Nº 838 | 03/agosto/2020

Visão Agro Açúcar & Etanol

Informativo Semanal

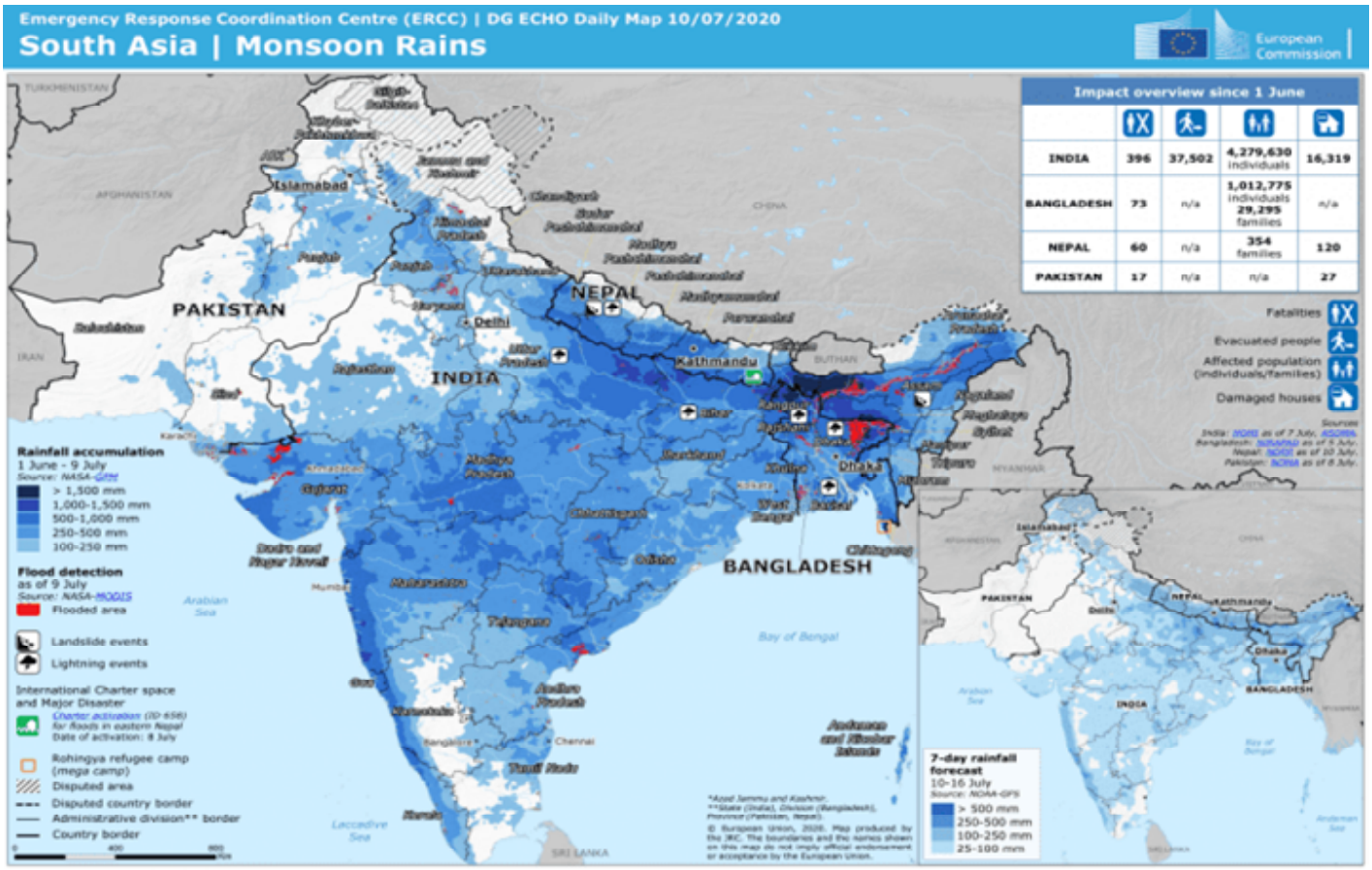
safras &mercado

TEMPORADA 2020 DE MONÇÕES SE MOSTRA FORTE NA ÁSIA

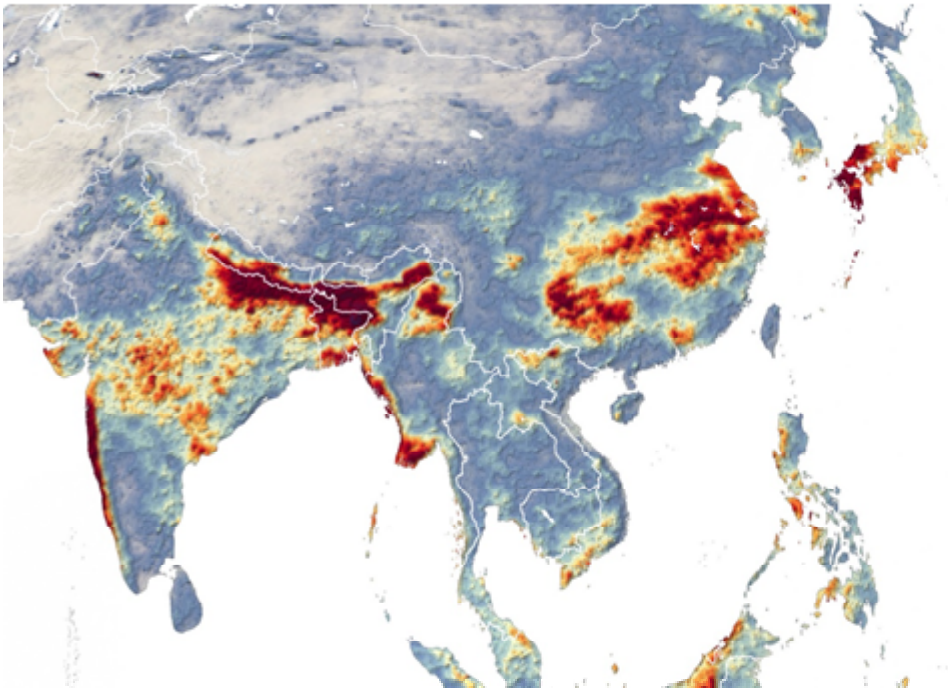
Chuvas em excesso, acima da média histórica, podem elevar recuperação da safra de cana 2020/21, aumentando produção de açúcar

A atual temporada 2020 de chuvas de monção acima da média na Ásia tende a elevar as projeções de produção de açúcar já da próxima temporada 2020/21 para patamares superiores aos que já temos observado. Dados de satélites da NASA computados em mapas revelam o enorme acúmulo de água entre os dias primeiro de junho e 20 de julho sobre partes da Ásia, em particular no sul e leste da China, sul do Japão, na Índia, no Nepal, em Bangladesh e no oeste de Myanmar. O total de chuva superou mil milímetros nas áreas em vermelho mais escuro [mapa ao lado] nesta temporada 2020 das monções.

A Índia tende a ter inicialmente uma recuperação do nível de 28 para 33 milhões de toneladas em sua oferta de açúcar na safra 2020/21 que começa agora em outubro, daqui há dois meses. Porém, como as monções estão muito fortes, acima da expectativa dos meteorologistas locais, níveis em direção a 35 milhões de toneladas podem ser observados até o fim da safra. Na Tailândia a recuperação do nível de 8 milhões de toneladas para 12 milhões entre as temporadas 2019/20 e 2020/21 tende a



