

CANA

SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2021/2022



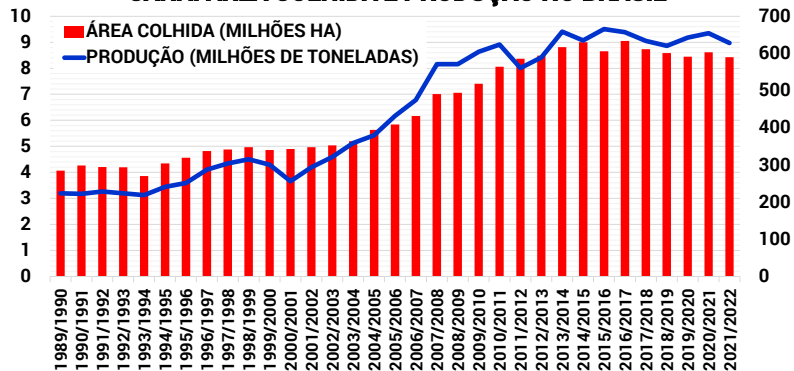
JULHO/2021



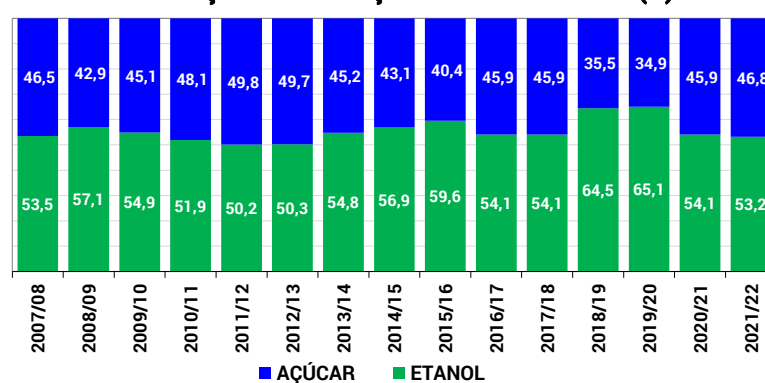
- No acumulado da safra 2021/2022 (que iniciou em 1º de abril deste ano) até fim de junho, a moagem acumula queda de 8,4%, atingindo 210,9 milhões de toneladas, ante 230,4 milhões de toneladas no mesmo período do ano safra 2020/2021.
- Em relação ao número de usinas em operação, 254 empresas registraram produção até 1º de julho, em comparação com 264 unidades em 1º/07/2020.
- Segundo dados amostrais do Centro de Tecnologia Canavieira (CTC), a produtividade é de 80,9 toneladas por hectare colhido em junho, ante 90,9 toneladas observadas no mesmo período na safra 2020/2021, queda de 11% no rendimento agrícola.
- A quebra acumulada na produtividade até junho tem se traduzido em recuo de oferta de alguns produtos.
- No acumulado desde o início da safra até 1º de julho, o indicador de concentração de açúcares assinala 132,91 Kg de Açúcares Totais Recuperáveis (ATR) por tonelada de cana-de-açúcar, aumento de 1,4% ante 2020/2021.
- O clima seco tem prejudicado a produtividade da cana-de-açúcar colhida, mas, em contrapartida, essa condição estimulou a concentração de açúcares na planta.
- O efeito das geadas em regiões produtoras de cana está sendo dimensionado pelas usinas, mas é possível que ele seja maior na safra 2022/2023.



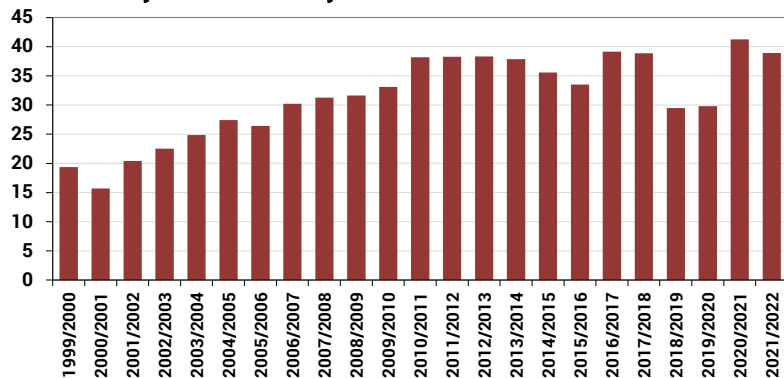
CANA: ÁREA COLHIDA E PRODUÇÃO NO BRASIL



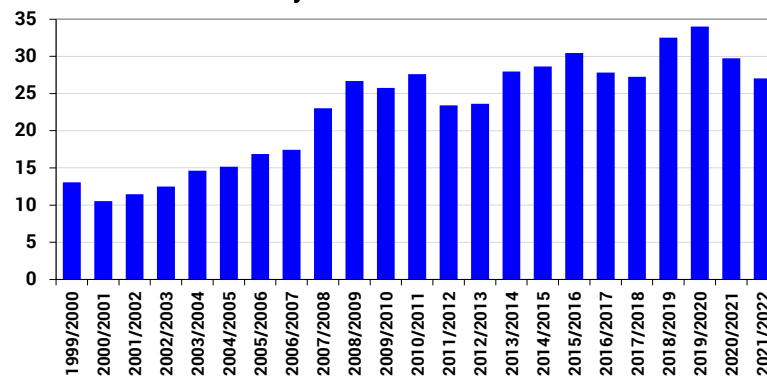
CANA-DE-AÇÚCAR: EVOLUÇÃO DO MIX NO BRASIL (%)



