



@marcusjunqueira

Feliz 2011

O mercado ficou de lado na última semana e os poucos negócios registrados fazem a @ encerrar o ano de 2010 na casa de R\$ 105/?. É bem verdade que alguns frigoríficos até tentaram uma redução mais brusca no preço esses últimos dias do ano, porém devido a pouca oferta de animais neste período, impediram que negócios fossem registrados muito a baixo deste patamar.

Passado esse período de festas, o varejo já demonstra que irá abaixar o valor da carne na prateleira e alinhar seus preços ao atual patamar da @, esse fato deve gerar uma pressão negativa nos preços durante a primeira quinzena de 2011 ao mesmo tempo em que pode novamente aquecer o consumo, por esse motivo não podemos garantir que o mercado entrará numa tendência de baixa.

Falando em tendência, na análise da última semana, me comprometi a fazer previsões sobre o mercado de boi gordo em 2011. Lembrando que “previsão” é coisa de Mãe Dináh, Nostradamus, Polvo Paull (o da copa) eu deixo as tais previsões para pessoas mais, digamos sensíveis do que eu. E vou me limitar a falar sobre algumas expectativas que tenho em relação ao ano de 2011 com relação ao bovino.

O principal componente que levou o valor da @ a se estabelecer acima dos R\$ 100 em 2010 foi o consumo, principalmente o consumo interno. Tivemos uma oferta de gado restrita durante quase todo o ano, agravada pelo La Niña, mais o principal fator foi mesmo a demanda de um Brasil que gastou muito para crescer a uma taxa de 8%.

O governo de Dilma, começa preocupado com risco de inflação, sendo assim em 2011 deveremos ter medidas para frear o consumo, sendo pouco provável repetirmos o crescimento desse ano. No lado da exportação, o câmbio não dá sinais de melhora e mesmo com a demanda internacional por proteína vermelha aquecida as exportações devem ser limitadas apresentando pequeno aumento.

Pelo lado da oferta de gado, em 2011 existe a expectativa de seca novamente, porém existe também a expectativa de aumento no número de confinamento, limitados pelos altos preços previstos das commodities.

O valor médio da @ em 2010 foi R\$ 88,50, tendo oscilado entre R\$ 80/118, acredito que teremos uma variação menor de preços esse ano, mas que na média deve ficar acima de R\$ 90. Que venha 2011.

DESTAQUES DA SEMANA:

BBM registra a sua primeira operação de financiamento na “bolsa eletrônica da carne” (Valor econômico 30/12/2010)

JBS negocia emissão de R\$ 4 bi em debêntures (Valor econômico 27/12/2010)

Brasil volta a exportar carne temoprocessada para EUA (Canal Rural 27/12/2010)