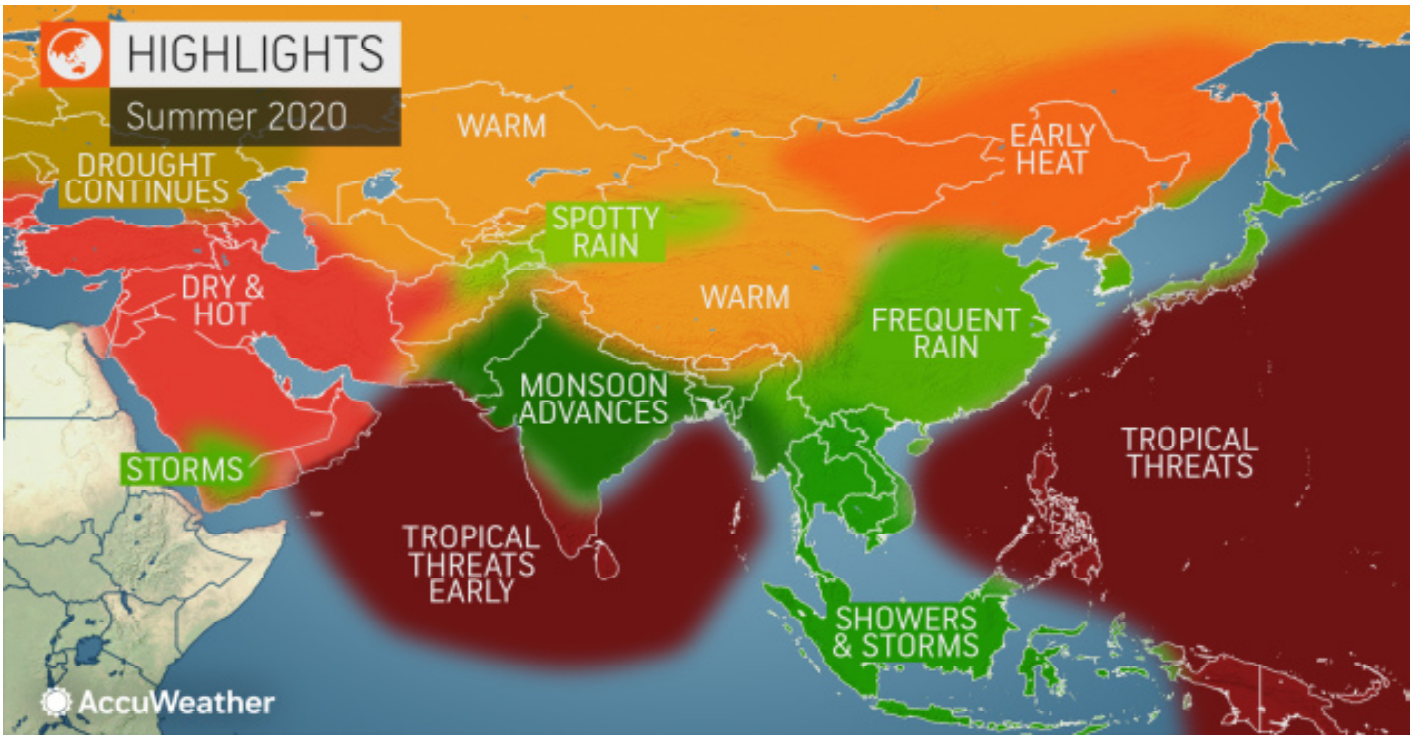
Proibida sua reprodução e distribuição por qualquer meio, exceto mediante prévia autorização por escrito. Distribuição reservada para assinantes.
Editor responsável: Dylan Della Pasqua. SAFRAS & Mercado é marca pertencente à CMA Consultoria, Métodos, Assessoria e Mercantil S/A.



Mapa baseado em dados de satélites da Nasa revela as áreas que tiveram mais de mil milímetros de chuva na cor vermelho escuro desde o início das monções em primeiro de junho. A chuva já bateu recordes em várias partes da Ásia neste julho de 2020. Crédito: NASA.

ser um pouco maior do que inicialmente estimada, com chances reais de os volumes finais da próxima safra chegarem a 13,5 milhões de toneladas.

Na China, o cenário tende a ter um crescimento limitado, visto que não houve quebra na safra anterior, com os dados mais recentes em 10,7 milhões estimados podendo crescer até 10,9 milhões. Regiões inteiras da Índia, Paquistão e China têm sofrido com inundações recordes dado a forte intensidade da temporada 2020 das monções no país, fato que tem provocado até medidas emergenciais como a abertura das comportas da



Curso ONLINE
Transmissão AO VIVO
Análise Fundamental, Gráfica e Mercadológica de Açúcar e Etanol
26 e 27 de agosto
das 8h às 12h
Clientes de SAFRAS têm 10% de desconto
Inscrições em www.safras.com.br
WhatsApp: (11) 991 764 338
Instrutor:
Maurício Muruci

gigante hidrelétrica de Três Gargantas na China diante das cheias do importante rio Yangtse.

As chuvas de monções da Ásia são as chuvas de verão, geralmente torrenciais e que têm um importante papel de reabastecer os rios e represas, mas todos os anos o excesso de água gera graves inundações e afeta milhares de pessoas na região. As recentes chuvas de meados de julho chamam atenção e já foram consideradas recordes deslocando milhares de pessoas no sul e leste da Ásia. Segundo a Organização meteorológica Mundial, muitas áreas do centro, norte e nordeste da Índia tiveram chuva acima do normal.

Surpreenderam as precipitações no estado indiano de Assam, que recebeu 889 milímetros no período entre junho e 22 de julho, cerca de 20% a mais que o normal. Somente na Índia e no Nepal, as inundações deixaram 4 milhões de desabrigados. Partes do oeste do Japão também enfrentaram chuvas torrenciais três vezes acima da média em uma semana no começo de julho. As inundações e deslizamentos causaram o maior número de mortes relacionadas à chuva no Japão em 30 anos. O centro-sul e leste da China foram as áreas mais atingidas pelas monções. Dezenas de lagos e rios subiram e as inundações e deslizamentos são históricos.

As inundações na bacia do rio Yangtze, que corta o leste da China, deslocaram milhões de pessoas desde o início das chuvas de moções em junho. O rio Yangtze é o mais longo da Ásia e percorre 6.300 quilômetros em território chinês.

