

Dados CEPEA

Lucca Simeoni Pavan

João Carlos de Carvalho

24 de janeiro de 2017

Os dados são de periodicidade diária e são disponibilizados pela CEPEA/EXALQ e se referem ao período de a 23/01/2017. O dados para o etanol correspondem ao Indicador Diário do Etanol Hidratado ESALQ/BM&FBovespa Posto Paulínia (SP). Para o açúcar os dados são o Indicador Açúcar Criatal CEPEA/EXALQ - São Paulo por saca de 50 quilos. Para o soja os dados são o Indicador Soja CEPEA/EXALQ - Paraná por saca de 60 quilos. Ocorreram 15 valores faltante para o soja durante o período que foram interpolados pelo método *spline* conforme indicado por Zeileis and Grothendieck (2005).

Tabela 1: Resumo das séries de preços

acucar	etanol	soja	Data
Min. :32.97	Min. : 732.5	Min. : 39.99	Min. :2010-01-25
1st Qu.:48.25	1st Qu.:1105.1	1st Qu.: 49.13	1st Qu.:2011-10-20
Median :63.17	Median :1190.5	Median : 53.92	Median :2013-07-24
Mean :61.47	Mean :1238.0	Mean : 59.97	Mean :2013-07-23
3rd Qu.:73.06	3rd Qu.:1317.0	3rd Qu.: 71.58	3rd Qu.:2015-04-23
Max. :93.18	Max. :1924.5	Max. :100.92	Max. :2017-01-20

Para visualização dos dados foi plotado na Figura 1 os gráficos do log da série de preços e do log da série de preços deflacionada. Optou-se pela apresentação na forma de logaritmo devido a diferença de escala entre o preço do etanol e dos preços da soja e açúcar. Na Figura 2 consta a volatilidade v_i do etanol, açúcar e soja medida pela seguinte fórmula:

$$v_i = \left(\Delta \log p_{i,t} \right)^2.$$

Em que $p_{i,t}$ é o preço da *commoditie* i e i = etanol, açúcar ou soja. Percebe-se que a volatilidade do preço etanol é bem mais intensa e com maior amplitude se comparadas às volatilidades do preço do soja e do preço do açúcar.

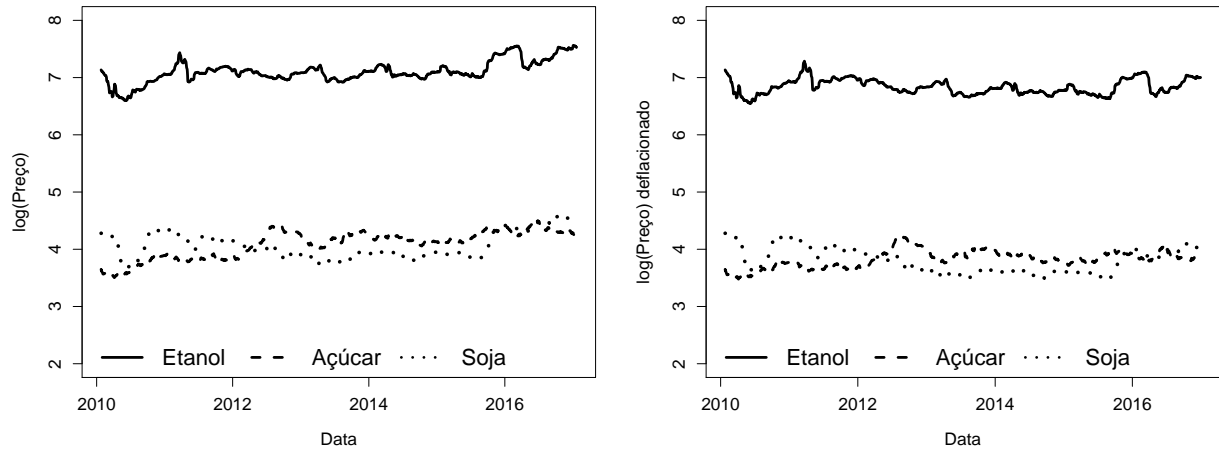


Figura 1: Logarítimo dos preços diários e preço diário deflacionado pelo Índice de Preço do Produtor (IPP) para o etanol, açúcar e soja

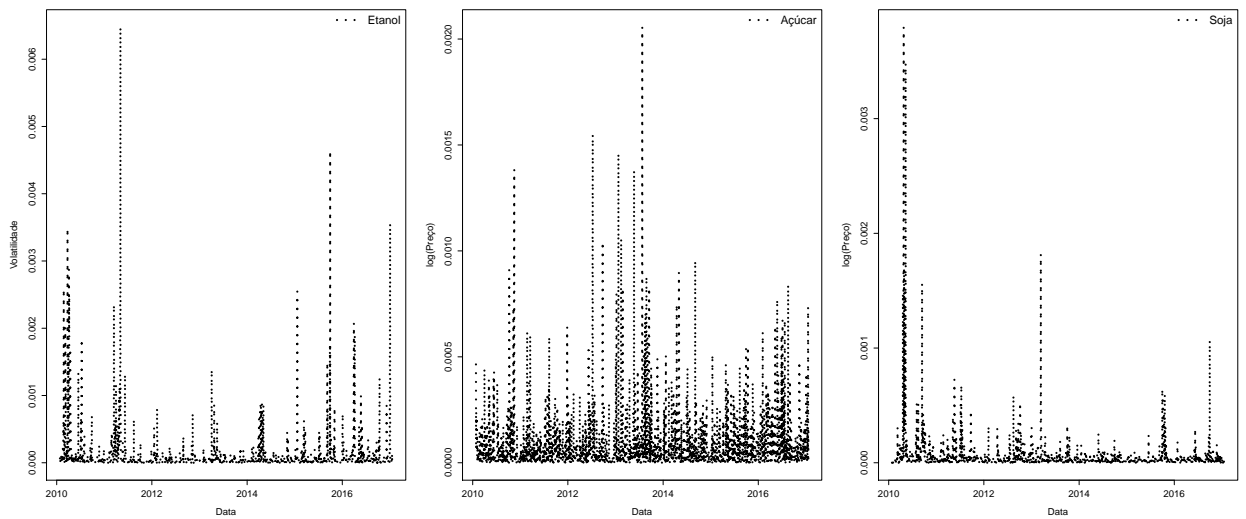


Figura 2: Volatilidade medida pela diferença do logarítimo do preço ao quadrado para a etanol, açúcar e soja

Referências

Zeileis, Achim, and Gabor Grothendieck. 2005. “Zoo: S3 Infrastructure for Regular and Irregular Time Series.” *Journal of Statistical Software* 014 (i06): 1–27. doi:10.18637/jss.v014.i06.