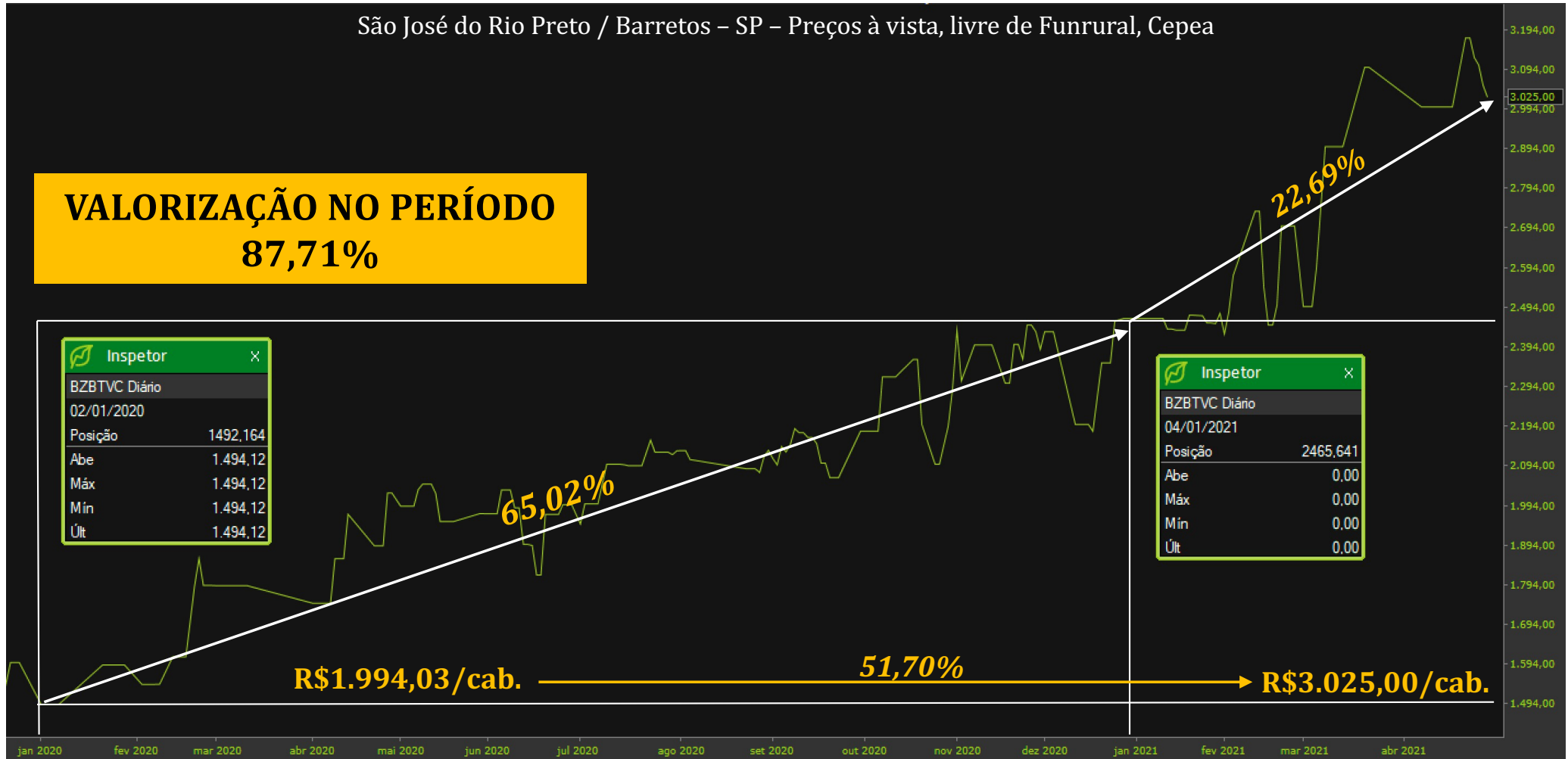
# MERCADO DO BEZERRO



# VALORIZAÇÃO DO BEZERRO- R\$/CAB.

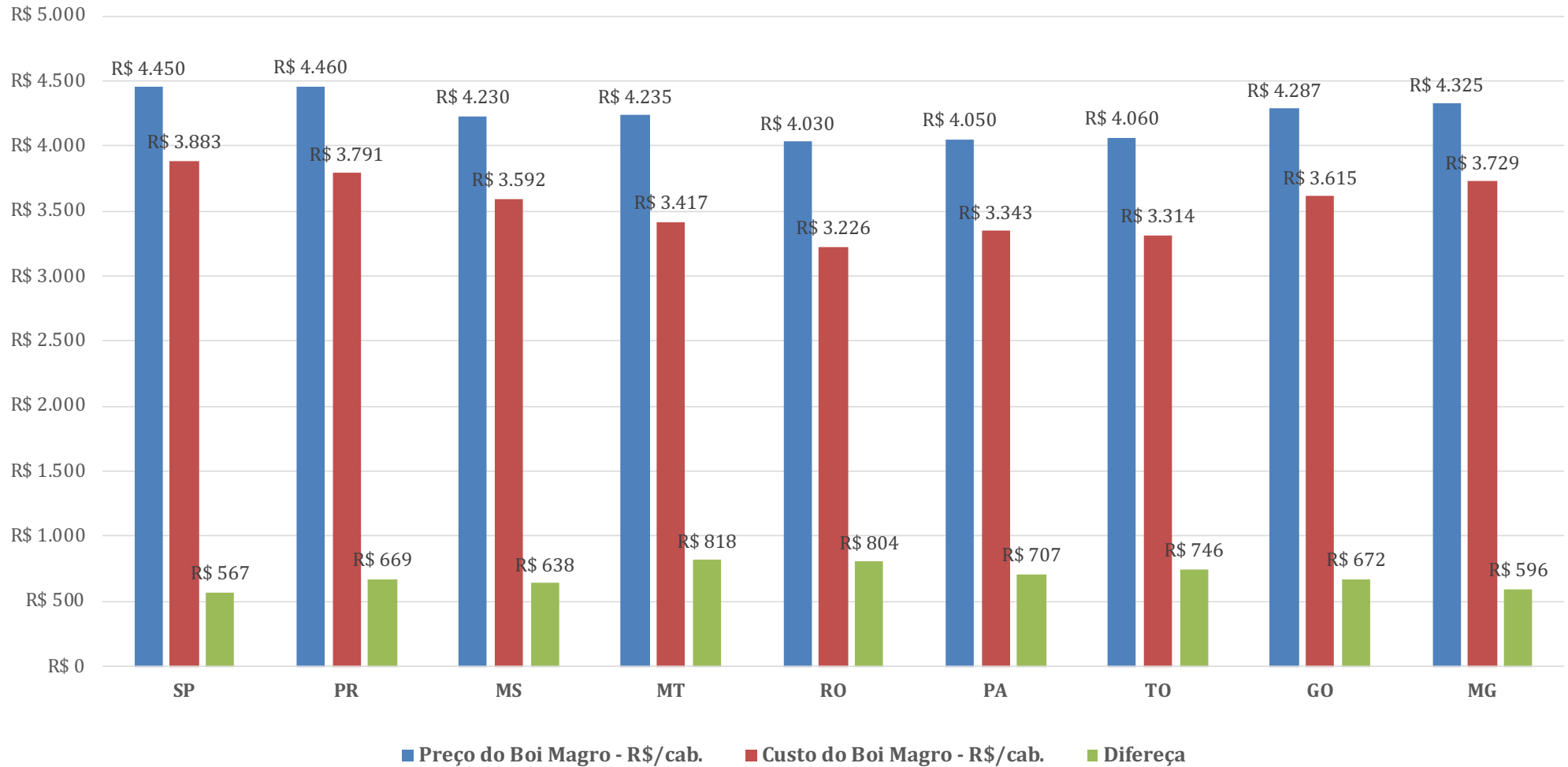
São José do Rio Preto / Barretos – SP – Preços à vista, livre de Funrural, Cepea

