

germinare

VOCÊ SABE QUAL O
MOMENTO
CERTO PARA APERTAR
O BOTÃO
DE COMPRA?



VOCÊ SABE
COMO OCORRE
A FORMAÇÃO
DE PREÇOS
DO FARELO DE
SOJA E DO
MILHO?



PRINCIPAIS VARIÁVEIS



**PREÇO BOLSA DE
CHICAGO(CBOT)**



DÓLAR



PRÊMIO



FRETE/FOBBINGS

$$\text{PREÇO} = ((\text{CBOT} + \text{Basis}) \times \text{Fator de conversão}) \times \text{Câmbio}$$

VOCÊ SABE ^{QUAIS}
FATORES
AFETAM ^{O PREÇO} DOS
GRÃOS?







PREVIDÊNCIA SOCIAL

Brasil
Reforma da Previdência



TAXA DE JUROS

GUERRA COMERCIAL



TRUMP - USA

VS

PRESS START

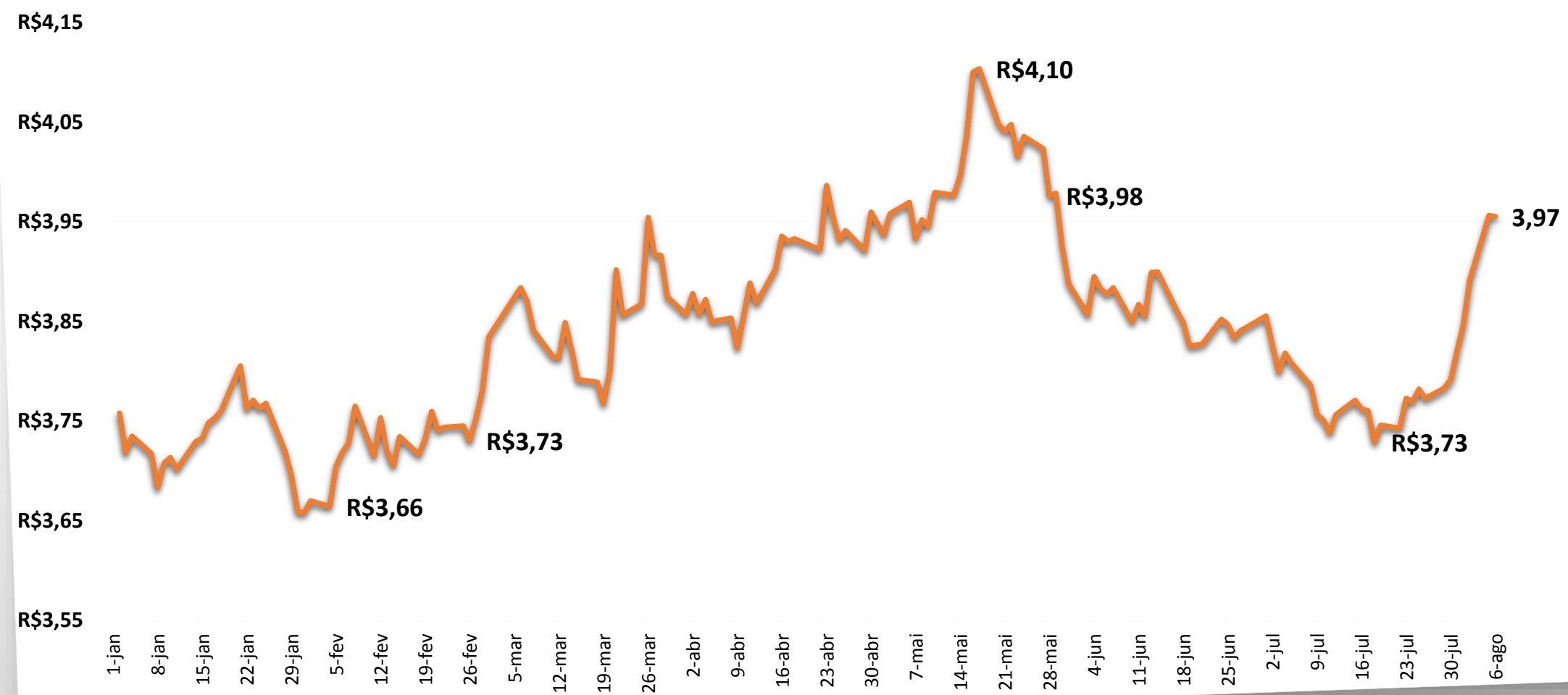


XI JINPING-CHI

MACROECONOMIA

DÓLAR

DÓLAR COMERCIAL 2017-2019



GUERRA COMERCIAL



TRUMP - USA

VS

PRESS START



XI JINPING-CHI

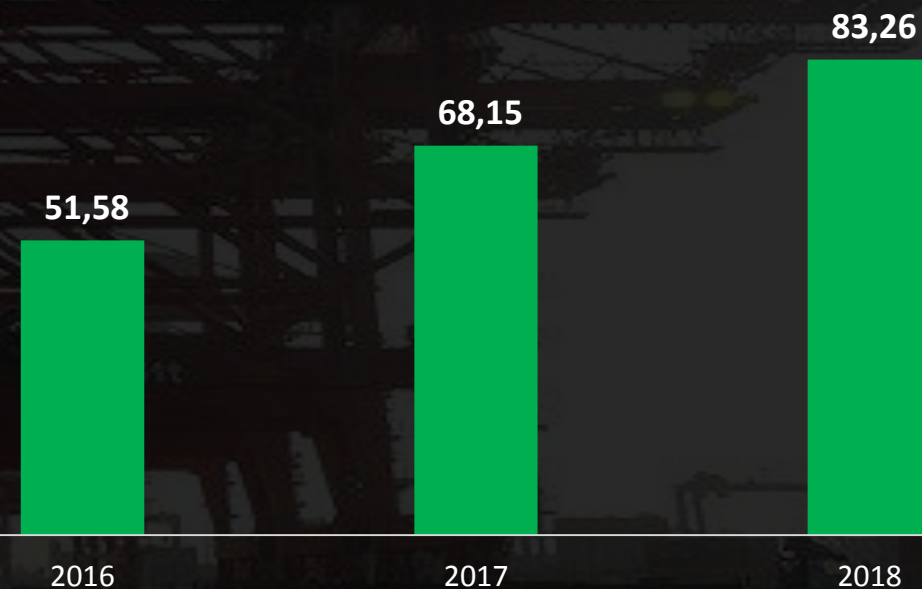
OFERTA E DEMANDA

SOJA – EXPORTAÇÃO DO BRASIL

Principais compradores de soja(milhões de ton)



Exportação de soja total(milhões de ton)



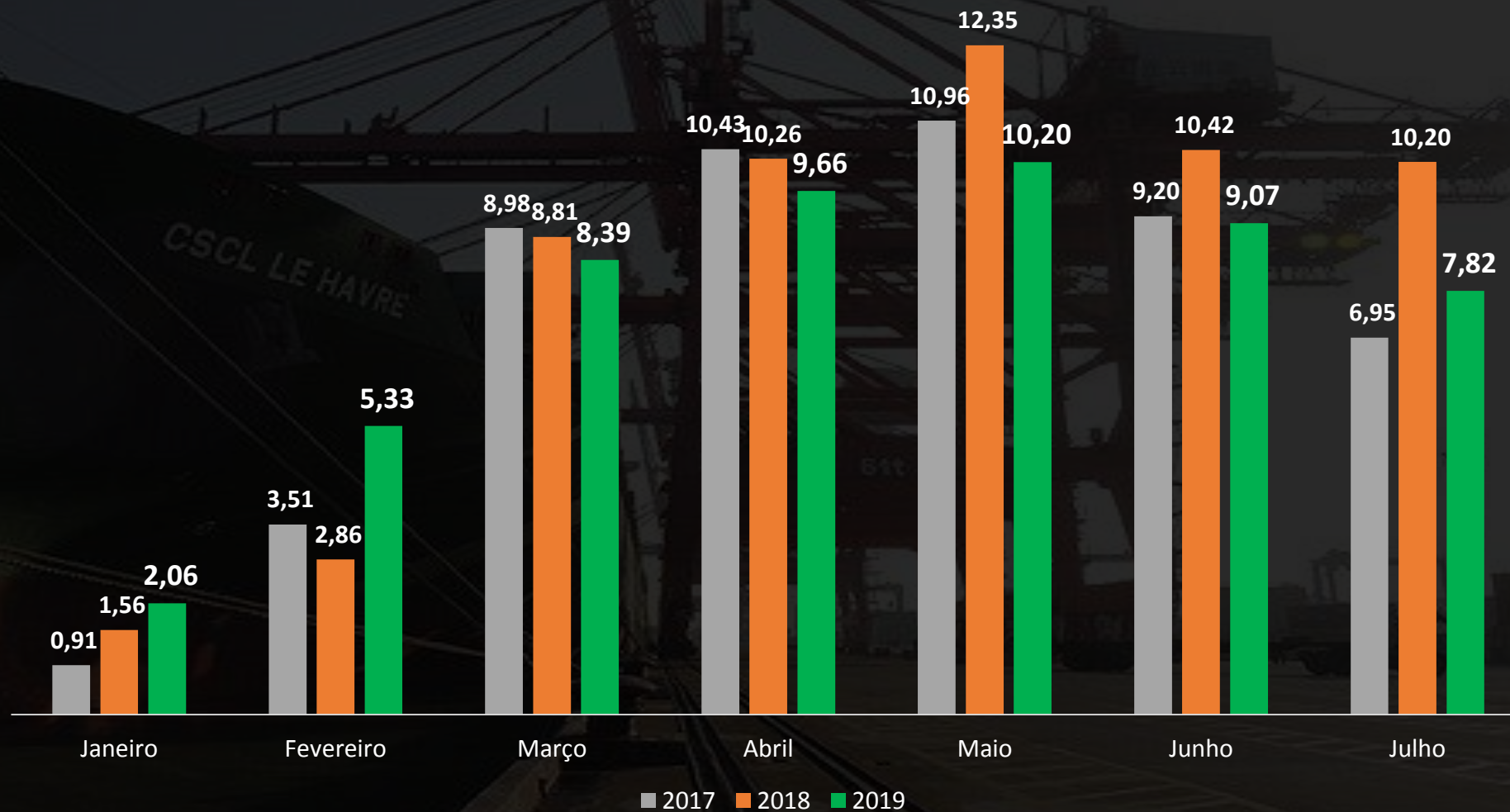


China

Peste Suína Africana (PSA)

