

CANA

SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2021/2022



NOVEMBRO/2021



- No acumulado da safra 2021/2022, entre 1º de abril até 16 de novembro de 2021, a moagem de cana acumula queda de 11,8%, atingindo 516,9 milhões de toneladas, ante 586,1 milhões de toneladas no mesmo período da safra 2020/2021.
- No acumulado da safra 2021/2022, a produção de açúcar atingiu 31,841 milhões de toneladas, 15,4% abaixo do mesmo período do ciclo 2020/2021.
- No acumulado da safra 2021/2022, a fabricação acumulada de etanol totalizou 25,841 bilhões de litros, 8,7% abaixo do mesmo período da safra anterior, sendo 10,391 bilhões de litros de anidro e 15,450 bilhões de litros de hidratado.
- O setor tem priorizado a produção de etanol anidro e, a despeito da queda expressiva na moagem de cana, a produção acumula crescimento de 14,8% na atual safra.
- Com a queda expressiva no consumo de etanol hidratado, a fim de garantir o abastecimento deste mercado, os produtores do Centro-Sul deixaram de fabricar mais de 1,5 milhão de toneladas de açúcar para produção deste biocombustível.
- No acumulado da safra 2021/2022, o indicador de concentração de açúcares assinala 143,00 Kg de Açúcares Totais Recuperáveis (ATR) por tonelada de cana-de-açúcar, uma retração de 1,48% ante o registrado no mesmo período de 2020/2021.



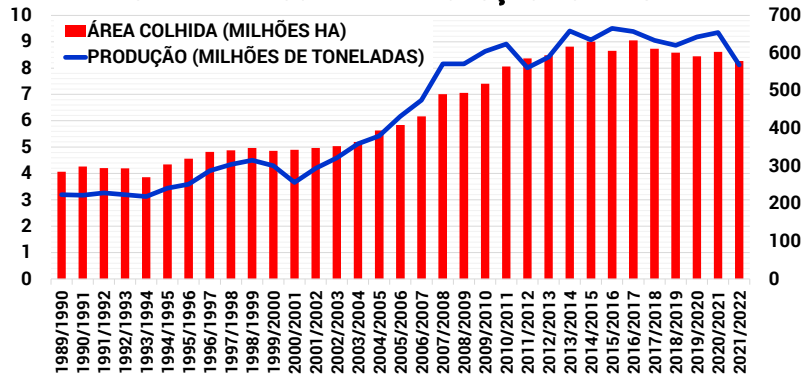
SAFRA 2021/2022: POSIÇÃO ENTRE 1º/04/2021 A 16/11/2021

Produtos	Centro-Sul			
	2020/2021	2021/2022	Var. (%)	
Cana-de-açúcar ¹	586.159	516.968	↓ -11,80%	
Açúcar ¹	37.655	31.841	↓ -15,44%	
Etanol anidro ²	9.052	10.391	↑ 14,79%	
Etanol hidratado ²	19.274	15.450	↓ -19,84%	
Etanol total ²	28.325	25.841	↓ -8,77%	
ATR ¹	85.075	73.924	↓ -13,11%	
ATR/ tonelada de cana ³	145,14	143,00	↓ -1,48%	
Mix (%)	açúcar	46,45%	45,20%	↓
	etanol	53,55%	54,80%	↑
Litros etanol/ tonelada de cana	45,73	45,92	↑ 0,43%	
Kg açúcar/ tonelada de cana	64,24	61,59	↓ -4,12%	

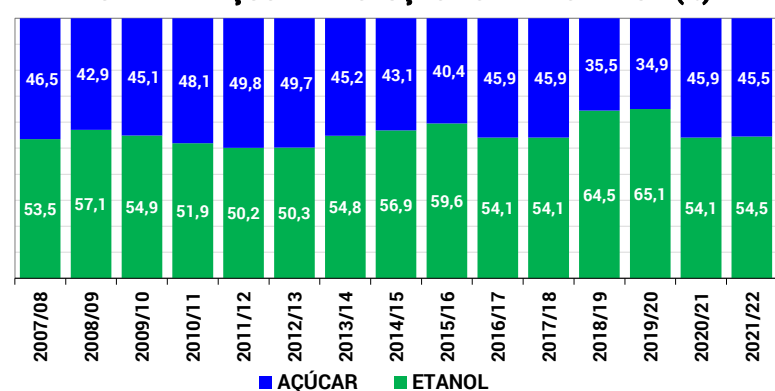
Fonte: UNICA. Nota: ¹ - mil toneladas; ² - milhões de litros; ³ - kg de ATR/ tonelada de cana.