**VALORIZAÇÃO NO PERÍODO**  
**87,71%**



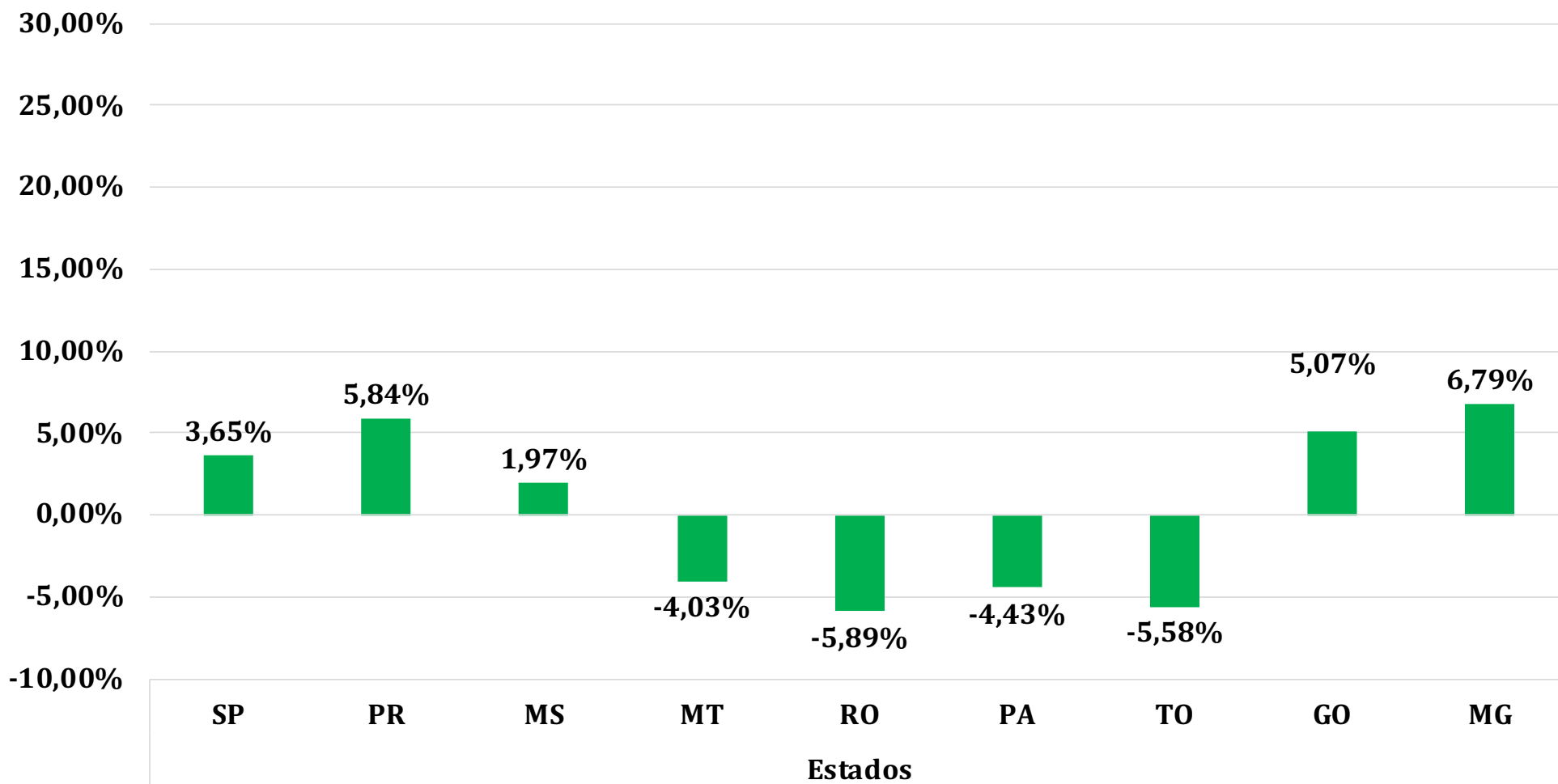
Fonte: B3/Cepea - Adaptação Coan Consultoria, 2021.