SOJA – EXPORTAÇÃO MENSAL DO BRASIL (MILHÕES DE TONELADAS)

Ano	Exportação Janeiro a Julho (ton)
2017	50,94
2018	56,47
2019	52,52



PESTE SUÍNA AFRICANA

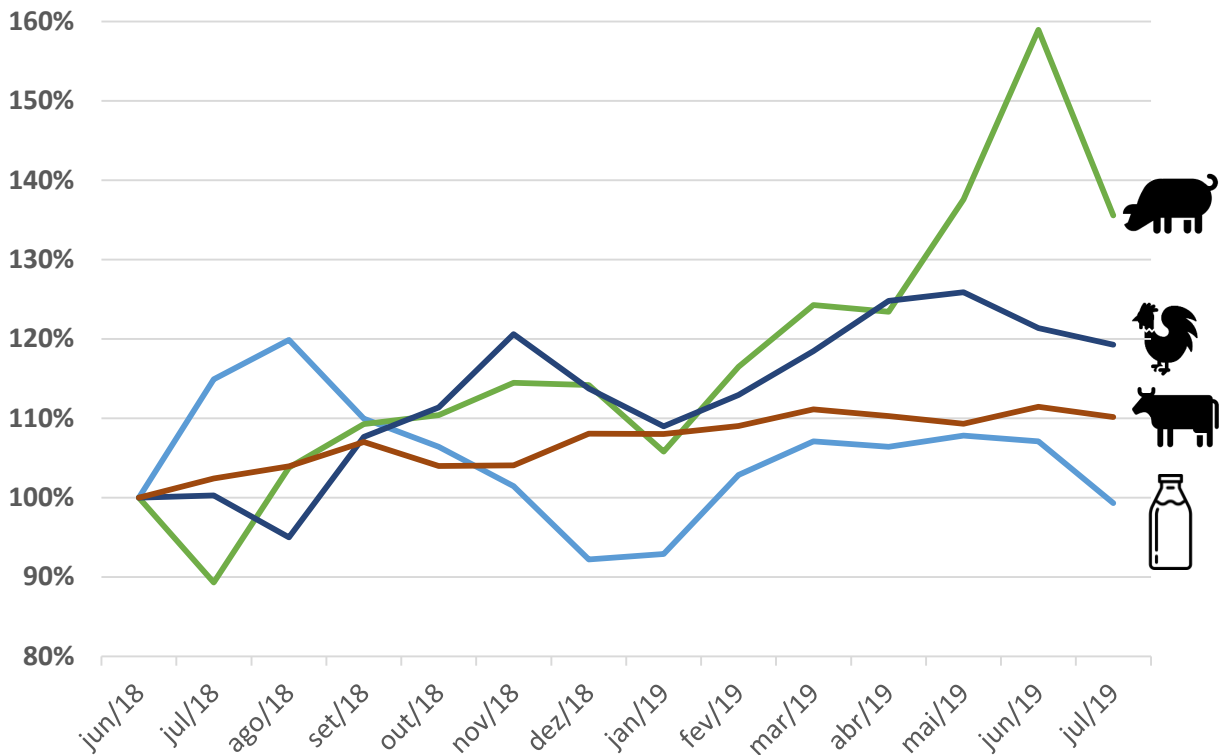
Exportação de soja Brasil (Milhões de toneladas)

	1º Trimestre		2º Trimestre	
	2018	2019	2018	2019
	13	(+30%) 16	33	(-12%) 29

Exportações de proteínas Brasil (Mil toneladas)

Proteína	1º Trimestre		2º Trimestre	
	2018	2019	2018	2019
	132	(+2%) 135	106	(+57%) 167
	947	(-8%) 868	772	(+34%) 1041
	319	(-4%) 307	215	(+42%) 307

Variação de preços das proteínas (Base 100)





Clima

Foco nos Estados Unidos

CONDIÇÃO DAS LAVOURAS | ESTADOS UNIDOS

SOJA GRÃO

5 de Agosto



Muito Ruim



Ruim



Aceitável



Boa



Excelente

Atual

3%

10%

33%

45%

9%

Semana anterior

3%

10%

33%

45%

9%

Média dos últimos 5 anos

2%

7%

24%

52%

15%

ANO

Boa/
Excelente

2019

54%

2018

70%

Média

67%

2012*

29%

*No ano de 2012 houve quebra de mais de 5 milhões de toneladas na safra de soja.

CONDIÇÃO DAS LAVOURAS | ESTADOS UNIDOS

germinare

MILHO

5 de Agosto



Muito Ruim

Atual

3%

Semana anterior

3%

Média dos últimos 5 anos

3%



Ruim

10%

9%

7%



Aceitável

30%

30%

21%



Boa

47%

47%

51%



Excelente

10%

11%

18%

ANO

Boa/
Excelente

2019

57%

2018

71%

Média

69%

2012*

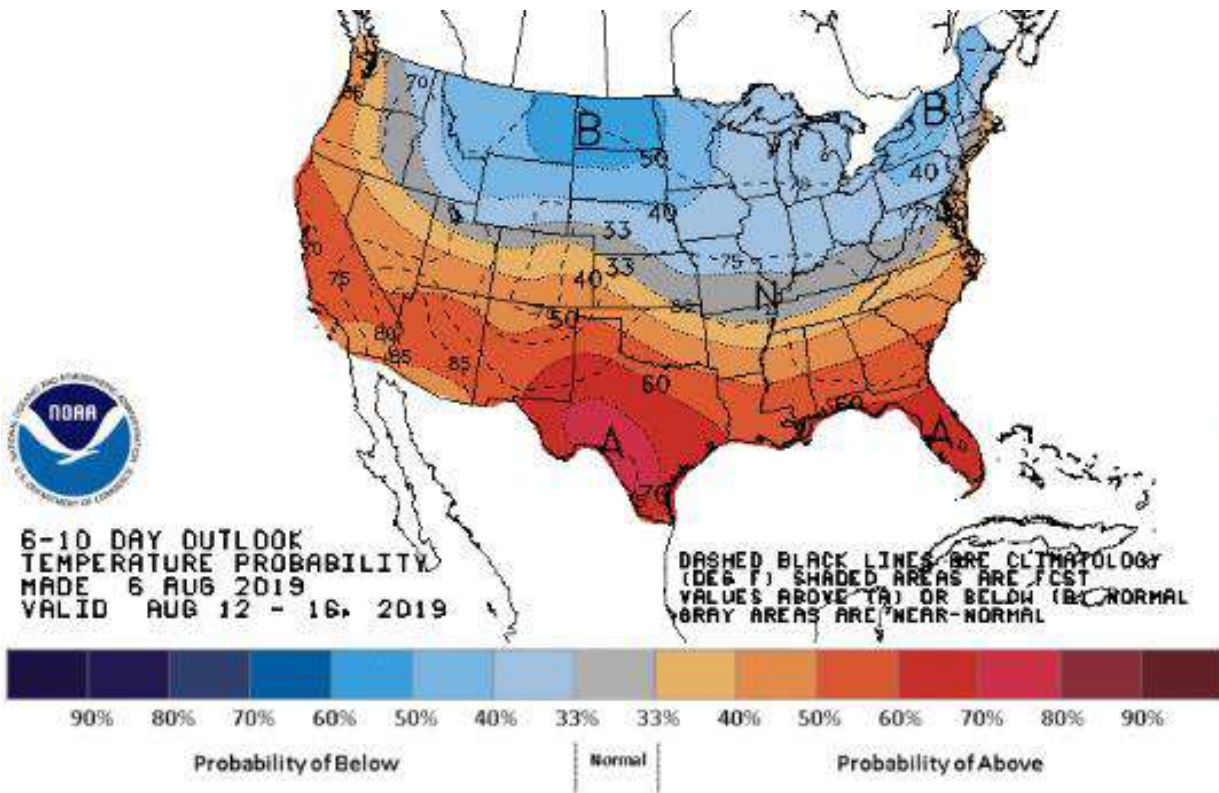
23%

*No ano de 2012 houve quebra de mais de 100 milhões de toneladas na safra de milho.

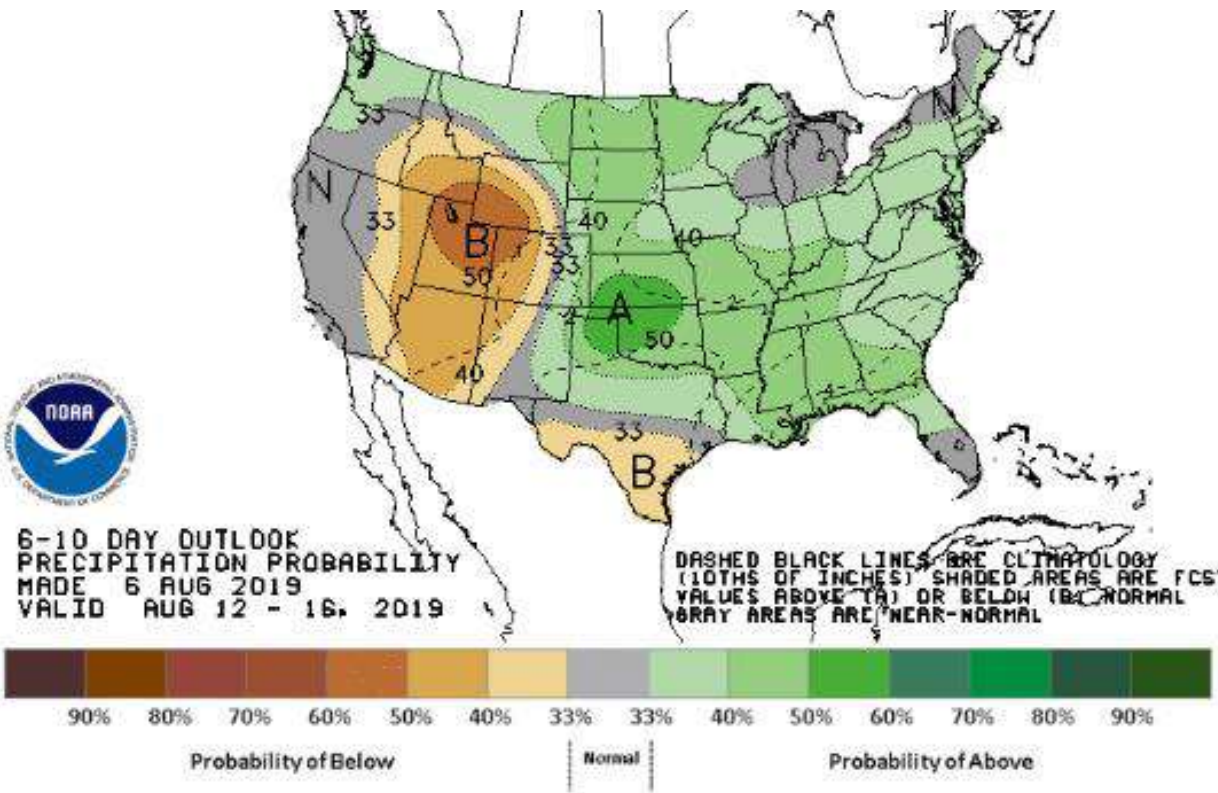
PREVISÃO DO CLIMA

PRÓXIMOS 10 DIAS

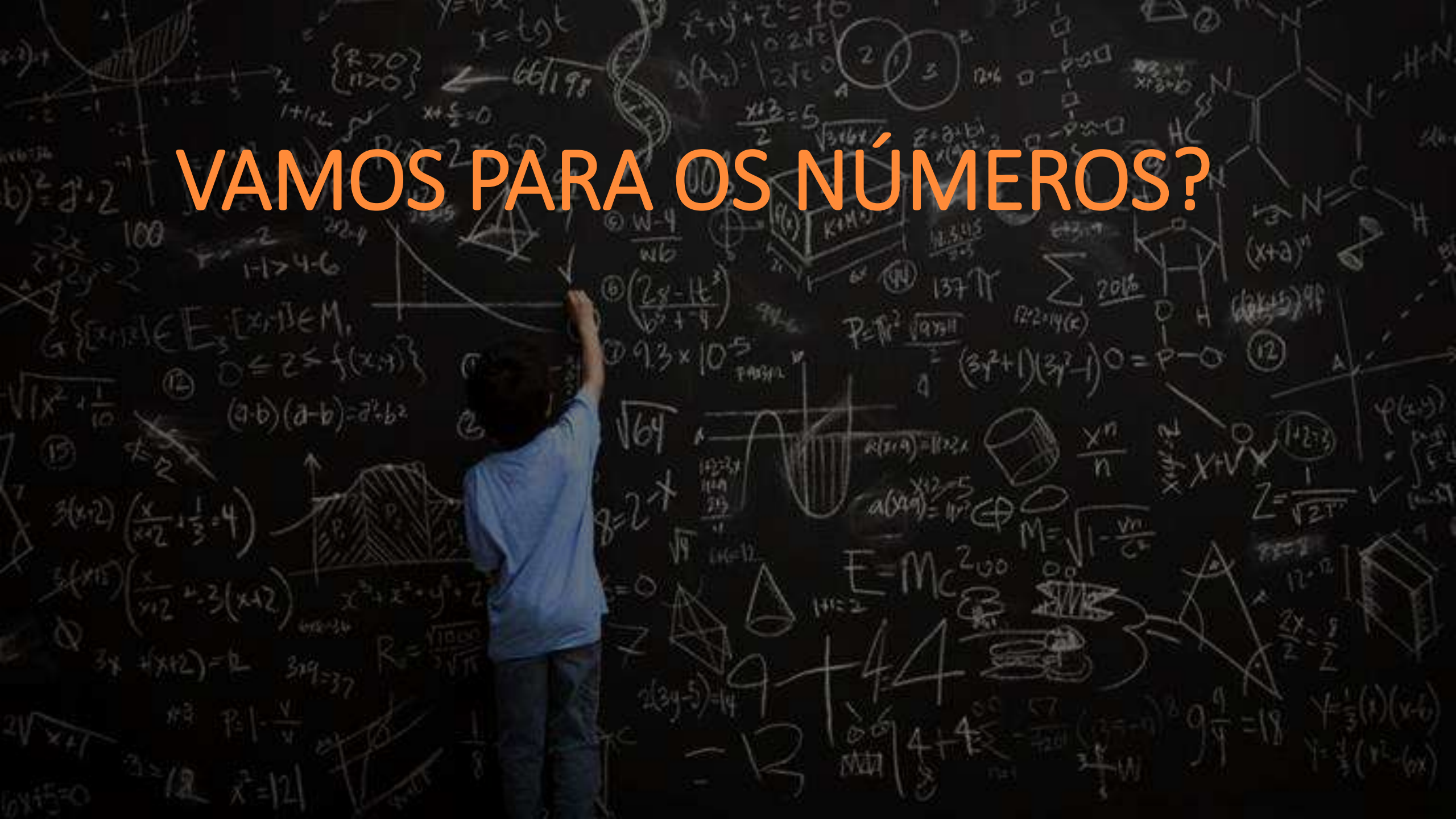
MÉDIA DE TEMPERATURA



MÉDIA DE PLUVIOSIDADE



VAMOS PARA OS NÚMEROS?

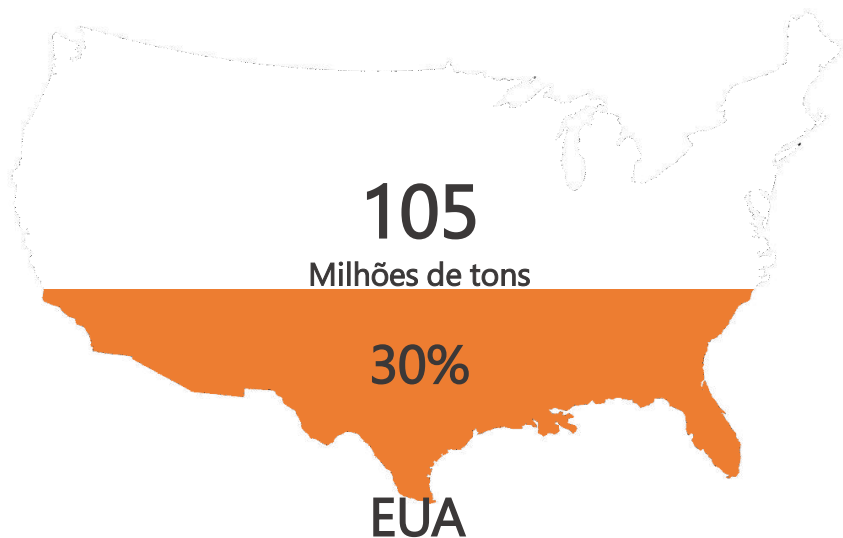




PRODUÇÃO GLOBAL DE SOJA (2018/19)



