

Visão Agro Bioenergia

Informativo Semanal

EXPECTATIVA DE DEMANDA DE ETANOL HIDRATADO RECUA EM JUNHO

Dados da primeira metade de junho sugerem vendas ao final do mês na faixa de 1,40 bilhão de litros, em queda de 5% em relação a maio

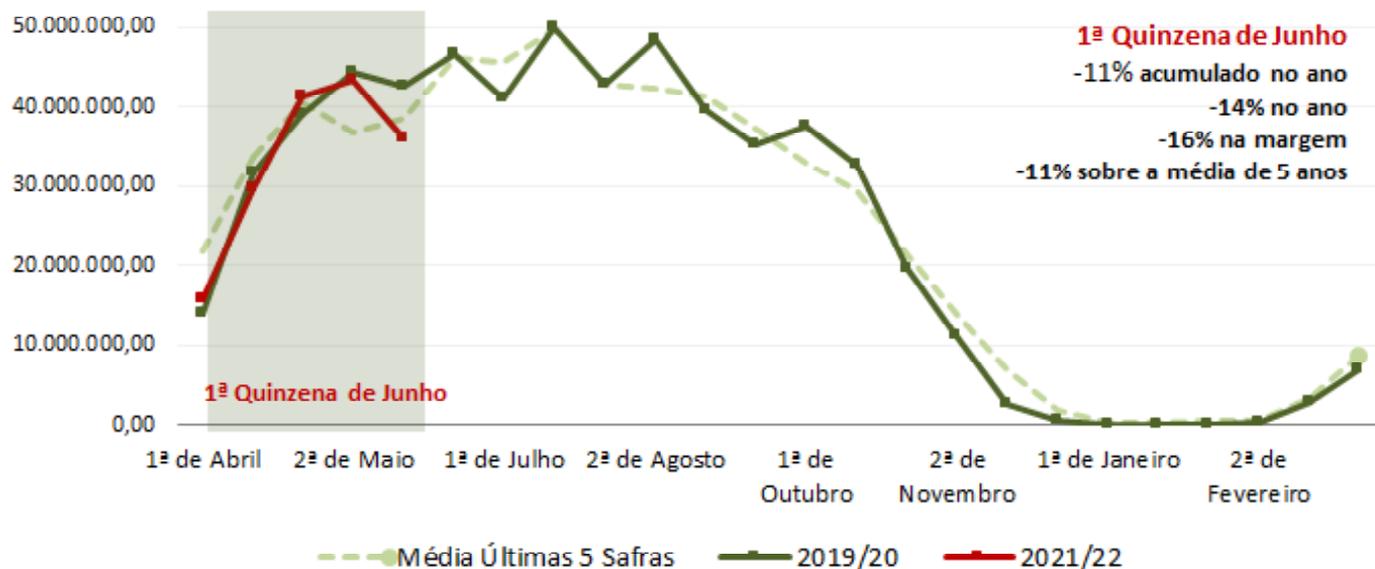
Vendas de anidro seguem praticamente estáveis na região enquanto oferta de açúcar e cana recua 14% no ano e 16% na margem; queda na oferta é creditada às chuvas da primeira metade de junho; mercado se mostra cético.

Os dados mais recentes de colheita de cana e produção de derivados do centro-Sul referentes a primeira metade de junho trouxeram, basicamente, um retrato de forte retração na colheita de cana, na produção de açúcar, na demanda e na oferta de hidratado ao mesmo tempo em que as vendas de

