

# CANA

## SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2022/2023



JANEIRO/2022



- No acumulado da safra 2021/2022, entre 1º de abril até 1º de janeiro de 2022, a moagem de cana acumula queda de 12,7%, atingindo 521,6 milhões de toneladas, ante 597,4 milhões de toneladas no mesmo período da safra 2020/2021.
- No acumulado da safra 2021/2022, a produção de açúcar atingiu 32,0 milhões de toneladas, 16,1% abaixo do mesmo período do ciclo 2020/2021.
- No acumulado da safra 2021/2022, a produção de etanol totalizou 26,6 bilhões de litros, 9,3% abaixo do mesmo período da safra anterior, sendo 10,806 bilhões de litros de anidro (alta de 12,7%) e 15,754 bilhões de litros de hidratado (recuo de 20,1%).
- As chuvas no Centro-Sul do Brasil entre outubro e dezembro de 2021 superaram a normalidade em 30% e o País deverá ter chuvas com normalidade até março, com destaque para São Paulo, principal Estado produtor.
- As precipitações são positivas para a produção de cana-de-açúcar na região, especialmente após quebra da temporada anterior em razão de seca e geadas.
- A tendência é de alta do preço do etanol em 2022/2023 e o biocombustível deverá dar maior retorno às usinas do que o açúcar, com projeção de preço médio de R\$ 3,99 o litro em São Paulo para o anidro e de R\$ 3,43 o litro para o hidratado: essa diferença de preços deverá incentivar uma expansão da produção de anidro.



## SAFRA 2021/2022: POSIÇÃO ENTRE 1º/04/2021 A 01/01/2022

Produtos	Centro-Sul			
	2020/2021	2021/2022	Var. (%)	
Cana-de-açúcar <sup>1</sup>	597.377	521.666	↓ -12,67%	
Açúcar <sup>1</sup>	38.192	32.029	↓ -16,14%	
Etanol anidro <sup>2</sup>	9.585	10.806	↑ 12,74%	
Etanol hidratado <sup>2</sup>	19.707	15.754	↓ -20,06%	
Etanol total <sup>2</sup>	29.293	26.560	↓ -9,33%	
ATR <sup>1</sup>	86.720	74.557	↓ -14,03%	
ATR/ tonelada de cana <sup>3</sup>	145,17	142,92	↓ -1,55%	
Mix (%)	açúcar	46,22%	45,08%	↓
	etanol	53,78%	54,92%	↑
Litros etanol/ tonelada de cana	45,92	45,99	↑ 0,15%	
Kg açúcar/ tonelada de cana	63,93	61,40	↓ -3,97%	

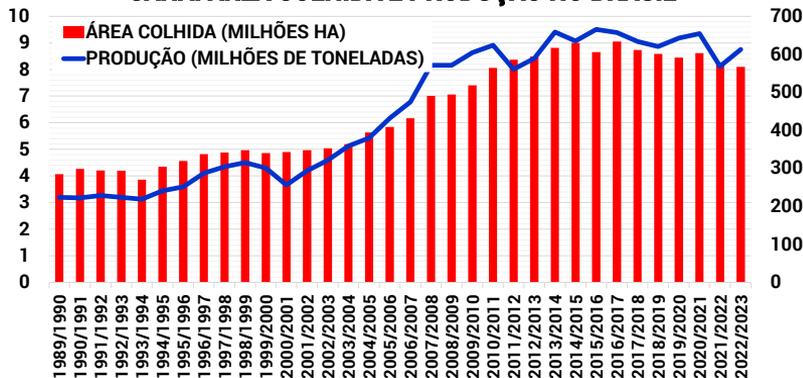
Fonte: UNICA. Nota: <sup>1</sup> - mil toneladas; <sup>2</sup> - milhões de litros; <sup>3</sup> - kg de ATR/ tonelada de cana.



