

Economia Brasileira e o Agronegócio

Riscos e Oportunidades



Roberto Giannetti da Fonseca

Maio 2015



Cenário Macro Econômico Brasileiro

2015

Economia em forte e crescente desequilíbrio

- Deficit Fiscal 2014 : 7,3% PIB
- Deficit em Contas Correntes Externas 2014 : 4,2% PIB
- Inflação IPCA (Projeção 2015) : 8,3% a.a.
- Taxa de Investimento: 17,9% PIB
- Taxa de Confiança Consumidor: 95,3 (menor desde 2008)
- Sobrevalorização Cambial: Aprox. 20% - 25%
- Balança Comercial: Deficit US\$ 3,930 Bilhões (desde 2000)
- Exportações 2014: US\$ 225 Bilhões (2013 US\$ 242 Bilhões)
- Desemprego: 7,9% no 1T 2015 (6,8 milhões de pessoas)
- **PIB 2014 +0,1%, PIB 2015, previsão -2,0%**

O Governo Federal errou em muitas intervenções na política econômica

- **Subsídios às tarifas de energia elétrica**
- **Marco regulatório do Pré-Sal**
- **Precificação dos Combustíveis**
- **Desestímulo ao Etanol**
- **Sobrevalorização Cambial**
- **Desindustrialização Galopante**
- **Estagnação do Comércio Exterior e do Mercosul**
- **“Pedaladas” nas Contas Públicas**

2015

ESTABILIDADE MONETÁRIA E CRESCIMENTO ECONÔMICO

EM (RE)CONSTRUÇÃO

OBRA EM ANDAMENTO , PRAZO: ?????

**AJUSTE DO
CÂMBIO**

**FIM DO
IMPULSO
PARAFISCAL**

**REALISMO
TARIFÁRIO**

**AJUSTE
SEGURO
DESEMPREGO**

**AJUSTE
FISCAL E
MONETÁRIO**

**NOVO PROGRAMA DE
INFRAESTRUTURA EM BREVE**

**FIM DAS PEDALADAS FISCAIS
(TRANSPARÊNCIA FISCAL)**

PREVISIBILIDADE = CONFIANÇA

ESTABILIDADE MONETÁRIA E CRESCIMENTO ECONÔMICO

CRONOGRAMA DE TRAMITAÇÕES

- ☐ **05/MAI: Projeto de Lei Complementar da Desoneração de Folha na Câmara (DE LONGE O MAIS IMPORTANTE)**
- ☐ **22/MAI: Data limite para divulgar contingenciamento**
- ☐ **19/JUN: Projeto de Lei Complementar da Desoneração de Folha no Senado**
- ☐ **01/JUN: Data limite para votação das MPS 664 e 665**
- ☐ **11/JUL: Data limite para votação da MP do IRPF**

RECUPERAÇÃO DO CRESCIMENTO ECONÔMICO

AGENDA DE COMPETITIVIDADE

1. CRESCIMENTO DAS EXPORTAÇÕES

ECONOMIA MUNDIAL – USA / UE / CHINA / JAPÃO / EMERGENTES

TAXA DE CÂMBIO

PREÇOS COMMODITIES / TERMOS DE TROCA

DESONERAÇÃO TRIBUTÁRIA / REINTEGRA

CUSTOS DE LOGÍSTICA

CUSTOS FINANCEIROS E EXPORT CREDIT (PROEX)

2. INVESTIMENTOS EM INFRA-ESTRUTURA

AMBIENTE REGULATÓRIO

GRAU DE INVESTIMENTO

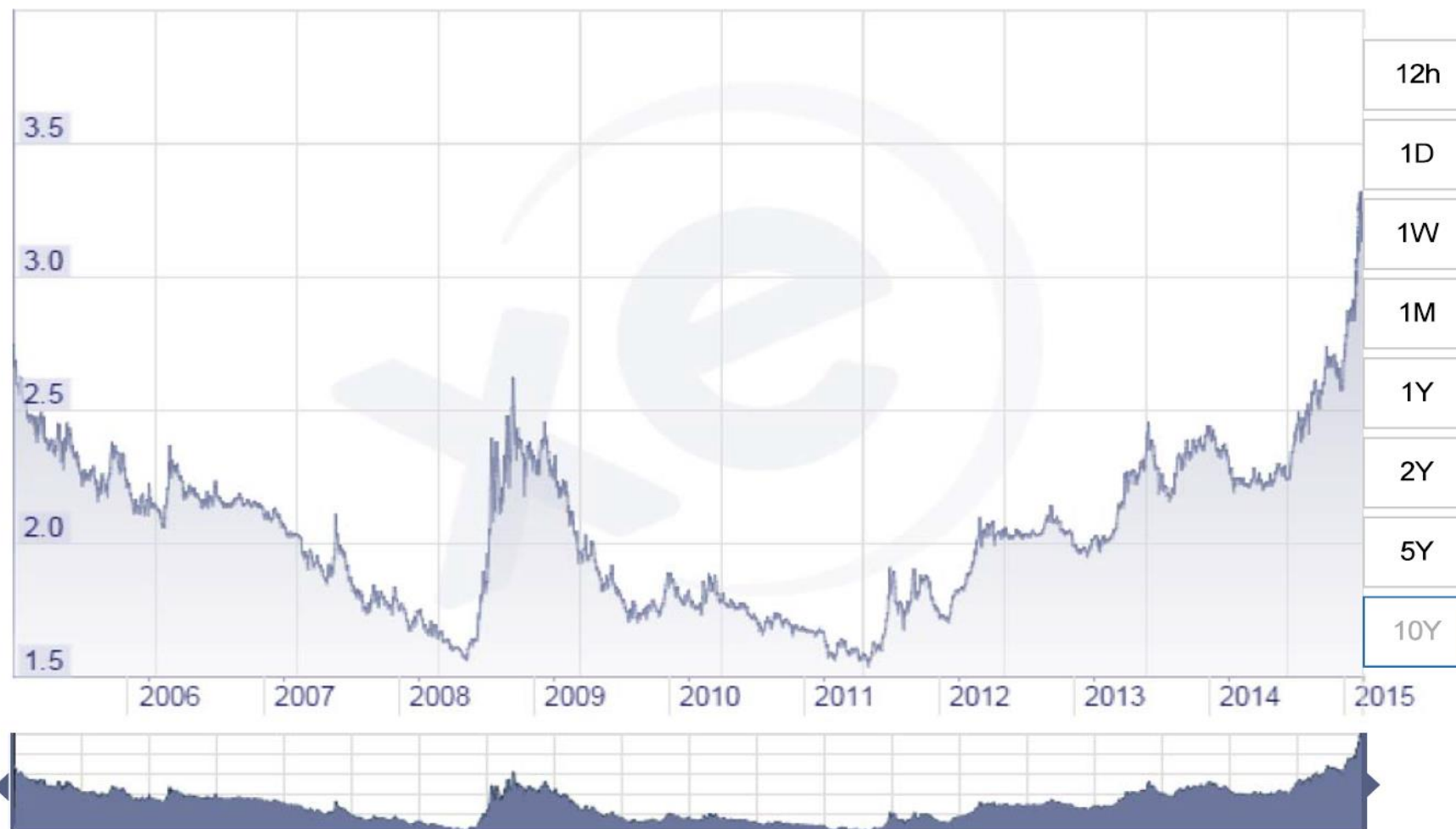
AGILIZAÇÃO PROCEDIMENTOS BUROCRÁTICOS (TCU / AGENCIAS)