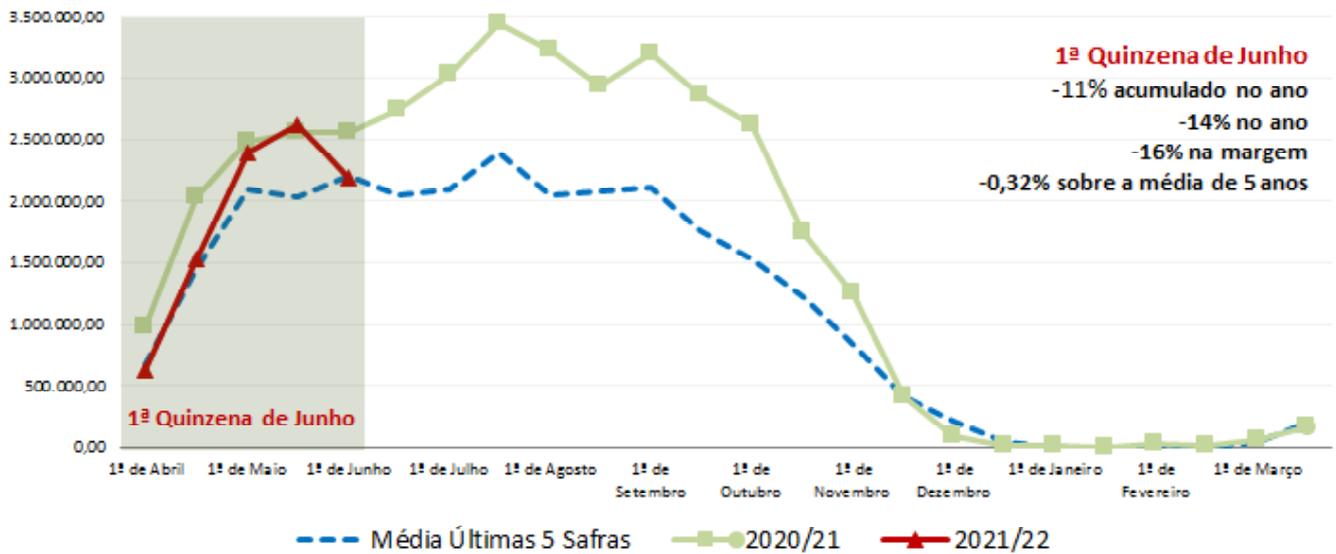
anidro se mantiveram estáveis junto ao forte crescimento na oferta do mesmo. Textualmente o relatório creditou às chuvas da primeira quinzena de junho a redução no ritmo de colheita e consequentemente na oferta dos derivados. Apesar disto, a SAFRAS & Mercado alerta que, ainda que confirmadas as chuvas, estas ocorreram apenas sobre poucos dias e em fracos volumes de precipitação.

Logo, alguns agentes do mercado receberam com relativa surpresa os dados com níveis de quedas na produção tão consideráveis em função das chuvas que, no fundo, se mostraram fracas e curtas na região. Textualmente foram citadas cidades como Assis e Araçatuba que se encontram mais na porção norte do estado, áreas que foram menos

