

CANA

SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2023/2024



OUTUBRO/2023



- A moagem de cana-de-açúcar no Centro-Sul do Brasil atingiu 493,1 milhões de toneladas na safra 2023/2024, entre 1º/04/2023 a 1º/10/2023, um expressivo avanço de 14,2% ante o registrado no mesmo período da temporada 2022/2023.
- O maior processamento reflete a maior oferta de matéria-prima no atual ciclo, reduzindo a defasagem quando comparado ao de 2020/2021.
- Naquele ano, até esta a mesma data, haviam sido processadas 501,9 milhões de toneladas, havendo, ainda, 8 milhões que precisarão ser recuperadas para ultrapassar a marca de 605 milhões observadas, pela última vez, em 2020/2021.
- No acumulado da safra 2023/2024, o nível de Açúcares Totais Recuperáveis (ATR) é de 140,13 Kg por tonelada, 0,6% a menos que na última safra.
- No acumulado da safra 2023/2024, a produção de açúcar atinge 32,62 milhões de toneladas, 23,8% acima das 26,35 milhões de toneladas do ciclo anterior.
- Já a produção acumulada de etanol é de 23,43 bilhões de litros, crescimento de 8,8% em relação a 2022/2023, com expansão de 6,6% na fabricação de etanol hidratado e de 12,3% na de etanol anidro.
- Permanecem em operação 260 unidades produtoras na Região Centro-Sul, ante 242 na temporada anterior.



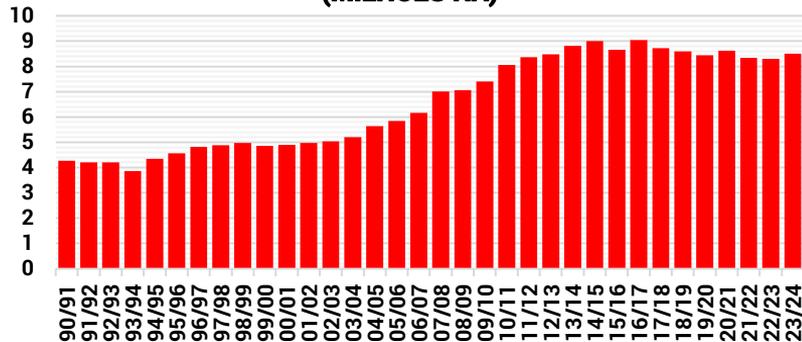
SAFRA 2023/2024: POSIÇÃO ACUMULADA ENTRE 1º/04/2023 A 1º/10/2023

Produtos	Centro-Sul			
	2022/2023	2023/2024	Var. (%)	
Cana-de-açúcar ¹	431.631	493.087	↑ 14,24%	
Açúcar ¹	26.353	32.615	↑ 23,77%	
Etanol anidro ²	8.570	9.621	↑ 12,26%	
Etanol hidratado ²	12.958	13.808	↑ 6,56%	
Etanol total ²	21.528	23.429	↑ 8,83%	
ATR ¹	60.834	69.095	↑ 13,58%	
ATR/ tonelada de cana ³	140,94	140,13	↓ -0,58%	
Mix (%)	açúcar	45,46%	49,54%	↑
	etanol	54,54%	50,46%	↓
Litros etanol/ tonelada de cana	45,07	41,45	↓ -8,04%	
Kg açúcar/ tonelada de cana	61,05	66,15	↑ 8,34%	

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



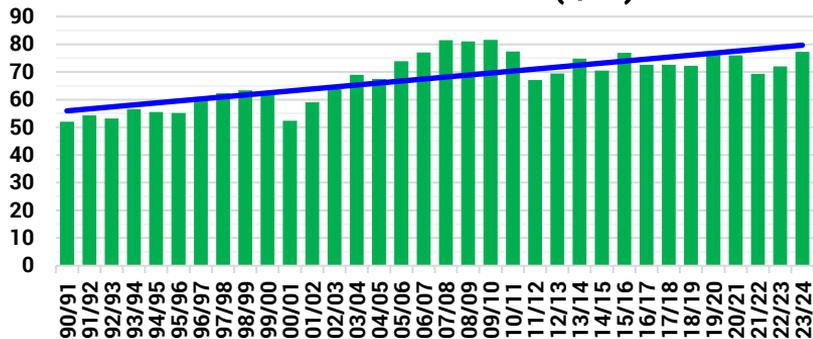
CANA-DE AÇÚCAR: ÁREA COLHIDA NO BRASIL (MILHÕES HA)



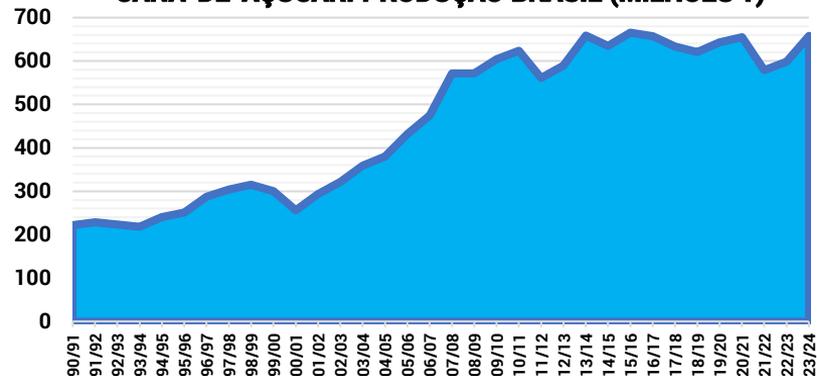
CANA: ÁREAS DE RENOVAÇÃO (MUDAS + PLANTIOS) % DA ÁREA TOTAL



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



CANA-DE AÇÚCAR: PRODUÇÃO BRASIL (MILHÕES T)

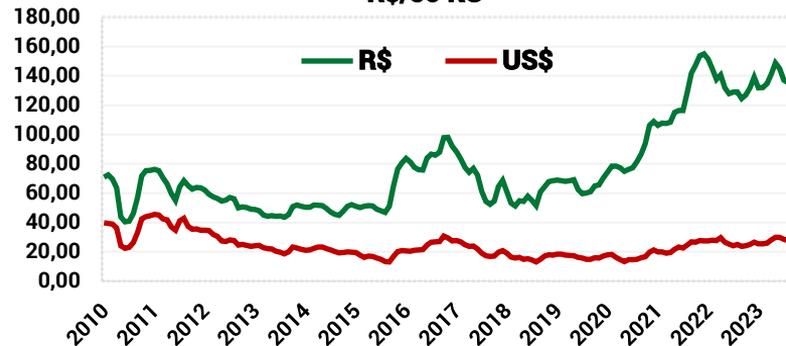


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor Icumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 154,13 por saca de 50 Kg, acumulando altas de 1,9% nos últimos 30 dias e de 21,4% em 12 meses.
- Com as altas recentes, há resistência por parte dos compradores, que estão recuando nas compras.
- Pelo lado das usinas, aquelas com maior urgência de venda reduzem os preços, mesmo para a negociação de pequenas quantidades.
- No mercado externo, os preços do açúcar na bolsa de Nova York estão sustentados pelas condições climáticas adversas em várias regiões produtoras.
- Na bolsa de Nova York (ICE US), os contratos do açúcar demerara seguem sustentados e operam acima dos 27 centavos de dólar por libra-peso, acumulando expressiva alta de 46,9% nos últimos 12 meses.
- Na Índia, o déficit nas chuvas de monções causa preocupações com o abastecimento do produto no país.
- A Tailândia deve produzir 9,4 milhões de toneladas de açúcar em 2023/2024, volume 15% menor do que o estimado para a safra 2022/2023.
- Há preocupações com os impactos da seca na produtividade do México e EUA e o avanço dos preços só não é maior porque a produção no Brasil continua forte.

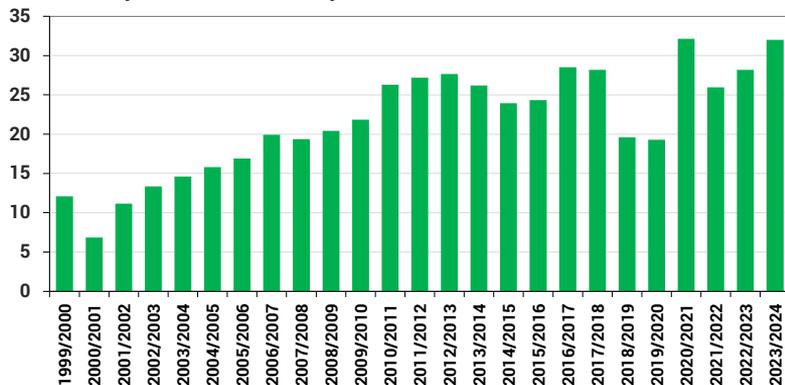
açúcar demerara: cotações futuras na ICE US (New York) - centavos dólar/libra-peso



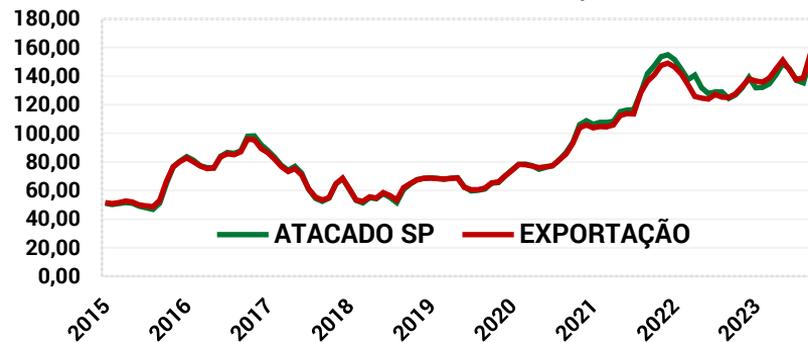
açúcar cristal: preços no atacado São Paulo R\$/50 kg



açúcar: exportações brasileiras - milhões t

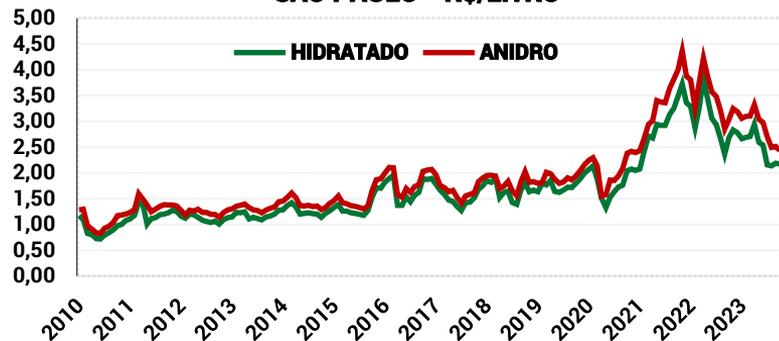


açúcar cristal: preços atacado SP x cotação FAS Porto de Santos/SP - R\$/50 kg

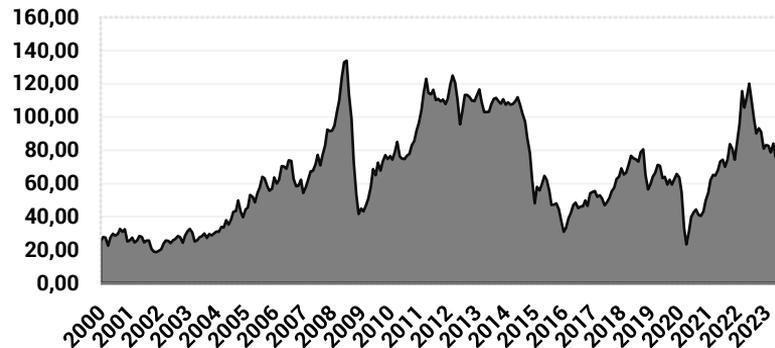


- O preço do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 2,18/litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), com recuo de 0,5% nos últimos 30 dias e de 18,8% em 12 meses.
- O preço do etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 2,44/litro (sem PIS/Cofins), com recuo de 3,2% nos últimos 30 dias e de 19,7% em 12 meses.
- O maior ritmo de negócios se deve à boa vantagem competitiva do biocombustível frente à gasolina e à postura firme das usinas, que estão atentas ao campo, já que as chuvas estão limitando a colheita da cana-de-açúcar e a moagem.
- Além disso, as elevadas cotações externas do açúcar também dão suporte aos valores do etanol, à medida que estimulam uma maior produção de açúcar em detrimento do biocombustível.
- As usinas do Centro-Sul do Brasil estão com estoques elevados de etanol, apesar do mix cada mais açucareiro.
- A safra de cana-de-açúcar mostrou fortes ganhos na produtividade e resultou em grande produção de etanol.
- Porém, os volumes de venda do etanol são insuficientes para que as usinas se desfaçam da produção e muitas unidades se encontram próximas de seus limites de tancagem, estimulando os negócios e a demanda.

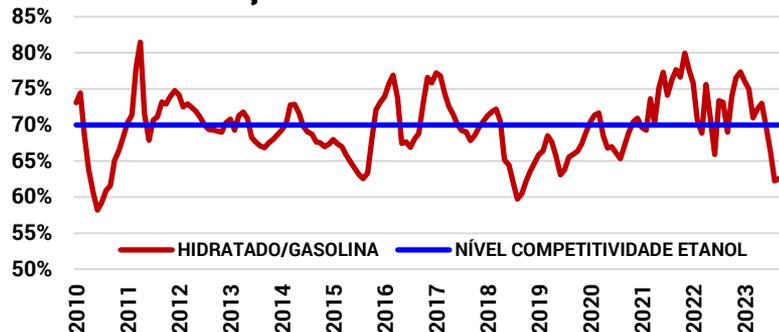
ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



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 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
MÉDIA 2022/2023	3,33	0,65	2,89	0,56
VAR. 30 DIAS (%)	-3,2%	-3,3%	-0,5%	-0,7%
VAR. 12 MESES (%)	-19,7%	-16,3%	-18,8%	-15,4%



+55 51 3248 1117
+55 51 999 867 666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



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