EXPECTATIVA MÉDIO / LONGO PRAZO

BRL per 1 USD

22 Jul 2014 00:00 UTC

USD/BRL close: **2.21240**

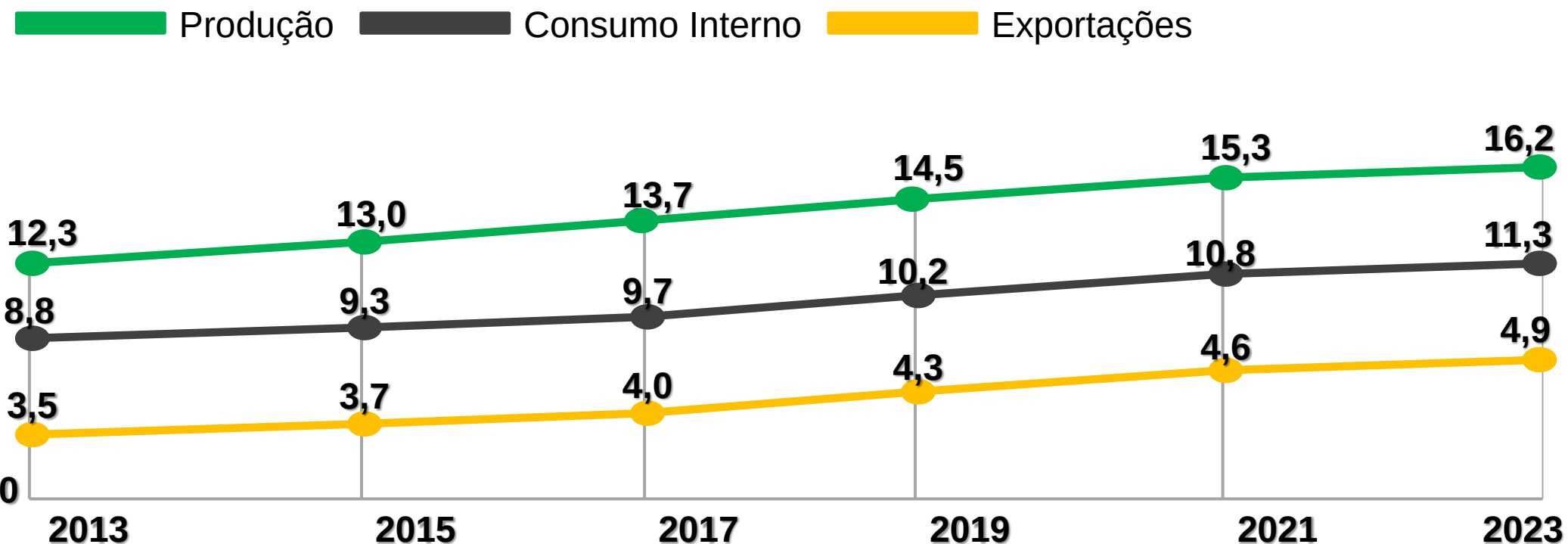


MERCADO MUNDIAL DE PROTEINA ANIMAL

- **DE 2015 A 2023 O CONSUMO MUNDIAL DE CARNE BOVINA CRESCERÁ EM 9 MILHÕES DE TONELADAS/ANO.**
- **DE 2015 A 2023 O CONSUMO MUNDIAL DE CARNE DE FRANGO E SUINA CRESCERÁ EM 41 MILHÕES DE TONELADAS/ANO.**
- **POTENCIAL OPORTUNIDADE PARA O BRASIL POR CONTA DE FATORES GEOGRÁFICOS NATURAIS (DISPONIBILIDADE DE TERRAS, CLIMA FAVORÁVEL, RECURSOS HÍDRICOS) , FATORES TECNOLÓGICOS (PRODUTIVIDADE), FATORES DE PRODUÇÃO (DISPONIBILIDADE DE GRÃOS PRÓXIMO A REGIÃO DE PRODUÇÃO)**
- **NOVAS FONTES AGRÍCOLAS CENTRO – OESTE E MATOPISTO.**
- **AGREGAÇÃO DE VALOR / CORTES ESPECIAIS / ALIMENTOS INDUSTRIALIZADOS / MARCAS E DISTRIBUIÇÃO PRÓPRIAS.**

AVANÇO DO FRANGO...

Em milhões de toneladas no Brasil *



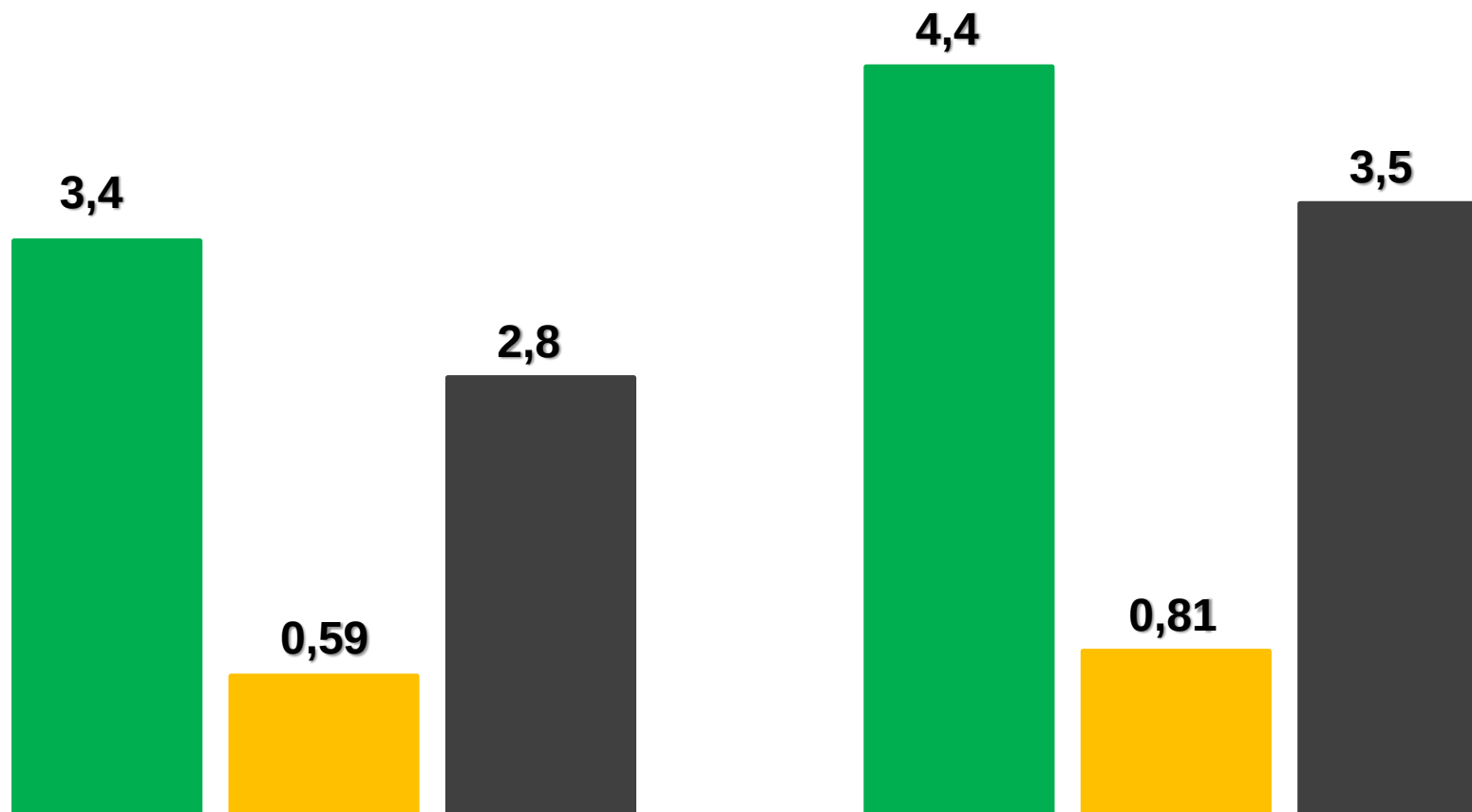
*A partir de 2015, os dados são estimados
Rabobank

Fonte:

... E DA CARNE SUÍNA

Em milhões de toneladas *

Produção Consumo Interno Exportações



*Dados de 2023 são estimados

Fonte: Rabobank

DESEMPENHO RECENTE 1990 – 2013

- **PRODUÇÃO DE FRANGO - AUMENTO DE 465% !!**
- **PRODUÇÃO DE CARNE SUÍNA - AUMENTO DE 214% !!**
- **PRODUÇÃO DE CARNE BOVINA - AUMENTO DE 94% !!**
- **PRODUÇÃO DE AÇÜCAR - DE 16,0 MILHÕES TONS PARA 38,9 MILHÕES**
- **PRODUÇÃO DE ETANOL - DE 10,5 BILHÕES LTS PARA 23,5 BILHÕES LTS.**
- **AGRONEGÓCIO BRASIL - 22,15% DO PIB E 36,9% DAS EXPORTAÇÕES (2011)**
- **MERCADOS MUNDIAIS : DE 119 PAÍSES (2000) PARA 194 PAÍSES (2014).**
- **DE 1994 A 2014 – AUMENTO DA PRODUÇÃO DE GRÃOS – 220%, DA PRODUTIVIDADE 129%, ÁREA PLANTADA 40%.**

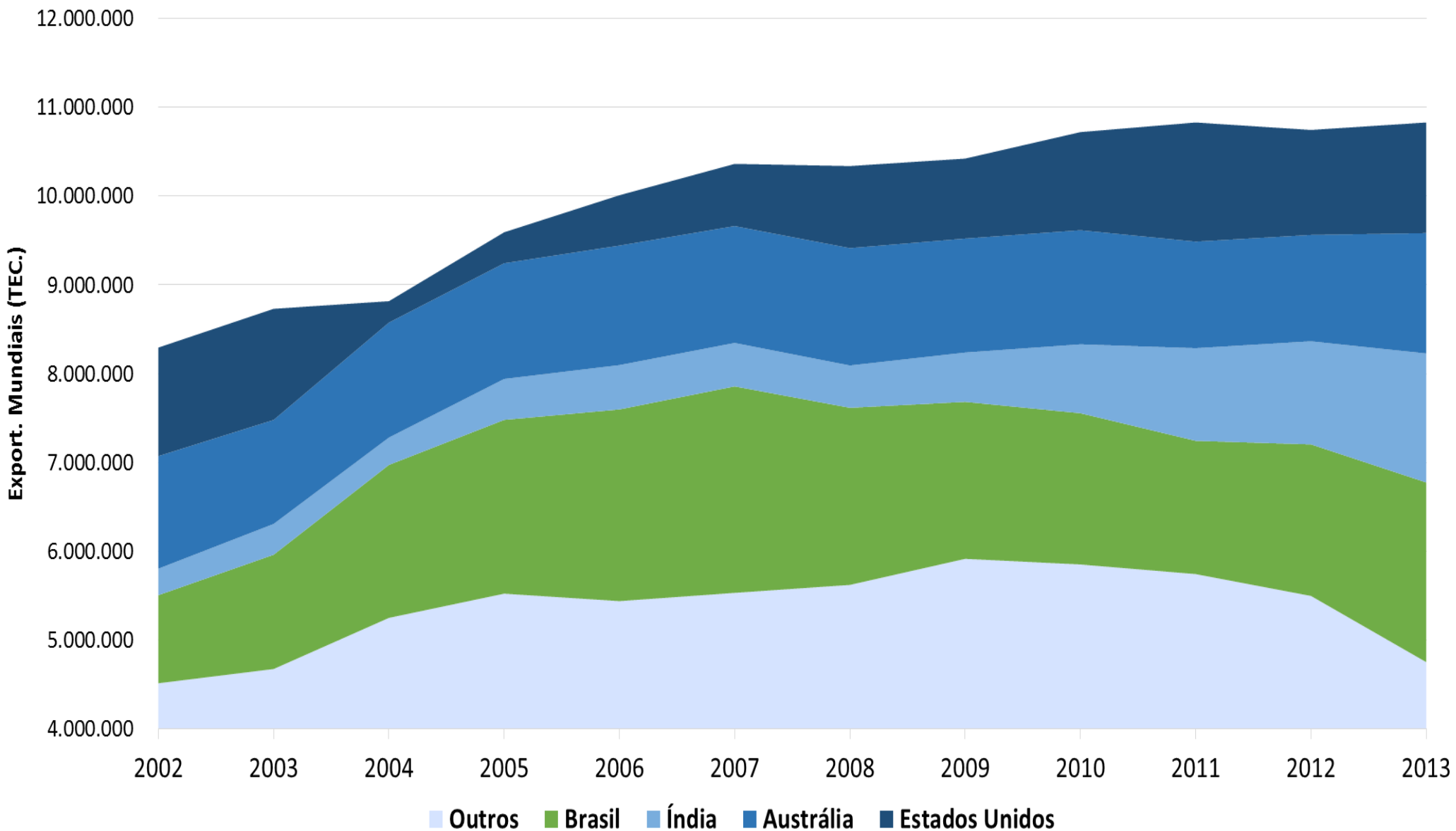
SEGURANÇA ALIMENTAR MUNDIAL – RISCOS E DESAFIOS

- **ATÉ 2050 POPULAÇÃO MUNDIAL CRESCE DE 7,0 PARA 9,0 BILHÕES DE HABITANTES, CRESCENTE RENDA E URBANIZAÇÃO NOS PAÍSES EMERGENTES = + 40% DEMANDA DE ALIMENTOS NO MUNDO !!!**
- **RISCOS CLIMÁTICOS – EM 2012 A SECA FOI RESPONSÁVEL PELA QUEBRA DE 20% NAS SAFRAS DE MILHO E SOJA NOS EUA E DE 40% NAS SAFRAS DE MILHO, ALGODÃO, E CANA DE AÇÚCAR NO BRASIL.**
- **RISCOS DE PREÇO E CÂMBIO – CICLOS DE INSTABILIDADE ECONÔMICA E DE ELEVADA VOLATILIDADE DE PREÇOS E DE CÂMBIO.**
- **RISCOS SANITÁRIOS - PRAGAS, DOENÇAS, VEGETAIS E ANIMAIS. ACORDOS DE HARMONIZAÇÃO SANITÁRIA.**
- **RISCOS DE CRÉDITO E DE CUSTO DE CAPITAL - BNDES / PSI / CRÉDITO AGRÍCOLA / CRÉDITO DE ESTOCAGEM.**
- **RISCOS DE ACESSO A MERCADOS – NEGOCIAÇÕES COMERCIAIS DE LIVRE COMÉRCIO E DE FACILITAÇÃO DE COMÉRCIO / OMC / BILATERAIS.**

ABERTURA MERCADO USA PARA CARNE BOVINA **BRASILEIRA**

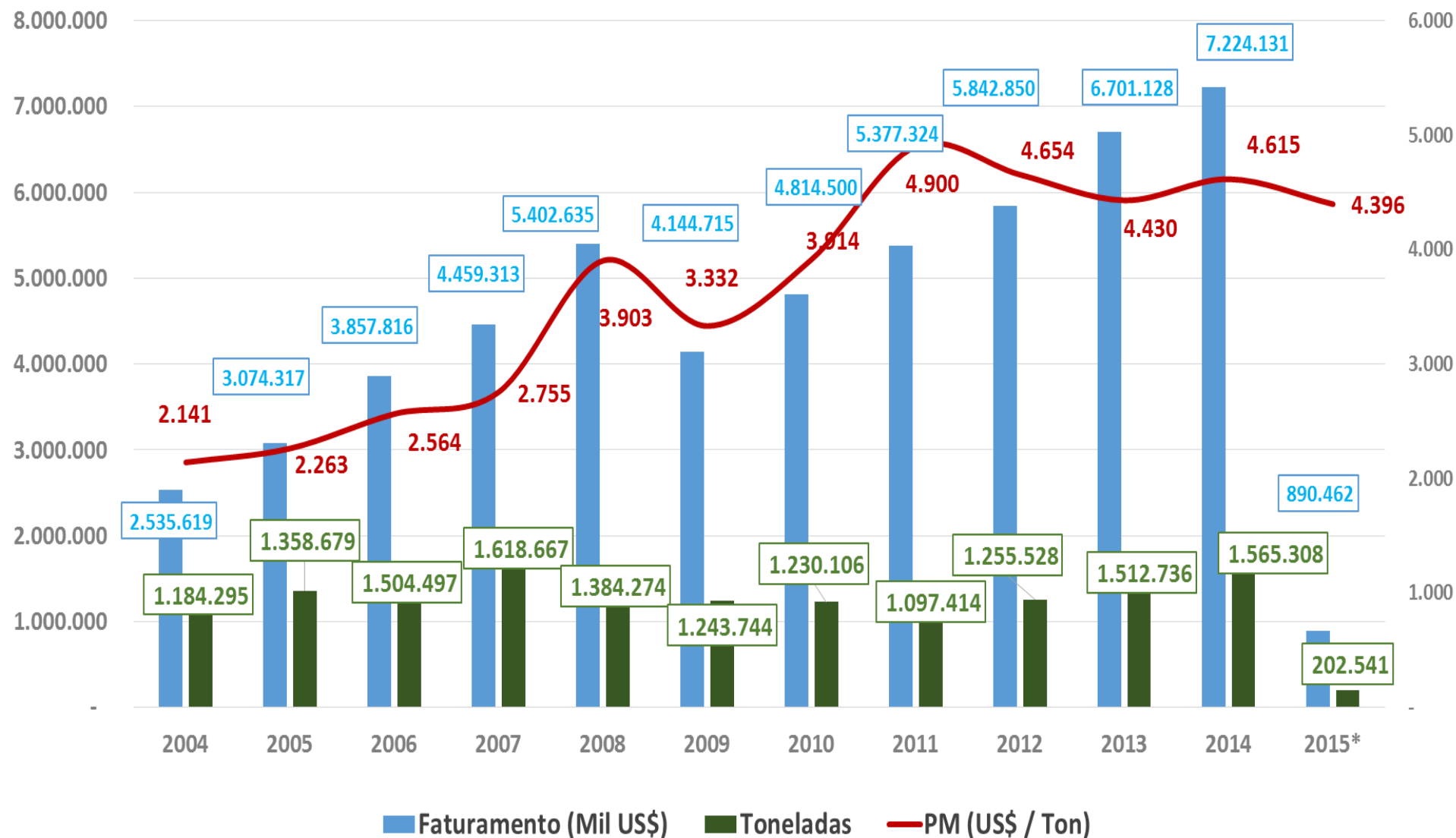
- A abertura do mercado dos **Estados Unidos** para carne "in natura" do **Brasil**, que empresários do setor esperam que seja anunciada no encontro de Dilma com Obama em junho, abrirá outras importantes portas para o país.
- Os **norte-americanos** são os maiores importadores mundiais do produto – em 2013, o país comprou no exterior **1,021 milhão de toneladas de carne bovina** – e a entrada nesse mercado exigente permitirá também a exportação para o **Canadá**, o **México** e países da **América Central** que ainda não são clientes do **Brasil**.

EXPORTAÇÕES MUNDIAIS DE CARNE BOVINA Evolução

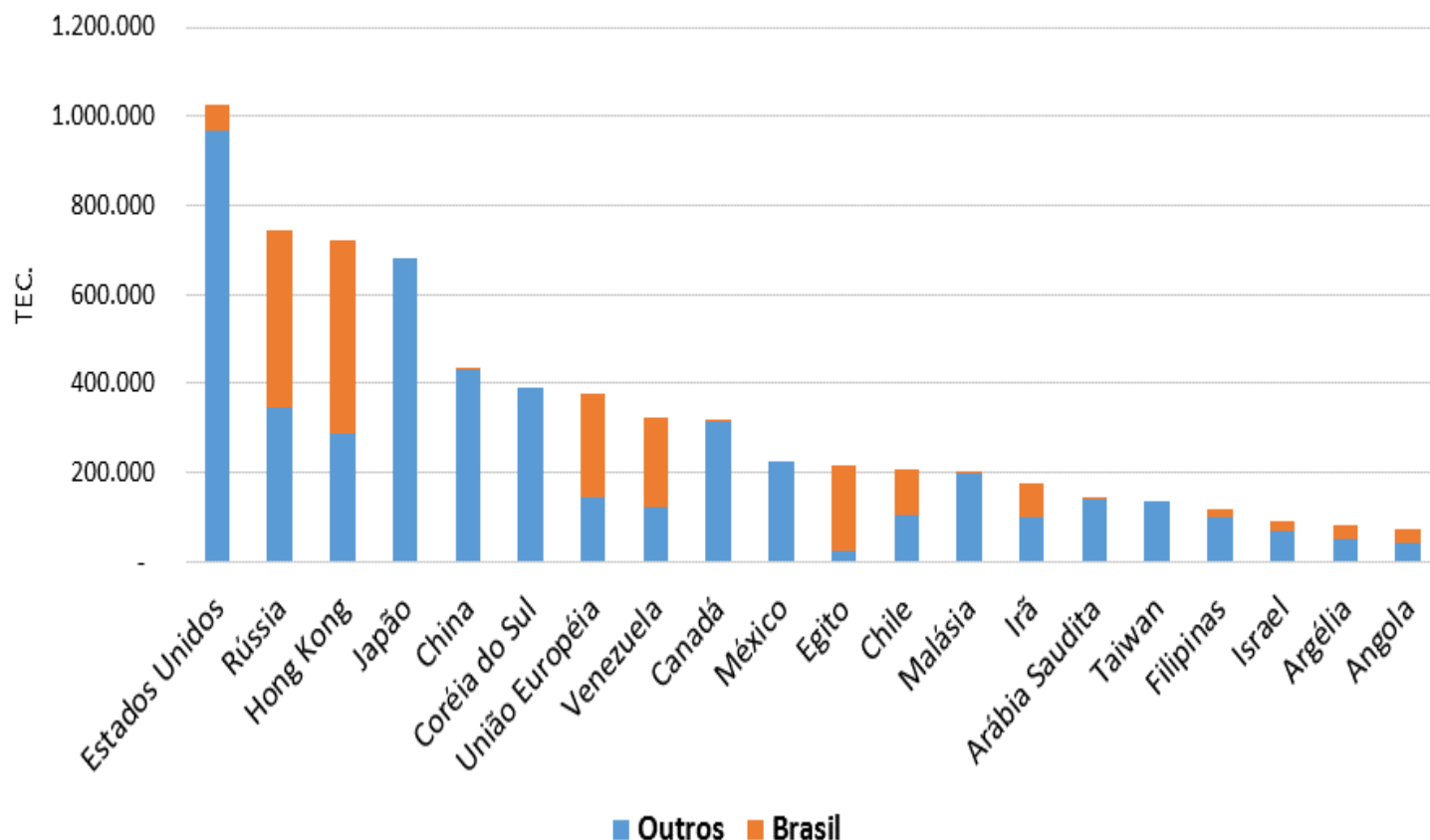


EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS DE CARNE BOVINA

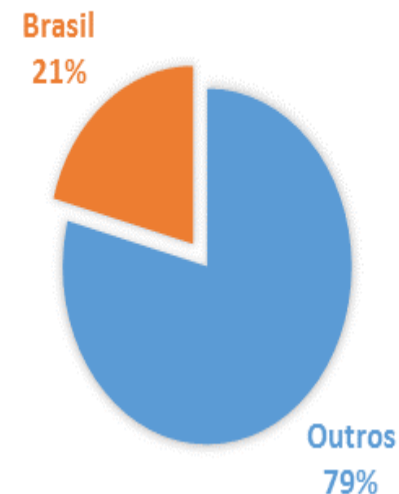
Evolução



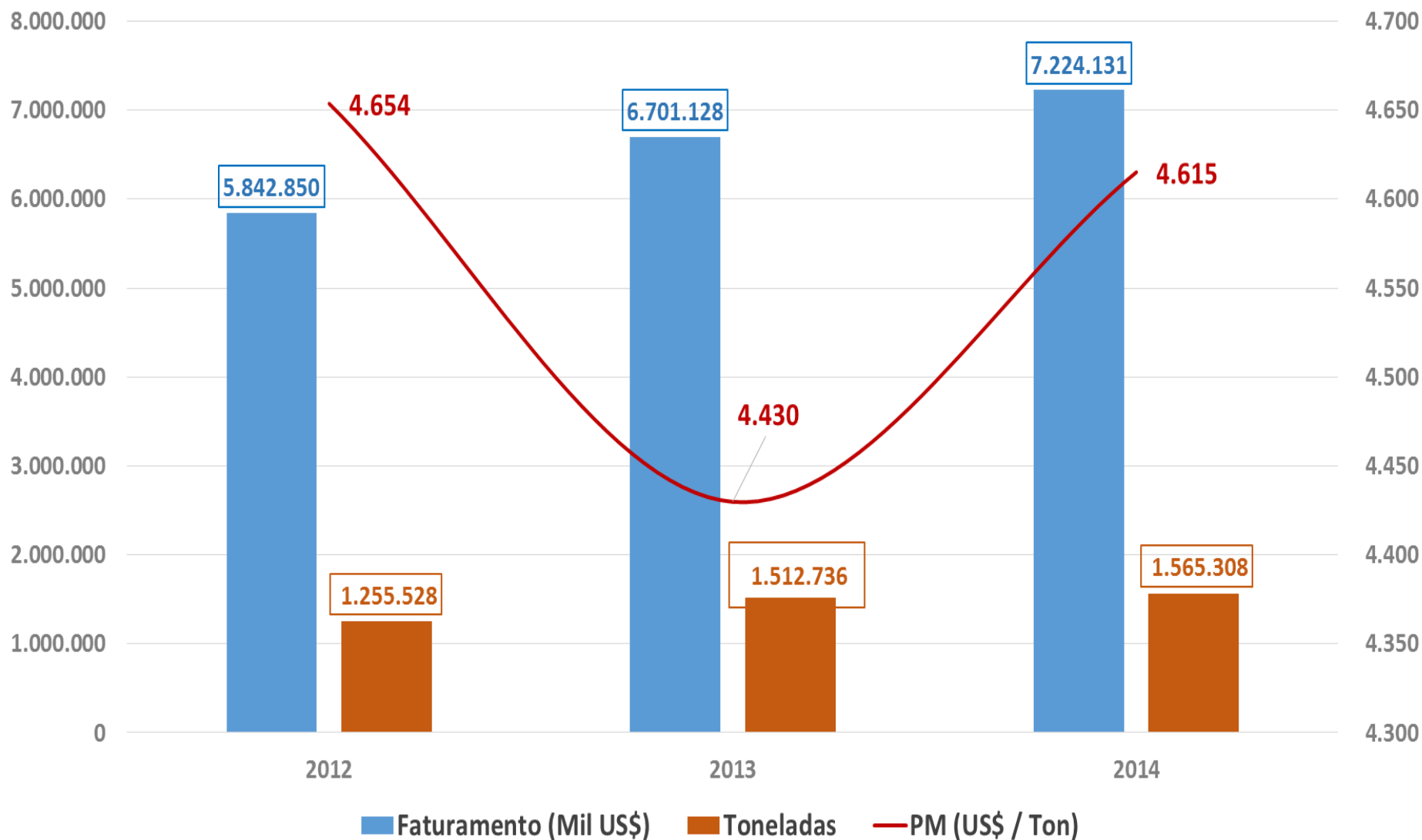
**Importações de Carne Bovina Total - Participação do Brasil
(2013)**



2013

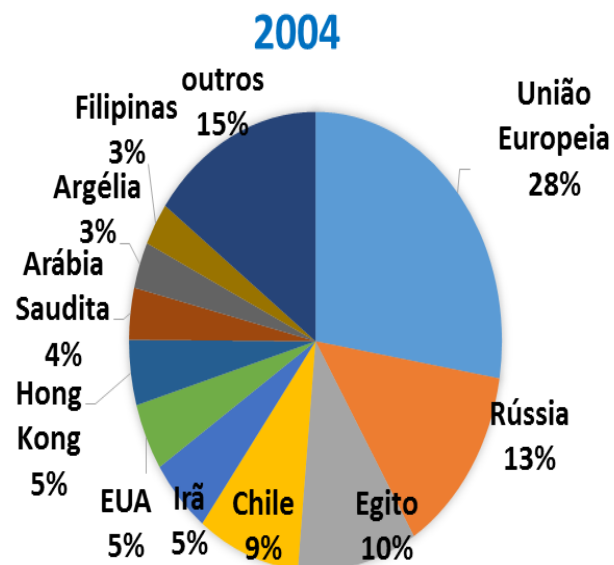


COMPARATIVO DAS EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS

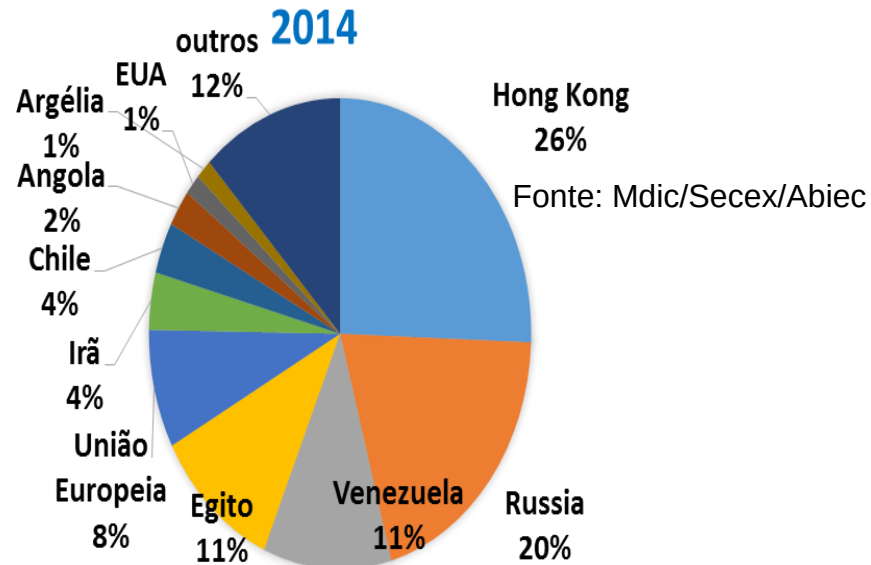


COMPARATIVO DAS EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS

2004	
PAISES + UE	Share Volume (#)
União Europeia	326.797
Rússia	160.623
Egito	122.665
Chile	105.163
Irã	63.594
EUA	56.144
Hong Kong	54.444
Arábia Saudita	43.249
Argélia	38.808
Filipinas	35.861
outros	176.948
Total	1.184.295



2014	
PAISES + UE	Share Volume (#)
Hong Kong	400.529
Russia	314.672
Venezuela	169.600
Egito	165.911
União Europeia	127.442
Irã	61.571
Chile	55.203
Angola	39.190
EUA	22.214
Argélia	21.045
outros	187.932
Total	1.565.308



Fonte: Mdic/Secex/Abiec

Exportações - Brasil





Há mais pessoas no planeta
vivendo
neste círculo do que fora dele

Mercados Abertos

- China
- Hong Kong
- Cingapura
- Malásia
- Vietnam
- Filipinas

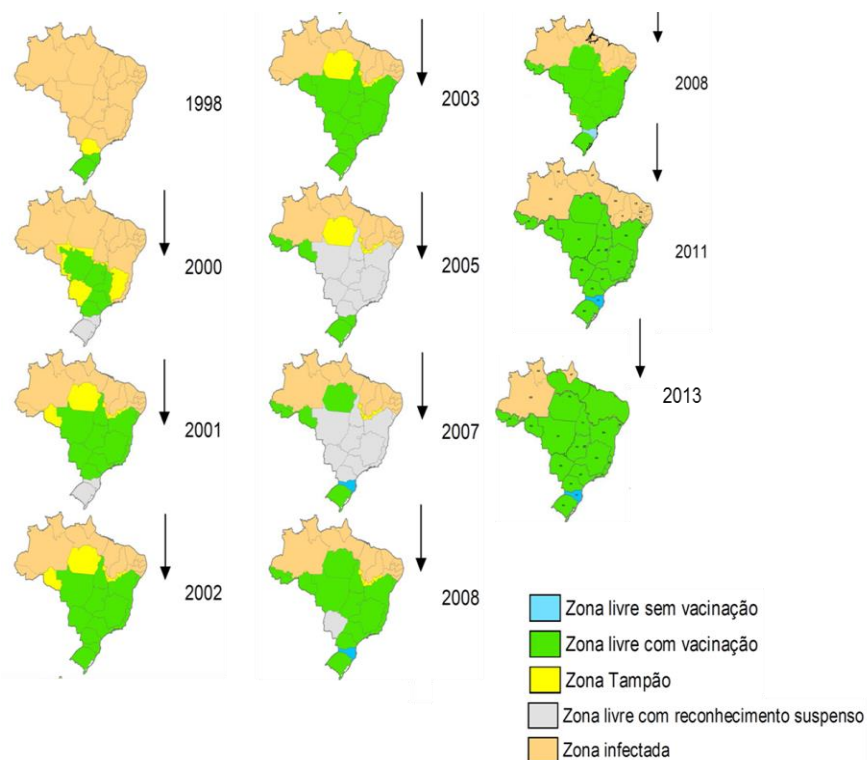
Negociações em curso:

- Embargo BSE Japão
- Painel indonésia
- Abertura Taiwan
- Abertura Tailândia
- Mianmar
- Coreia do Norte
- Coreia do Sul

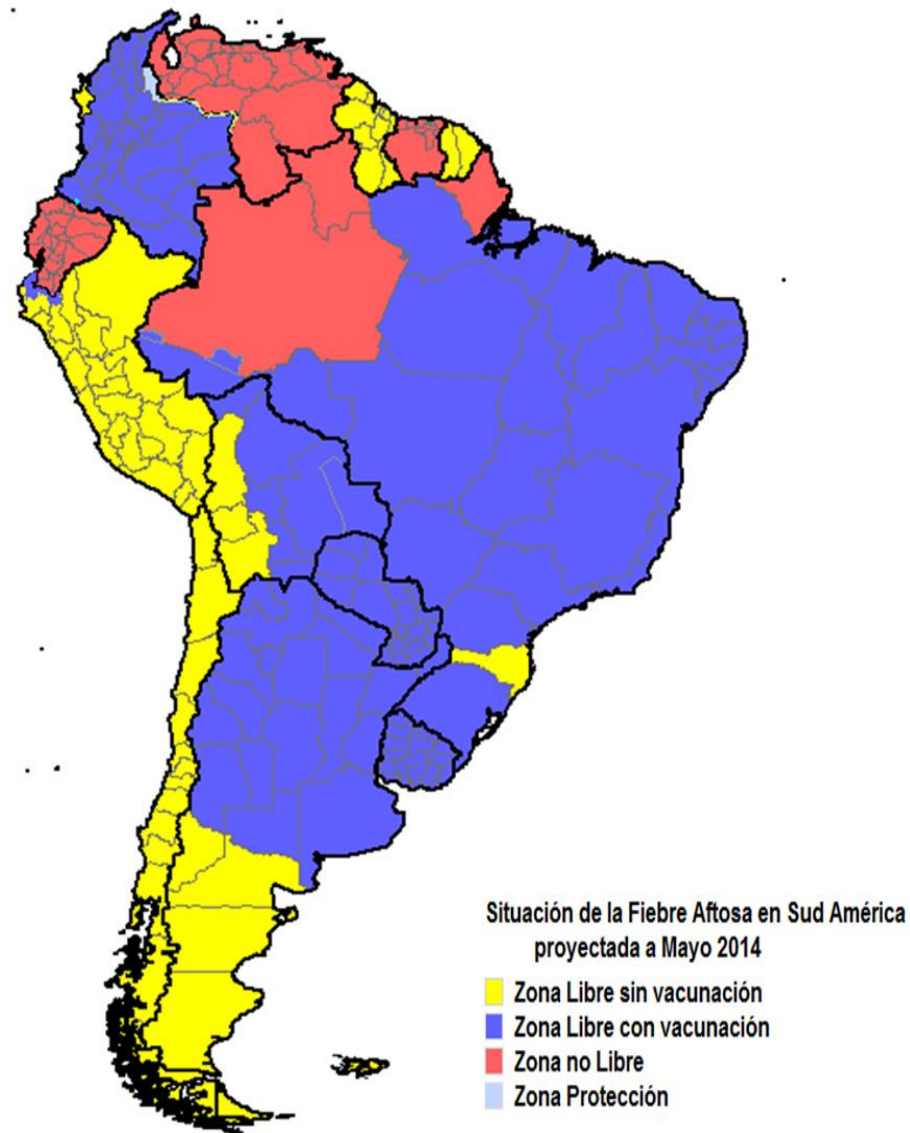
IMAGEM

ACORDOS
COMERCIAIS

SANIDADE

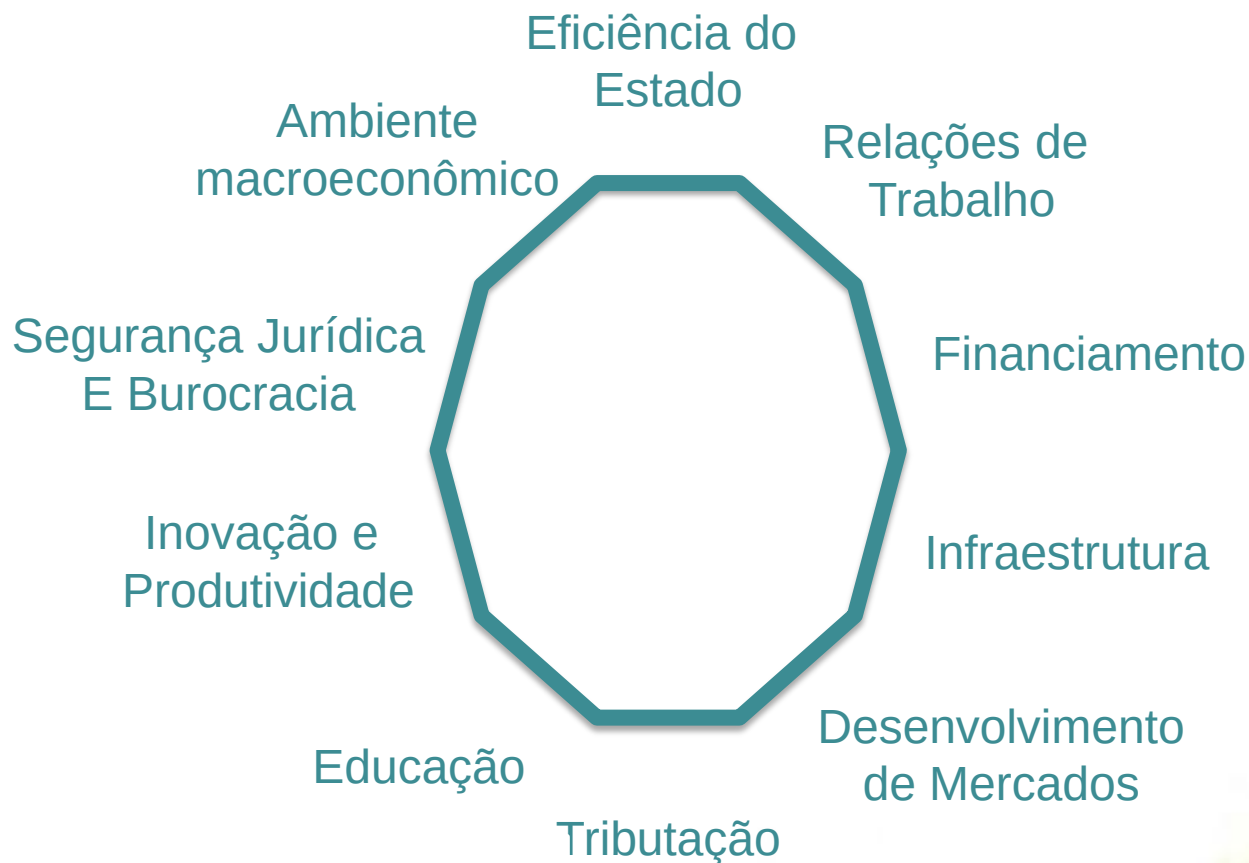


Fonte: MAPA





