

CANA

SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2021/2022



SETEMBRO/2021



- No acumulado da safra 2021/2022 (que iniciou em 1º de abril deste ano) até a parcial de setembro, a moagem acumula queda de 6,6%, atingindo 430,9 milhões de toneladas, ante 461,5 milhões de toneladas no mesmo período da safra 2020/2021.
- No acumulado desde o início da safra 2021/2022 até o dia 16 de setembro, a produção de açúcar alcançou 26,830 milhões de toneladas, 8,1% abaixo do mesmo período do ciclo 2020/2021.
- A fabricação acumulada de etanol totalizou 20,752 bilhões de litros, 3,0% abaixo do mesmo período da safra anterior, sendo 8,051 bilhões de litros de etanol anidro e 12,702 bilhões de litros de hidratado.
- Destaque para o forte aumento de 26,4% na produção de etanol anidro no acumulado da atual safra 2021/2022, atingindo 8,051 bilhões de litros, ante 6,368 bilhões de litros fabricados no mesmo período de 2020/2021.
- No acumulado da safra 2021/2022 (que iniciou em 1º de abril deste ano) até a parcial de setembro, o indicador de concentração de açúcares assinala 141,59 Kg de Açúcares Totais Recuperáveis (ATR) por tonelada de cana-de-açúcar, aumento de 0,2% ante 2020/2021.
- Em relação ao número de usinas em operação, 254 empresas estavam produção até 16 de setembro de 2021, em comparação com 261 unidades no mesmo período da temporada anterior.



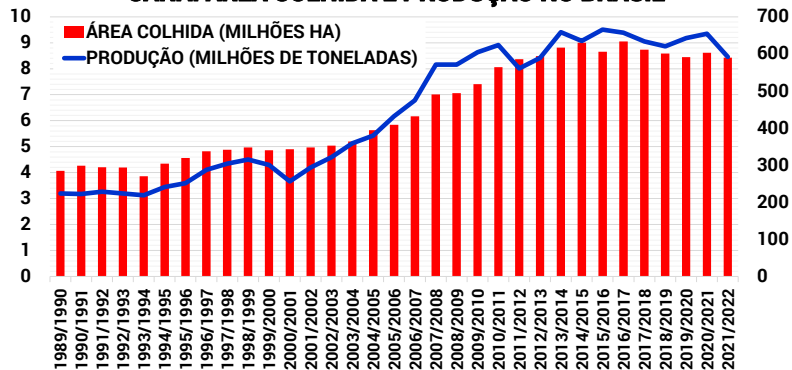
SAFRA 2021/2022: POSIÇÃO ENTRE 1º/04/2021 A 16/09/2021

Produtos	Centro-Sul		
	2020/2021	2021/2022	Var. (%)
Cana-de-açúcar ¹	461.491	430.953	↓ -6,62%
Açúcar ¹	29.189	26.830	↓ -8,08%
Etanol anidro ²	6.368	8.051	↑ 26,42%
Etanol hidratado ²	15.022	12.702	↓ -15,45%
Etanol total ²	21.391	20.752	↓ -2,98%
ATR ¹	65.188	61.020	↓ -6,39%
ATR/ tonelada de cana ³	141,26	141,59	↑ 0,24%
Mix (%)	açúcar	46,99%	↓
	etanol	53,01%	↑
Litros etanol/ tonelada de cana	44,10	44,72	↑ 1,41%
Kg açúcar/ tonelada de cana	63,25	62,26	↓ -1,57%