AÇÚCAR: PRODUÇÃO BRASILEIRA - MILHÕES T



ETANOL: PRODUÇÃO BRASILEIRA - BILHÕES DE LITROS

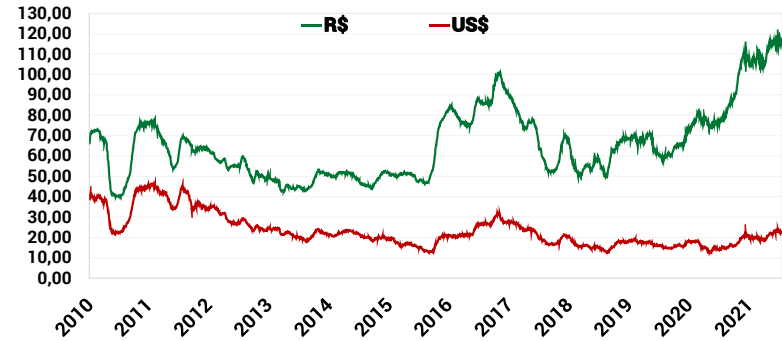


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor Icumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 116,55 por saca de 50 Kg, acumulando uma alta de 2,0% nos últimos 30 dias e de 51,3% nos últimos 12 meses.
- Algumas usinas baixaram preços até mesmo para o cristal Icumsa 150 (de melhor qualidade), cuja oferta tem sido restrita nesta safra 2021/2022, em decorrência de dificuldades relacionadas à logística de armazenamento do produto.
- Em Nova York, o contrato futuro de açúcar com vencimento outubro/2021 permanece cotado acima de 17 centavos de dólar/libra-peso, acumulando alta de 45% nos últimos 12 meses.
- O preço internacional do petróleo sustentado ao redor dos US\$ 75 o barril tipo Brent influencia o mix de produção das usinas no Brasil e, conseqüentemente, a oferta de açúcar no mercado mundial.
- Atualmente, a venda no mercado interno remunera 12,7% a mais do que as vendas externas.
- Em junho, as exportações brasileiras de açúcar atingiram 2,750 milhões de toneladas, 1,3% acima do mesmo mês do ano anterior.
- No acumulado do ano, o País exportou 13,03 milhões de toneladas de açúcar, aumento de 17,2% na comparação com o mesmo período de 2020.

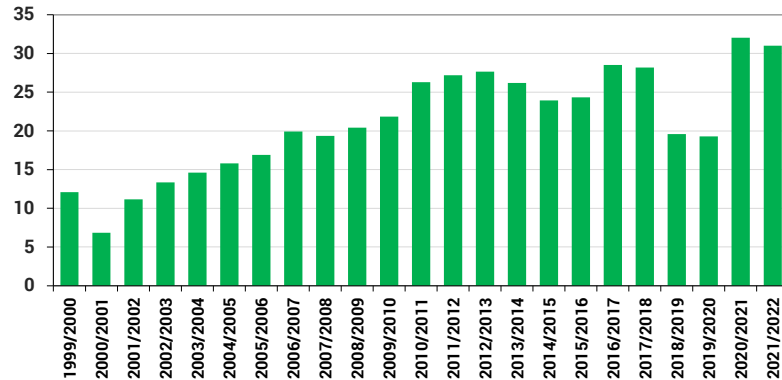
AÇÚCAR DEMERARA: COTAÇÕES FUTURAS NA ICE US (NEW YORK) - CENTAVOS DÓLAR/LIBRA-PESO