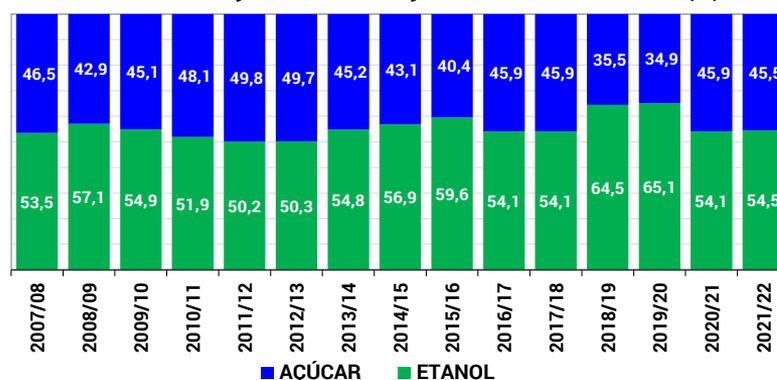
- A expectativa para área colhida de cana-de-açúcar no Centro-Sul do Brasil na temporada 2022/2023, que começa em abril de 2022, é de redução de 2% na área, em decorrência da renovação de canaviais entre janeiro e março de 2022.
- Porém, se a produtividade agrícola avançar 8,5%, conforme estimado pelo setor, a moagem na safra 2022/2023 tende a subir 6% em comparação com a atual, o que levaria a um processamento total de cana na casa de 565 milhões de toneladas.
- O aumento esperado de produtividade decorreria do incremento de investimentos nos canaviais e do clima mais favorável do que o da atual safra.
- No acumulado da safra 2021/2022, a produtividade do Centro-Sul do Brasil é de 69,6 toneladas de cana-de-açúcar por hectare, ante 78,0 toneladas por hectare no mesmo período da temporada 2020/2021.
- Mesmo com a recuperação prevista, a produtividade no Centro-Sul do Brasil vai ficar bem abaixo do potencial.
- Se o avanço for confirmado, será possível atingir 75,5 toneladas de cana por hectare, mas há potencial para 85 toneladas por hectare, o que ainda deverá levar mais uma ou duas safras para se concretizar.
- O volume de cana-de-açúcar disponível na próxima safra 2022/2023 dependerá fundamentalmente do clima.



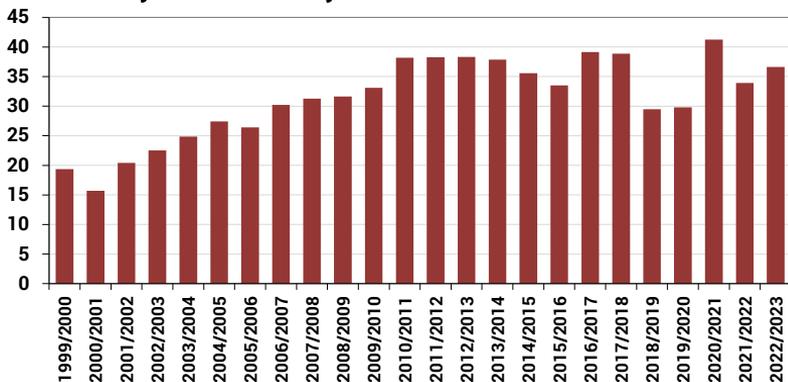
### CANA: ÁREA COLHIDA E PRODUÇÃO NO BRASIL



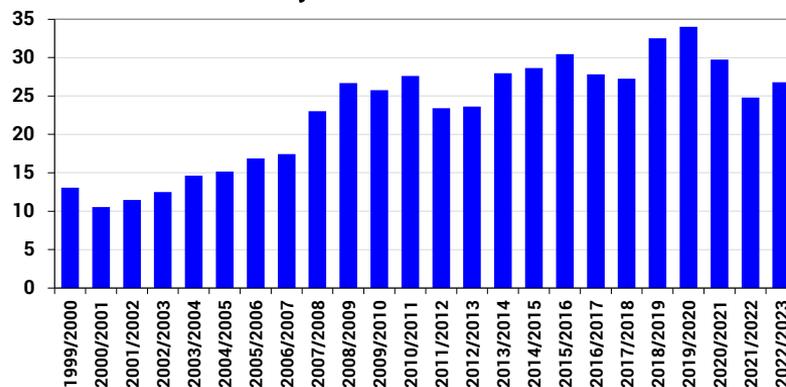
### CANA-DE-AÇÚCAR: EVOLUÇÃO DO MIX NO BRASIL (%)



