

CANA

SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2022/2023



ABRIL/2022



- A safra 2021/2022 do Centro-Sul do Brasil, encerrada em 31/03/2022, registrou moagem total de 523,1 milhões de toneladas, recuo de 13,6% ante a temporada anterior (safra 2020/2021).
- No fechamento da safra 2021/2022, a produção de açúcar atingiu 32,0 milhões de toneladas, 16,6% inferior ao registrado no ciclo 2020/2021.
- Já a produção total de etanol do Centro-Sul do Brasil totalizou 27,5 bilhões de litros na safra 2021/2022, 9,3% abaixo da temporada anterior (2020/2021), sendo 10,9 bilhões de litros de anidro (alta de 12,6%) e 16,6 bilhões de litros de hidratado (recuo de 19,5%).
- O principal recuo na moagem da região Centro-Sul do Brasil foi em São Paulo (-16,5%), que teve perda de 1,4% na área colhida e de 15,1% na produtividade média.
- Essa redução na produtividade foi consequência do veranico prolongado nas regiões produtoras, das geadas que atingiram mais de 10% da área de colheita e dos focos de incêndio no mês de setembro.
- O mix de produção em 2021/2022 foi levemente mais alcooleiro do que na anterior: a parcela da cana dedicada ao etanol subiu de 53,93% para 54,98% e a fatia para açúcar caiu de 46,07% para 45,02%; enquanto o Açúcar Total Recuperável (ATR), que mede a qualidade da cana, caiu 1,3%, de 144,71 Kg para 142,88 Kg/tonelada.



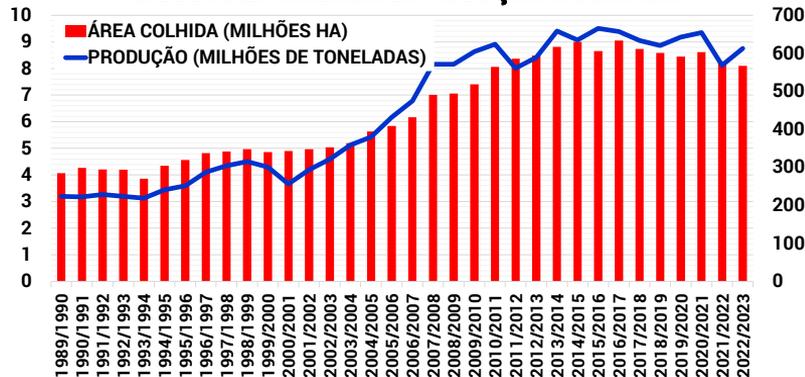
FECHAMENTO SAFRA 2021/2022: POSIÇÃO ACUMULADA ENTRE 1º/04/21 A 31/03/22

Produtos	Centro-Sul			
	2020/2021	2021/2022	Var. (%)	
Cana-de-açúcar ¹	605.462	523.107	↓ -13,60%	
Açúcar ¹	38.465	32.064	↓ -16,64%	
Etanol anidro ²	9.688	10.906	↑ 12,57%	
Etanol hidratado ²	20.688	16.644	↓ -19,55%	
Etanol total ²	30.376	27.550	↓ -9,31%	
ATR ¹	87.617	74.742	↓ -14,69%	
ATR/ tonelada de cana ³	144,71	142,88	↓ -1,26%	
Mix (%)	açúcar	46,07%	45,02%	↓
	etanol	53,93%	54,98%	↑
Litros etanol/ tonelada de cana	45,91	46,04	↑ 0,28%	
Kg açúcar/ tonelada de cana	63,53	61,29	↓ -3,52%	

