

21 de maio de 2015



Coletiva de imprensa

**ESTIMATIVA**

**SAFRA 2015/2016**





## **I. Dados finais da safra 2014/2015 na região Centro-Sul**

- Moagem e produção
- Mercados de etanol e de açúcar
- Preços e faturamento

## **II. Condições climáticas e agrônômicas**

- Condições observadas na safra 2014/2015
- Condições esperadas para a safra 2015/2016

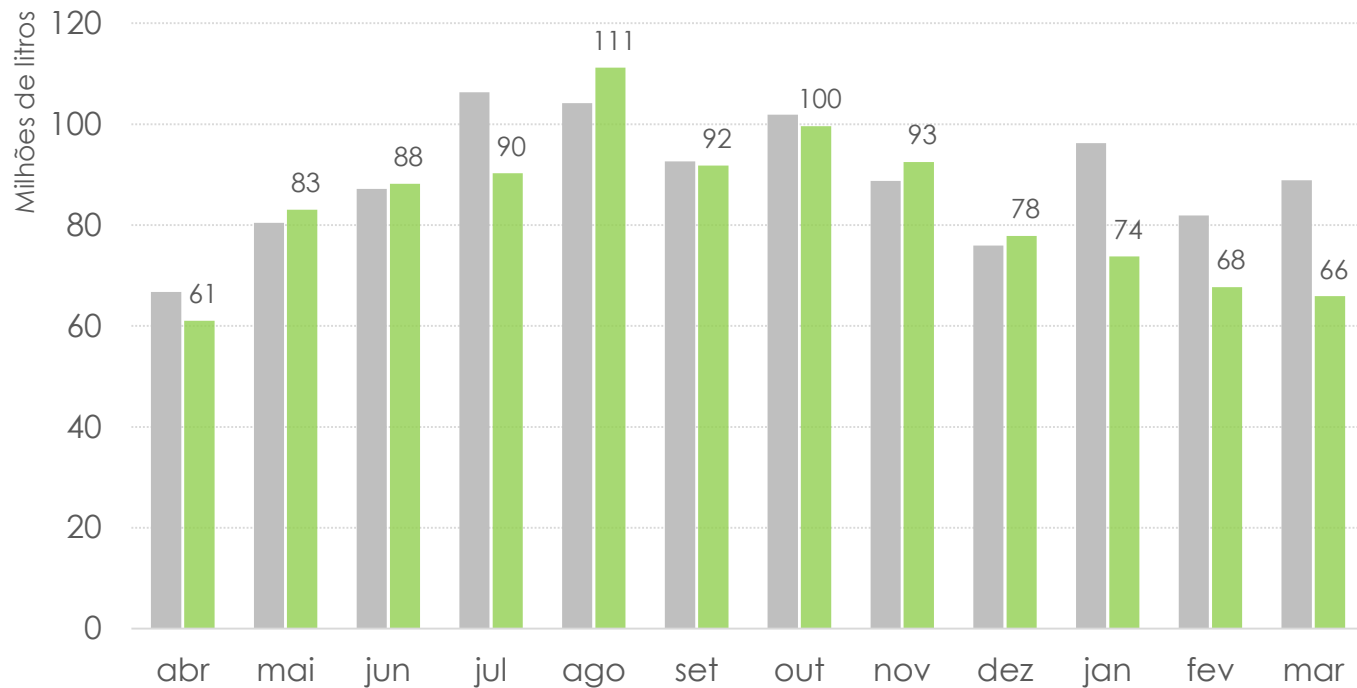
## **III. Projeção para a safra 2015/2016 na região Centro-Sul**

# Balanço final da safra 2014/2015 na região Centro-Sul

Produtos	Safra			
	2013/2014	2014/2015	Var. (%)	
Cana-de-açúcar <sup>1</sup>	597.061	571.344	↓ -4,31%	
Açúcar <sup>1</sup>	34.295	31.987	↓ -6,73%	
Etanol anidro <sup>2</sup>	11.008	10.755	↓ -2,29%	
Etanol hidratado <sup>2</sup>	14.568	15.390	↑ 5,65%	
Etanol total <sup>2</sup>	25.575	26.146	↑ 2,23%	
ATR <sup>1</sup>	79.601	78.036	↓ -1,97%	
ATR/ tonelada de cana <sup>3</sup>	133,32	136,58	↑ 2,45%	
Mix (%)	açúcar	45,22%	43,02%	↓
	etanol	54,78%	56,98%	↑
Litros etanol/ tonelada de cana	42,83	45,76	↑ 6,83%	
Kg açúcar/ tonelada de cana	57,44	55,99	↓ -2,53%	

Fonte: UNICA. Nota: <sup>1</sup> - mil toneladas; <sup>2</sup> - milhões de litros; <sup>3</sup> - kg de ATR/ tonelada de cana. No cálculo do "ATR produto", foi excluída a produção de etanol de milho (10,8 mil m<sup>3</sup> de anidro e 74,0 mil m<sup>3</sup> de etanol hidratado)

# Vendas de etanol outros fins pelo Centro-Sul



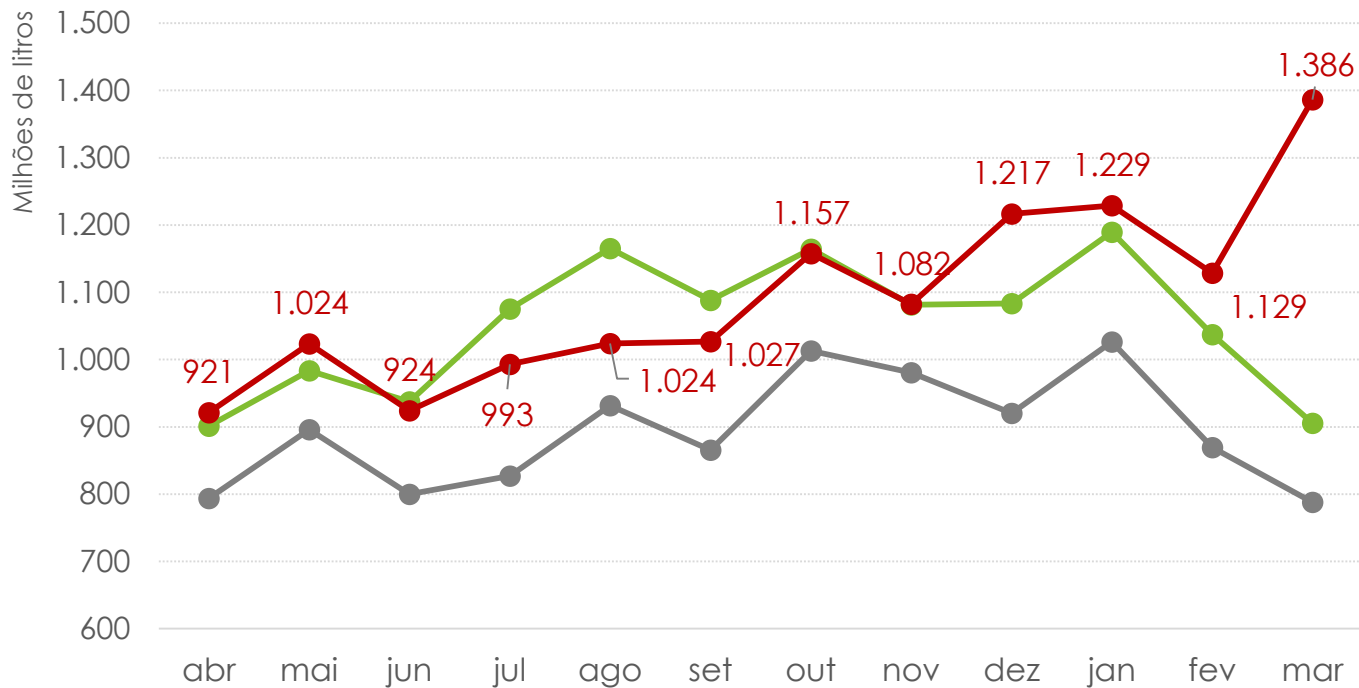
Safra	Bilhões de litros	Var (%)
2012/13	1,15	
2013/14	1,11	-4%
2014/15	<b>1,00</b>	-10%

■ Média últimos 3 anos\*

■ 2014/2015

Fonte: UNICA. Nota: \*2011 a 2013

# Vendas de etanol hidratado carburante pelo Centro-Sul

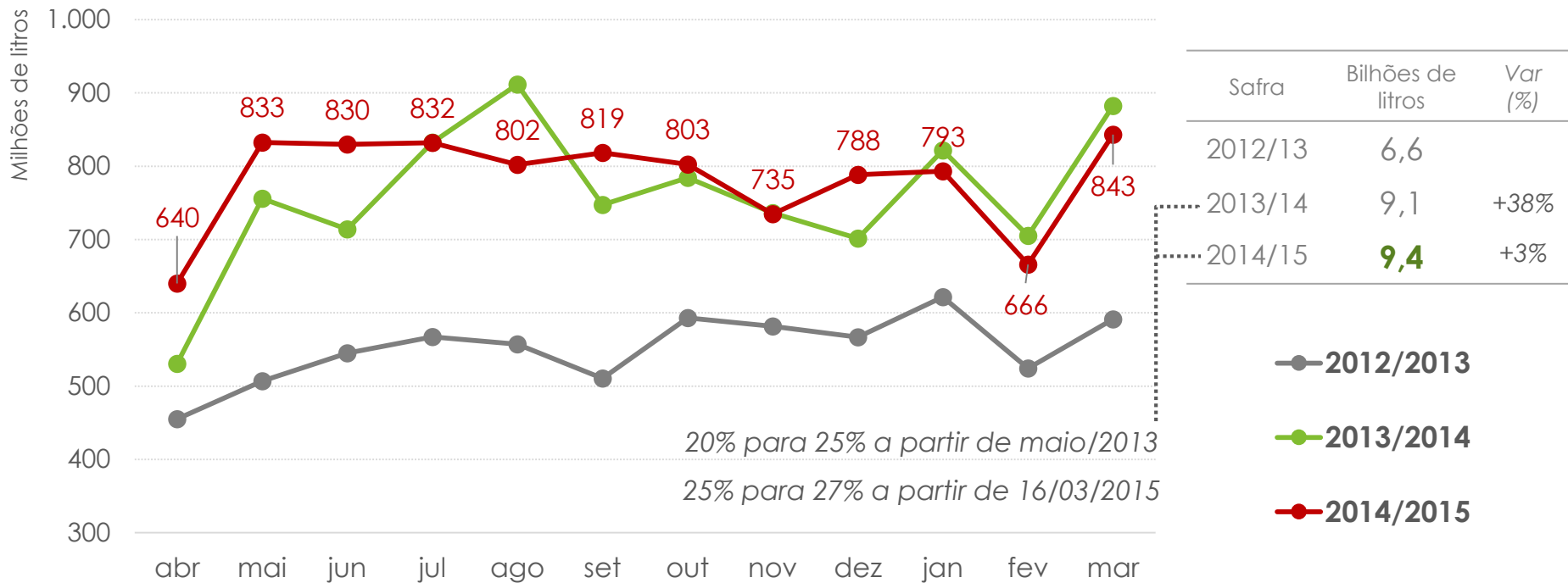


Safra	Bilhões de litros	Var (%)
2012/13	10,7	
2013/14	12,6	+18%
2014/15	<b>13,1</b>	+4%