Ao longo do tempo, o rio Yangtze, seus afluentes e lagos passaram por um grande desenvolvimento para geração de energia, armazenamento de água e controle das inundações. Hoje, toda a bacia tem milhares de reservatórios e inúmeras represas.

O grande volume de água das monções por despejadas nos mais de 2 mil reservatórios, um deles atrás da barragem das Três Gargantas, na província de Hubei, parte central da China.

No intuito de regular o fluxo da água, os portões da barragem foram abertos, como mostram até mesmo imagens de satélite da NASA, no dia 30 de junho, um mês após o início da temporada de chuvas.

A China teve até agora duas ondas de inundações severas com nível da água recorde no reservatório das Três Gargantas em 19 de julho. Segundo dados da barragem o nível da água atingiu 164,18 metros, superando a medição de 163,11 metros em 2012. O reservatório foi projetado para manter um nível máximo de água de 175 metros.

INDICADORES AÇÚCAR e ETANOL - Parte I

SAFRA 2019/20

Cana-de-açúcar: Quantidade produzida (Toneladas), Área plantada (Hectares) e Produtividade (Tonelada/Hectare) | Safra 2019/20

Fonte: Conab relatório de Maio/2019 - 2ª Lev.

	Quantidade (Toneladas)	Área plantada (Hectares)	(Ton/Ha)	VAR (%) (Toneladas)	Área plantada (Hectares)
Brasil	642.727.000	8.481.200	75,78	-1,28	-1,61
Norte	3.644.150	46.300	78,71	-3,06	0,20
Nordeste	50.030.000	850.500	58,82	13,41	-0,96
Centro-Oeste	141.941.900	1.840.900	77,10	2,39	-0,62
Sudeste	412.717.100	5.205.700	79,28	-3,53	-1,95
Sul	34.393.800	57.800	595,05	-5,28	-2,53
Centro-Sul	589.052.900	7.584.400	77,67	-2,29	-1,69
Rondônia	-	-	-	-25,64	-27,78
Acre	-	-	-	-	-
Amazonas	293.500	3.500	83,86	6,71	-2,78
Roraima	-	-	-	-	-
Pará	1.131.100	14.500	78,01	6,42	6,67
Amapá	-	-	-	-	-
Tocantins	2.219.500	28.200	78,71	-7,48	-0,65
Maranhão	2.251.900	34.000	66,23	-6,97	17,67
Piauí	1.240.400	19.300	64,27	37,65	21,02
Ceará	-	-	-	-	-
Rio Grande do Norte	2.749.600	55.200	49,81	-0,05	-8,13
Paraíba	6.719.600	122.500	54,85	6,45	2,09
Pernambuco	12.869.800	237.300	54,23	8,42	3,63
Alagoas	18.039.300	297.300	60,68	25,89	-3,49
Sergipe	2.086.900	37.900	55,06	10,36	-1,08
Bahia	4.072.500	47.000	86,65	10,01	-7,64
Minas Gerais	68.081.300	824.300	82,59	0,32	2,80
Espírito Santo	2.914.300	48.600	59,97	33,22	-1,89
Rio de Janeiro	850.000	30.600	27,78	55,36	22,29
São Paulo	340.871.600	4.302.200	79,23	-4,67	-2,90
Paraná	34.361.500	537.100	63,98	-5,28	-2,50
Santa Catarina	-	-	-	-	-
Rio Grande do Sul	32.300	700	46,14	-5,13	-25,00
Mato Grosso do Sul	48.604.200	661.000	73,53	-89,45	-2,79
Mato Grosso	17.454.500	229.800	75,96	14,88	0,88
Goiás	75.883.300	950.100	79,87	-0,88	0,60
Distrito Federal	-	-	-	-	-

Média Mensal Açúcar Bruto em NY | Base Primeiro Contrato

Mês	Var(%)	2020	2019	2018	2017
Janeiro	11,67	14,17	12,69	20,54	20,54
Fevereiro	14,19	14,70	12,88	20,35	20,35
Março	-4,38	11,93	12,47	18,06	18,06
Abril	-20,55	10,16	12,79	16,40	16,40
Maio	0,00	-	11,83	15,73	15,73
Junho	0,00	-	12,50	13,75	13,75
Julho	0,00	-	12,13	14,12	14,12
Agosto	0,00	-	11,64	13,77	13,77
Setembro	0,00	-	12,14	14,53	14,53
Outubro	0,00	-	12,46	14,16	14,16
Novembro	0,00	-	12,69	14,96	14,96
Dezembro	0,00	-	13,34	14,43	14,43