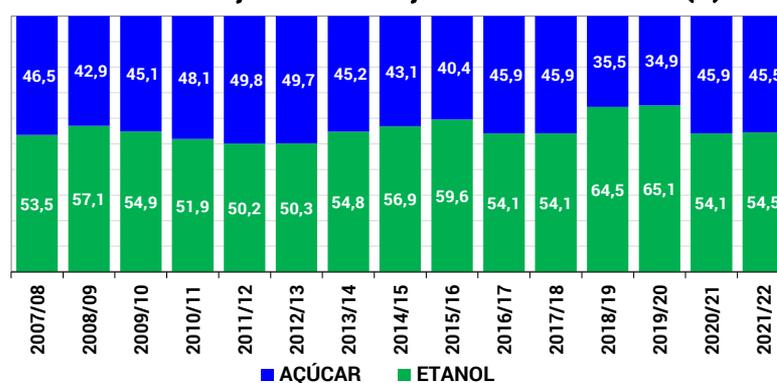
Fonte: UNICA. Nota: ¹ - mil toneladas; ² - milhões de litros; ³ - kg de ATR/ tonelada de cana.



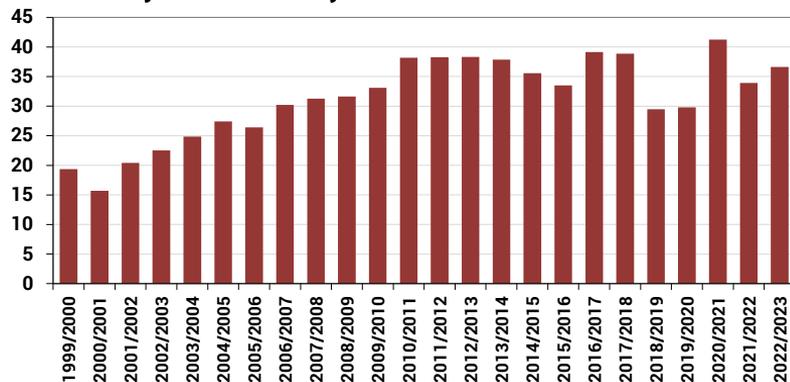
CANA: ÁREA COLHIDA E PRODUÇÃO NO BRASIL



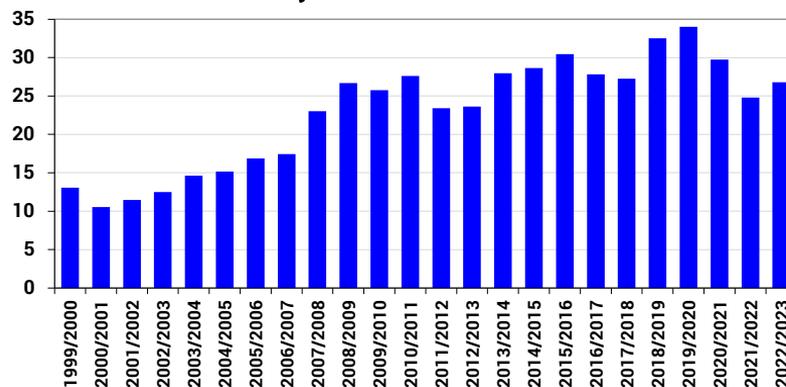
CANA-DE-AÇÚCAR: EVOLUÇÃO DO MIX NO BRASIL (%)



AÇÚCAR: PRODUÇÃO BRASILEIRA - MILHÕES T



ETANOL: PRODUÇÃO BRASILEIRA - BILHÕES DE LITROS

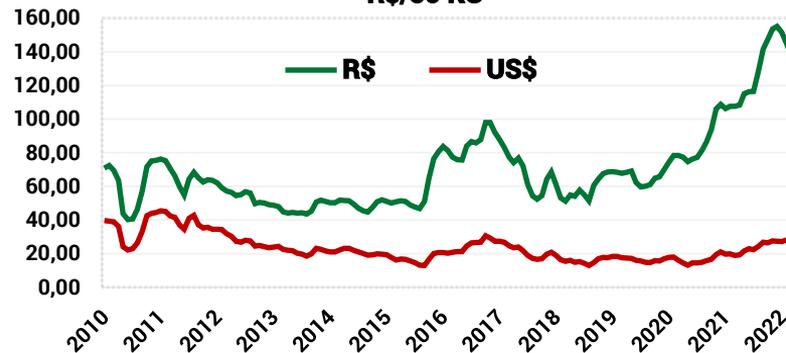


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor Icumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 142,48 por saca de 50 Kg, acumulando uma alta de 3,5% nos últimos 30 dias e de 31,5% nos últimos 12 meses.
- Em Nova York (ICE US), o contrato futuro de açúcar demerara com vencimento maio/2022 está sustentado acima dos 20 centavos de dólar/libra-peso, acumulando alta de 27,6% em 12 meses.
- Neste período inicial da safra 2022/2023, a produção do açúcar cristal ainda não ganhou dimensão, uma vez que usinas começam a temporada produzindo o açúcar tipo VHP e o etanol, mantendo os preços firmes no atacado.
- Em São Paulo, as vendas de açúcar no mercado spot remuneraram 18,9% a mais que as vendas externas.
- As produções da Tailândia e da Índia deverão registrar uma melhora significativa na atual temporada mundial (2021/2022), mas, por outro lado, os elevados preços mundiais do barril de petróleo e o atraso do início da safra de cana-de-açúcar (2022/2023) na Região Centro-Sul do Brasil limitam o movimento de queda das cotações futuras do açúcar na Bolsa de Nova York.
- A tendência é de estabilidade para as cotações internas do açúcar no curto prazo, mas, à medida que a moagem e a oferta avançarem, e com o Real se valorizando ante o dólar, haverá maior pressão baixista sobre os preços.

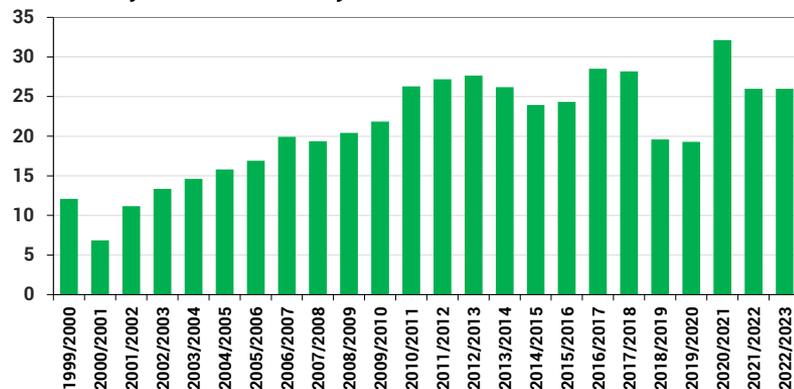
AÇÚCAR DEMERARA: COTAÇÕES FUTURAS NA ICE US (NEW YORK) - CENTAVOS DÓLAR/LIBRA-PESO



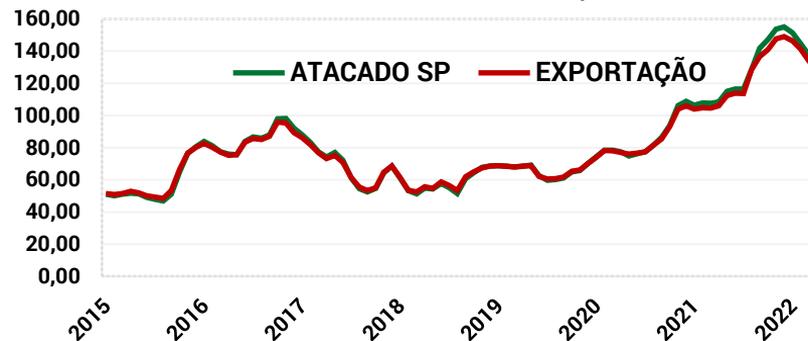
AÇÚCAR CRISTAL: PREÇOS NO ATACADO SÃO PAULO R\$/50 KG



AÇÚCAR: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS - MILHÕES T

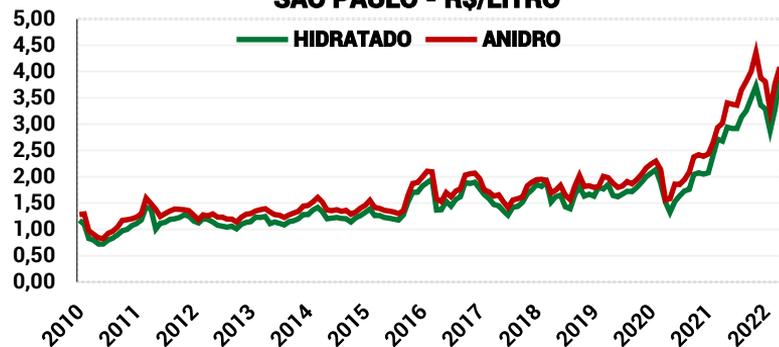


AÇÚCAR CRISTAL: PREÇOS ATACADO SP X COTAÇÃO FAS PORTO DE SANTOS/SP - R\$/50 KG

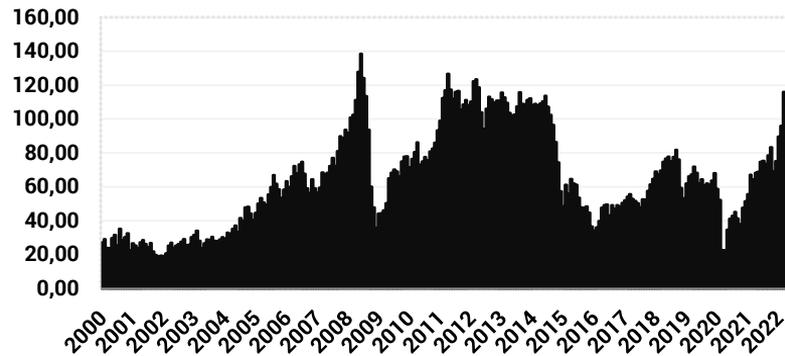


- O preço do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,84/litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), com forte alta de 17,2% em 30 dias e de 43,4% nos últimos 12 meses.
- O etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 4,08/litro (sem PIS/Cofins), com forte alta de 8,5% nos últimos 30 dias e de 35,6% no acumulado dos últimos 12 meses.
- A oferta de etanóis hidratado e anidro ainda é baixa, pois, além do número ainda pequeno de usinas em atividade nesta safra 2022/2023, as ocorrências de chuvas também limitam a entrada no campo para colheita da cana-de-açúcar.
- Consequentemente, em muitos casos, as entregas de produto por parte das usinas são realizadas de maneira cadenciada, fato normal para o começo de safra.
- Algumas distribuidoras atuaram com força para fechar novos negócios, motivadas pelos feriados em abril.
- Mesmo com os reajustes nas bombas e com o etanol hidratado acima de R\$ 5,00 por litro nos postos, as distribuidoras tiveram necessidades de novas compras.
- Em termos de preços relativos, o valor do etanol anidro está apenas 2,0% maior que o do hidratado em São Paulo, enquanto o preço do açúcar está 7,9% superior ao do anidro e 10,0% maior que o do hidratado.

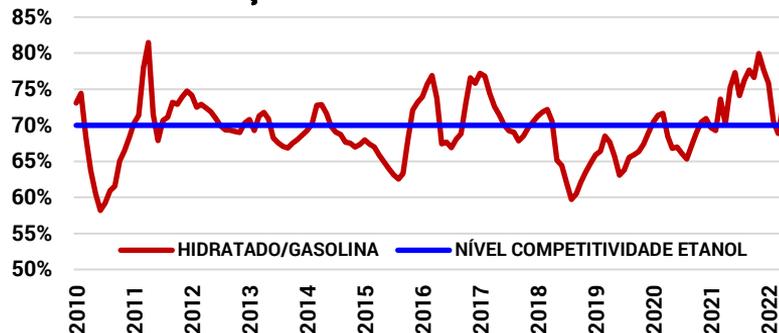
ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



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	0,69	3,16	0,60
VAR. 30 DIAS (%)	8,5%	9,2%	17,2%	17,9%
VAR. 12 MESES (%)	35,6%	61,5%	43,4%	70,8%



+55 51 3248 1117
+55 51 999 867 666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



@cogointeligencia

