

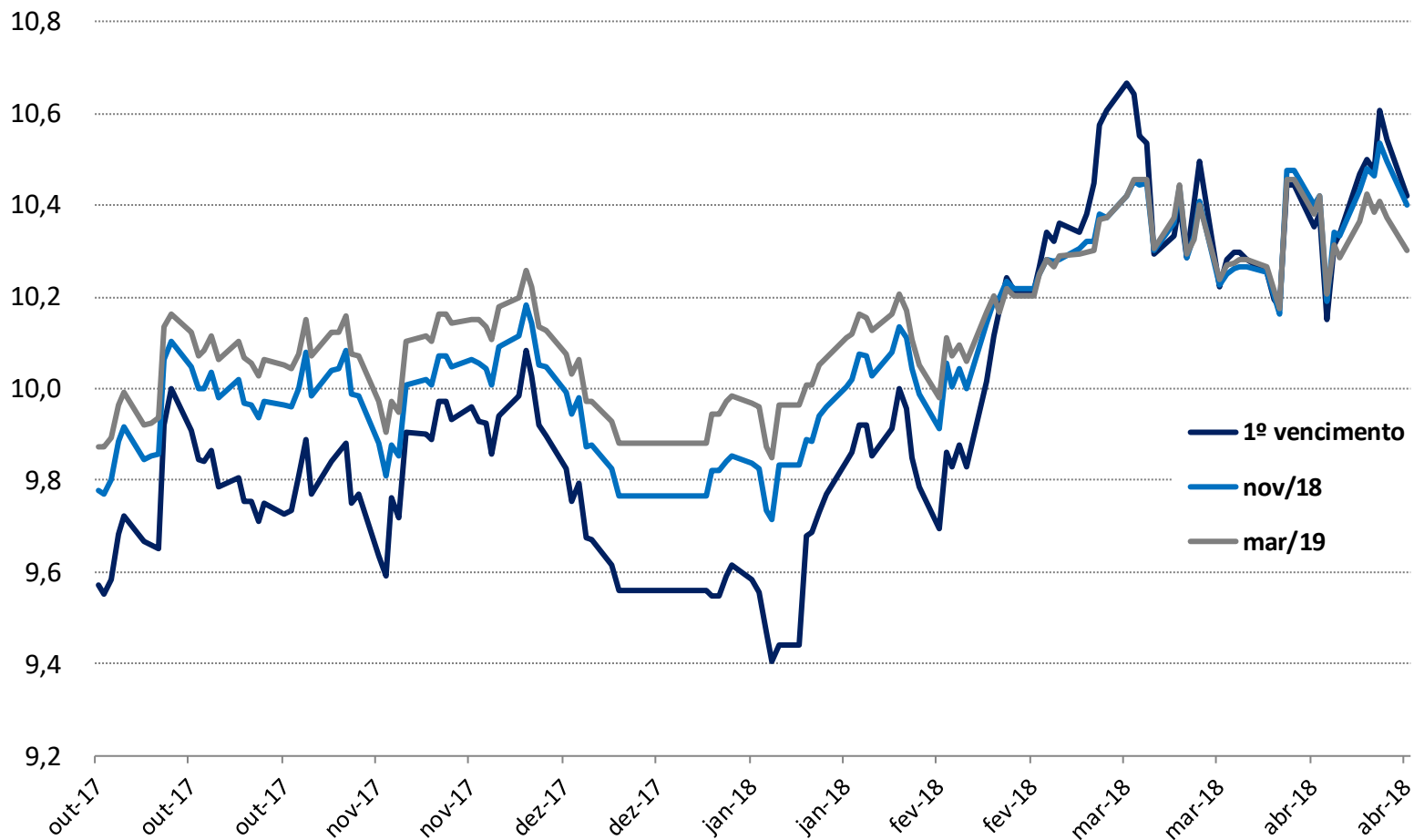
Cenários

Soja | Milho | Algodão
Cana-de-açúcar | Café

Abril 2018
Convenção FMC - Florianópolis

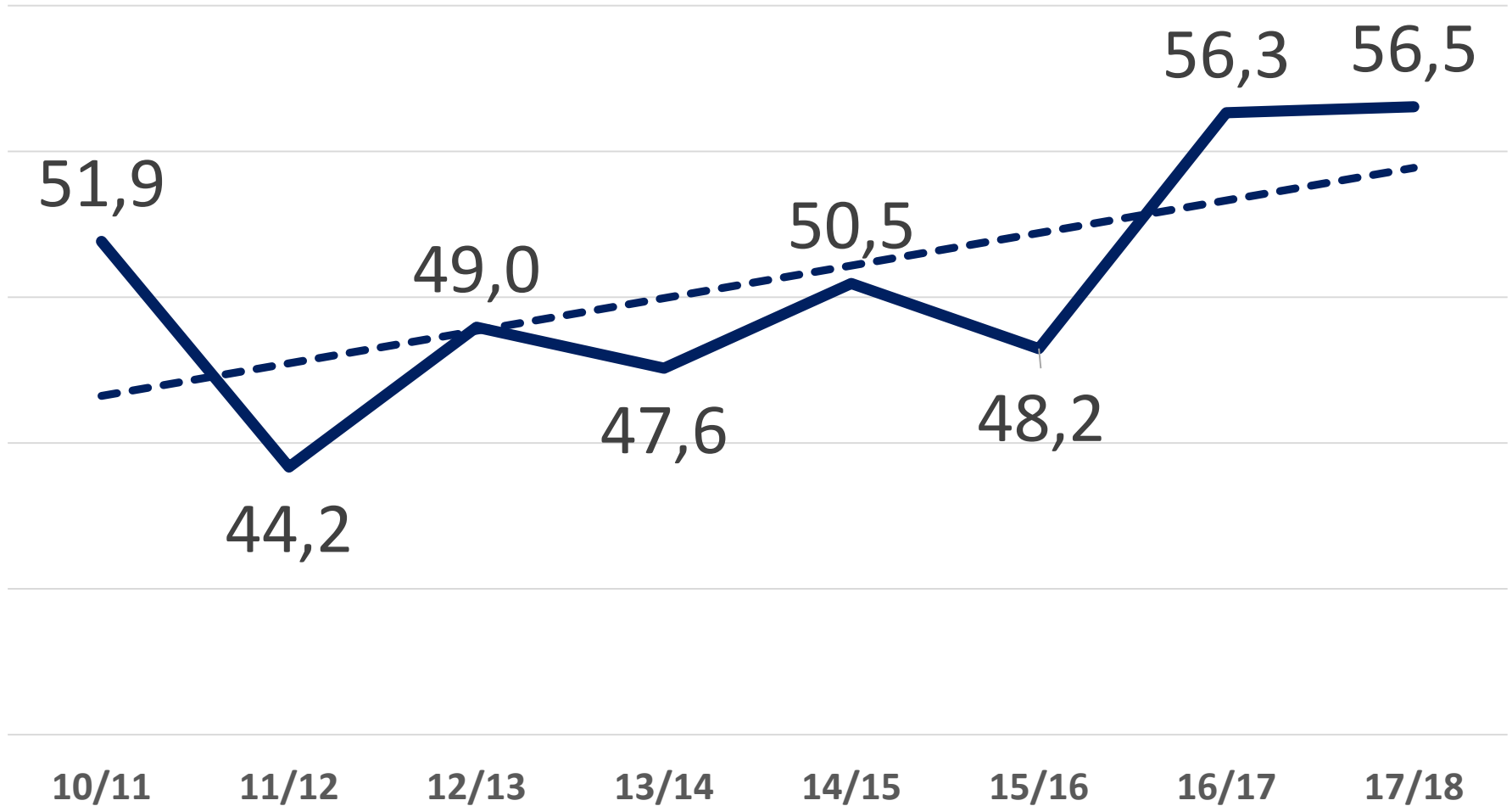
SOJA

1 – Fundamentos dos Preços sofreram profundas mudanças



2 – Brasil está colhendo uma safra recorde

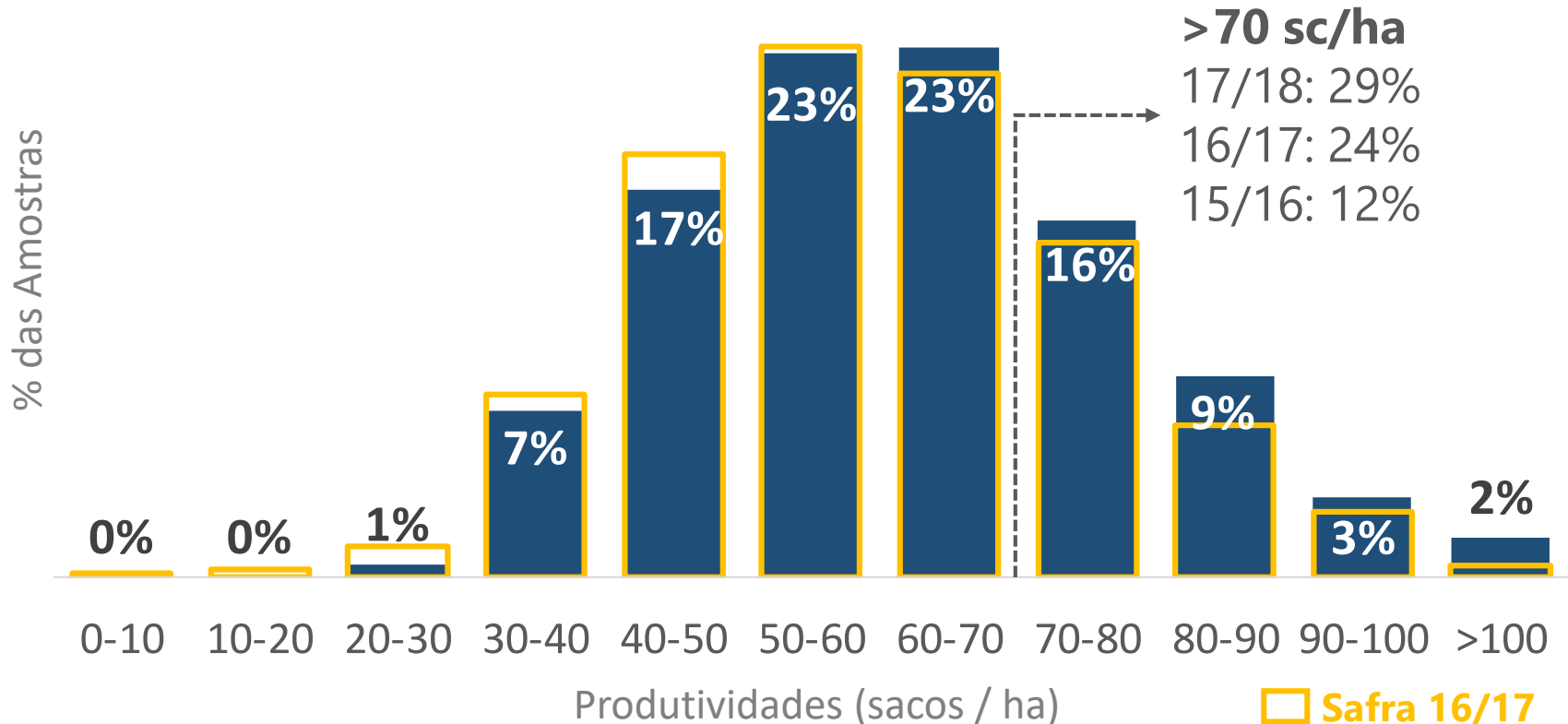
Produtividade (sacos/ha)



2 – Brasil está colhendo uma safra recorde

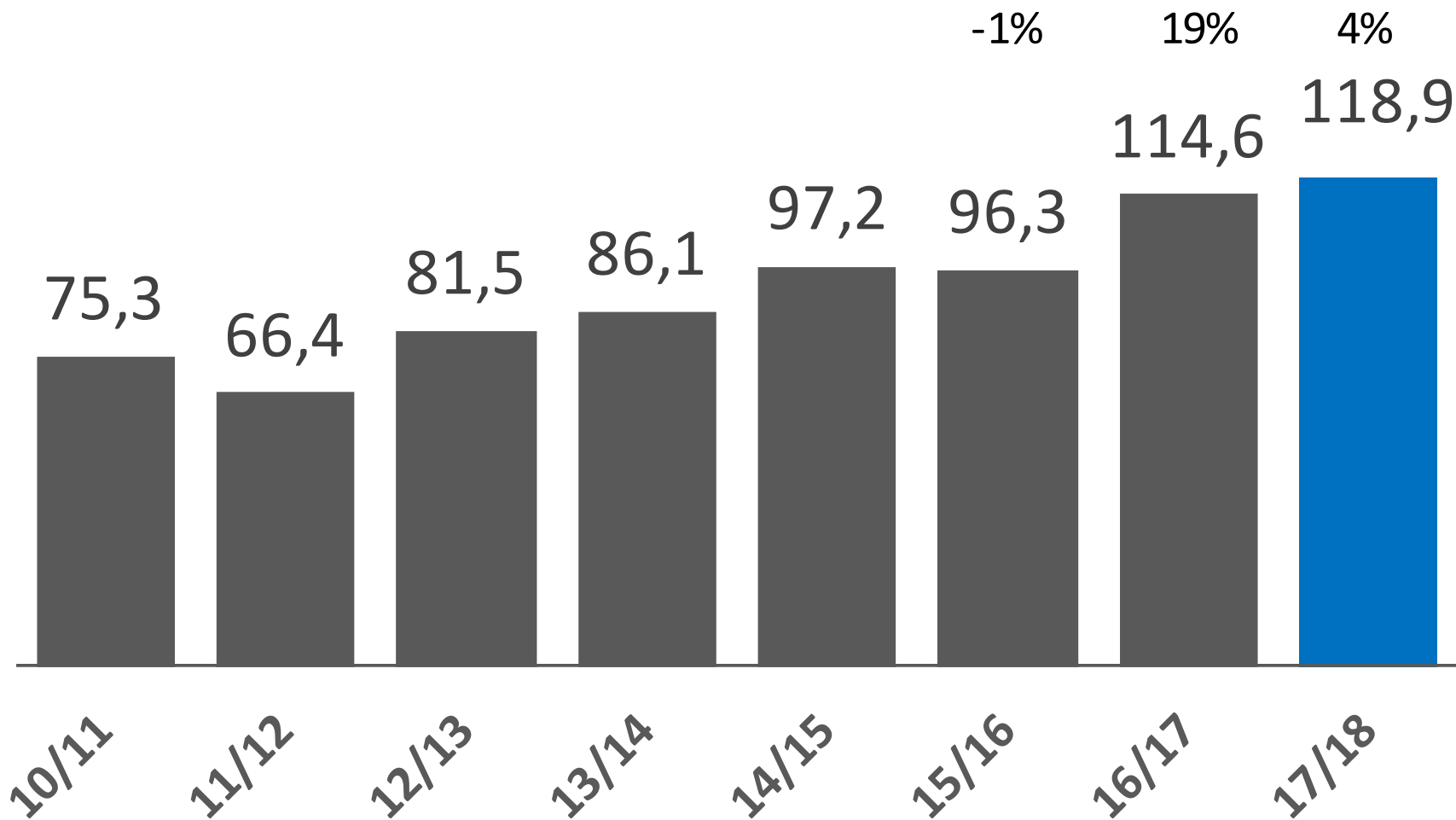
Rally da Safra - Amostras

Histograma de Distribuição das Amostras
Número de Amostras: 1110



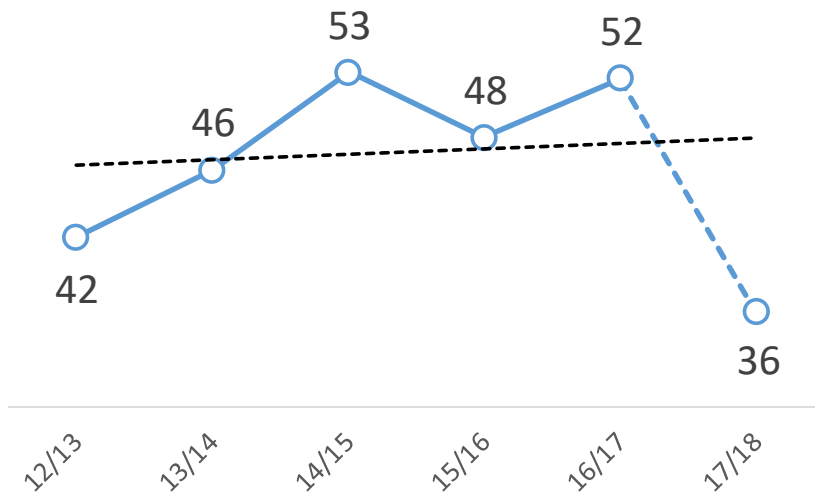
2 – Brasil está colhendo uma safra recorde

Produção de Soja (milhões de t)

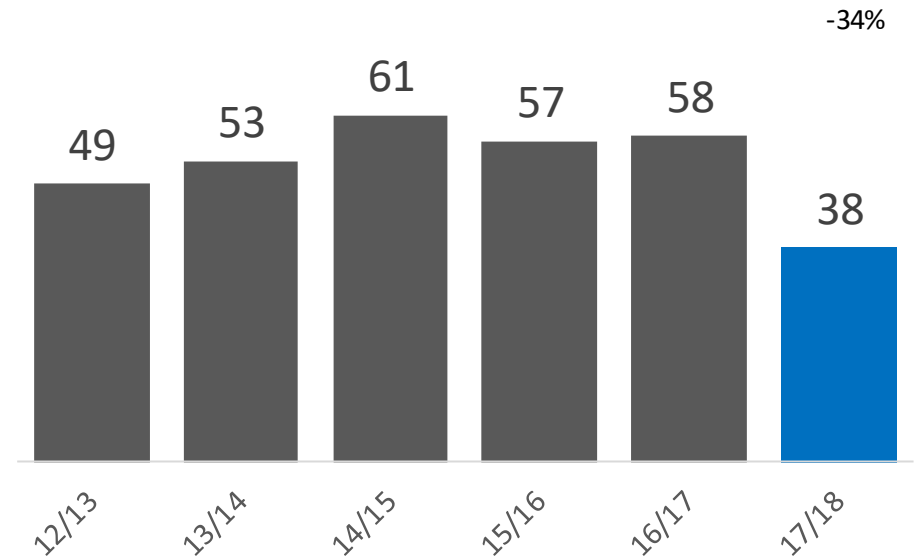


3 – Perdas na Argentina estão consolidadas, mas ainda não finalizadas

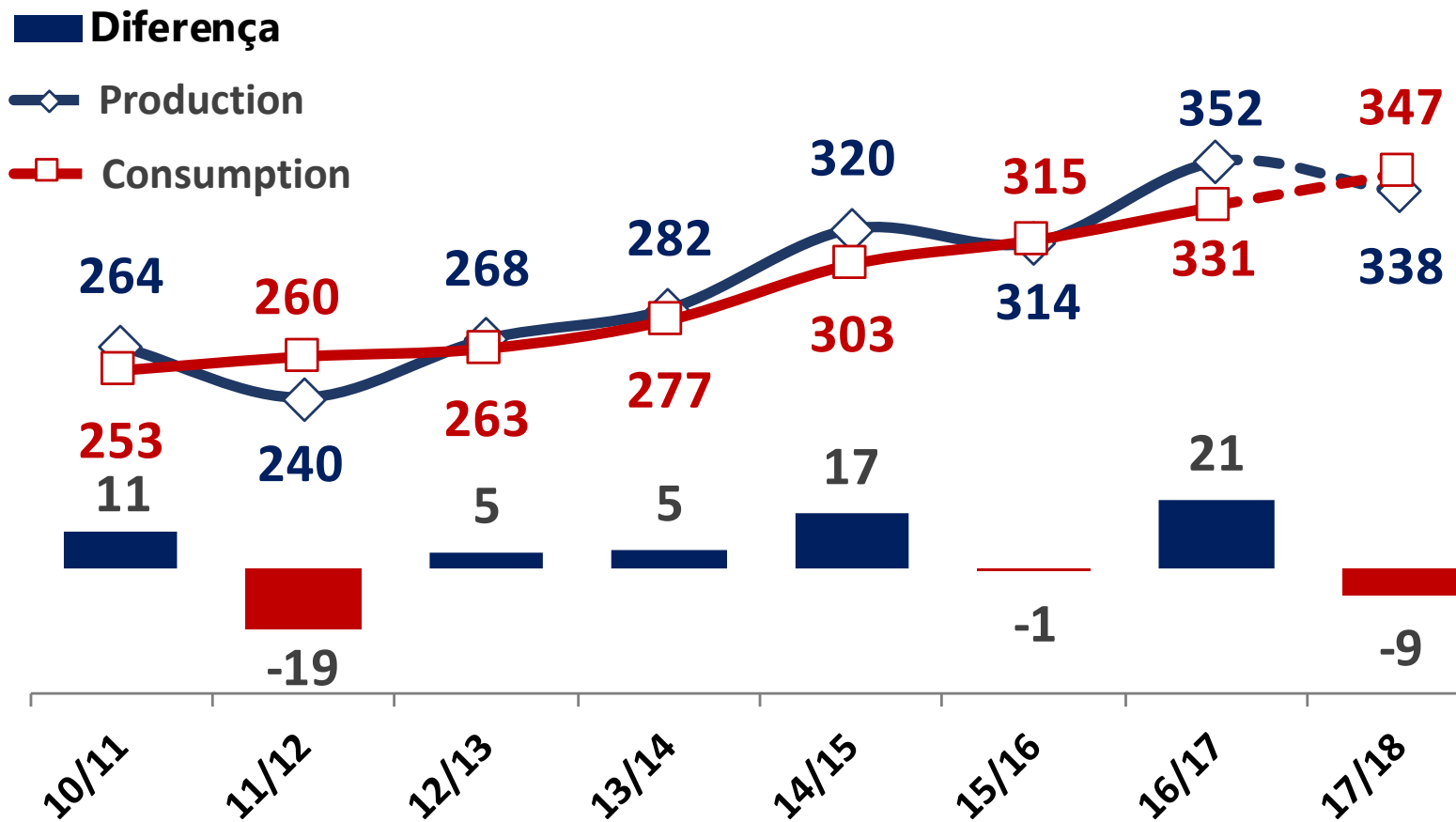
Produtividade (sacos/ha)



Produção (milhões de t)

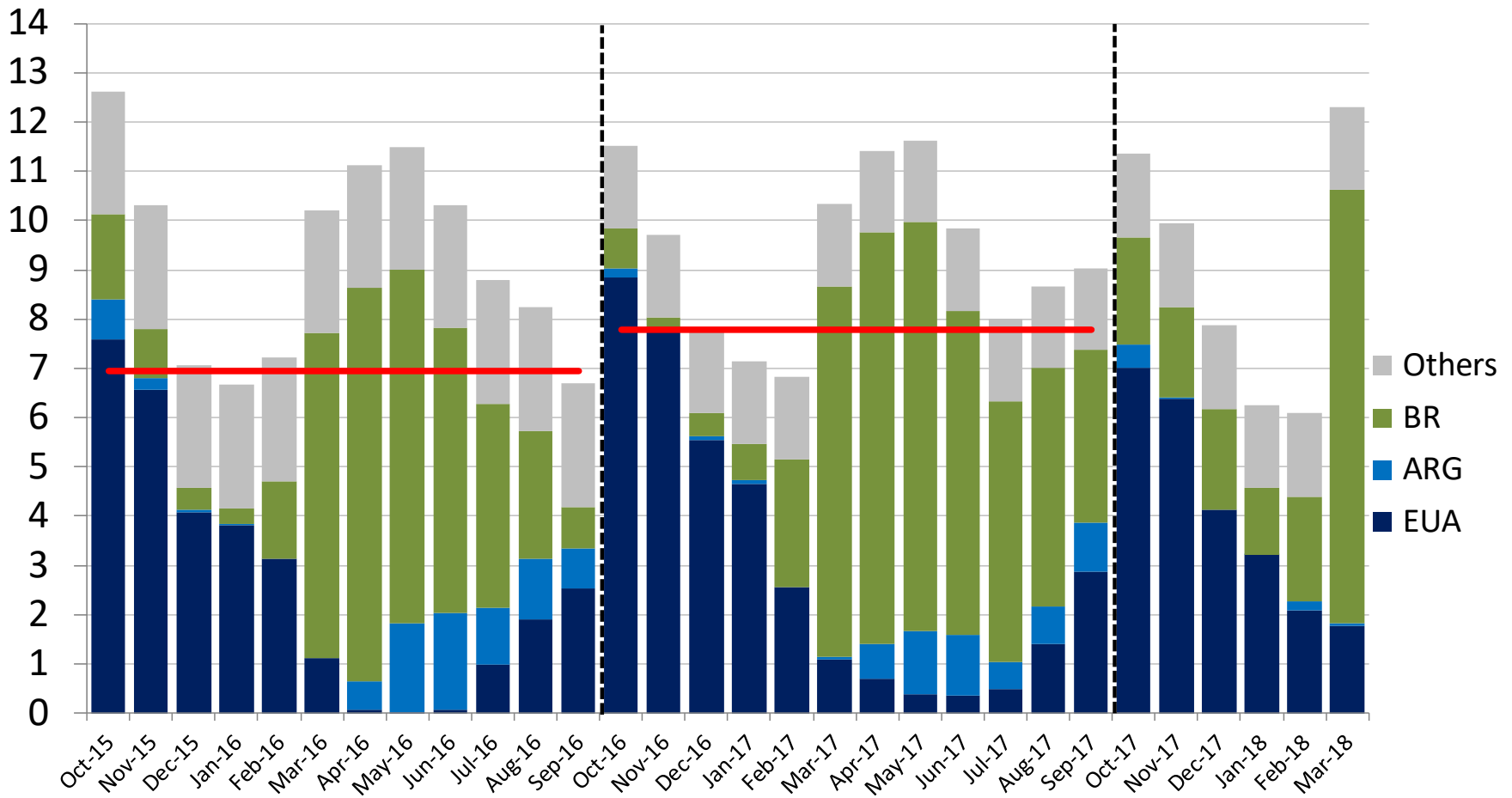


4 – O&D está deficitário e mercado precisará “queimar” estoques.



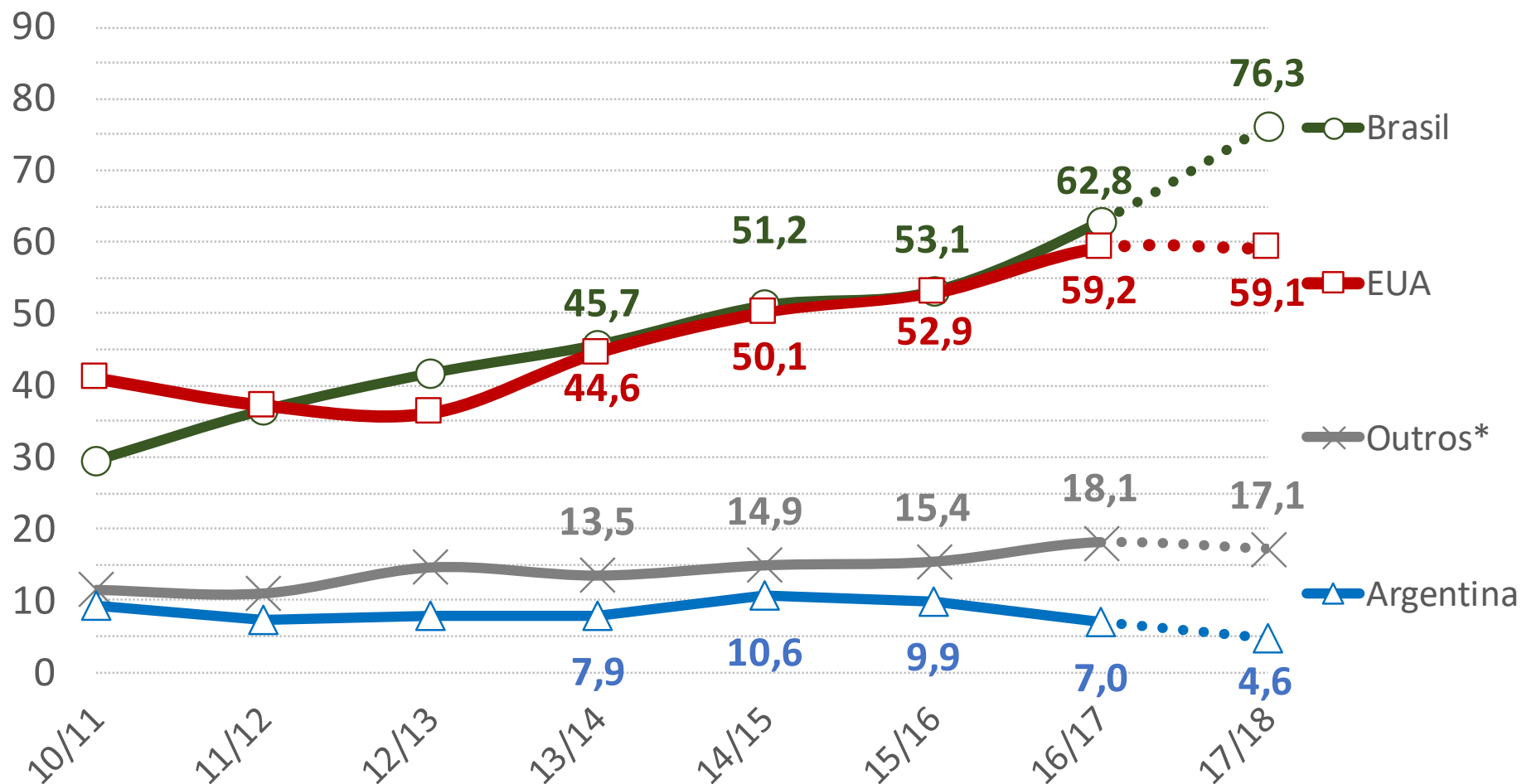
5 – China vs EUA = Volatilidade e Incerteza

Importações de Soja da China (milhões de t)



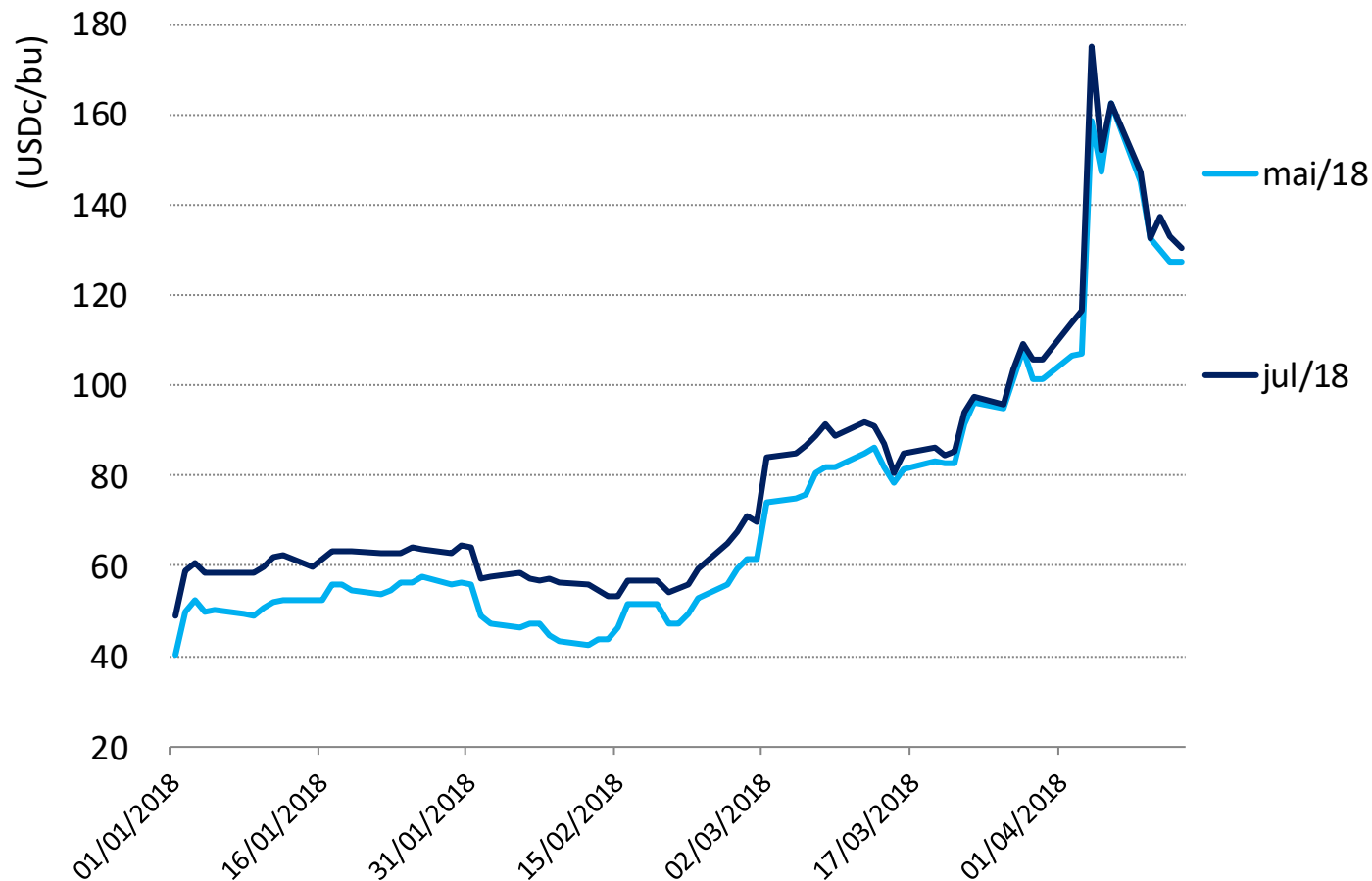
6 – Quadro positivo para as exportações do Brasil

Exportações de soja – Principais players (milhões de t)



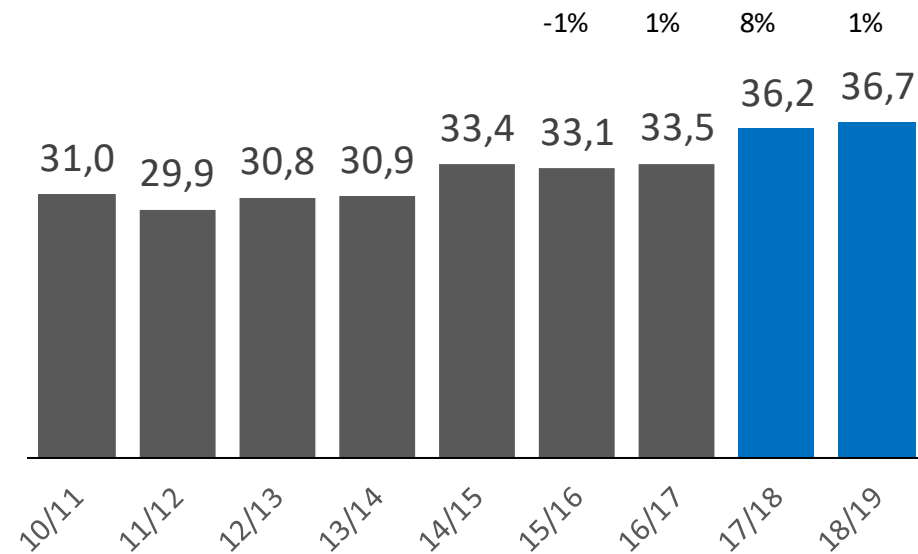
6 – Uma nova dinâmica de preços está consolidada para esta safra

Premios no Portos (US cents/bushel)

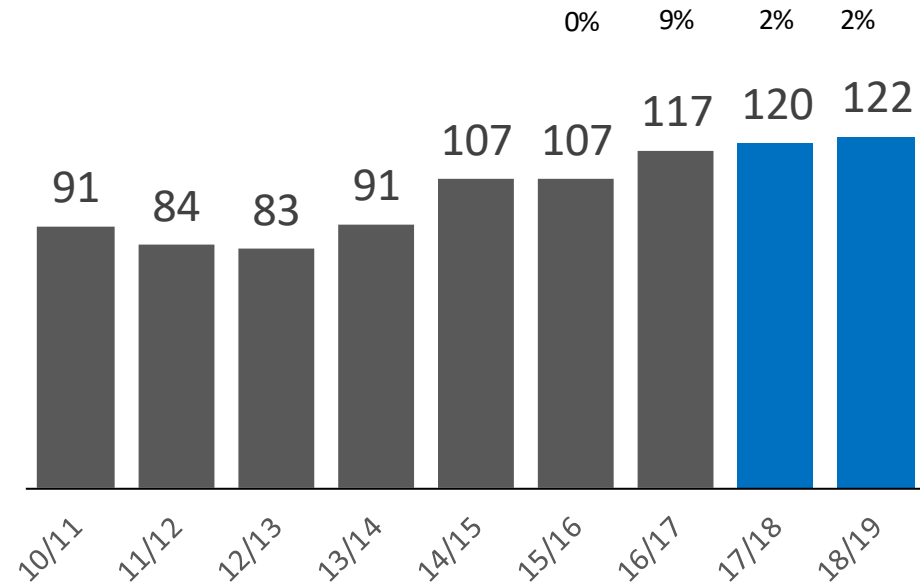


7 – Não há espaço para perdas na safra 18/19

Area Colhida nos EUA (milhões de ha)