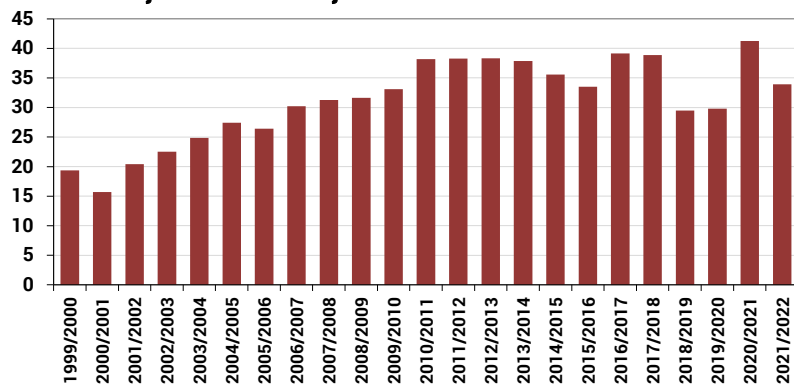
CANA: ÁREA COLHIDA E PRODUÇÃO NO BRASIL



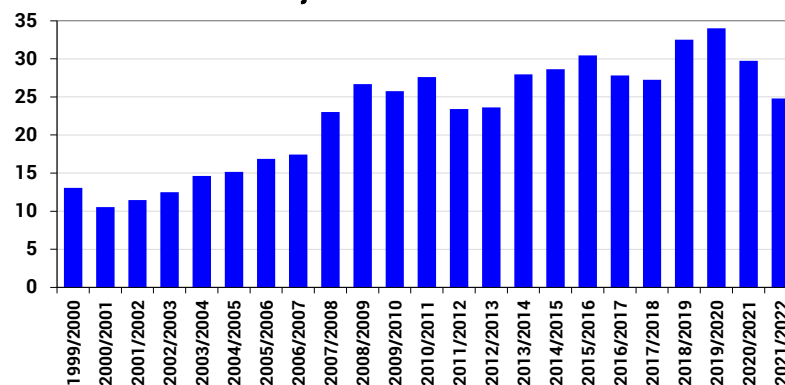
CANA-DE-AÇÚCAR: EVOLUÇÃO DO MIX NO BRASIL (%)



AÇÚCAR: PRODUÇÃO BRASILEIRA - MILHÕES T



ETANOL: PRODUÇÃO BRASILEIRA - BILHÕES DE LITROS

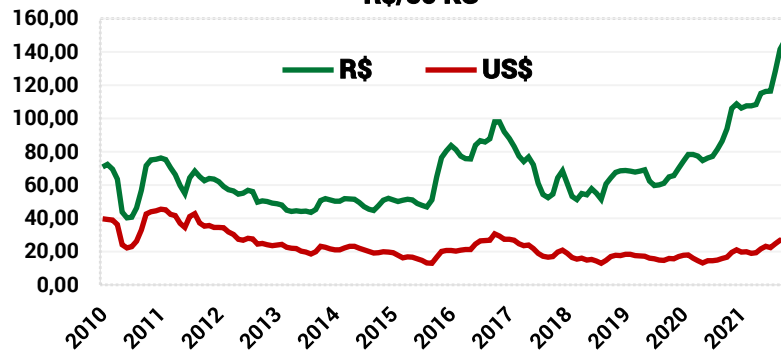


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor lumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 154,05 por saca de 50 Kg, acumulando uma alta de 4,6% nos últimos 30 dias e de 45,1% nos últimos 12 meses.
- Em Nova York, o contrato futuro de açúcar com vencimento março/2022 está cotado próximo dos 20 centavos de dólar/libra-peso, acumulando alta de 33% nos últimos 12 meses.
- Os preços médios do açúcar seguem firmes no mercado spot, tendo como suporte a baixa oferta, que tem prevalecido ao longo desta temporada 2021/2022, com a venda no mercado interno remunerando 18,4% a mais do que a venda externa.
- A produção de açúcar no País em 2021/2022 está estimada em 33,93 milhões de toneladas, redução de 17,8% em relação ao produzido na temporada anterior, quando atingiu 41,25 milhões de toneladas.
- Com a quebra de safra no Centro-Sul do Brasil e a Índia prevendo direcionar uma parcela de açúcar para a produção de etanol, já que adiantou em dois anos seu cronograma de aumento na mistura de biocombustível à gasolina, o açúcar registrará um déficit global da oferta na atual temporada e na próxima temporada.
- A tendência é altista para os preços no mercado interno, com restrição de oferta, devido à queda na produção por fatores climáticos que prejudicaram as lavouras.