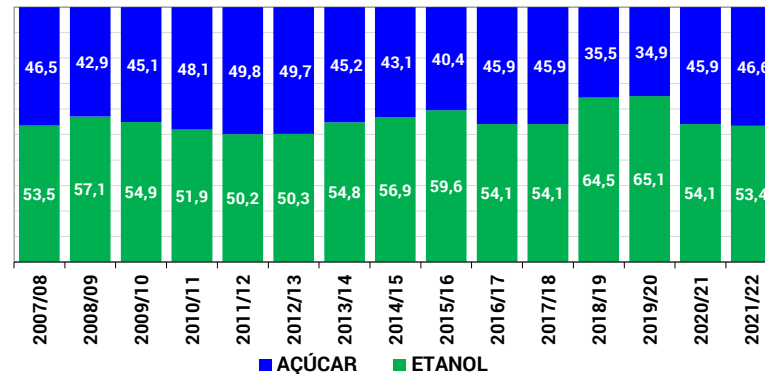
Fonte: UNICA. Nota: ¹ - mil toneladas; ² - milhões de litros; ³ - kg de ATR/ tonelada de cana.



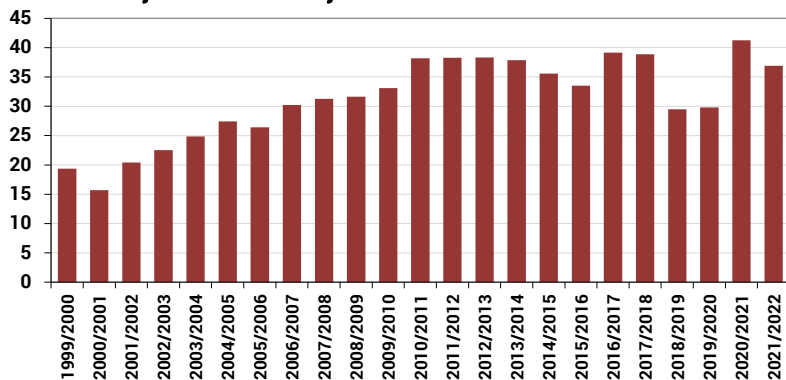
CANA: ÁREA COLHIDA E PRODUÇÃO NO BRASIL



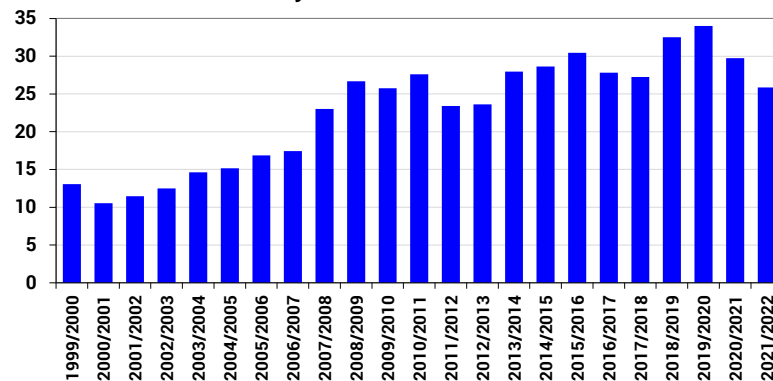
CANA-DE-AÇÚCAR: EVOLUÇÃO DO MIX NO BRASIL (%)



