

CANA

SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2021/2022



OUTUBRO/2021



- No acumulado da safra 2021/2022, entre 1º de abril até 30 de setembro de 2021, a moagem de cana acumula queda de 6,9%, atingindo 467,4 milhões de toneladas, ante 501,8 milhões de toneladas no mesmo período da safra 2020/2021.
- No acumulado da safra 2021/2022, a produção de açúcar atingiu 29,188 milhões de toneladas, 8,9% abaixo do mesmo período do ciclo 2020/2021.
- No acumulado da safra 2021/2022, a fabricação acumulada de etanol totalizou 22,788 bilhões de litros, 3,3% abaixo do mesmo período da safra anterior, sendo 8,898 bilhões de litros de anidro e 13,891 bilhões de litros de hidratado.
- Destaque para o forte aumento de 24,4% na produção de etanol anidro no acumulado da atual safra 2021/2022.
- No acumulado da safra 2021/2022, o indicador de concentração de açúcares assinala 142,71 Kg de Açúcares Totais Recuperáveis (ATR) por tonelada de cana-de-açúcar, ligeira queda de 0,1% ante 2020/2021.
- Até o dia 1º de outubro, 225 empresas registraram produção e 88 empresas terminaram a produção do ciclo 2021/2022 até o dia 15/10/2021.
- As usinas que encerraram os trabalhos até o final do mês passado tiveram queda de 24,2% na moagem em comparação com a safra anterior.



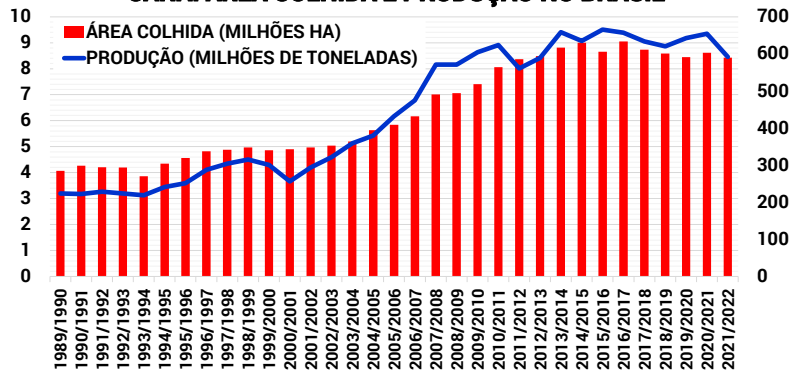
SAFRA 2021/2022: POSIÇÃO ENTRE 1º/04/2021 A 01/10/2021

Produtos	Centro-Sul		
	2020/2021	2021/2022	Var. (%)
Cana-de-açúcar ¹	501.875	467.439	↓ -6,86%
Açúcar ¹	32.055	29.188	↓ -8,95%
Etanol anidro ²	7.151	8.898	↑ 24,43%
Etanol hidratado ²	16.414	13.891	↓ -15,37%
Etanol total ²	23.565	22.788	↓ -3,29%
ATR ¹	71.697	66.710	↓ -6,96%
ATR/ tonelada de cana ³	142,86	142,71	↓ -0,10%
Mix (%)	açúcar	46,92%	↓
	etanol	53,08%	↑
Litros etanol/ tonelada de cana	44,65	45,26	↑ 1,38%
Kg açúcar/ tonelada de cana	63,87	62,44	↓ -2,24%

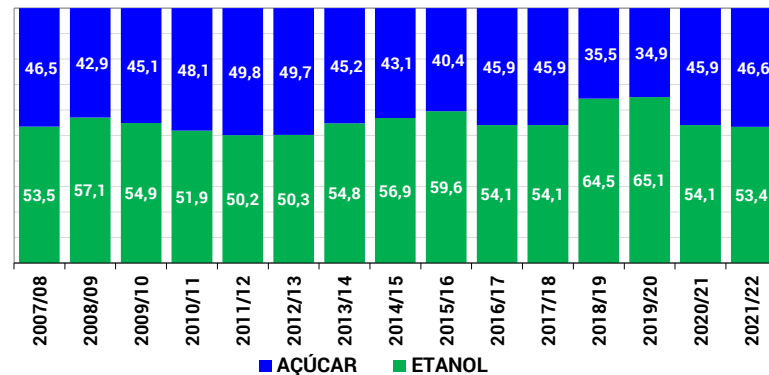
Fonte: UNICA. Nota: ¹ - mil toneladas; ² - milhões de litros; ³ - kg de ATR/ tonelada de cana.



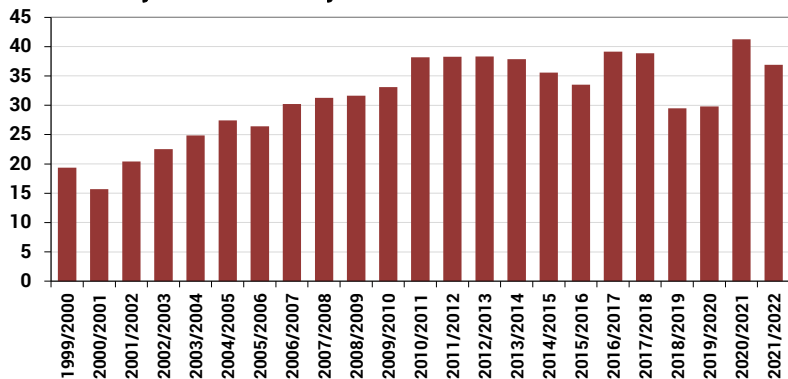
CANA: ÁREA COLHIDA E PRODUÇÃO NO BRASIL



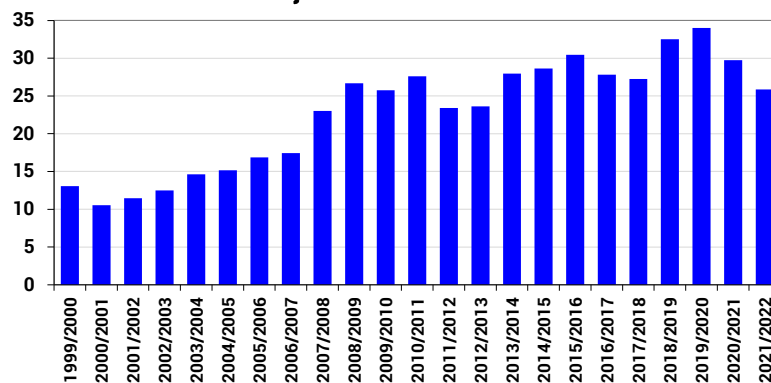
CANA-DE-AÇÚCAR: EVOLUÇÃO DO MIX NO BRASIL (%)



AÇÚCAR: PRODUÇÃO BRASILEIRA - MILHÕES T



ETANOL: PRODUÇÃO BRASILEIRA - BILHÕES DE LITROS

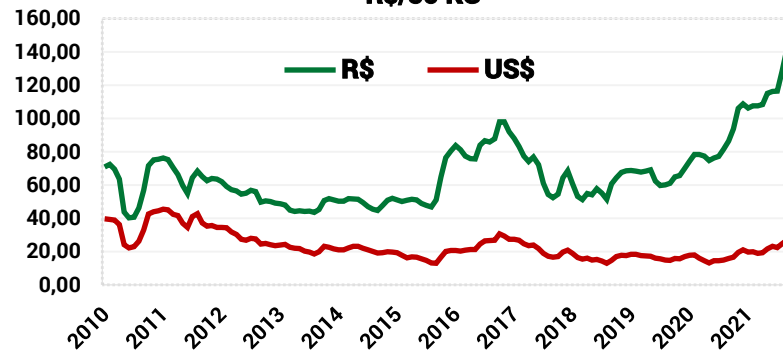


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor Icumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 147,50 por saca de 50 Kg, acumulando uma alta de 4,1% nos últimos 30 dias e de 57,3% nos últimos 12 meses.
- Em Nova York, o contrato futuro de açúcar com vencimento março/2022 está cotado próximo dos 19 centavos de dólar/libra-peso, acumulando alta de 27% nos últimos 12 meses.
- Com isso, crescem as fixações de exportações das usinas para 2022/2023, totalizando 9,8 milhões de toneladas até 30/09/2021, o que equivale a 38,5% da estimativa de exportação na próxima safra, ao preço médio de 15,93 centavos de dólar/libra-peso.
- A tendência é altista para os preços no mercado interno, com restrição de oferta, devido à queda na produção por fatores climáticos que prejudicaram as lavouras.
- A atual safra 2021/2022, que foi marcada por severa estiagem e ocorrência de geadas, deverá terminar mais cedo que o normal na região Centro-Sul do Brasil.
- Atualmente, a venda no mercado interno remunera 15,4% a mais do que a venda externa.
- Como muitas usinas já estão encerrando a moagem, haverá um alongamento do período de entressafra nesta temporada 2021/2022, o que deverá manter os preços do açúcar sustentados nos próximos meses.

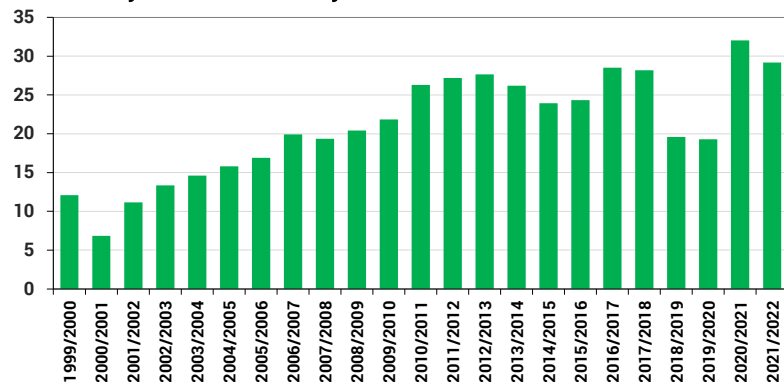
açúcar demerara: cotações futuras na ICE US (New York) - centavos dólar/libra-peso



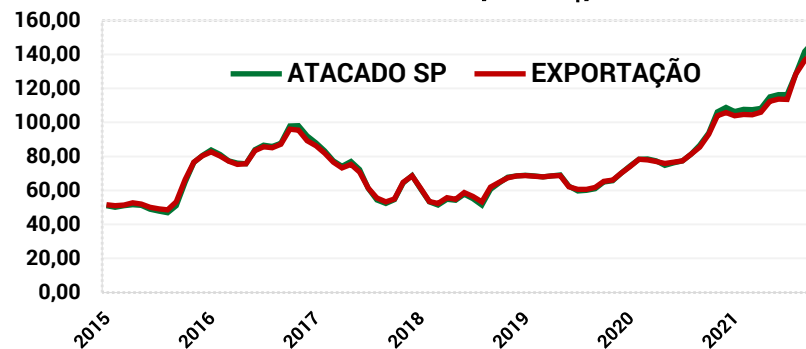
açúcar cristal: preços no atacado São Paulo R\$/50 kg



açúcar: exportações brasileiras - milhões t

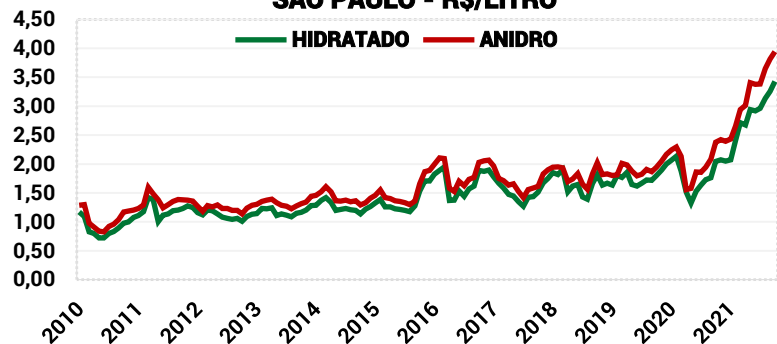


açúcar cristal: preços atacado SP x cotação FAS Porto de Santos/SP - R\$/50 kg

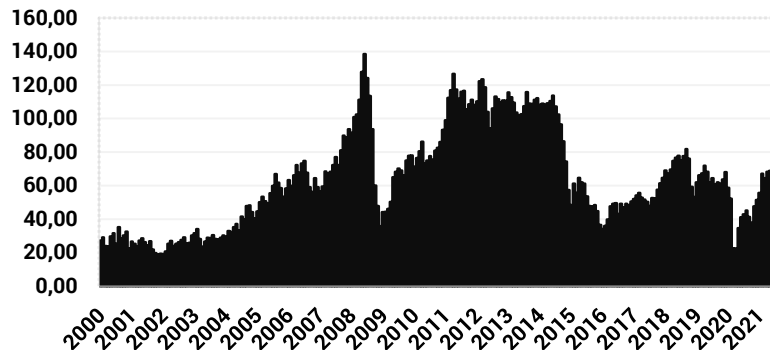


- O preço médio do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,43/litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), acumulando altas de 5,3% em 30 dias e 67,7% em 12 meses.
- O etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,94/litro (sem PIS/Cofins), com avanço de 3,2% nos últimos 30 dias e alta acumulada de 65,6% nos últimos 12 meses.
- No acumulado da safra 2021/2022, entre 1º de abril até 30 de setembro de 2021, o volume de etanol comercializado pelas usinas do Centro-Sul sofreu leve queda de 0,1%, para 14,752 bilhões de litros, com recuo de 35,7% das exportações.
- Do total de vendas de etanol anidro realizadas por usinas do Centro-Sul à Região Nordeste, 78% saíram de SP.
- A produção da nova safra já foi iniciada em Alagoas, Pernambuco e Paraíba, mas ainda é limitada para atender à demanda das distribuidoras da Região.
- Analisando preços relativos na cadeia sucroenergética, o valor do etanol anidro está 10% acima do registrado para o hidratado, enquanto o preço do açúcar está 16,5% superior ao do anidro e 28,3% acima do hidratado.
- Desde o início desta safra, o preço do açúcar é mais vantajoso que os valores dos etanóis, com vantagem de 10,4% sobre o anidro e de 22% sobre o hidratado.

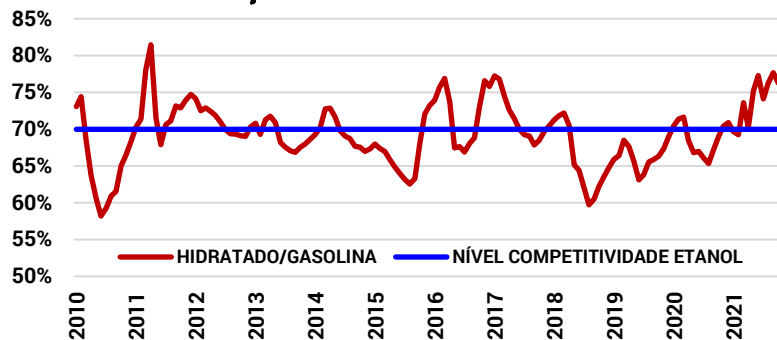
ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



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	3,51	0,66	3,05	0,57
VAR. 30 DIAS (%)	3,2%	-3,4%	5,3%	-1,4%
VAR. 12 MESES (%)	65,6%	65,2%	67,7%	67,2%



+55 51 3248 1117
+55 51 999 867 666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



@cogointeligencia