## PREÇO DO BOI MAGRO X CUSTO DO BOI MAGRO – R\$/cab.



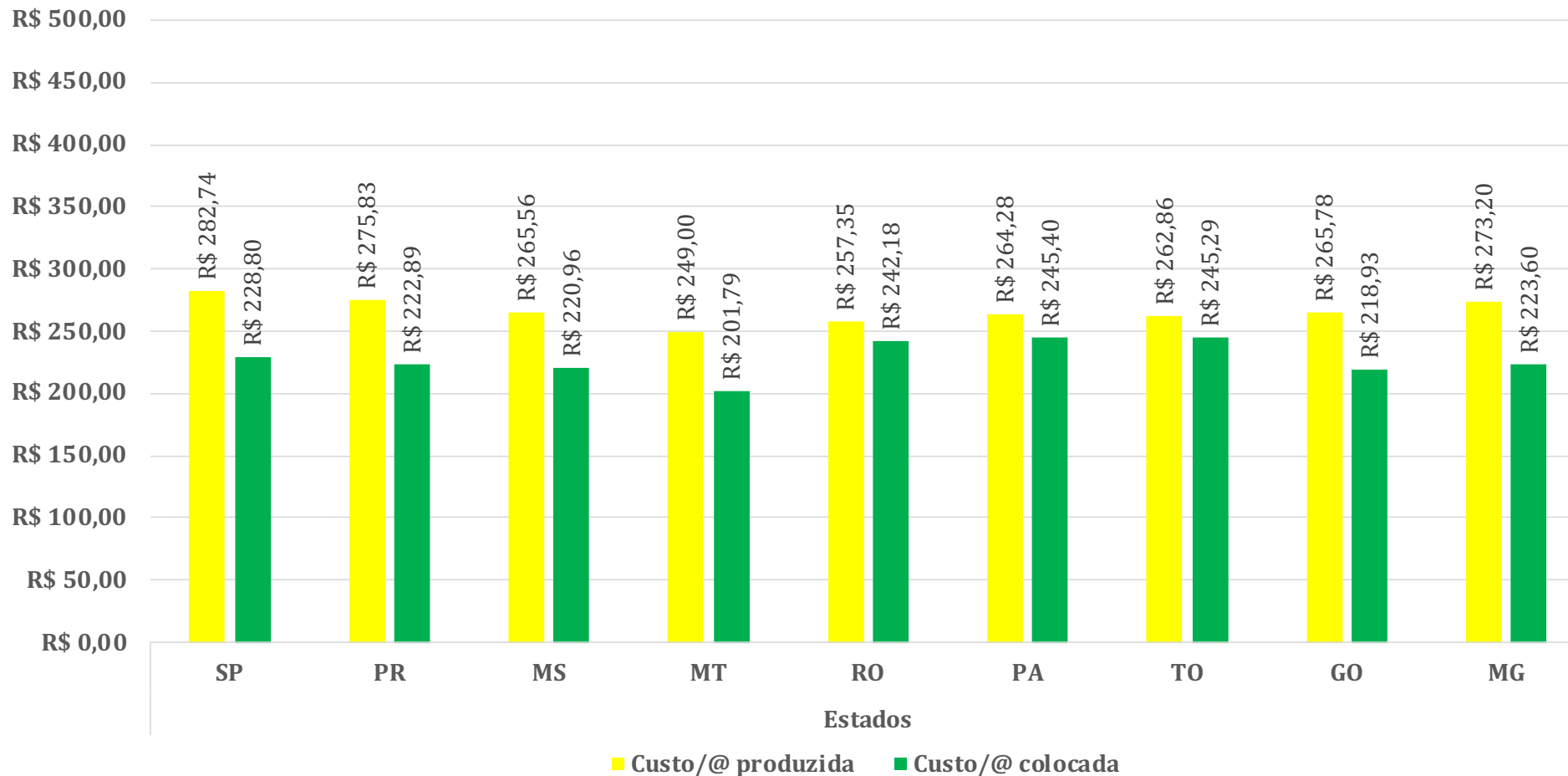
Fonte: Coan Consultoria, 2021.

# ÁGIO SOBRE A @ DO BOI GORDO



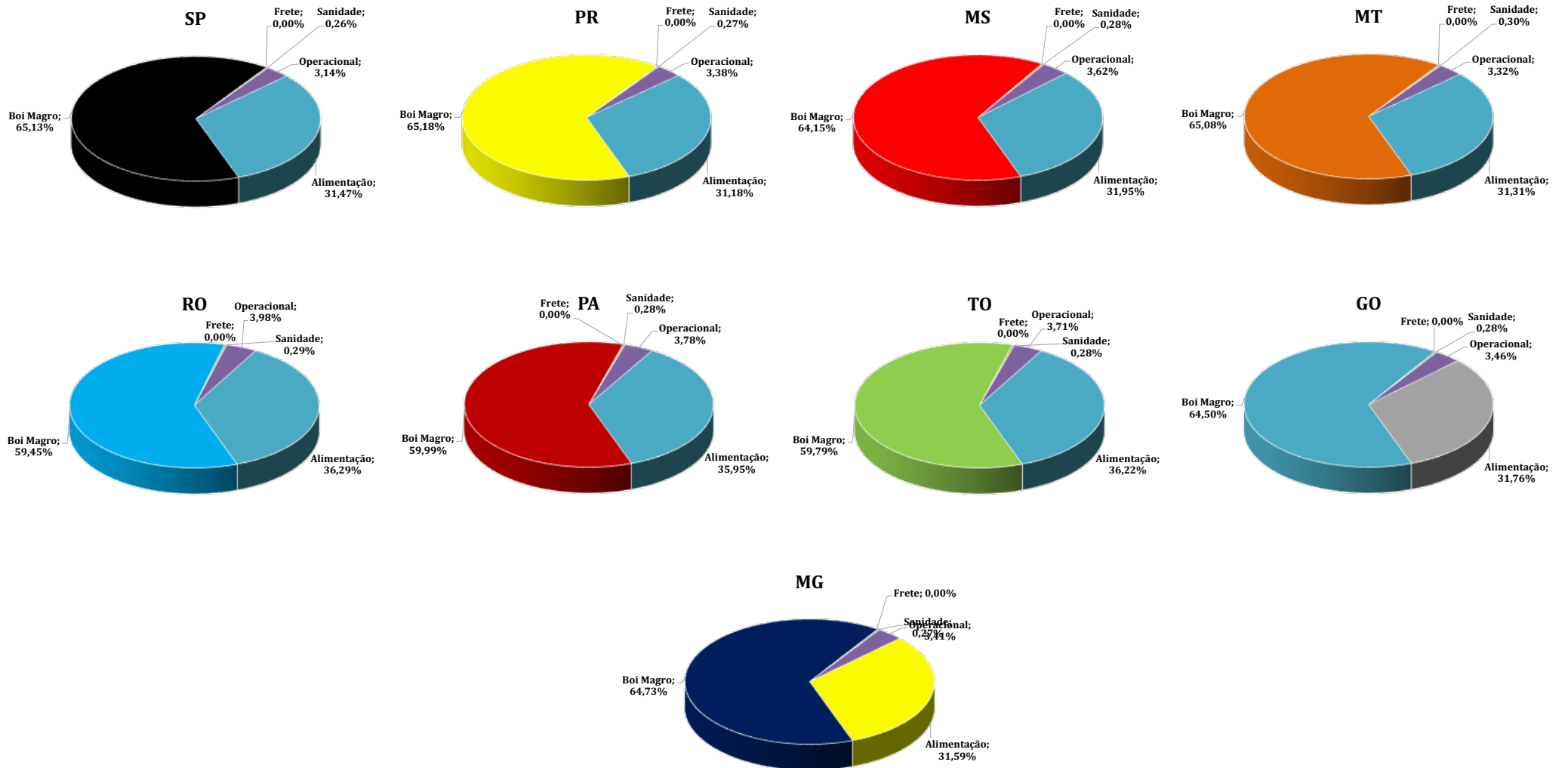
Fonte: Coan Consultoria, 2021.