- 2012/2013
- 2013/2014
- 2014/2015

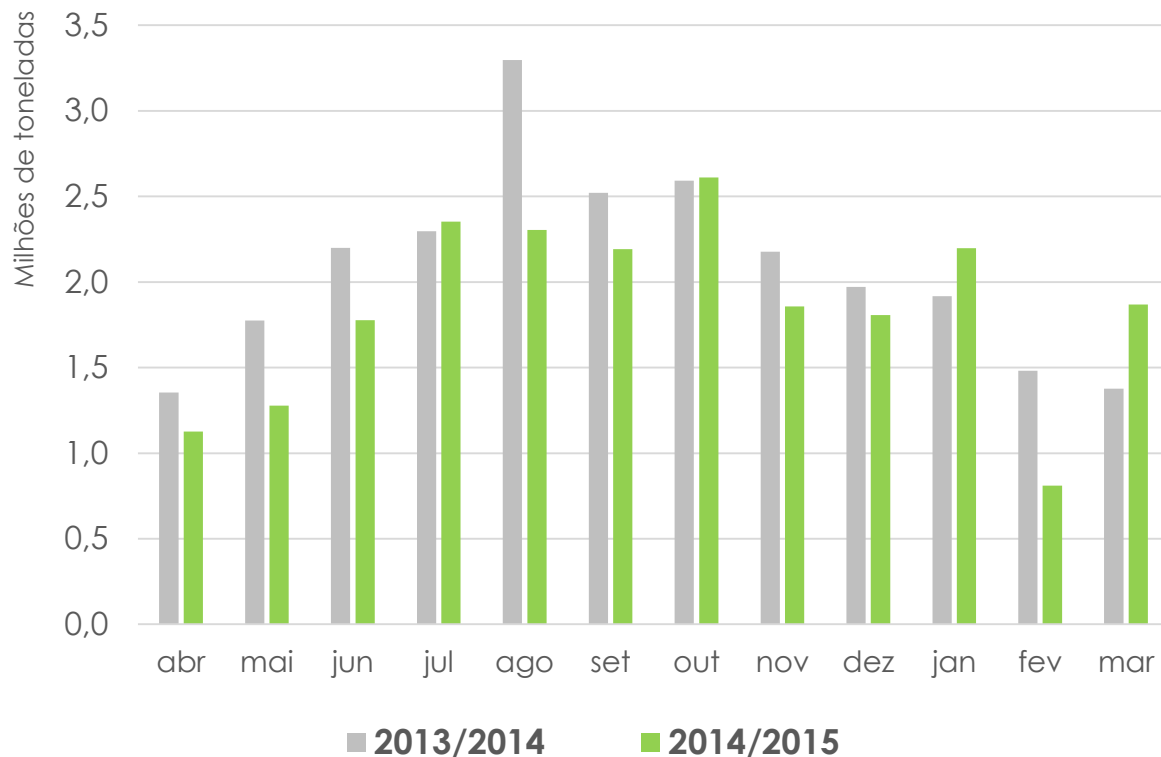
Fonte: UNICA. Nota: dados referentes às vendas de etanol hidratado carburante ao mercado interno, declaradas pelas unidades produtoras do Centro-Sul.

# Vendas de etanol anidro carburante pelo Centro-Sul



Fonte: UNICA. Nota: dados referentes às vendas de etanol anidro carburante ao mercado interno, declaradas pelas unidades produtoras do Centro-Sul.

# Exportação de açúcar pela região Centro-Sul



	2013/14	2014/15	Var.
Qtd <sup>1</sup>	25,0	22,2	-11%
Valor <sup>3</sup>	10,4	8,5	-29%

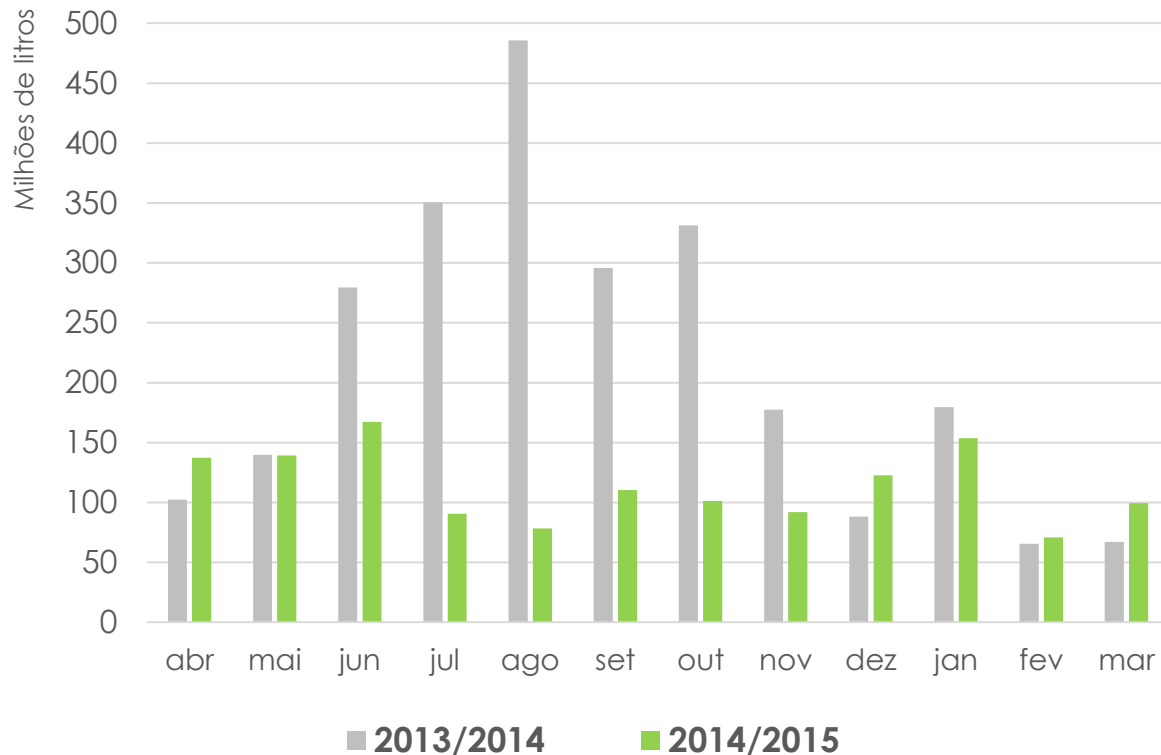
<sup>1</sup>MT; <sup>2</sup> bilhões US\$

*Principais destinos da exportação de açúcar do Centro-Sul – safra 14/15*

País	Participação
China (= safra 13/14)*	10,4%
Emirados Árabes	9,6%
Bangladesh	8,0%
Índia	7,0%
Nigéria	6,9%
Outros (104 países)	58,1%

Fonte: SECEX.\*China também foi o maior importador de açúcar do Centro-Sul na safra anterior (2013/2014)

# Exportação de etanol pela região Centro-Sul



	2013/14	2014/15	Var.
Vol. <sup>1</sup>	2,6	1,4	-47%
Valor <sup>3</sup>	1,6	0,86	-48%

<sup>1</sup>Bilhões de litros; <sup>2</sup> bilhões US\$

*Principais destinos da exportação de etanol do Centro-Sul – safra 14/15*

País	Participação
<b>EUA</b> - lideram por 4 safras seguidas	53,5%
Coréia do Sul	31,3%
Japão	7,2%
Nigéria	3,4%
Cingapura	1,2%
Outros (18 países)	3,4%

Fonte: SECEX.

# Receita da agroindústria – Estado de São Paulo

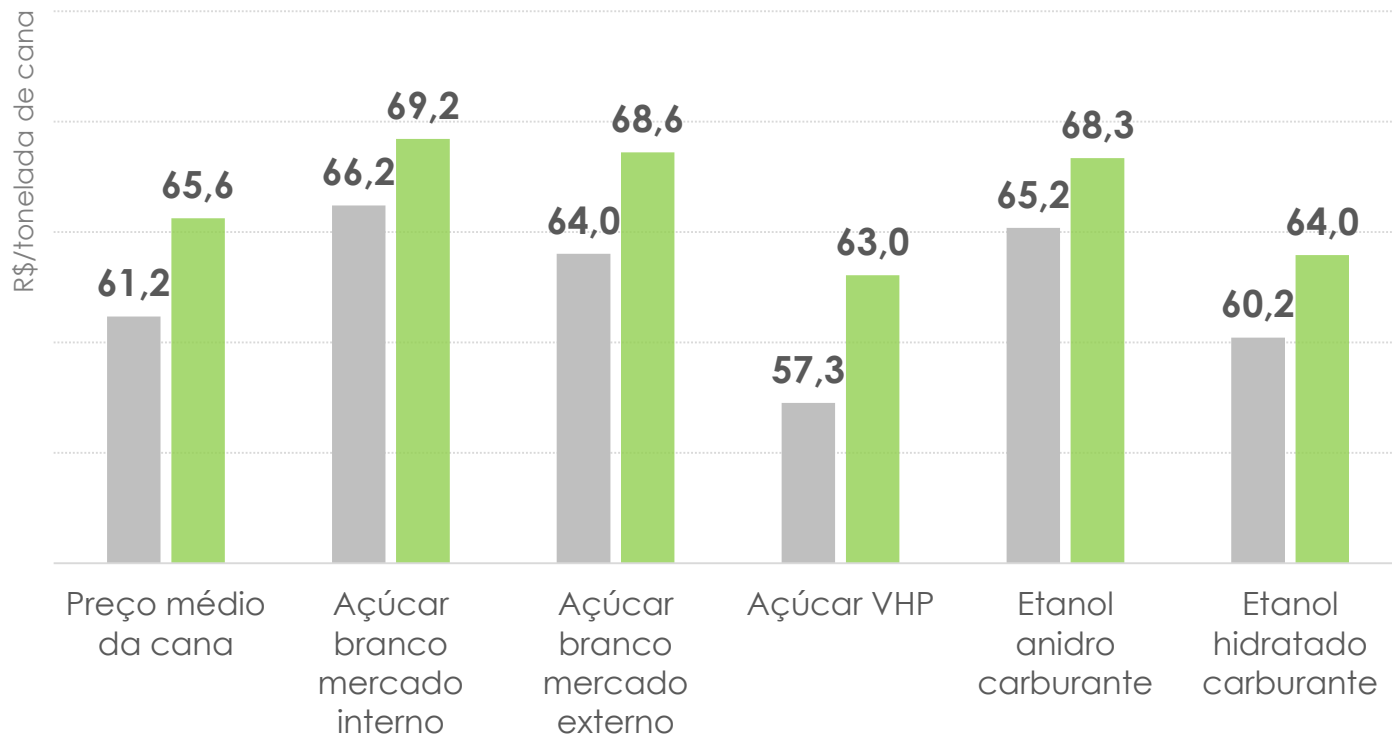
Faturamento médio nominal das unidades do **Estado de São Paulo**