AÇÚCAR: PRODUÇÃO BRASILEIRA - MILHÕES T



ETANOL: PRODUÇÃO BRASILEIRA - BILHÕES DE LITROS

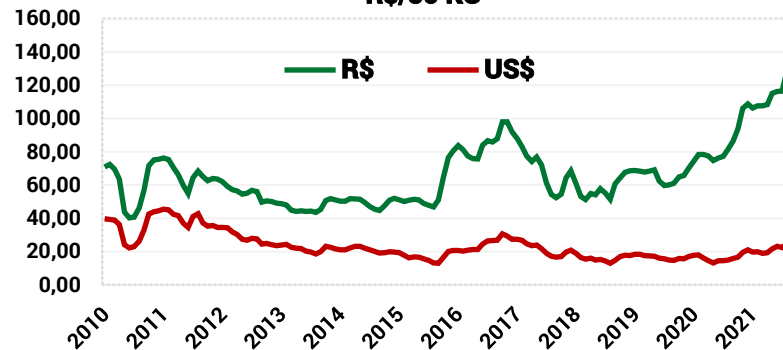


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor Icumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 141,71 por saca de 50 Kg, acumulando uma alta de 10,3% nos últimos 30 dias e de 63,8% nos últimos 12 meses.
- Em Nova York, o contrato futuro de açúcar com vencimento março/2022 está cotado próximo dos 20 centavos de dólar/libra-peso, acumulando alta de 49% nos últimos 12 meses.
- Com isso, crescem as fixações de exportações das usinas para 2022/2023, totalizando 8,3 milhões de toneladas até 30/08, o que equivale a 32,6% da estimativa de exportação na próxima safra, ao preço médio de 15,37 centavos de dólar/libra-peso.
- A tendência é altista para os preços no mercado interno, com as ofertas restritas, cotações externas em alta, dólar em patamares ao redor dos R\$ 5,30, fortes volumes exportados na safra atual e mix mais alcooleiro na atual temporada (53,7% da moagem de cana destinada à produção de etanol e 46,3% para a de açúcar).
- Atualmente, a venda no mercado interno remunera 19,9% a mais do que a venda externa.
- A atual safra 2021/2022, marcada por uma severa estiagem e por ocorrência de geadas em algumas localidades, poderá terminar mais cedo que o normal, alongando o período de entressafra, o que deverá manter as cotações sustentadas nos próximos meses.

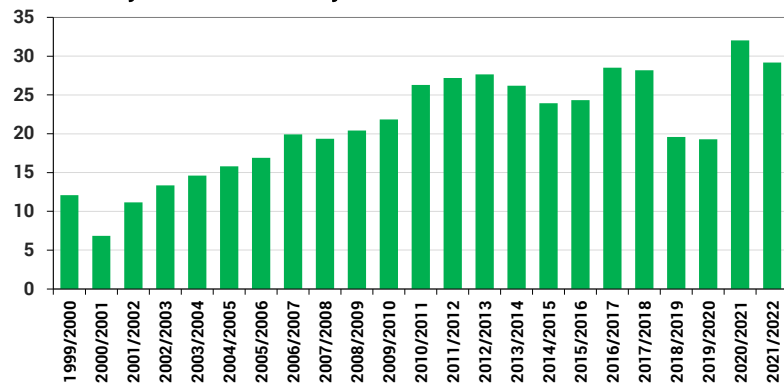
açúcar demerara: cotações futuras na ICE US (New York) - centavos dólar/libra-peso



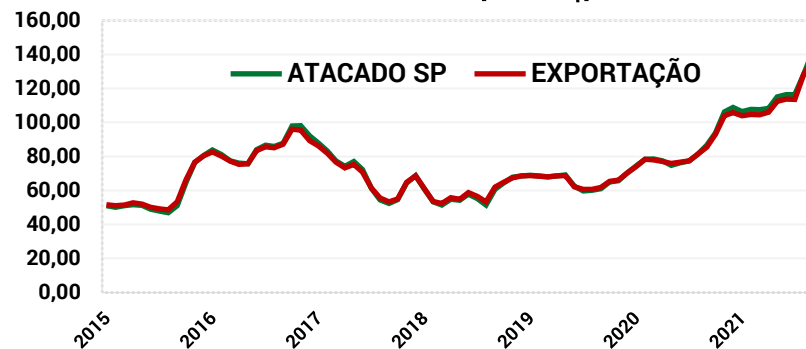
açúcar cristal: preços no atacado São Paulo R\$/50 kg