## CUSTO DA @ PRODUZIDA X CUSTO DA @ COLOCADA



Fonte: Coan Consultoria, 2021.

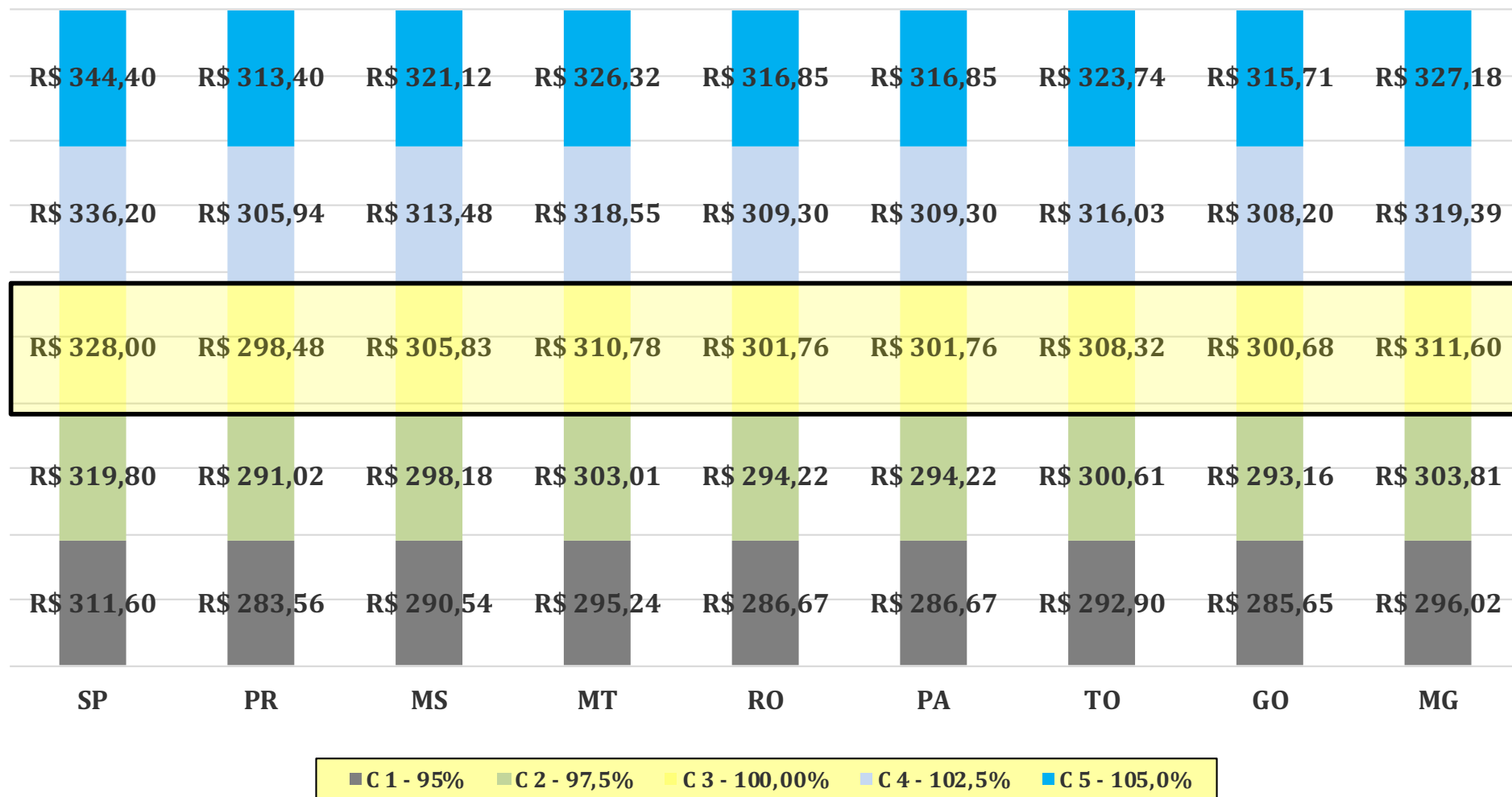
# DISTRIBUIÇÃO PERCENTUAL DOS CUSTOS / @ PRODUZIDA





## Remuneração da @ do Boi Gordo x Cenários

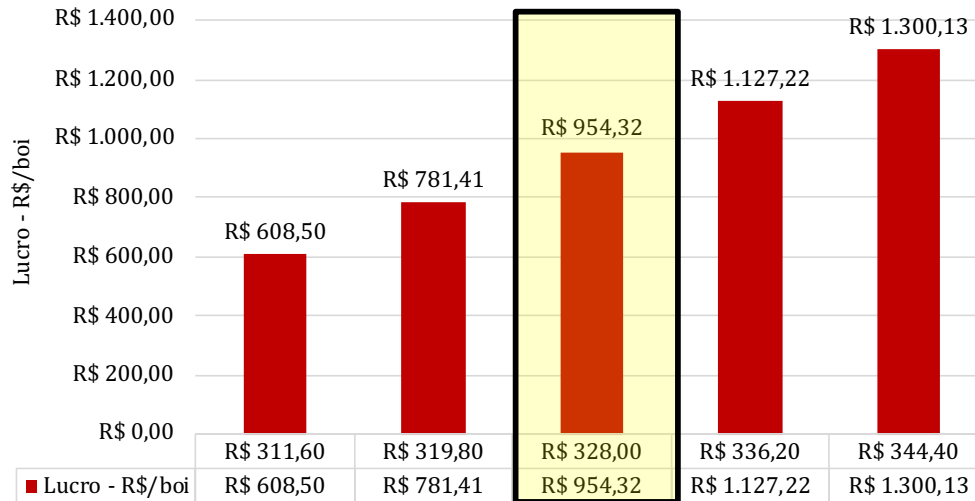
C3 = preço da @ (SET/21 - dif. base) - livre de impostos