ATR-Cana Esteira e Cana Campo

São Pauo | 2020/21

Mês	ATR Mensal	ATR Acum.	C.Campo	C.Esteira
Março	0,7646	0,6579	71,84	80,24
Fevereiro	0,7571	0,6487	70,83	79,12
Janeiro	0,7146	0,6387	69,74	77,90
Dezembro	0,6831	0,6305	68,84	76,90
Novembro	0,6578	0,6238	68,11	76.08
Outubro	0,6220	0,6153	67,18	75,05

Paraná | 2019/20

Março	0,7267	0,64,22	70,13	78,33
Fevereiro	0,7490	0,63,85	69,83	78,00
Janeiro	0,7276	0,63,13	69,20	77,29
Dezembro	0,7084	0,6242	68,75	76,79
Novembro	0,6154	0,6157	68,05	76,01
Outubro	0,6214	0,6157	67,86	75,79
Setembro	0,5998	0,6146	67,66	75,57

Alagoas e Sergipe | 2019/20 - Valores mensais

	Bruto	Líquido	Valor Liquido Cana Padrão
Março	0,8926	0,8792	#######
Fevereiro	0,8646	0,8778	#######
Janeiro	0,7568	0,7454	85,0427
Dezembro	0,7078	0,6972	80,1481
Novembro	0,6795	0,6693	79,1411
Outubro	0,6845	0,6742	80,4174
Setembro	0,7424	0,7313	85,6279
Agosto	0,7225	0,7117	78,4620
Julho	0,6919	0,6815	78,2747

Pernambuco | 2019/20 - Valores mensais

	Líquido	Final	Valor Liquido Cana Padrão
Março	0,8926	0,8792	#######
Fevereiro	0,8646	0,8778	#######
Janeiro	0,8540	0,8412	#######
Dezembro	0,75,79	0,7465	90,1949
Novembro	0,7324	0,7214	87,1602
Outubro	0,7354	0,7466	87,5172
Setembro	0,7671	0,7788	91,2897
Agosto	0,7865	0,7747	93,5985

Açúcar Cristal Ribeirão Preto | Saca de 50 kg com até 150 Icunsa

Mês	Var(%)		2020	2019	2018	2017
Janeiro	7,86	R$	73,72	68,35	88,23	88,23
Fevereiro	13,63	R$	77,73	68,41	83,43	83,43
Março	16,13	R$	78,39	67,50	77,62	77,62
Abril	13,87	R$	77,15	67,75	73,88	73,88
Maio	0,00	R$	-	68,45	76,82	76,82
Junho	0,00	R$	-	62,50	73,00	73,00
Julho	0,00	R$	-	59,74	61,29	61,29
Agosto	0,00	R$	-	59,19	54,71	54,71
Setembro	0,00	R$	-	60,59	52,15	52,15
Outubro	0,00	R$	-	64,52	54,27	54,27
Novembro	0,00	R$	-	65,00	63,00	63,75
Dezembro	0,00	R$	-	69,79	68,74	68,74

Fonte: Dados Oficiais do Governo, Banco Central, Ministério da Fazenda
Elaboração: SAFRAS & Mercado | Departamento de Análise de Mercado de Açúcar & Etanol

INDICADORES AÇÚCAR e ETANOL - Parte II

Evolução das vendas de etanol no Brasil em metros cúbicos

Total Etanol	Var (%)	2019	2018	2017
Janeiro	17,94	2.703.784	2.292.575	1.891.843
Fevereiro	21,02	2.527.734	2.088.632	1.825.563
Março	10,39	2.596.115	2.351.787	2.076.023
Abril	21,92	2.679.917	2.198.022	1.971.040
Maio	26,75	2.717.414	2.143.978	2.063.717
Junho	7,77	2.527.286	2.345.116	2.063.381
Julho	13,17	2.736.855	2.418.293	2.057.850
Agosto	2,32	2.748.355	2.686.157	2.218.806
Setembro	4,98	2.707.405	2.578.883	2.257.052
Outubro	2,27	2.952.856	2.887.262	2.332.532
Novembro	3,92	2.868.767	2.760.582	2.265.270
Dezembro	3,72	3.099.656	2.988.411	2.539.072
Total	13,46	23.944.862	29.739.700	25.562.148

Etanol Hidrat	Var (%)	2.019	2.018	2.017
Janeiro	35,01	1.859.510	1.377.296	886.758
Fevereiro	39,14	1.729.380	1.242.879	867.882
Março	27,90	1.755.817	1.372.784	1.009.816
Abril	41,20	1.817.073	1.286.890	985.483
Maio	42,09	1.869.674	1.315.822	1.041.871
Junho	15,75	1.729.295	1.494.049	1.047.823
Julho	15,93	1.865.747	1.609.360	1.056.344
Agosto	2,52	1.868.818	1.822.817	1.220.999
Setembro	4,12	1.873.377	1.799.251	1.311.907
Outubro	-0,34	2.055.841	2.062.893	1.377.058
Novembro	1,88	1.982.024	1.945.480	1.338.012
Dezembro	4,01	2.137.636	2.055.198	1.497.821
Total	22,88	16.368.691	19.384.719	13.641.774