Cana-de-Açúcar: Evolução da Moagem no Centro-Sul do Brasil Em Toneladas |



Açúcar Evolução da Moagem no Centro-Sul do Brasil | Em Toneladas

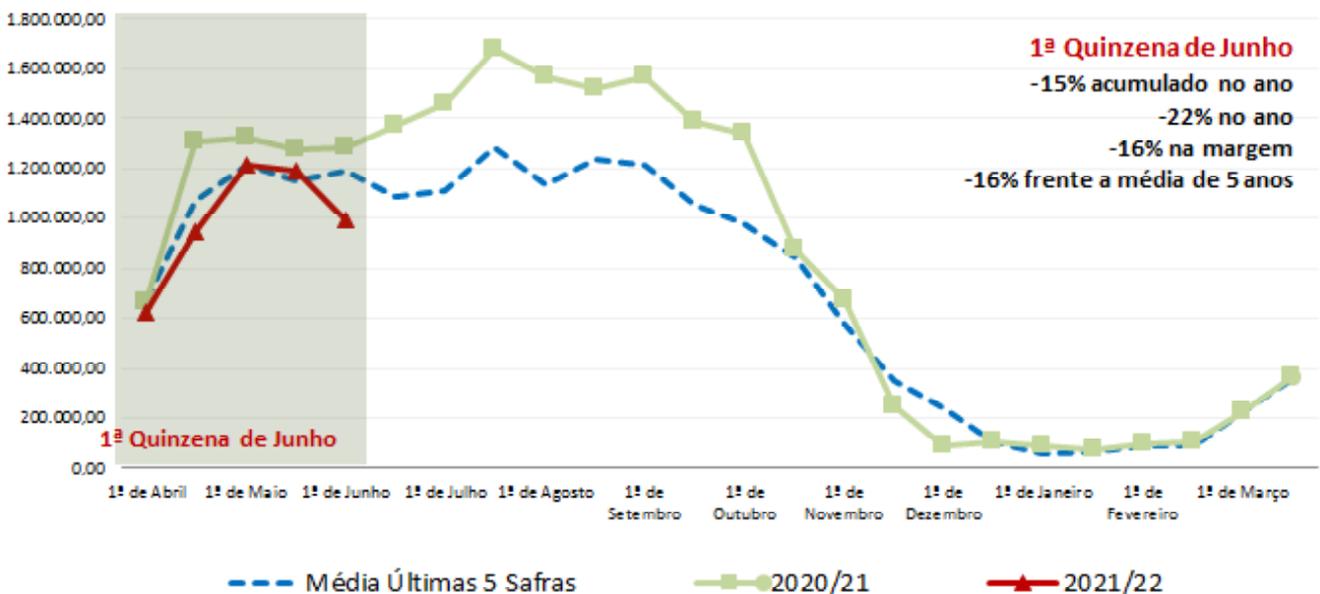


impactadas pelas precipitações da primeira metade do mês. Outro detalhe interessante é a manutenção do mix de produção na faixa dos 53% para o etanol por três quinzenas consecutivas, o que denota certo equilíbrio que ocorre somente em função da demanda por anidro, que tem se

mantido relativamente firme em junho após os crescimentos fortes vistos em maio e em abril.

Isto denota claramente uma manutenção do nível de demanda mais voltado para a gasolina entre os consumidores finais nas bombas. O resultado também é um aumento na

Etanol Hidratado Evolução da Moagem no Centro-Sul do Brasil | Em Litros



SAFRAS Consultoria

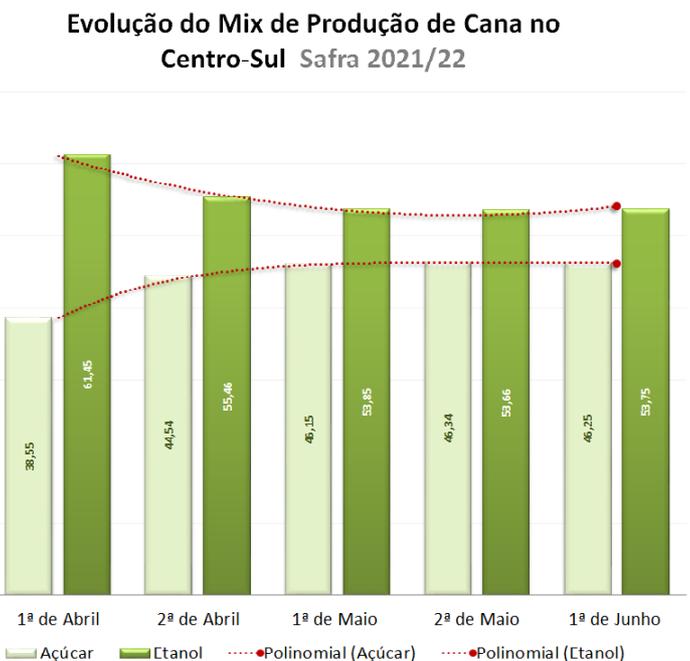
Orientação estratégica e customizada para suas tomadas de decisões