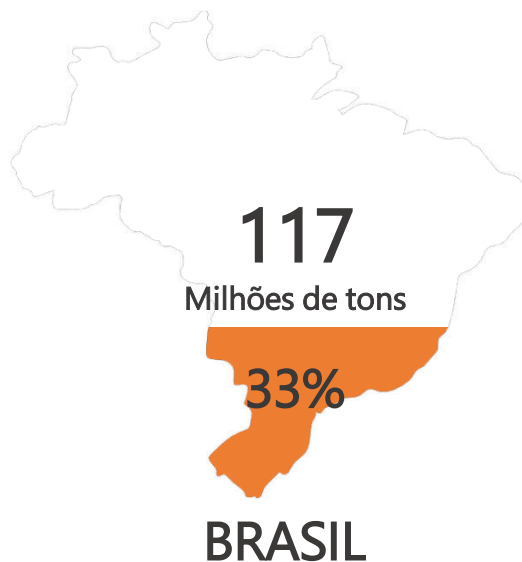
354
Milhões de tons



105
Milhões de tons

30%

EUA



117
Milhões de tons

33%

BRASIL



56
Milhões de tons

16%

ARGENTINA

76
Milhões de tons

21%

outros

OFERTA E DEMANDA

SOJA GRÃO – PRODUÇÃO (MILHÕES DE TONS)

EUA:

Projeção de redução de 8,7% para 2019

Brasil:

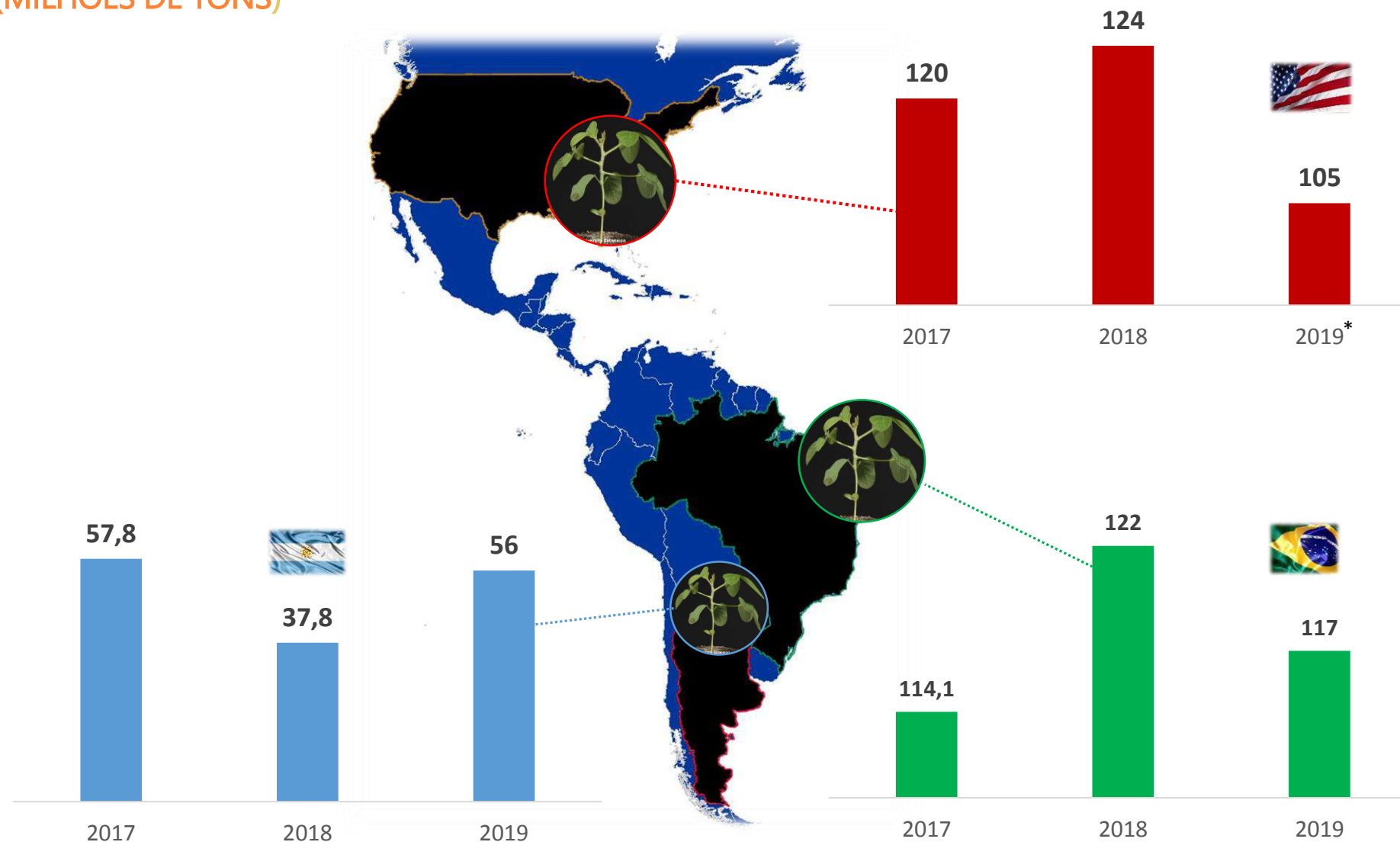
Projeção de redução de 4,0% para 2019

Argentina:

Projeção de redução de 45,5% para 2019

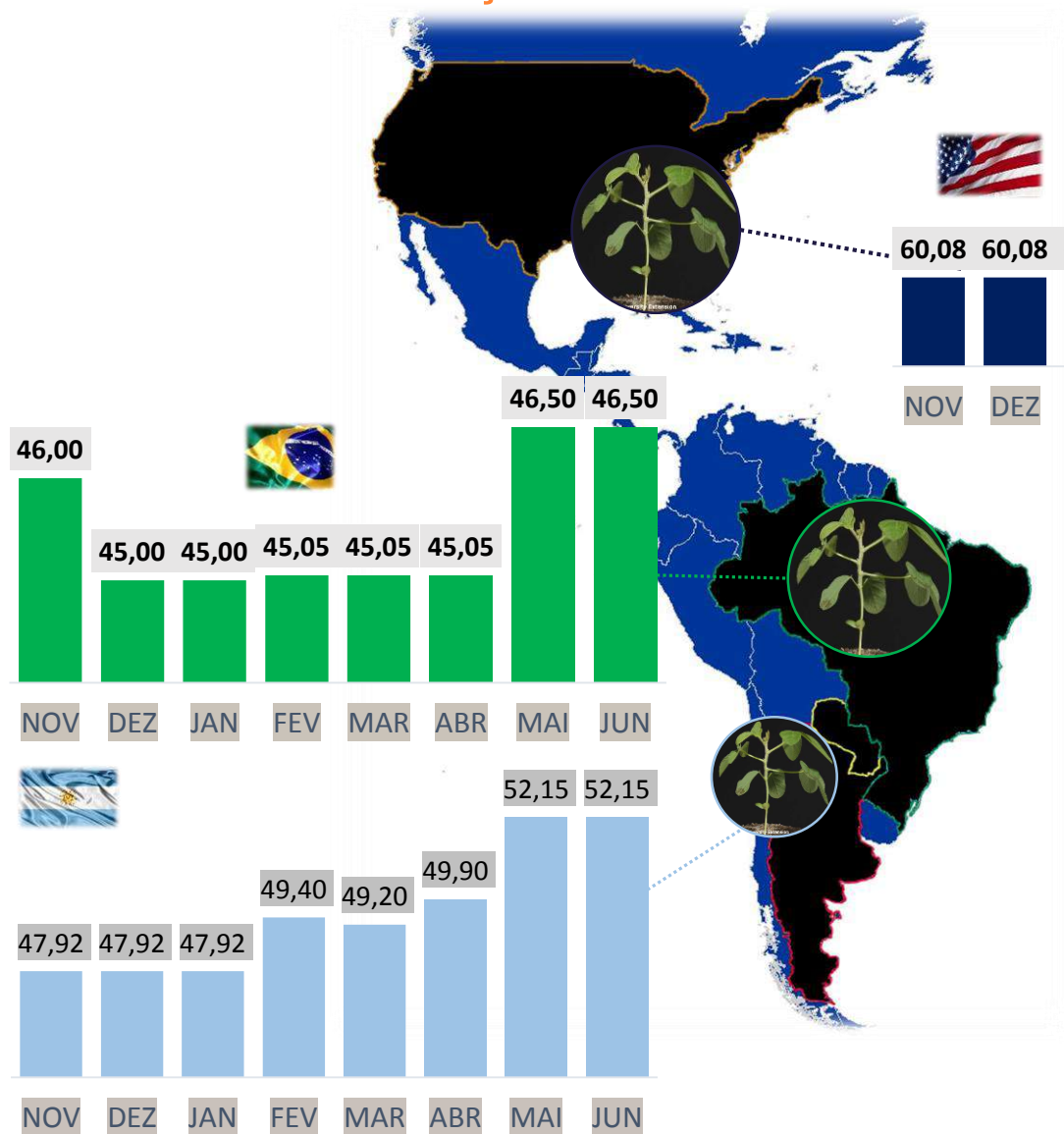
Produção Mundial

2019: **362 Mi de Tons**



OFERTA E DEMANDA

SOJA GRÃO – PROJEÇÃO ANUAL DE ESMAGAMENTO(MILHÕES DE TONS)



EUA:

Projeção de aumento de 0,7% para 2019/2020

China

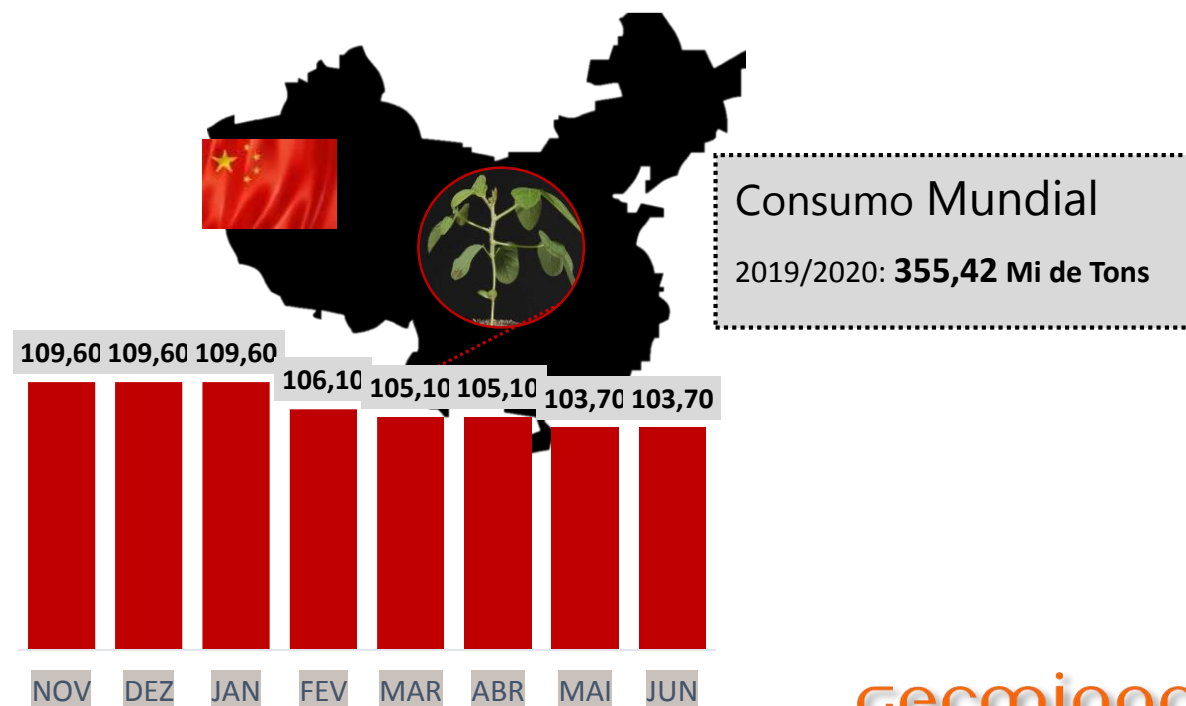
Projeção de redução de 1,3% para 2019/2020

Brasil:

Projeção de redução de 3,2% para 2019/2020

Argentina:

Projeção de aumento de 4,5% para 2019/2020

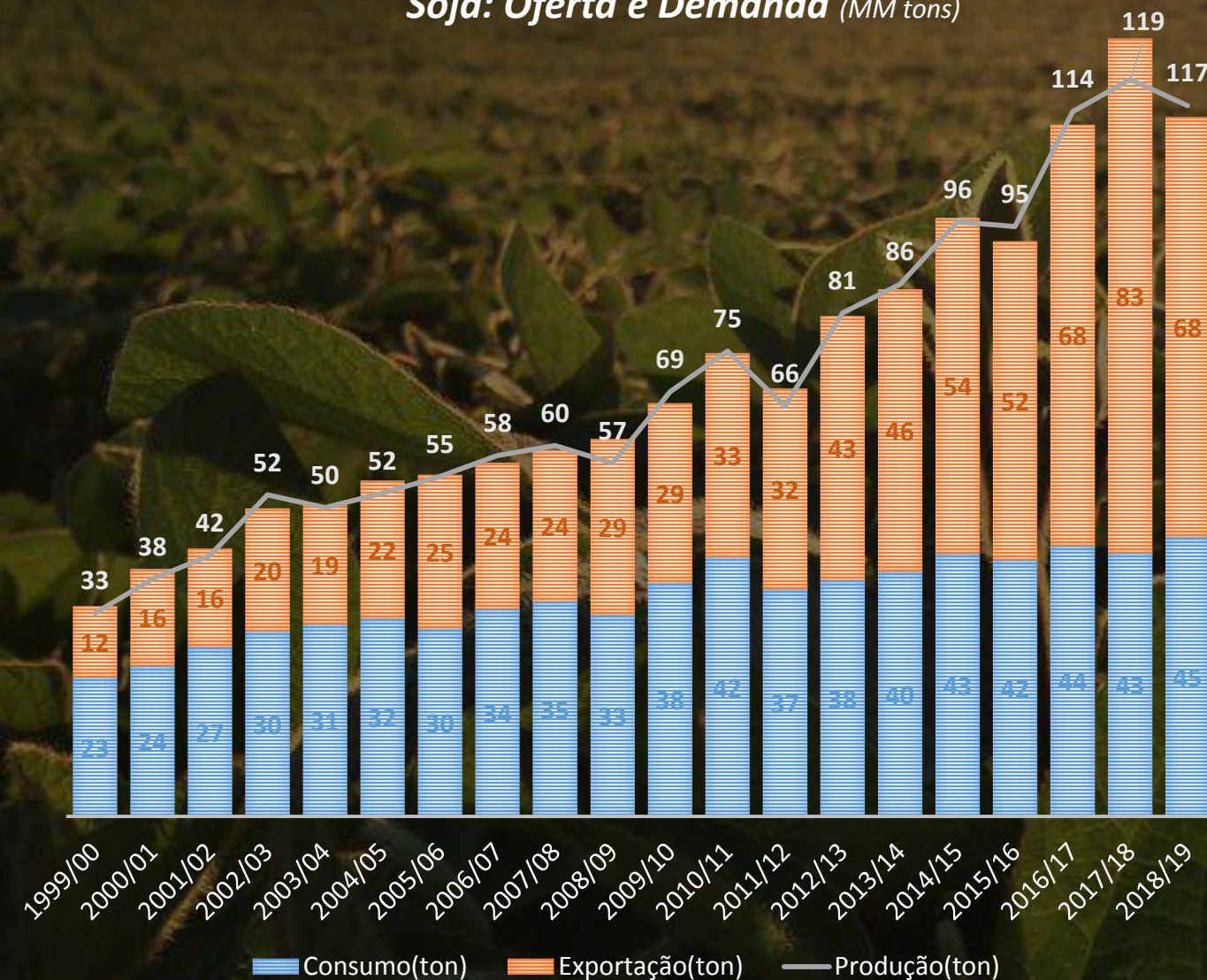


COMERCIALIZAÇÃO: OFERTA & DEMANDA DE SOJA

Comércio da soja muito dependente da exportação

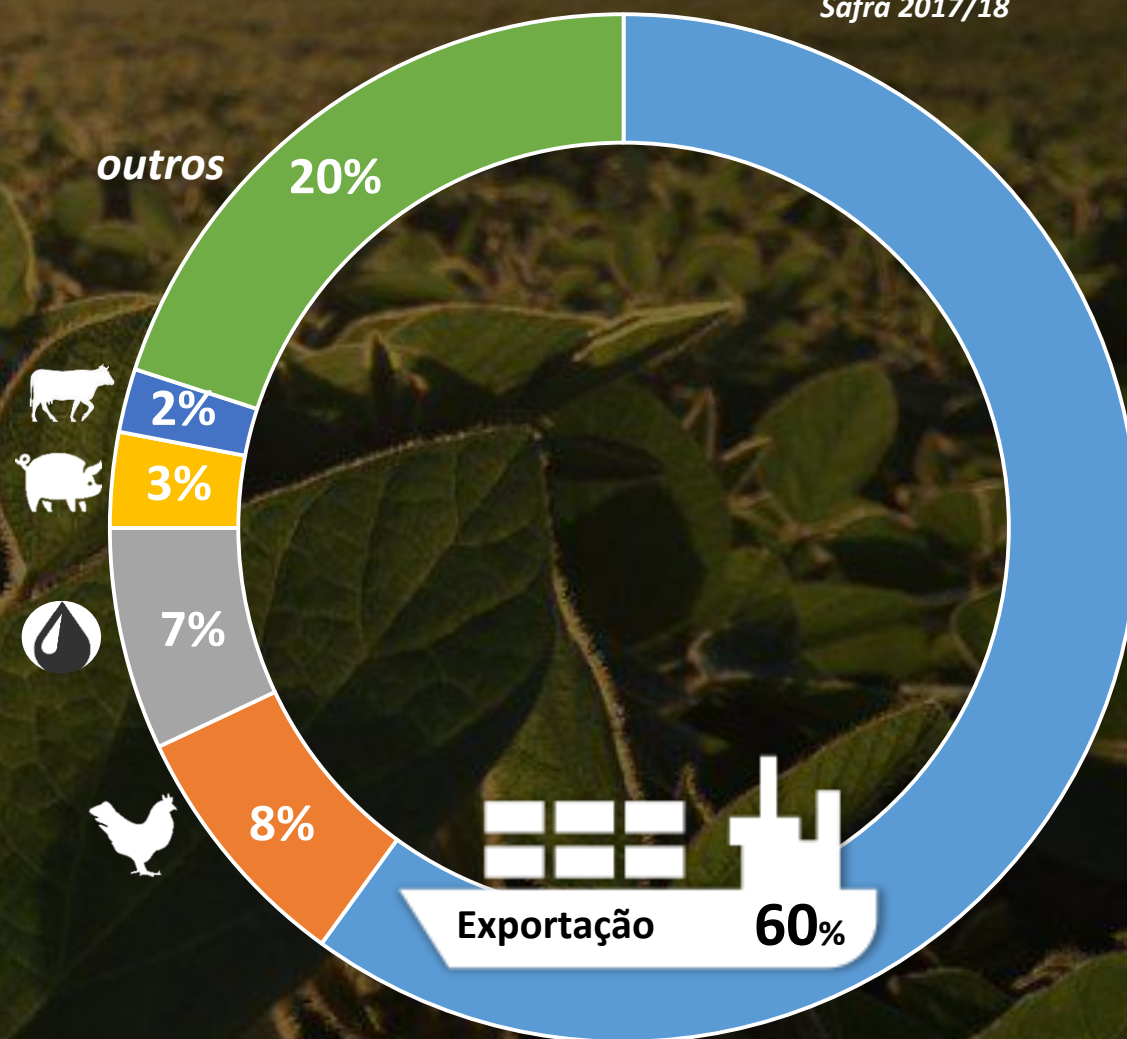
germinare

Soja: Oferta e Demanda (MM tons)



