

# CANA

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



JUNHO/2022



- A moagem de cana-de-açúcar no Centro-Sul do Brasil atingiu 107,1 milhões de toneladas no acumulado dos 2 primeiros meses da safra 2022/2023 (abril e maio), uma queda de 17,8% em comparação com 130,4 milhões de toneladas registradas em igual período da safra anterior.
- Até o dia 1º de junho, 248 usinas estavam em operação, em comparação com 249 unidades no mesmo período do ciclo 2021/2022.
- No acumulado da safra 2022/2023, a produção de açúcar foi de 5,05 milhões de toneladas, uma queda de 29,7% em comparação com o ciclo anterior (7,19 milhões de toneladas).
- No acumulado da safra 2022/2023, a fabricação de etanol atingiu 5,17 bilhões de litros (-12,2%), dos quais 3,56 bilhões de etanol hidratado (-11,9%) e 1,61 bilhão de litros de etanol anidro (-12,9%).
- A qualidade da matéria-prima colhida, mensurada em Kg de Açúcar Total Recuperável (ATR) por tonelada de cana-de-açúcar processada, apresentou retração de 4,9%, com o indicador atingindo 122,1 Kg de ATR por tonelada.
- As unidades produtoras permanecem priorizando a produção de etanol e o mix de produção no acumulado da safra 2022/2023 até o momento é de 59,5% para a fabricação de etanol – ante 54,9% na safra anterior –, com apenas 40,5% destinados à produção de açúcar.



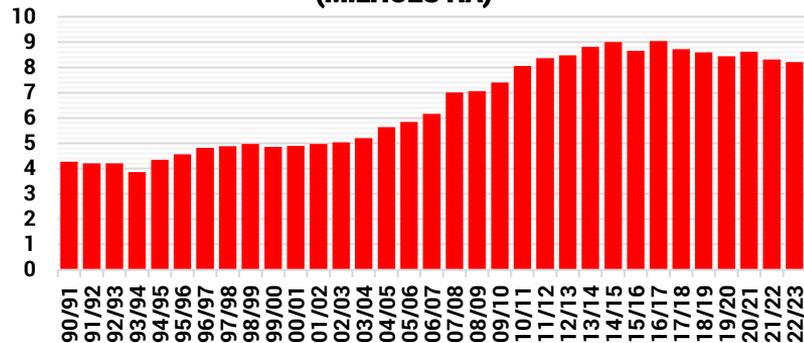
## SAFRA 2022/2023: POSIÇÃO ACUMULADA ENTRE 1º/04/2022 A 1º/06/2022

Produtos	Centro-Sul			
	2021/2022	2022/2023	Var. (%)	
Cana-de-açúcar <sup>1</sup>	130.445	107.126	↓ -17,88%	
Açúcar <sup>1</sup>	7.193	5.051	↓ -29,78%	
Etanol anidro <sup>2</sup>	1.853	1.612	↓ -12,98%	
Etanol hidratado <sup>2</sup>	4.043	3.562	↓ -11,91%	
Etanol total <sup>2</sup>	5.896	5.174	↓ -12,25%	
ATR <sup>1</sup>	16.766	13.081	↓ -21,98%	
ATR/ tonelada de cana <sup>3</sup>	128,53	122,11	↓ -4,99%	
Mix (%)	açúcar	45,02%	40,52%	↓
	etanol	54,98%	59,48%	↑
Litros etanol/ tonelada de cana	41,57	42,73	↑ 2,78%	
Kg açúcar/ tonelada de cana	55,14	47,15	↓ -14,49%	

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



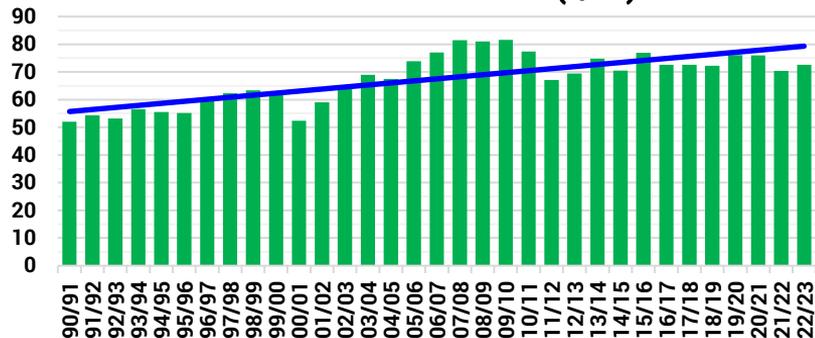
### CANA-DE-AÇÚCAR: ÁREA COLHIDA NO BRASIL (MILHÕES HA)