Gestão comercial Investimentos Hedge

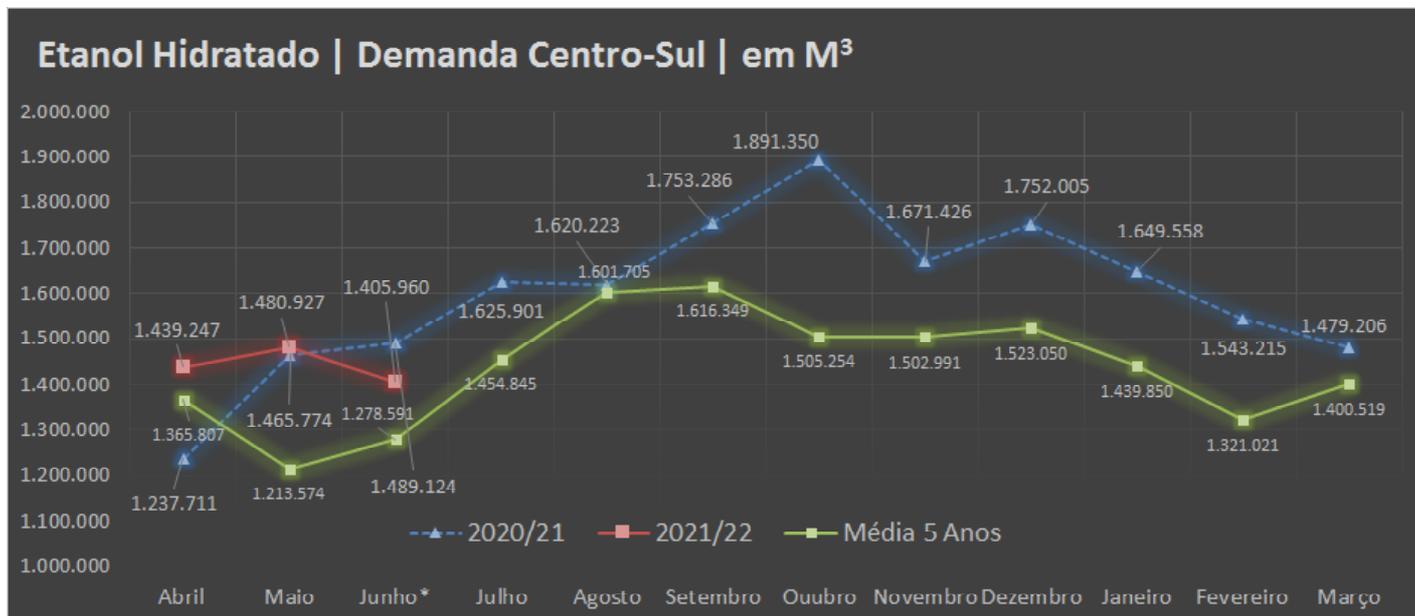
Saiba mais:
 (51) 3290 9200
 contato@safra.com.br
 safra.com.br

produção de anidro no período. Enquanto a oferta de hidratado recuou 22% no ano e 16% na margem com os dados da primeira quinzena de junho, a oferta de anidro aumentou 26% no ano e embora tenha recuado 11% na margem. São praticamente dois mercados diferentes. De fato, as vendas de 702 milhões de litros de hidratado tendem a projetar um valor final de demanda em junho ao nível de 1,40 bilhão de litros, um volume 5% abaixo das vendas de 1,48 bilhão de litros de maio.

Em maio o mercado já havia apresentado um recuo na margem de 2,90%. Ou seja, são quedas sobre novas quedas as projeções de venda do hidratado. Por sua vez o anidro, com a demanda de 419 milhões de litros na primeira metade de junho projeta um volume final de 839 milhões de litros, com alta de 26% no ano e praticamente estável em relação ao mês anterior. Logo, fica evidente que as vendas de



gasolina têm sustentado o anidro ao mesmo tempo que tem frustrado a demanda de hidratado. De modo geral a oferta de açúcar e de cana caindo 14% no ano 16% na margem tende a formar um suporte aos preços do açúcar nos próximos dias.