Principais Destinos da Produção

Safrá 2017/18





OFERTA E DEMANDA

MILHO – PRODUÇÃO (MILHÕES DE TONS)

EUA:

Projeção de redução de 1,3% para 2019

Brasil:

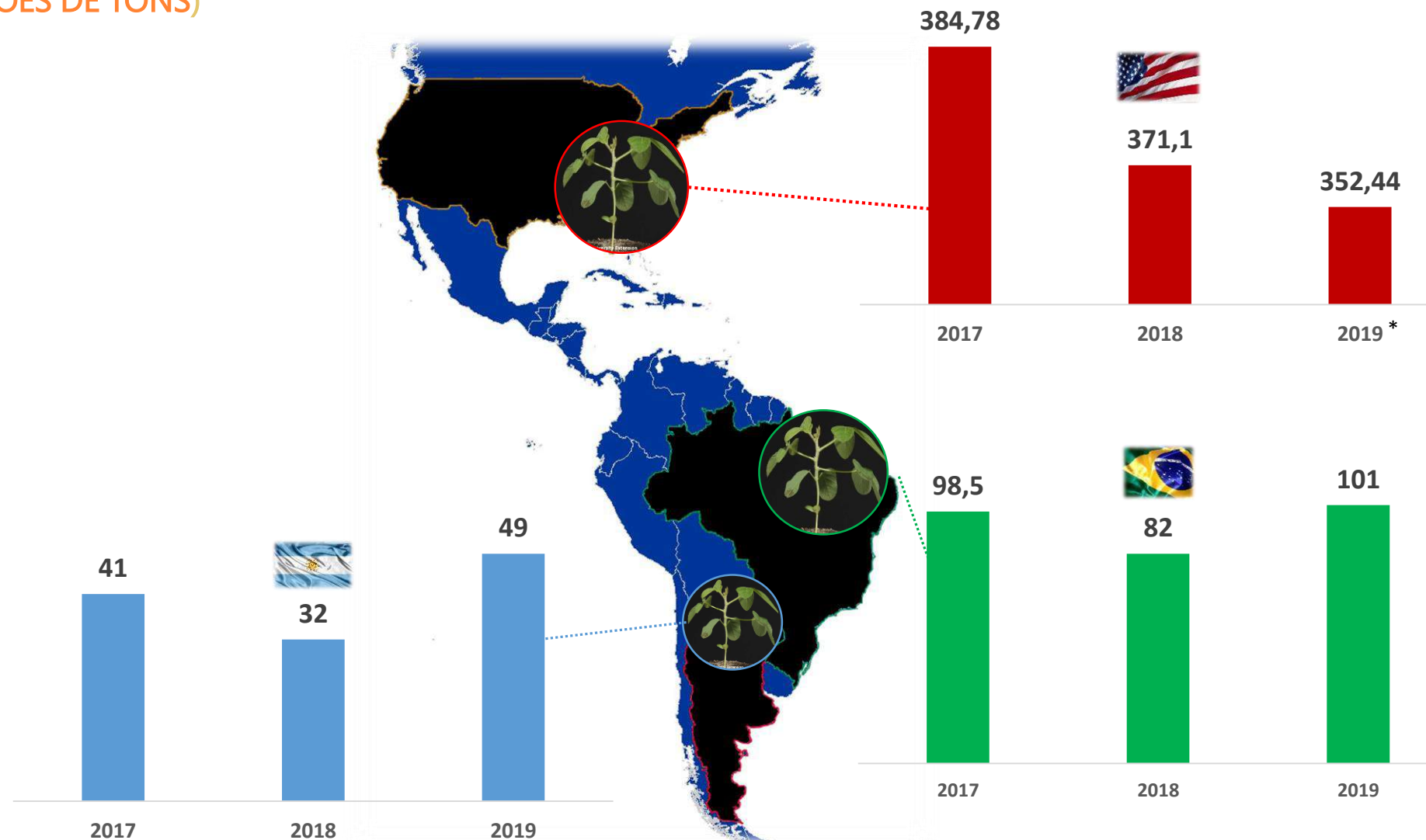
Projeção de aumento de 23,0% para 2019

Argentina:

Projeção de aumento de 53,1% para 2019

Produção Mundial

2019/2020: **1.133,78** Mi de Tons

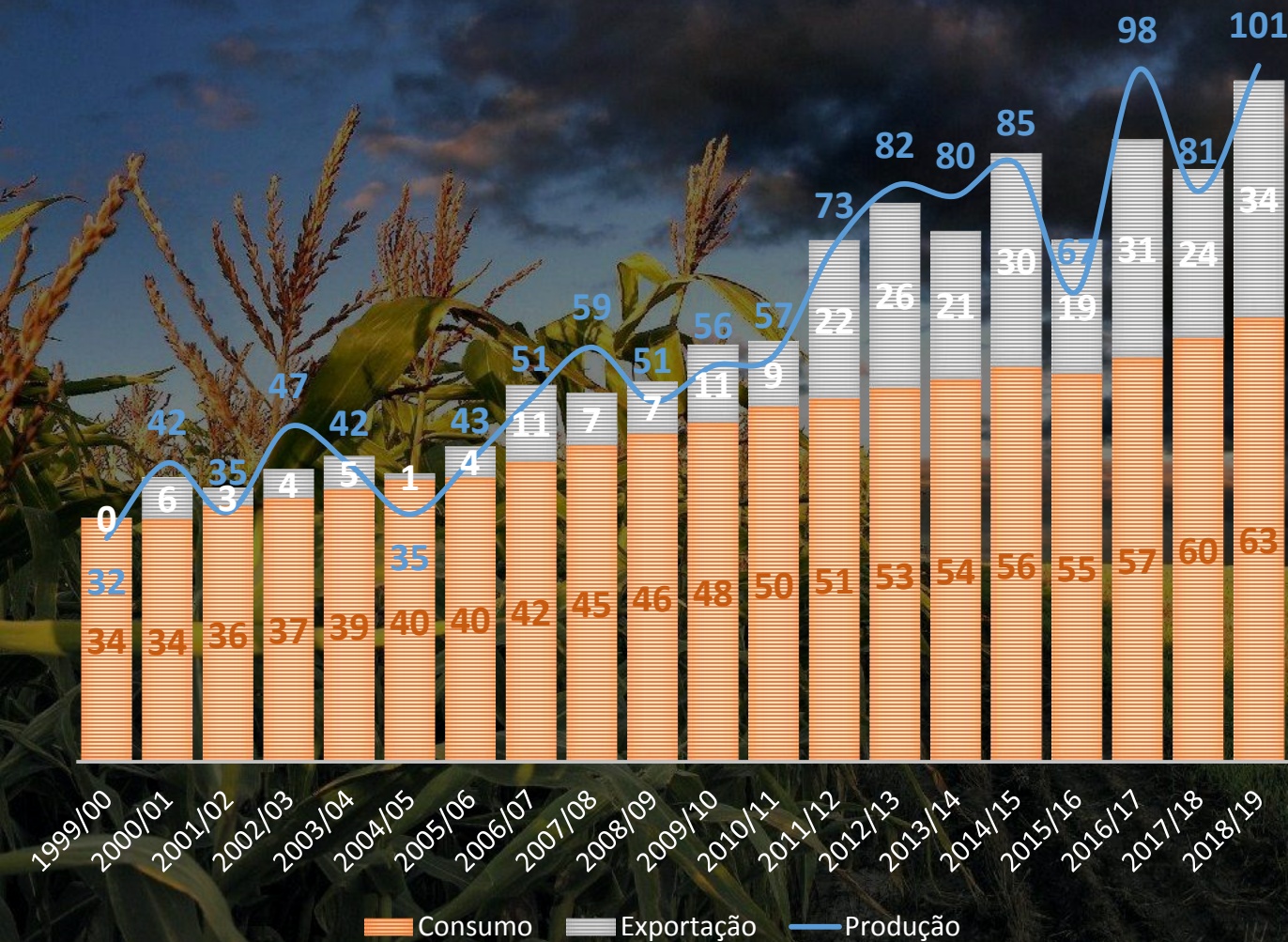


COMERCIALIZAÇÃO: OFERTA & DEMANDA DE MILHO

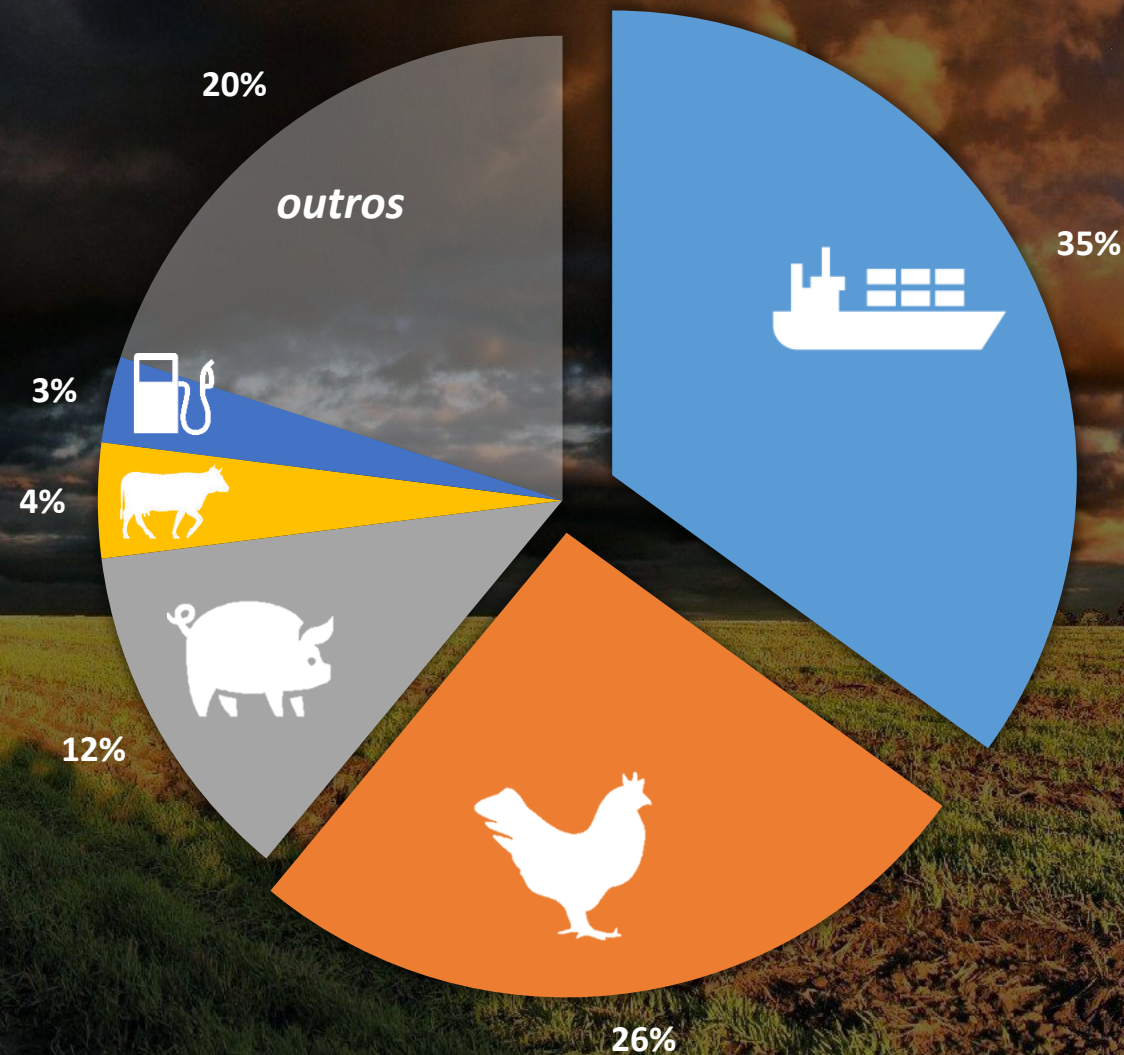
A exportação de milho foi multiplicada por 4.5x nos últimos 10 anos, enquanto o consumo cresceu 35%

germinare

Milho: Oferta e Demanda (MM tons)



Principais Destinos da Produção



MILHO – EXPORTAÇÃO MENSAL DO BRASIL(MILHÕES DE TONELADAS)

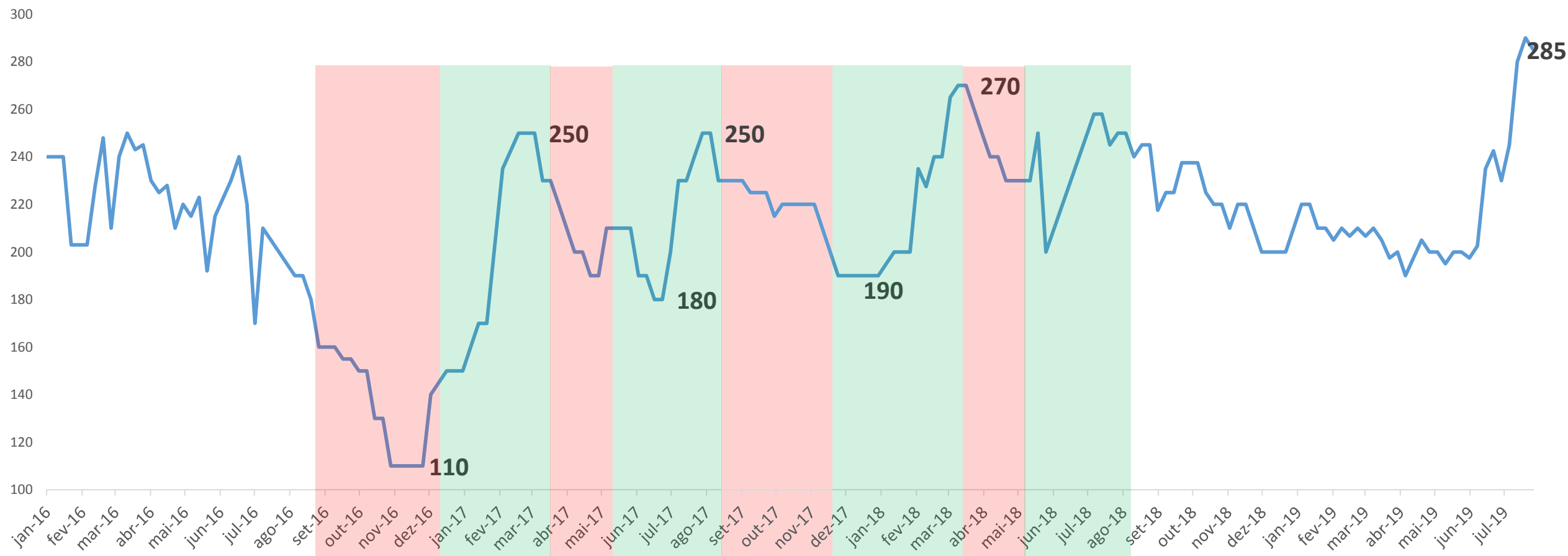


Ano	Exportação Janeiro a Julho(ton)
2017	5,54
2018	6,37
2019	15,66



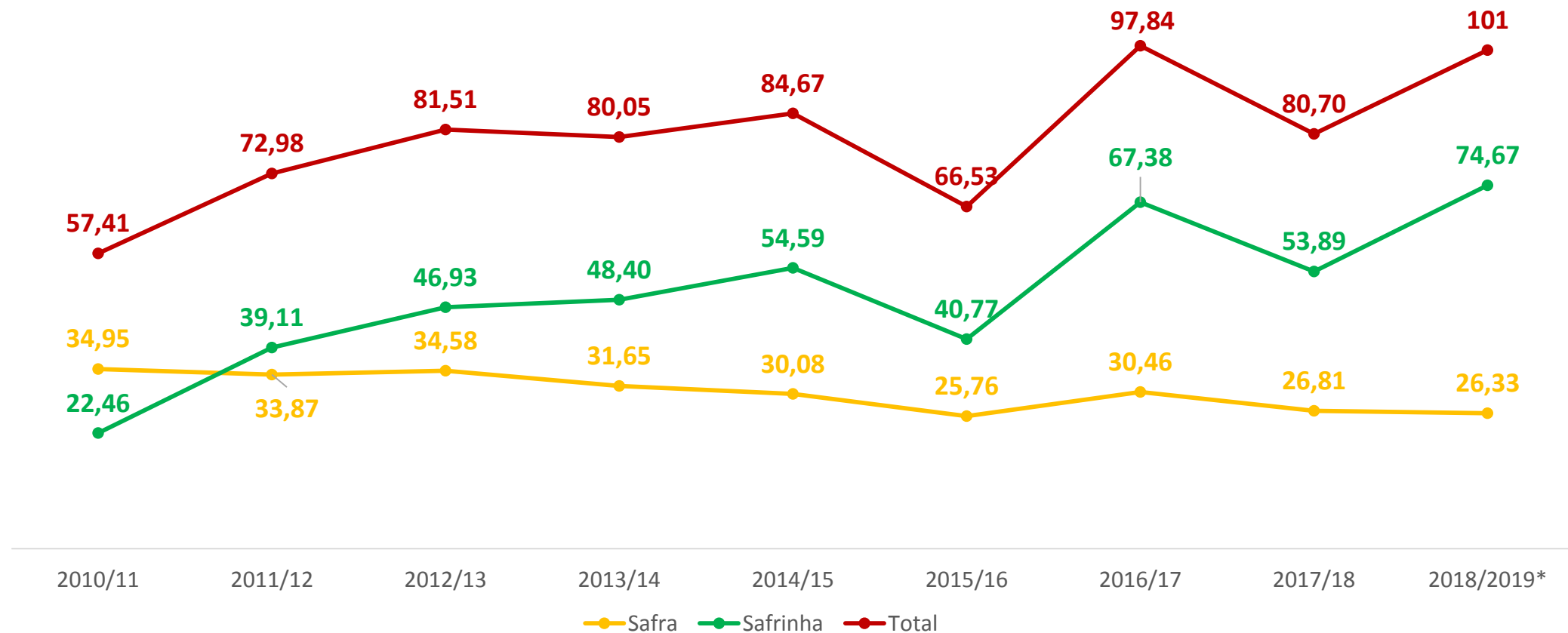
Sazonalidade de fretes

Preço Rondonópolis - Santos(R\$/Ton)