Safra	R\$/tonelada		R\$/hectare		
2011/2012	116,1	22,2%	7.973	2,2%	68,7*
2012/2013	106,8	-8,0%	7.943	-0,4%	74,4*
2013/2014	100,7	-5,7%	8.012	+0,9%	79,6*
2014/2015	107,9	+7,2%	7.965	-0,6%	73,8*

Fonte: Consecana-SP. \*Produtividade agrícola (toneladas de cana-de-açúcar por hectare) – CTC. Nota: considerou-se a qualidade média da cana-de-açúcar registrada em cada safra e, para a safra atual utilizou-se o ATR produto final do Estado de São Paulo

- Receita em R\$/ton ainda não retomou os níveis de 2011/12 – isso após 2 safras de significativa redução
- Em R\$/ha, o faturamento do setor permaneceu praticamente inalterado nas últimas 4 safras, mesmo com a recuperação da produtividade agrícola
- Essas variações ocorreram em um cenário de aumento de inflação e de custos

# Preço médio da cana-de-açúcar e produtos



Preço médio da cana-de-açúcar entregue pelos fornecedores (detalhamento por produto). Valores **nominais** médios do **Estado de São Paulo** – calculado com os preços acumulados de **abril até março**

■ 2013/2014

■ 2014/2015

Fonte: Consecana-SP.

# Situação financeira das unidades do Centro-Sul

	2011/12	2012/13	2013/14
Dívida líquida (R\$/t)	125,74	129,97	129,43
Dívida líquida/faturamento	98,4%	102,7%	103,3%
Despesa financeira líquida (R\$/t)	15,99	15,92	16,74

Elaboração: UNICA a partir dos balanços contábeis publicados por cerca de 155 usinas (60% da produção)

- A não recuperação da receita, somada à crescente despesa financeira das empresas do setor, tem produzido uma situação bastante preocupante
- Na safra 2013/14, na média, as unidades produtoras comprometeram cerca de 15% de seu faturamento com pagamento de juros – um desembolso de R\$ 16,74 por tonelada de cana processada
- Para 26% das usinas ativas, essa situação é ainda pior: mais de 20% da receita é utilizada para o pagamento do serviço da dívida



## I. Dados finais da safra 2014/2015 na região Centro-Sul

- Moagem e produção
- Mercados de etanol e de açúcar
- Preços e faturamento

## II. Condições climáticas e agronômicas

- Condições observadas na safra 2014/2015
- Condições esperadas para a safra 2015/2016

