

# CANA

## SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2024/2025



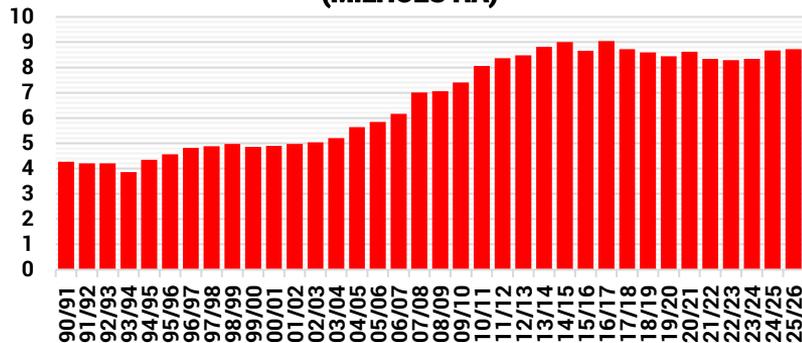
SETEMBRO/2024



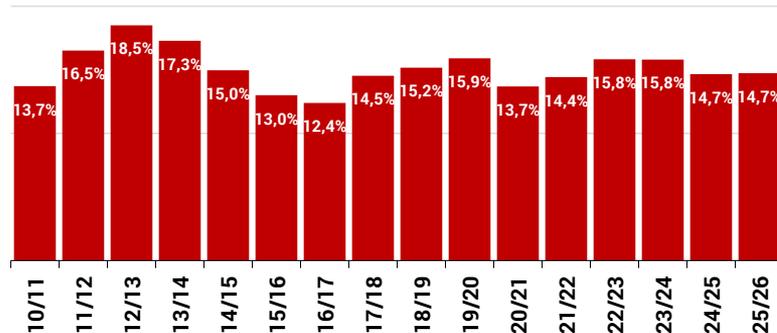
- A moagem de cana-de-açúcar pelas usinas do Centro-Sul do Brasil atingiu 422,6 milhões de toneladas no acumulado da safra 2024/2025, entre 1º/04/2024 e 1º/09/2024, 3,9% acima do mesmo período no ciclo anterior 2023/2024.
- O nível de Açúcares Totais Recuperáveis (ATR) registrado no acumulado da safra é de 137,27 Kg de ATR por tonelada, leve aumento de 0,02% em relação ao igual período do último ciclo.
- Segundo dado do Centro de Tecnologia Canavieira (CTC), 394.742 hectares de canaviais foram queimados no Brasil, nos incêndios ocorridos na segunda quinzena de agosto.
- 60% dos canaviais queimados eram os mais envelhecidos, sendo que 40% das áreas afetadas estavam em ponto de colheita.
- Os incêndios nos canaviais ocorrem em uma temporada que apresenta o maior déficit hídrico nos últimos 25 anos e, com isso, a moagem da safra de cana-de-açúcar no Centro-Sul pode terminar já no fim de outubro.
- Com base na área queimada, a perda de produção de açúcar nesta safra pode atingir até 700 mil toneladas.
- A perspectiva para a safra 2025/2026 é de menor disponibilidade de cana-de-açúcar sobre a safra atual, mesmo com a normalização das chuvas.



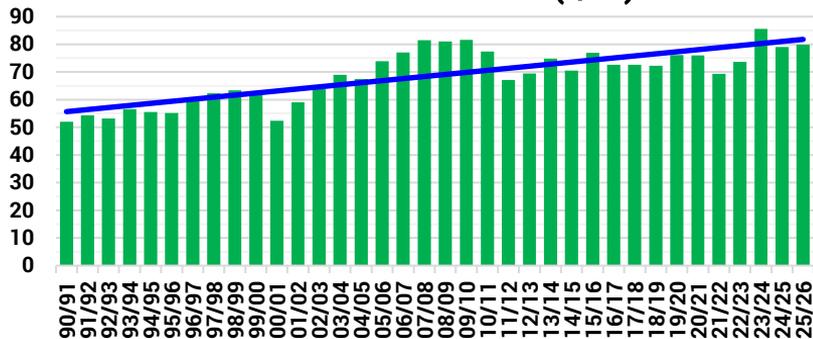
### CANA-DE AÇÚCAR: ÁREA COLHIDA NO BRASIL (MILHÕES HA)



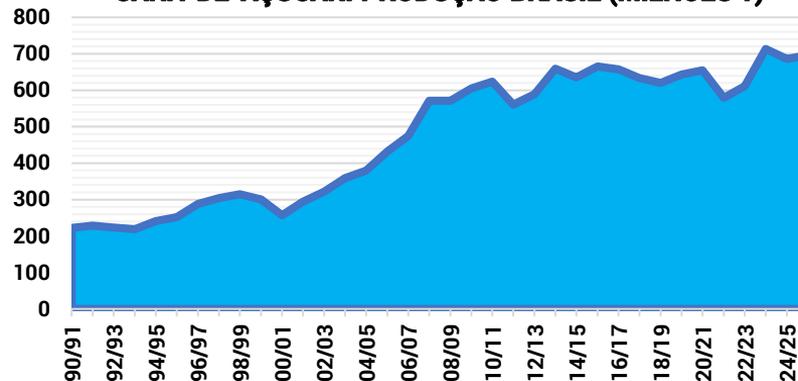
### CANA: ÁREAS DE RENOVAÇÃO (MUDAS + PLANTIOS) % DA ÁREA TOTAL



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



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

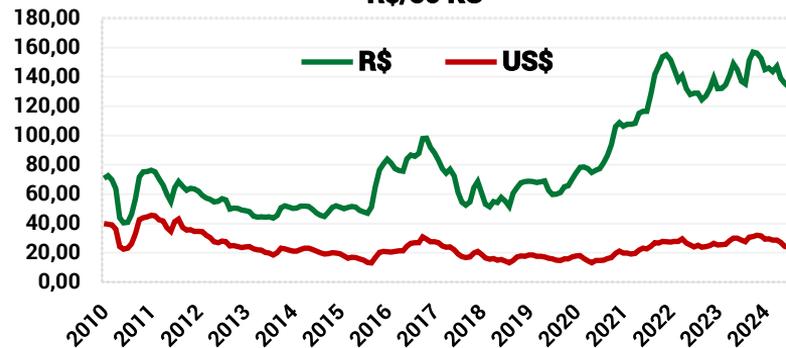


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor Icumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 144,46 por saca de 50 Kg, acumulando forte alta de 10,5% nos últimos 30 dias, mas recuo de 4,5% em 12 meses.
- Em São Paulo, os preços do açúcar cristal branco continuam subindo com força, diante da baixa disponibilidade interna, devido à queda da produtividade dos canaviais do Estado, resultado da estiagem e altas temperaturas, além do alto volume destinado à exportação ao longo de 2024.
- A safra já vinha sendo marcada por longa estiagem e temperaturas acima da média histórica e a situação se agravou com os incêndios.
- Na Bolsa de Nova York (ICE US), os contratos do açúcar demerara para os vencimentos de 2024 voltaram a subir para o patamar dos 23 centavos de dólar por libra-peso, acumulando forte alta de 20,8% nos últimos 30 dias.
- Os contratos futuros com vencimentos em 2025 oscilam entre 20 centavos e 23 centavos de dólar por libra-peso.
- No mercado externo, as cotações do açúcar demerara vinham caindo até meados de setembro na Bolsa de Nova York, influenciadas por notícias indicando boa evolução dos canaviais na Índia e na Tailândia.
- No entanto, os preços do demerara passaram a subir, diante da queda na produção prevista para o Brasil.

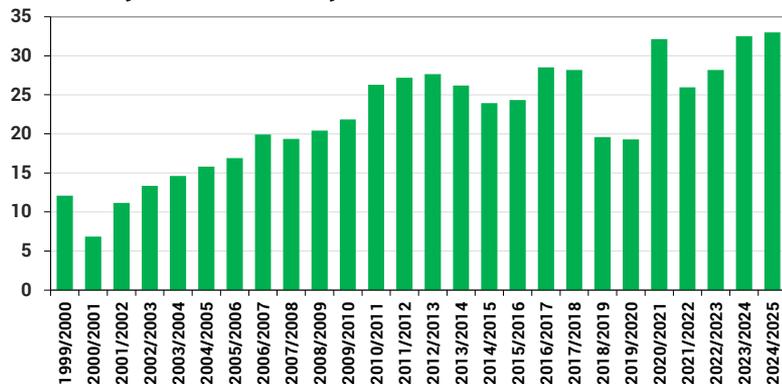
### açúcar demerara: cotações futuras na ICE US (New York) - centavos dólar/libra-peso



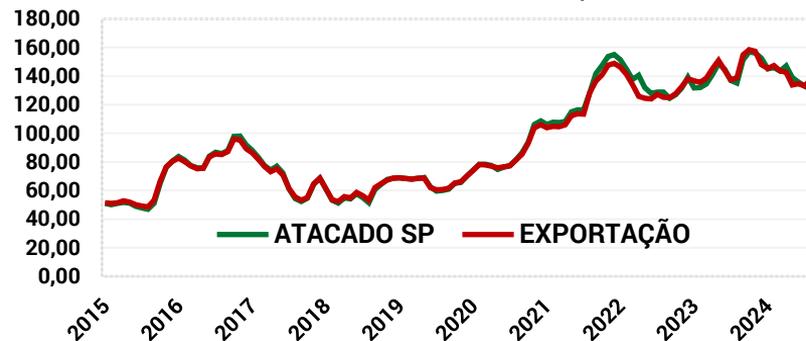
### açúcar cristal: preços no atacado São Paulo R\$/50 kg



### açúcar: exportações brasileiras - milhões T

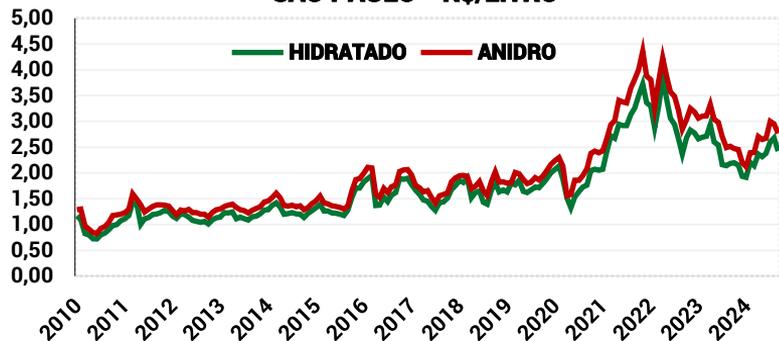


### açúcar cristal: preços atacado SP x cotação FAS Porto de Santos/SP - R\$/50 kg

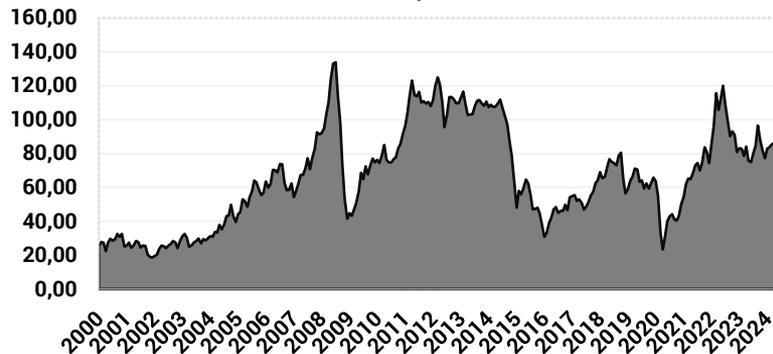


- O preço do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 2,42 o litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), com baixa de 9,7% nos últimos 30 dias, mas alta de 10,7% em 12 meses.
- O preço do etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 2,77 o litro (sem PIS/Cofins), com baixa de 6,1% nos últimos 30 dias, mas com alta de 10,1% nos últimos 12 meses.
- No entanto, as cotações do etanol hidratado parecem ter chegado a um piso, com vendedores mais firmes, realizando reajustes positivos diários nos valores pedidos pelo hidratado durante essa última semana.
- O aquecimento na demanda por etanol e as valorizações do petróleo e do açúcar no mercado externo deverão dar suporte ao preço do hidratado negociado no spot.
- Os compradores, que, até então, mostravam baixo interesse em fechar negócios, atuam de maneira mais efetiva no mercado interno.
- A liquidez está maior, o que, por sua vez, favorece o escoamento de estoques por parte de algumas usinas.
- Em termos de preços relativos no elo produtor da cadeia sucroenergética, o valor do anidro está 9,6% maior que o do hidratado, enquanto a açúcar está com preço 74,5% superior ao do hidratado e 59,1% maior que o do anidro.

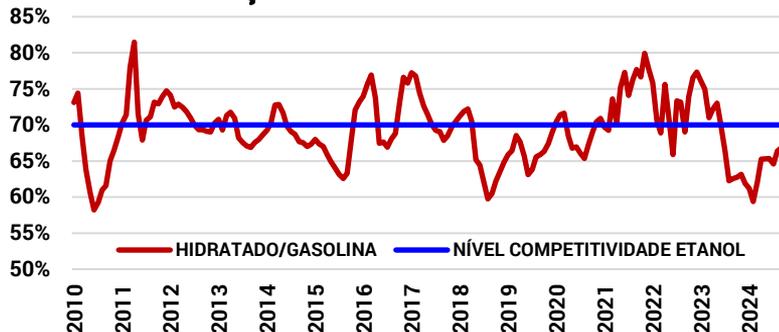
### ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



### 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 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
MÉDIA 2023/2024	2,61	0,53	2,27	0,46
VAR. 30 DIAS (%)	-6,1%	-3,6%	-9,7%	-7,2%
VAR. 12 MESES (%)	10,1%	-0,7%	10,7%	-0,1%



+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](https://www.instagram.com/cogointeligencia)