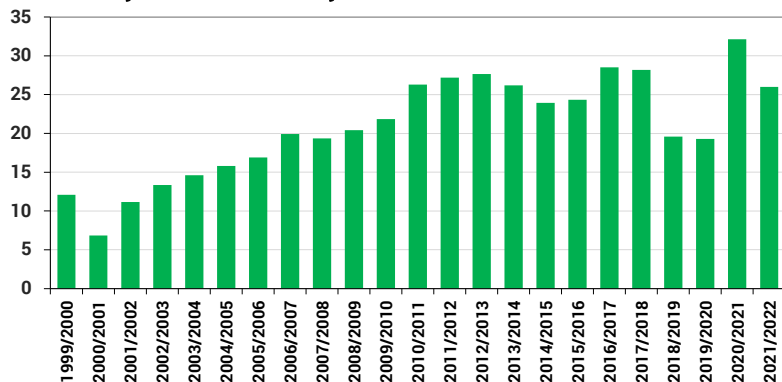
açúcar demerara: cotações futuras na ICE US (New York) - centavos dólar/libra-peso



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



açúcar: exportações brasileiras - milhões t

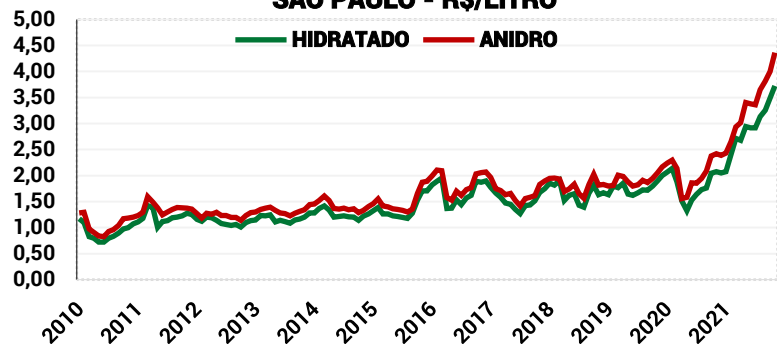


açúcar cristal: preços atacado SP x cotação FAS Porto de Santos/SP - R\$/50 kg

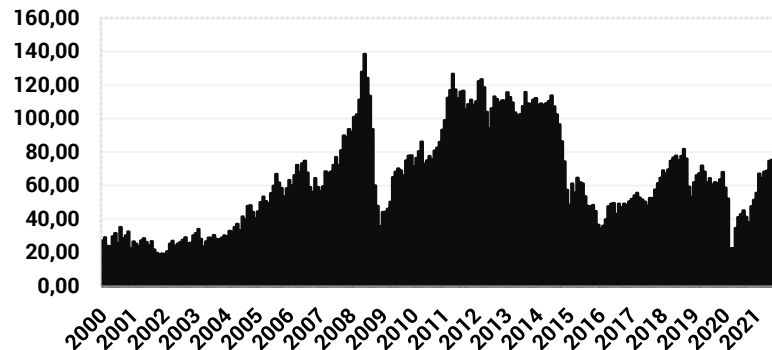


- O preço do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,72/litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), acumulando altas de 6,7% em 30 dias e 79,5% em 12 meses.
- O etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 4,36/litro (sem PIS/Cofins), com avanço de 9,1% nos últimos 30 dias e alta acumulada de 80,2% nos últimos 12 meses.
- No acumulado da safra 2021/2022, entre 1º de abril até 16 de novembro de 2021, o volume de etanol comercializado pelas usinas do Centro-Sul registra queda de 6,4%, para 17,9 bilhões de litros, com recuo de 46,6% das exportações.
- A produção total de etanol de cana no Brasil em 2021/2022 é estimada em 24,8 bilhões de litros, uma redução de 16,6% em relação à safra passada.
- A produção de etanol hidratado de cana deverá atingir 15,1 bilhões de litros em 2021/2022, redução de 26% em relação à safra anterior, enquanto a produção de anidro proveniente da cana-de-açúcar, utilizado na mistura com a gasolina, deverá crescer em 4% em relação à última temporada, alcançando 9,7 bilhões de litros.
- Neste final de temporada, a tendência é de baixa para os etanóis hidratado e anidro, com forte recuo de volumes negociados no mercado spot e com a fabricação de açúcar remunerando mais do que a do biocombustível.

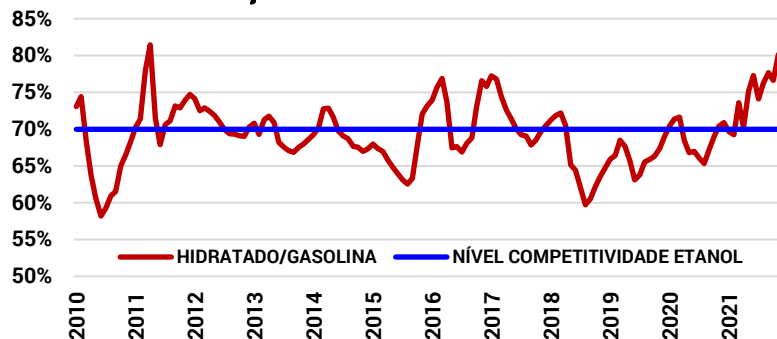
ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



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	3,64	0,68	3,14	0,59
VAR. 30 DIAS (%)	7,6%	6,2%	3,0%	1,7%
VAR. 12 MESES (%)	80,6%	74,4%	76,3%	70,2%



+55 51 3248 1117
+55 51 999 867 666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



[@cogointeligencia](https://www.instagram.com/cogointeligencia)

