

CANA

SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2024/2025



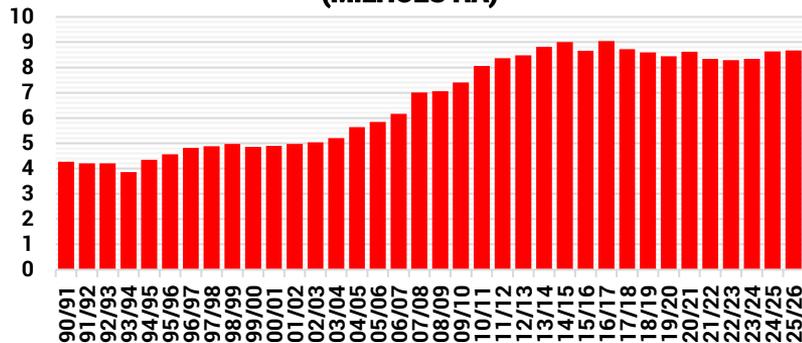
OUTUBRO/2024



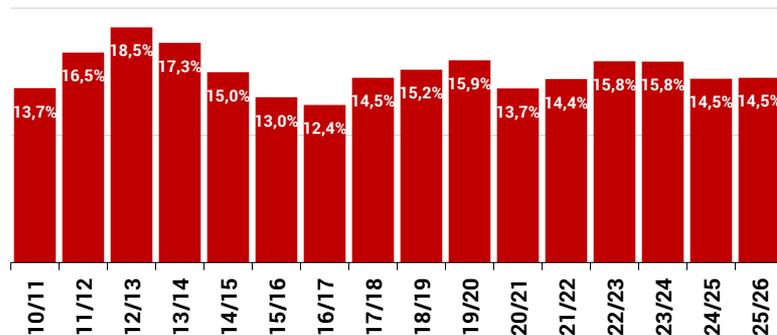
- A moagem de cana-de-açúcar pelas usinas do Centro-Sul do Brasil atingiu 505,1 milhões de toneladas no acumulado da safra 2024/2025, entre 1º/04/2024 e 1º/10/2024, 2,3% acima do mesmo período no ciclo anterior 2023/2024.
- O nível de Açúcares Totais Recuperáveis (ATR) registrado no acumulado da safra é de 141,02 Kg de ATR por tonelada, aumento de 0,61% em relação ao igual período do último ciclo.
- O mix de destino da cana-de-açúcar processada até o momento para o etanol está em 51,15% no acumulado da safra 2024/2025 ante 50,46% na temporada anterior.
- A produção de açúcar no acumulado da safra 2024/2025 totalizou 33,154 milhões de toneladas, leve aumento de 1,5% ante o mesmo período do ciclo anterior.
- No acumulado da temporada 2024/2025, a fabricação de etanol pelas unidades do Centro-Sul atingiu 25,199 bilhões de litros (+7,4% sobre a temporada anterior), sendo 16,108 bilhões de etanol hidratado (+16,4%) e 9,092 bilhões de etanol anidro (-5,5%).
- A previsão é de queda na moagem de cana-de-açúcar na região Centro-Sul do Brasil na próxima temporada 2025/2026, diante da seca que atingiu grande parte da região e dos incêndios que afetaram mais de 650 mil hectares de canaviais em agosto.



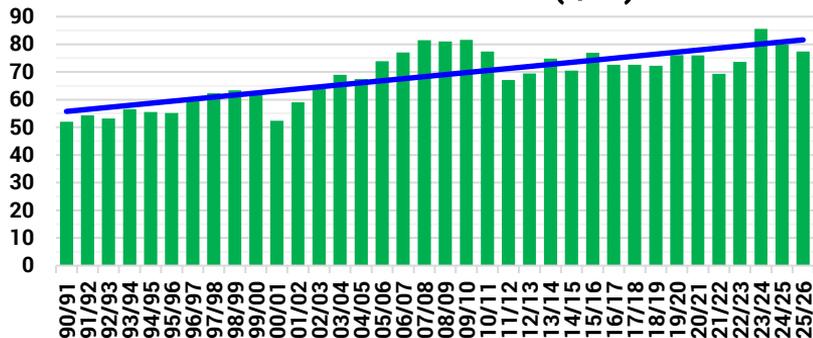
CANA-DE AÇÚCAR: ÁREA COLHIDA NO BRASIL (MILHÕES HA)



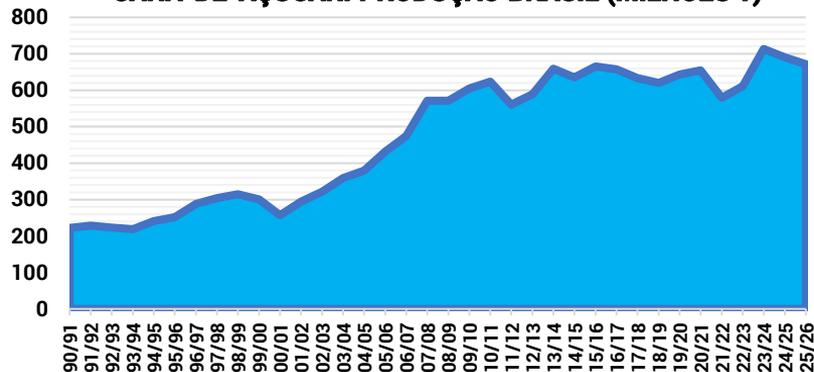
CANA: ÁREAS DE RENOVAÇÃO (MUDAS + PLANTIOS) % DA ÁREA TOTAL



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



CANA-DE AÇÚCAR: PRODUÇÃO BRASIL (MILHÕES T)

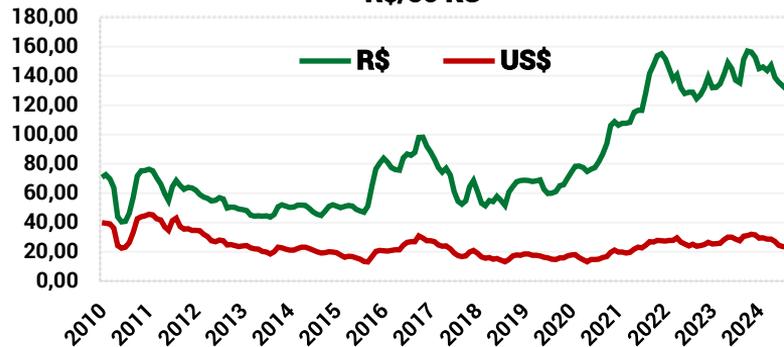


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor lumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 152,00 por saca de 50 Kg, acumulando forte alta de 7,7% nos últimos 30 dias, mas recuo de 3,1% em 12 meses.
- A alta dos preços do açúcar cristal continua sendo atribuída à oferta limitada de usinas para a pronta-entrega, mesmo com a demanda estável.
- As queimadas, que causaram queda na produtividade das lavouras de cana-de-açúcar, deverão reduzir a disponibilidade de açúcar cristal para os contratos com entregas programadas para a entressafra 2024/2025, o que deverá dar sustentação aos preços no mercado interno.
- Na Bolsa de Nova York (ICE US), os contratos do açúcar demerara para os vencimentos de 2025 oscilam entre 19 centavos e 22 centavos de dólar por libra-peso, com um recuo médio de 18% nos últimos 12 meses.
- Os futuros do açúcar deverão se manter sustentados até o 1º trimestre de 2025, com redução expressiva dos embarques do Brasil.
- Entretanto, nos trimestres seguintes, a expectativa é de que os preços futuros percam força.
- No segundo e no terceiro trimestres do ano que vem, haverá a entrada da oferta do Centro-Sul do Brasil com uma previsão de superávit global.

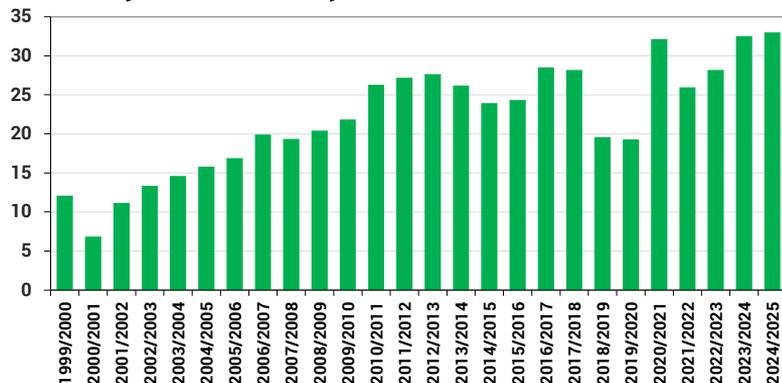
açúcar demerara: cotações futuras na ICE US (New York) - centavos dólar/libra-peso



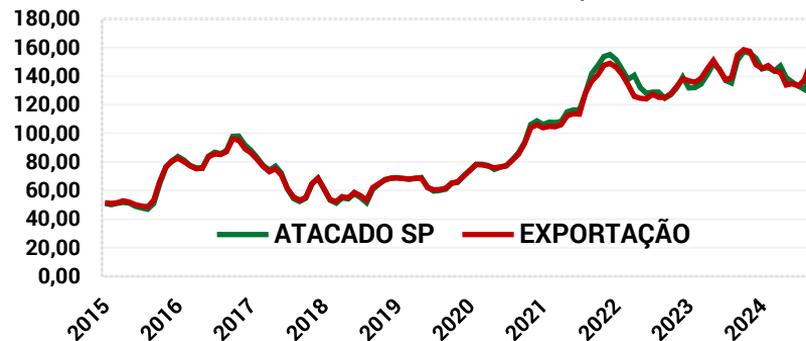
açúcar cristal: preços no atacado São Paulo R\$/50 kg



açúcar: exportações brasileiras - milhões t



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

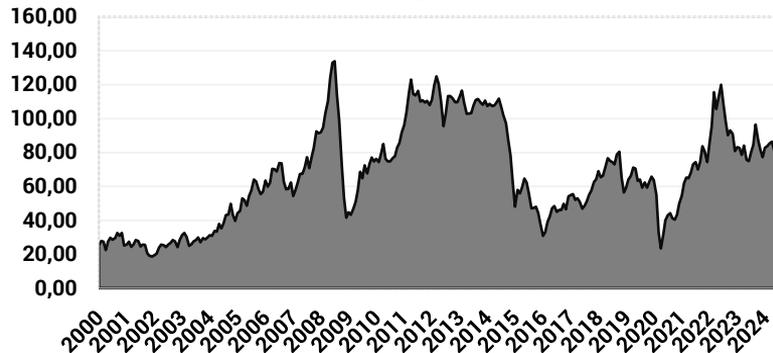


- O preço do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 2,52 o litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), com alta de 2,6% nos últimos 30 dias e de 14,6% nos últimos 12 meses.
- O preço do etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 2,76 o litro (sem PIS/Cofins), com baixa de 2,7% nos últimos 30 dias, mas com alta de 11,5% nos últimos 12 meses.
- O ritmo de negócios está aquecido no mercado spot, com distribuidoras de diferentes portes participando de maneira mais ativa das aquisições e, diante disso, o volume comercializado entre 7 e 11 de outubro foi o 3º maior da safra 2024/2025.
- Além da proximidade do fim das atividades no campo e na indústria, a pressão de tancagem está menor e a boa diferença entre os preços dos combustíveis nas bombas nos principais Estados consumidores da Região Centro-Sul também segue dando suporte aos valores na usina.
- As cotações do petróleo nas bolsas internacionais em alta também representam outro aspecto positivo, afastando ainda mais a possibilidade de redução no preço do combustível fóssil.
- No varejo de São Paulo, a relação entre os preços do etanol hidratado e da gasolina C nas bombas é de 65,1%, com médias de R\$ 5,90 por litro para o combustível fóssil, e de R\$ 3,84 por litro para o etanol.

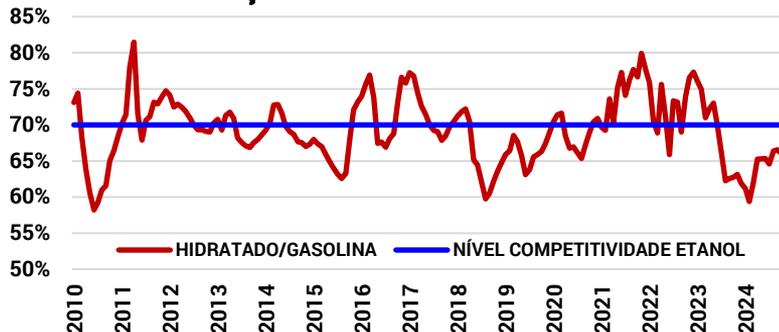
ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



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 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 (%)	-2,7%	-6,0%	2,6%	-0,8%
VAR. 12 MESES (%)	11,5%	-0,5%	14,6%	2,3%



+55 51 3248 1117
+55 51 999 867 666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



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