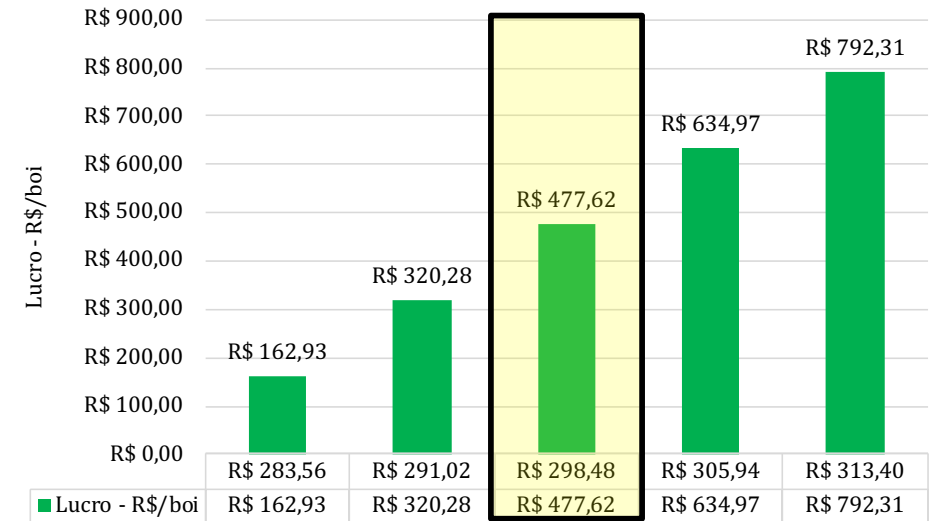
Fonte: Coan Consultoria, 2021.