SAFRAS Consultoria

Orientação estratégica e customizada para suas tomadas de decisões

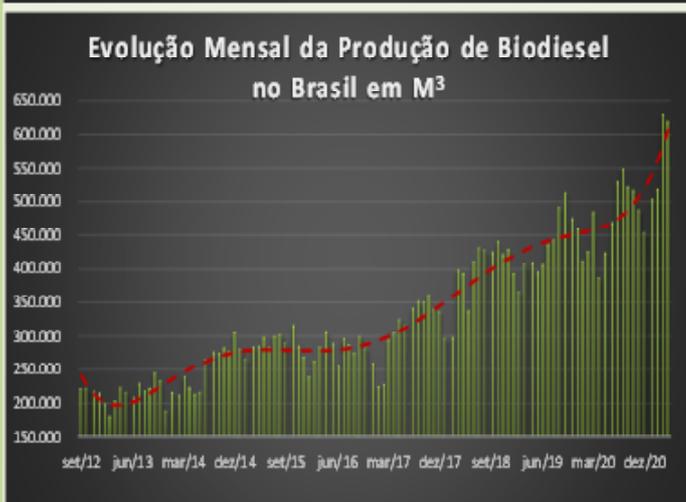
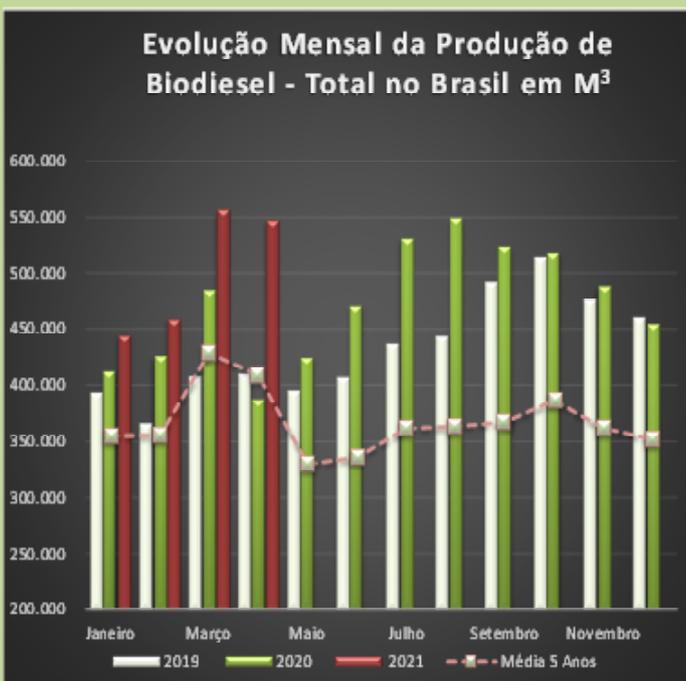
Gestão comercial
Investimentos
Hedge