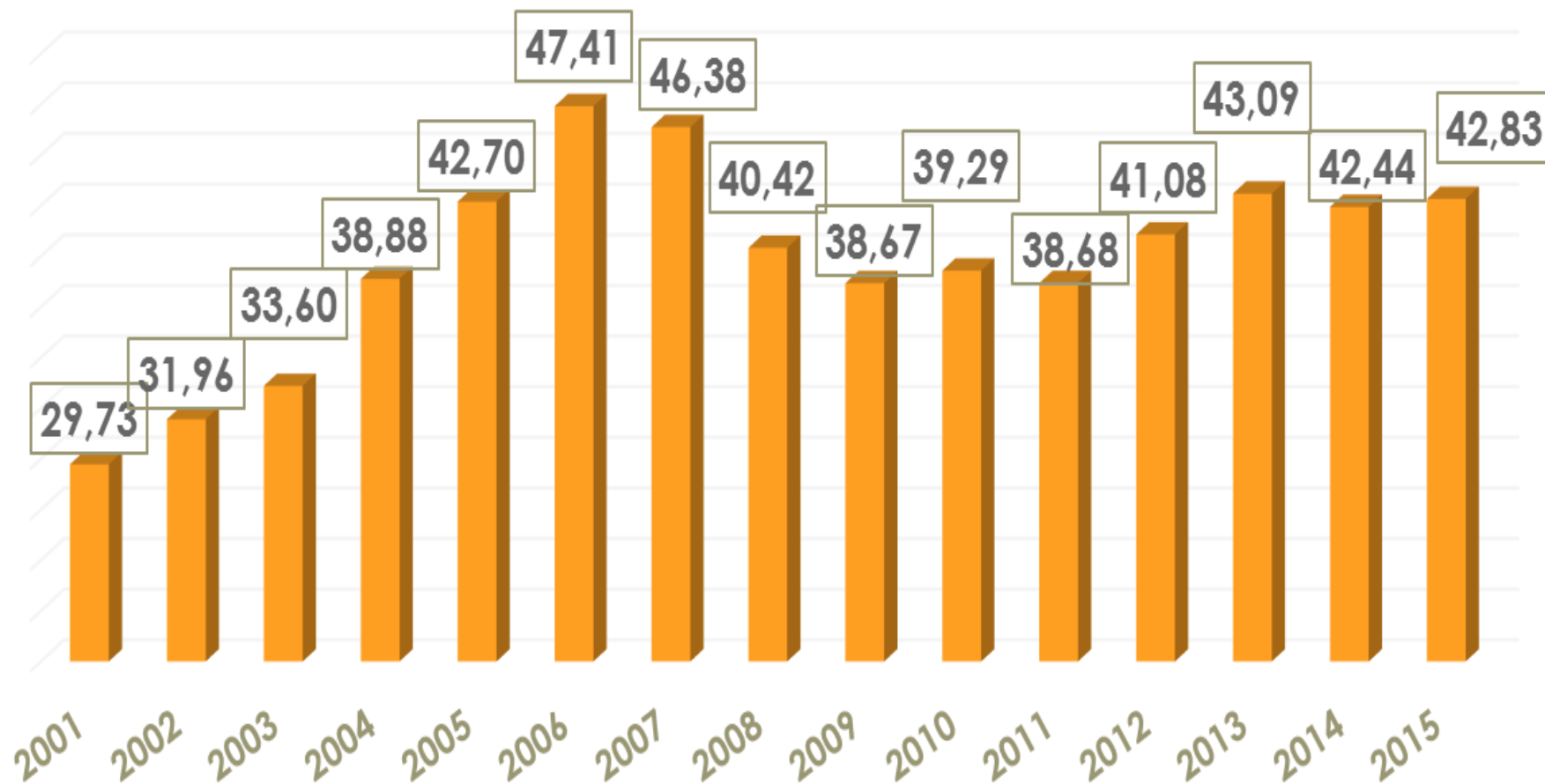
COMPETITIVIDADE

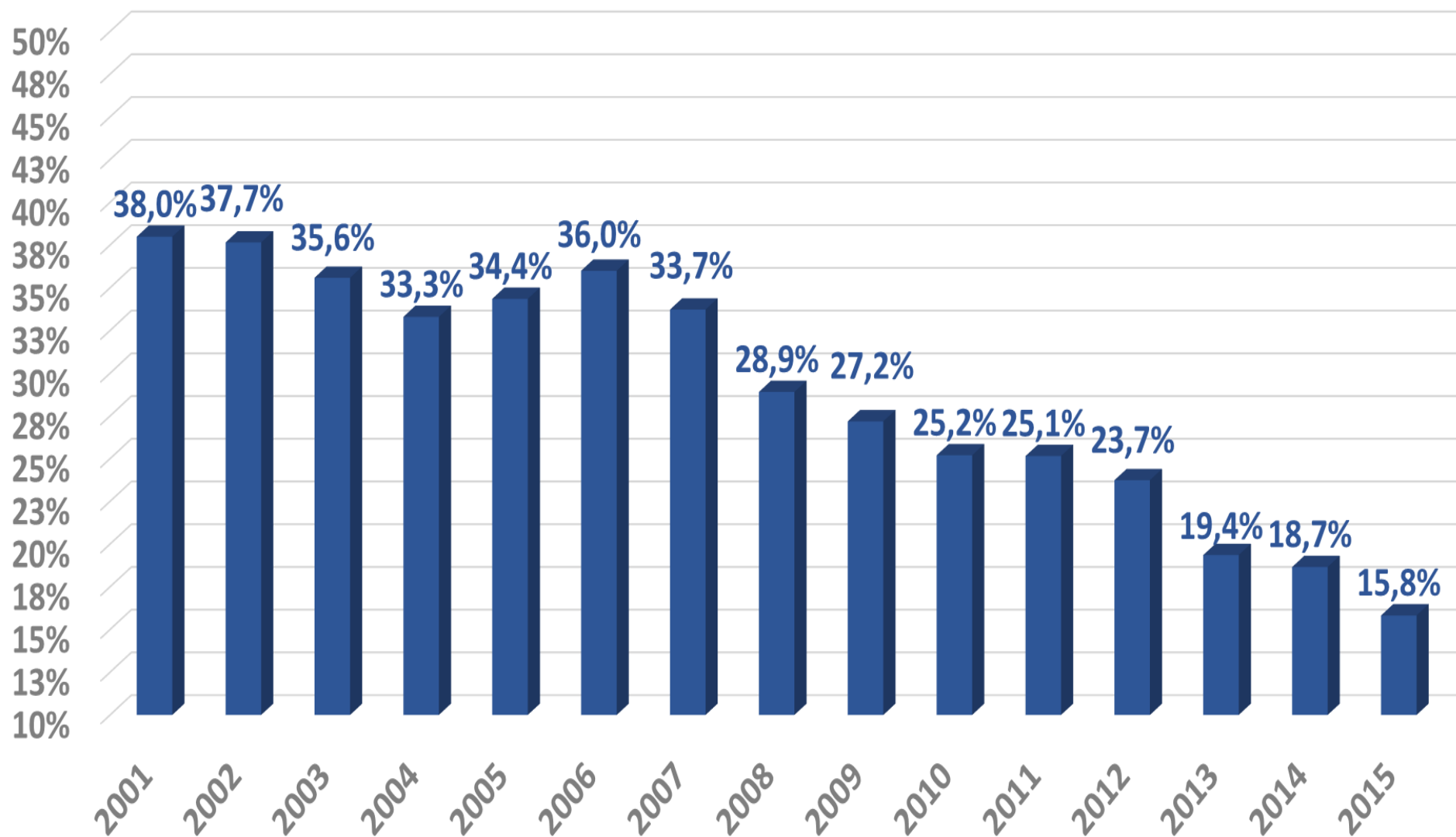


Mi. Cabeças

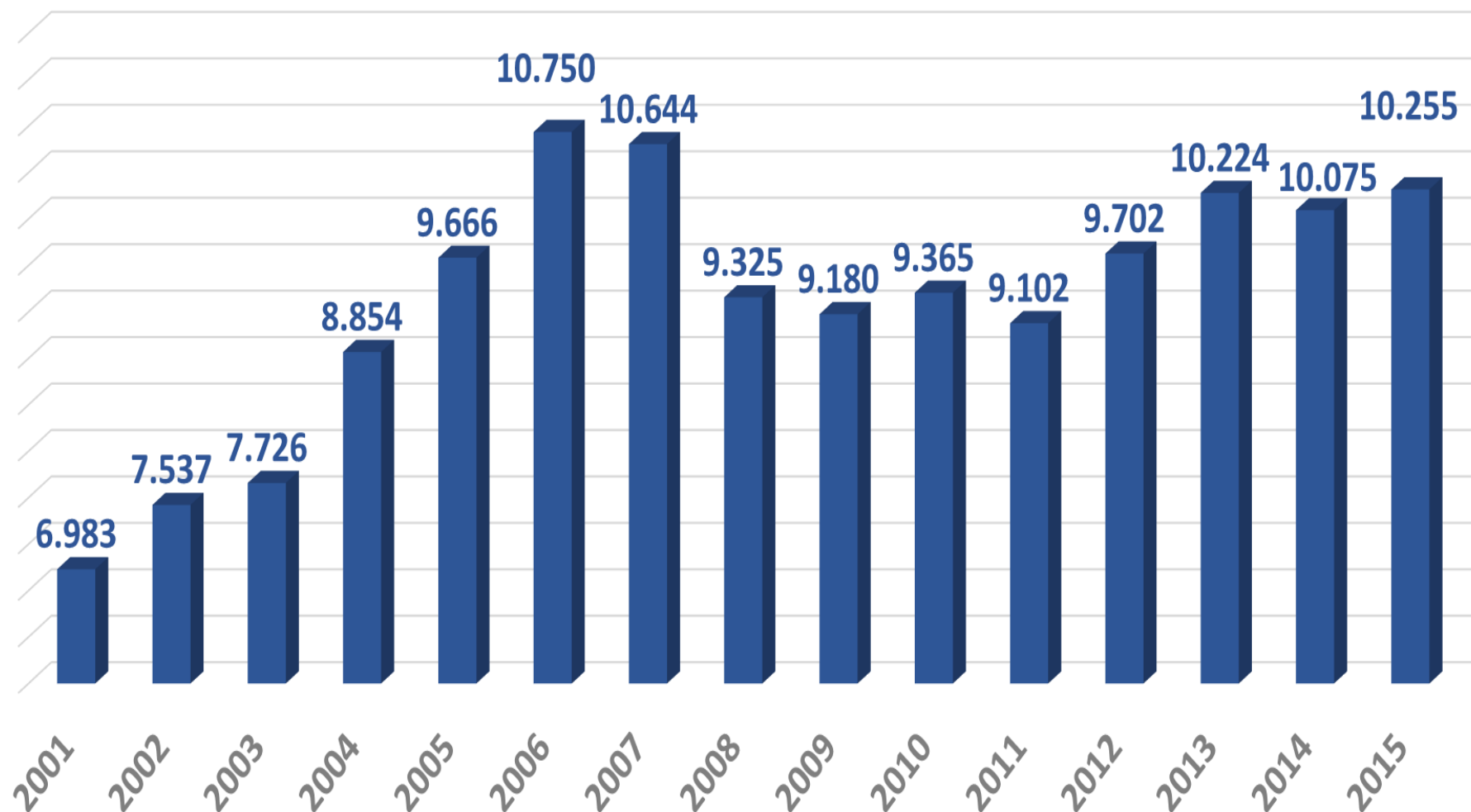


Animais abatidos – Mi. Cabeças

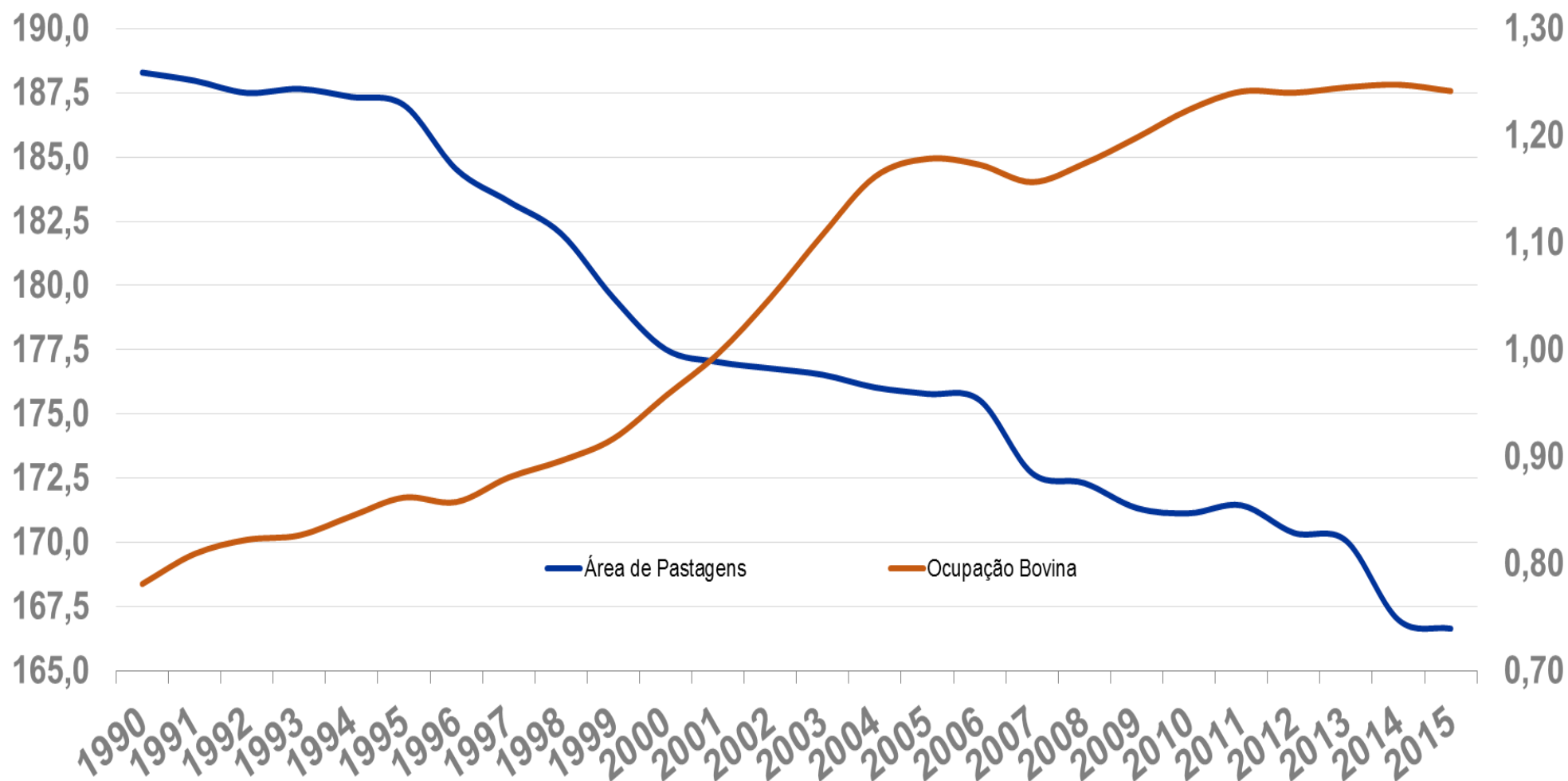




PRODUÇÃO DE CARNE BOVINA



PRODUTIVIDADE DA PECUÁRIA





KADUNA
CONSULTORIA

www.kadunaconsult.com.br

Brasília / Kaduna Consultoria e Participações Ltda.

Rua Iguatemi, nº 151, 22º And. Conj. 221, São Paulo/SP – CEP 01451-011

Tel.: +55 11 3077-2020

Fax: +55 11 3071-3896