### AÇÚCAR: PRODUÇÃO BRASILEIRA - MILHÕES T



### ETANOL: PRODUÇÃO BRASILEIRA - BILHÕES DE LITROS

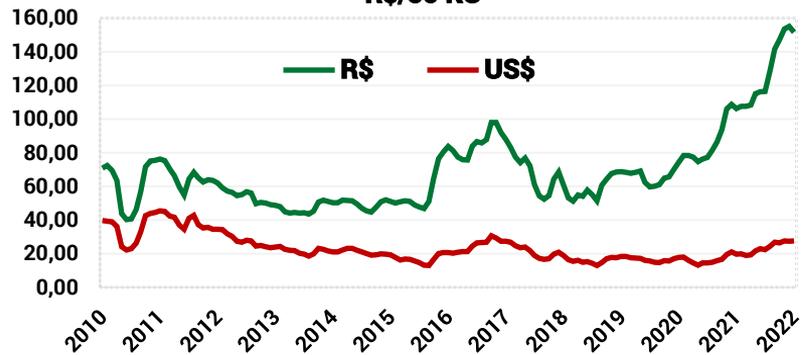


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor Icumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 151,58 por saca de 50 Kg, acumulando baixa de 2,2% em 30 dias, mas com alta de 42,6% nos últimos 12 meses.
- Em Nova York, o contrato futuro de açúcar com vencimento março/2022 está cotado próximo dos 19 centavos de dólar/libra-peso, acumulando alta de 20% nos últimos 12 meses.
- As negociações envolvendo o açúcar cristal no mercado spot estão em ritmo lento, com os compradores estocados ou com o recebimento dos contratos já fixados, diminuindo o movimento no mercado à vista.
- A demanda desaquecida neste mês também é atribuída à diminuição de aquisições pelos supermercados, devido à redução no poder aquisitivo da população.
- As vendas no varejo de balas, refrigerantes, biscoitos e outros produtos não essenciais são menores no início de ano, cenário que foi agravado pela situação corrente de desemprego e desaceleração da economia.
- No mercado internacional, as cotações do açúcar demerara seguem sustentadas na Bolsa de Nova York, devido à forte alta nos preços internacionais do petróleo e, também, em função da expectativa de redução na produção global de açúcar na atual temporada mundial 2021/2022.

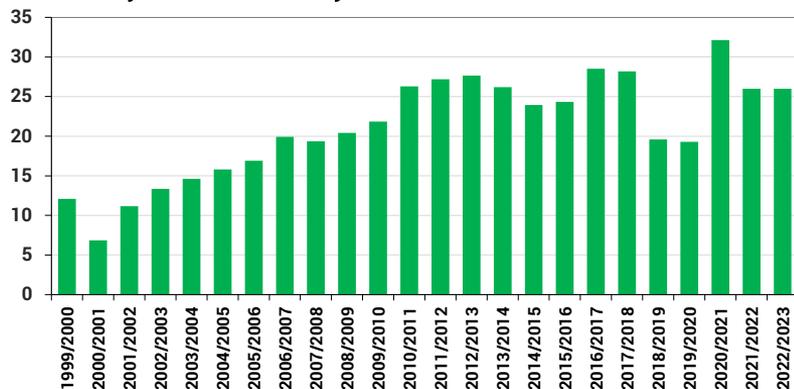
### açúcar demerara: cotações futuras na ICE US (New York) - centavos dólar/libra-peso



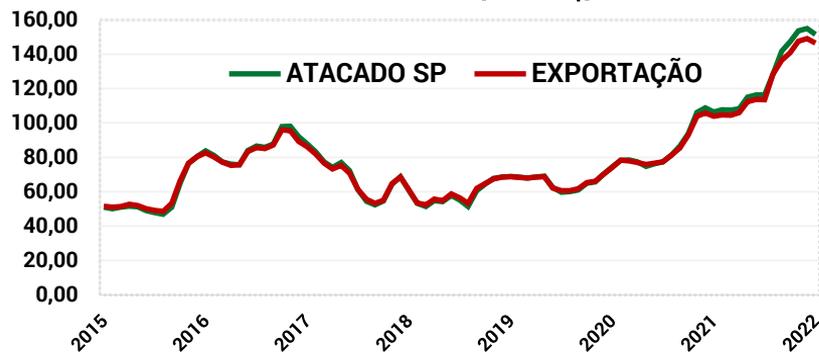
### açúcar cristal: preços no atacado São Paulo R\$/50 kg