Etanol Anidr	Var (%)	2.019	2.018	2.017
Janeiro	-7,76	844.275	915.279	1.005.085
Fevereiro	-5,60	798.354	845.754	957.691
Março	-14,17	840.297	979.003	1.066.207
Abril	-5,30	862.843	911.132	985.557
Maio	2,36	847.741	828.156	1.021.846
Junho	-6,24	797.991	851.067	1.015.558
Julho	7,69	871.108	808.933	1.001.505
Agosto	1,88	879.537	863.339	997.807
Setembro	6,98	834.025	779.632	945.144
Outubro	8,81	897.015	824.369	955.474
Novembro	8,79	886.743	815.102	927.259
Dezembro	3,09	962.020	933.214	1.041.251
Total Anidro	-2,65	7.576.171	10.354.980	11.920.374

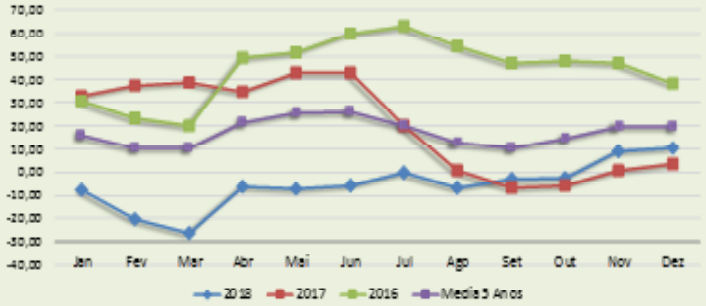
Gasolina C	Var (%)	2.019	2.018	2.017
Janeiro	-7,76	3.126.943	3.389.922	3.722.537
Fevereiro	-5,60	2.956.866	3.132.420	3.546.966
Março	-14,17	3.112.213	3.625.937	3.948.916
Abril	-5,30	3.195.715	3.374.563	3.650.212
Maio	2,36	3.139.780	3.067.245	3.784.613
Junho	-6,24	2.955.523	3.152.100	3.761.325
Julho	7,69	3.226.325	2.996.049	3.709.278
Agosto	1,88	3.257.545	3.197.553	3.695.580
Setembro	6,98	3.088.982	2.887.525	3.500.535
Outubro	8,81	3.322.277	3.053.220	3.538.793
Novembro	8,79	3.284.232	3.018.897	3.434.291
Dezembro	3,09	3.563.035	3.456.347	3.856.485
Total Gasolir	-2,65	28.059.894	38.351.779	44.149.532

Média Histórica*	31,38
Média 2011	34,68
Média 2012	11,91
Média 2013	11,11
Média 2014	15,79
Média 2015	43,10
Média 2016	20,24
Média 2017	-5,43
Média 2018	1,98
Safra 2012/13	25,96
Safra 2013/14	11,67
Safra 2014/15	12,17
Safra 2014/15	19,07
Safra 2015/16	47,37
Safra 2016/17	1,55
Safra 2018/19	-1,44

Série Histórica Ampla | Comparativo de Preços entre Açúcar no Mercado Físico de Etanol em R$/50Kg equivalente a açúcar com até 150 Icumsa

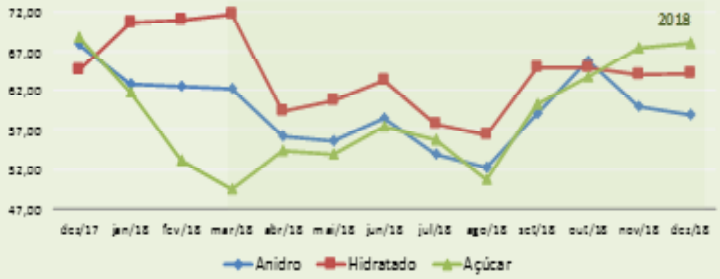
Ganhos Açúcar Sobre o Etanol (%)

Média Anidro e Hidratado no mercado interno | Equivalente a Açúcar com até 150 ICUMSA