## Lucro Operacional – R\$/boi

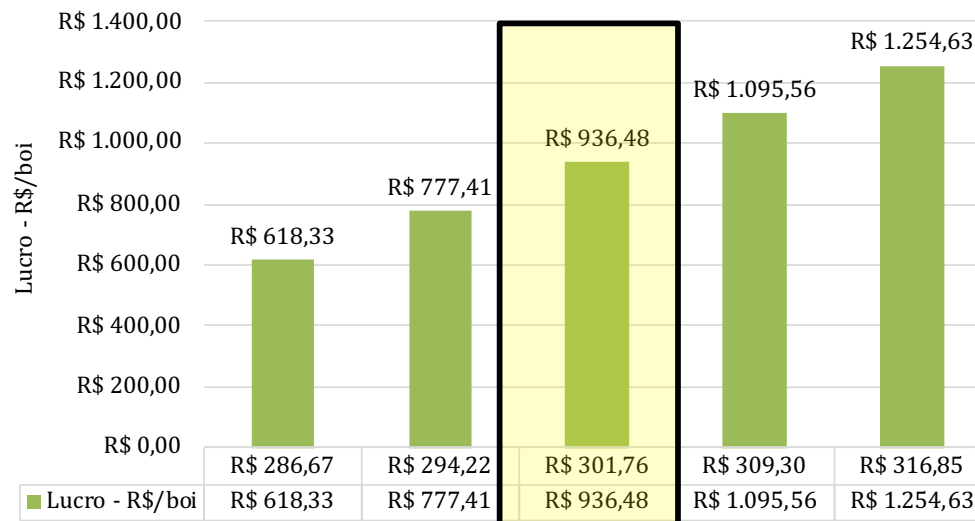
São Paulo



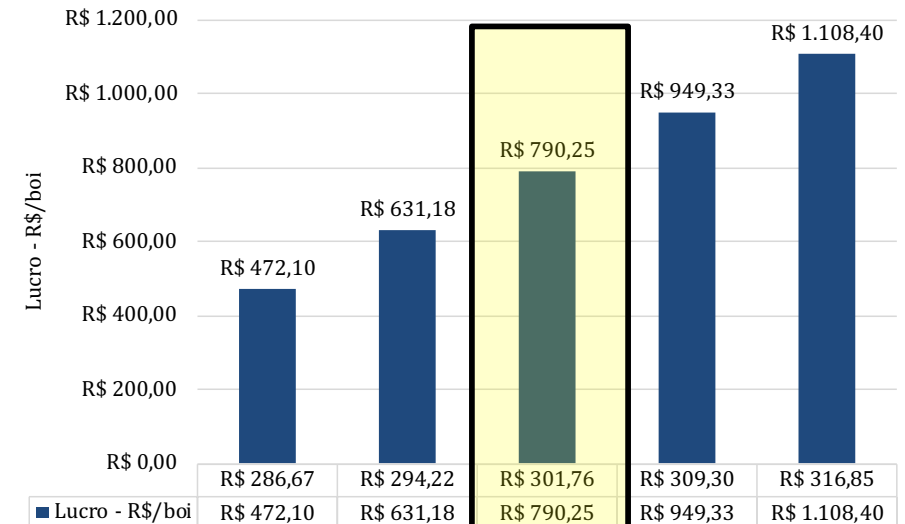
Paraná



Rondônia

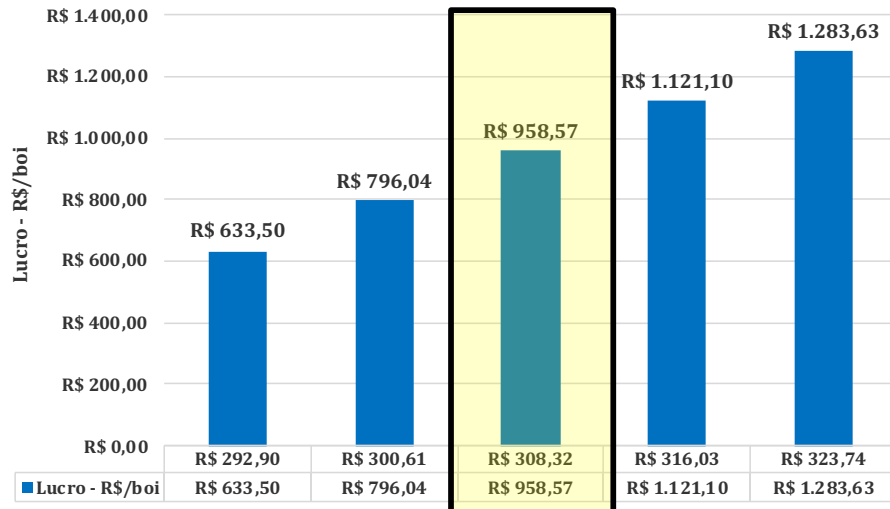


Pará

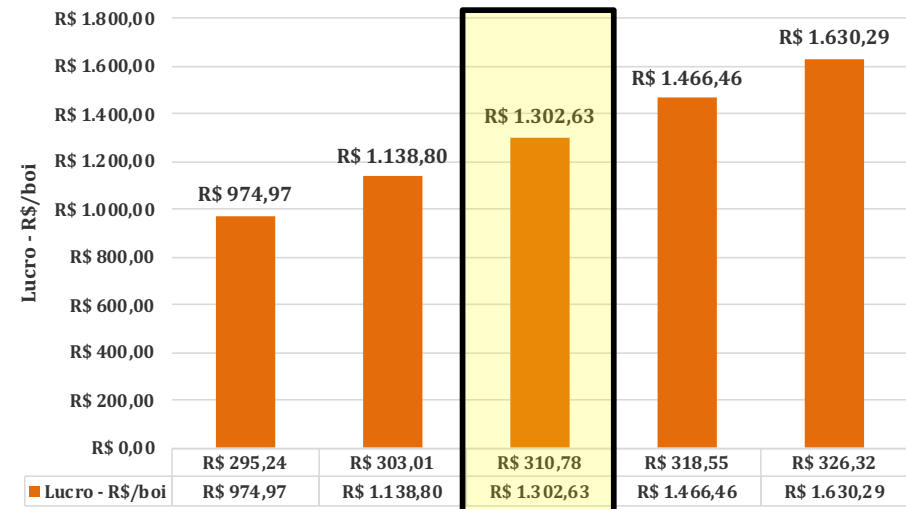


# Lucro Operacional – R\$/boi

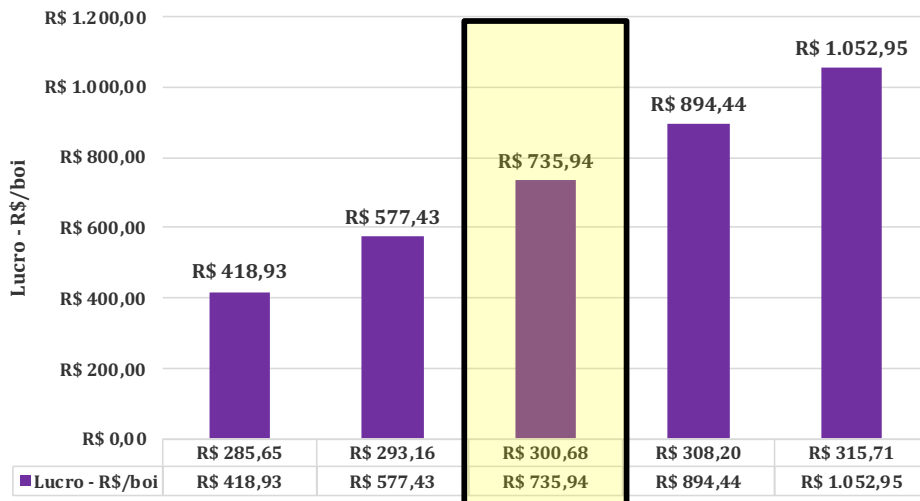
Tocantins



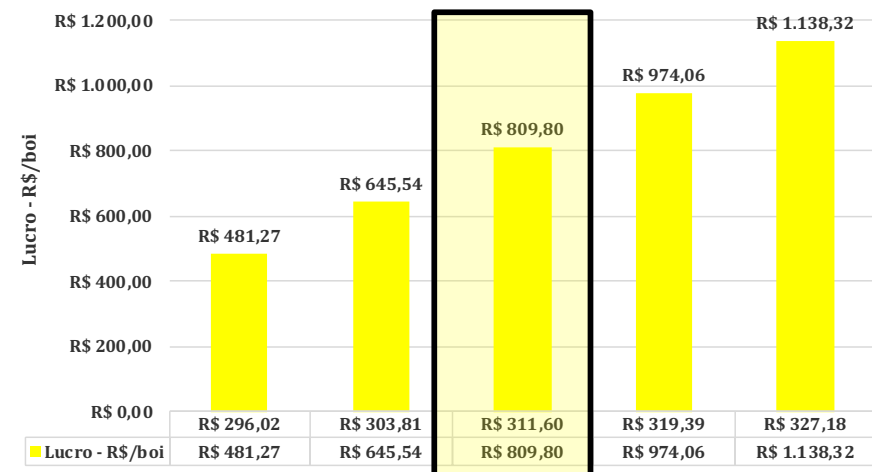
Mato Grosso



Goiás



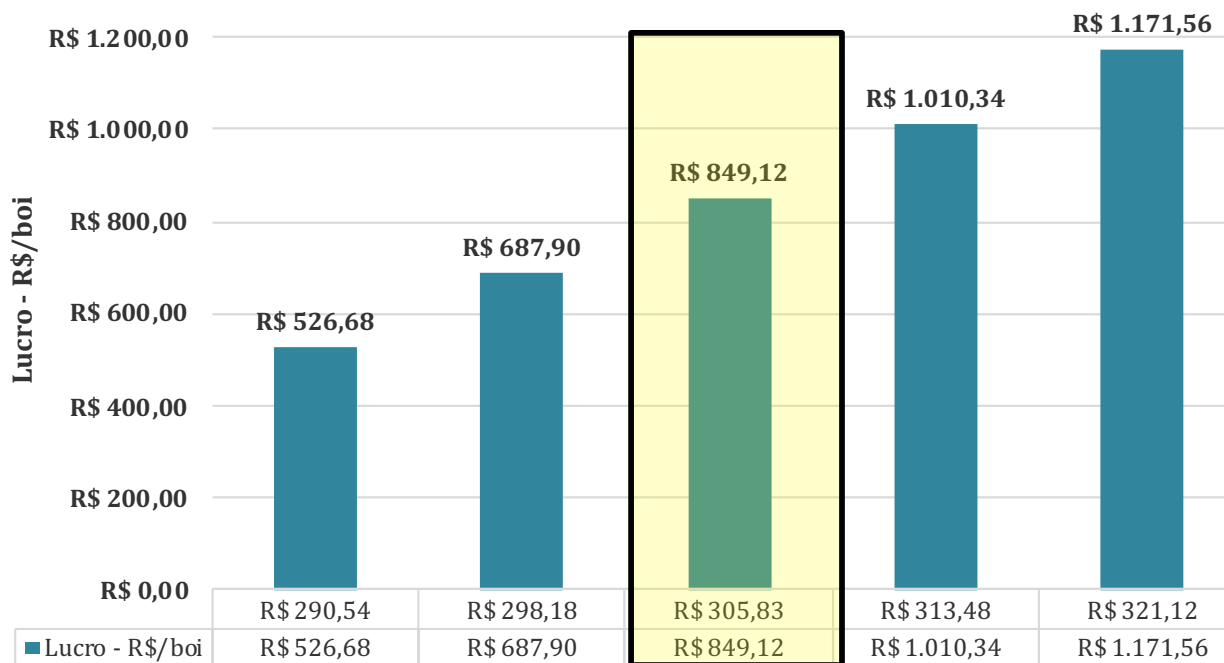
Minas Gerais



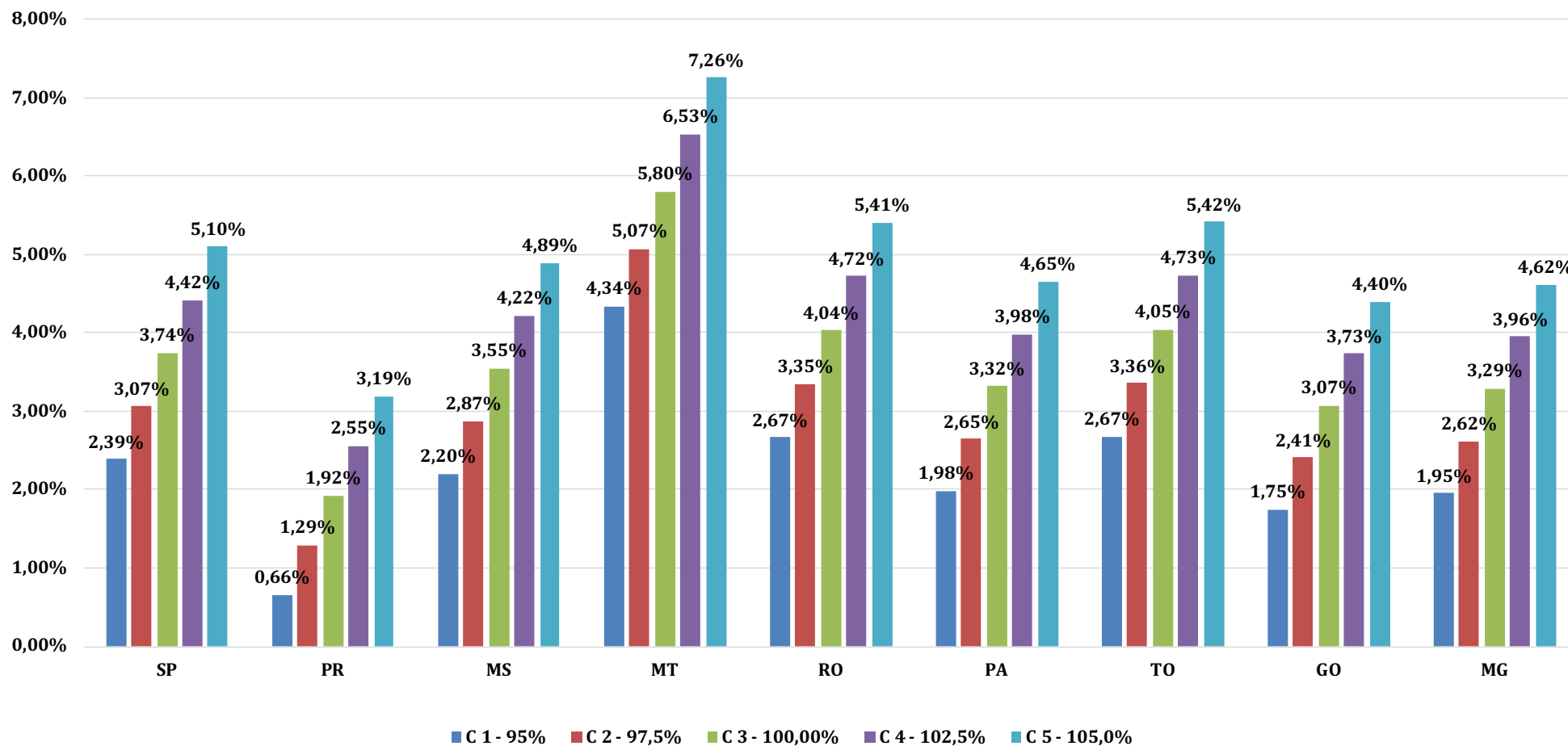
Fonte: Coan Consultoria, 2021.