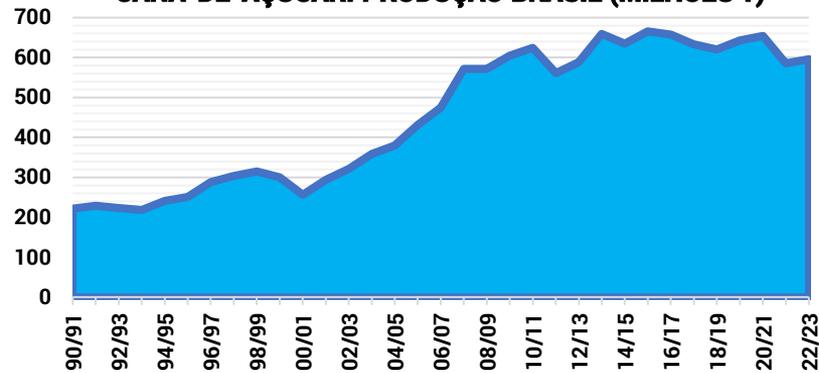
### CANA: ÁREAS DE RENOVAÇÃO (MUDAS + PLANTIOS) % DA ÁREA TOTAL



### CANA-DE-AÇÚCAR: PRODUTIVIDADE MÉDIA DAS ÁREAS COLHIDAS NO BRASIL (T/HA)



### CANA-DE-AÇÚCAR: PRODUÇÃO BRASIL (MILHÕES T)

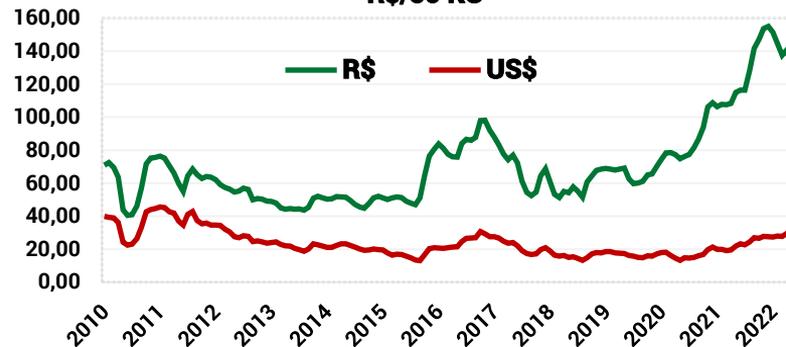


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor Icumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 126,71 por saca de 50 Kg, com uma baixa de 3,9% nos últimos 30 dias, mas com alta de 8,9% em 12 meses.
- A queda dos preços está atrelada à flexibilidade de algumas usinas, que baixaram os valores de suas ofertas, em especial para o cristal Icumsa 180, com maior volume disponível para negociações no spot, enquanto a oferta de Icumsa 150 segue restrita.
- Em Nova York (ICE US), o contrato futuro de açúcar demerara com vencimento julho/2022 está cotado ao redor dos 19 centavos de dólar/libra-peso, acumulando uma alta de 8,5% em 12 meses.
- As incertezas relacionadas à perspectiva de mudança tributária no mercado de combustíveis brasileiro têm pressionado os valores do demerara em Nova York.
- Se tais mudanças ocorrerem, as usinas brasileiras deverão aumentar o mix de produção de açúcar, uma vez que o etanol pode se tornar menos competitivo.
- Outro fator que influencia a queda dos preços globais é a produção na Índia, que pode alcançar o recorde de 36 milhões de toneladas na temporada mundial 2021/2022.
- Inflação e juros elevados desestimulam as indústrias a produzir açúcar, uma vez que as aquisições no varejo se retraem e o custo de carregar estoques aumenta.

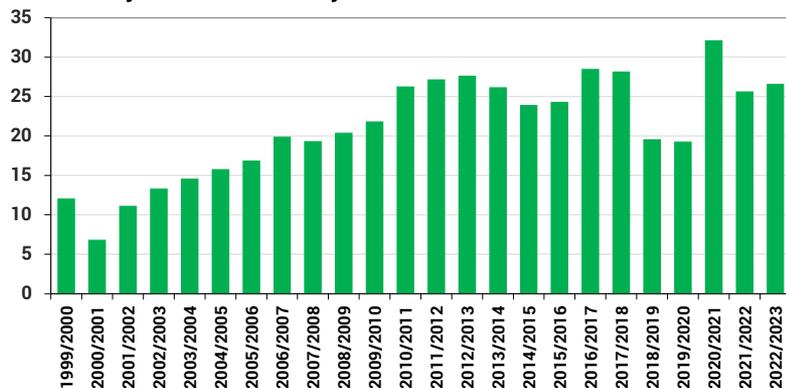
### açúcar demerara: cotações futuras na ICE US (New York) - centavos dólar/libra-peso



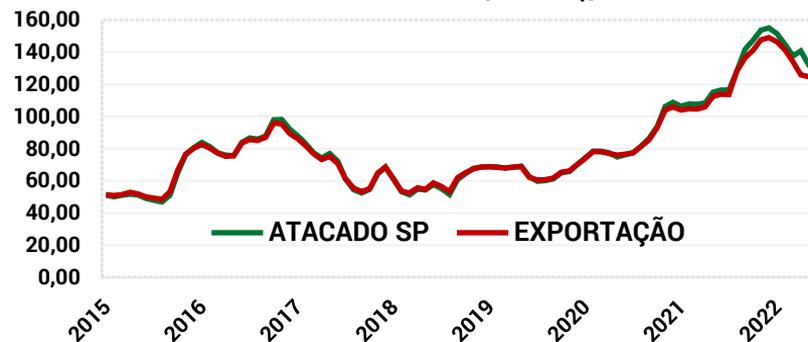
### açúcar cristal: preços no atacado São Paulo R\$/50 kg



### açúcar: exportações brasileiras - milhões t

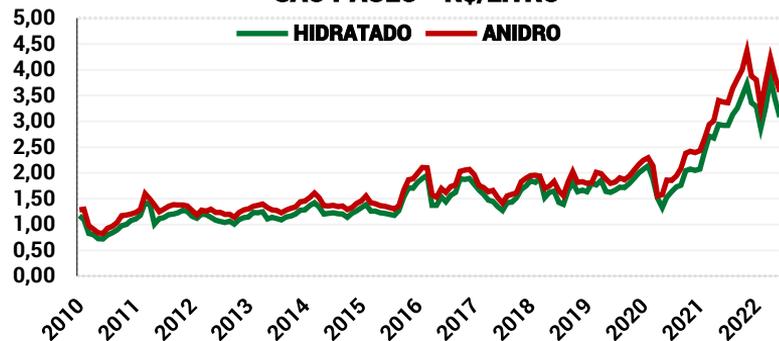


### açúcar cristal: preços atacado SP x cotação FAS Porto de Santos/SP - R\$/50 kg

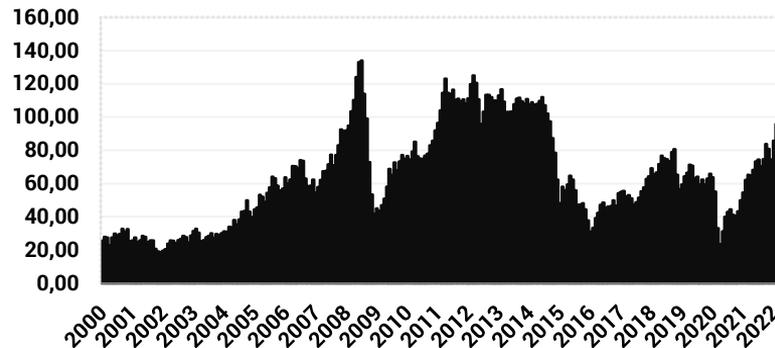


- O preço do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,08/litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), com baixa de 10,2% em 30 dias, mas com alta de 5,6% em 12 meses.
- O etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,57/litro (sem PIS/Cofins), com baixa de 7,7% nos últimos 30 dias, mas com alta de 5,8% no acumulado dos últimos 12 meses.
- A pequena demanda pelo etanol e a incerteza da mudança tributária que limita em 17% o ICMS sobre os combustíveis (etanol e gasolina), que ainda está tramitando nas esferas do governo, estão deixando o mercado de etanol lento.
- Isso ocorre especialmente nos Estados que podem ter impacto com essa mudança e, assim, boa parte dos compradores segue adquirindo só volumes pequenos.
- Os players do setor estão preocupadas com o impacto que a proposta de emenda constitucional 16, a 'PEC dos Combustíveis', tenha sobre a competitividade do etanol em relação à gasolina, o que poderia levar à redução do consumo do biocombustível e à necessidade de se importar mais gasolina, cujos preços globais seguem elevados e defasados em relação ao mercado interno.
- A proposta do setor de etanol é de que se faça um ajuste na PEC 16 para que seja permitido zerar as alíquotas de ICMS também para o etanol.

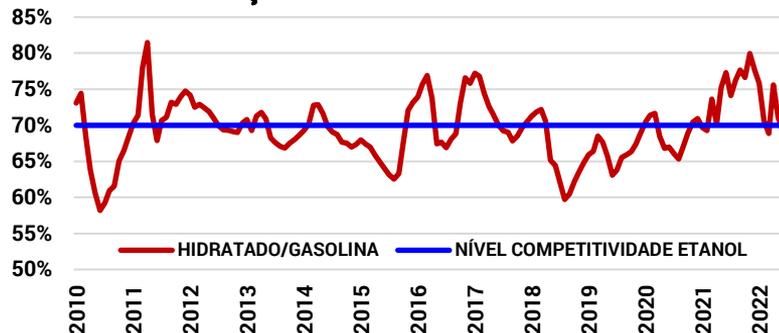
## ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



## 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	3,16	0,59
VAR. 30 DIAS (%)	-7,7%	-10,3%	-10,2%	-12,8%
VAR. 12 MESES (%)	5,8%	4,4%	5,6%	4,2%



+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