## III. Projeção para a safra 2015/2016 na região Centro-Sul

## Condições observadas na safra 2014/2015

---

*Produtividade agrícola*

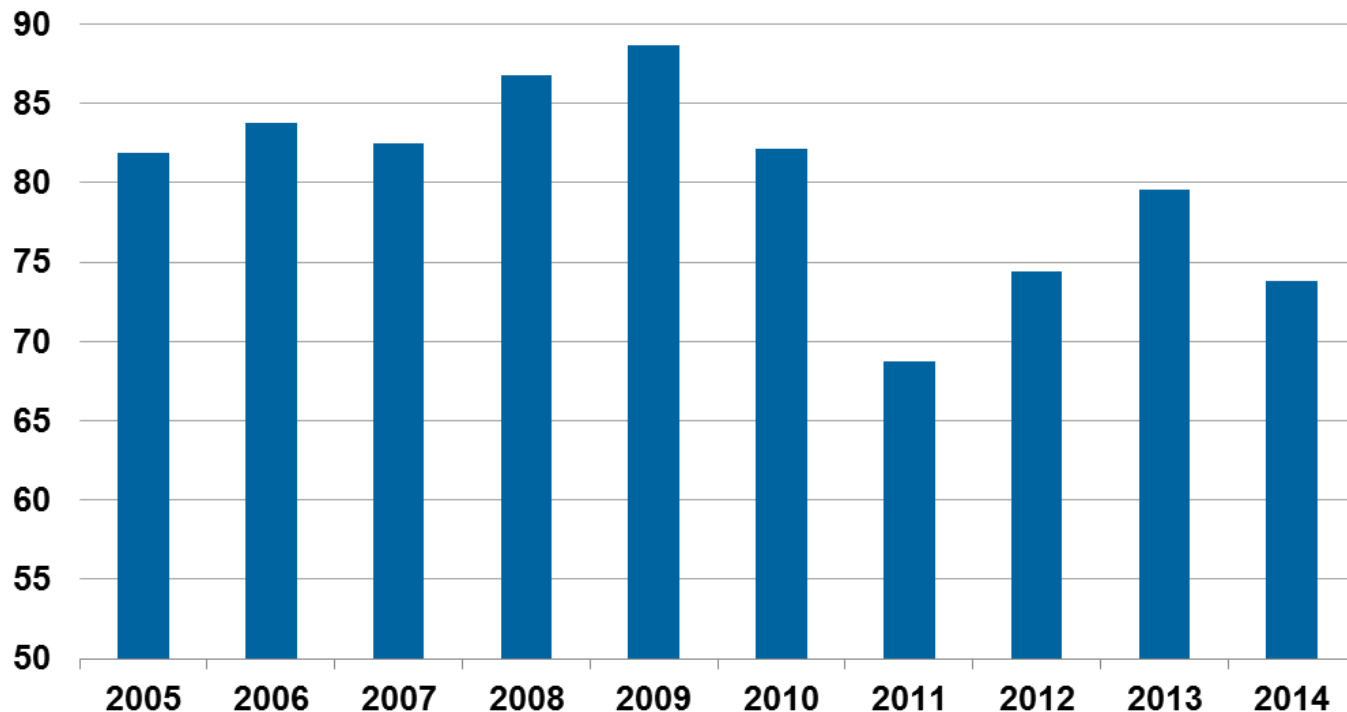
*Concentração de açúcares*

*Produtividade total (açúcares/hectare)*



# Região Centro-Sul: produtividade agrícola média anual

Valores em toneladas de cana-de-açúcar por hectare



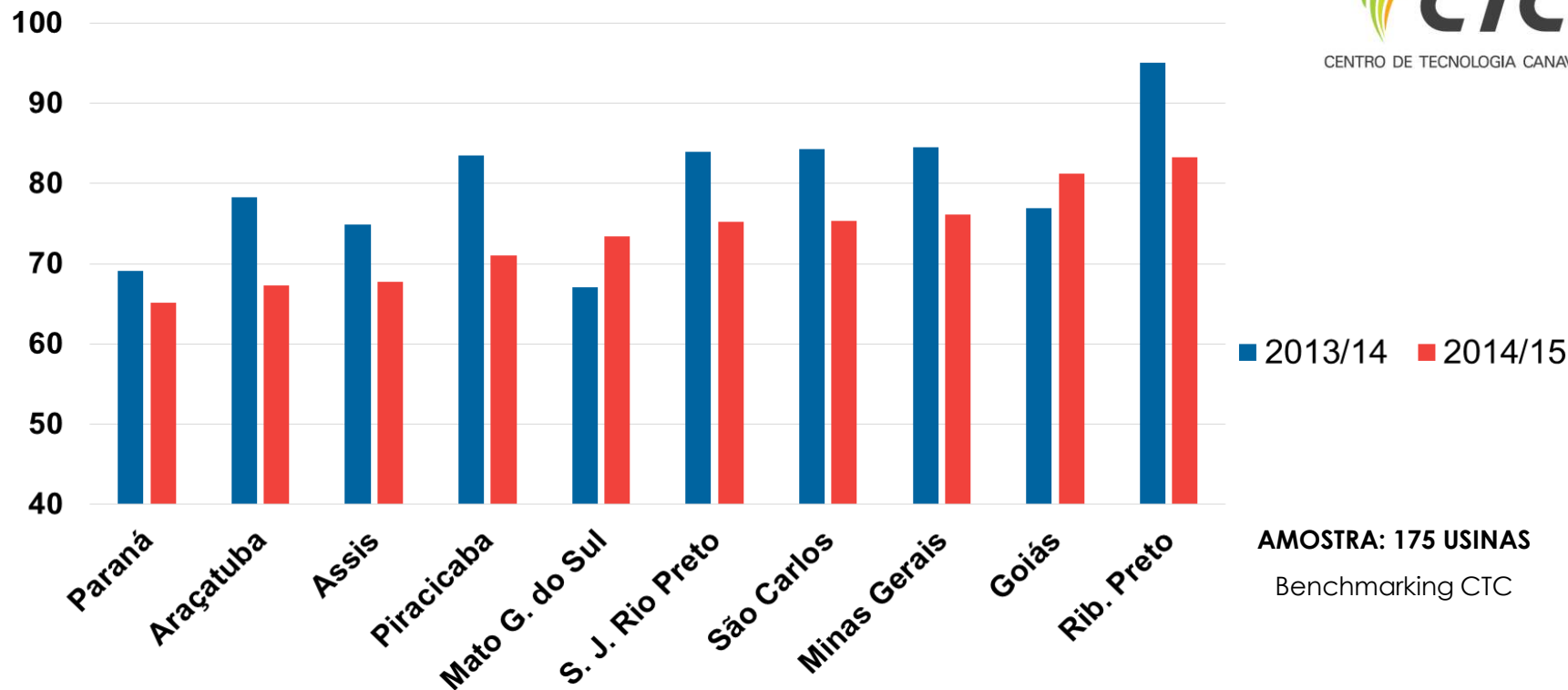
CENTRO DE TECNOLOGIA CANAVEIRA

# Região Centro-Sul: produtividade agrícola média na safra



CENTRO DE TECNOLOGIA CANAVIEIRA

Valores em toneladas de cana-de-açúcar por hectare



AMOSTRA: 175 USINAS

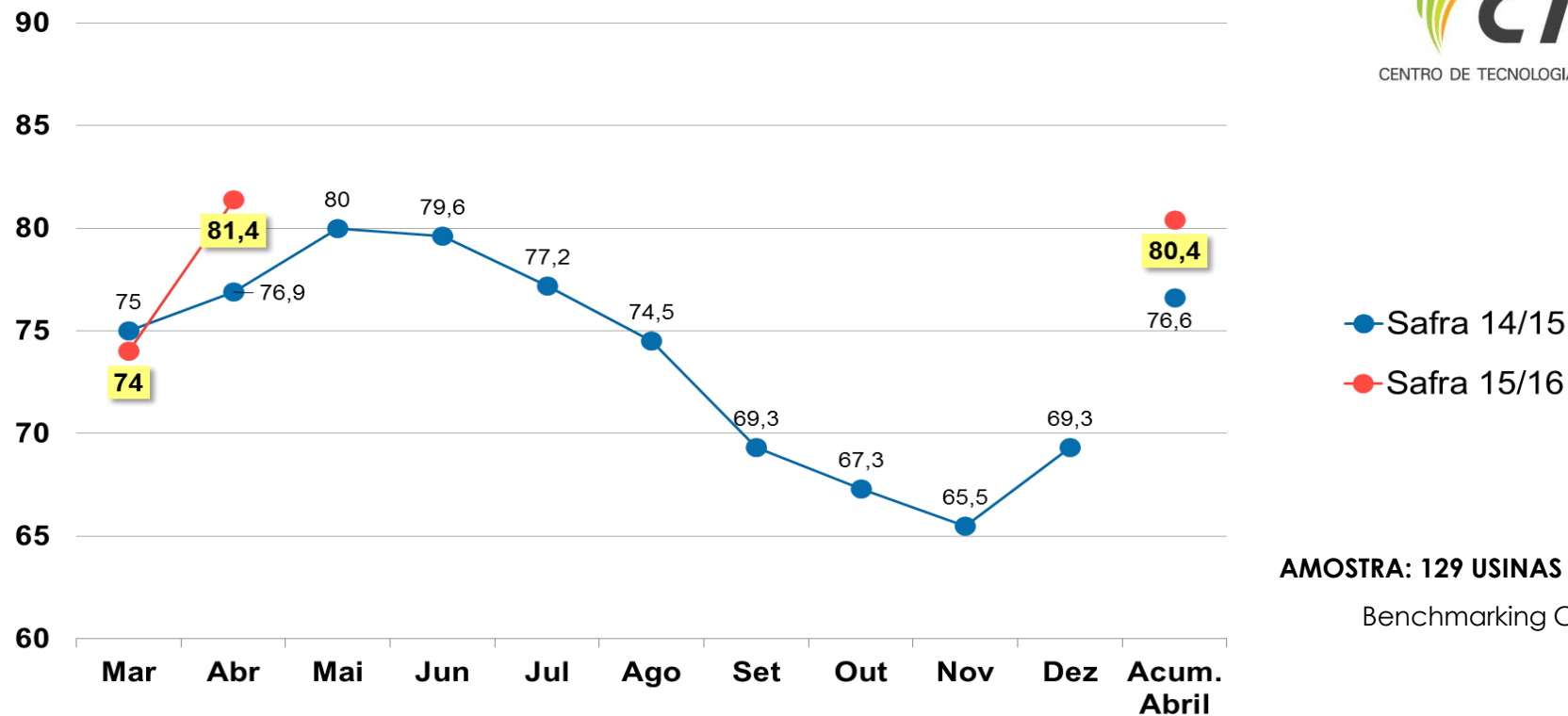
Benchmarking CTC

# Região Centro-Sul: produtividade agrícola mensal



CENTRO DE TECNOLOGIA CANAVIEIRA

Valores em toneladas de cana-de-açúcar por hectare



AMOSTRA: 129 USINAS (comuns)

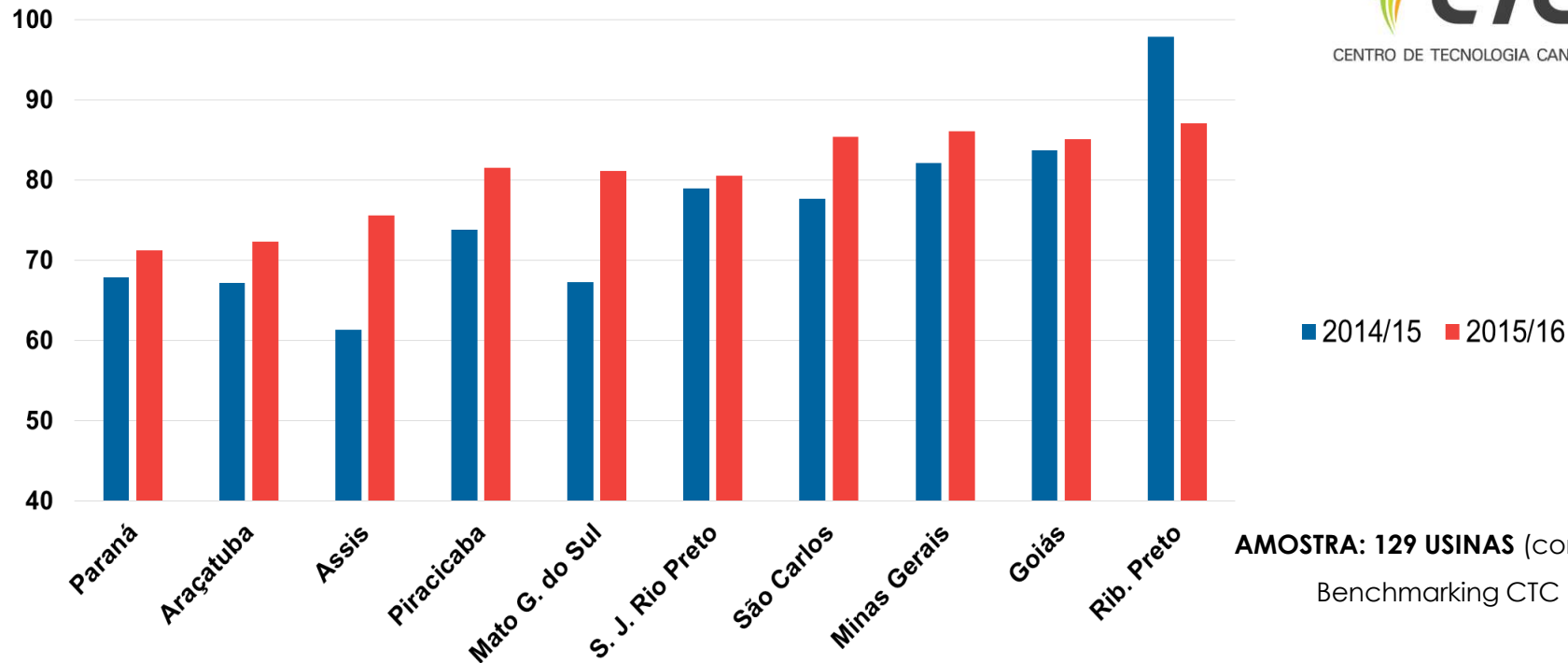
Benchmarking CTC

# Região Centro-Sul: produtividade agrícola mensal



CENTRO DE TECNOLOGIA CANAVIEIRA

Toneladas de cana-de-açúcar por hectare – acumulados até o final de abril



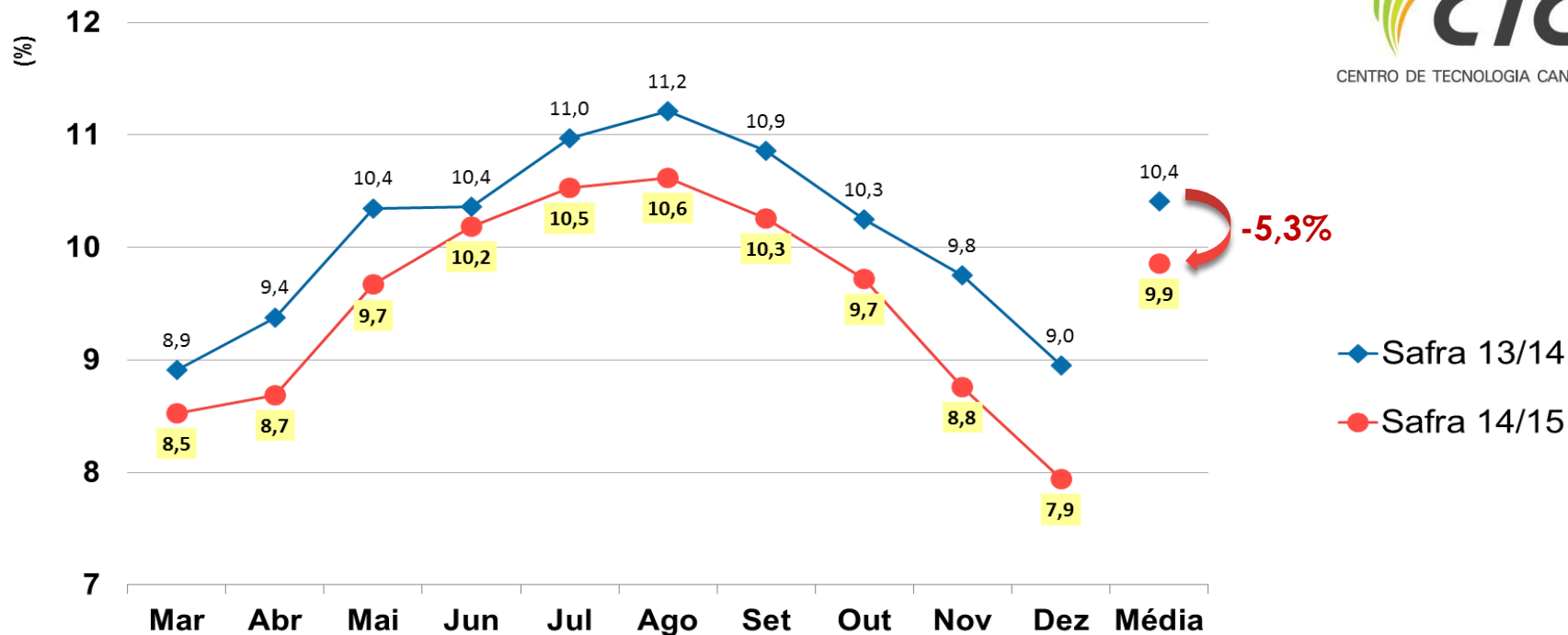
AMOSTRA: 129 USINAS (comuns)

