elaborado por ***Steve Cachia*** *- Analista de Commodities*

Informe Cerealpar

Sexta-feira, 09 de Setembro 2011. ***No. 2960***

Mais uma Leve Alta na Soja em Chicago

6ª feira difícil para o pregão de soja na Bolsa de Chicago. Apesar de mais um dia de forte queda de até 4% nas principais Bolsas de Valores ao redor do mundo, o mercado de soja conseguiu suportar a pressão e fechou em leve alta. Suporte da expectativa de um relatório USDA mostrando uma redução na área, produtividade e produção dos EUA na 2ª feira e de previsões de geadas para alguns estados produtores americanos na próxima semana.

Câmbio Brasil: nova alta no dólar comercial no Brasil, que operou entre uma mínima de R$ 1,6670 e máxima de R$ 1,6850 e no maior nível desde março 2011. Foi a 6ª alta consecutiva, reflexo da piora no sentimento dos investidores em relação a recuperação da economia mundial e o pedido de demissão de um dos diretores do Banco Central europeu.

Exportações Soja EUA: segundo o USDA, os registros de exportações semanais de soja dos EUA até 01/09 foram de 2,73 mi.t., sendo 444.900t em vendas novas e 2,28 mi.t. de vendas não entregues no ano comercial set/ago 2010/11 e carregadas para 2011/12. Assim o acumulado de 11/12 é ritmo 38% da estimativa USDA para o ano de 38,10 mi.t. contra uma média de 5 anos de 32% e são necessárias vendas semanais de 455.000t para atingir a previsão do governo americano.

EUA – Registros de Exportação

	Semana até 01/09/2011	Acumulado 2011/12	Acumulado 2010/11
Soja	2.726.800	14.326.000	17.786.500
*Farelo **	148.000	7.797.800	9.741.000
*Óleo **	5.900	1.368.100	1.480.500
Milho	3.666.300	13.306.500	15.388.300
Trigo	512.000	12.714.700	15.037.300

Fonte: USDA (em t.). * ano comerc. out/set 10/11 e 09/10.

09/09/11 **Soja - CBOT** ***(US$ cts/bu de 27,216 kg)***

Mês	Dia Ant.	Abert.	Mín.	Máx.	Fech.	Dif.	US$/sc
Set/11	1407,25	1409,00	1402,50	1416,50	1416,50	9,25	31,23
Nov/11	1418,25	1419,00	1412,75	1428,50	1426,75	8,50	31,46
Jan/12	1428,50	1429,00	1426,50	1438,00	1436,75	8,25	31,68
Mar/12	1434,75	1436,75	1431,50	1444,00	1442,50	7,75	31,80
Mai/12	1437,25	1443,00	1442,00	1443,00	1444,25	7,00	31,84
Jul/12	1443,25	1438,00	1438,00	1449,00	1450,00	6,75	31,97
Ago/12	1429,75	Nd	Nd	Nd	1436,75	7,00	31,68
Set/12	1409,00	Nd	1405,50	1413,25	1416,50	7,50	31,23

BMF (09/09/11)

SOJA – Us$/saca

	Dia Ant.	Fech.	Dif%
Set/11	Nd	Nd	Nd
Nov/11	Nd	Nd	Nd
Nov/11	Nd	Nd	Nd

MILHO – R$/saca

	Dia Ant.	Fech.	Dif%
Set/11	31,95	31,85	-0,10
Nov/11	32,20	32,16	-0,04
Nov/11	Nd	Nd	Nd

09/09/11 **Farelo – CBOT** ***(US$/t. curta de 907,2 kg)***

Mês	Ant.	Min.	Max.	Fech.	Dif	US$/t
Set/11	365,50	365,10	368,50	368,70	3,20	406,42
Out/11	367,20	366,70	370,00	370,30	3,10	408,18
Dez/11	372,10	371,50	375,50	375,10	3,00	413,47
Jan/12	374,20	374,80	376,70	377,30	3,10	415,90
Mar/12	376,90	377,50	379,40	379,90	3,00	418,76
Mai/12	378,20	377,80	380,70	381,20	3,00	420,20
Jul/12	379,80	381,20	382,70	383,00	3,20	422,18
Ago/12	375,30	375,80	379,00	378,80	3,50	417,55

09/09/11 **Óleo – CBOT** ***(US$cents/libra peso de 453g)***

Mês	Ant.	Min.	Max.	Fech.	Dif	US$/t
Set/11	57,82	57,53	58,28	58,20	0,38	1.283,08
Out/11	57,95	57,63	58,44	58,34	0,39	1.286,16
Dez/11	58,33	58,00	58,88	58,71	0,38	1.294,32
Jan/12	58,54	58,20	59,03	58,89	0,35	1.298,29
Mar/12	58,73	58,45	59,25	59,11	0,38	1.303,14
Mai/12	58,77	58,45	59,27	59,16	0,39	1.304,24
Jul/12	58,94	58,73	59,45	59,31	0,37	1.307,55
Ago/12	58,89	59,37	59,37	59,26	0,37	1.306,45

Farelo Chicago: liderou a tentativa de recuperação do complexo soja com suporte da expectativa de demanda nova. As exportações semanais de farelo dos EUA foram de 148.000t, sendo -24.500t (cancelamentos maiores que vendas novas) para 2010/11 e 172.500t para o próximo e com o mercado esperando de 75.000t a 175.000t. O acumulado deste ano é ainda 20% inferior ao ritmo de 2009/10.

Óleo Chicago: também operou do lado positivo, com a alta limitada pela queda de 2% no preço do petróleo. Os registros semanais de óleo de soja dos EUA foram de 5.900t para o próximo ano comercial, e com o mercado esperando até 10.000t. As vendas acumuladas de 2010/11 são 8% inferiores a 2009/10.

09/09/11	**Milho - CBOT**			*(US$cents/bu de 25,4 kg)*
Mês	***Min.***	***Max.***	***Fech.***	***Dif.***	***US$/sc***
Set/11	719,75	727,00	726,00	2,75	17,15
Dez/11	730,25	740,00	736,50	2,50	17,40
Mar/12	745,00	751,25	749,25	2,50	17,70
Mai/12	751,50	756,00	755,75	1,75	17,85
Jul/12	756,00	762,25	760,00	1,50	17,95

09/09/11	**Trigo - CBOT**			*(US$cents/bu de 27,216kg)*
Mês	***Min.***	***Max.***	***Fech.***	***Dif.***	***US$/sc***
Set/11	701,00	713,50	701,00	-8,25	16,56
Dez/11	729,00	736,00	729,75	-8,25	17,24
Mar/12	764,00	764,50	764,50	-9,75	18,06
Mai/12		797,25	784,50	-10,00	18,53
Jul/12	788,25	795,25	789,50	-10,25	18,65

Milho CBOT: ligeira alta de 2 pontos em média no pregão de milho na Bolsa de Chicago. Pressão do pessimismo no mercado financeiro internacional e da queda no petróleo e suporte da previsão de queda na safra americana e possibilidade de geadas precoces nos EUA. As vendas de milho dos EUA na semana até 01/09 foram de 3,62 mi.t., sendo 820.600 em vendas novas e 2,8 mi.t. em vendas não entregues no ano comercial set/ago 2010/11 e carregadas para 2011/12. Os registros acumulados de 11/12 são ritmo 30% da estimativa USDA de 44,45 mi.t. contra uma média de 5 anos de 23% e são necessárias vendas semanais de 596.000t para atingir a previsão do governo americano.

Trigo CBOT: o pregão de trigo na Bolsa de Chicago foi o mais fraco das commodities agrícolas. Sofreu pressão de fatores externos e da ausência de novos fatores positivos afetando diretamente o mercado. As exportações semanais de trigo dos EUA foram de 512.200t, volume 39% acima da semana anterior e 25% superior a média de 4 semanas, com o mercado esperando de 300.000t a 500.000t. As vendas acumuladas de jun/mai 11/12 são ritmo 16% inferiores ao ano passado e 43% da expectativa USDA de 29,94 mi.t. contra uma média de 5 anos de 45% e são necessárias vendas semanais de 440.000t para chegar ao número do governo americano.

(09/09/11)	**Prêmios**							
	Soja-grão			**Farelo**			**Óleo**	
Mês	***Vend***	***Comp***	***Mês***	***Vend***	***Comp***	***Mês***	***Vend***	***Comp***
Setembro	+50	+45	*Outubro*	-18	-21	*Out/nov/dez*	-30	-90
Outubro	+45	+30	*Out/dez*	-18	-21	*Jan/fev/mar*	-60	s/c
mar/12	+18	+10	*Jan/fev*	-18	-22	*Mar/mai*	-180	s/c
Abr/mai	par	-5	*Março 12*	-20	-24	*Abr/mai*	-180	-240

Câmbio US$/R$			*(09/09/11)*
	Comp	***Vend***	***Dif%***
Comercial	1,6760	1,6780	+1,02
Sisbacen	1,6766	1,6774	+1,25
BMF	***Min.***	***Max.***	***Fech***
Set/11	1,6765	1,6950	1,6855
Out/11	1,6900	1,7050	1,7020

Mercado Interno de Soja e Milho

Soja PR: o dólar no Brasil em alta e a soja em Chicago esboçando reação e o mercado interno segue firme. No interior do ***PR***, comentários de negócios a R$ 49,20 no ***sudoeste***. No porto de ***Paranaguá (PR)***, comentários de negócios a R$ 53,00 spot e no final do dia ofertas a R$ 53,00 e compradores a R$ 52,50 e para abril 2012 negócios reportados na faixa de R$ 53,50/54,00 dependendo da data de pagamento. No porto de ***São Francisco do Sul (SC)***, vendedores a R$ 55,00 e compradores a R$ 54,00 para abr/mai.

Soja MT: mercado disponível com vendedores retraídos e compradores R$ 45,00 em ***Campo Verde***, R$ 43,00 em ***Diamantino***, R$ 42,00 em ***Sorriso***, R$ 42,50 em ***Lucas do Rio Verde*** e R$ 41,50 em ***Sinop***. Comentários de negócios a R$ 43,30 em ***Nova Mutum***. Na safra nova vendedores retraídos e compradores R$ 40,30 para fev/12 em ***Sorriso*** e R$ 39,80 para fev/12 e R$ 41,00 para mar/12 em ***Diamantino***. Vendedores a R$ 41,50 e compradores a R$ 40,80 para fev/12 em ***Nova Mutum***.

Milho PR: o mercado interno de milho estável com vendedores a R$ 27,00 e compradores a R$ 25,00/25,50 no ***norte*** e no ***oeste***. Vendedores a R$ 27,00/28,00 e compradores a R$ 26,00/26,50 no ***sudoeste*** e R$ 26,00 na região ***central*** do estado. Ofertas a R$ 30,00 compradores a R$ 27,50/28,00 nos ***Campos Gerais***. No ***Porto de Paranaguá (PR)***, vendedores a R$ 31,00 e compradores a R$ 30,00.

Milho MT: mercado disponível com vendedores retraídos e compradores a R$ 20,00 em ***Sapezal*** e ***Nova Mutum*** e R$ 20,50 em ***Campos de Julio***. Na safra nova 2012, compradores retraídos e vendedores para ago/12 a R$ 16,50 em ***Sapezal*** e R$ 17,00 em ***Nova Mutum***. Ofertas a R$ 16,50 e compradores Us$ 15,00 para jun/12 em ***Campos de Julio***.

Relatório USDA I: nesta 2ª feira, 12/08, o USDA divulga o relatório de oferta e demanda americano e mundial de setembro. Um dos itens mais esperados é a estimativa de safra dos EUA 2011. Segundo levantamento da agencia de notícias Dow Jones junto as principais empresas de agribusiness dos EUA, a expectativa é de uma produção de ***soja*** americana entre 2,924 bi.bu. (79,58 mi.t.) e 3,085 bi.bu. (83,96 mi.t.) e média de 3,025 bi.bu. (82,33 mi.t.), contra 3,056 bi.bu. (83,17 mi.t.) em agosto e 3,329 bi.bu. (90,6 mi.t.) em 2010. No caso do ***milho***, as estimativas são entre 11,913 bi.bu. (302,6 mi.t.) e 12,913 bi.bu. (328 mi.t.) e média de 12,505 bi.bu. (317,64 mi.t.) contra 12,914 bi.bu. (328,03 mi.t.) em agosto e 12,447 bi.bu. (316,17 mi.t.) em 2010.

Relatório USDA II: o número de produção deve influenciar diretamente o estoque final americano. Segundo outro levantamento da Dow Jones, a expectativa do mercado é de um estoque final americano de ***soja*** em 2011/12 entre 0,110 bi.bu. (2,99 mi.t.) e 0,188 bi.bu. (5,12 mi.t.) e média de 0,152 bi.bu. (4,14 mi.t.), contra 0,155 bi.bu. (4,22 mi.t.) estimados em ago/11, uma média de 0,232 bi.bu. (6,31 mi.t.) esperadas para 2010/11 e 0,151 bi.bu. (4,11 mi.t.) em 2009/10. Para o ***milho***, a previsão é de um estoque final americano no ano comercial 2011/12 entre 0,497 bi bu. (12,62 mi.t.) e 0,757 bi.bu. (19,23 mi.t.) e média de 0,636 bi.bu. (16,16 mi.t.), contra 0,714 bi.bu (18,14 mi.t.) estimados no mês passado, uma média de 0,974 bi.bu. (24,74 mi.t.) esperadas para 2010/11 e 1,708 bi.bu. (43,39 mi.t.) em 2009/10. Em relação ao ***trigo***, o mercado espera um estoque final para 2011/12 entre 0,628 bi.bu. (17,09 mi.t.) e 0,705 bi.bu. (19,19 mi.t.) e média de 0,667 bi.bu. (18,15 mi.t.), contra 0,671 bi.bu. (18,26 mi.t.) estimadas no mês passado.

Congresso Mundial de Grãos 2011 - Singapura

Na quinta-feira, 15/09, embarco para Singapura, onde estarei ministrando palestra no Congresso Mundial de Grãos 2011, que deve acontecer entre os dias 19 e 22 de setembro. A Cerealpar é a única representante da America do Sul no evento que foi convidada para fazer uma apresentação sobre o mercado de grãos. O tema escolhido pela organização é "As Perspectivas do Mercado Brasileiro de Soja até 2015."

Embarco de volta ao Brasil no dia 24/09. É possível que em alguns dias durante este período, deixaremos de publicar o Informe Cerealpar por razoes técnicas e/ou de logística.

CEREALPAR
ABBS - Corretora de Cereais Ltda.

Informe Cerealpar
Steve Cachia - Analista de Commodities
00xx356-2741-1170

Curitiba (PR) – Traders

Alaor Balbinot	41-3213-1104
Carlos Araujo	41-3213-1107
Marcia Rieke	41-3213-1129
Marcos Ricardo Marinho	41-3213-1120
Ricardo Bassanezi	41-3213-1112
Roberto Stringari	41-3213-1122
Jackson Bueno	41-3213-1144

Cuiabá (MT) – Traders

Silmara Gallo	65-3648-8703
Paulo Gilioli	65-3648-8718
Luiz Tatim	65-3648-8708
Valdomiro da Silva	65-3648-8709

Lucas do Rio Verde (MT) – Traders

Luciano Lucion	65-3549-6377
Zeca Hasse	65-3549-6377

www.cerealpar.com.br
steve@cerealpar.com.br.
Twitter @cerealpar

As informações contidas neste informativo são de fontes consideradas fidedignas. No entanto, não devem ser consideradas como recomendações de posicionamento no mercado. A empresa não pode ser responsabilizada pelo conteúdo ou uso feito destas informações.

Reprodução proibida exceto mediante autorização.

CIRCULAÇÃO RESERVADA E EXCLUSIVA PARA CLIENTES CEREALPAR