açúcar: exportações brasileiras - milhões t

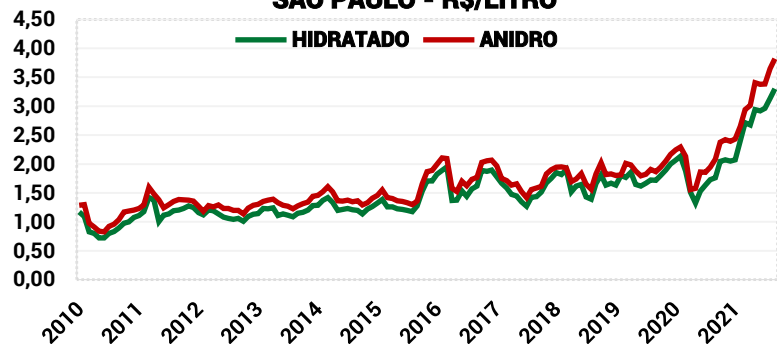


açúcar cristal: preços atacado SP x cotação FAS Porto de Santos/SP - R\$/50 kg

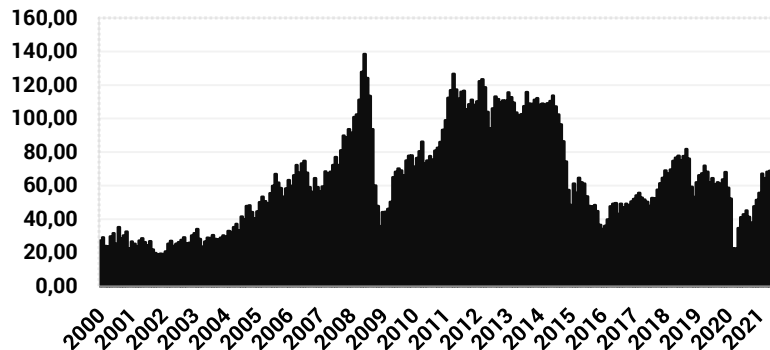


- O preço médio do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,30/litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), acumulando altas de 5,3% em 30 dias e 87,3% em 12 meses.
- O etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,82/litro (sem PIS/Cofins), com avanço de 4,8% nos últimos 30 dias e alta acumulada de 83,3% nos últimos 12 meses.
- No acumulado da safra 2021/2022 (que iniciou em 1º de abril deste ano) até a parcial de setembro, o volume de etanol comercializado pelas usinas do Centro-Sul cresceu 1,5%, para 13,4 bilhões de litros, com recuo de 39,1% das exportações.
- Na parcial desta safra 2021/2022, as vendas de etanol hidratado por parte das usinas de São Paulo, nos mercados spot e por meio de contratos, caíram 15,5% em relação ao mesmo período de 2020.
- A consequente perda de competitividade do etanol hidratado frente à gasolina C ajustou a demanda a tal redução de oferta, enquanto o volume negociado de etanol anidro (atualmente 27% da gasolina C é composta por este biocombustível) nos mercados spot e por meio de contratos cresceu expressivamente nesta safra.
- Mesmo com a baixa liquidez, os preços dos etanóis hidratado e anidro seguem firmes, tendo como suporte a redução da safra atual e a oferta mais restrita.

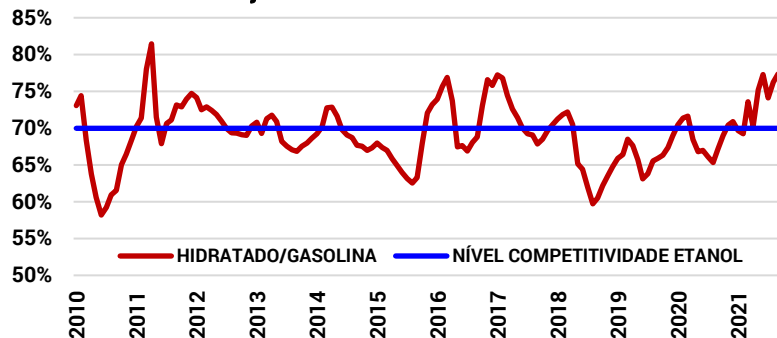
ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



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	3,44	0,66	2,99	0,57
VAR. 30 DIAS (%)	4,8%	1,1%	5,3%	1,5%
VAR. 12 MESES (%)	83,3%	84,6%	87,3%	88,7%



+55 51 3248 1117
+55 51 999 867 666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



@cogointeligencia