### açúcar: exportações brasileiras - milhões t

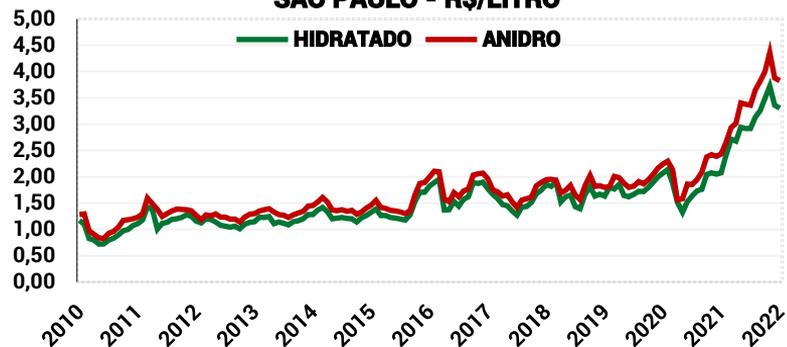


### açúcar cristal: preços atacado SP x cotação FAS Porto de Santos/SP - R\$/50 kg

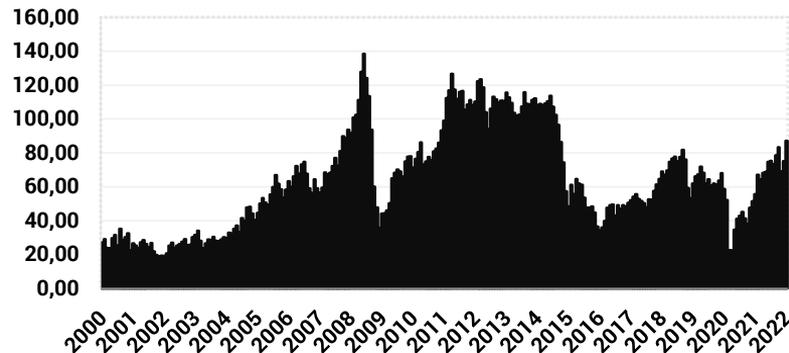


- O preço do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,30/litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), com baixa de 1,7% em 30 dias, mas com alta de 59,3% em 12 meses.
- O etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,83/litro (sem PIS/Cofins), com recuo de 1,3% nos últimos 30 dias, mas com alta acumulada de 57,5% nos últimos 12 meses.
- No acumulado da safra 2021/2022, entre 1º de abril até 1º de janeiro de 2022, o volume total de etanol comercializado pelas usinas do Centro-Sul registra queda de 9,3%, para 21,1 bilhões de litros, com recuo de 41,3% das exportações.
- Apesar da retração na oferta de cana-de-açúcar, os atuais níveis de estoque de etanol oferecem conforto para o pleno abastecimento do mercado nos próximos meses de entressafra.
- O preço do etanol hidratado está em queda, devido à fraca demanda e nem mesmo a alta das cotações do petróleo no mercado internacional, o que potencialmente pode levar ao aumento no preço da gasolina, é capaz de sustentar os preços do biocombustível.
- As usinas, com volumes em tanques, estão vendendo a preços menores do que os praticados nas semanas anteriores e, mesmo com os valores mais baixos, as vendas continuam lentas.

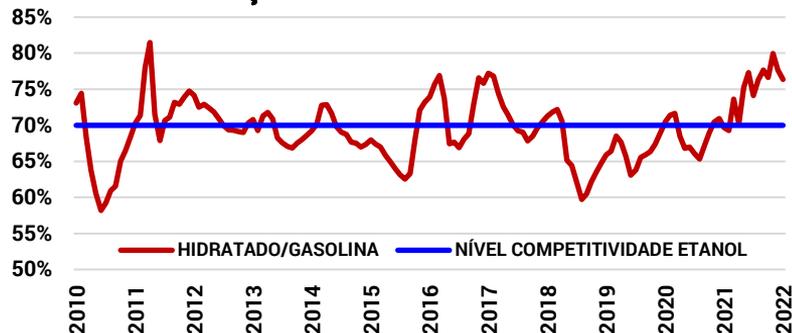
## ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



## PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS US\$/BARRIL



## COMPETITIVIDADE DO ETANOL HIDRATADO EM RELAÇÃO À GASOLINA - MÉDIA BRASIL



## PREÇOS FOB USINAS - SÃO PAULO

ANO-SAFRA	ETANOL ANIDRO		ETANOL HIDRATADO	
	R\$/LITRO	US\$/LITRO	R\$/LITRO	US\$/LITRO
MÉDIA 2015/2016	1,64	0,46	1,50	0,41
MÉDIA 2016/2017	1,79	0,55	1,63	0,50
MÉDIA 2017/2018	1,71	0,53	1,58	0,49
MÉDIA 2018/2019	1,80	0,48	1,63	0,43
MÉDIA 2019/2020	2,01	0,49	1,83	0,45
MÉDIA 2020/2021	2,17	0,40	1,91	0,35
MÉDIA 2021/2022	3,67	0,68	3,17	0,59
VAR. 30 DIAS (%)	-1,3%	1,8%	-1,7%	1,3%
VAR. 12 MESES (%)	57,5%	54,0%	59,3%	55,7%



+55 51 3248 1117  
+55 51 999 867 666



[www.carloscogo.com.br](http://www.carloscogo.com.br)



[consultoria@carloscogo.com.br](mailto:consultoria@carloscogo.com.br)



@cogointeligencia