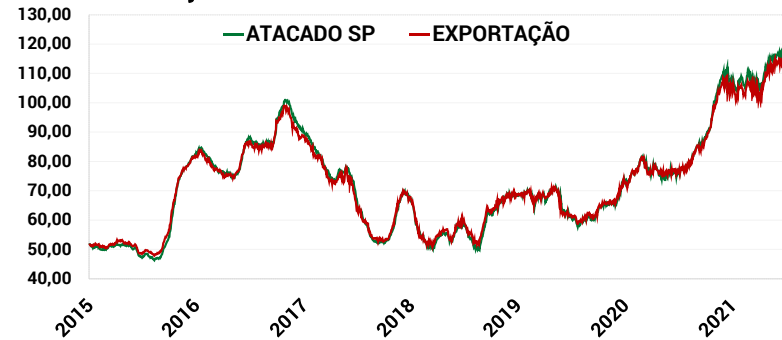
AÇÚCAR CRISTAL: PREÇOS NO ATACADO SÃO PAULO - R\$/50 KG



AÇÚCAR: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS - MILHÕES T

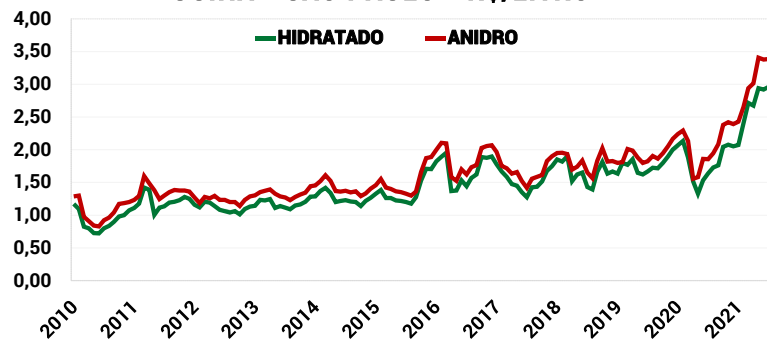


AÇÚCAR CRISTAL: PREÇOS ATACADO SP x COTAÇÃO FAS PORTO SANTOS - R\$/50 KG

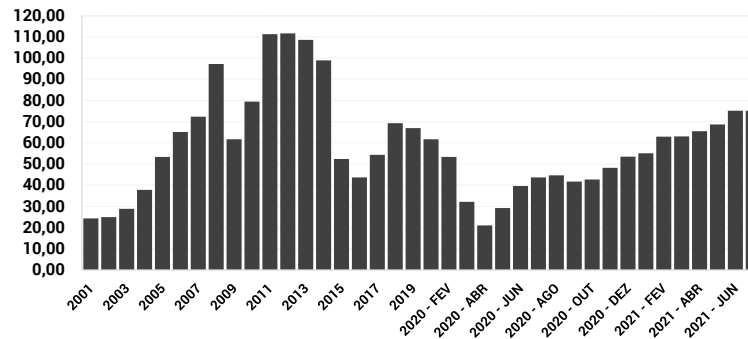


- O preço médio do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 2,96/litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), acumulando altas de 1,4% em 30 dias e 81,0% em 12 meses.
- O etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,38/litro (sem PIS/Cofins), com avanço de 0,2% nos últimos 30 dias e alta acumulada de 82,3% nos últimos 12 meses.
- No acumulado da safra 2021/2022 (1º/04 a 1º/07 de 2021), o volume de etanol comercializado pelas usinas do Centro-Sul cresceu 9,9%, para 7,1 bilhões de litros, com recuo de 15,6% das exportações e aumento de 12,1% nas vendas internas.
- As usinas se mantêm firmes nos valores ofertados, focadas no comércio de açúcar e de etanol anidro para suprir as necessidades de recursos financeiros.
- A demanda por etanol anidro, diferentemente do observado para o hidratado, está mais aquecida, com a relação entre os preços dos combustíveis estimulando o consumo da gasolina C, o que motiva as distribuidoras a aumentarem os negócios no mercado spot para atender às necessidades pelo produto.
- A gasolina continuou mais competitiva no País ao longo do mês passado, já que em todos os Estados a paridade ficou acima dos 70% e, com disso, as usinas priorizaram a produção de etanol anidro, que é misturado à gasolina.

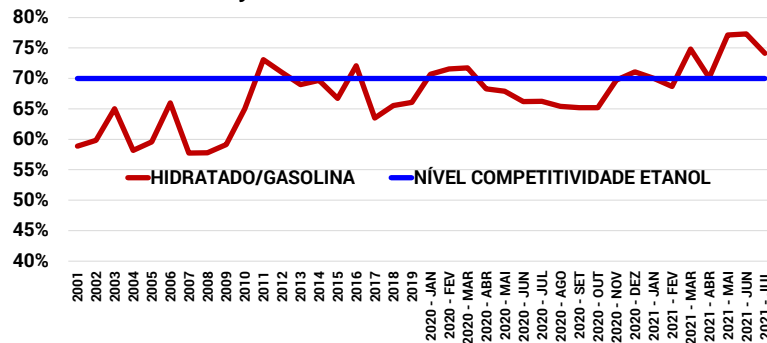
ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA - SÃO PAULO - R\$/LITRO



PETRÓLEO BRENT: COTAÇÕES MÉDIAS ANUAIS 2001-2019 E MENSAIS 2020/2021 - 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	1,87	0,49	1,69	0,44
MÉDIA 2016/2017	1,79	0,54	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	0,44
MÉDIA 2020/2021	2,17	0,41	1,91	0,36
MÉDIA 2021/2022	3,29	0,63	2,87	0,54
VAR. 30 DIAS (%)	0,2%	-1,1%	1,4%	4,9%
VAR. 12 MESES (%)	82,3%	91,1%	81,0%	90,9%



+55 51 3248 1117
+55 51 999 867 666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



@cogointeligencia