Benchmarking CTC

# Região Centro-Sul: produtividade total em t pol/ha



CENTRO DE TECNOLOGIA CANAVEIRA

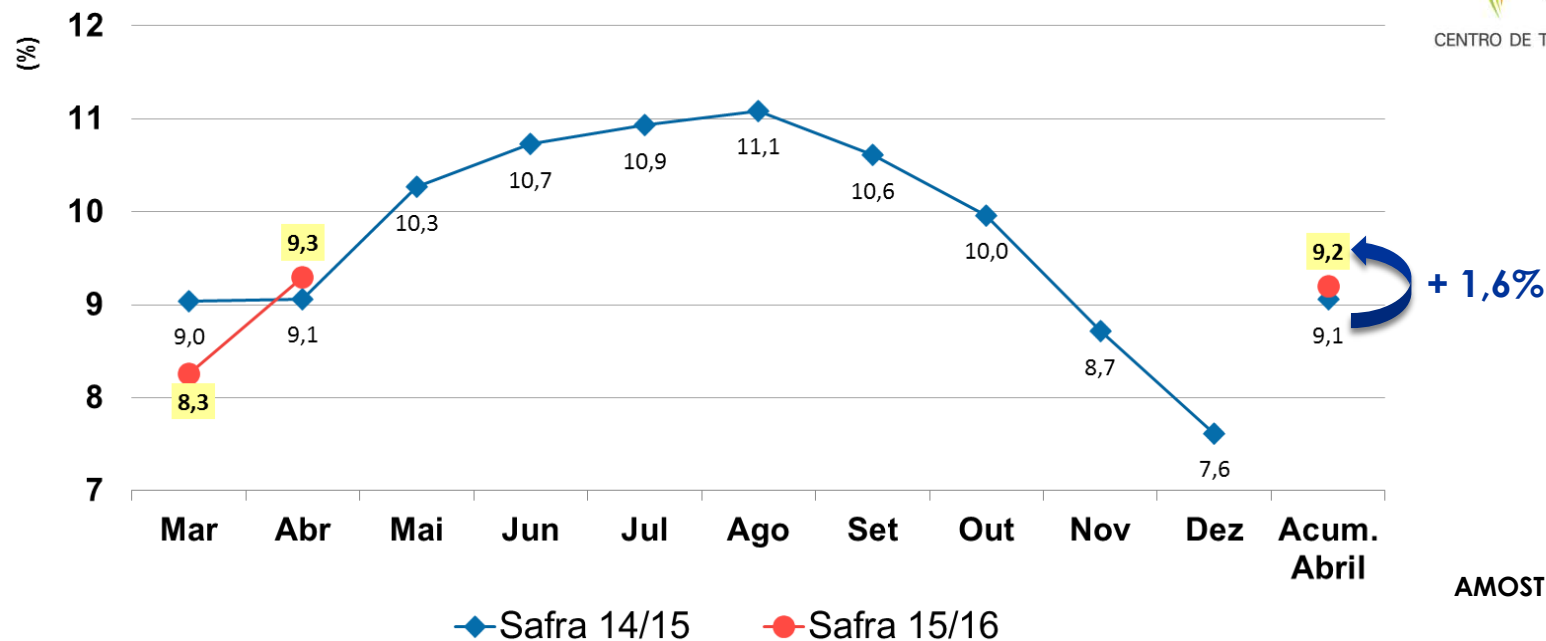


Fonte: Benchmarking CTC

# Região Centro-Sul: produtividade total em t pol/ha



CENTRO DE TECNOLOGIA CANAVIEIRA



AMOSTRA 138 USINAS

Fonte: Benchmarking CTC

# Perspectivas para a safra 2015/2016

---

*Produtividade agrícola*

*Concentração de açúcares*

*Condições climáticas*



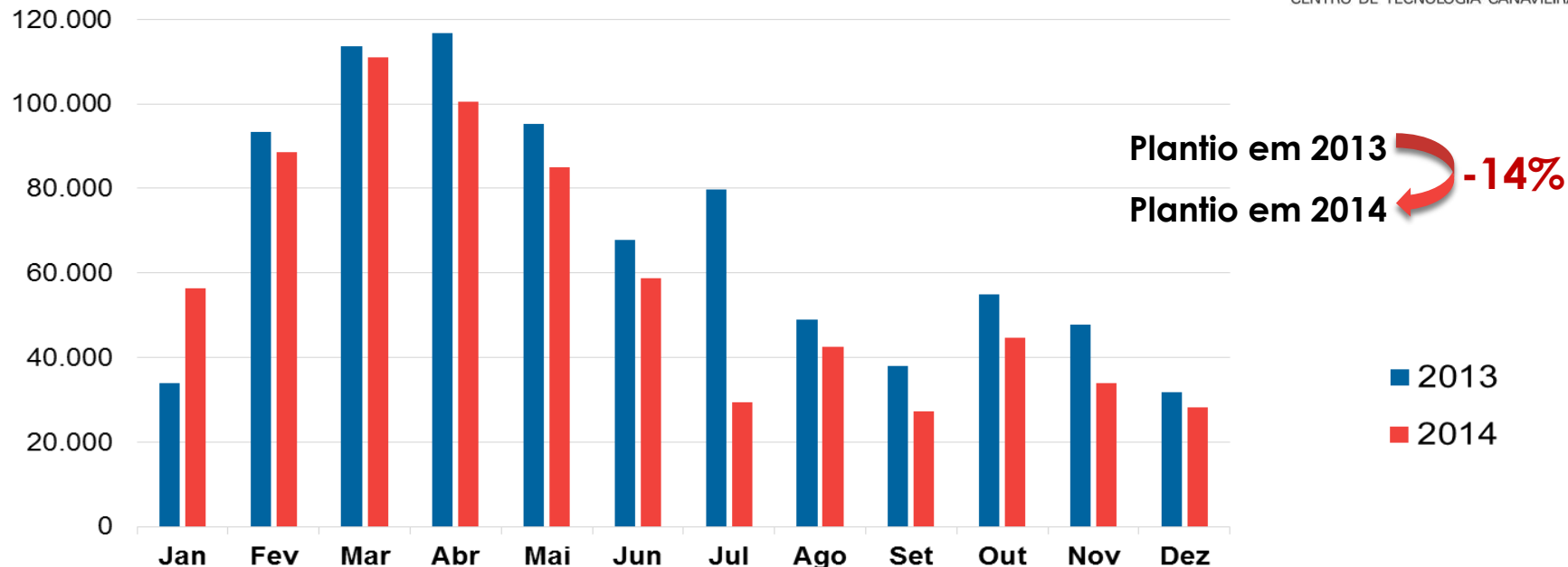
# Região Centro-Sul: plantio mensal



CENTRO DE TECNOLOGIA CANAVEIRA

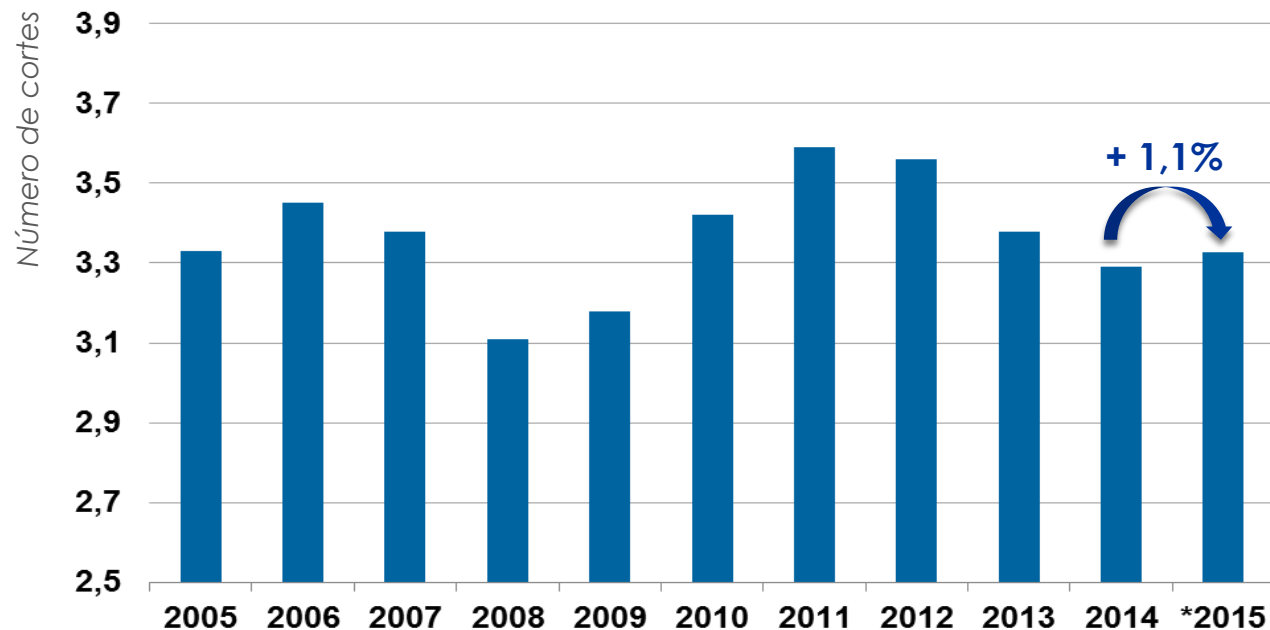
Plantio de cana própria – amostra de 157 usinas comuns