# Lucro Operacional – R\$/boi

## Mato Grosso do Sul



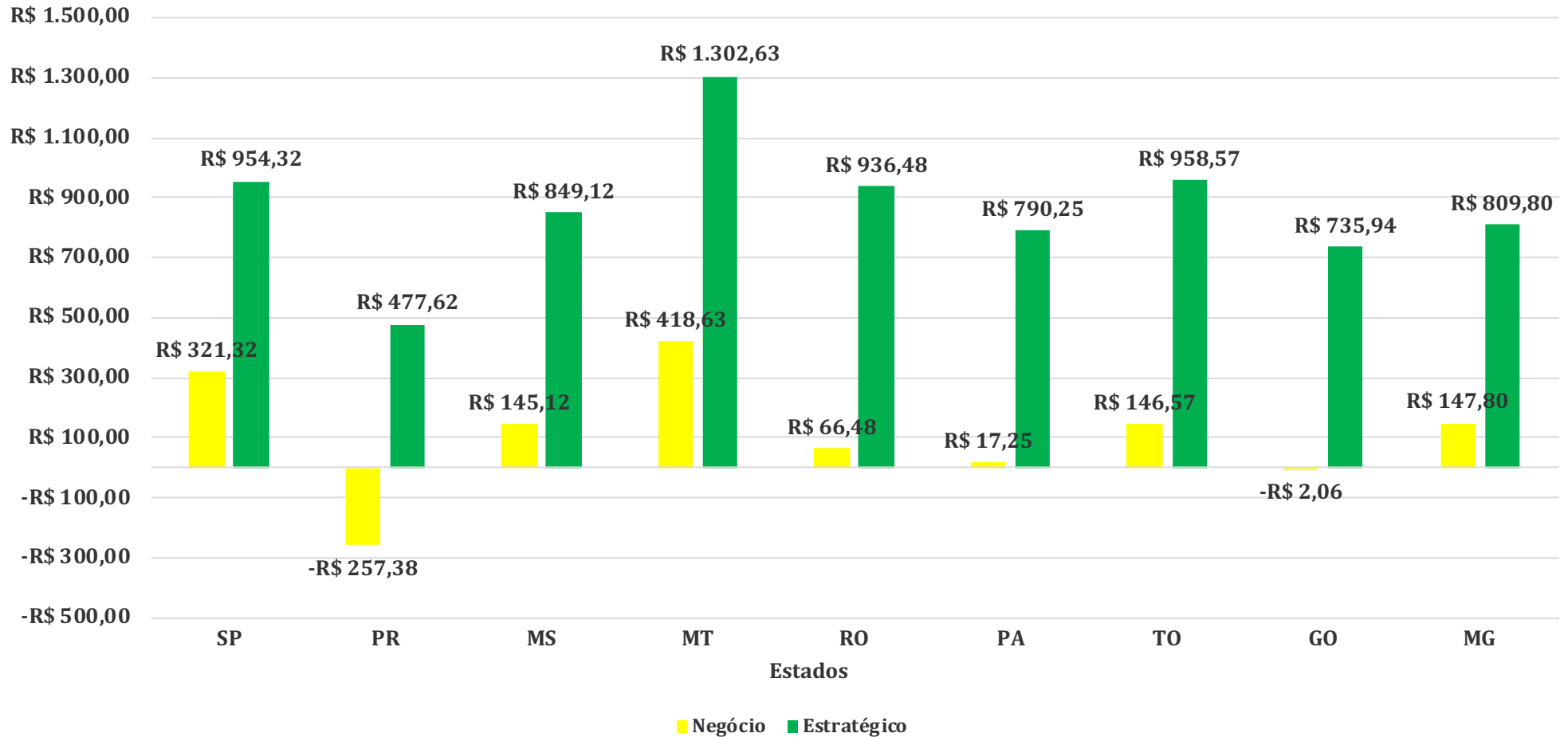
# RENTABILIDADE - % a.m



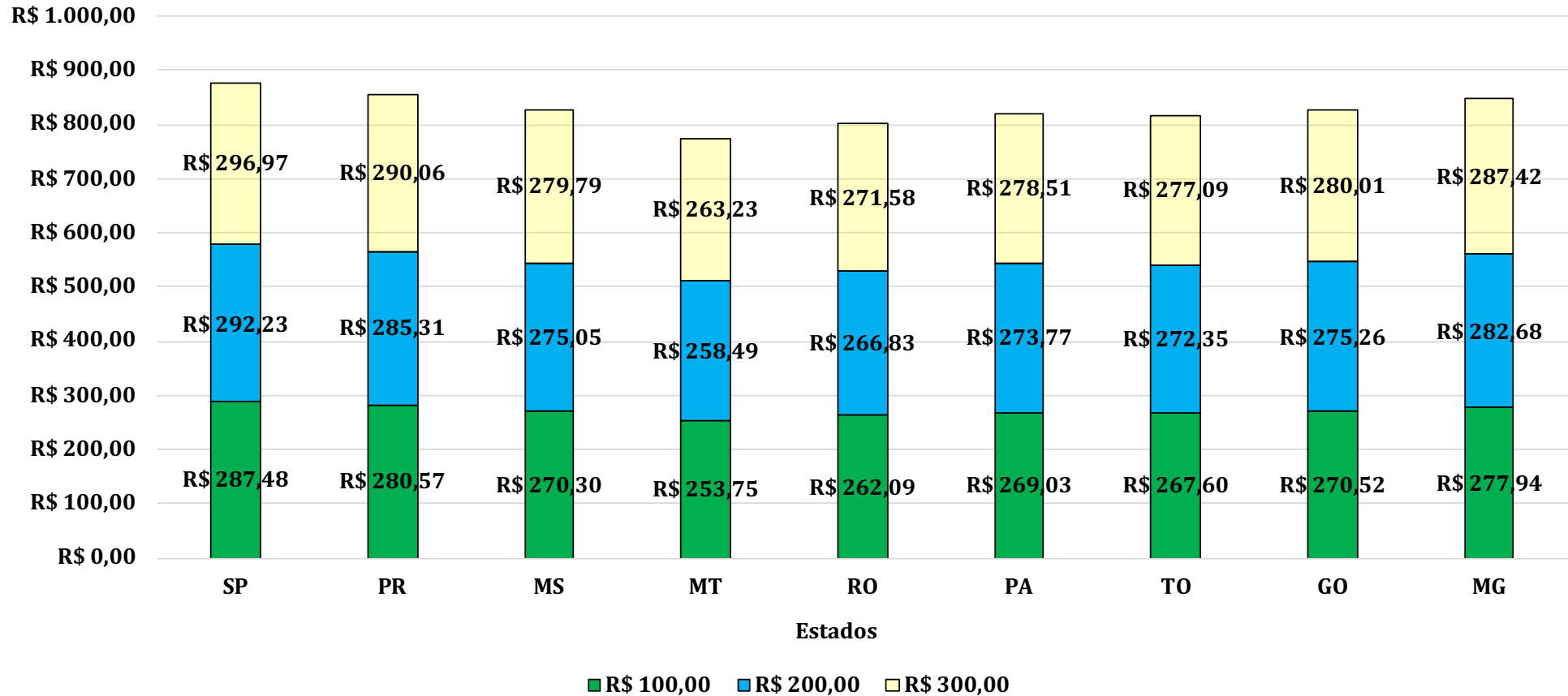
Fonte: Coan Consultoria, 2021.

## CONFINAMENTO NEGÓCIO X ESTRATÉGICO

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



## Lucro Meta - R\$100 / R\$200 / R\$300



Fonte: Coan Consultoria, 2021.

# Quem carrega o **LUCRO**?



Fonte: Instituto Inttegra, 2020.



# PDCA – PROCESSO CÍCLICO DE GESTÃO

## Melhoria Continuada de Gestão



### O que é?

A sigla PDCA quer dizer Plan, Do, Check, Act que, em português significa “Planejar, Fazer, Verificar, Agir”.

# Obrigado....