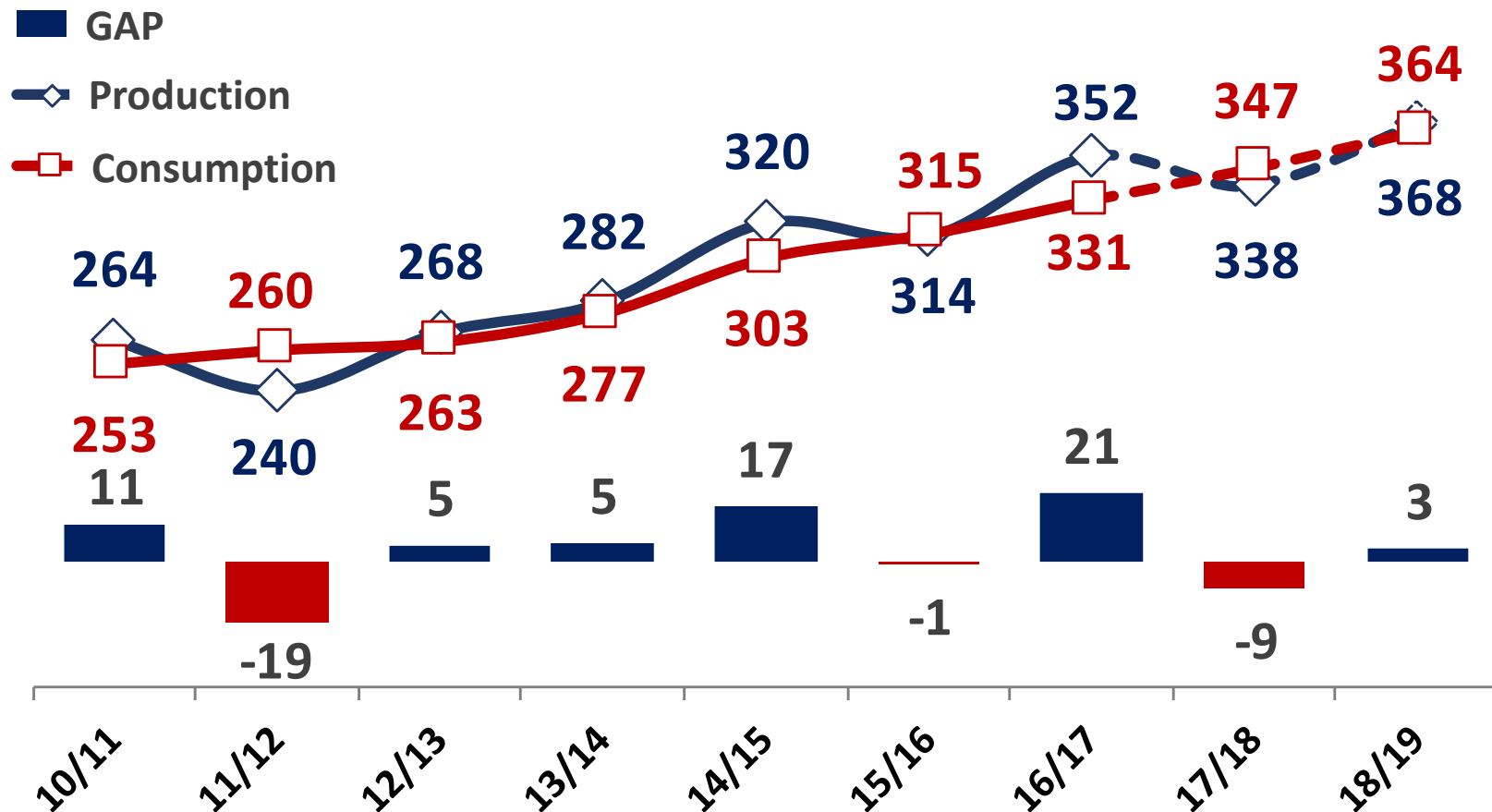


Produção nos EUA (milhões de t)



8 – O&D deve continuar apertado em 18/19

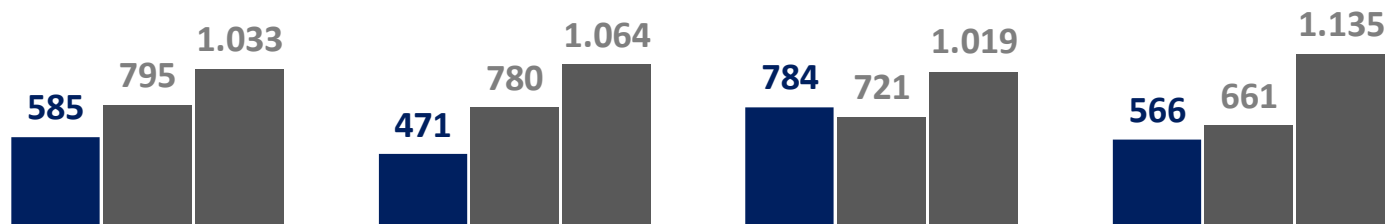
Oferta e Demanda Global (milhões de t)



9 – A configuração do mercado beneficia os produtores no Brasil

Soja Intacta (BRL/ha – valores nominais)

- Lucro após as depreciações
- Arrendamento e custos administrativos não estão incluídos
- Taxa de Câmbio R\$/US\$ = 3,40 - dec/18

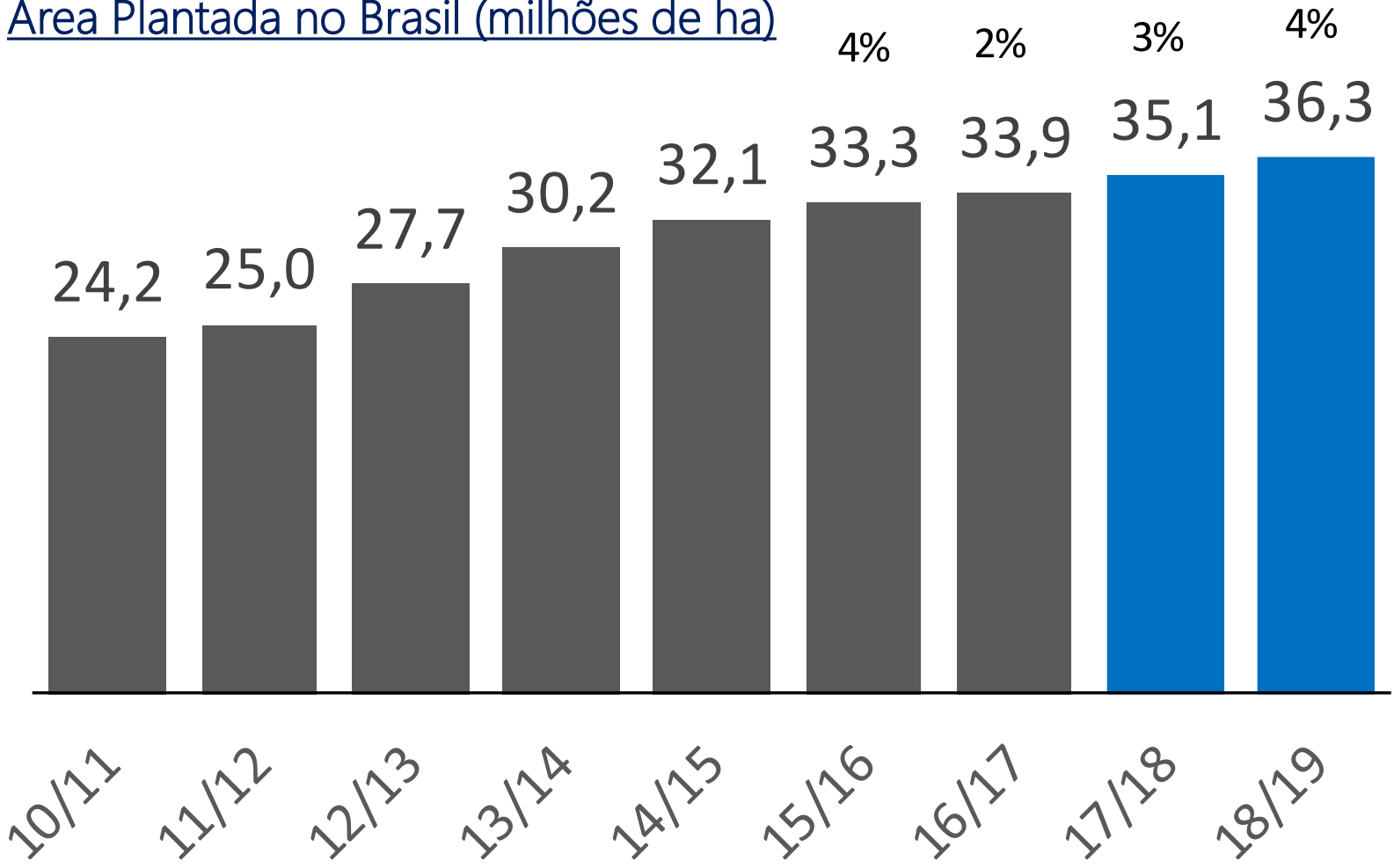


	Sorriso/MT			Londrina/PR			Rio Verde/GO			Dourados/MS		
	15/16	16/17	17/18	15/16	16/17	17/18	15/16	16/17	17/18	15/16	16/17	17/18

Custos de Produção (R\$/ha)	2.396	2.586	2.452	2.542	2.773	2.672	2.543	2.676	2.556	2.523	2.704	2.643
Preços Médios (R\$/saca)	60,1	59,0	59,2	66,6	61,2	70,0	62,1	60,3	62,3	62,5	58,9	64,1
Produtividade (sacas/ha)	50	57	59	45	58	53	54	56	57	49	57	59
Renda (R\$/ha)	2.981	3.381	3.485	3.013	3.553	3.735	3.326	3.397	3.575	3.089	3.365	3.777
Rentabilidade (R\$/ha)	585	795	1.033	471	780	1.064	784	721	1.019	566	661	1.135

10 – Mas os produtores devem responder com novo aumento na área plantada

Área Plantada no Brasil (milhões de ha)



Fonte: Forecast Agroconsult

11 – Taxa de câmbio e Chicago ainda terão grande impacto nas rentabilidades futuras

SORRISO - MT

CBOT (USD/bu)

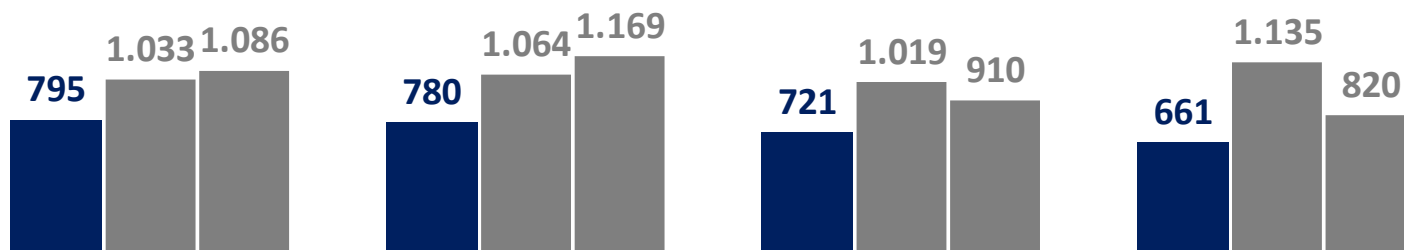
	9,5	10,0	10,5	11,0	11,5	12,0
2,8	86	255	425	594	763	933
3,0	294	476	657	839	1.020	1.202
3,2	503	696	890	1.084	1.277	1.471
3,4	711	917	1.123	1.329	1.534	1.740
3,6	919	1.137	1.355	1.573	1.791	2.009
3,8	1.128	1.358	1.588	1.818	2.048	2.279
4,0	1.336	1.578	1.821	2.063	2.305	2.548

Produtividade : 57 sc/ha

12 – E as rentabilidades continuarão em níveis elevados

Soja Intacta (BRL/ha – valores nominais)

- Lucro após as depreciações
- Arrendamento e custos administrativos não estão incluídos
- Taxa de Câmbio R\$/US\$ = 3,40 - dec/19



	Sorriso/MT			Londrina/PR			Rio Verde/GO			Dourados/MS		
	16/17	17/18	18/19	16/17	17/18	18/19	16/17	17/18	18/19	16/17	17/18	18/19

Custos de Produção (R\$/ha)	2.586	2.452	2.570	2.773	2.672	2.792	2.676	2.556	2.674	2.704	2.643	2.765
Preços Médios (R\$/saca)	59,0	59,2	64,0	61,2	70,0	72,5	60,3	62,3	65,1	58,9	64,1	66,6
Produtividade (sacas/ha)	57	59	57	58	53	55	56	57	55	57	59	54
Renda (R\$/ha)	3.381	3.485	3.656	3.553	3.735	3.961	3.397	3.575	3.584	3.365	3.777	3.586
Rentabilidade (R\$/ha)	795	1.033	1.086	780	1.064	1.169	721	1.019	910	661	1.135	820

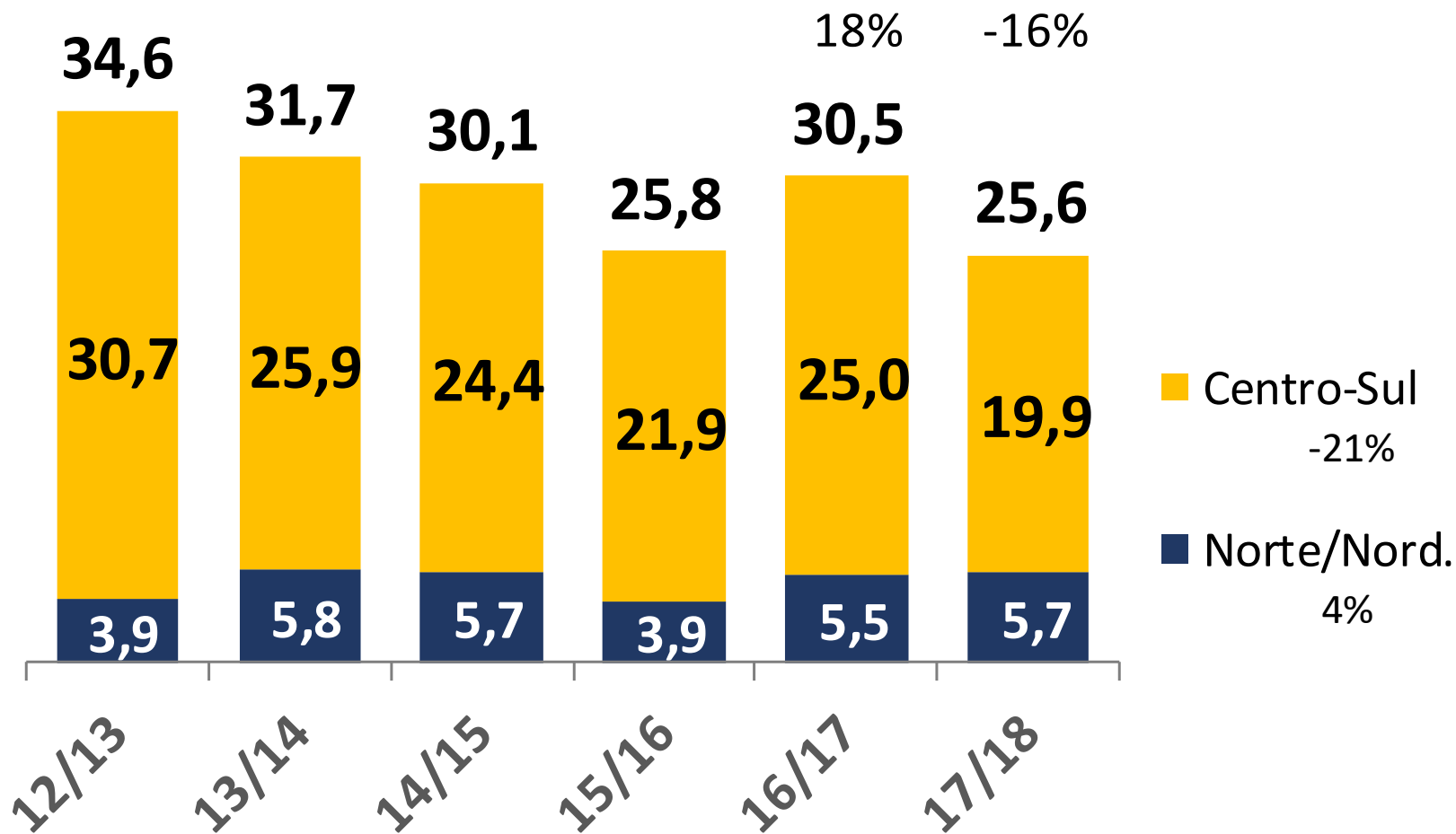
13 – Aspectos para manter a atenção

- **Taxa de câmbio / Eleições no Brasil;**
- **EUA vs China: guerra comercial em curso;**
- **Possível impacto do câmbio no capital de giro dos produtores;**
- **Possível comercialização muito lenta de 18/19** (mercado está invertido e gerando muita incerteza);
- **Os prêmios continuarão nestes níveis?**
- **Logística (se não é um problema agora, será no futuro?)**
- **Mercado de clima nos EUA**

Milho

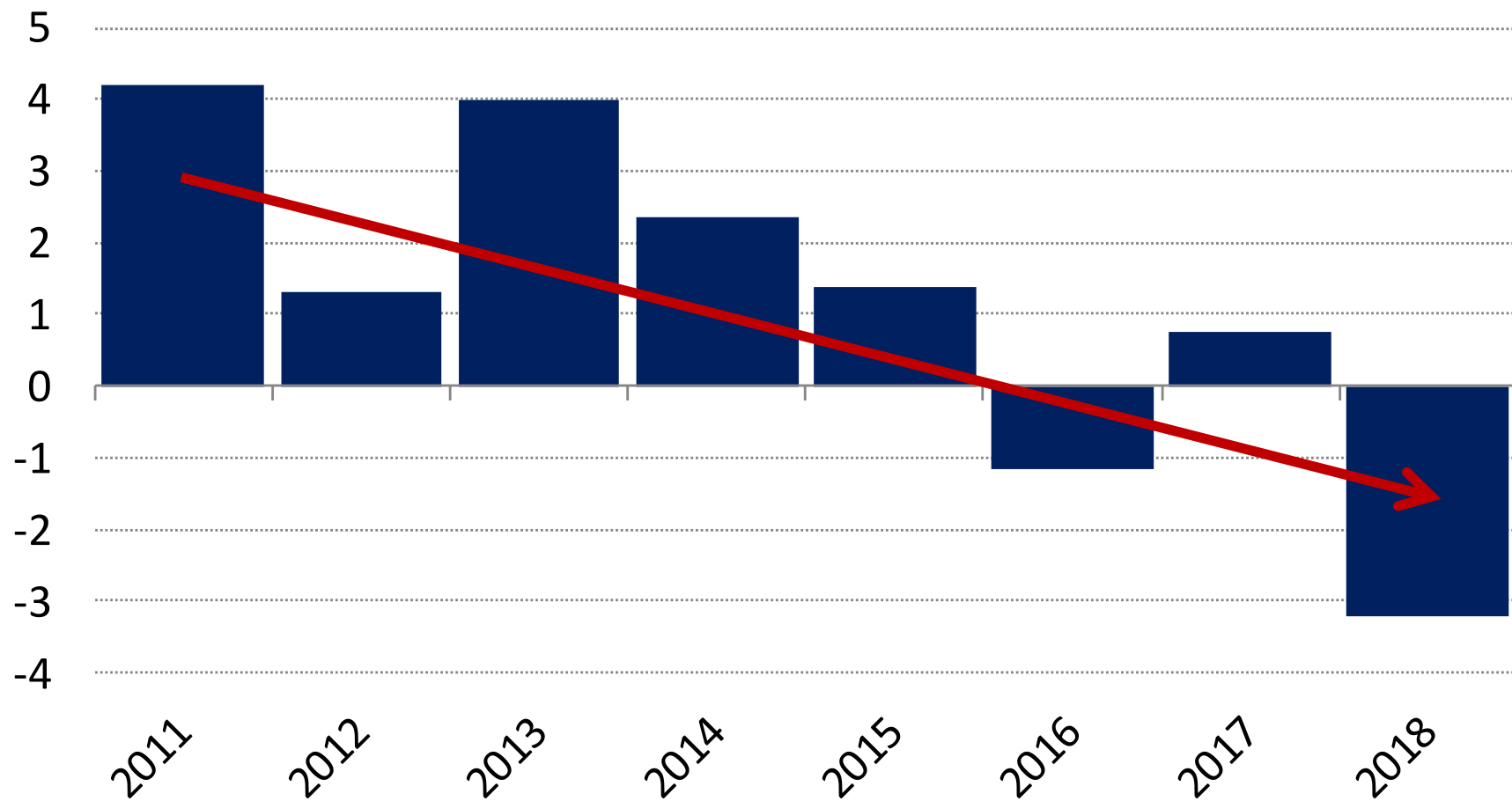
1 – A dinâmica do mercado doméstico está mudando

Produção da 1ª Safra (milhões de t)



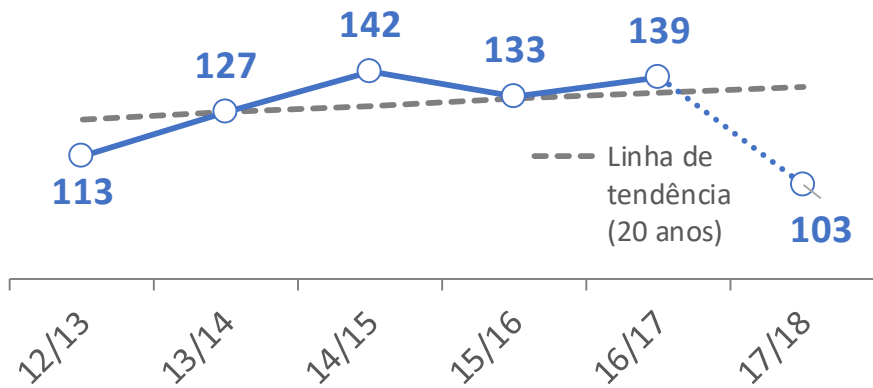
1 – Oferta insuficiente na Região Sul

Região Sul / 1st Semestre – O&D GAP (milhões de t)

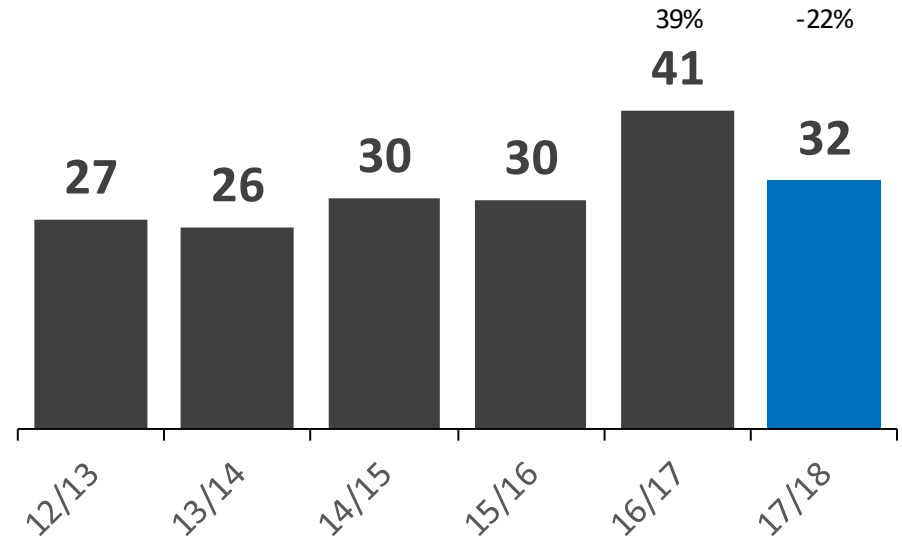


2 – Argentina tem perdas irreversíveis

Produtividades (sacos/ha)

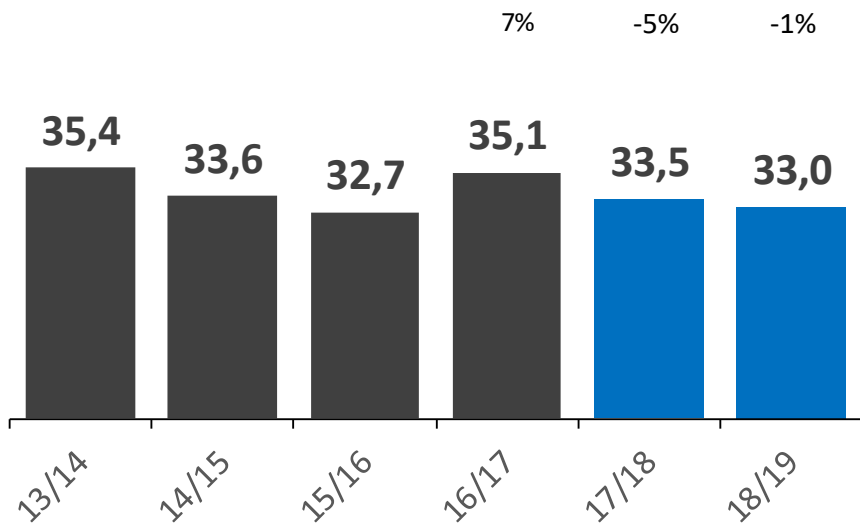


Produção (milhões de t)

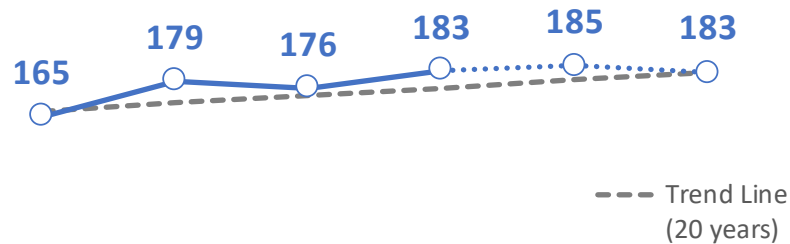


3 – EUA não tem espaço pra perdas na safra e o calendário de plantio já começa a preocupar.

Área (milhões de ha)

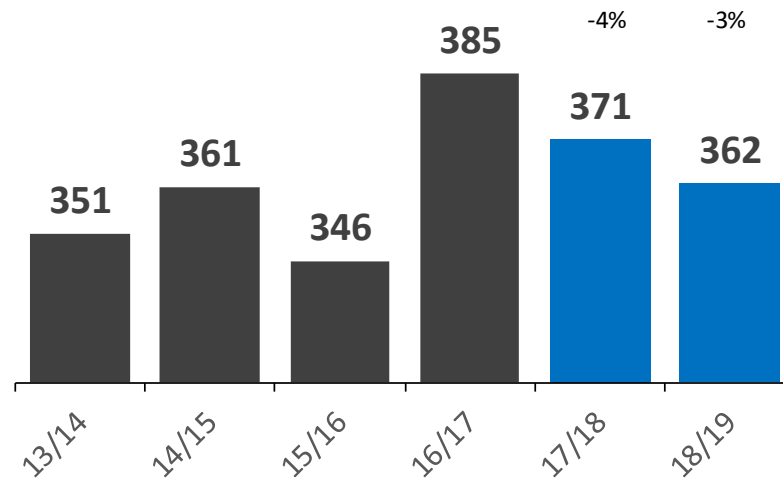


Produtividade (sacos/ha)

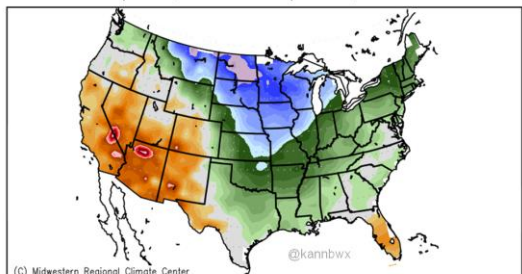


13/14 14/15 15/16 16/17 17/18 18/19

Produção (Milhões de t)



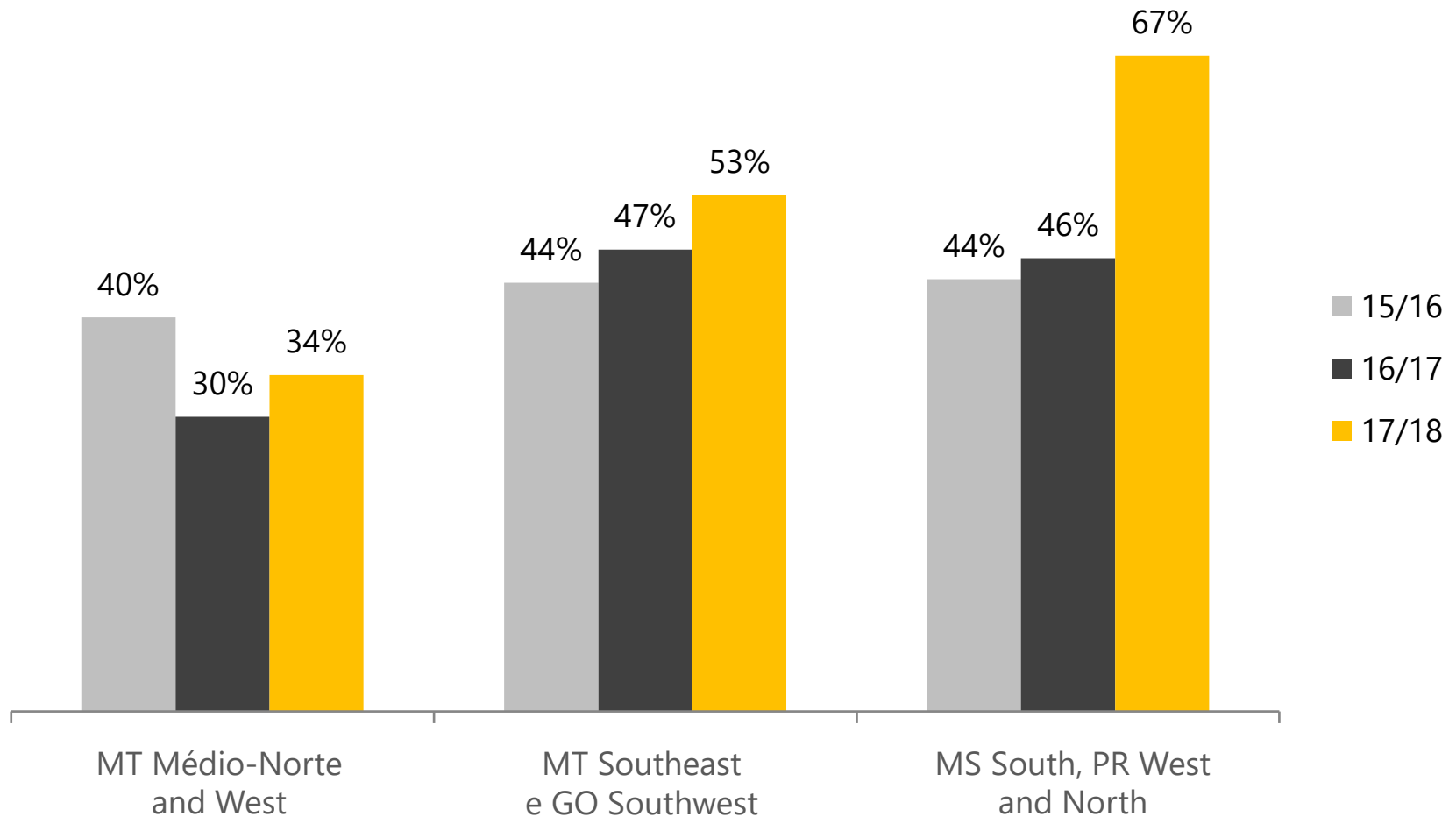
Average Temperature (°F): Departure from Mean April 1, 2018 to April 15, 2018



Temp média na 1ª quinzena de abril está 12º C abaixo da normal.