Valores em hectares



Fonte: Benchmarking CTC

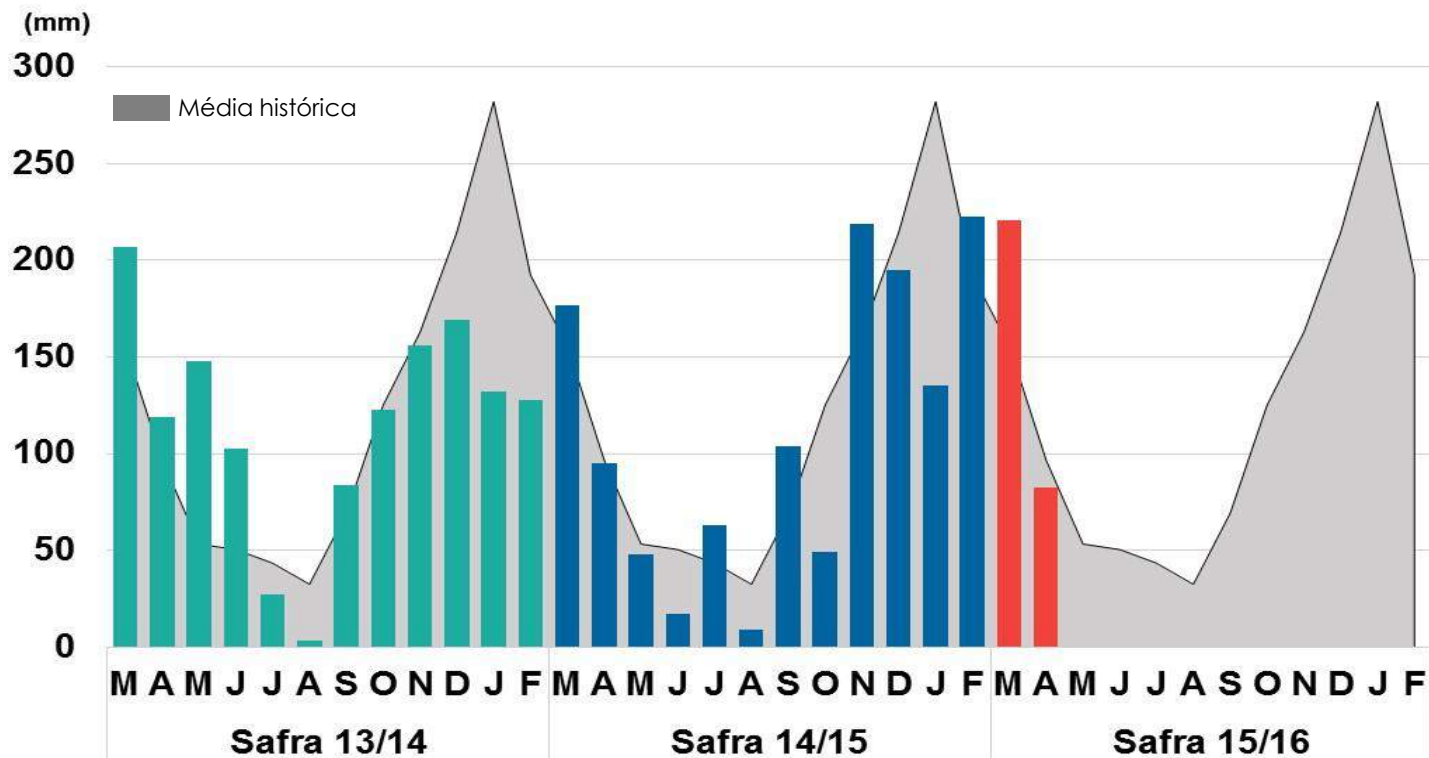
# Região Centro-Sul: estágio médio de corte



**Envelhecimento**  
↓  
**-1,7% produtividade**

Fonte: Benchmarking CTC. \*estimado

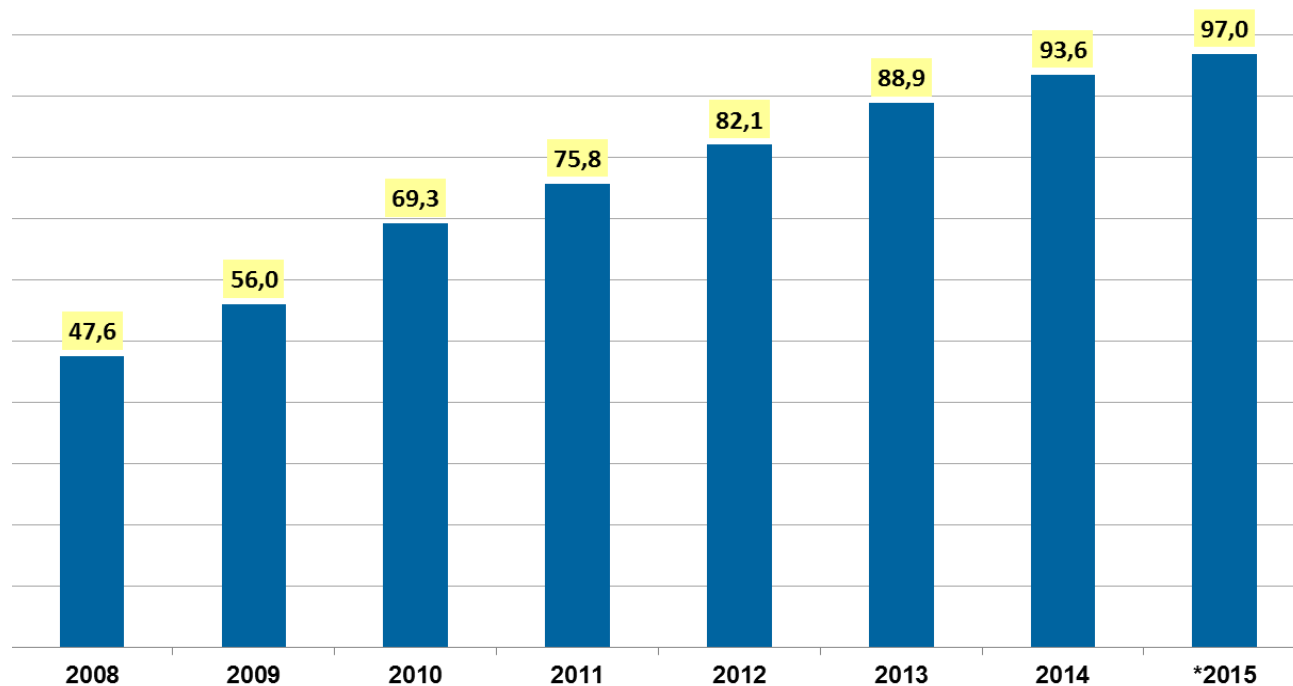
# Região Centro-Sul: precipitação



# Evolução da **colheita mecanizada** na região Centro-Sul



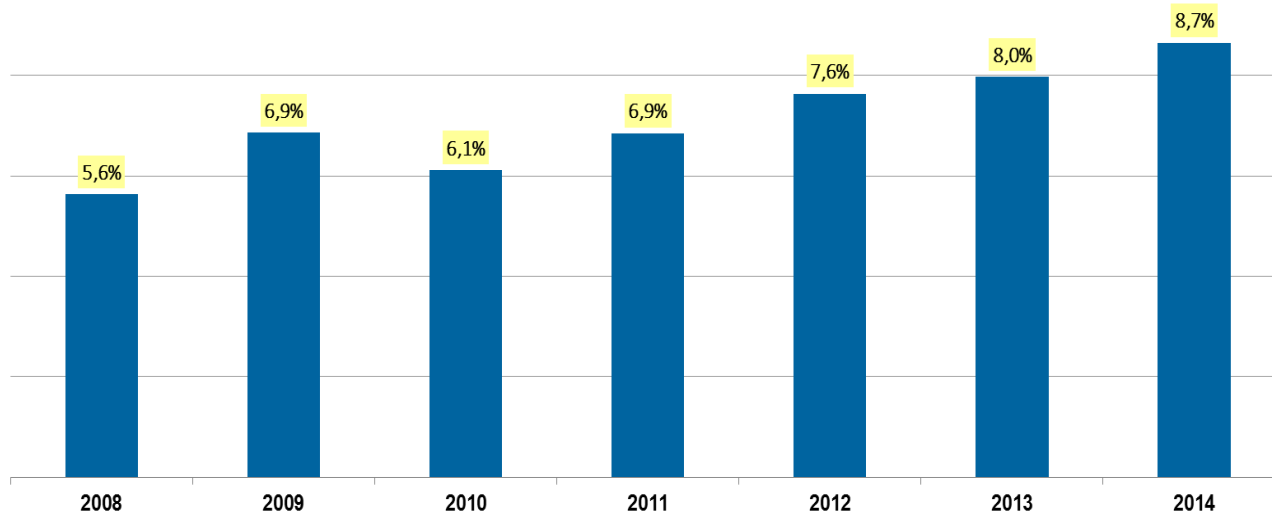
CENTRO DE TECNOLOGIA CANAVIEIRA



\*Acumulado até abril

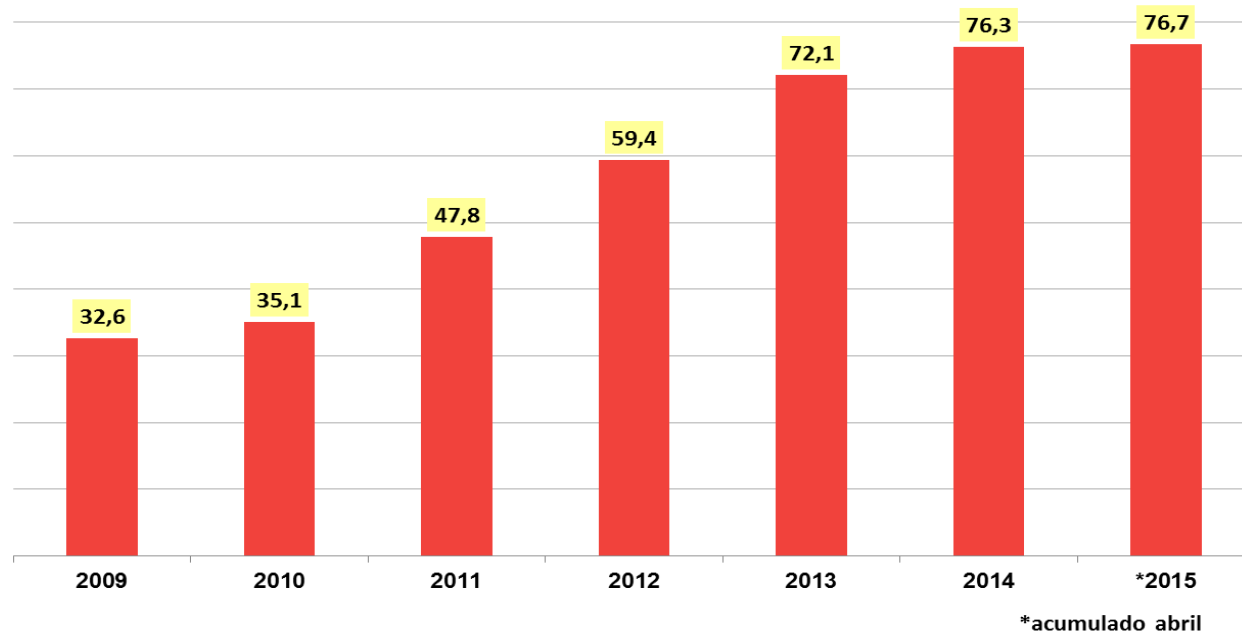
Fonte: Benchmarking CTC.