PRODUÇÃO BRASILEIRA

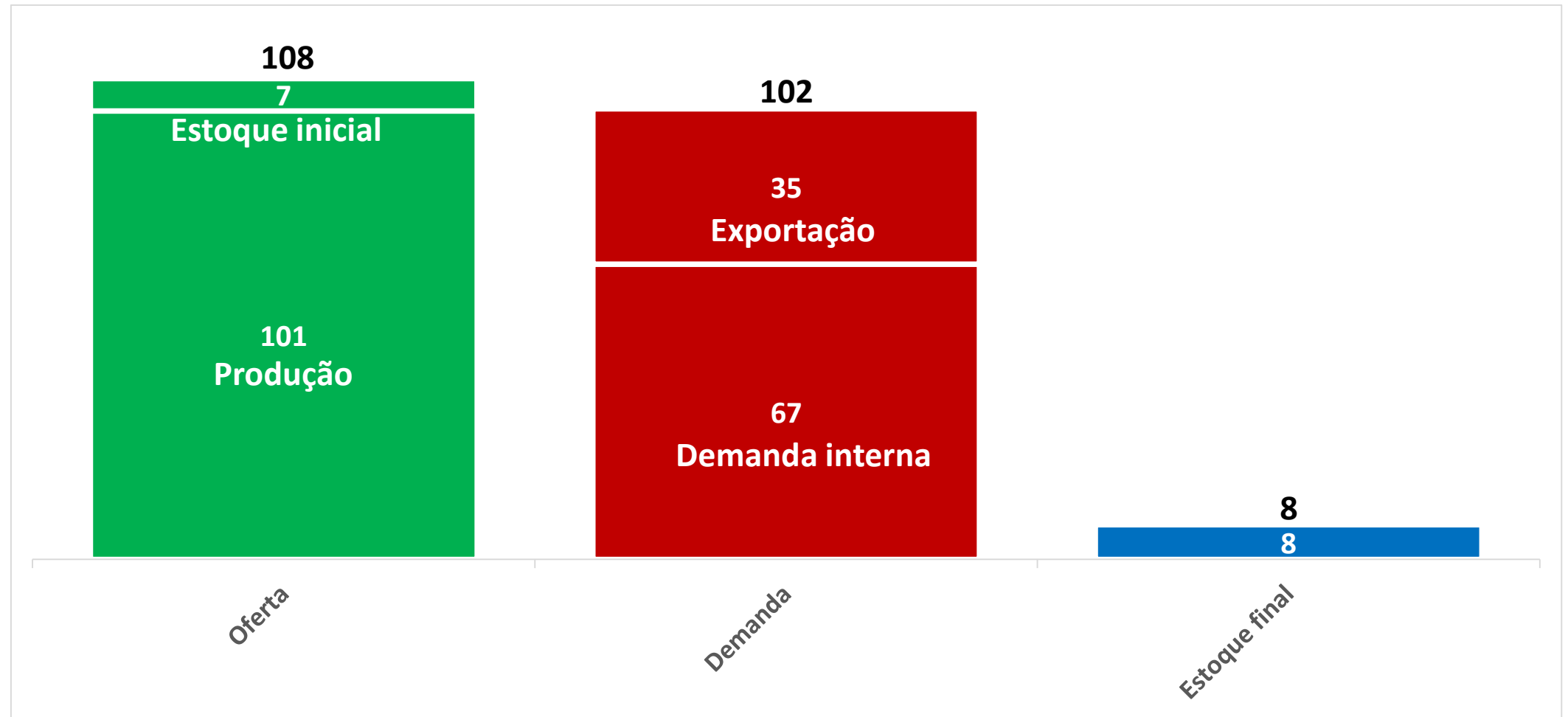
MILHO – SAFRA x SAFRINHA (MILHÕES DE TONS)



Fonte: Germinare com dados da CONAB

*Projeção

BALANÇO MILHO BRASIL - 2019/2020(milhões de toneladas)



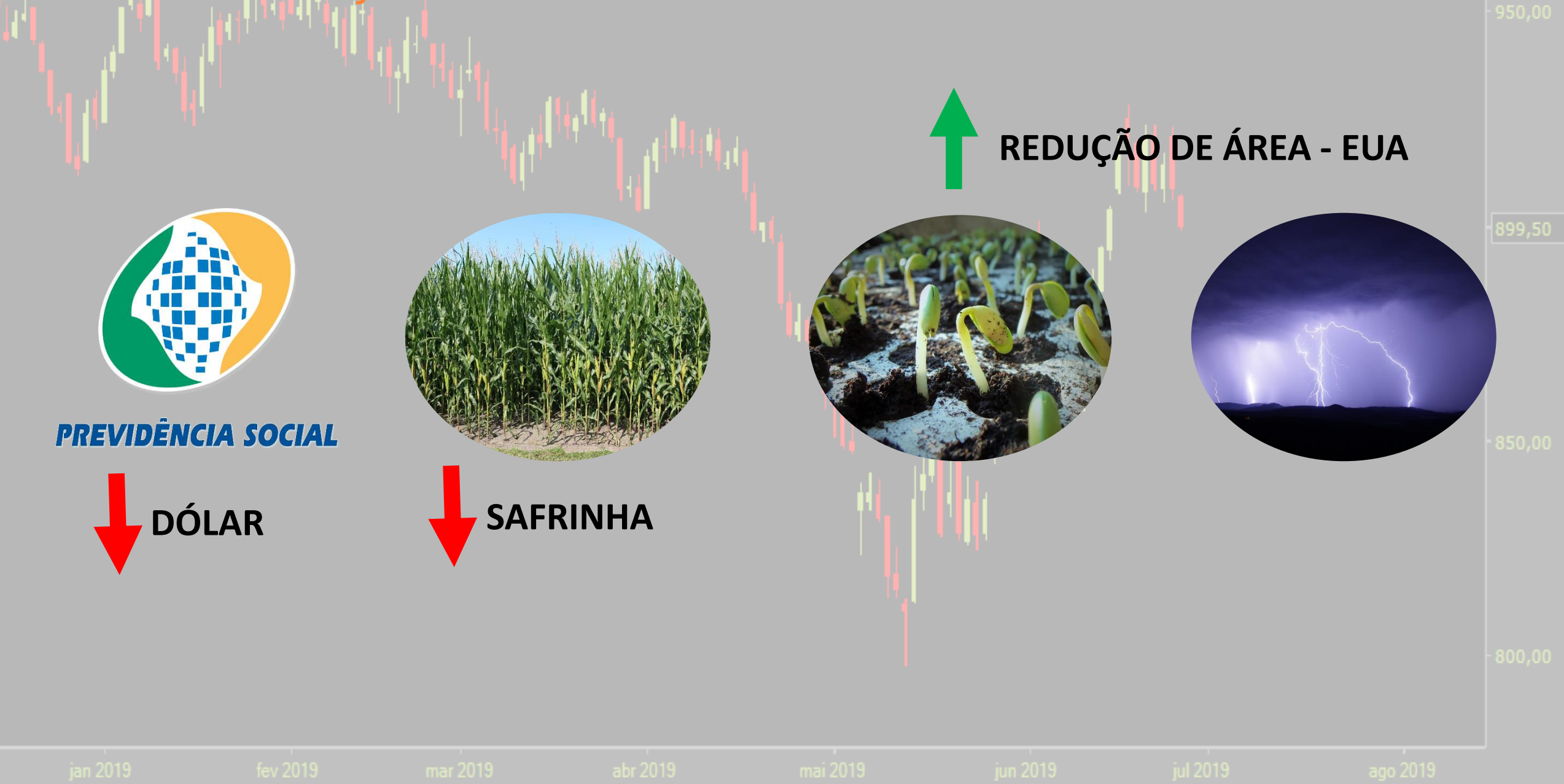
O que esperar para os próximos meses ?



TENDÊNCIA MERCADO DA SOJA



PREVISÃO PREÇO DO MILHO



REDUÇÃO DE ÁREA - EUA



PREVIDÊNCIA SOCIAL

DÓLAR



SAFRINHA





germinare

SOLUÇÕES INOVADORAS PARA O AGRONEGÓCIO!

www.germinareagro.com.br

Contato: conrado@germinareagro.com.br | (34)3237-2999