

O segundo boletim Indigo de produção para a safra americana de 2021 utiliza nossos modelos de rendimento derivados de imagens de satélites em tempo real. A produção atual de milho é de 181 sacas/ha, e 55,9 sacas/ha para soja. A produção de milho da Indigo é de 6,9 sacas/ha abaixo do USDA, e a produção de soja é de 1,1 sacas/ha abaixo do USDA. O clima continua sendo o foco do mercado, com a maior parte do "Cinturão do Milho" apenas começando a fase de polinização.

Este boletim também examina as mudanças sobre o histórico da área plantada em relação ao relatório de junho para os números finais do USDA em janeiro e diferenças regionais nas condições atuais das culturas.



indigo

181.0
 ↓ -1.67
 Variação mês anterior

USDA

187.9
 0.00
 Variação mês anterior

Rendimento
 Sacas / Hectare

As projeções Indigo para a produção de milho dos EUA estão 4% abaixo do USDA. Para a soja dos EUA, a estimativa Indigo é 2% abaixo do USDA.

indigo

55.9
 ↓ -0.11
 Variação mês anterior

USDA

57.0
 0.00
 Variação mês anterior

indigo

6.18
 ↑ 0.02
 Variação mês anterior

USDA

6.42
 ↑ 0.07
 Variação mês anterior

Produção
 Bilhões de Sacas

A projeção de produção Indigo está 240 milhões de sacas abaixo do USDA para milho e 40 milhões de sacas abaixo para a soja.

indigo

1.96
 ↓ -0.00
 Variação mês anterior

USDA

2.00
 0.00
 Variação mês anterior

USDA

Plantado	Colhido
37.5 ↑ 0.63	34.2 ↑ 0.40
Variação mês anterior	

Área
 Milhões Hectares

O USDA e a Indigo adotaram o cenário reportado em junho que aumentou a área de milho, mas deixou a soja praticamente inalterada.

USDA

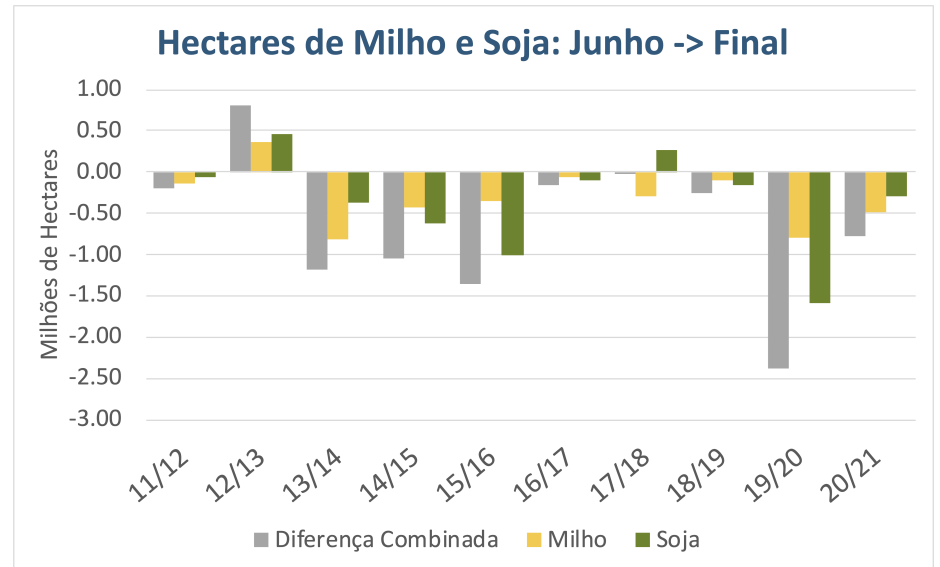
Plantada	Colhido
35.4 ↓ -0.02	35.1 ↑ 0.01
Variação mês anterior	

REVISÃO DE ÁREA EM JUNHO E SECA NO NORTE



ÁREA JUNHO

O relatório USDA de 30 de junho chocou o mercado apontando 1 milhão de hectares abaixo das expectativas dos analistas para o milho e a soja juntos. A área de milho aumentou apenas 0,6 milhão de hectares em relação ao relatório de projeção de plantio de março, e é 0,8 milhão de hectares maior do que no ano passado. A área de soja diminuiu 20 mil hectares em relação ao relatório de plantio de março, mas ainda é 1,8 milhão de hectares maior do que no ano passado. O aumento da produção regular devido à expansão dos hectares plantados, pode ser limitado este ano, uma vez que cerca de 50% do aumento dos hectares de soja e mais de 100% do aumento dos hectares de milho em relação ao ano passado está localizado nos estados do norte, que estão sendo atingidos pela seca.