Anidro | Hidratado | Açúcar

em R$/50 kg - equivalente a açúcar com até 150 Icumsa | Mercado Físico



Rentabilidade do Açúcar sobre o etanol em R$/50Kg

Média Histórica*	33,60	Mês	Etanol	Açúcar	Dif (%)
Média 2011	48,08	mai/17	53,75	76,82	42,92
Média 2012	34,68	jun/17	51,07	73,00	42,93
Média 2013	11,91	jul/17	50,98	61,29	20,22
Média 2014	11,11	ago/17	54,28	54,71	0,80
Média 2015	15,79	set/17	55,68	52,15	-6,34
Média 2016	43,10	out/17	57,57	54,27	-5,73
Média 2017	20,24	nov/17	62,91	63,47	0,90
Média 2018	-8,47	dez/17	66,28	68,74	3,70
		jan/18	66,69	61,67	-7,54
Safra 2008/09	30,12	mar/18	66,69	53,17	-20,28
Safra 2009/10	92,68	abr/18	57,77	54,35	-5,93
Safra 2010/11	81,01	mai/18	58,12	53,95	-7,17
Safra 2011/12	41,98	jun/18	60,77	57,32	-5,69
Safra 2012/13	25,96	jul/18	55,77	55,71	-0,12
Safra 2013/14	11,67	ago/18	54,27	50,68	-6,62
Safra 2014/15	12,17	set/18	61,94	60,24	-2,76
Safra 2015/16	19,07	out/18	65,32	63,71	-2,49
Safra 2016/17	47,37	nov/18	65,32	63,71	8,98
Safra 2018/19	-1,25	dez/18	65,32	63,71	10,53

* Média Histórica desde Janeiro de 2008

Elaboração: SAFRAS & Mercado | Departamento de Análise de Mercado de Açúcar & Etanol

Fonte: Dados Oficiais do Governo, Banco Central, Ministério da Fazenda

Elaboração: SAFRAS & Mercado | Departamento de Análise de Mercado de Açúcar & Etanol

Síntese dos Preços dos Combustíveis e Estoques de Etanol Praticados no Brasil

Período entre **19/07/2020 a 25/07/2020**

DADOS BRASIL

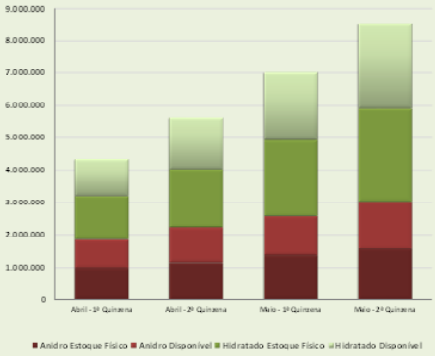
Produto	Unidade	Nº Postos	Preços ao Consumidor Preço Médio	Preço Mínimo	Preço Máximo	Margem Média	Preços na Distribuidora Preço Médio	Preço Mínimo	Preço Máximo
GLP	R$/13kg	4.355	69,93	49,9	115,00	17,49	52,44	17,97	48,4
GNV	R$/m3	304	3,068	2,389	3,999	0,948	2,120	1,260	2,132
Gasolina	R$/l	5.750	4,175	3,279	5,690	0,458	3,717	2,471	3,395
Diesel	R$/l	3.039	3,28	2,590	4,950	0,407	2,873	2,190	3,110
Diesel S10	R$/l	4.842	3,352	2,650	5,070	0,427	2,925	2,394	3,238
Etanol	R$/l	5.131	2,746	2,099	4,989	0,381	2,365	1,309	2,699

Competitivade entre Preços do Etanol e da Gasolina (%)

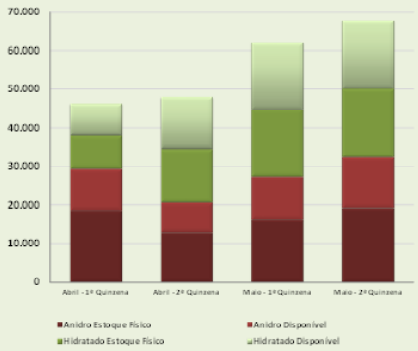
Região	Preço Gasolina	Preço Etanol	Relação (%)
Centro Oeste	4355,0000	2,6520	0,06
Nordeste	304,0000	3,3550	1,10
Norte	5750,0000	3,4110	0,06
Sudeste	3039,0000	2,6700	0,09
Sul	4842,0000	2,9140	0,06

