

CANA

SÍNTESE MENSAL DAS TENDÊNCIAS DOS MERCADOS PARA 2023/2024



FEVEREIRO/2023



→ A moagem de cana-de-açúcar no Centro-Sul do Brasil totalizou 542,4 milhões de toneladas no acumulado da safra 2022/2023, de abril/2022 a janeiro/2023, 3,8% acima do registrado no mesmo período da temporada 2021/2022.

→ A qualidade da matéria-prima colhida no acumulado da safra 2022/2023, mensurada em quilos de ATR por tonelada de cana-de-açúcar processada, recuou 1,3% na comparação anual, com 141,15 Kg de ATR por tonelada.

→ O mix alcooleiro da safra é de 54,08%, queda ante 2021/2022, quando registrava 54,97%, com 45,92% da moagem destinada à produção de açúcar.

→ Para a próxima temporada (2023/2024), que se inicia em 1º/04/2023, o índice de chuvas esperado para o período vem se confirmando nos últimos meses, o que contribui para o bom desenvolvimento da lavoura e aumenta as expectativas para a safra, que começará em abril.

→ A 1ª estimativa da nossa Consultoria para a safra de cana-de-açúcar 2023/2024 aponta uma produção de 657,5 milhões de toneladas no Brasil, sendo 596,0 milhões de toneladas na região Centro-Sul e os restantes 61,5 milhões de toneladas da região Norte-Nordeste.

→ Caso se confirme, será um incremento de 9,8% sobre a produção da safra anterior, graças à melhoria das condições climáticas e incremento da produtividade.



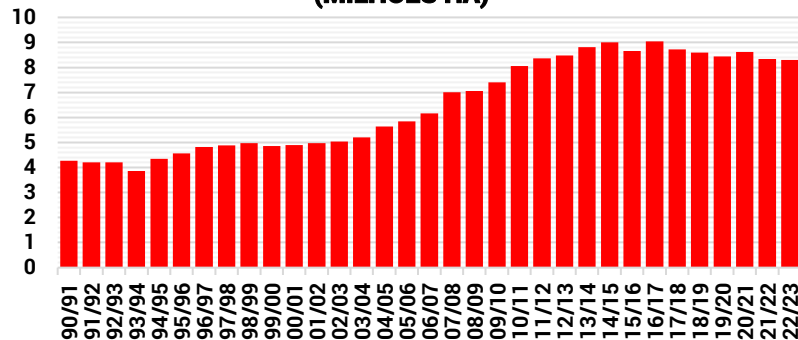
SAFRA 2022/2023: POSIÇÃO ACUMULADA ENTRE 1º/04/2022 A 1º/02/2023

Produtos	Centro-Sul		
	2021/2022	2022/2023	Var. (%)
Cana-de-açúcar ¹	522.616	542.395	↑ 3,78%
Açúcar ¹	32.061	33.500	↑ 4,49%
Etanol anidro ²	10.876	11.886	↑ 9,29%
Etanol hidratado ²	16.080	16.001	↓ -0,49%
Etanol total ²	26.956	27.887	↑ 3,45%
ATR ¹	74.727	76.557	↑ 2,45%
ATR/ tonelada de cana ³	142,99	141,15	↓ -1,29%
Mix (%) açúcar	45,03%	45,92%	↑
	etanol	54,97%	54,08%
Litros etanol/ tonelada de cana	46,06	44,70	↓ -2,95%
Kg açúcar/ tonelada de cana	61,35	61,76	↑ 0,68%

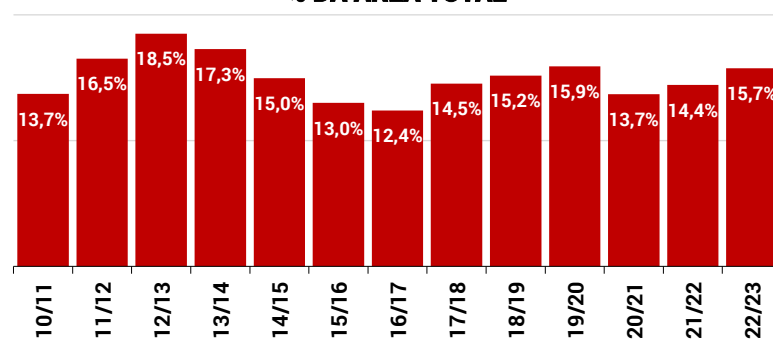
Fonte: UNICA. Nota: ¹ - mil toneladas; ² - milhões de litros; ³ - kg de ATR/ tonelada de cana.



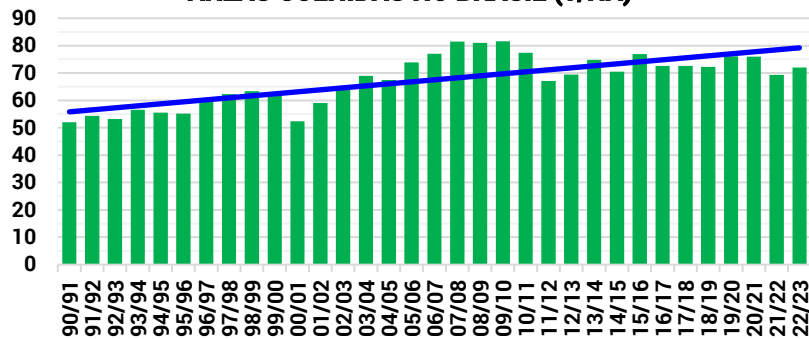
CANA-DE-AÇÚCAR: ÁREA COLHIDA NO BRASIL (MILHÕES HA)



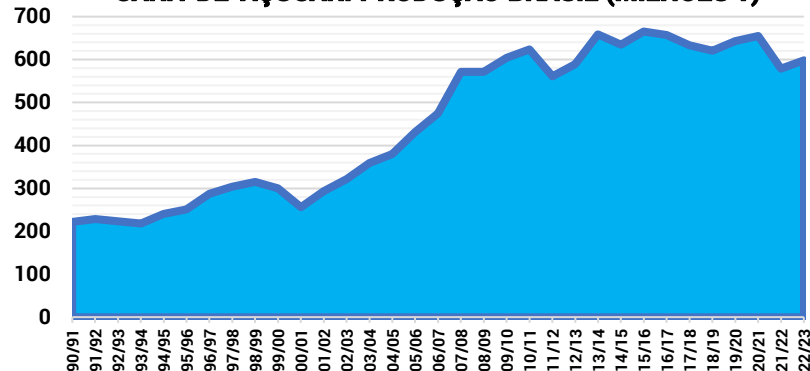
CANA: ÁREAS DE RENOVAÇÃO (MUDAS + PLANTIOS) % DA ÁREA TOTAL



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



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

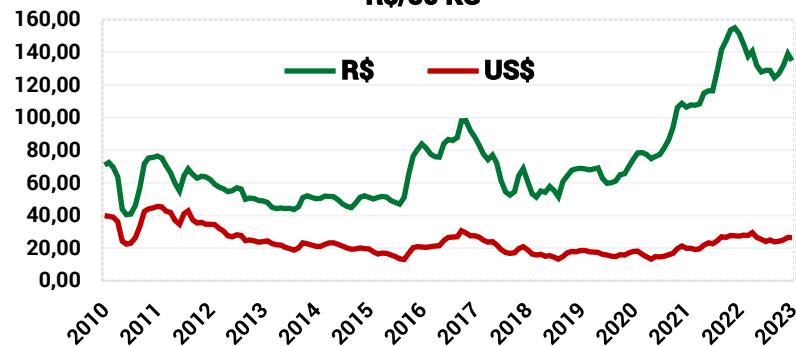


- O Indicador do açúcar cristal CEPEA/ESALQ (cor lumsa de 130 a 180) está cotado a R\$ 134,35 por saca de 50 Kg, acumulando leve alta de 1,9% nos últimos 30 dias, mas recuo de 7,2% em 12 meses.
- Em Nova York (ICE US), o contrato futuro de açúcar demerara com vencimento março/2023 está cotado a 21,38 centavos de dólar por libra-peso, acumulando uma alta de 16,7% em 12 meses.
- No mercado global, os preços do açúcar demerara na Bolsa de Nova York estão sustentados, diante do cenário de menor oferta global, com projeções de menores produções na Índia e na União Europeia em 2023.
- As exportações brasileiras de açúcar neste ano poderão enfrentar gargalos logísticos em portos estratégicos.
- Como consequência, o descompasso internacional entre oferta e demanda de açúcar e a concorrência entre o produto e os grãos para o escoamento tendem a elevar os custos de frete em 7,5%, para cerca de R\$ 200/t.
- É possível que o Porto de Santos passe por gargalos operacionais, principalmente de março a maio, já que os terminais portuários que operam com açúcar no País também levam grãos e, devido ao fluxo das exportações e o ritmo de crescimento das safras de soja e milho no Brasil, observa-se sobreposição de ambos os produtos, especialmente com o início da safra de cana, em abril.

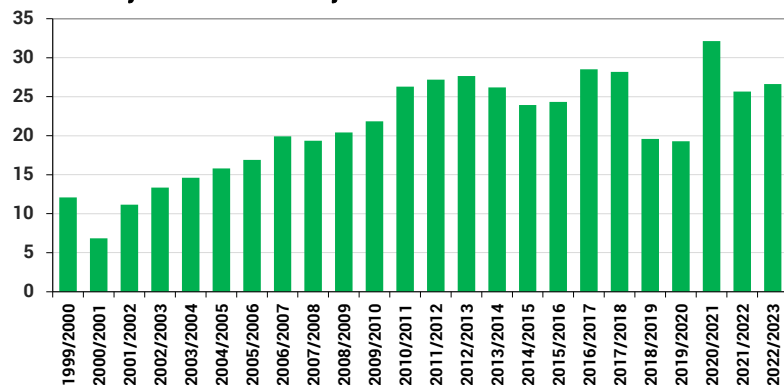
AÇÚCAR DEMERARA: COTAÇÕES FUTURAS NA ICE US (NEW YORK) - CENTAVOS DÓLAR/LIBRA-PESO



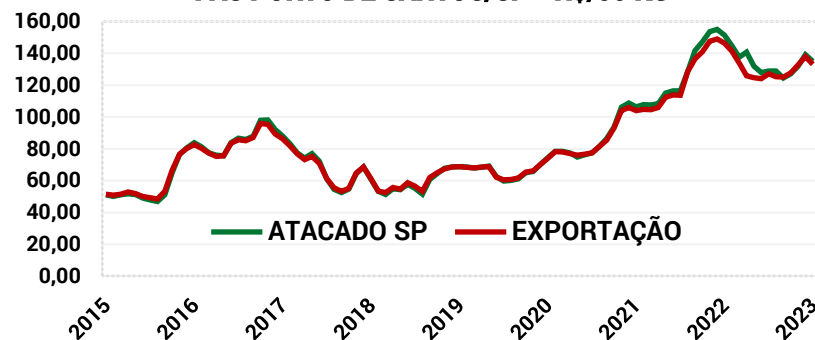
AÇÚCAR CRISTAL: PREÇOS NO ATACADO SÃO PAULO R\$/50 KG



AÇÚCAR: EXPORTAÇÕES BRASILEIRAS - MILHÕES T

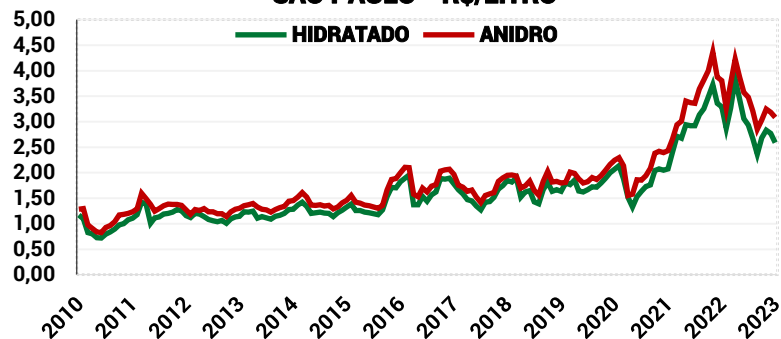


AÇÚCAR CRISTAL: PREÇOS ATACADO SP X COTAÇÃO FAS PORTO DE SANTOS/SP - R\$/50 KG

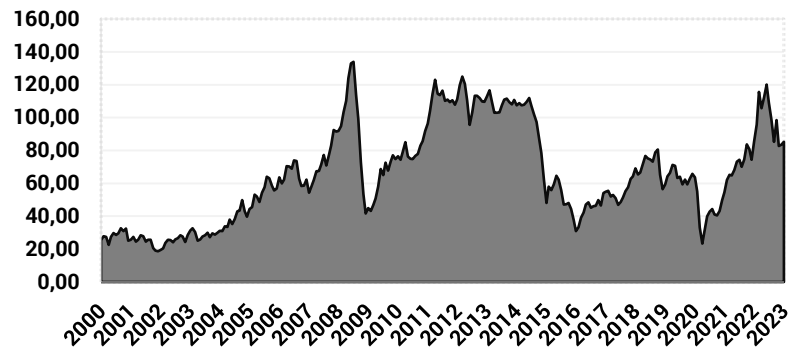


- O preço do etanol hidratado FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 2,70/litro (sem ICMS e sem PIS/Cofins), com leve alta de 0,3% nos últimos 30 dias, mas baixa de 6,1% em 12 meses.
- O preço do etanol anidro FOB usinas de São Paulo está cotado, em média, a R\$ 3,07/litro (sem PIS/Cofins), com alta de 2,5% nos últimos 30 dias e baixa acumulada de 6,2% nos últimos 12 meses.
- No acumulado da safra 2022/2023 (de abril/2022 a janeiro/2023), foram comercializados 14,06 bilhões de litros de hidratado no mercado interno (+0,8%) e 10,61 bilhões de litros de etanol anidro (+17,1%), em relação a 2021/2022.
- Foi retomada, a partir do dia 1º de fevereiro de 2023, a taxa original de 18% que incide sobre o combustível importado para o Brasil – a alíquota havia sido zerada em março de 2022.
- A Região Nordeste foi uma das principais afetadas pela desoneração no último ano, dada a proximidade logística com os EUA, principal país exportador ao Brasil.
- Em 2022, os EUA responderam por 67% do total de etanol importado, com a venda de 209,6 milhões de litros do total importado de 311,8 milhões de litros.
- O etanol de milho dos EUA é subsidiado e é um produto que entra pelos portos da Região Nordeste do País.

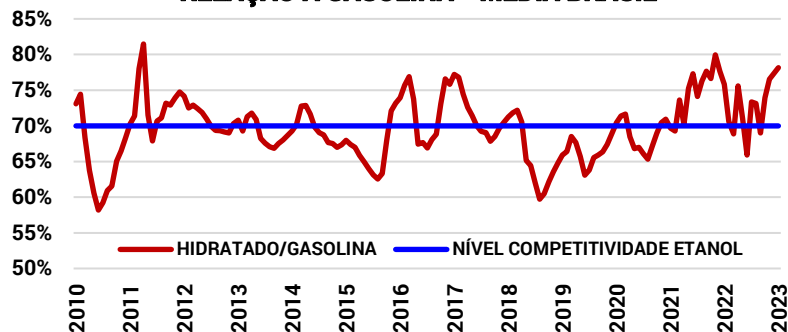
ETANOL: PREÇOS HIDRATADO E ANIDRO FOB USINA SÃO PAULO - R\$/LITRO



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	3,34	0,65	2,91	0,57
VAR. 30 DIAS (%)	2,5%	1,5%	0,3%	-0,6%
VAR. 12 MESES (%)	-6,2%	-5,6%	-6,1%	-5,5%



+55 51 3248 1117
+55 51 999 867 666



www.carloscogo.com.br



consultoria@carloscogo.com.br



@cogointeligencia