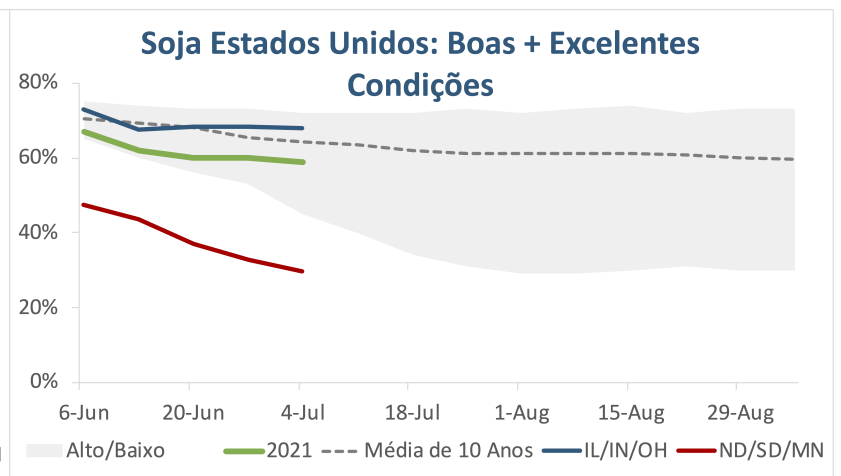
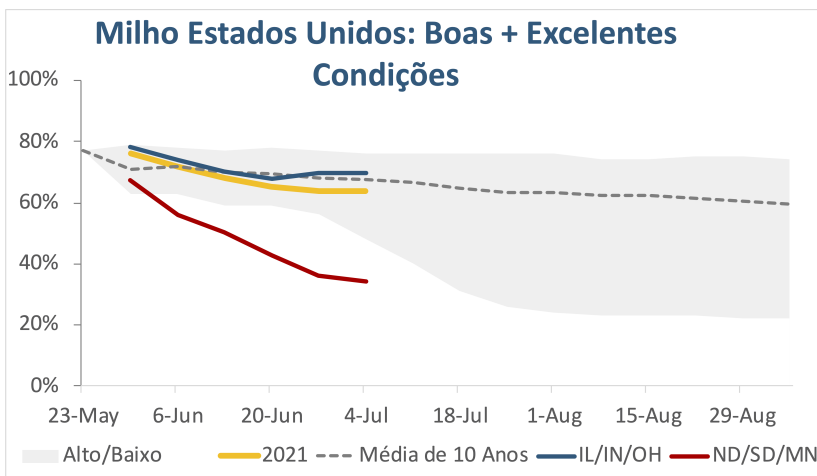
Dadas as más condições que estamos observando nestes estados do norte, é provável uma diminuição na área pelo USDA no segundo semestre. Seca à parte, o movimento de queda seria apoiado pela história recente. Nos últimos 17 anos, a estimativa do USDA de área combinada para milho e soja aumentou apenas três vezes entre relatório de junho e a colheita. O maior desses aumentos foi de 0,8 milhão de hectares em 2012. Durante cinco anos, houve uma perda líquida dos hectares combinados (soja e milho), enquanto a área de uma cultura aumentou. Nos outros nove anos, tanto os hectares de milho quanto de soja diminuíram de junho para o final, em algumas safras, significativamente. Embora a área plantada afete, sem dúvida, os números finais de produção, entre agora e a colheita, as mudanças de rendimento provavelmente serão o principal motor da mudança de produção.