Saiba mais:
 (51) 3290 9200
contato@safras.com.br
safras.com.br

INDICADORES BIODIESEL - Parte I

Expectativa de Demanda de Biodiesel No Brasil

	Var (%)	2020	2019	2018
Total Biodiesel				
Janeiro	12,49	454.788	404.287	365.874
Fevereiro	17,85	439.017	372.511	299.772
Março	-4,78	413.613	434.393	436.032
Abril	-20,47	359.356	451.848	451.605
Maio	-28,47	1.943.780	463.669	458.114
Junho	-18,07	2.070.705	435.496	441.929
Julho	-15,38	2.315.880	460.878	465.970
Agosto	-14,07	2.361.733	462.822	438.902
Setembro	-5,99	2.545.099	461.379	392.558
Outubro	-5,61	2.787.171	493.719	496.361
Novembro	-9,76	2.573.051	522.781	450.026
Dezembro	-5,15	2.939.901	438.479	490.471
Total	-14,58	28.930.308	5.392.261	5.186.604
Produção de Total Óleo Diesel				
		2020	2019	2018
Janeiro	6,14	3.376.548	3.181.084	2.935.542
Fevereiro	6,68	3.283.102	3.077.530	2.778.261
Março	-9,95	3.203.634	3.557.531	3.295.836
Abril	-25,22	2.610.458	3.490.988	3.357.618
Maio	-33,49	1.208.503	3.539.143	3.844.612
Junho	-32,13	1.268.953	3.477.501	3.749.212
Julho	-22,76	1.335.636	3.510.408	3.945.233
Agosto	-19,02	1.510.861	3.606.868	3.651.888
Setembro	-16,00	1.569.803	3.371.250	3.452.534
Outubro	-9,21	1.700.750	3.285.598	3.836.864
Novembro	-8,96	1.871.665	3.317.434	3.587.101
Dezembro	-14,01	1.704.280	3.499.512	3.445.764
Total	-9,42	19.363.375	40.914.849	41.880.465
Importação de Total Óleo Diesel				
		2020	2019	2018
Janeiro	35,92	1.171.332	861.789	1.637.882
Fevereiro	70,95	1.107.040	647.576	968.888
Março	18,56	932.368	796.397	1.064.485
Abril	0,00	983.102	1.027.490	1.158.434
Maio	Var (%)	2.020	1.097.551	736.526
Junho	1,29	855.155	877.462	670.083
Julho	4,30	832.675	1.098.369	714.466
Agosto	-13,34	728.197	1.021.350	737.135
Setembro	-28,45	617.351	1.242.542	473.050
Outubro	-20,40	674.828	1.551.589	1.116.641
Novembro	-7,89	735.068	1.910.372	913.155
Dezembro	-7,59	805.019	885.278	1.458.944
Total	-9,96	791.930	13.007.765	11.649.690



Evolução Mensal da Produção de Biodiesel - Total no Brasil - em Metros Cubicos

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	var (%)
Janeiro	245.215	319.546	271.388	255.361	337.824	446.508	467.596	503.815	↑ 7,75
Fevereiro	240.529	303.594	300.065	258.823	338.420	415.249	483.199	520.142	↑ 7,65
Março	271.839	322.692	323.158	335.069	452.310	462.134	550.298	631.388	↑ 14,74
Abril	253.224	324.526	348.485	346.599	446.137	464.902	439.527	620.525	↑ 41,18
Maio	242.526	338.851	328.814	369.316	383.291	448.352	481.494		
Junho	245.770	322.185	292.772	359.236	467.077	461.613	533.311		
Agosto	302.971	341.094	337.435	387.236	489.776	495.344	602.029		
Setembro	314.532	344.038	327.183	399.997	486.156	503.146	623.118		
Outubro	312.665	330.388	313.309	398.707	482.327	558.226	594.002		
Novembro	321.603	359.166	341.024	409.344	500.209	583.718	587.708		
Dezembro	315.448	324.662	321.560	386.941	479.066	539.820	554.071		
Total	3.414.090	3.937.269	3.801.339	4.289.301	5.350.036	5.901.104	6.432.008	2.275.870	

INDICADORES BIODIESEL - Parte II

Produção de biodiesel por matéria prima (m³)