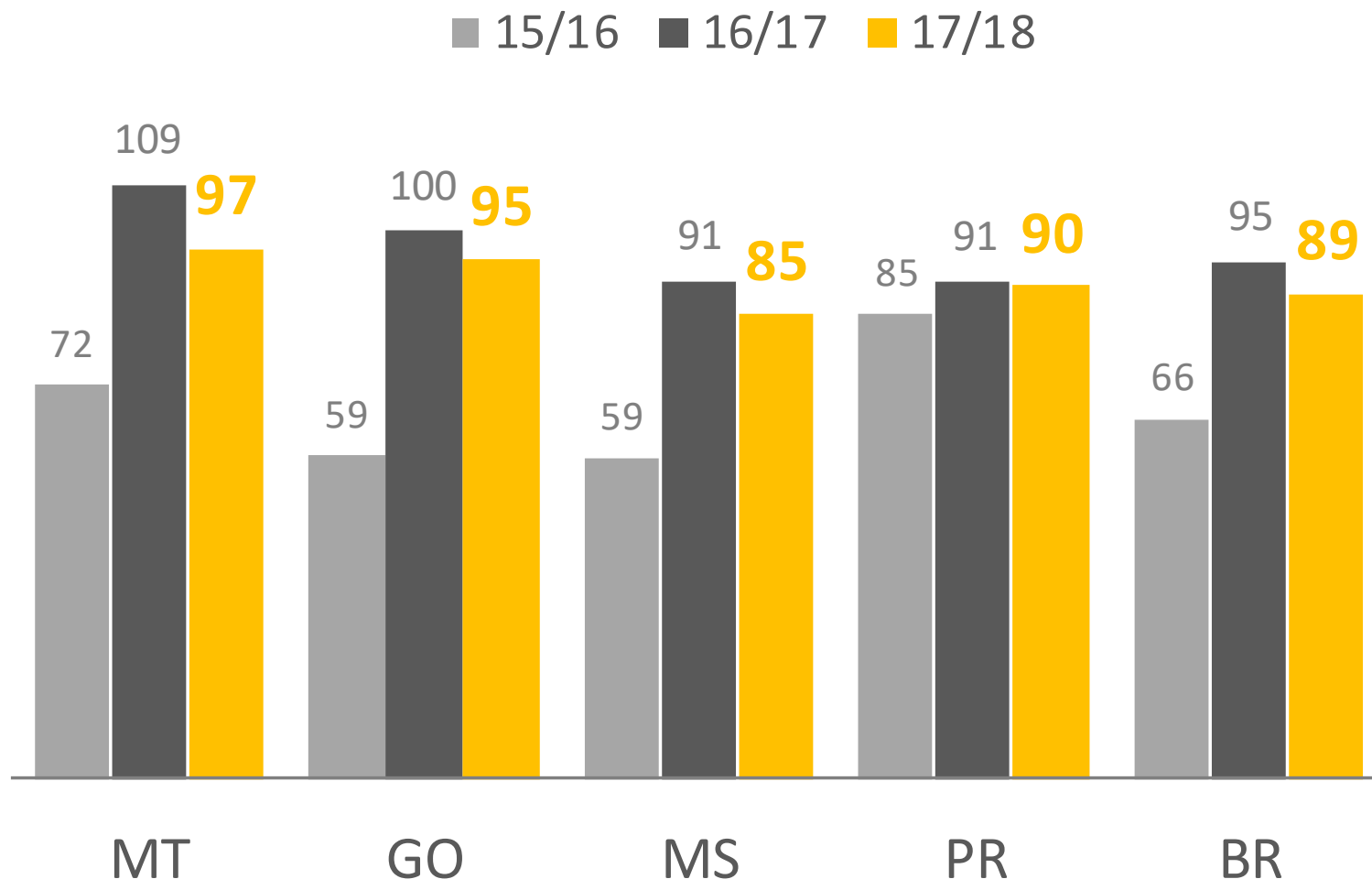
4 – No Brasil, há risco para a safrinha

% da área de milho safrinha que precisa de chuvas no mês de maio



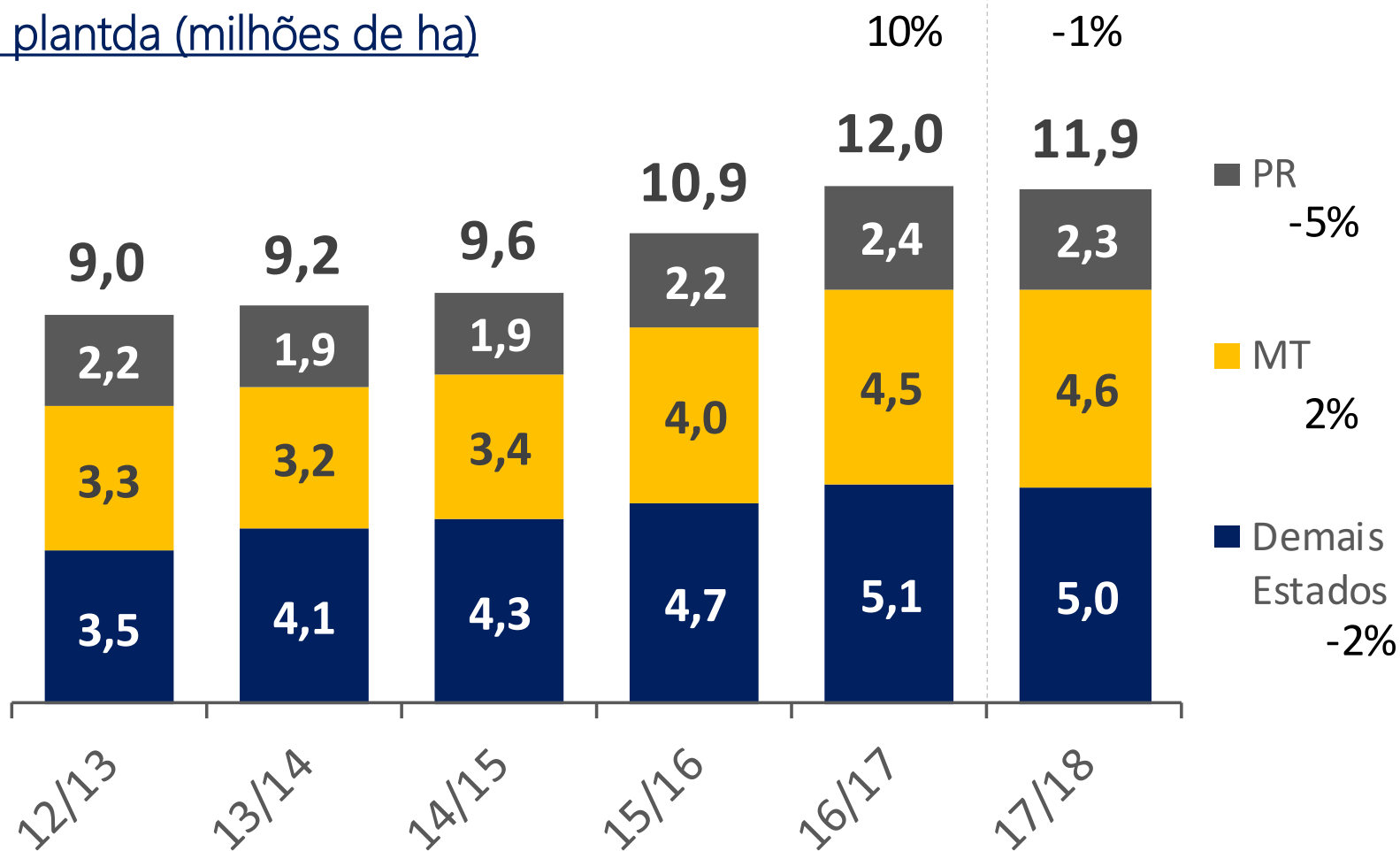
5 – Com possível impacto nas produtividades

Produtividades (sacos/ha)



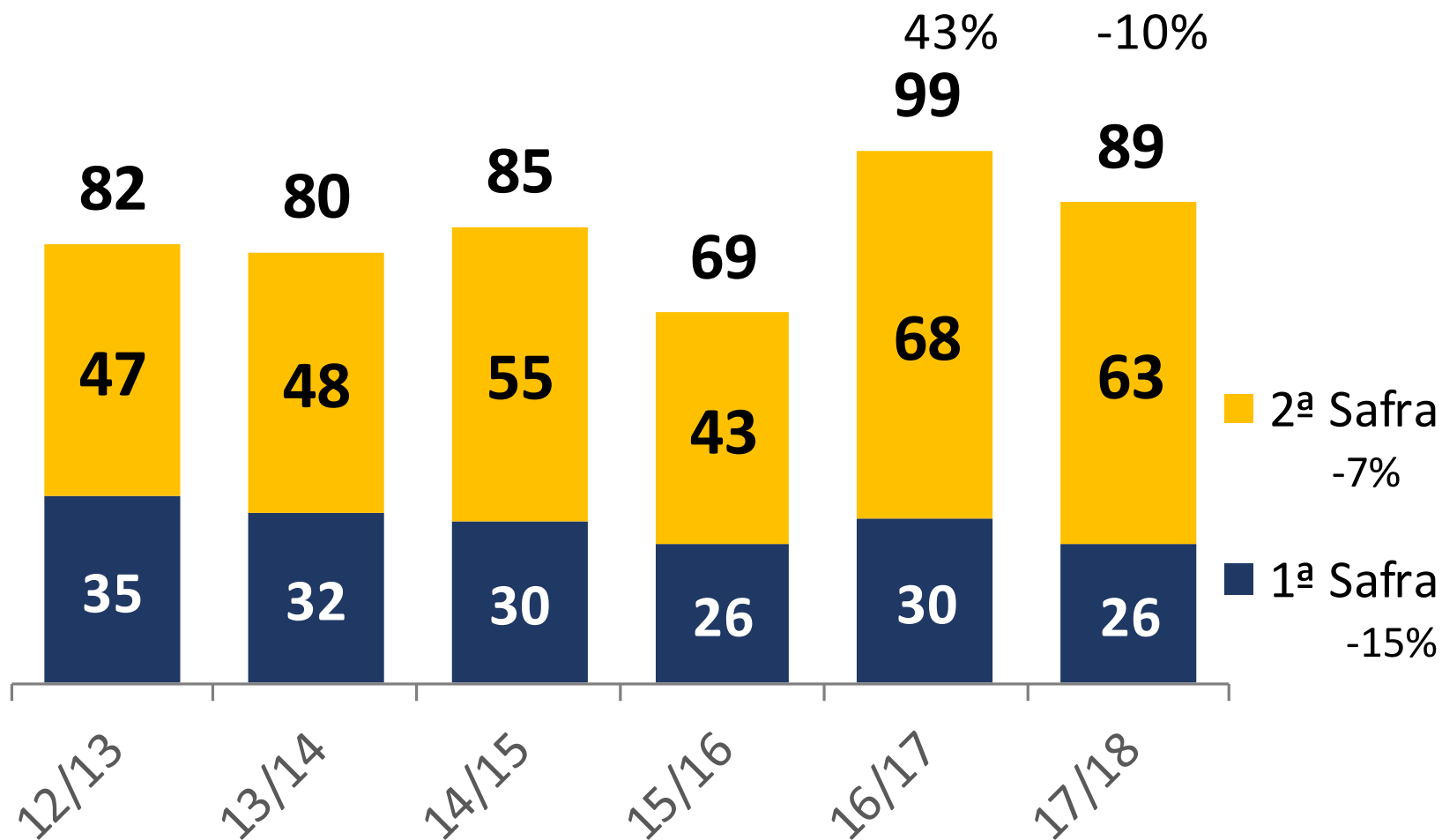
5 – A área da safrinha praticamente se manteve

Área plantada (milhões de ha)



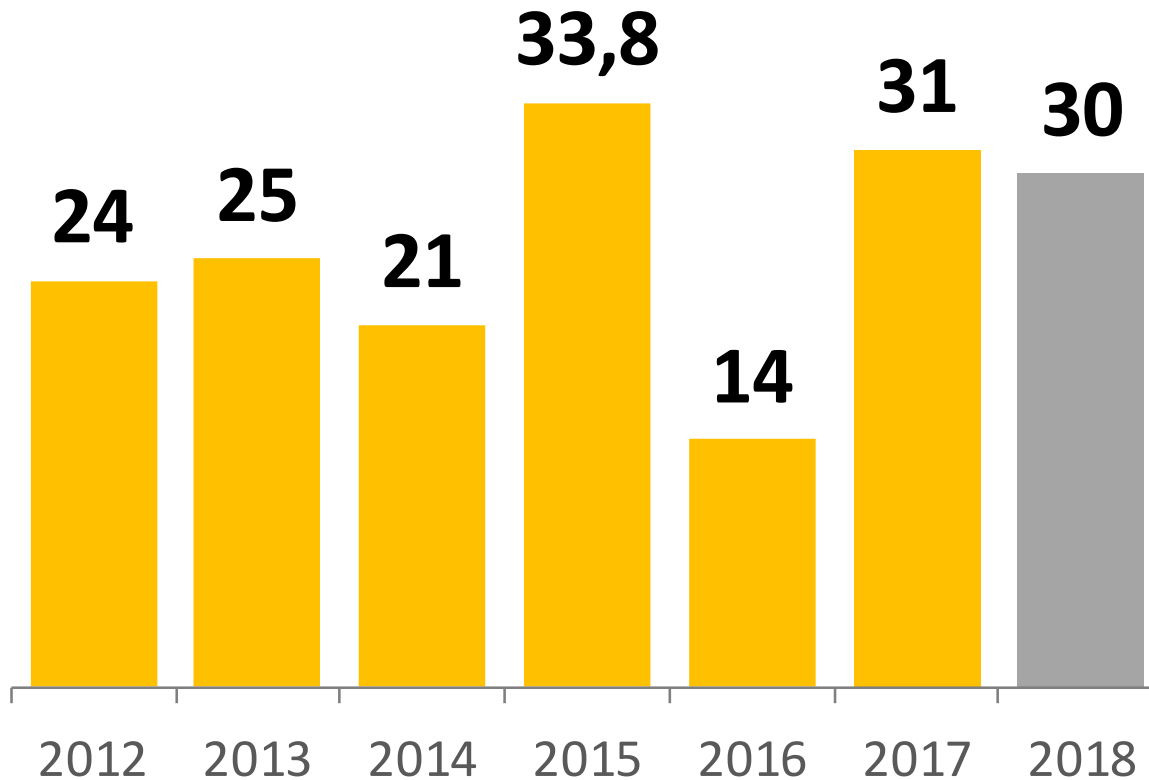
5 – E a produção esperada é um pouco menor

Produção (milhões de t)



6 – Brasil será competitivo para exportar?

Exportações (milhões de t)

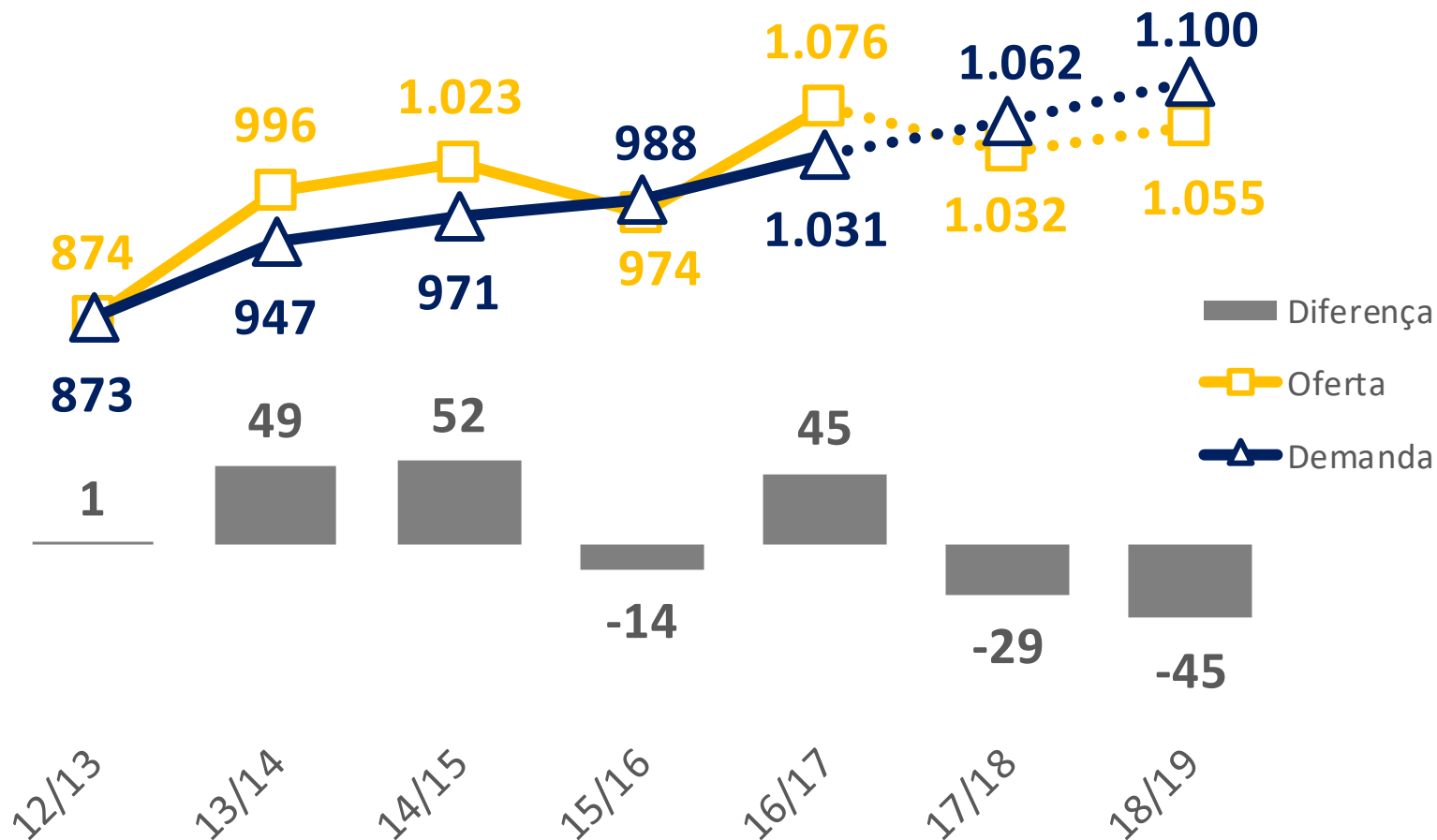


Pontos de Atenção

- Taxa de câmbio
- Exportações de soja / Logística
- Competição com a Argentina?
- Preços em Chicago
- Haverá Pepro?

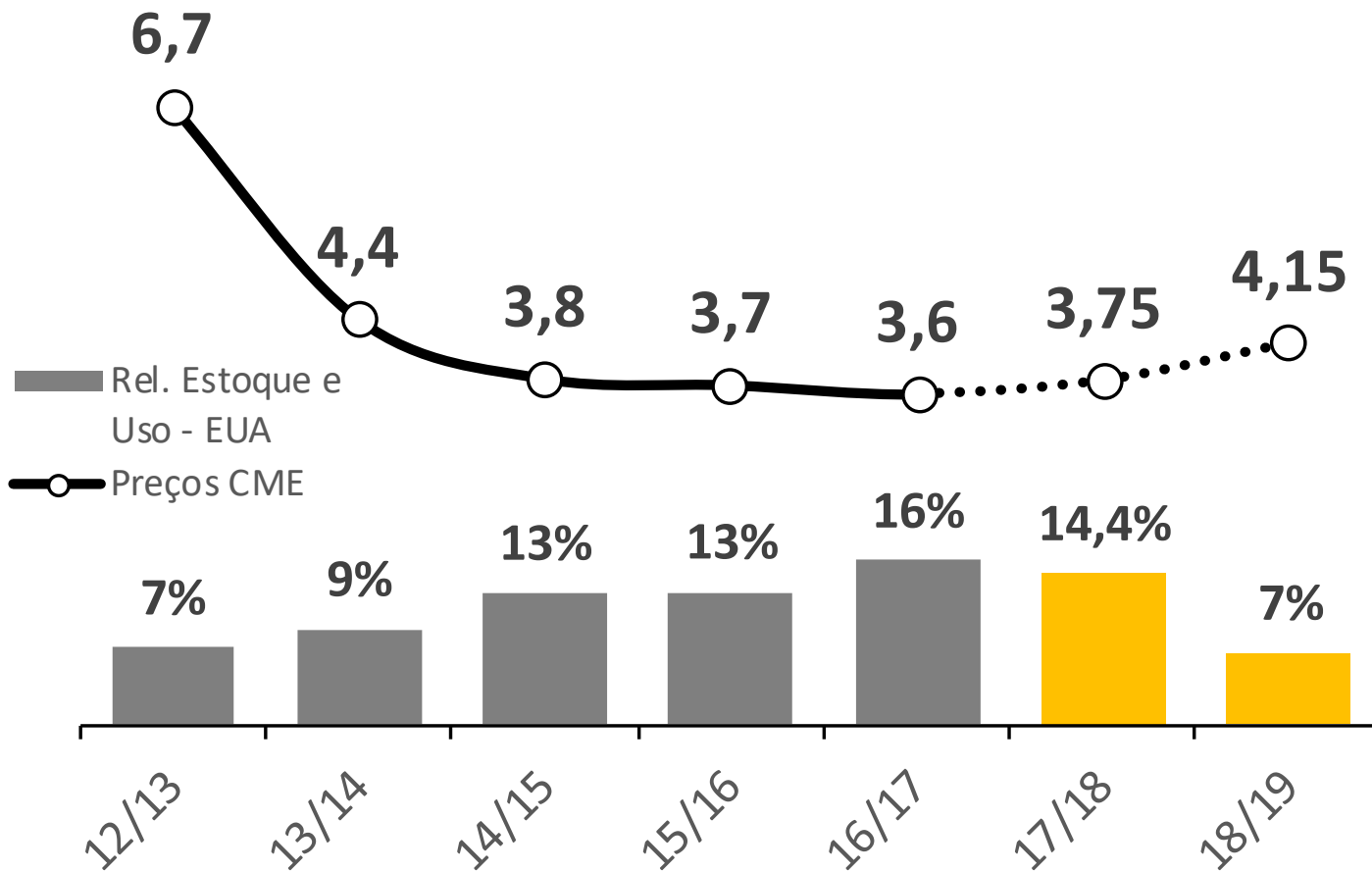
7 – O&D Global não tem espaço para perdas

O&D Global (milhões de t)



8 – Cenário Internacional de preços mais altos

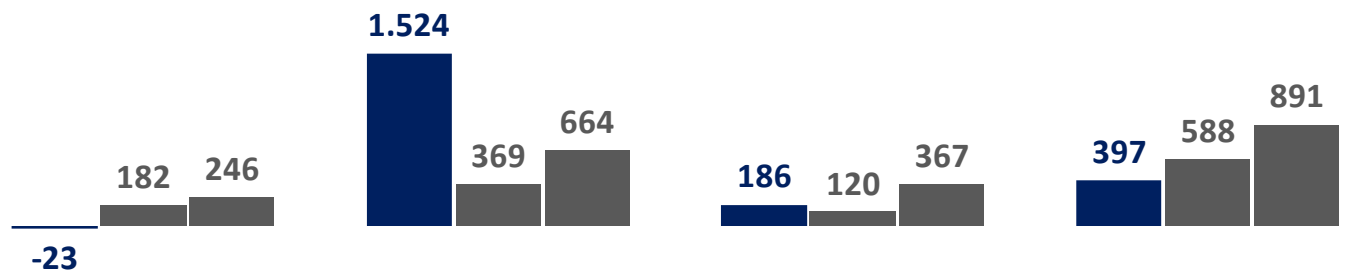
Relação Estoque/Usos nos EUA x Preços em Chicago (% and USD/bu)



9 – Impacto positivo nas margens no Brasil

BRA Safrinha / Margens (BRL/ha)

- Arrendamento, depreciações e custos administrativos não estão inclusos
- Taxa de câmbio BRL/USD = 3,40 (dez/19)

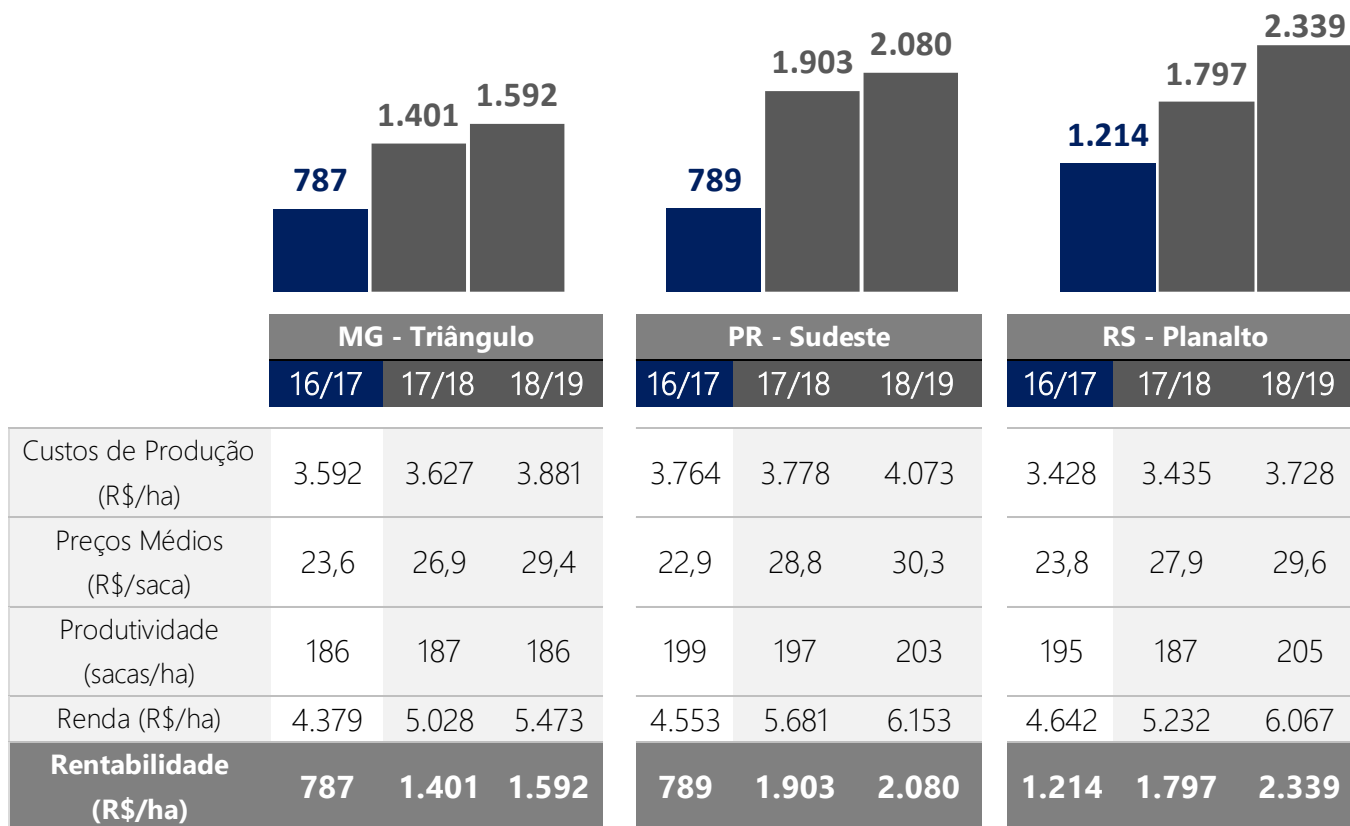


	MT - Médio Norte			PR - Oeste			MS - Sul			GO - Sudoeste		
	15/16	16/17	17/18	15/16	16/17	17/18	15/16	16/17	17/18	15/16	16/17	17/18
Custos de Produção (R\$/ha)	1.406	1.540	1.546	1.529	1.583	1.630	1.372	1.516	1.536	1.383	1.564	1.580
Preços Médios (R\$/saca)	20,1	15,7	17,9	30,8	21,5	25,2	28,3	18,4	23,0	30,1	20,9	25,3
Produtividade (sacas/ha)	69	110	100	99	91	91	55	89	83	59	103	98
Renda (R\$/ha)	1.383	1.722	1.792	3.053	1.951	2.294	1.558	1.636	1.903	1.780	2.152	2.471
Rentabilidade (R\$/ha)	-23	182	246	1.524	369	664	186	120	367	397	588	891

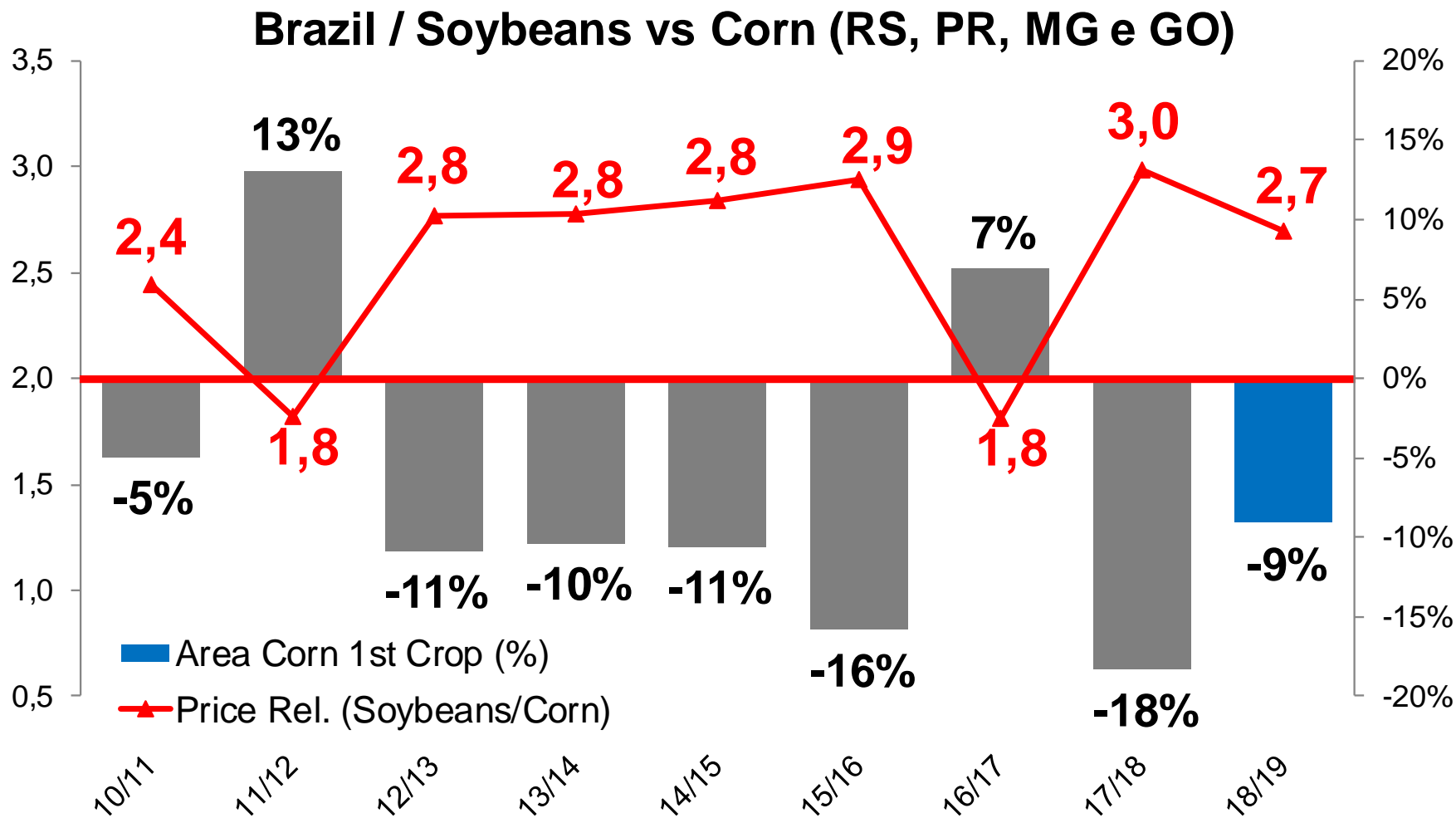
9 – Impacto positivo nas margens no Brasil

BRA 1ª Safra (Verão) / Margens (BRL/ha)

- Arrendamento, depreciações e custos administrativos não estão inclusos
- Taxa de câmbio BRL/USD = 3,40 (dez/19)

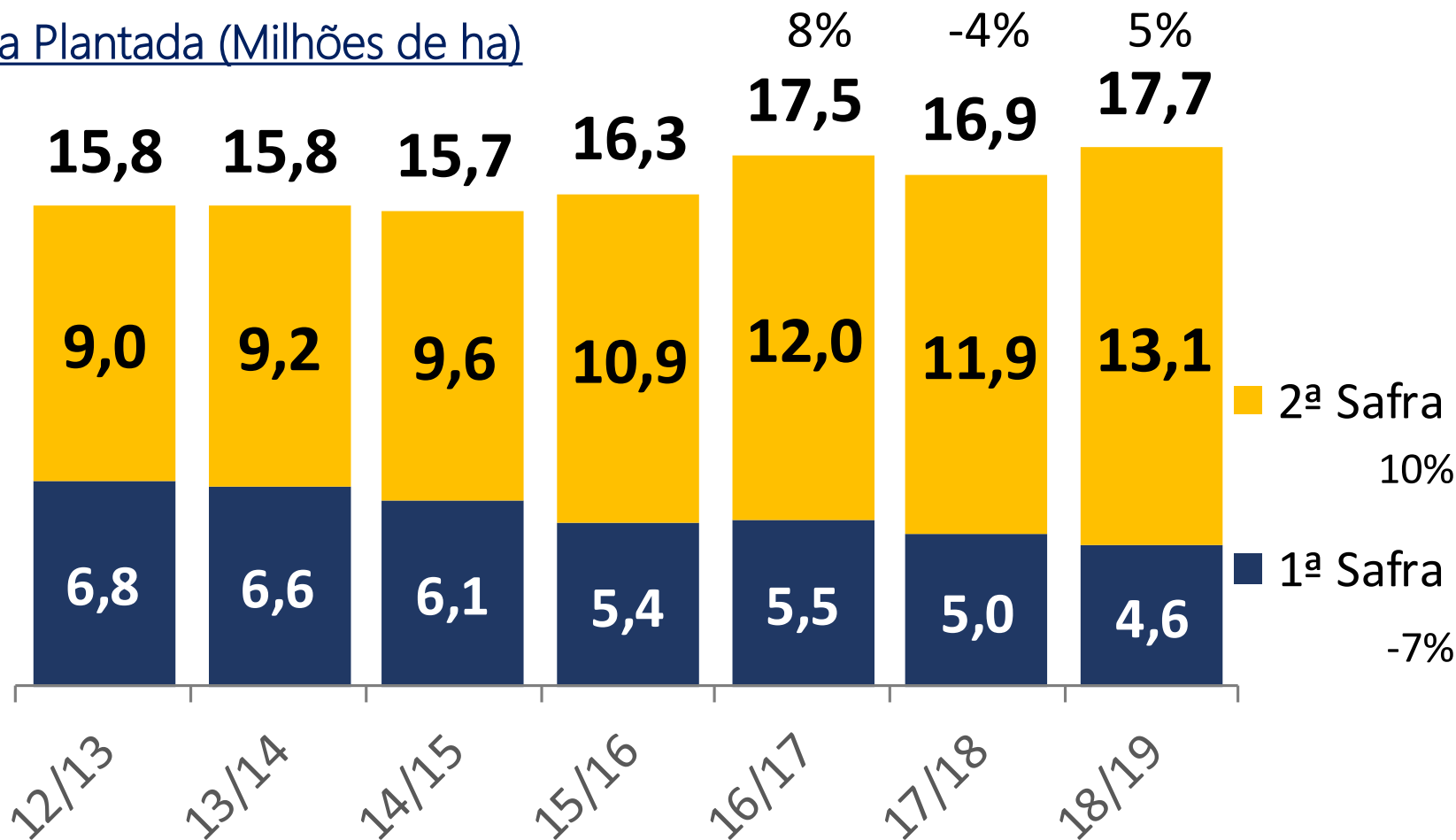


10 – A relação de preços Soja/Milho aponta para uma nova queda no Milho 1ª Safra



10 – Para 18/19, a 1ª safra ainda perde área para a soja, e a safrinha tem significativo aumento.

Área Plantada (Milhões de ha)



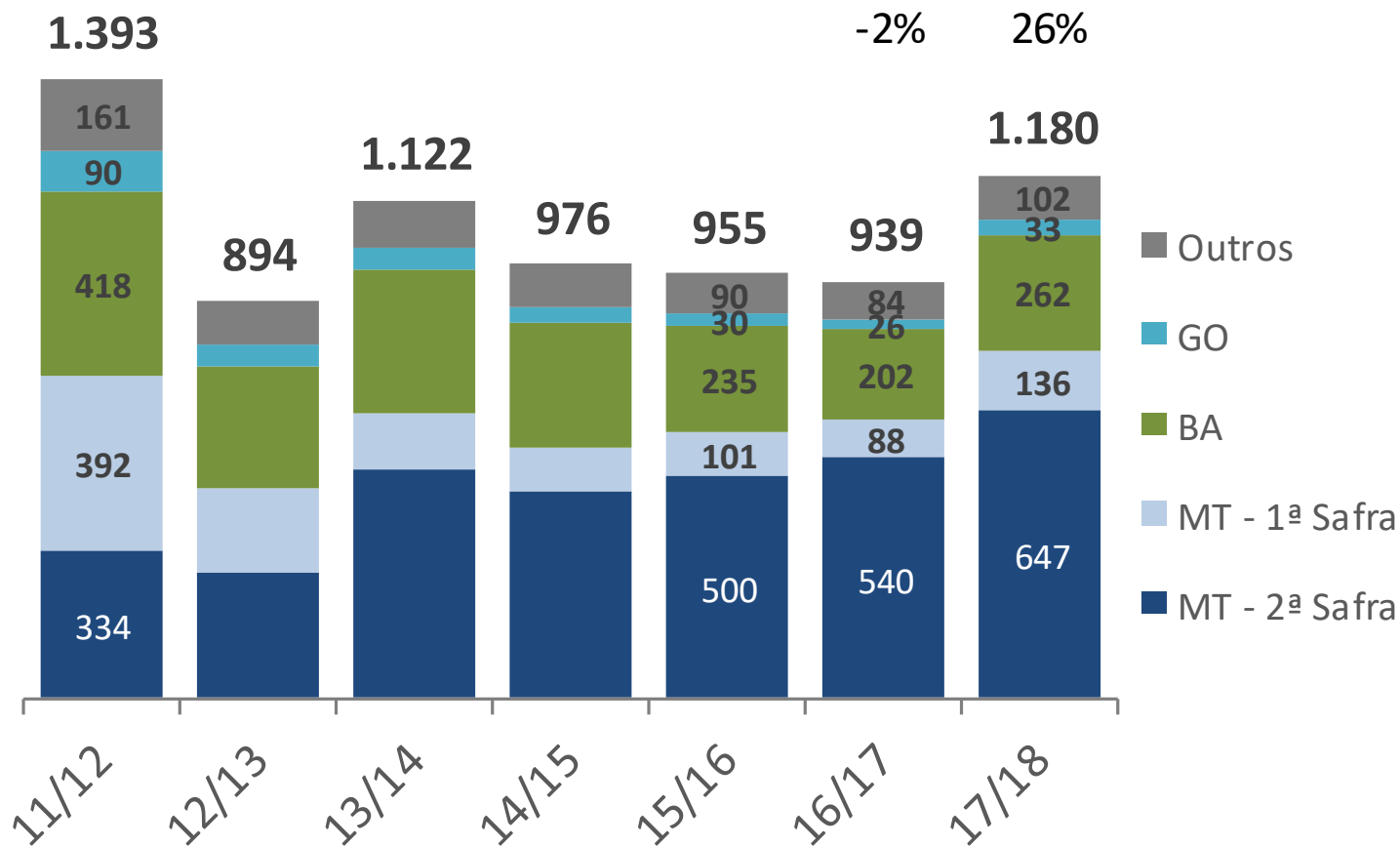
11 – Aspectos para manter a atenção

- **Taxa de câmbio / Eleições no Brasil;**
- **EUA vs China: guerra comercial;**
- **Mercado de clima nos EUA;**
- **Desenvolvimento da safrinha no Brasil;**
- **Grandes consumidores de milho em posição de fragilidade.**

Algodão

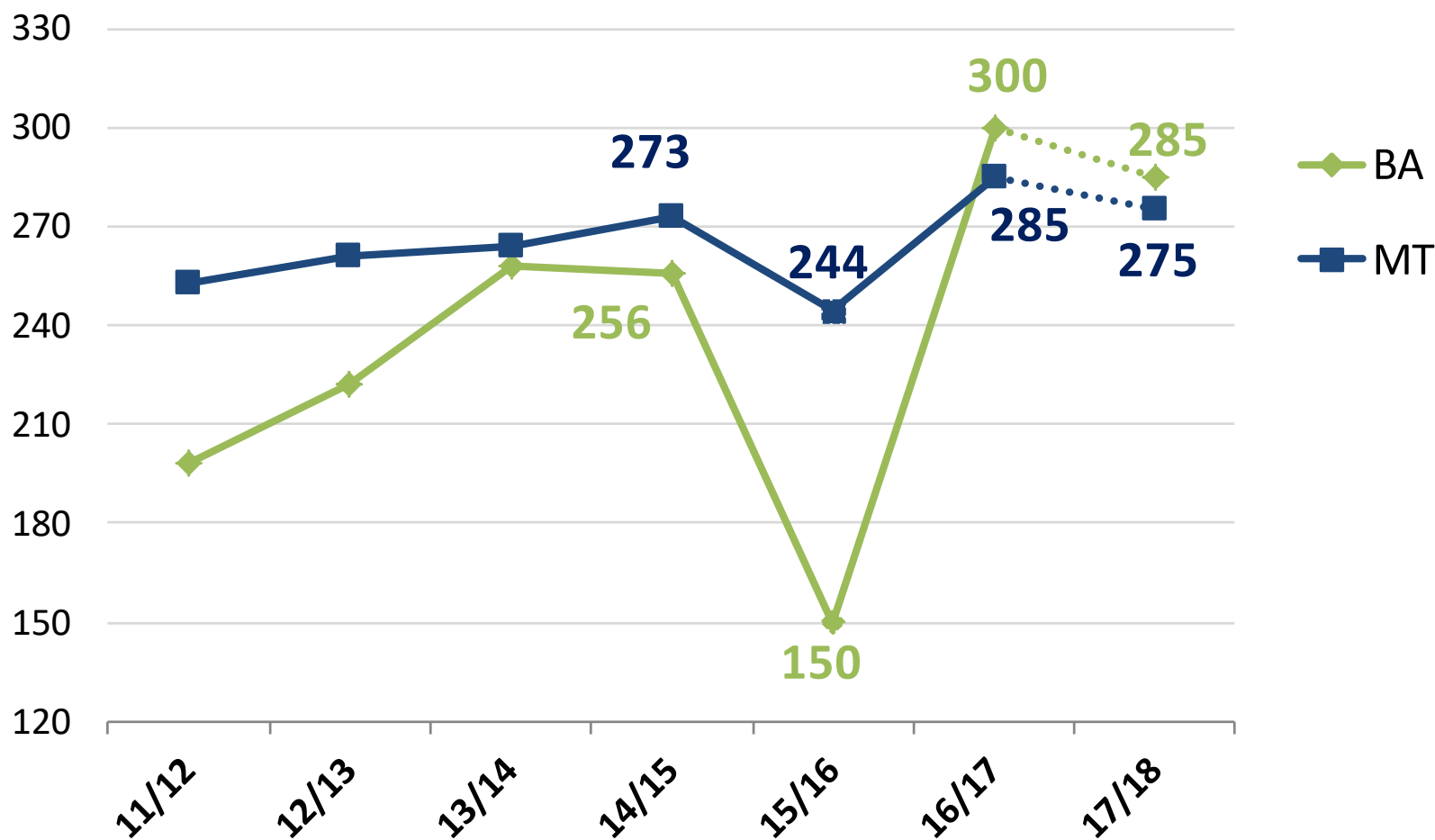
1 – Forte expansão de área no Brasil

Área Plantada (1000 ha)



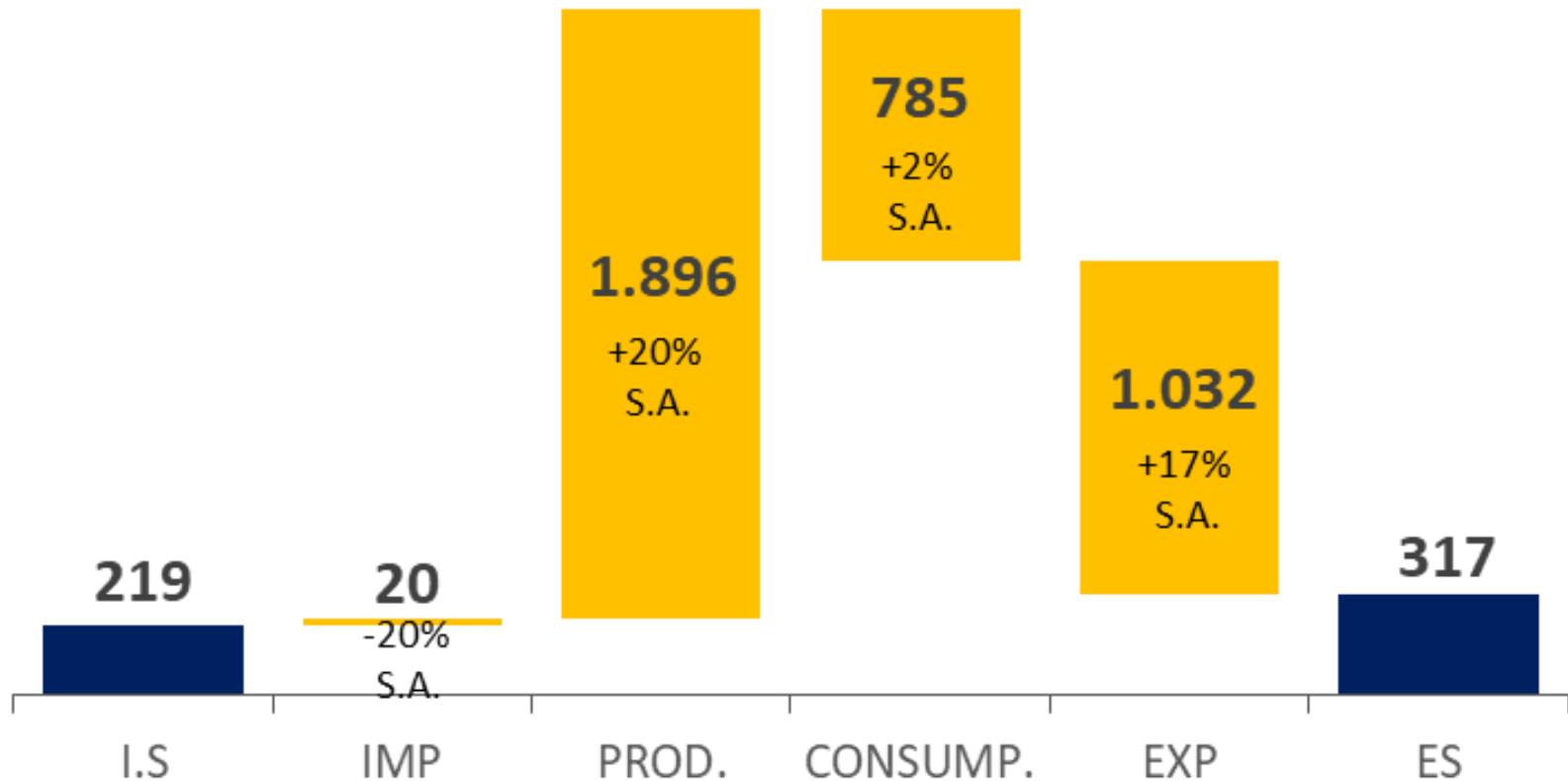
3 – As produtividades esperadas para esta safra são muito boas...

(@/ha)



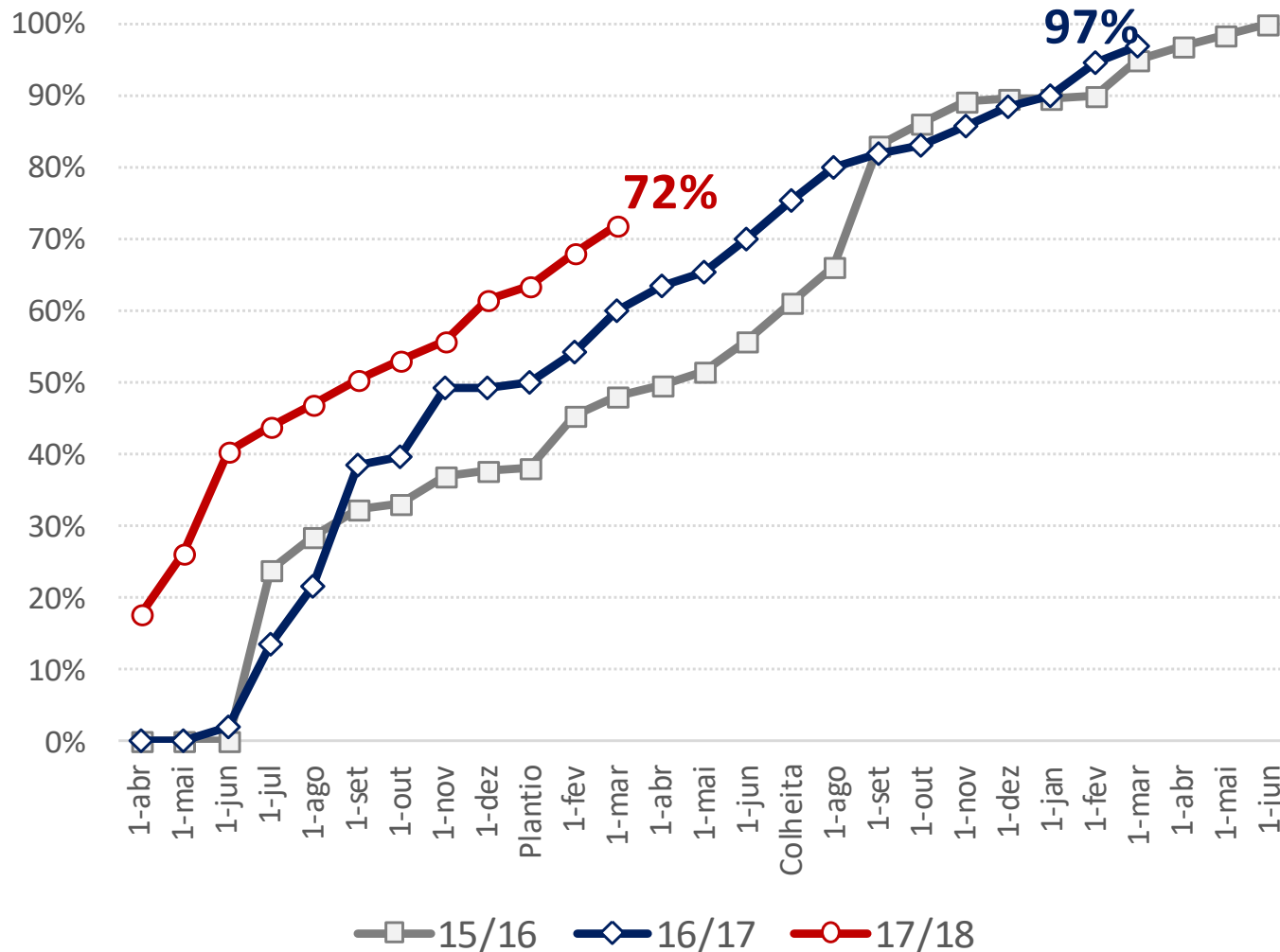
4 – ...e impulsionam o crescimento da produção e da exportação.

(1000 ton)



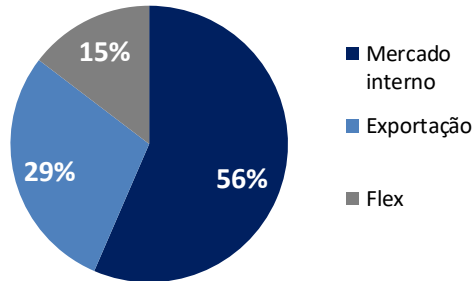
5 – Os produtores de MT aproveitaram o bom momento.

Vendas Antecipadas

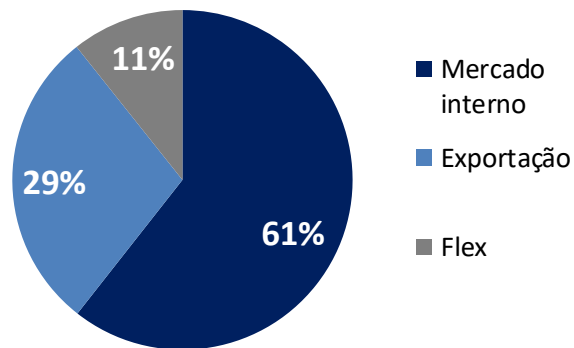


6 – Nesta safra, cresce o share das exportações.

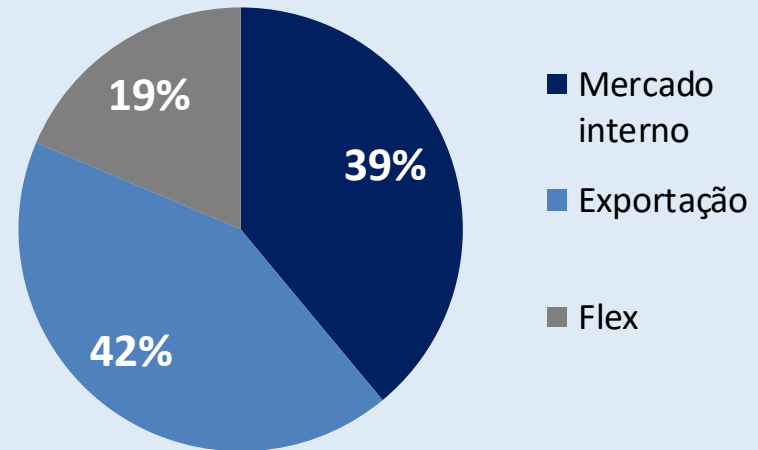
2015/16 (histórico)



2016/17 (histórico)



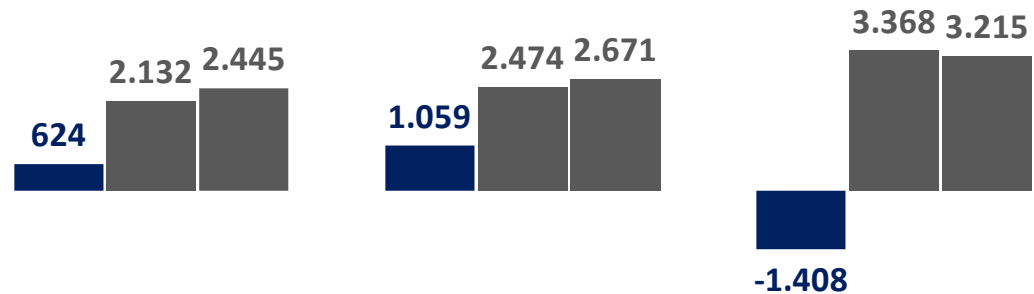
2017/18 (atual)



7 – As margens dos produtores continuam elevadas em 17/18.

(R\$/ha – Valor nominal)

- Margem após custo de depreciação
- Não considera custos administrativos e arrendamento
- Câmbio BRL/US\$ = 3,40 (até Dez/18)



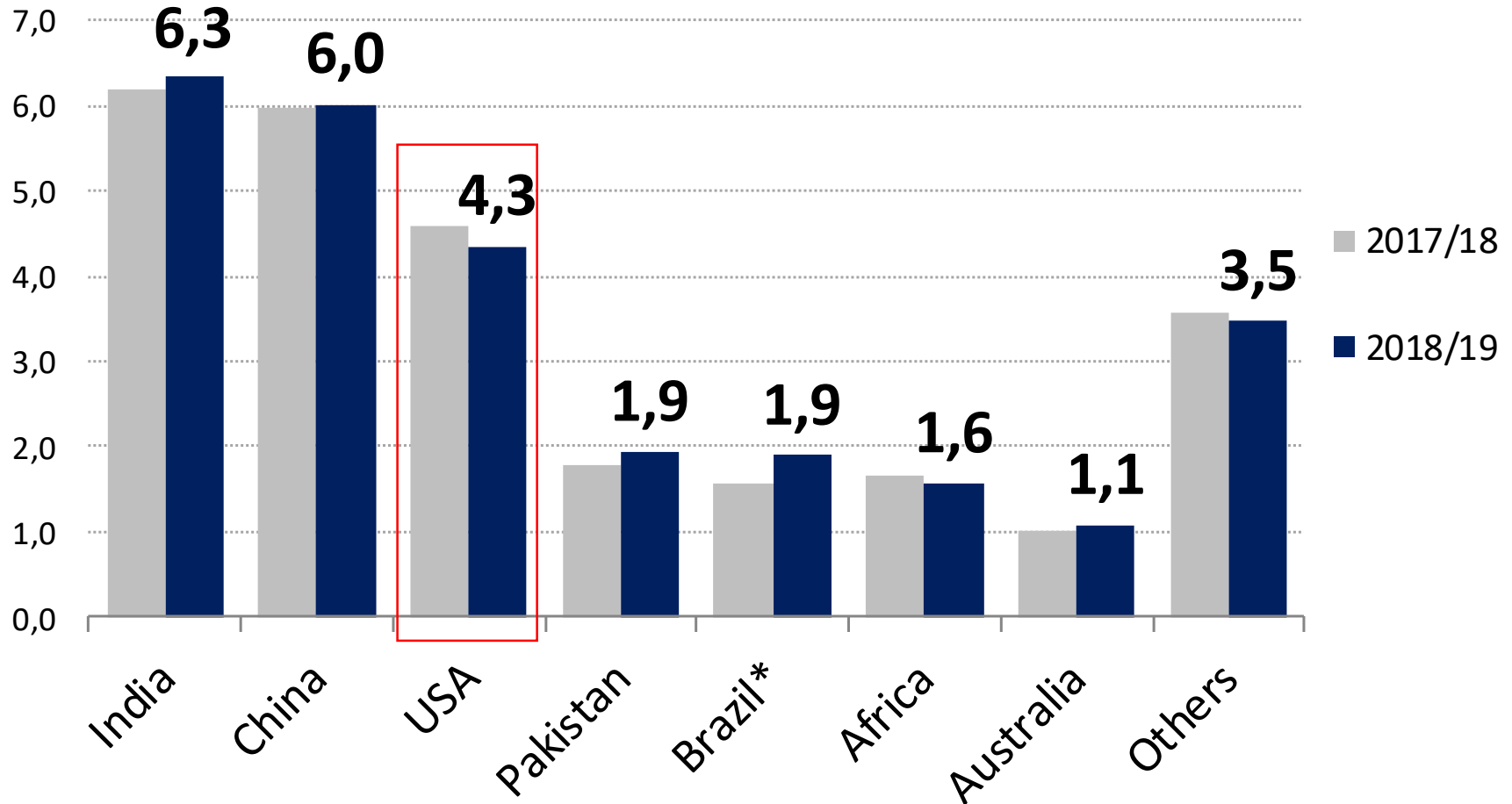
MT - Sudeste (Safrinha)			MT - Sudeste (Safrinha)			BA - Oeste		
15/16	16/17	17/18	15/16	16/17	17/18	15/16	16/17	17/18

Custos de Produção (R\$/ha)	6.929	7.607	7.187	6.120	6.786	6.491	6.234	7.270	7.176
Preços Médios (R\$/@)	70,1	74,8	76,1	70,1	74,8	76,2	70,2	76,3	77,6
Produtividade (@/ha)	236	290	279	225	275	265	151	311	295
Renda (R\$/ha)	7.553	9.739	9.632	7.179	9.260	9.162	4.826	10.638	10.391
Rentabilidade (R\$/ha)	624	2.132	2.445	1.059	2.474	2.671	-1.408	3.368	3.215

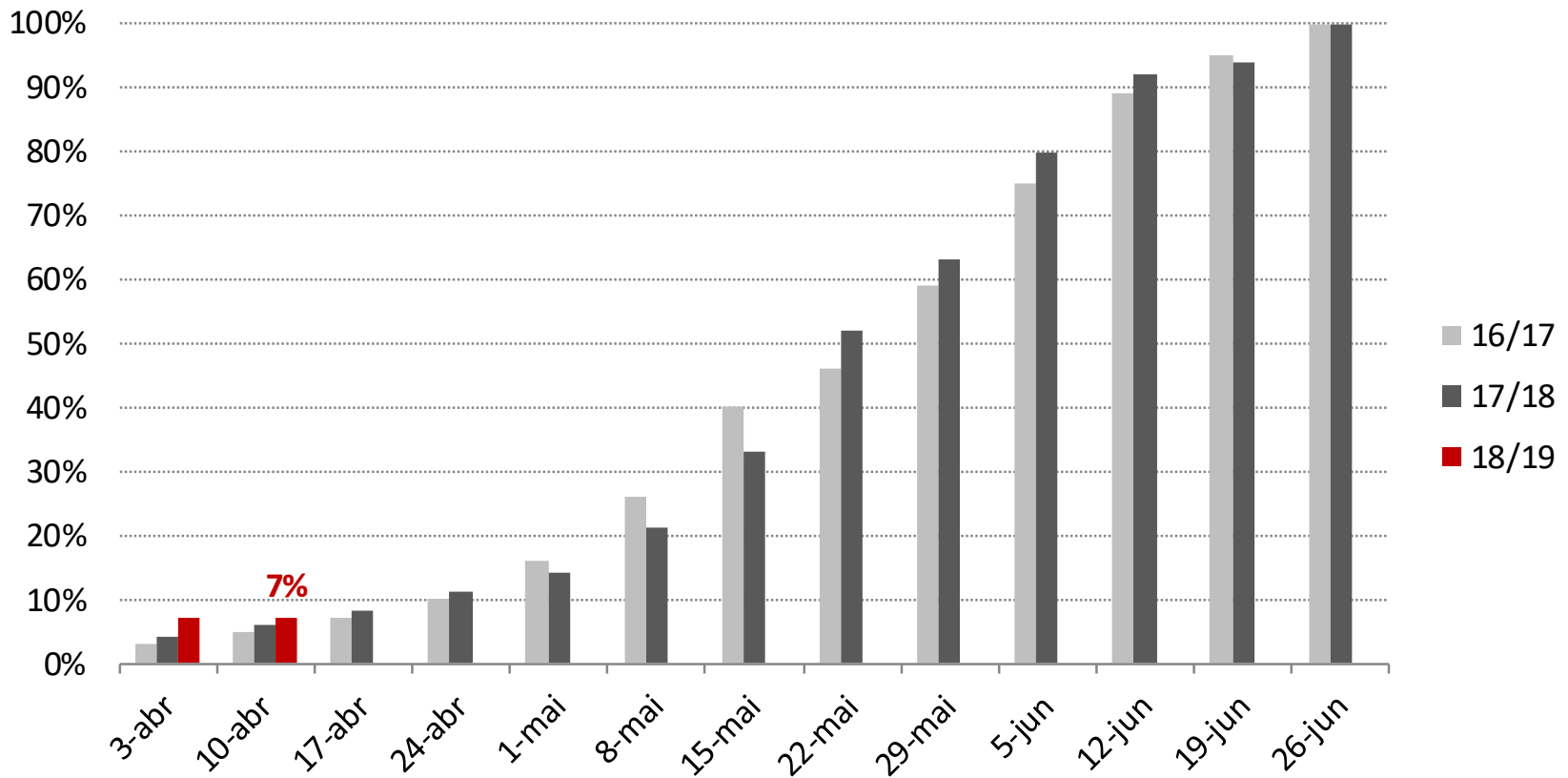
* O Preço médio considera o valor da fibra mais o valor de equivalente caroço.

8 – O quadro para 18/19 já começa a ser desenhado...

Produção (Milhões de toneladas)



9 – Já começou o plantio nos EUA...



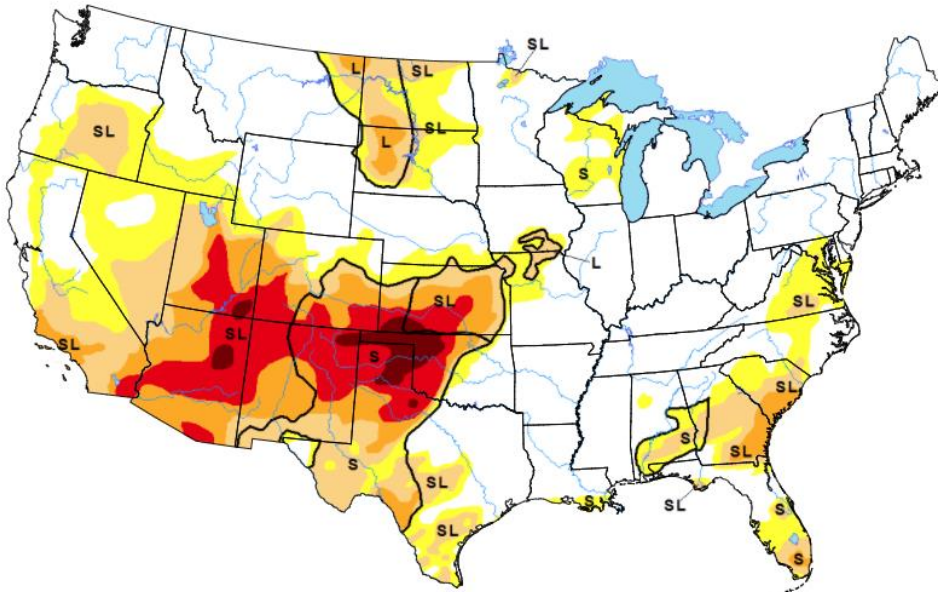
9 – Mas ainda continua muito seco no Texas...

Previsão de 17/04 a 23/04

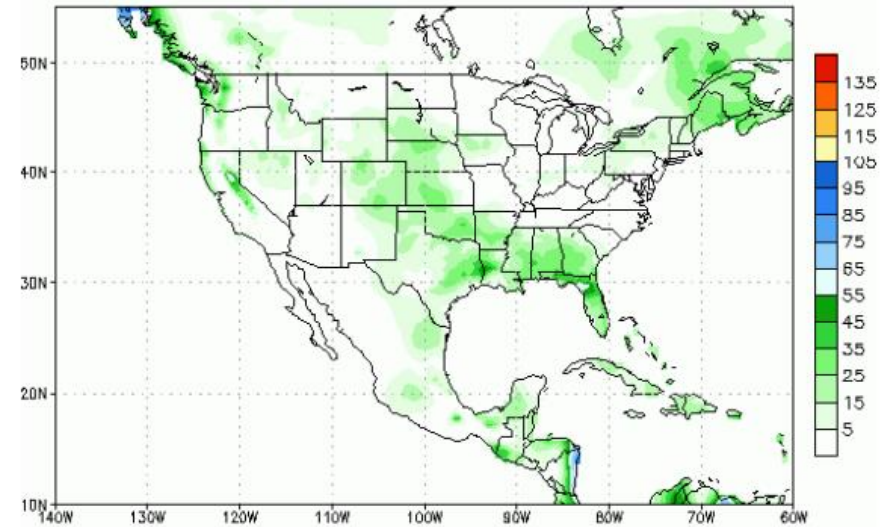
Condição atual

Map for April 12, 2018

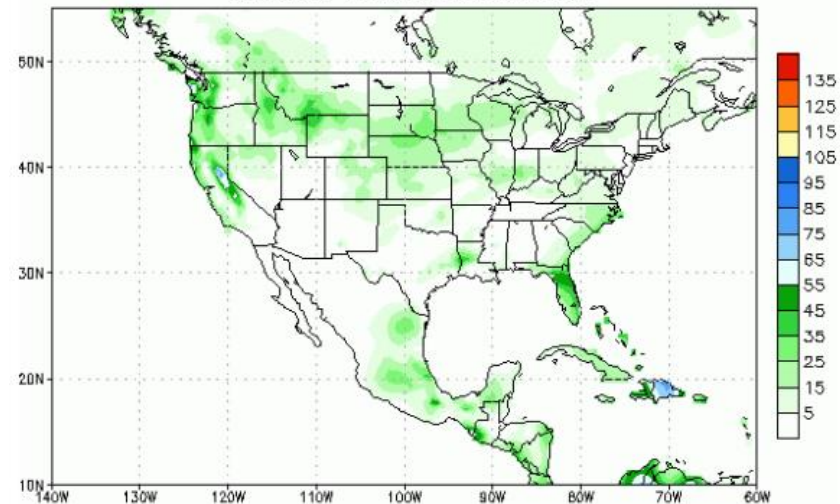
Data valid: April 10, 2018 | Author: [David Miskus](#), NOAA/NWS/NCEP/CPC



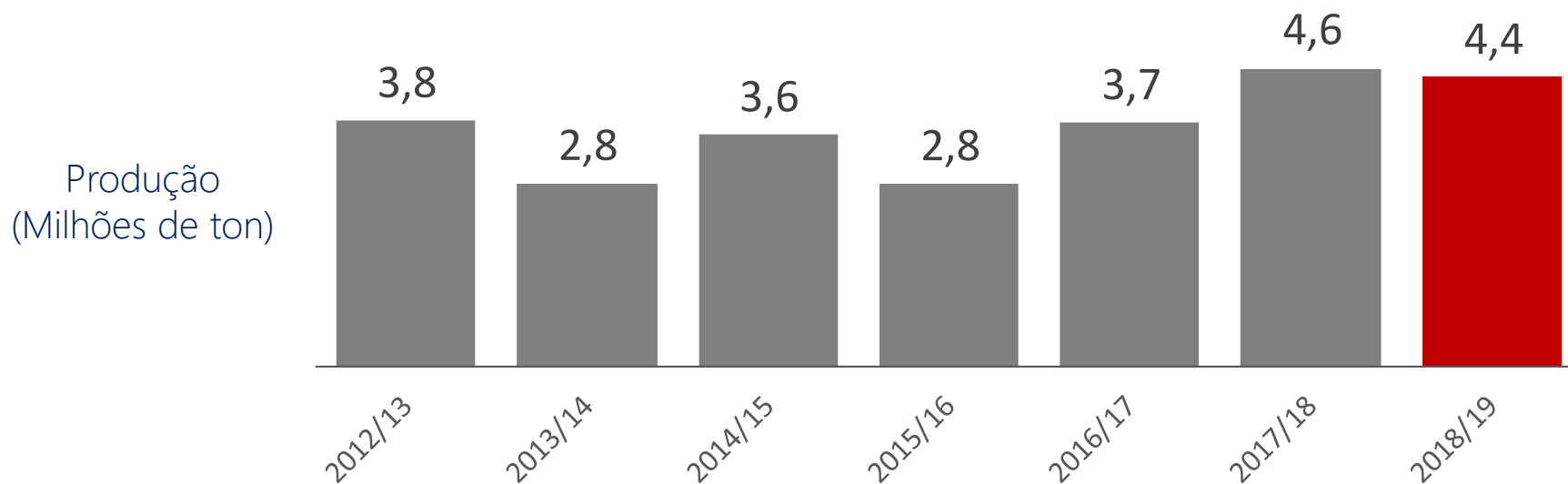
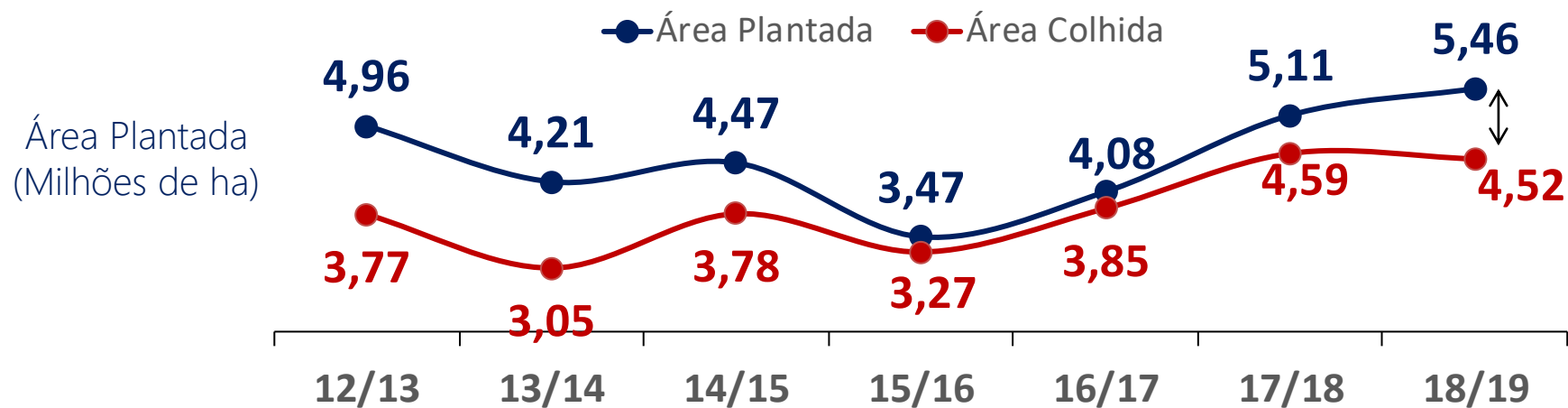
Intensity and Impacts



Previsão de 24/04 a 30/04

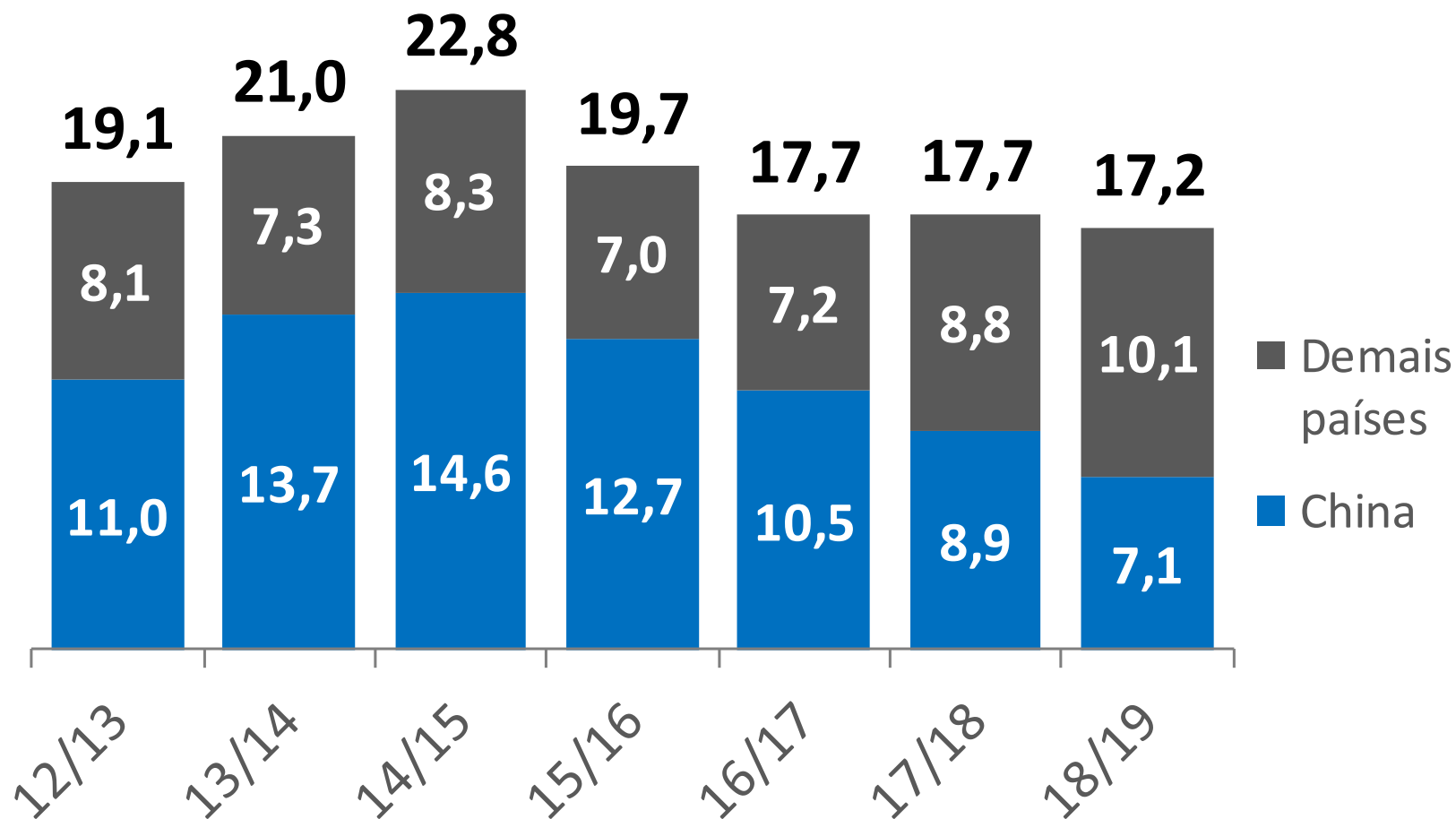


9 – Todas as atenções estão voltadas para os EUA...



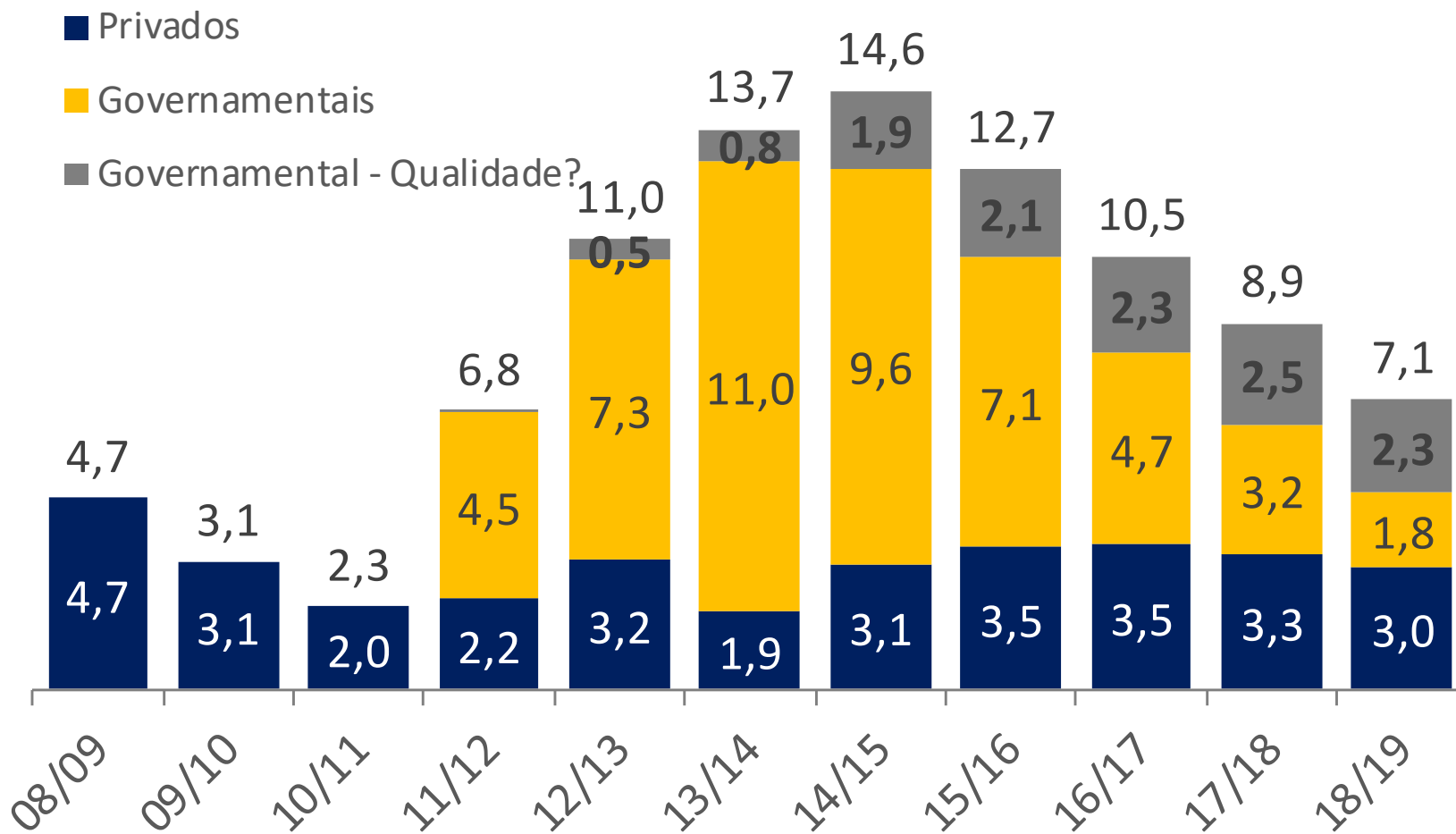
10 – ...e deverá resultar em novo recuo dos estoques

(Milhões de toneladas)



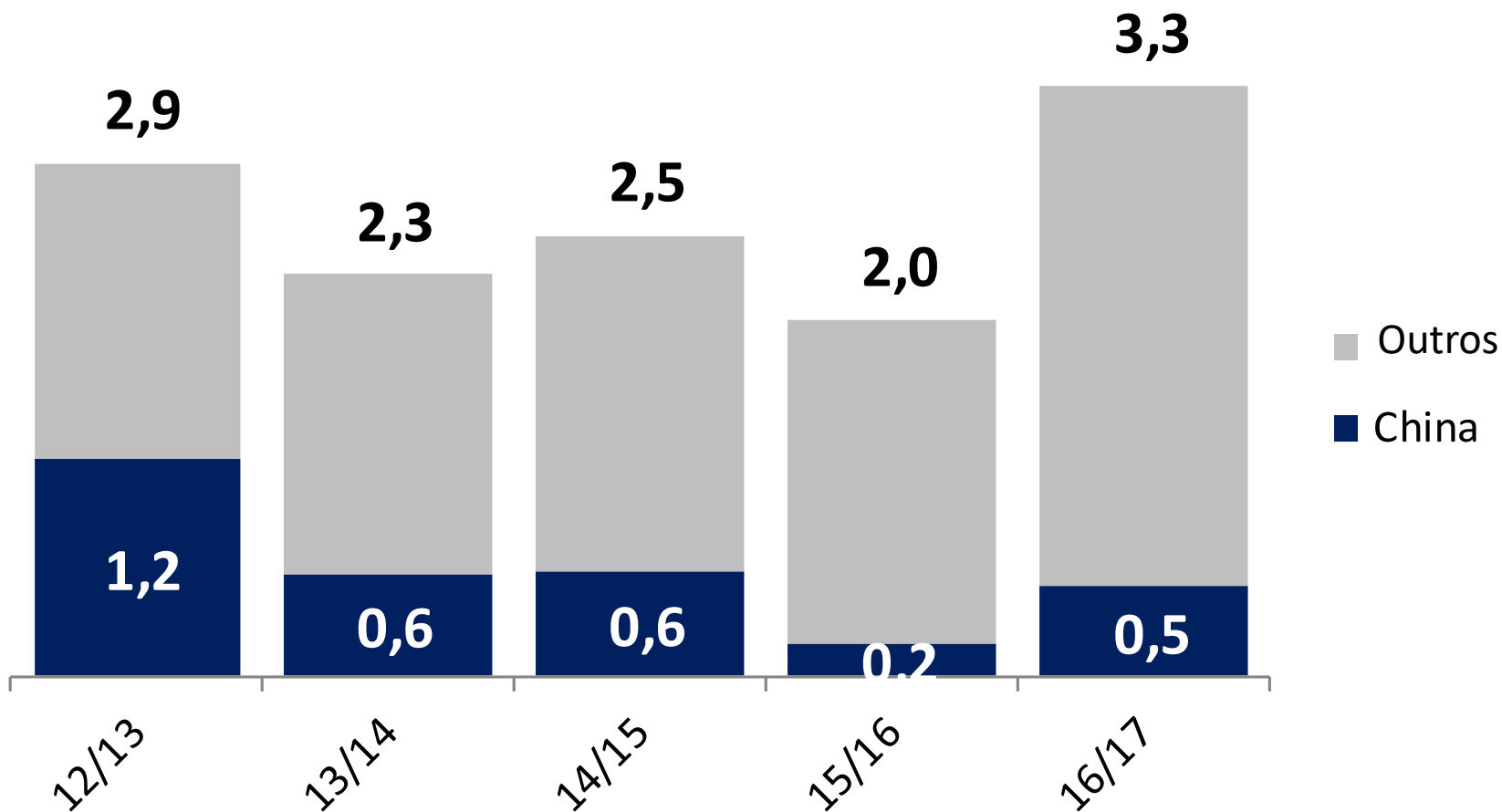
10 – Na China a redução deverá ser ainda maior

(Milhões de toneladas)



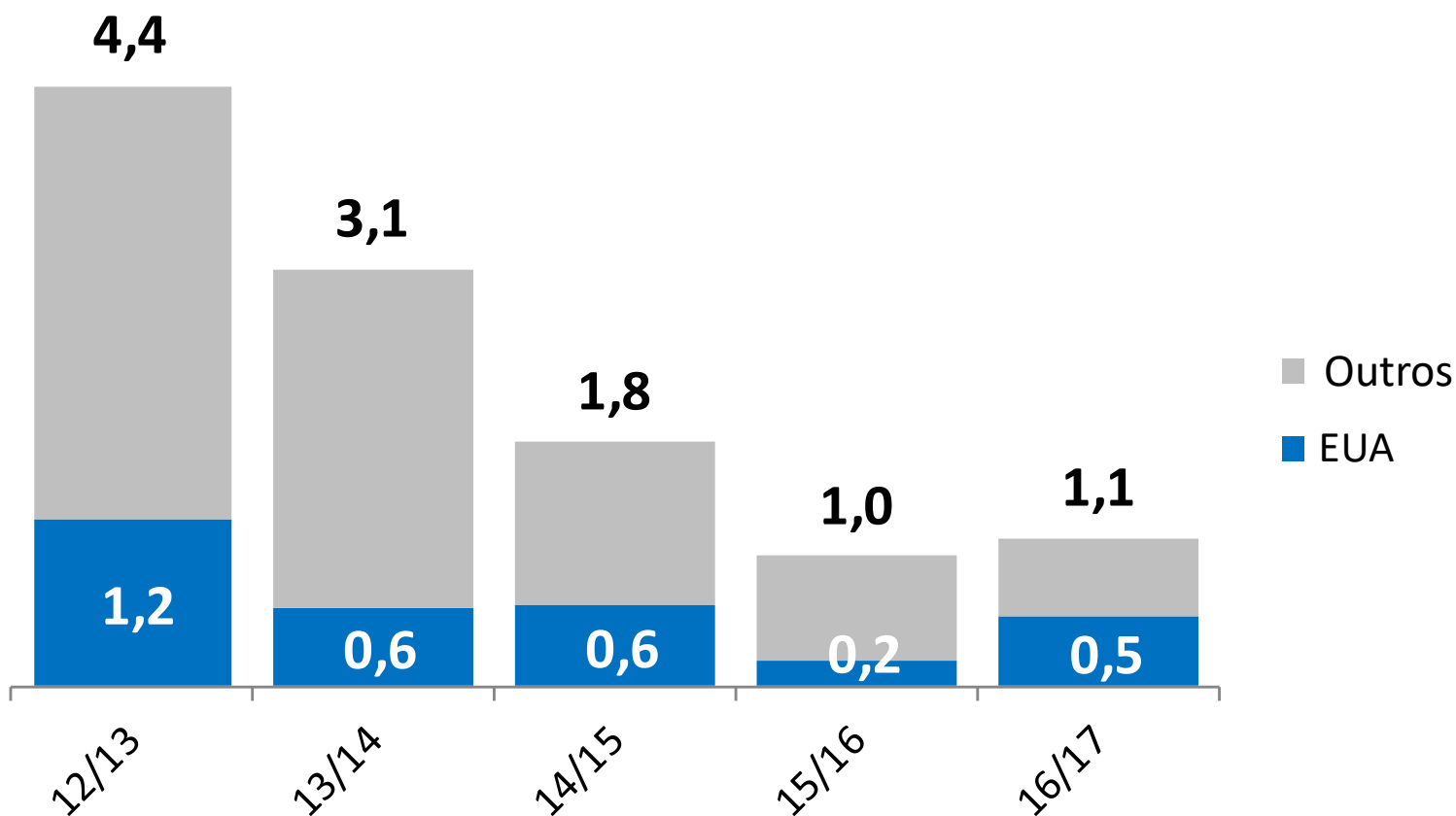
11 – Guerra comercial EUA x CHINA: a tarifa chinesa à produção americano pode ajudar o algodão brasileiro.

Exportação EUA (Milhões de toneladas)



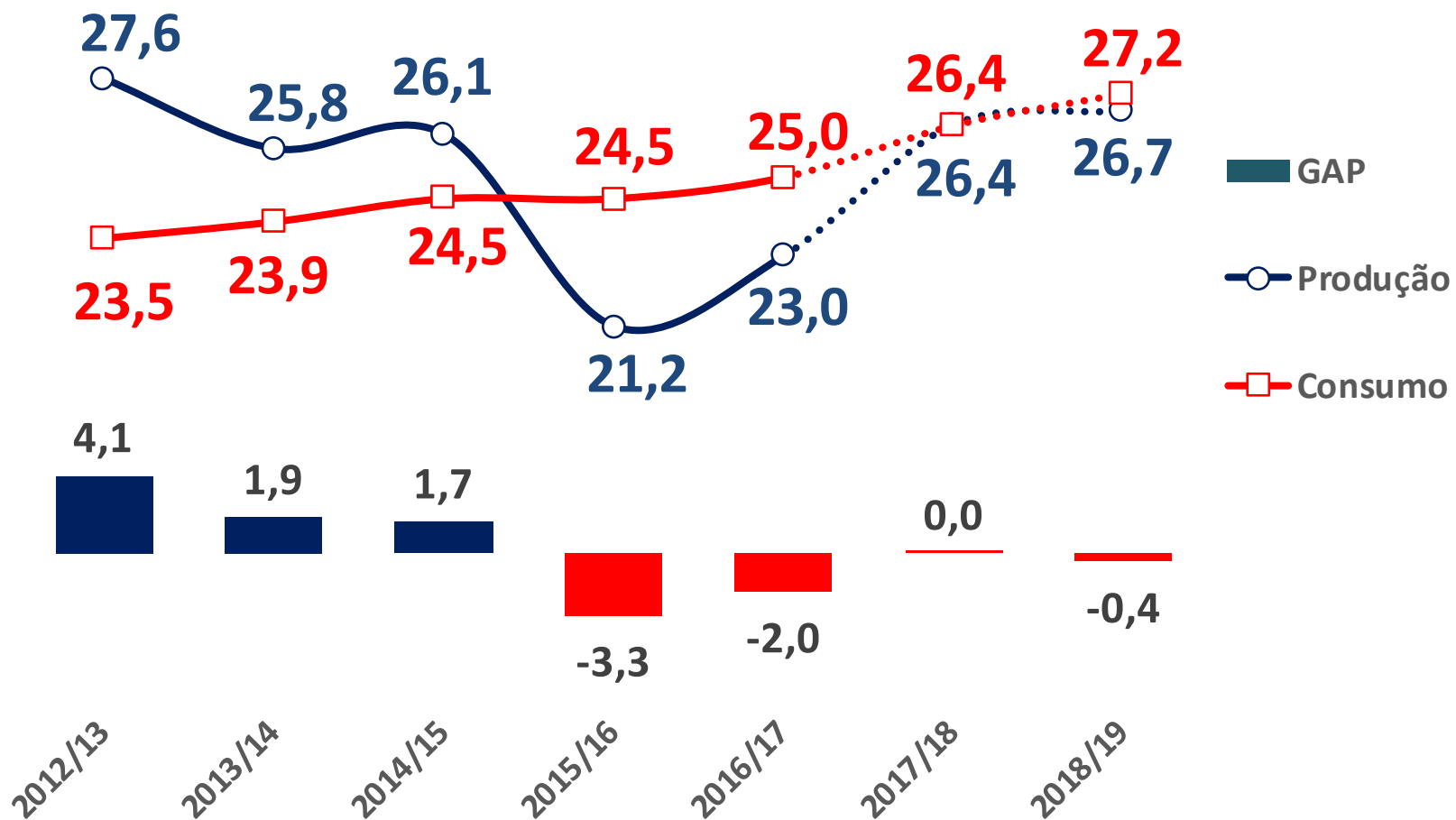
11 – Guerra comercial EUA x CHINA: a tarifa chinesa à produção americano pode ajudar o algodão brasileiro.

Importações China (Milhões de toneladas)

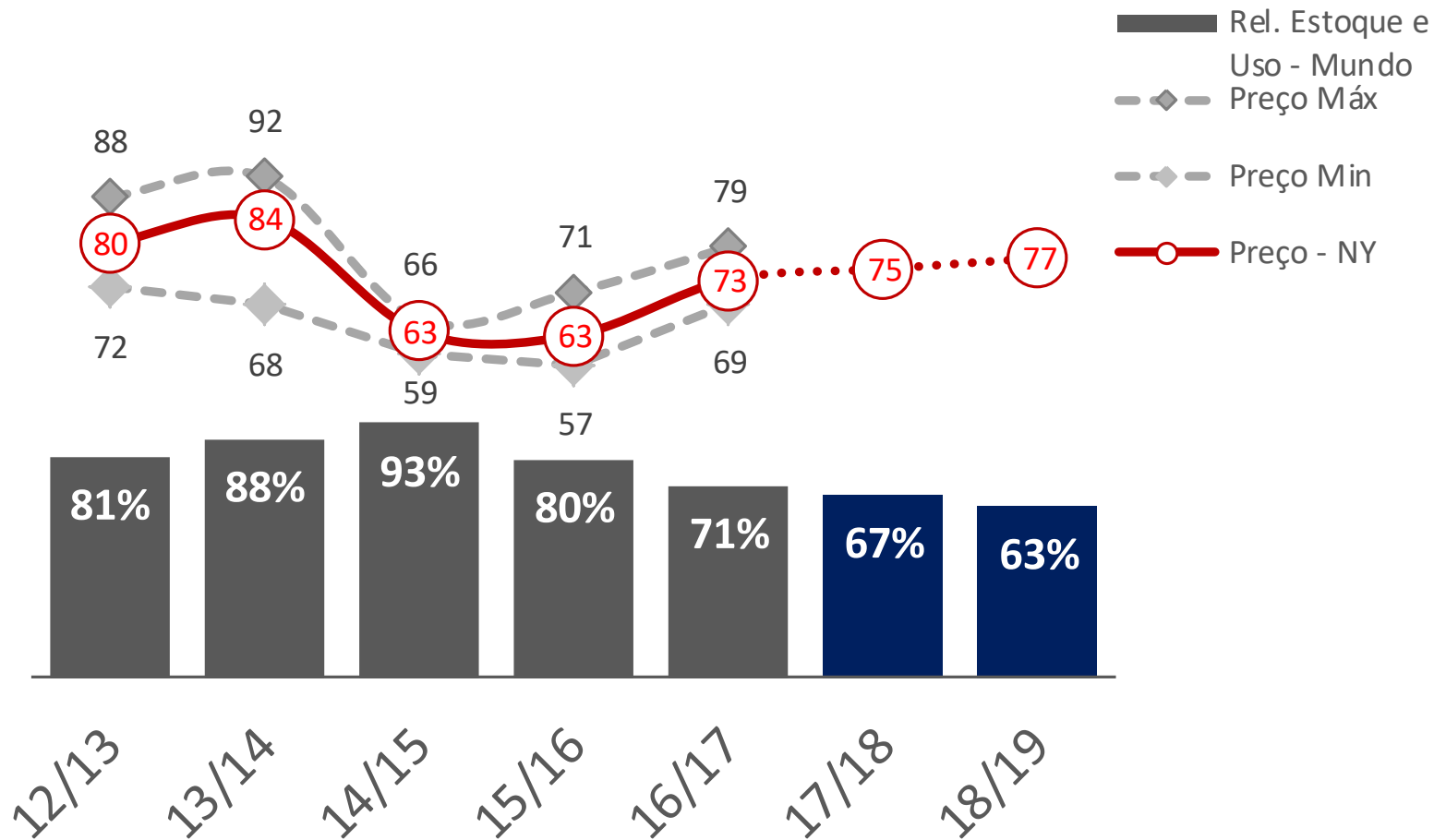


12 – Balanço de O&D segue equilibrado...

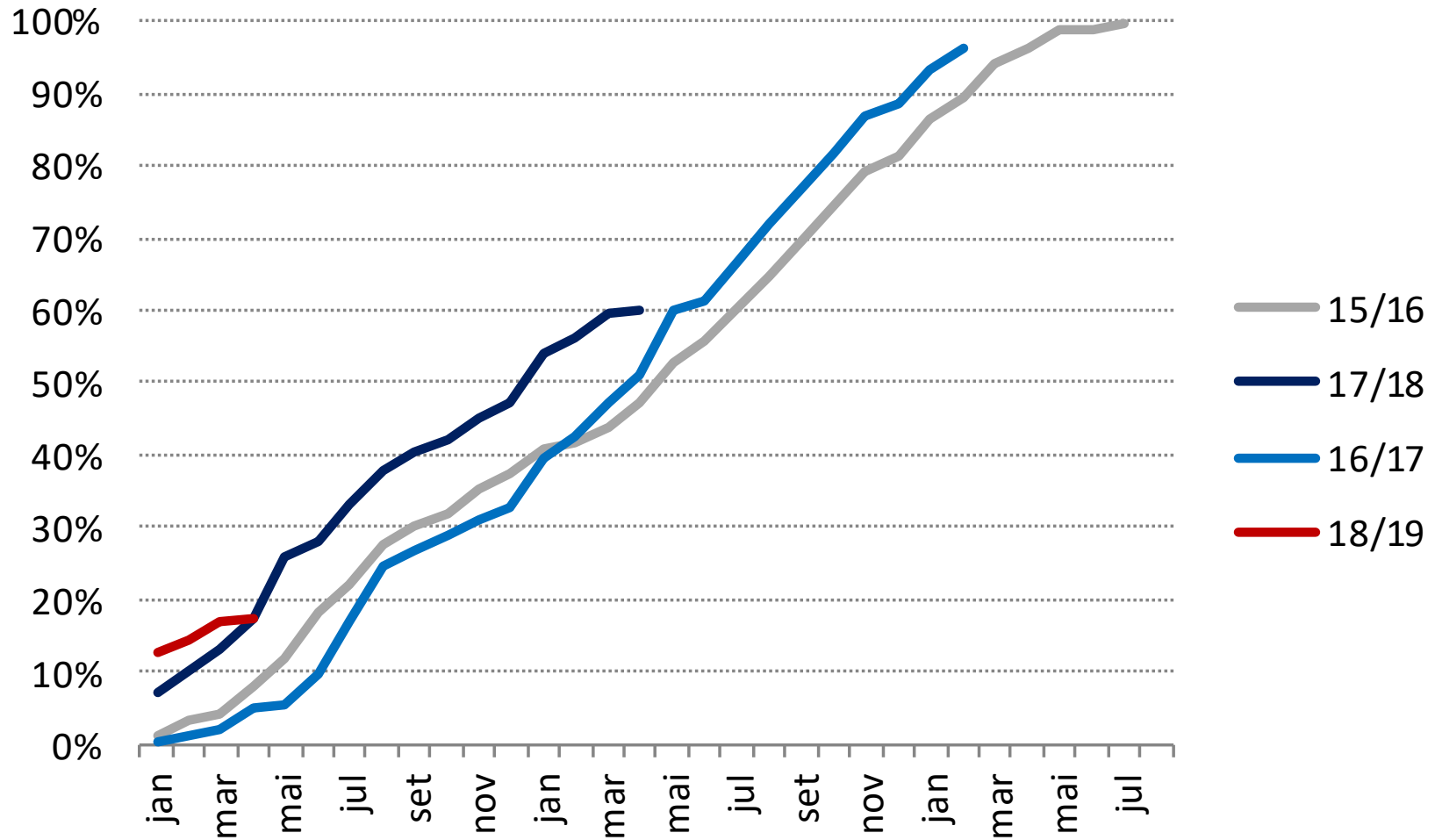
(Milhões de toneladas)



13 – ...e os preços médios se mantêm firmes...



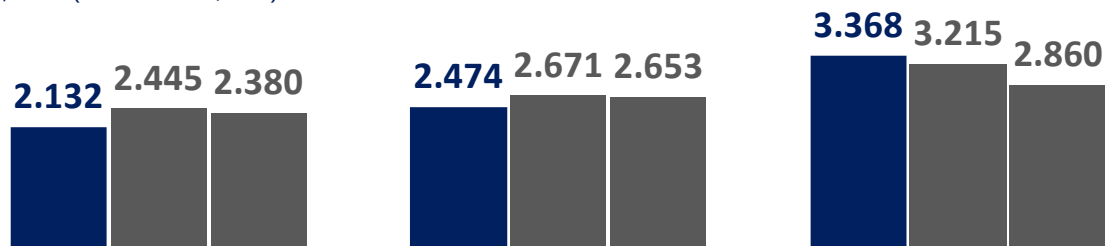
14 – ...estimulando a venda da safra 18/19.



15 – ...as rentabilidades da safra 18/19 devem ser altas...

(R\$/ha – Valor nominal)

- Margem após custo de depreciação
- Não considera custos administrativos e arrendamento
- Câmbio BRL/US\$ = 3,40 (até Dez/19)



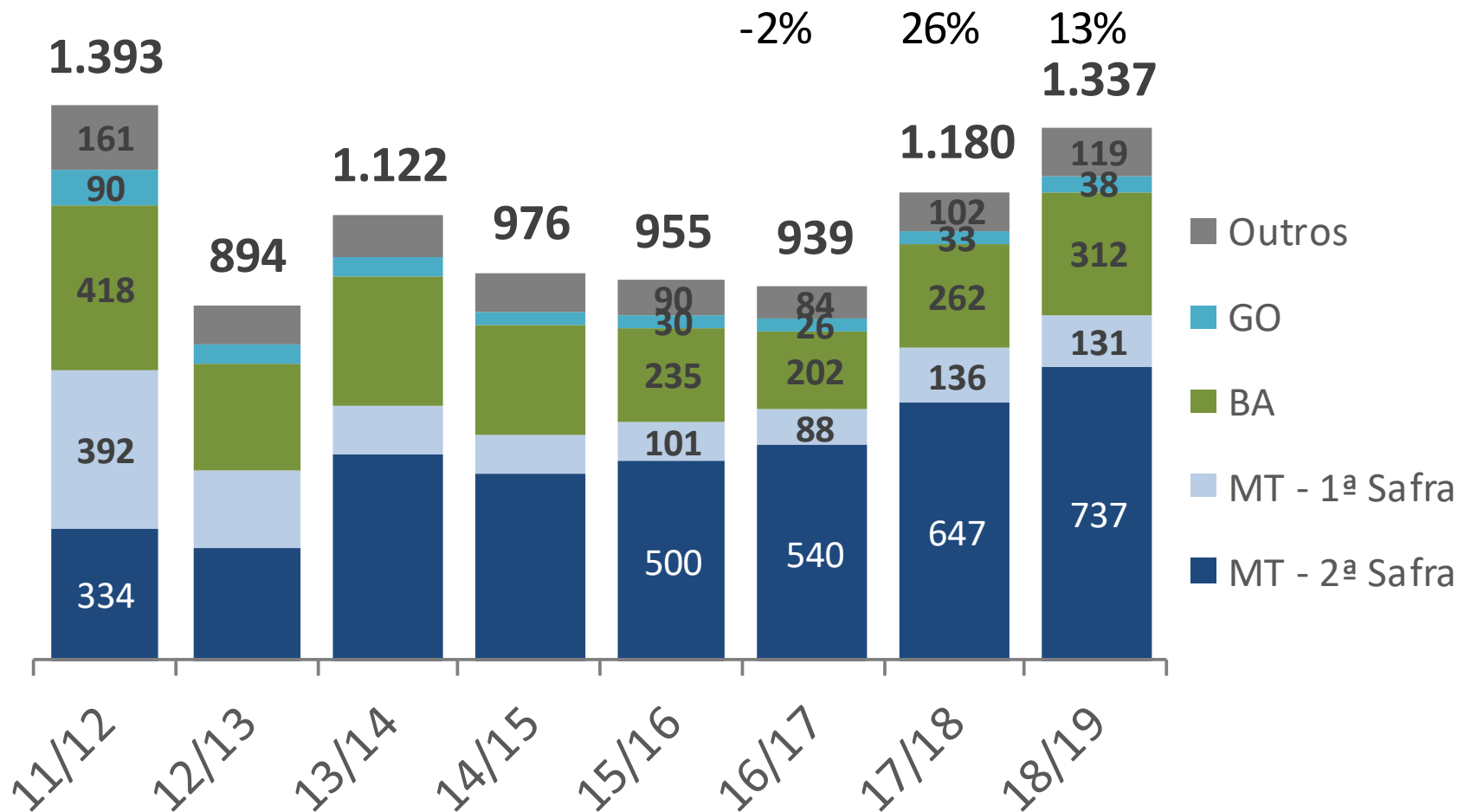
MT - Sudeste (Safra)				MT - Sudeste (Safrinha)				BA - Oeste			
	16/17	17/18	18/19		16/17	17/18	18/19		16/17	17/18	18/19

Custos de Produção (R\$/ha)	7.607	7.187	7.763	6.786	6.491	6.995	7.270	7.176	7.685
Preços Médios (R\$/@)	74,8	76,1	80,0	74,8	76,2	80,1	76,3	77,6	81,6
Produtividade (@/ha)	290	279	280	275	265	266	311	295	286
Renda (R\$/ha)	9.739	9.632	10.144	9.260	9.162	9.648	10.638	10.391	10.546
Rentabilidade (R\$/ha)	2.132	2.445	2.380	2.474	2.671	2.653	3.368	3.215	2.860

* O Preço médio considera o valor da fibra mais o valor de equivalente caroço.

16 – Resultando em novo crescimento da área plantada

(1000 ha)



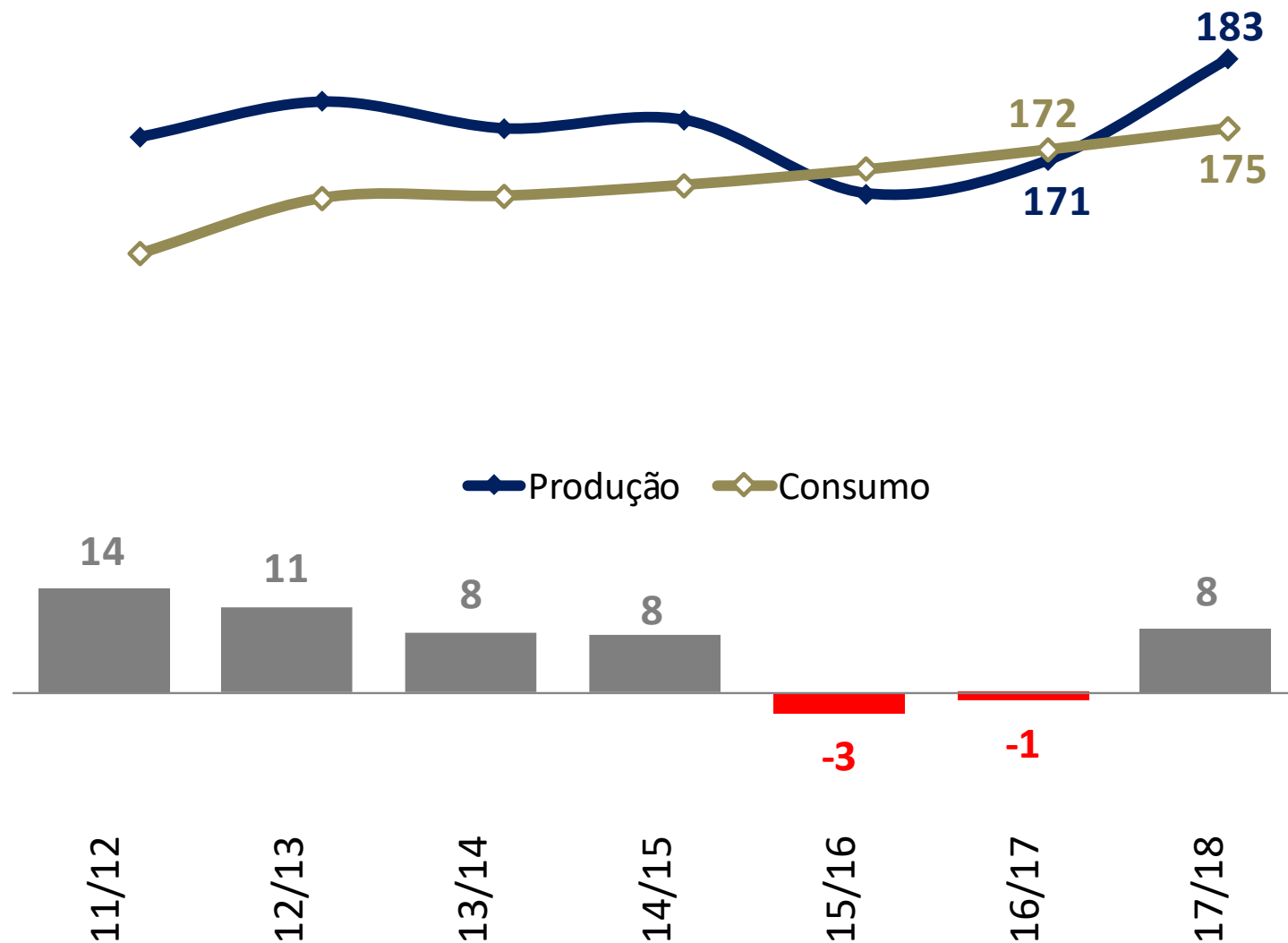
17 – Aspectos para manter a atenção

- **Taxa de câmbio / Eleições no Brasil;**
- **EUA vs China: guerra comercial;**
- **Mercado de clima nos EUA (Texas);**
- **Estoques na China (Qualidade ?).**

Cana-de-açúcar

1 – Balanço de O&D com grande superávit...

(milhões de ton.)

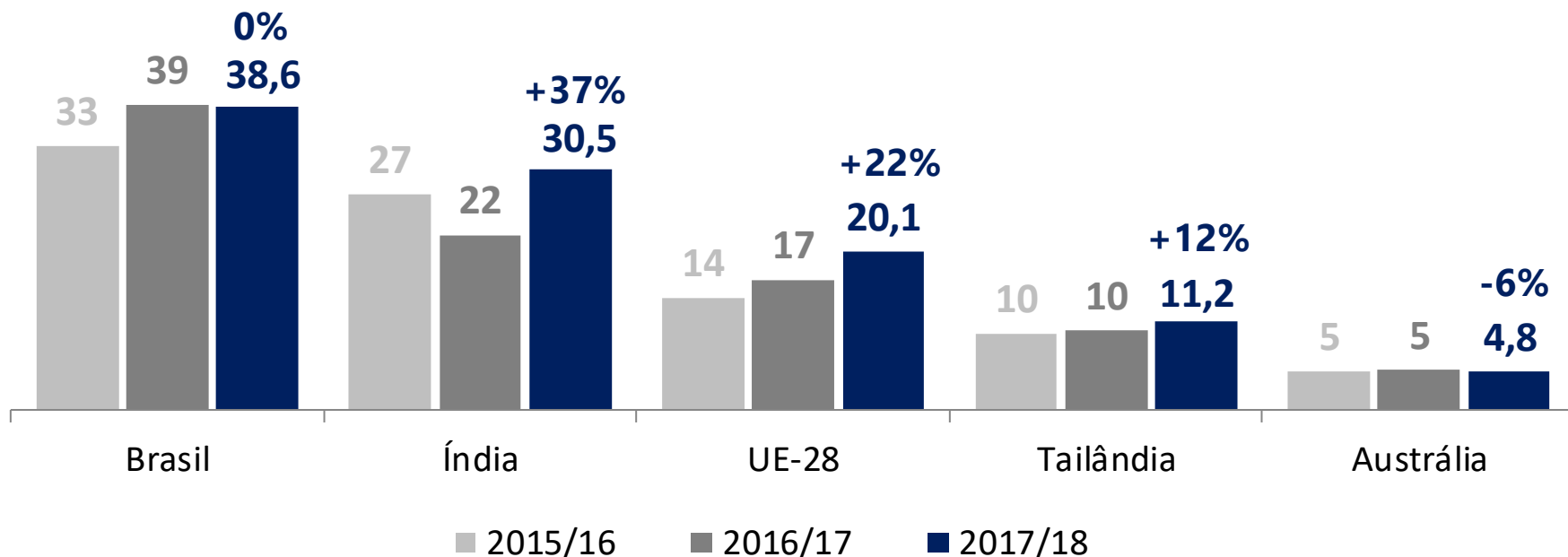


1 – ...motivado pelas grandes safras nos principais produtores.

Produção (mmt)

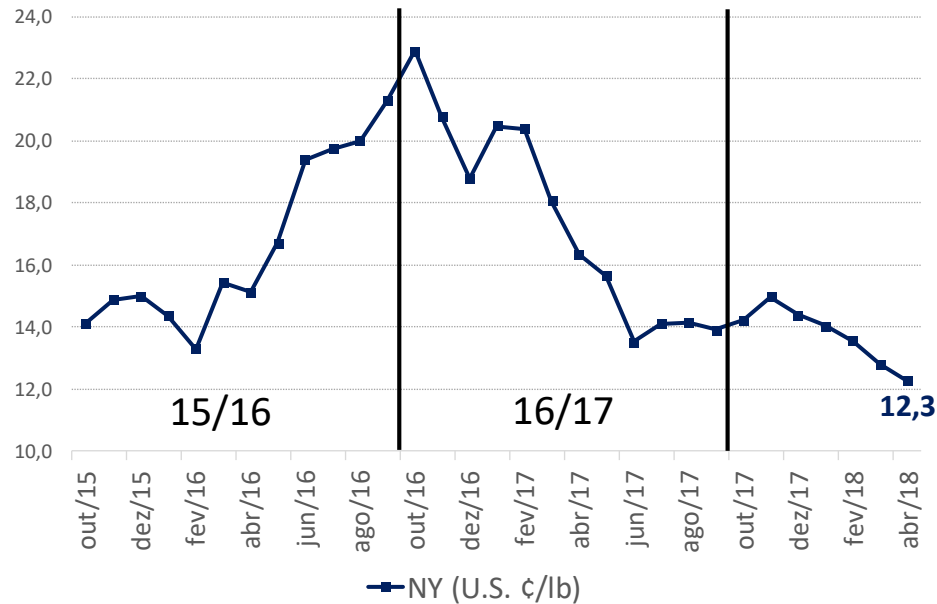
Cenário 2017/18:

- Clima neutro na Índia e Tailândia (Retorno das boas safras)
- Aumento dos subsídios à produção de cana na Índia (USD 0,85/t de cana)
- Retirada dos impostos de exportação (20%) e subsídios (USD 100/t) na Índia
- Aumento de área na UE-28

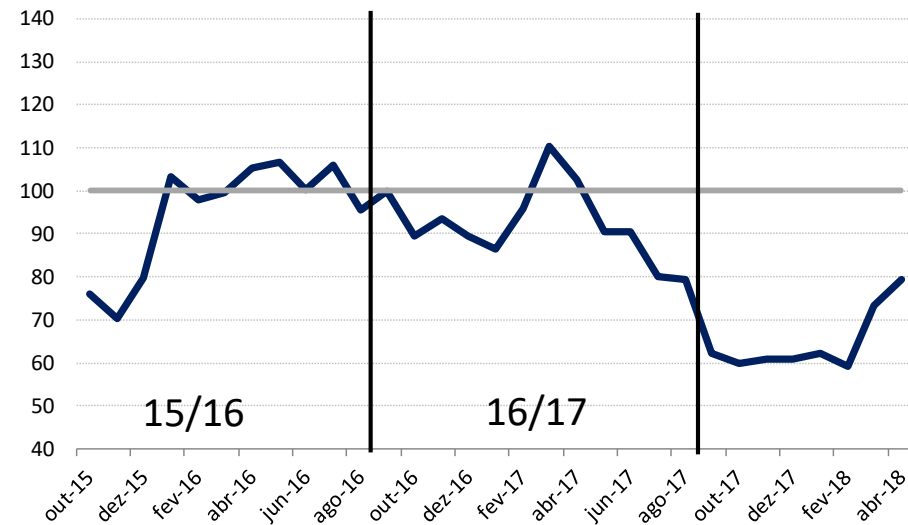


2 – Os preços do açúcar caíram a níveis muito baixos.

Açúcar NY 11

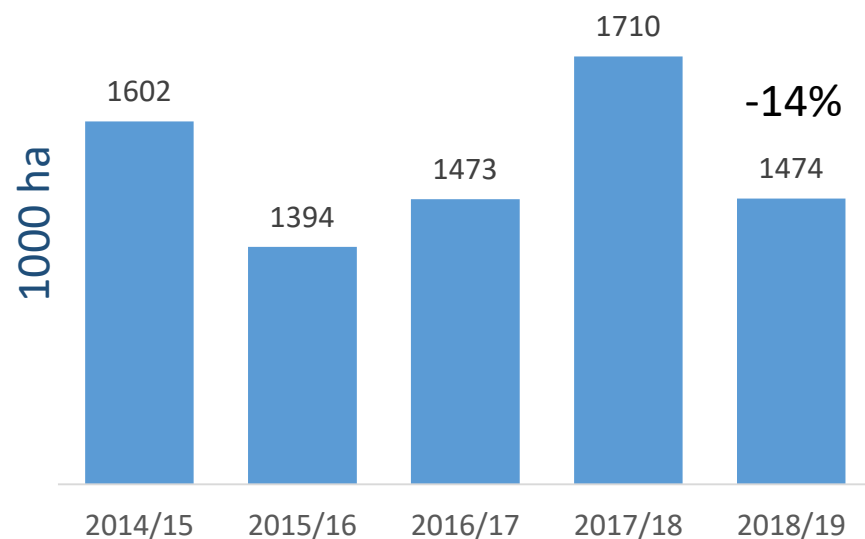


Prêmios de branco são os menores dos últimos 3 anos (USD/t)



3 – Na Europa os baixos preços devem levar a uma redução de área plantada. E ainda há o clima...

Área Plantada com Beterraba na Europa



Até 29 de março/18.
Atraso de 50% no plantio na França.
O atraso está em toda a Europa devido ao inverno mais rigoroso e úmido.

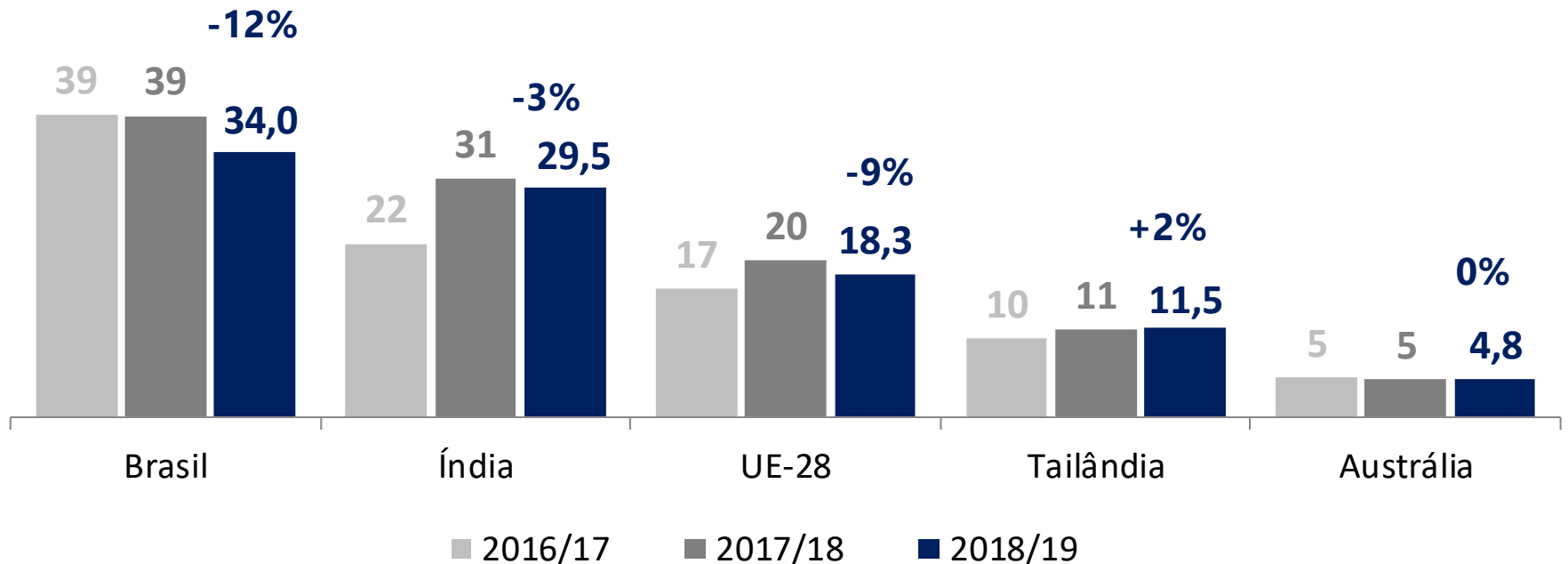


4 – Projetam-se boas safras na Índia e na Tailândia. O Brasil “enxuga” o mercado com o etanol.

Produção (mmt)

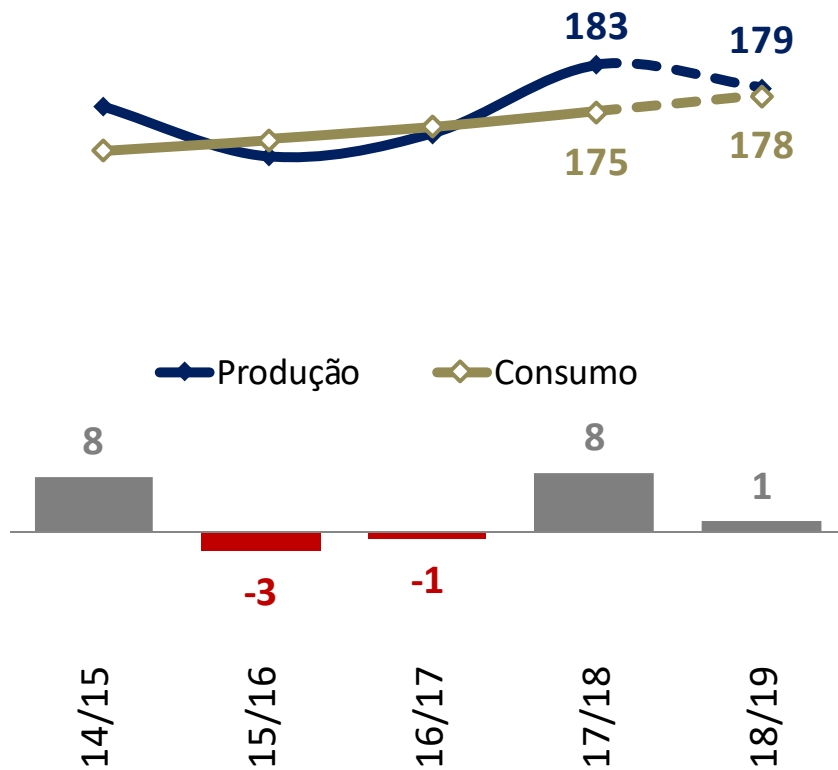
Cenário para 2018/19:

- Clima neutro na Índia e Tailândia (Manutenção das boas safras)
- Redução de área na UE-28
- Menor produção no Brasil devido ao mix mais alcooleiro

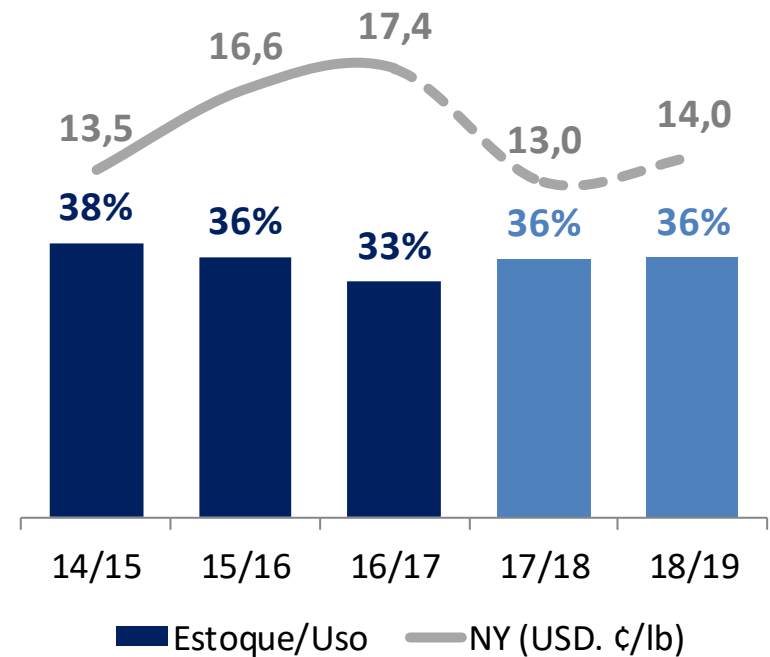


5 – Assim o O&D para 18/19 deverá ser mais equilibrado, com leve recuperação de preços.

Oferta e Demanda – Mundo (mmt)



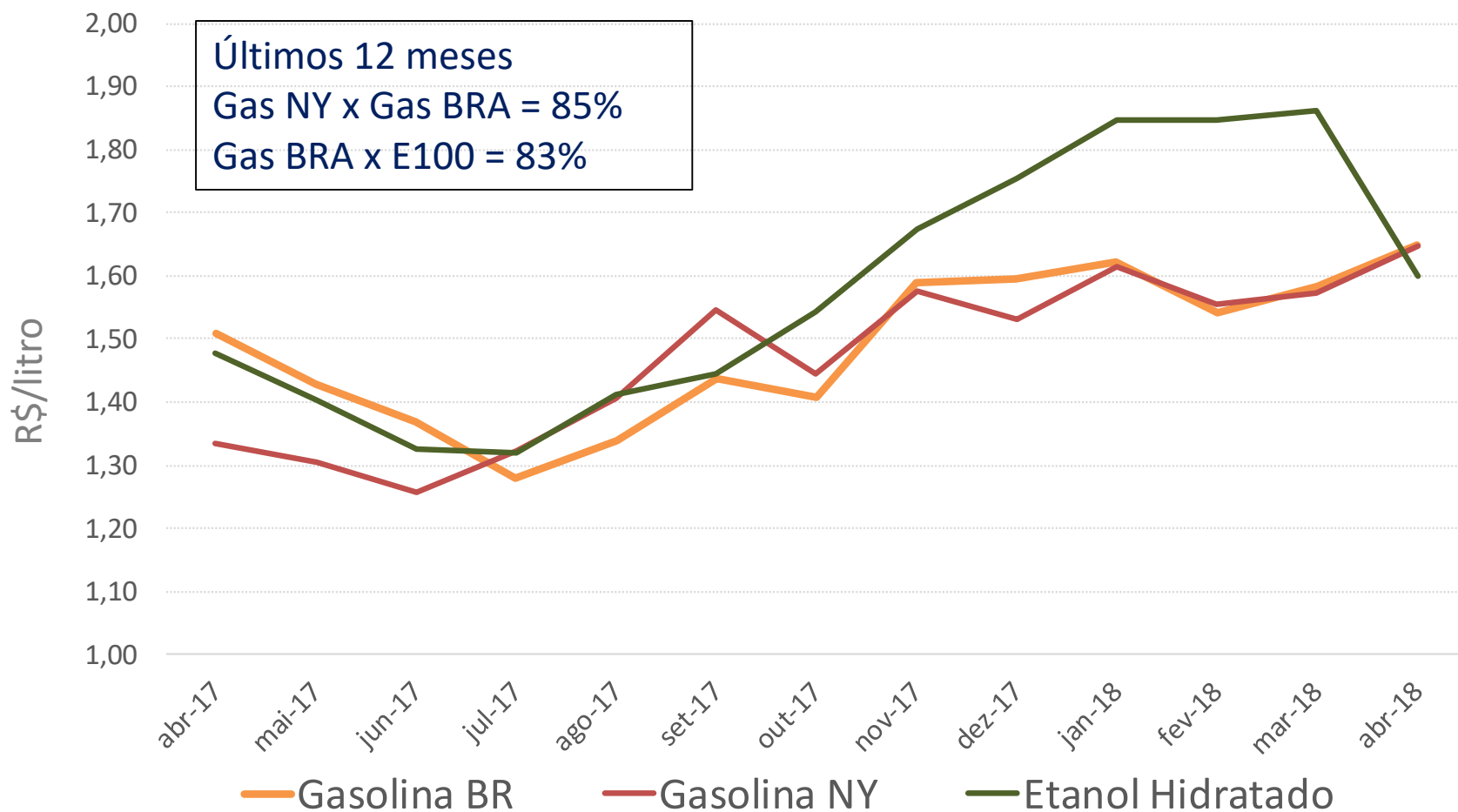
Preços NY (U.S. ¢/lb) e Relação Estoque/Usos



6 – No campo do Petróleo, os preços seguem firmes e poderão subir mais no curto prazo.

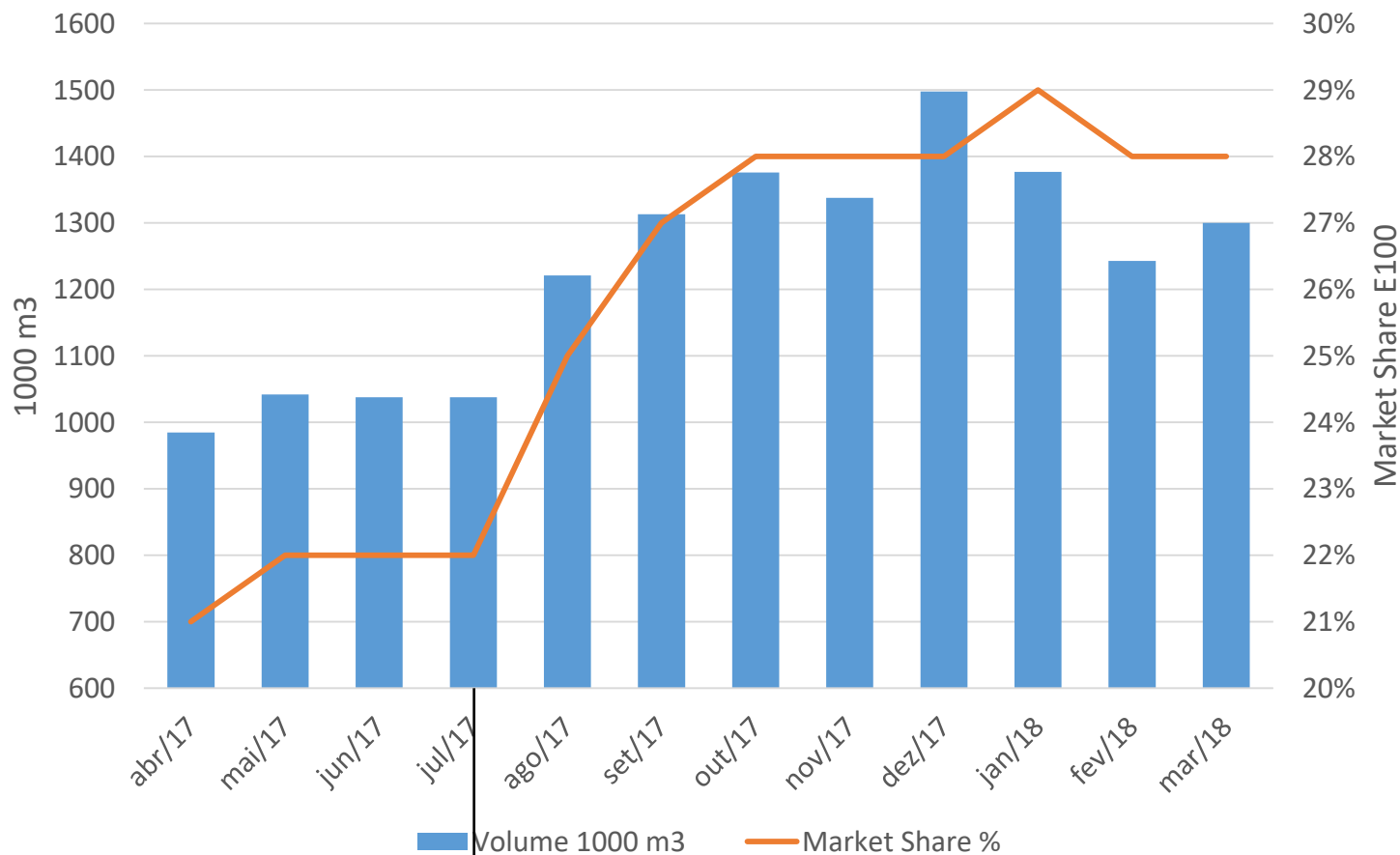


7 – Efeito da política da Petrobras: maior correlação de preços do etanol e da gasolina no atacado.



8 – O mercado de etanol hidratado está mais aquecido, e inicia a safra 18/19 com alta penetração

Vendas de Etanol Hidratado

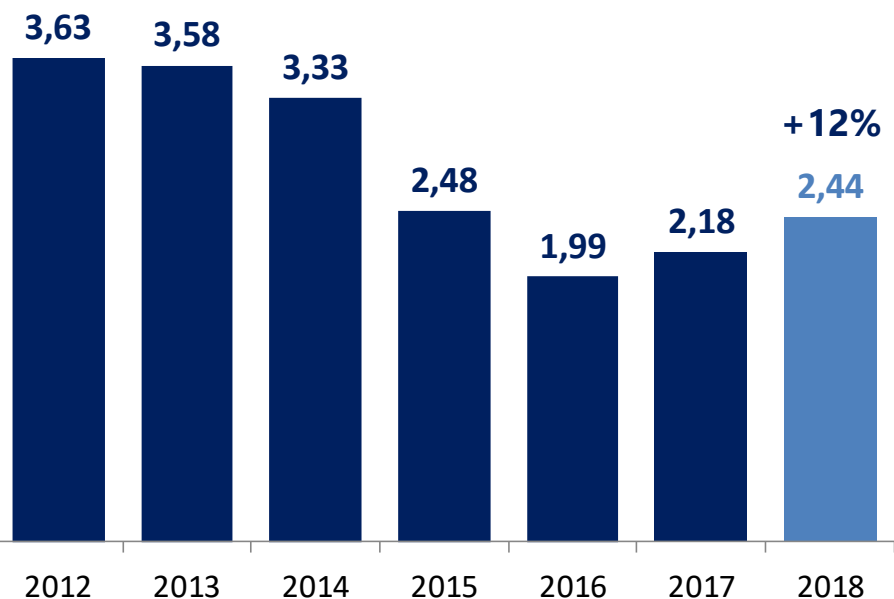


Início da nova política de preços de combustíveis da Petrobras e PIS/COFINS + CIDE

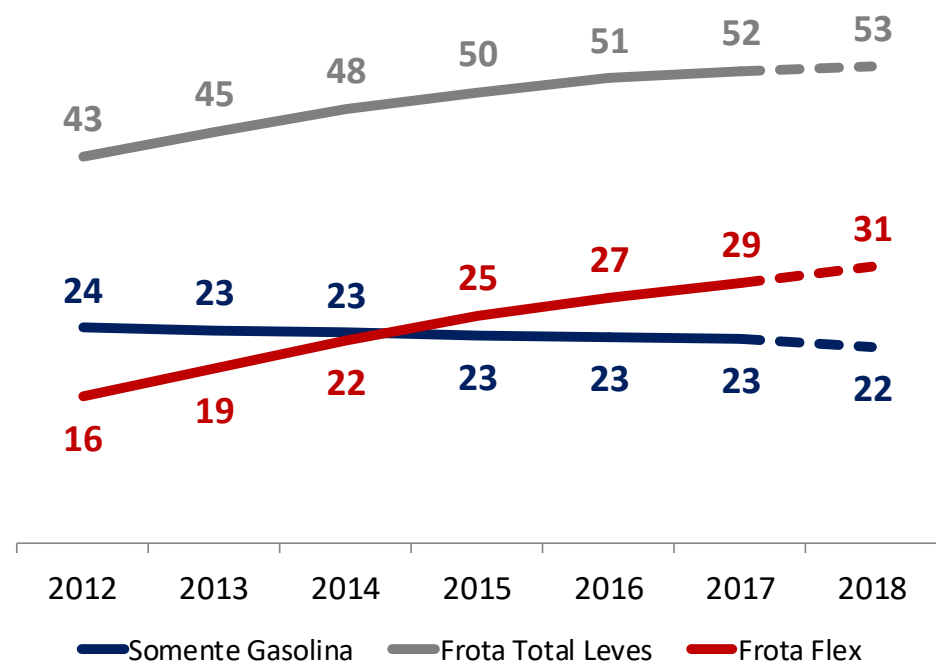
9 – A recuperação das vendas de veículos novos reforça o cenário favorável ao etanol.

Milhões de Veículos

Vendas de Veículos Novos



Frota por tipo de combustível



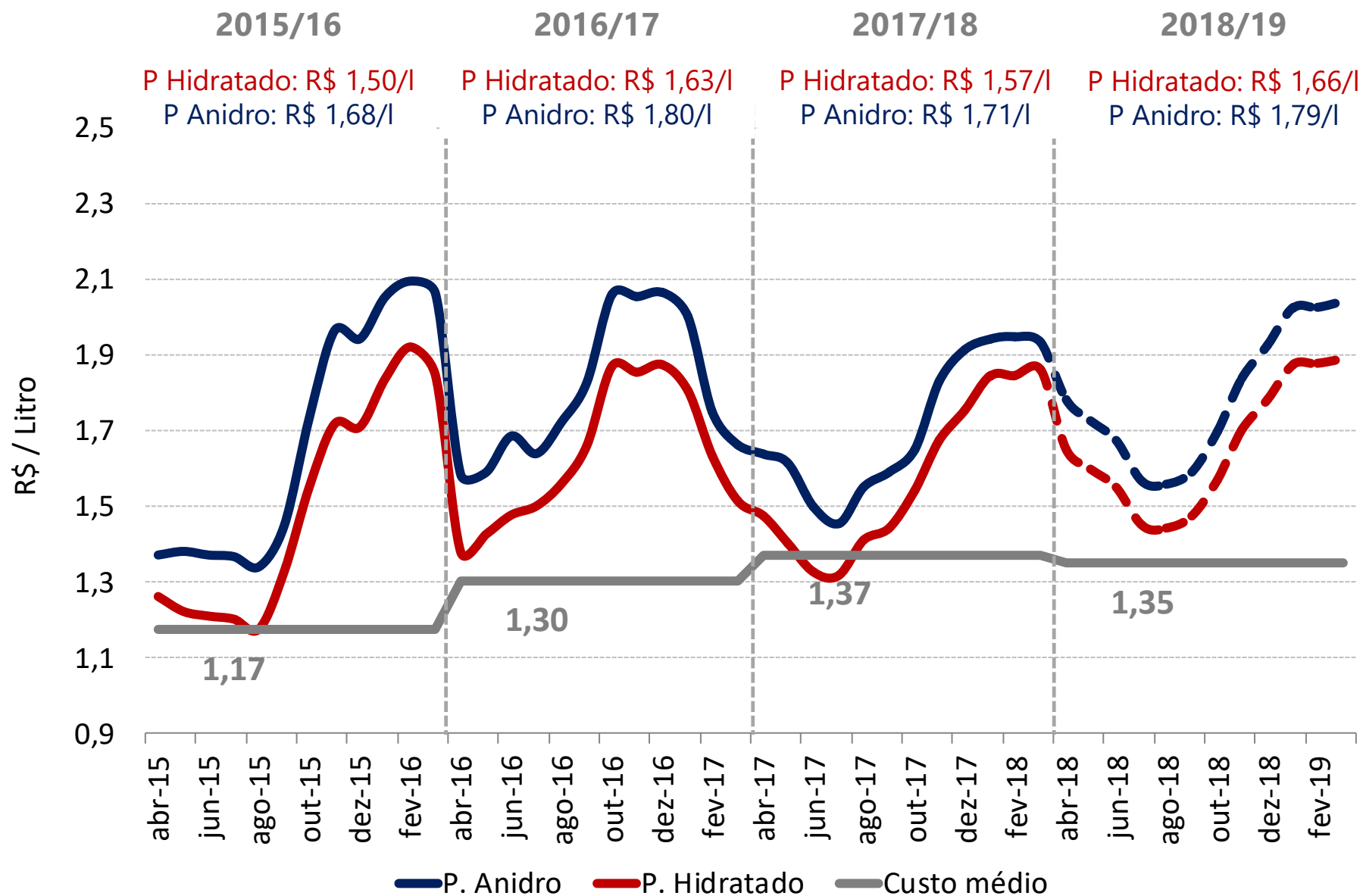
10 – ...e assim se espera um balanço de O&D equilibrado no Brasil.

Bilhões de Litros	2016/17	2017/18*	2018/19*
Produção	28,1	28,8	30,8
<i>Cana-de-açúcar</i>	27,8	28,2	30,0
<i>Milho</i>	0,2	0,5	0,7
<i>2G</i>	0,0	0,1	0,1
Importações	1,4	1,8	1,9
Exportações	1,4	1,4	1,4
Consumo Total	27,8	28,1	30,8
Cons. Anidro	11,6	11,9	11,5
Cons. Hidratado	14,6	13,6	17,7
Estoques Passagem	1,6	2,6	3,1
Penetração de Etanol Hidratado	25%	24%	29%
Relação de Preço (Hidratado / Gasolina)	77%	77%	74%

*ANP. Média Brasil (Abr/Mar). Ponderada por estado considerando o peso das frotas de veículos.

**Previsão do Modelo de Uso de Etanol da Agroconsult

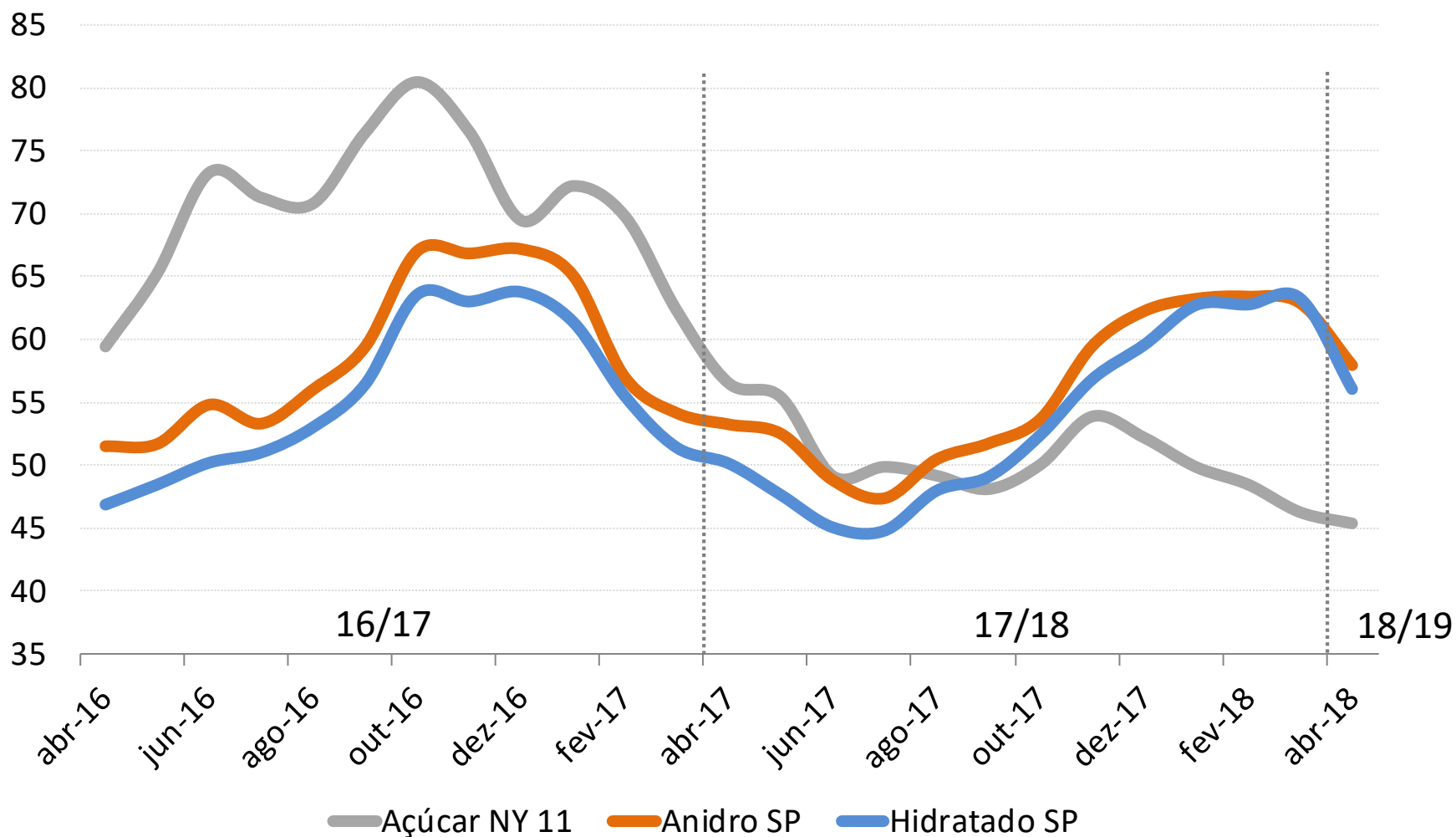
10 – Os preços médios devem subir nas usinas.



Fonte: Cepea, BM&F e Agroconsult. (Preços na usina. Não inclui frete, impostos e custos com distribuição).
(Custos: custo médio ponderado entre hidratado e anidro com depreciações agrícolas e industriais)

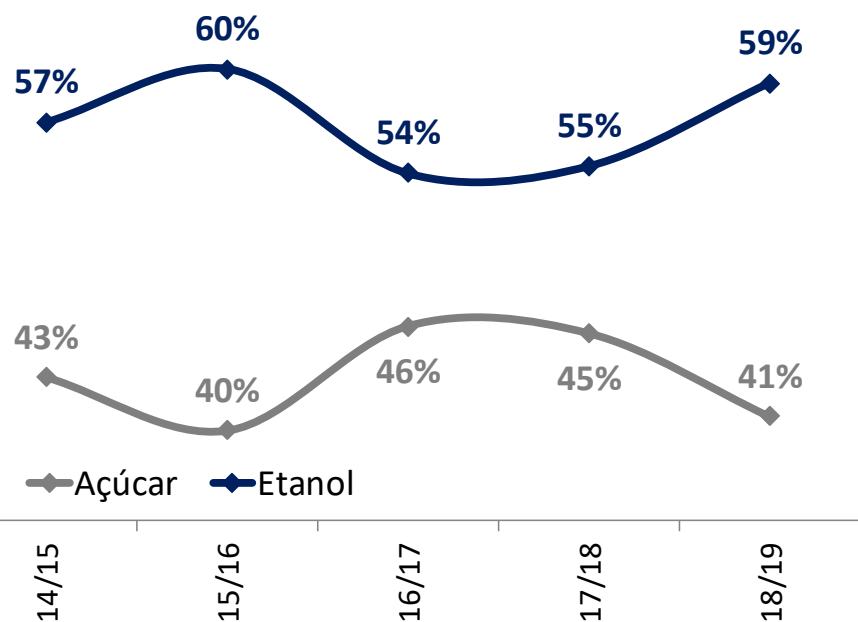
11 – A paridade de preços entre os produtos estão favoráveis ao etanol

(R\$ / saca 50 kg)

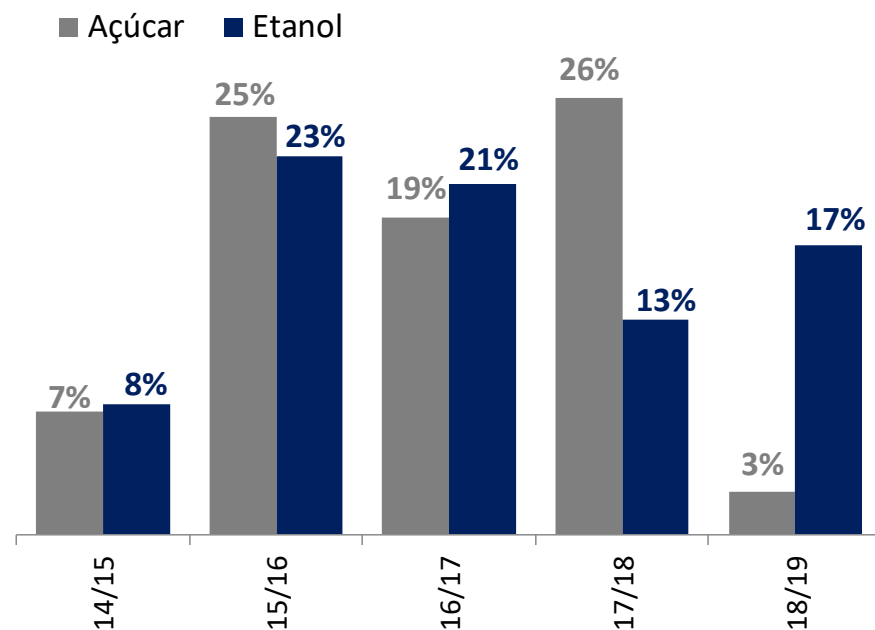


11 – O mix de produção de 18/19 deverá ser mais alcooleiro

Mix de Produção



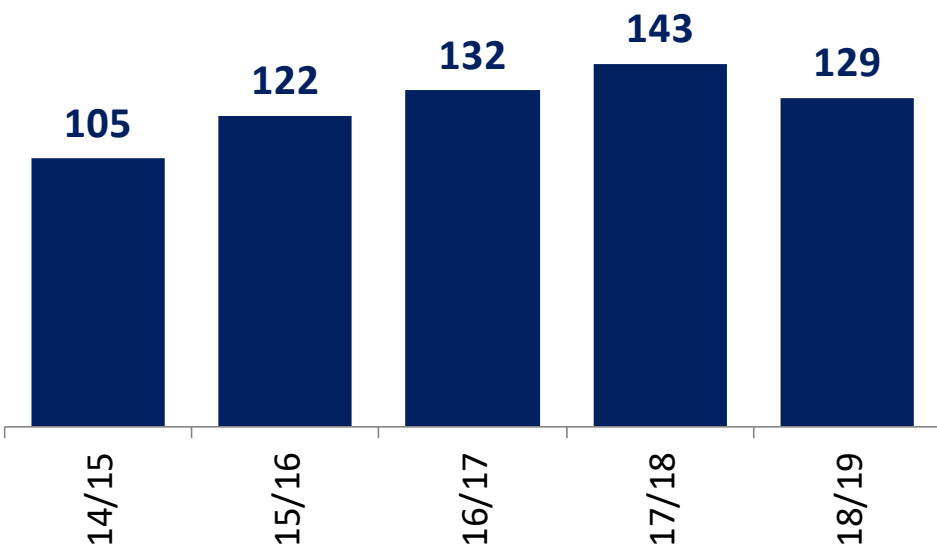
Margem dos Produtos



11 – As margens caem um pouco, mas se mantêm remuneradoras.

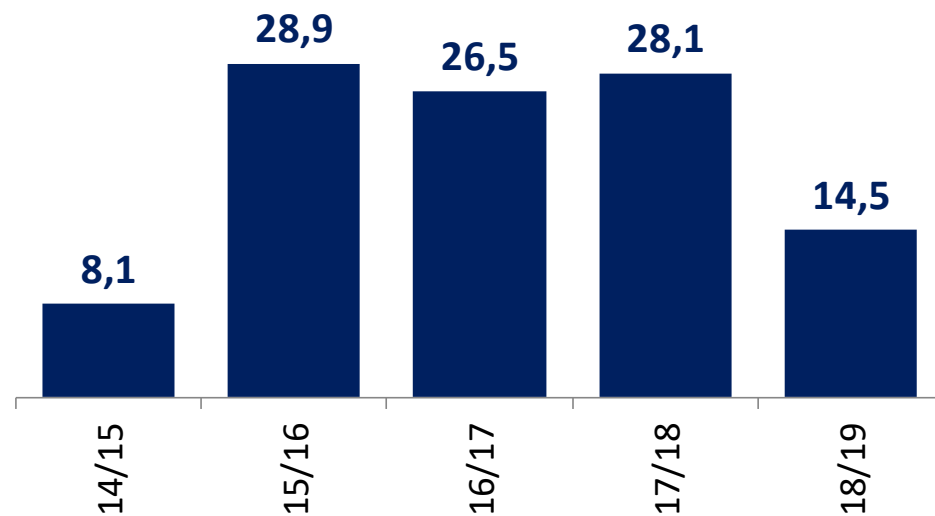
Faturamento - Média do Setor

Reais / t de cana processada



EBIT – Média do Setor

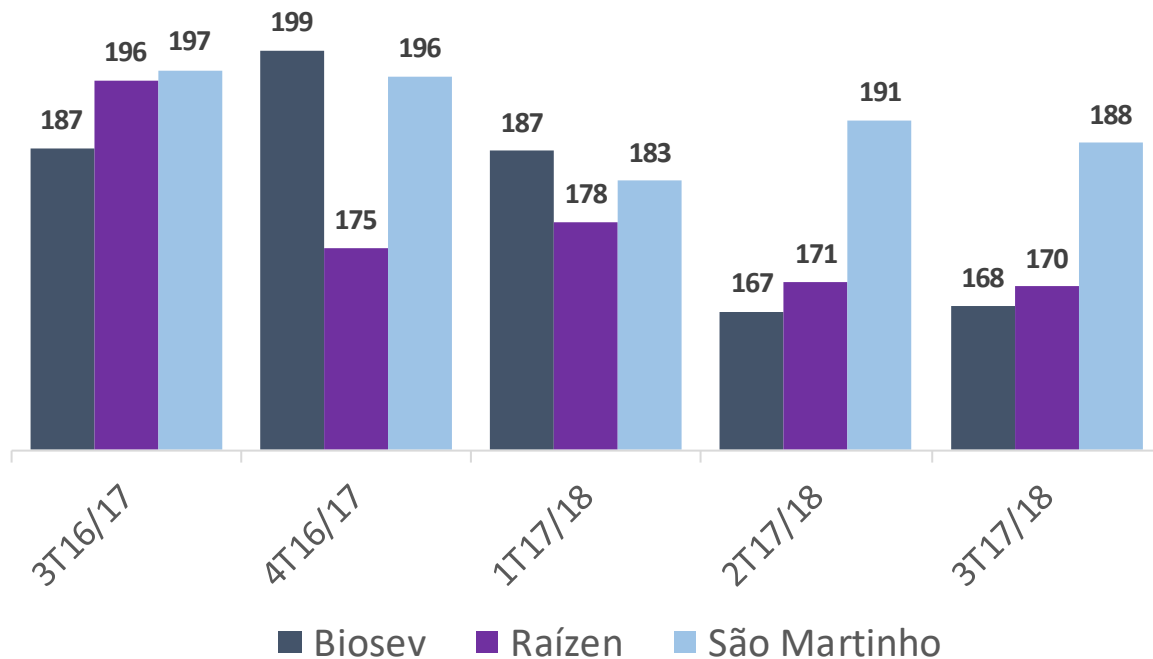
Reais / t de cana processada



12 – As dívidas das empresas de capital aberto seguem queda e melhorando o perfil

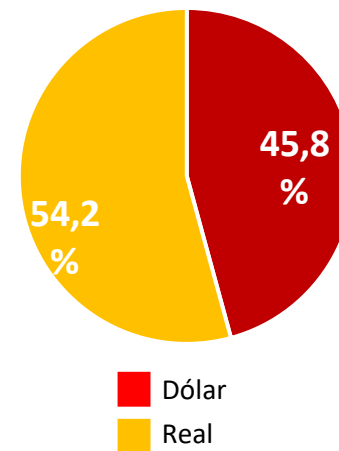
(R\$ / ton. de cana processada)

Dívida Bruta

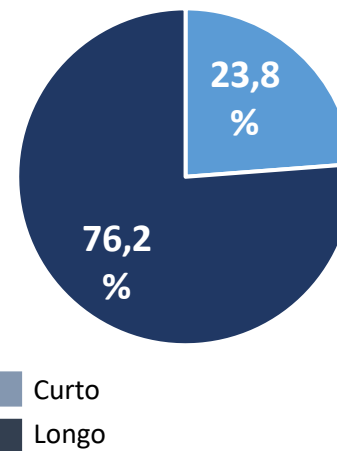


Total da dívida
 2016/17 = R\$ 21,3 bi
 2017/18 = R\$ 20,5 bi

Exposição à Moeda Estrangeira

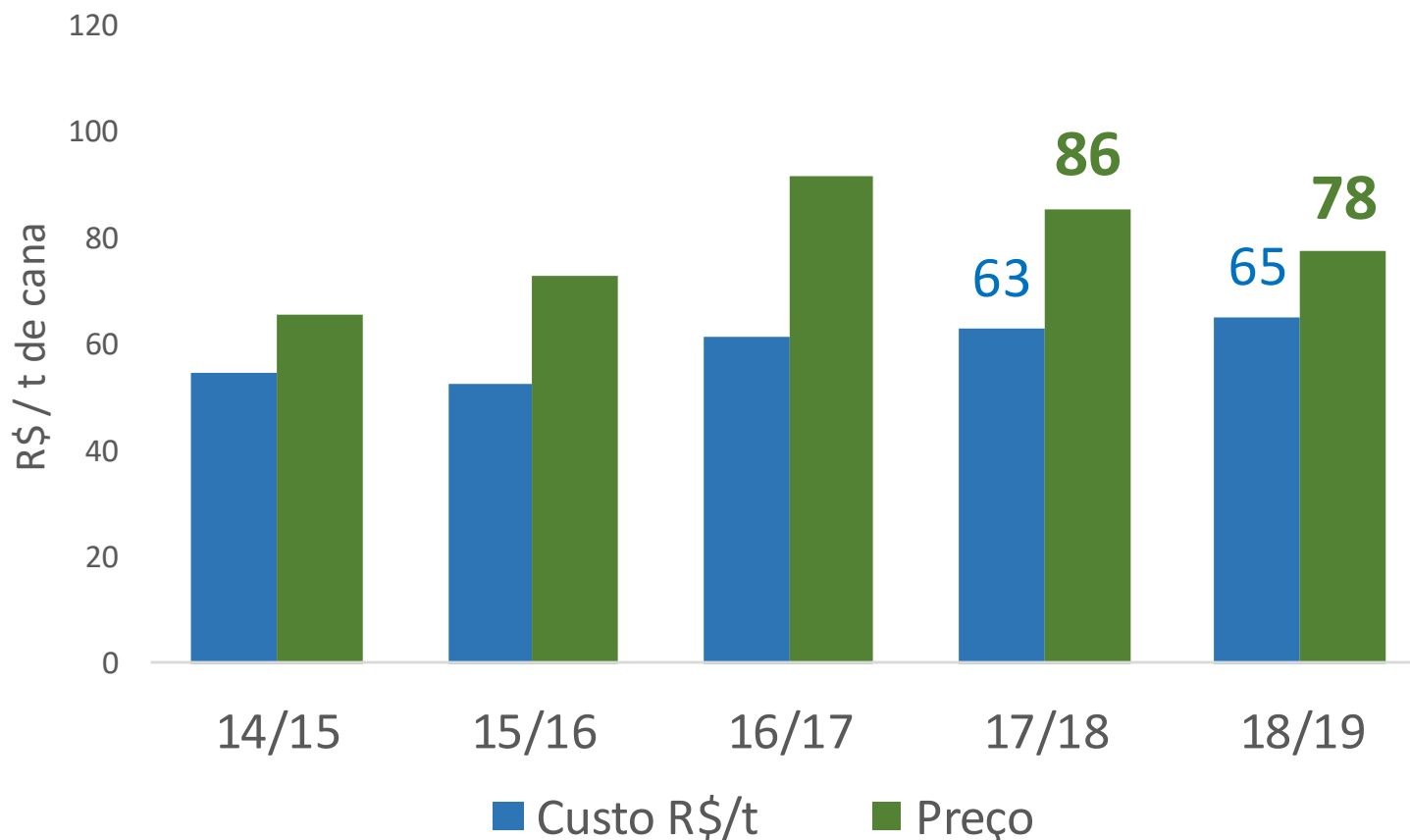


Perfil da Dívida



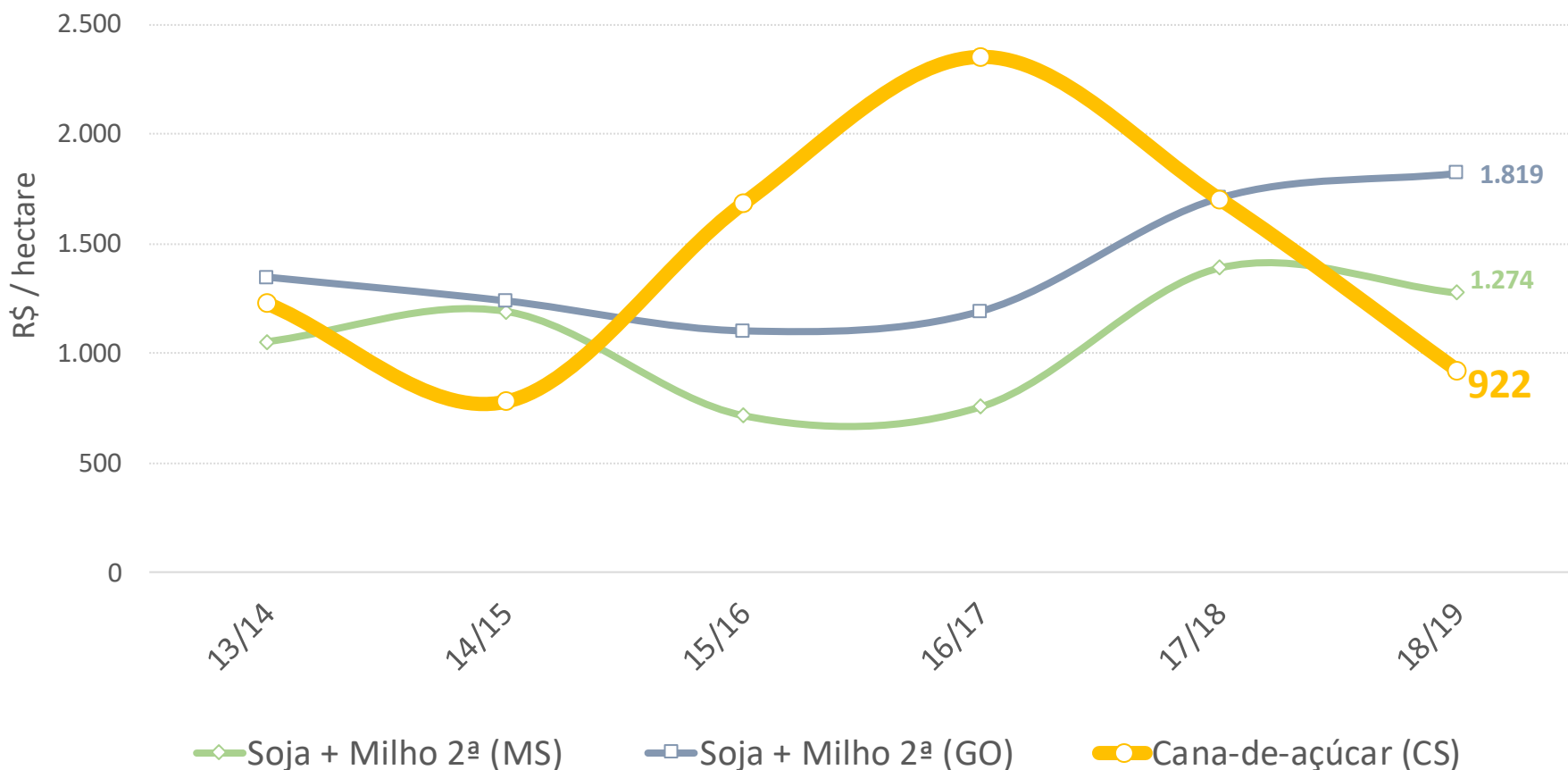
13 – Para os fornecedores de cana, os custos apresentam leve alta e os preços estão mais baixos.

- Não considera custos administrativos e arrendamento
- Câmbio R\$/US\$ = 3,40 (dez/19)

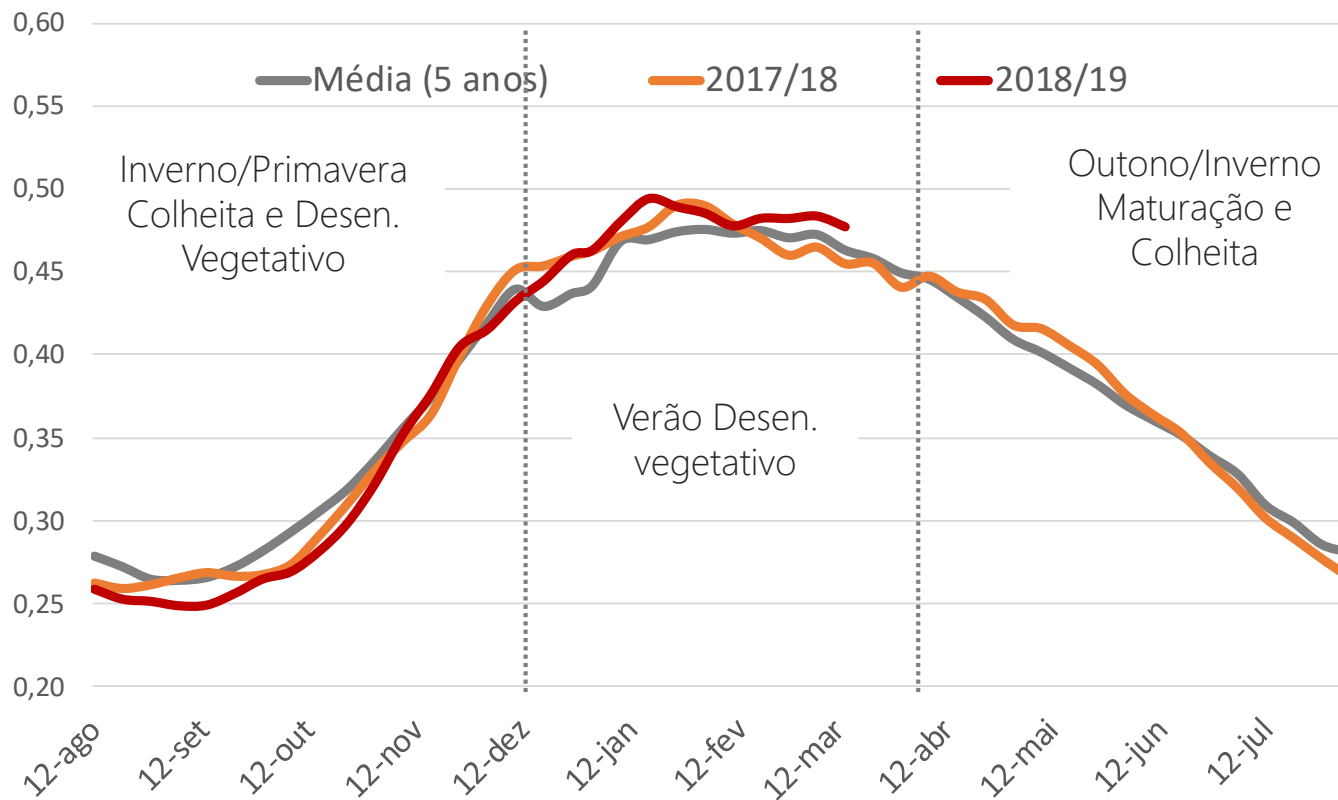


13 – As margens por hectare são remuneradoras, mas inferiores às de lavouras concorrentes.

- Margem depois de custos de depreciação
- Não considera custos administrativos e arrendamento
- Câmbio R\$/US\$ = 3,40 (dez/19)



14 – A nova safra 18/19 está com Índices de Vegetação acima da média e da última safra...



2018/19

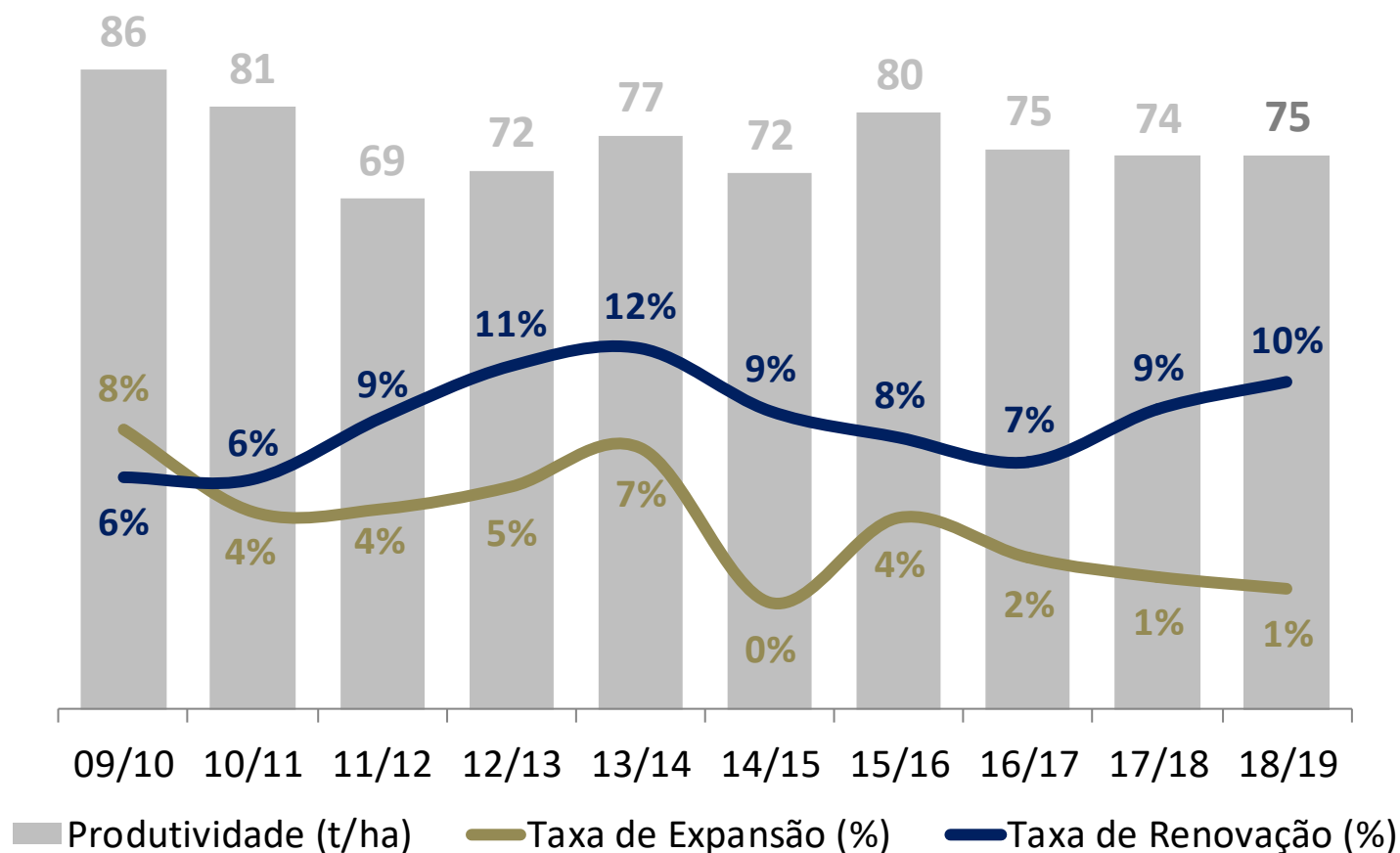
Índice EVI2 acumulado em relação a 2017/18: **-0,3%**

Índice EVI2 acumulado em relação a média: **-0,3%**

Índice EVI2 em relação ao último ponto: **+4,8%**

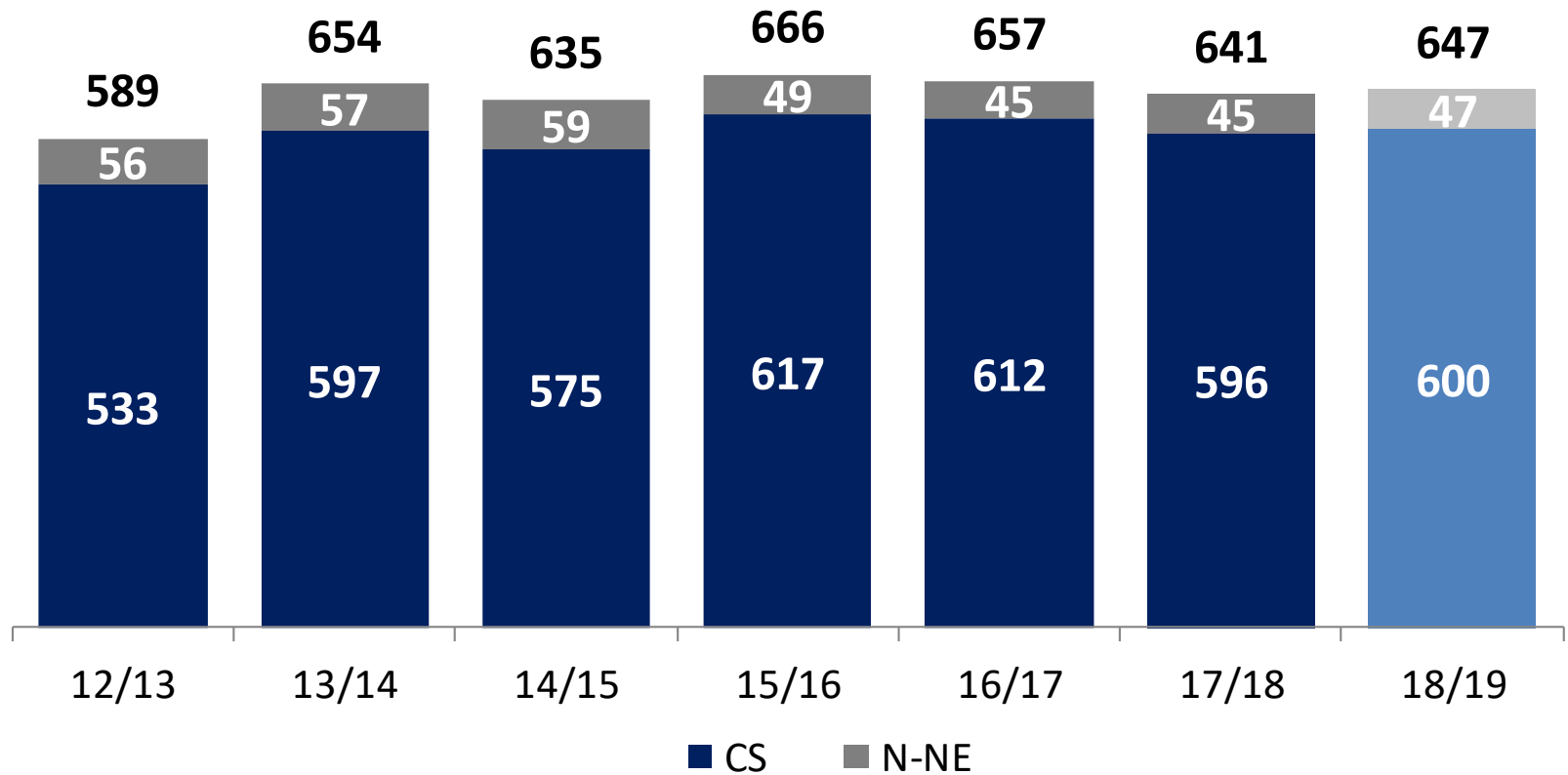
Última Leitura: 14/03/18

14 – ...isso indica leve recuperação da produtividade média...



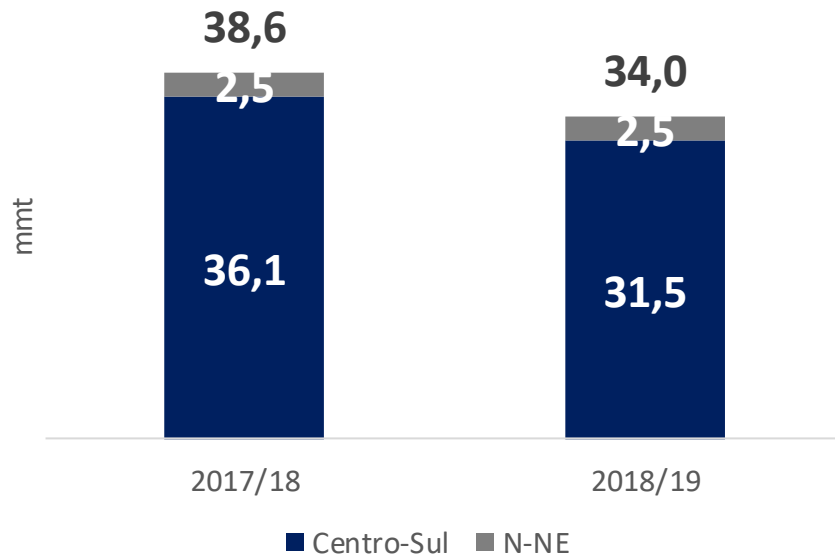
14 – ...o que deve resultar num pequeno aumento da moagem.

(milhões de ton.)

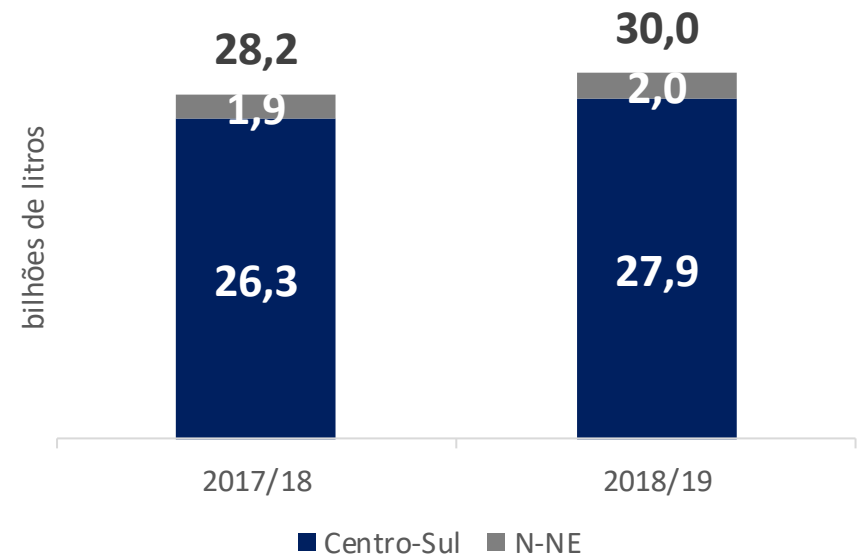


15 – O mix mais alcooleiro fará o Brasil “enxugar” parte do excesso de açúcar global

Produção de Açúcar

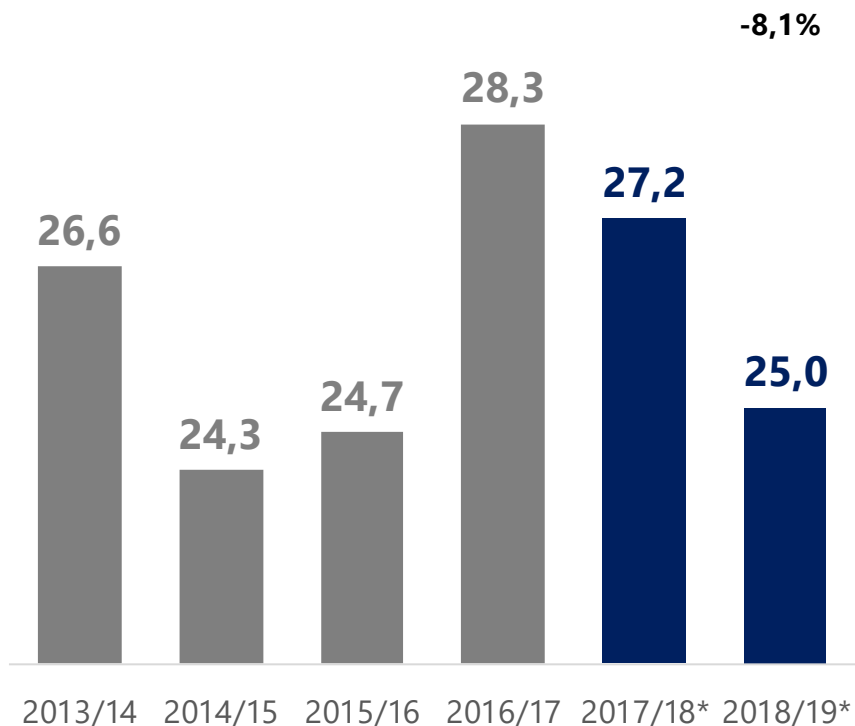


Produção de Etanol

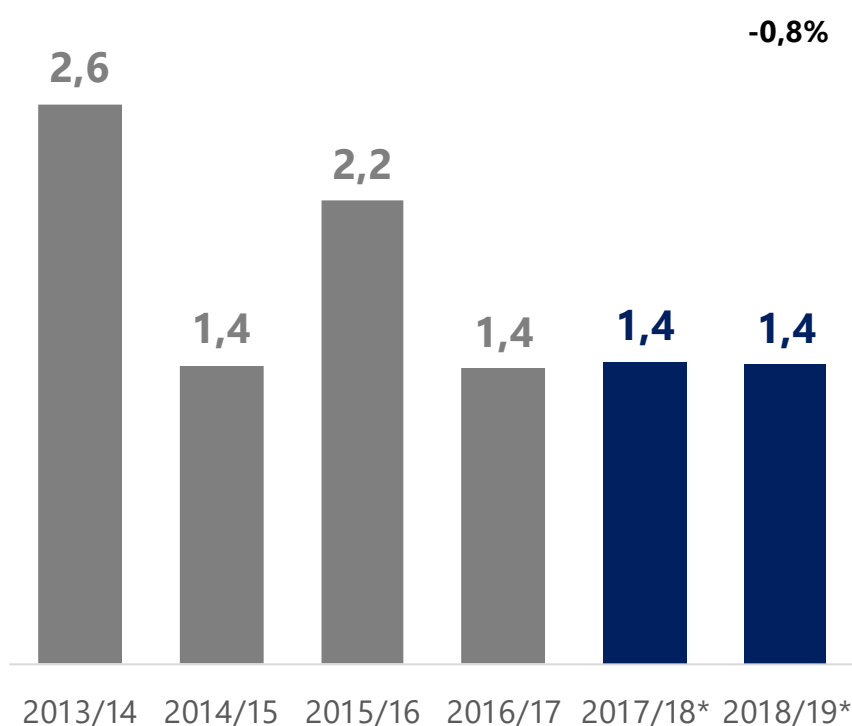


15 – As exportações de açúcar deverão cair pelo 2º ano consecutivo.

Exportação de Açúcar



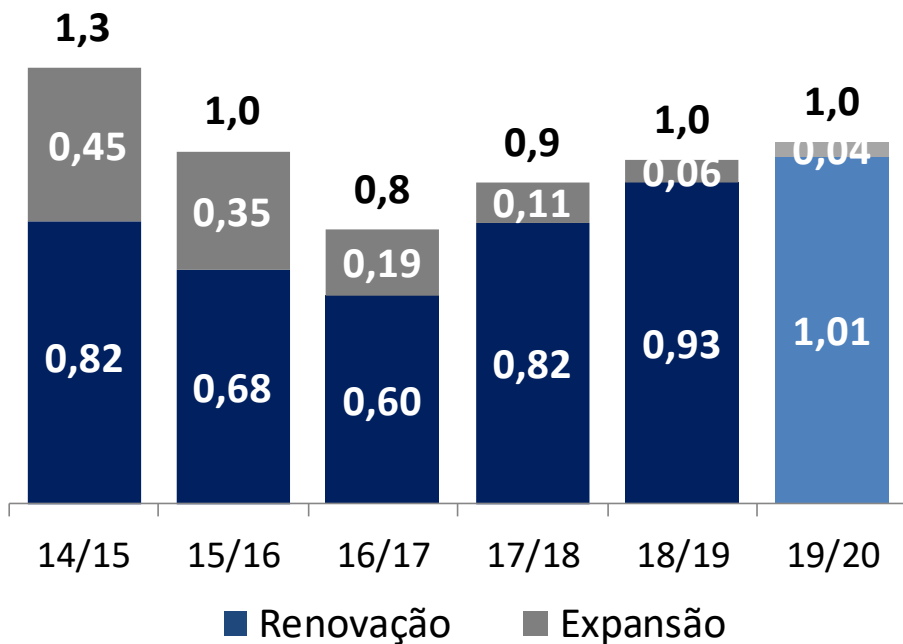
Exportação de Etanol



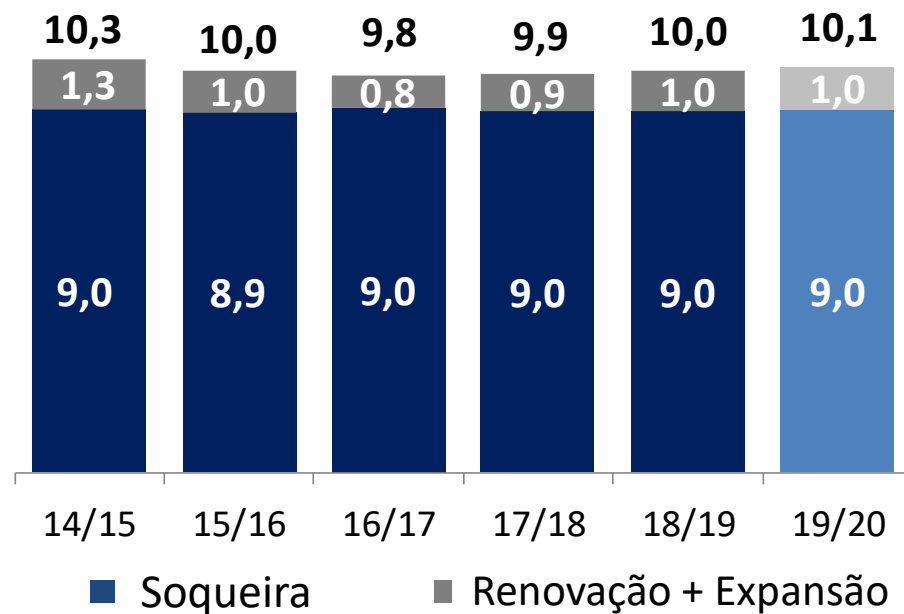
16 – As condições de mercado são suficientes para manter a renovação dos canaviais no patamar atual.

(milhões de ha)

Área de Cana Planta



Área Total - Cana Planta + Soqueira



18/19 = Out/17 a Abr/18
19/20 = Out/18 a Abr/19

17 – Aspectos para manter a atenção

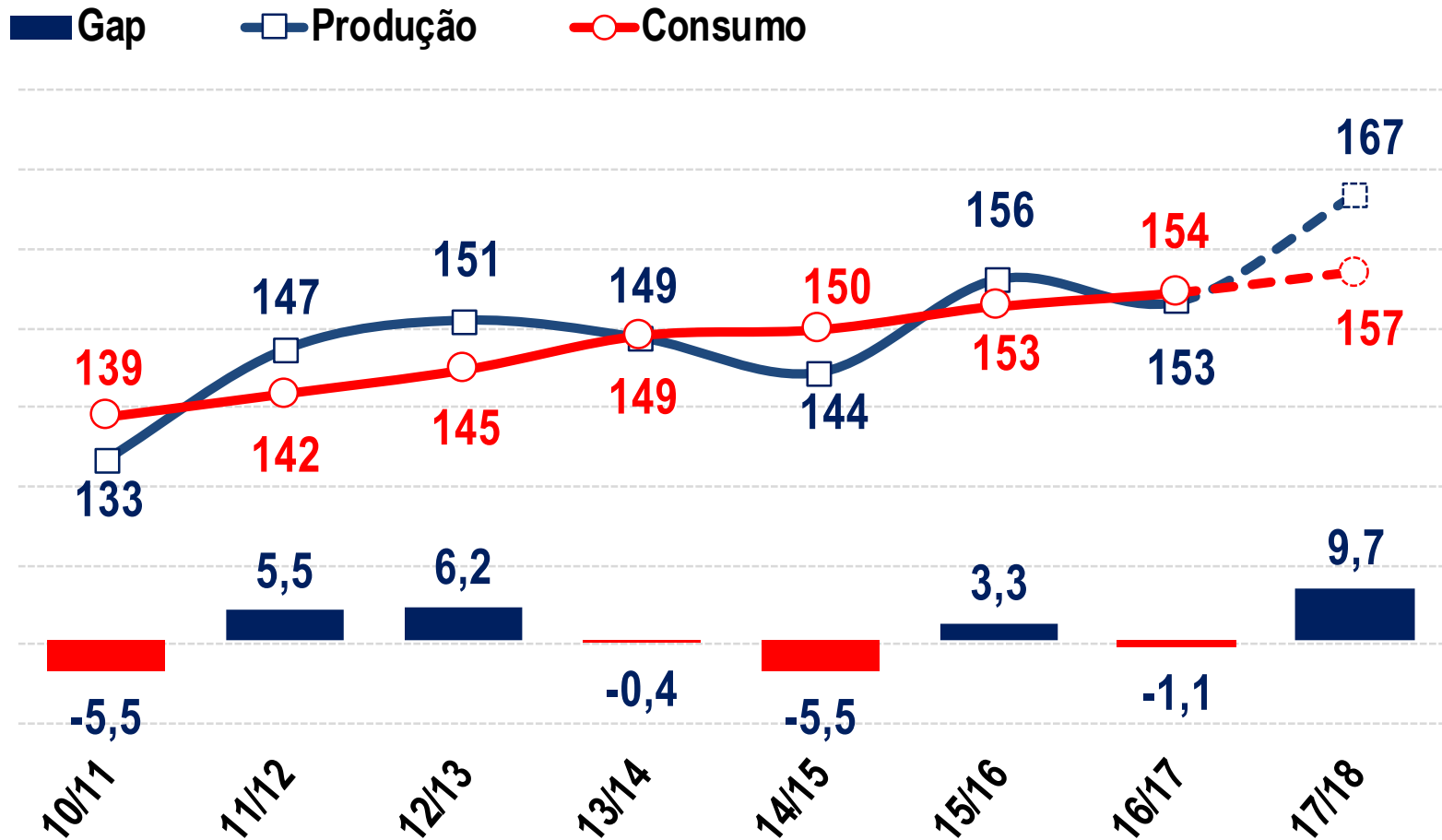
- **Taxa de câmbio / Eleições no Brasil;**
- **Mercado de Petróleo;**
- **Subsídios à exportação na Índia;**
- **Desenvolvimento da nova safra na Índia e Tailândia.**

Café

2 - O&D está superavitário e mercado recuperará estoques.

(ano safra = Out-Set)

Milhões de sacas

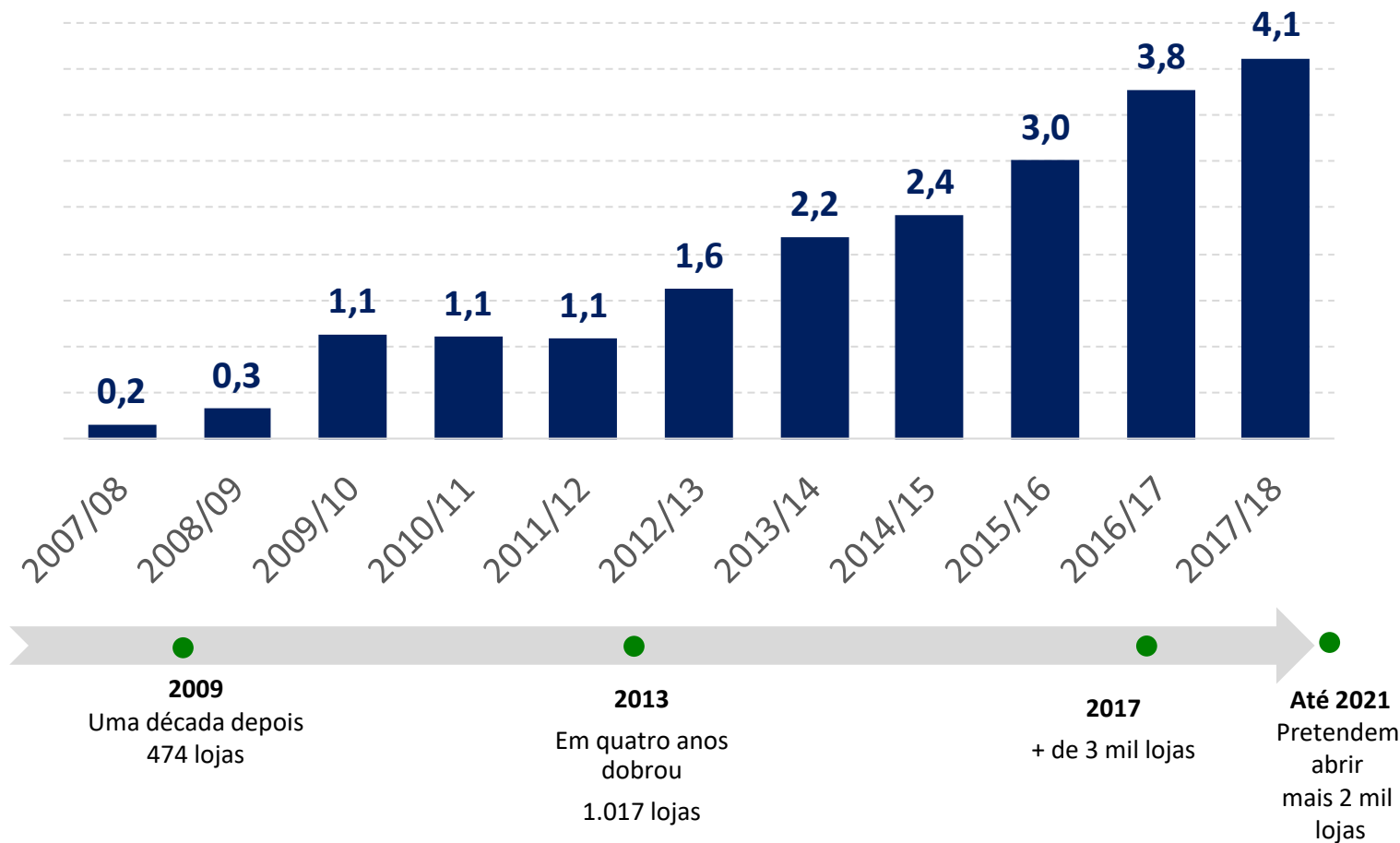


3 – China e o consumo de café crescendo há 38% a.a. Mas ainda é um mercado “pequeno”.

Consumo (milhões sc)

(ano safra = Out-Set)

CAGR (2008-2018)
38% a.a.
4,1 mmt representa 2,6% do
consumo mundial

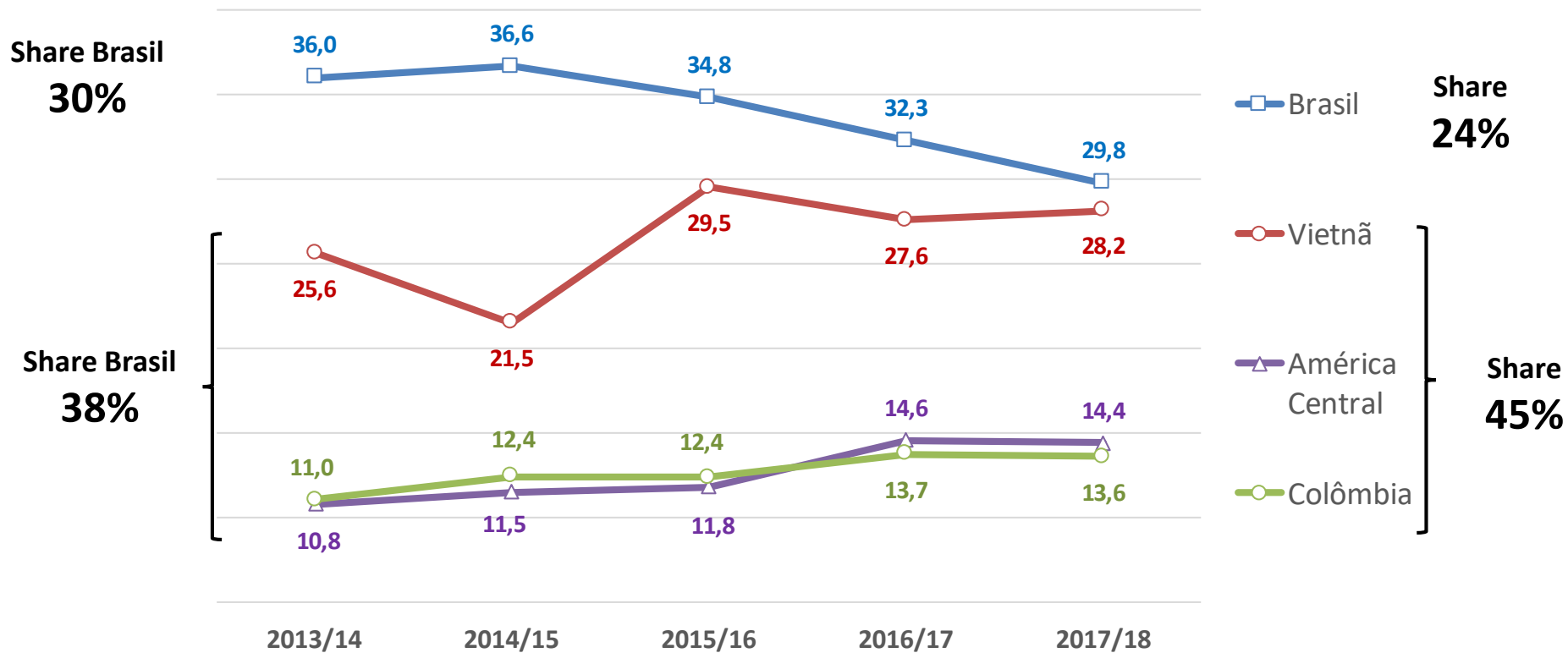


4 – Exportação Principais Produtores

Exportação (milhões sacos)

(ano safra = Out-Set)

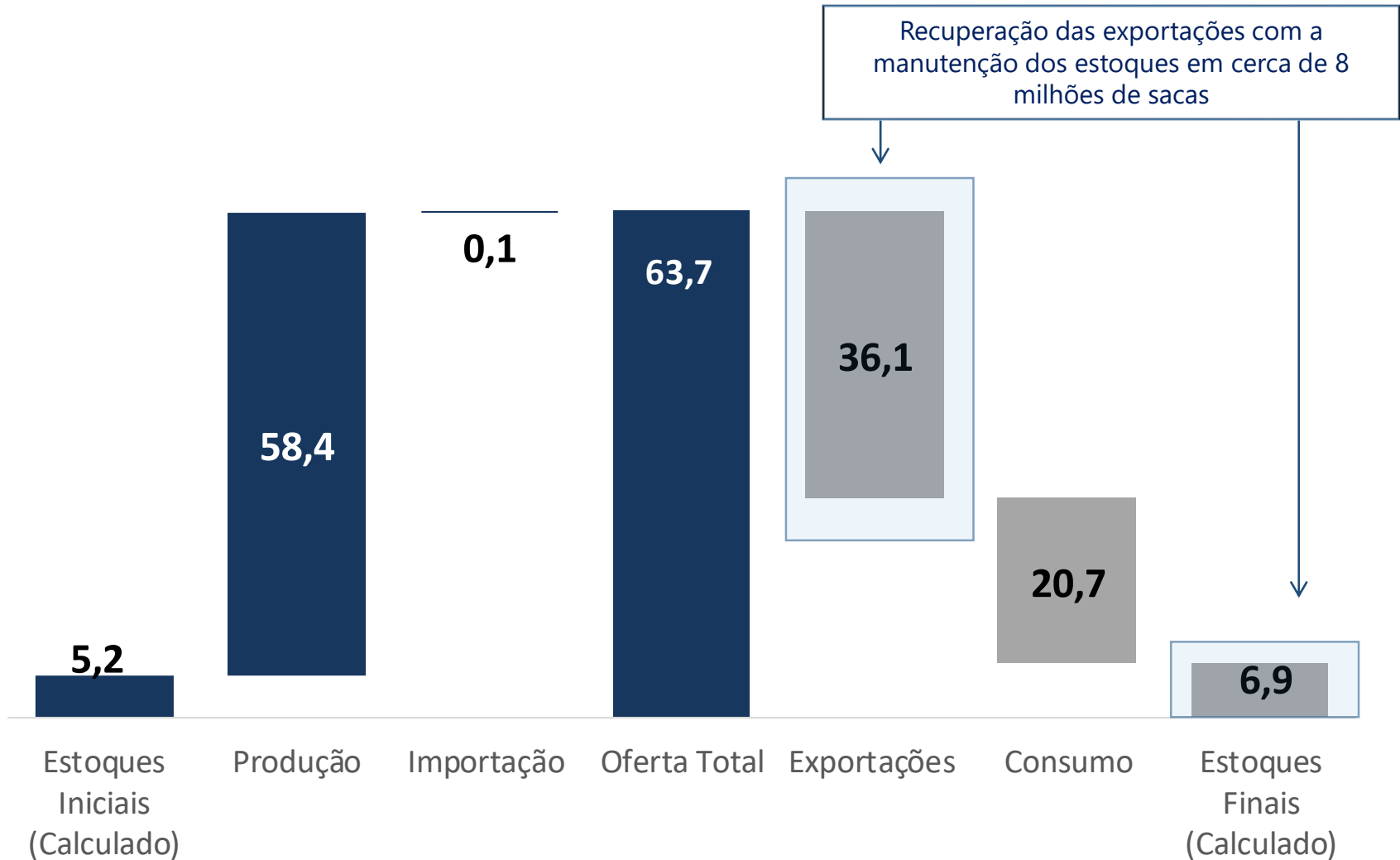
* Safra deslocada para Brasil



5 – Exercício Oferta e Demanda 2018/19

(ano safra = Abr/Mar)

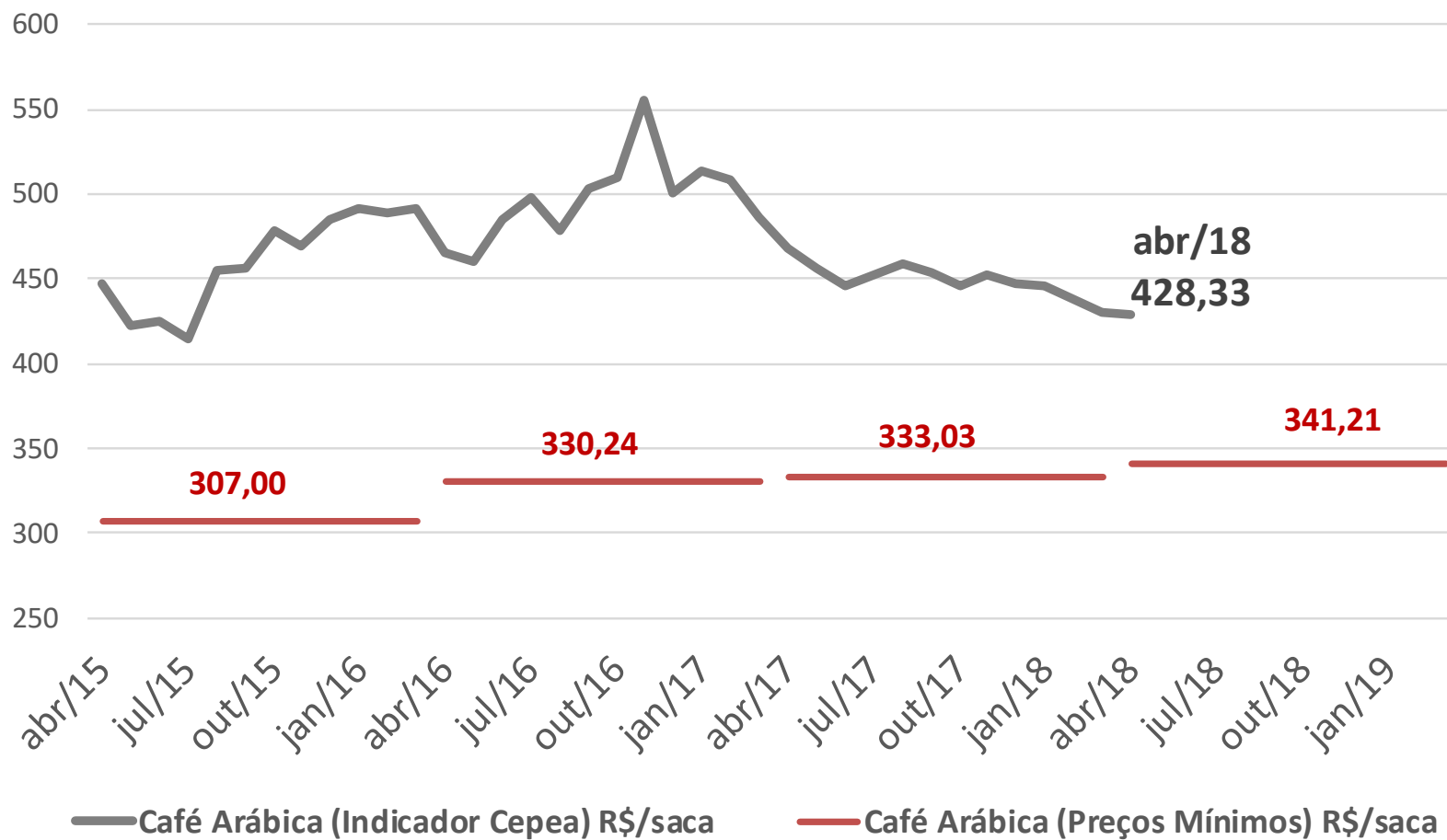
Milhões sacas



6 – Preços Domésticos vs. Preços Mínimos

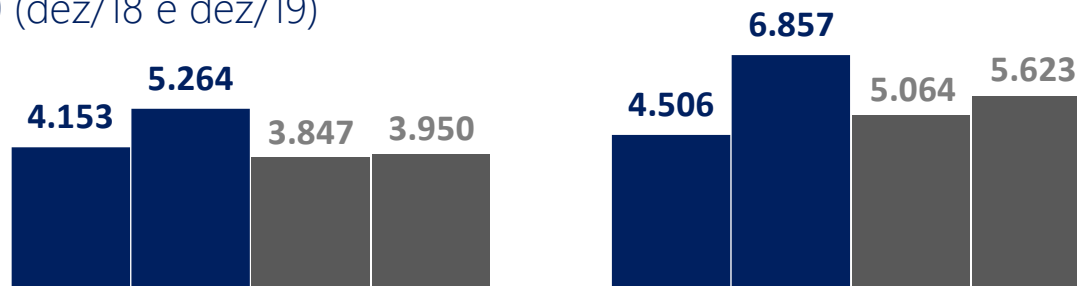
CAFÉ ARÁBICA (ano safra = Abr/Mar)

R\$/saca 60 kg



7 – As margens serão menores, mas ainda remuneradoras.

- Margem depois de custos desembolso
- Não considera depreciação
- Câmbio BRL/USD = 3,40 (dez/18 e dez/19)



	MG - Sul (Semi-Mecanizado)				MG - Cerrado (Mecanizado)			
	15/16	16/17	17/18	18/19	15/16	16/17	17/18	18/19
Custos de Produção* (R\$/ha)	7.597	9.241	8.418	9.558	8.152	9.920	8.814	9.813
Preços Médios (R\$/saca)	465	472	435	417	466	476	438	417
Produtividade (sacas/ha)	25	31	28	32	27	35	32	37
Rentabilidade (R\$/ha)	4.153	5.264	3.847	3.950	4.506	6.857	5.064	5.623
Rentabilidade (R\$/saca)	164	171	137	122	166	194	160	152

RALLY DA SAFRA 2018



UMA VIAGEM PELO BRASIL QUE PRODUZ

AS MUDANÇAS QUE O RALLY TESTEMUNHOU NOS ÚLTIMOS 15 ANOS



TECNOLOGIA



**MODELO DE
NEGÓCIO**



MERCADO
O



INFRAESTRUTURA

TECNOLOGIA

SISTEMA DE PRODUÇÃO

GENÉTICA

INSUMOS

MÁQUINAS

REDE DE SERVIÇOS

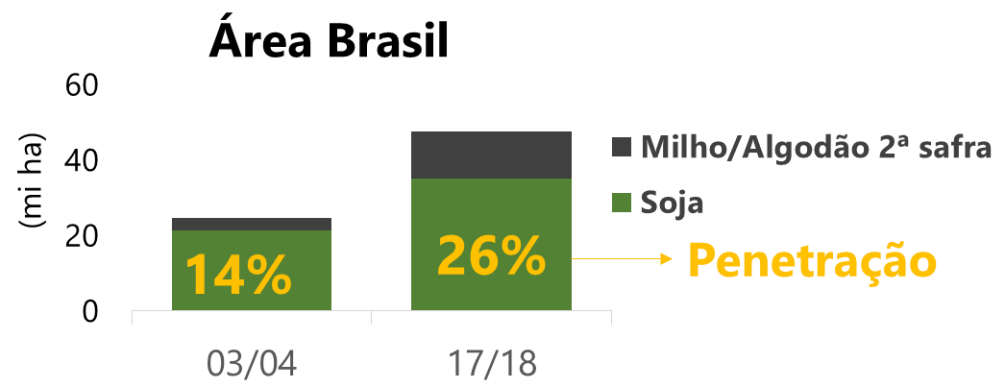
MODELO DE
NEGÓCIO

MERCADO

INFRAESTRUTURA

SISTEMA DE PRODUÇÃO

- Manejo de palhada e solo
- Agricultura de precisão
- ILPF
- 2ª Safra



TECNOLOGIA

SISTEMA DE PRODUÇÃO

GENÉTICA

INSUMOS

MÁQUINAS

REDE DE SERVIÇOS

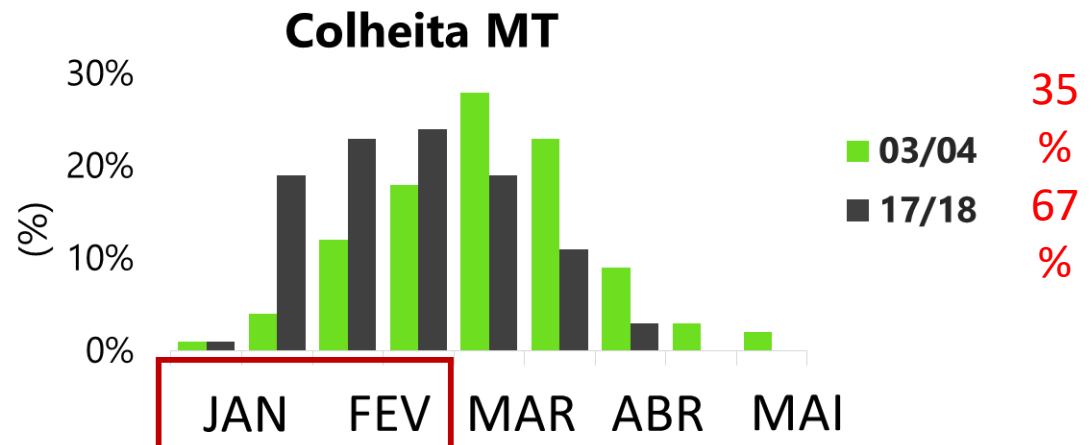
MODELO DE
NEGÓCIO

MERCADO

INFRAESTRUTURA

GENÉTICA

- Múltiplos *players*
- Ampla oferta de variedades
- Transgênicos
- Soja precoce



Fonte: Agroconsult

TECNOLOGIA

SISTEMA DE PRODUÇÃO

GENÉTICA

INSUMOS

MÁQUINAS

REDE DE SERVIÇOS

MODELO DE
NEGÓCIO

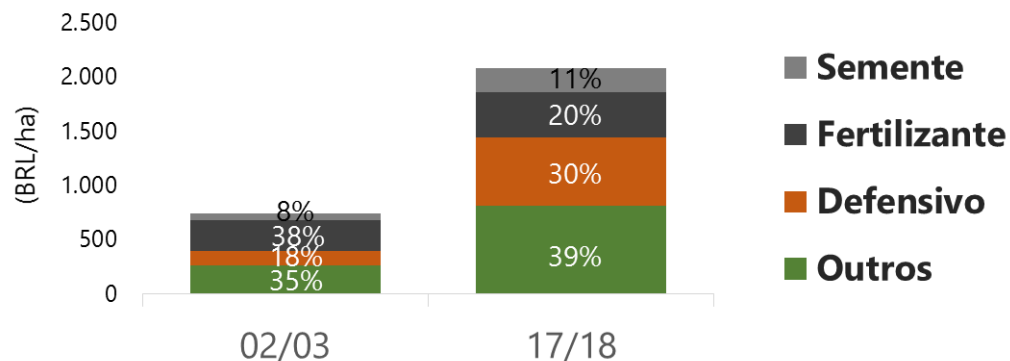
MERCADO

INFRAESTRUTURA

INSUMOS

- Profissionalização do mercado de sementes
- *Royalties* de tecnologia
- Crescimento do mercado de agroquímicos

Custo de Produção - MT



Fonte: Agroconsult

TECNOLOGIA

SISTEMA DE PRODUÇÃO

GENÉTICA

INSUMOS

MÁQUINAS

REDE DE SERVIÇOS

MODELO DE
NEGÓCIO

MERCADO

INFRAESTRUTURA

MÁQUINAS

- Eficiência x Potência
- Tecnologia embarcada



Rally da Safra 2004



Rally da Safra 2016

TECNOLOGIA

SISTEMA DE PRODUÇÃO

GENÉTICA

INSUMOS

MÁQUINAS

REDE DE SERVIÇOS

MODELO DE
NEGÓCIO

MERCADO

INFRAESTRUTURA

REDE DE SERVIÇOS

- Consultoria técnica | Meteorologia | Agricultura de precisão, colheita e pulverização aérea



Dirceu Gassen



Luis Henrique Carregal



Luís Henrique Kasuya



Marco Antonio dos Santos



Ricardo Balardin



Paulo Dejalma Zimmer



Antonio Luiz Fancelli



Evaldo Kazushi Takizawa



Leandro Zancanaro



Paulo Assunção

MODELO DE NEGÓCIOS

ESCALA X EFICIÊNCIA

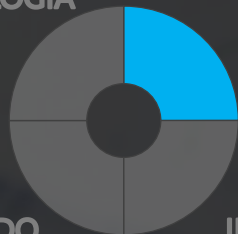
FINANCIAMENTO

GESTÃO

TECNOLOGIA

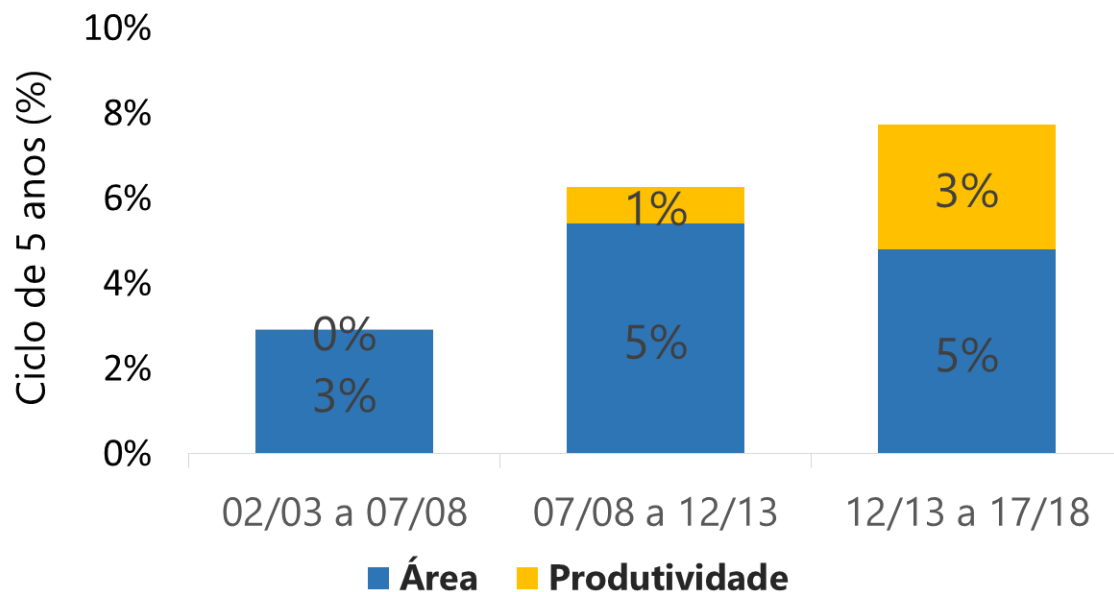
MERCADO

INFRAESTRUTURA



ESCALA X EFICIÊNCIA

Crescimento da Produção



Fonte: Conab e Agroconsult

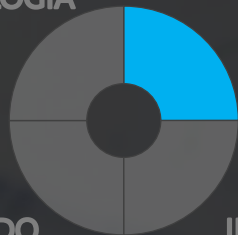
MODELO DE NEGÓCIOS

ESCALA X EFICIÊNCIA

FINANCIAMENTO

GESTÃO

TECNOLOGIA



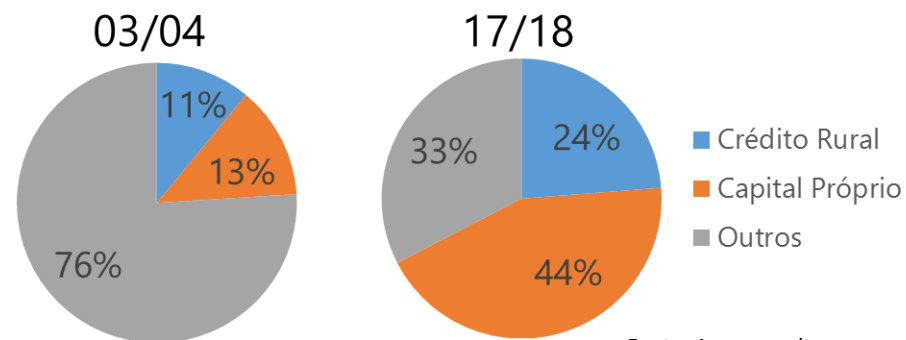
MERCADO

INFRAESTRUTURA

FINANCIAMENTO

- Mudança nas fontes de recursos
- Operações de *barter*
- Produtor mais capitalizado
- Títulos do agronegócio

FUNDING MT (%)



Fonte: Agroconsult

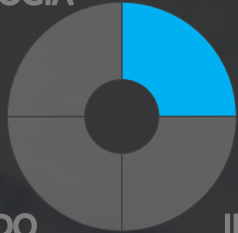
MODELO DE NEGÓCIOS

ESCALA X EFICIÊNCIA

FINANCIAMENTO

GESTÃO

TECNOLOGIA



MERCADO

INFRAESTRUTURA

GESTÃO

- Profissionalização administrativa e financeira
- Sistemas informatizados
- Gestão de RH
- Gestão de custos/*pools* de compra
- *Compliance* socioambiental
- Sucessão/*pejotação/holding* familiar

MERCADO

FORMAÇÃO DE PREÇO

MÚLTIPLOS
PARCEIROS
COMERCIAIS

ACESSO A INFORMAÇÃO
CONTRATOS

TECNOLOGIA

MODELO DE
NEGÓCIO

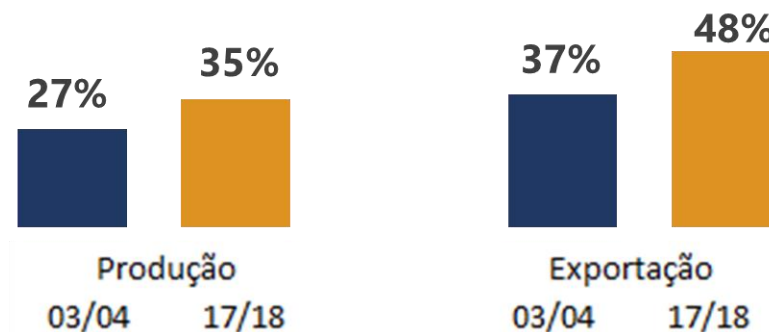


INFRAESTRUTURA

FORMAÇÃO DE PREÇO

- Brasil – de tomador a formador
- Prêmios positivos

Share na Produção e Exportação Mundial (%)



Fonte: CONAB e Agroconsult

MERCADO

FORMAÇÃO DE PREÇO

MÚLTIPLOS
PARCEIROS
COMERCIAIS

ACESSO A INFORMAÇÃO
CONTRATOS

TECNOLOGIA

MODELO DE
NEGÓCIO

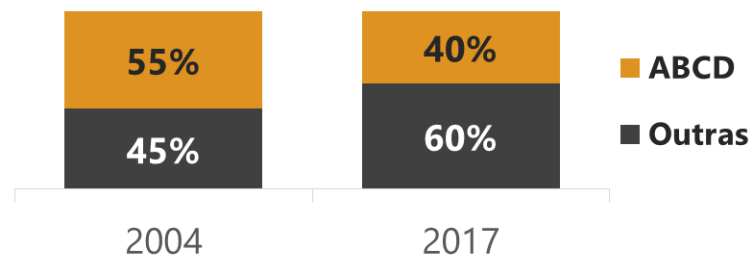
INFRAESTRUTURA



MÚLTIPLOS PARCEIROS COMERCIAIS

- + de 60 compradores na BR-163
- Novos *players* na originação
- Maior concorrência no mercado de crédito

Participação ABCD na exportação de soja (%)



Fonte: Cargonave

MERCADO

FORMAÇÃO DE PREÇO

MÚLTIPLOS
PARCEIROS
COMERCIAIS

ACESSO A INFORMAÇÃO

CONTRATOS

TECNOLOGIA

MODELO DE
NEGÓCIO



INFRAESTRUTURA

ACESSO À INFORMAÇÃO

- Acesso à Internet (42%)
- Redes sociais (77%)



96%



67%



24%

- Prestadores de serviços especializados (clima, mercado e finanças)

MERCADO

FORMAÇÃO DE PREÇO

MÚLTIPLOS
PARCEIROS
COMERCIAIS

ACESSO A INFORMAÇÃO

CONTRATOS

TECNOLOGIA

MODELO DE
NEGÓCIO



INFRAESTRUTURA

CONTRATOS

- Segurança jurídica
(consolidação da CPR)
- Transparência
(auditoria e monitoramento)
- Certificações



INFRAESTRUTURA

MALHA RODOVIÁRIA

ESTRUTURA
LOGÍSTICA
COMUNICAÇÃO E DADOS
CIDADES/CLUSTER

TECNOLOGIA

MODELO DE
NEGÓCIO

MERCADO



MALHA RODOVIÁRIA

- PPPs caipiras
- Pavimentação e duplicação de rodovias
- Estradas vicinais



INFRAESTRUTURA

MALHA RODOVIÁRIA

ESTRUTURA
LOGÍSTICA

COMUNICAÇÃO E DADOS
CIDADES/CLUSTER

TECNOLOGIA

MODELO DE
NEGÓCIO

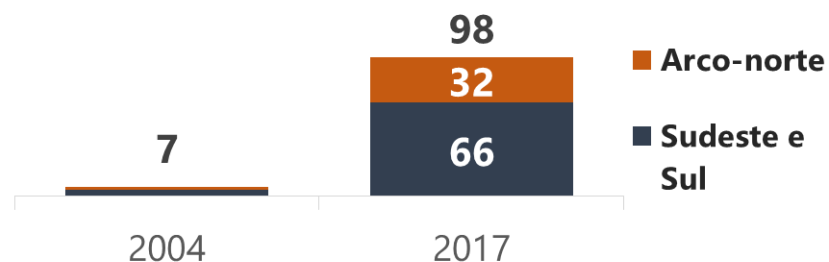
MERCADO



ESTRUTURA LOGÍSTICA

- Abertura e ampliação de portos do Arco-Norte
- Ampliação e melhorias nos portos do Sul
- Maior participação de ferrovias
- Hidrovia do Tapajós
- Uso de silo-bolsa como alternativa de armazenagem

Exportação Soja e Milho (mmt)



Fonte: Cargonave

INFRAESTRUTURA

MALHA RODOVIÁRIA

ESTRUTURA
LOGÍSTICA

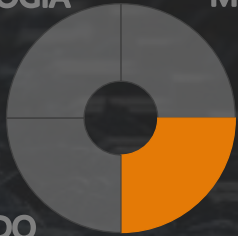
COMUNICAÇÃO E DADOS

CIDADES/CLUSTER

TECNOLOGIA

MODELO DE
NEGÓCIO

MERCADO



COMUNICAÇÃO E DADOS

- Maior cobertura da rede de celular
- Banda larga/fibra óptica

INFRAESTRUTURA

MALHA RODOVIÁRIA

ESTRUTURA
LOGÍSTICA
COMUNICAÇÃO E DADOS

CIDADES/CLUSTER

TECNOLOGIA

MODELO DE
NEGÓCIO

MERCADO



CIDADES/CLUSTER

- Infraestrutura de serviços básicos
- Atração de mão-de-obra
- Qualidade de vida (IDH)
- Indústria, comércio e serviços

Lucas do Rio Verde é a 2ª cidade com melhor desenvolvimento econômico do Brasil

Da Redação - Viviane Petrolí
24 Nov 2015 - 09:02



30/11/2014 09h57 - Atualizado em 30/11/2014 10h11

Desenvolvimento humano em MT avançou mais de 61% em 19 anos

Números são do Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (Ipea). Indicadores do nível de educação ajudaram a elevar IDH do estado.

PRÓXIMOS 15 ANOS...

TECNOLOGIA

- Digitalização (agricultura 4.0)
- Biológicos/hormônios
- Edição gênica
- 3ª Safra
- Novos produtos e serviços

MODELO DE NEGÓCIO

- Agregação de valor
- Alongamento de contratos
- Tomada de decisão com inteligência artificial
- Valorização de terra
- Mais gestão

MERCADO

- Biocombustíveis/industrialização/energia
- Serviços ambientais/mercado carbono
- Desintermediação
- Fim do crédito rural

INFRAESTRUTURA

- Logística com concorrência
- Redução do déficit de armazenagem
- Conectividade plena

PRODUTOR



ACOMPANHE O RALLY DA SAFRA NAS REDES SOCIAIS



WWW.RALLYDASAFRA.COM.BR

www.agroconsult.com.br
+55 48 3209-1650