CONDIÇÕES

O milho e a soja para todo EUA, está classificado como 4% e 5% abaixo de suas respectivas médias de 10 anos a partir de 6 de julho. O que se destaca este ano é o contraste extremo entre os estados do norte (Minnesota e Dakotas) e o resto das regiões de produção dos EUA. Os estados orientais, juntamente com Nebraska, estão em condições muito boas, enquanto Iowa está no meio termo. Os estados do norte são classificados como piores nesta época do que em qualquer outro ano da última década. Em alguns casos, esta é a pior classificação observada em qualquer estágio da safra nos últimos 10 anos. Por exemplo, Dakotas e Minnesota são pior classificados agora do que durante a seca de 2012. Embora a soja possa se recuperar, o milho nesses estados sofreu danos irreversíveis – e os rendimentos refletirão isso.

Os efeitos das condições nas Dakotas e Minnesota serão mais significativos este ano, uma vez que compõem uma porção maior de ambas as culturas do que nos últimos 10 anos. A estimativa é que a área de milho representará 20% da área plantada total em 2021, contra 16% no ano passado. A projeção de soja está em 23% acima dos 22% do ano passado. O mercado está na expectativa de que o resto dos estados dos EUA alcancem uma produção maior como condição de compensação para alcançar o rendimento do USDA.



Esse conteúdo foi preparado pela empresa Indigo Agricultura ("Indigo") com base em fontes proprietárias e disponíveis publicamente. Esses materiais não são relatórios de pesquisa e não são destinados como tal. Esses boletins são fornecidos apenas para fins informativos e não devem ser interpretados como uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta para comprar qualquer mercadoria ou derivativo de mercadoria para qualquer pessoa. Esses materiais contêm informações preliminares que estão sujeitas a alterações e que não se destinam a ser completas ou constituir todas as informações necessárias para avaliar as consequências de entrar em uma transação e/ou investir em quaisquer instrumentos financeiros. Para evitar dúvidas, a Indigo não vende nenhum título futuro de commodities, swap, segurança ou outros instrumentos financeiros. Esse tipo de negociação só pode ser feita através de uma conta em um corretor/revendedor registrado ou comerciante de comissão de futuros. A Indigo não é nem negociadora de futuros nem uma corretora/revendedora registrada. Indigo não é um SEF. Esses materiais também incluem informações obtidas de fontes consideradas confiáveis, mas a Indigo não garante sua completude ou precisão. Em nenhum caso a Indigo será responsável por qualquer uso por qualquer parte, por qualquer decisão tomada ou ação tomada por qualquer parte em dependência, ou por quaisquer imprecisões ou erros ou omissões de, as informações contidas nestes materiais e tais informações não podem ser confiadas por você na avaliação dos méritos de participar de qualquer transação. Todas as cotações, taxas e opiniões exibidas destinam-se apenas a fins informativos. Eles não devem ser confiados para fazer quaisquer transações ou negociações, nem são destinados como uma recomendação para participar de uma determinada transação ou comércio. Há risco na negociação e a due diligence deve ser realizada antes de executar quaisquer negociações. A Indigo não faz nenhuma representação quanto à exatidão dos dados. Todas as projeções, previsões e estimativas de retornos e outras declarações "prospectivas" são baseadas em suposições, que dificilmente serão consistentes e podem diferir materialmente de eventos ou condições reais. Tais informações prospectivas só ilustram resultados hipotéticos sob certas suposições. Os resultados reais variam, e as variações podem ser materiais. Desempenho passado não é um guia para o desempenho futuro. Nada aqui deve ser interpretado como uma recomendação de investimento ou como aconselhamento jurídico, tributário, de investimento ou contábil. Este material não é para distribuição pública, é para as informações gerais dos clientes da Indigo, não deve ser reproduzido ou redistribuído a qualquer outra pessoa, e não constitui uma recomendação pessoal ou leva em conta os objetivos de investimento específicos, situações financeiras ou necessidades de clientes individuais. A negociação proprietária da Empresa pode tomar decisões de negociação que são inconsistentes com as recomendações aqui expressas. A Empresa e suas afiliadas, diretores, diretores e funcionários em todo o mundo podem: (a) De tempos em tempos, ter posições, comprar ou vender as commodities aqui mencionadas ou (b) estar envolvidas em qualquer outra transação envolvendo tais mercadorias para compensação ou ter outro potencial conflito de interesses em relação a qualquer recomendação e informações e opiniões relacionadas.