# Impurezas vegetais



Colheita mecanizada → impureza → redução da qualidade

# Plantio mecanizado na região Centro-Sul



Plantio mecanizado → aumento dos gastos com mudas + redução da área de colheita



**Clima entre fevereiro e março: indução de florescimento**

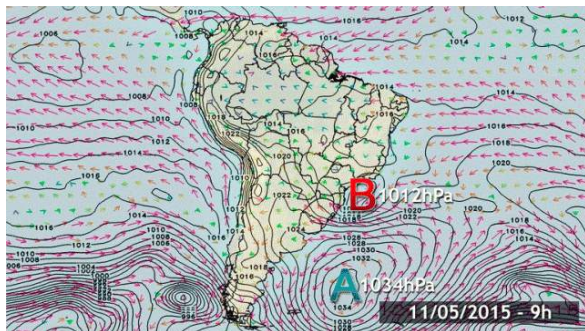
**Florescimento implica na redução da qualidade da matéria-prima (ATR)**



- Goiás: indução floral expressiva
- Uberlândia: indução floral expressiva
- Ituverava SP: mais 50% de probabilidade
- Ribeirão Preto e Nordeste Paulista (com altitudes >650m): 50% ou mais de probabilidade de indução
- Campinas: elevada probabilidade de indução floral
- Piracicaba: probabilidade menor que para a região de Campinas
- Araçatuba, Bauru e Descalvado: no limite para ocorrência de indução floral
- Região Oeste (exceto Araçatuba) e Centro Norte Paulista (Barretos, Catanduva, São José do Rio Preto): não mostram probabilidade indutiva
- Londrina e Cidade Gaúcha: não mostram favoráveis à indução floral
- Maringá: como único núcleo paranaense favorável à indução
- Dourados, Rio Brilhante e Paranaíba, no Mato Grosso do Sul: não favorável a florescimento

Análises climáticas e interpretações por Oswaldo Alonso - CANAOESTE e Maximiliano Scarpari - Centro de Cana IAC

# Tombamento



## Baixa pressão causa ventania no Sul e Sudeste

segunda-feira, 11 de maio de 2015

Fonte: Climatempo



## Cana tombada

- Impureza
- Brotação lateral
- Redução da qualidade (ATR)

# Principais fatores com impactos sobre a safra 2015/2016





## I. Dados finais da safra 2014/2015 na região Centro-Sul

- Moagem e produção
- Mercados de etanol e de açúcar
- Preços e faturamento

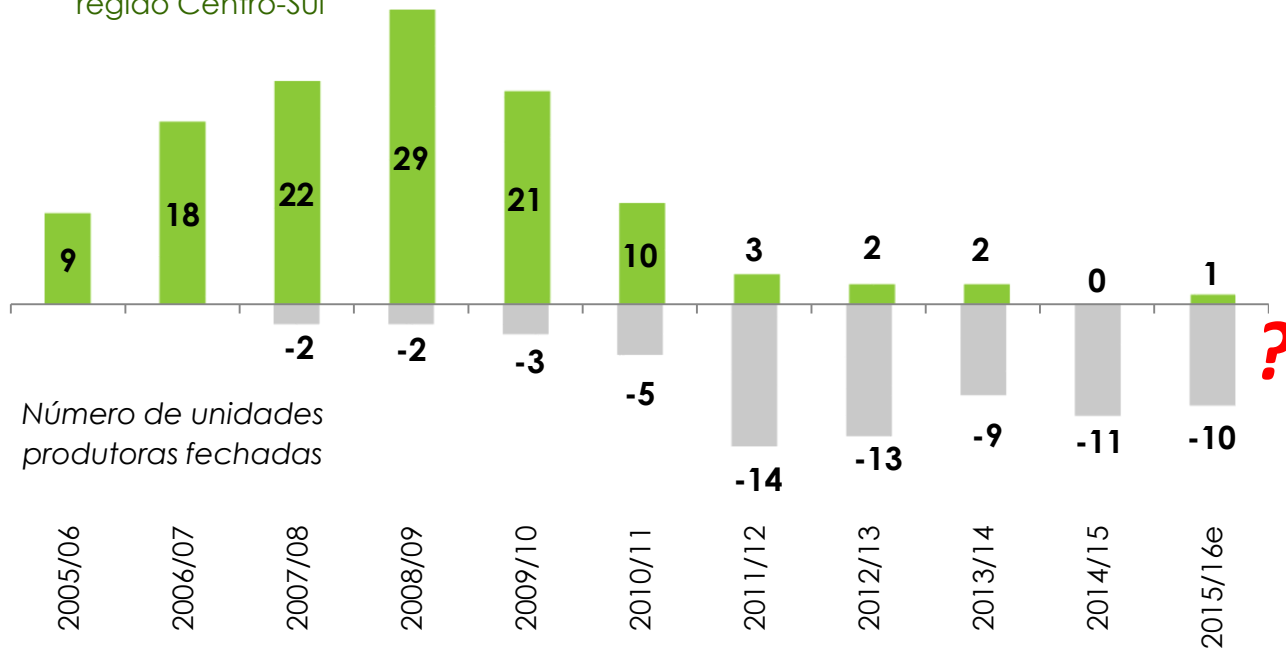
## II. Condições climáticas e agrônômicas

- Condições observadas na safra 2014/2015
- Condições esperadas para a safra 2015/2016

## III. Projeção para a safra 2015/2016 na região Centro-Sul

# Queda da capacidade de moagem no Centro-Sul

Número de novas unidades produtoras na região Centro-Sul

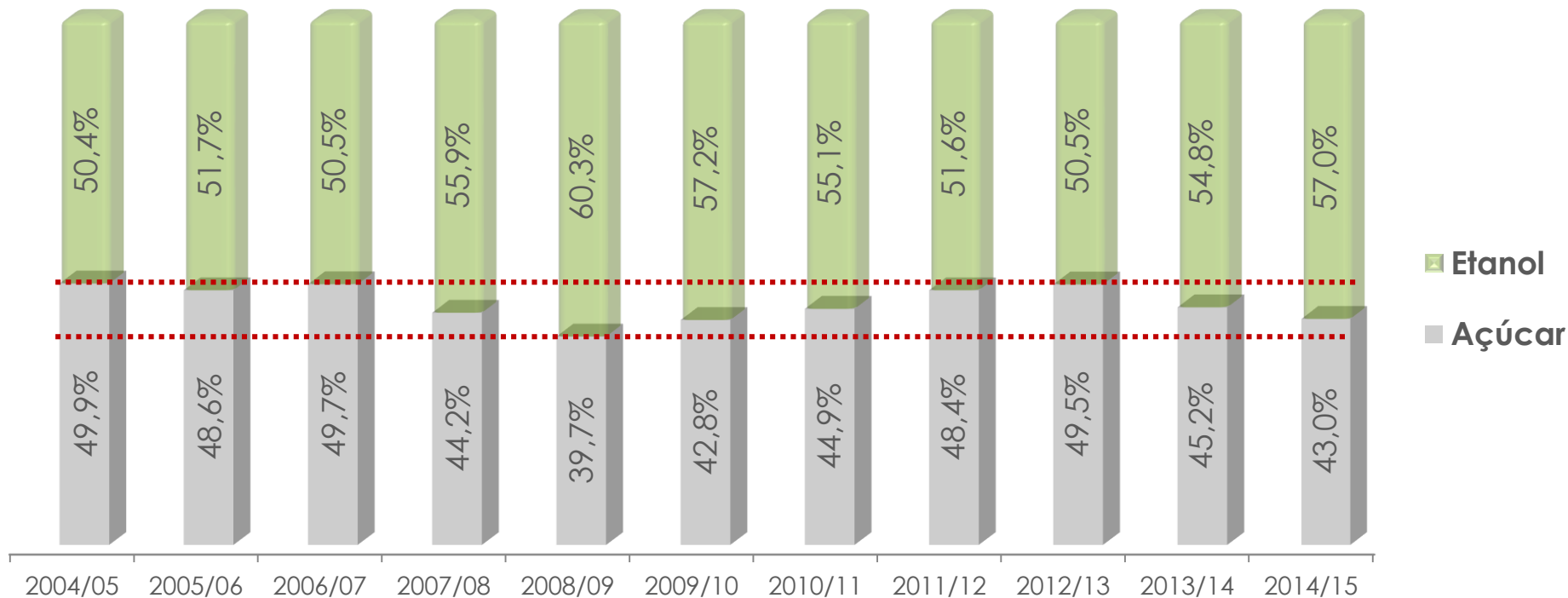


Número de unidades produtoras fechadas

- ✓ Em 2015, **dez unidades produtoras poderão fechar** devido a difícil condição financeira.
- ✓ Desde 2008, cerca de 80 usinas já fecharam as portas no Brasil
- ✓ No País, são 67 unidades em recuperação judicial (considerando as usinas em operação e aquelas inativas)

Fonte: UNICA. Nota: e - estimativa

# Mix de produção na região Centro-Sul



Fonte UNICA.