Matéria-prima	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Óleo de soja	3.748.425	3.007.545	2.910.790	3.008.603	2.553.561	2.142.984	2.041.667	2.152.298	1.960.822	1.250.577
Gorduras animais	859.414	726.012	638.823	791.748	732.447	612.076	481.231	367.578	330.574	258.035
Óleo de algodão	49.020	12.873	40.624	77.312	81.742	65.959	123.247	84.711	57.450	53.631
Óleo de fritura usado	88.348	59.408	27.839	17.549	25.968	30.667	17.827	13.044	4.751	0
Matérias-primas diversas	81.463	42.380	21.986	3.454	612	9.391	5.281	2.522	7.048	0
Doutros materiais gordos	522.492	443.057	161.365	38.602	27.879	56.411	48.230	52.608	25.787	40.206
Total	5.349.162	4.291.276	3.801.427	3.937.269	3.422.210	2.917.488	2.717.483	2.672.760	2.386.438	1.608.448

Matéria-prima	2010	2009	2008	2007	2006	2005	Matéria prima	Var(%)
Óleo de soja	73,45%	74,62%	76,41%	76,57%	70,09%	70,07%	Óleo de soja	↓ 24,63
Gorduras animais	20,98%	21,40%	20,11%	16,80%	16,92%	16,07%	Gorduras animais	↓ 18,37
Óleo de algodão	2,26%	2,39%	1,96%	1,07%	0,30%	0,92%	Óleo de algodão	↓ 280,79
Óleo de fritura usado	1,05%	0,76%	0,45%	0,73%	1,38%	1,65%	Óleo de fritura usado	↓ 48,71
Outras	0,32%	0,02%	0,09%	0,58%	0,99%	1,52%	Outras	↓ 92,22
Total	1,93%	0,81%	0,98%	4,24%	10,32%	9,77%	Total	↓ 17,93

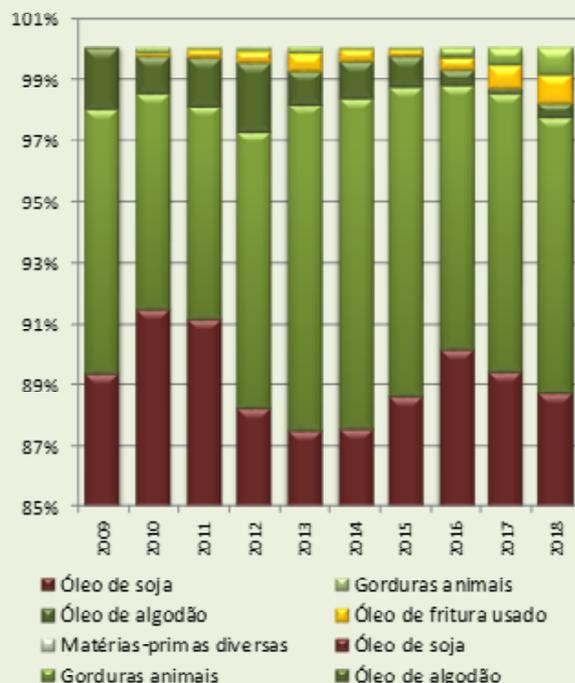
Fonte: ABIOVE

Mix de Produção Centro-Sul

Evolução do Mix de Produção de Cana no Centro-Sul Safra 2021/22



Produção de biodiesel por matéria prima (m³)



65º Leilão	R\$	2.333,31
66º Leilão	R\$	2.287,06
67º Leilão	R\$	2.328,91
68º Leilão	R\$	2.856,88
68º Leilão Comple	R\$	3.234,34
69º Leilão	R\$	3.075,97
70º Leilão	R\$	3.012,36
71º Leilão	R\$	3.002,23
72º Leilão	R\$	2.738,19
73º Leilão	R\$	3.512,06
74º Leilão	R\$	3.803,17
75º Leilão	R\$	5.067,68
75º Leilão Comp	R\$	5.748,36
76º Leilão	R\$	5.576,74
77º Leilão	R\$	4.719,21
78º Leilão	R\$	4.627,05
Varição		
Ano	↑	-8,69
Margem	↓	-1,95

Leilões Biodiesel: Preços Médios de Venda