Estado	Preço Gasolina	Preço Etanol	Relação (%)
Acre	4,8580	3,762	77,44
Alagoas	4,3370	3,338	76,97
Amapá	3,4510	3,690	-
Amazonas	3,8980	3,238	83,07
Bahia	4,4440	3,378	76,01
Ceará	4,2590	3,515	82,53
Distrito Federal	4,1440	2,978	71,86
Espírito Santo	4,1100	3,365	81,87
Goiás	4,1130	2,637	64,11
Maranhão	4,0260	3,473	86,26
Mato Grosso	4,1810	2,569	61,44
Mato Grosso do Sul	4,2530	3,102	72,94
Minas Gerais	4,2940	2,831	65,93
Pará	4,2570	3,653	85,81
Paraíba	3,9930	3,069	76,86
Paraná	3,9930	2,856	71,53
Pernambuco	4,2370	3,297	77,81
Piauí	4,2890	3,228	75,26
Rio de Janeiro	4,6570	3,677	78,96
Rio Grande do Norte	4,5440	3,707	81,58
Rio Grande do Sul	4,2180	3,949	93,62
Rondônia	4,1380	3,509	84,80
Roraima	3,8290	3,390	88,53
Santa Catarina	4,1170	3,476	84,43
São Paulo	3,9670	2,551	64,31
Sergipe	4,3030	3,408	79,20
Tocantins	4,4330	3,387	76,40

Evolução Quinzenal dos Estoques do Setor Sucroalcoleiro Safra 2019/20 | Região: Centro-Sul | em M³

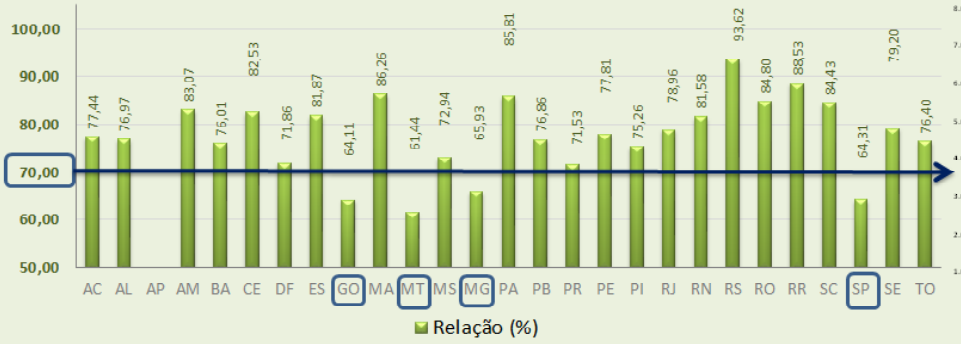


Evolução Quinzenal dos Estoques do Setor Sucroalcoleiro Safra 2019/20 | Região: Norte | em M³

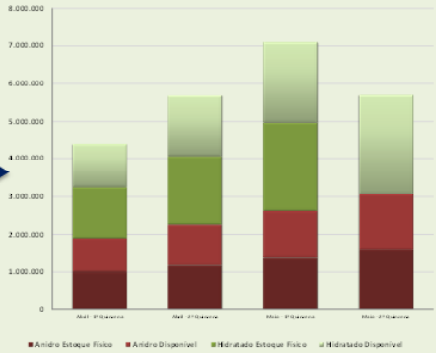


Etanol X Gasolina

Relação Porcentual de Competitividade entre os Preços do Etanol e da Gasolina nos Estados Brasileiros

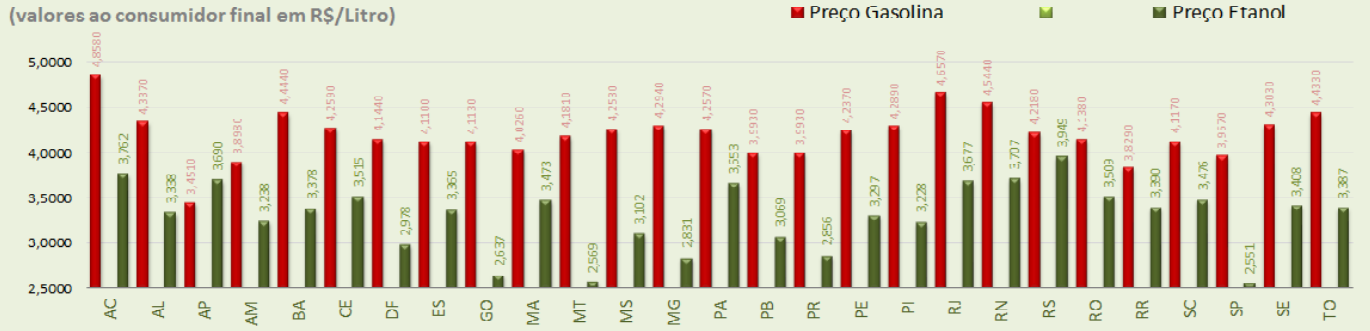


Evolução Quinzenal dos Estoques do Setor Sucroalcoleiro Safra 2019/20 Região: Brasil | em M³



Preços do Etanol e da Gasolina

(valores ao consumidor final em R$/Litro)



Elaboração: SAFRAS & Mercado | Departamento de Análise de Mercado de Açúcar & Etanol

Fonte: ANP (Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis)