



@marcusjunqueira

Feliz Natal

O período de festas de fim de ano, tirou grande parte da liquidez do mercado. Os poucos negócios registrados no mercado físico acontecem no patamar de R\$ 103-104/@ (SP á vista), sendo que nem frigoríficos nem pecuaristas pressionam para ver algo muito melhor que isso.

Na bolsa o quesito liquidez segue no mesmo humor do mercado físico com queda significativa de contratos negociados, porem, nos preços a BM&F continua mais pessimista que o mercado físico e trabalha na expectativa de que dezembro encerre as negociações R\$ 1,00 a baixo do ESALQ de hoje, lembrando que o dia de hoje já vale para calcular a média de encerramento do contrato BGIZ10 (dez). (24 e 31 são feriados na bolsa).

Essa época do ano é natural que todos façam o balanço de como foi o ano de 2010 e o que esperar de 2011 que já vem chegando. Hoje, véspera de natal, vou lembrar do ano que passa, e na véspera do ano novo (semana que vem) arriscar o que nos espera em 2011.

2010 marcou a pecuária registrando seu mais alto patamar de preços. Iniciamos o ano desacreditados, e poucos poderiam prever uma forte recuperação nos preços. Afinal desde 2008 todos sonhavam que o valor da @ romperia a casa dos R\$ 100,00 motivados pela diminuição do rebanho e aumento do consumo que era visível.

Recordando: em junho de 2008 a @ estava sendo negociada na casa dos R\$ 94,00. Só que o mercado não teve força para segurar o preço e na entressafra ele caiu, virando o ano na casa de R\$ 85,00/@. O culpado na época foram os contratos a termo, confinamentos, estratégia de grandes frigoríficos, enfim, não foi daquela vez.

Em 2009 o mundo estava querendo entender o que era a crise do subprime, o petróleo despencou e bagunçou os valores de todas as commodities. E se pelo lado da procura existia grande incerteza, do lado da demanda (que continuava restrita) teve um ano de chuvas espetaculares. Resultado: a @ caiu durante quase todo o ano sendo cotada em 1 de dezembro de 2009 na casa de R\$ 72/@.

Mas em 2010 foi diferente, teve copa do mundo (o Brasil não ganhou), teve eleições (a Dilma ganhou) e teve o Boi a R\$ 117,18/@ (poucos ganharam), mas toda a cadeia pecuária agradeceu.

DESTAQUES DA SEMANA:

Pecuária perde Nelson Pineda (Fz. Paredão) (23/12/2010)

Alavancagem da JBS preocupa analistas (valor econômico 21/12/2010)

Negociações entre Sara Lee e JBS trava m em preço (Reuters 20/12/2010)

Wikileaks: CNA pede medidas contra aliança MST/Incrá (CNA – Katia Abreu 20/12/2010)

Feliz Natal, que o amor
renasça em sua vida, hoje e
sempre.