## Avanços importantes no mercado doméstico

- Restabelecimento parcial da **CIDE** e ajuste do **PIS/COFINS** cobrado sobre a gasolina A
  - Aumento de 0,22 R\$/litro no valor da gasolina ~ expansão da competitividade do etanol hidratado em cerca de 0,15 R\$/litro
  - Reflete aparente mudança na postura do governo quanto à racionalidade de precificação da gasolina no mercado interno

---

- Ampliação do nível de mistura do etanol anidro na gasolina, de 25% para **27%**
  - Demanda adicional na safra 2015/2016 de **1,1 bilhão** de litros de anidro ~ **14 milhões** de toneladas de cana-de-açúcar



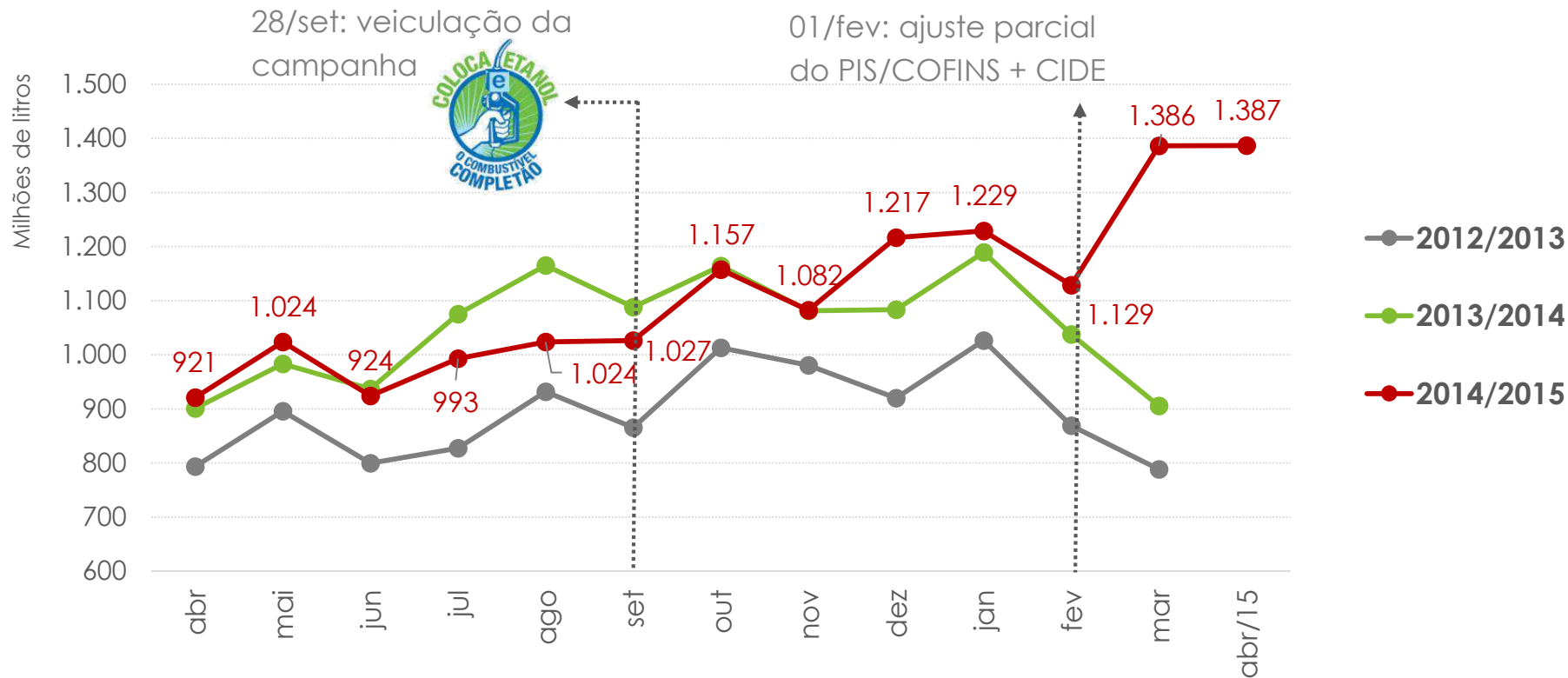
# Competitividade do etanol hidratado

## ➤ Ampliação da competitividade do etanol hidratado em importantes estados produtores

Mercado competitivo	ICMS		% da frota leve	Consumo hidratado/ciclo Otto		
	Hidratado	Gasolina		Últimos 3 anos (2012-2014)	Últimos 6 meses	Mar/2015
São Paulo	12%	25%	33%	31%	37,4%	41,7%
Minas Gerais	<del>19%</del> <b>14%<sup>1</sup></b>	<del>27%</del> <b>29%<sup>1</sup></b>	11%	9%	12,1%	16,6%
Paraná	18%	<del>28%</del> <b>29%<sup>2</sup></b>	8%	21%	26,8%	30,4%
Goiás	22%	29%	4%	27%	32,0%	35,7%
Mato Grosso	25%	25%	1%	35%	40,0%	43,5%

<sup>1</sup>Em vigor a partir de 18/03/2015 - Lei 21.527 de 16/12/2014. <sup>2</sup>Em vigor a partir de 01/04/2015 - Lei 18.371 de 15/12/2011. Fonte: ANP e UNICA

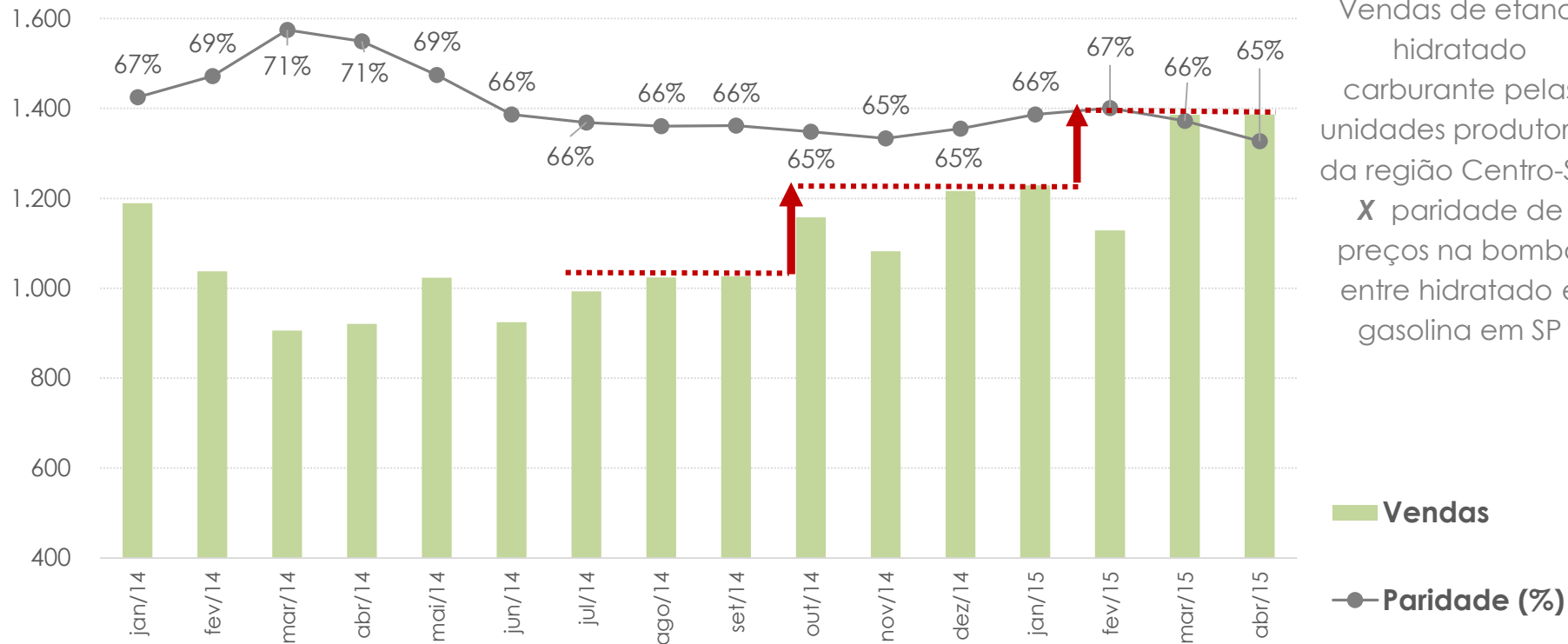
# Vendas de etanol hidratado carburante unidades do Centro-Sul



Fonte: UNICA. Nota: dados referentes às vendas de etanol hidratado carburante ao mercado interno, declaradas pelas unidades produtoras do Centro-Sul.

# Competitividade do hidratado combustível: venda X paridade

Milhões de litros



Fonte: ANP (preços na bomba) e UNICA (vendas)

# Projeção para a safra 2015/2016 na região Centro-Sul

Produtos	A	B	B/A (%)
	Valores finais safra 2014/2015	Estimativa safra 2015/2016	
<b>MOAGEM</b>			
<b>Cana-de-açúcar</b> (mil toneladas)	571.344	590.000	↑ 3,27%
<b>PRODUÇÃO</b>			
<b>Açúcar</b> (mil toneladas)	31.987	31.800	↓ -0,58%
<b>Etanol anidro</b> (milhões de litros)	10.755	10.947	↑ 1,78%
<b>Etanol hidratado</b> (milhões de litros)	15.391	16.330	↑ 6,10%
<b>Etanol total</b> (milhões de litros)	26.146	27.277	↑ 4,33%
<b>QUALIDADE DA CANA</b>			
<b>ATR</b> (mil toneladas)	78.036	79.650	↑ 2,07%
<b>Kg de ATR / toneladas de cana</b>	136,58	135,00	↓ -1,16%
<b>MIX DE PRODUÇÃO</b>			
<b>Mix (%) açúcar</b>	43,02	41,90	↓
<b>etanol</b>	56,98	58,10	↑

# Moagem e produção até a 1ª quinzena de maio

Produtos	Dados acumulados até 15/05/2015			Dados quinzenais (1ª quinzena de maio)		
	2014/2015	2015/2016	Var. (%)	2014/2015	2015/2016	Var. (%)
Cana-de-açúcar <sup>1</sup>	79.310	74.274	↓ -6,3%	38.935	28.689	↓ -26,3%
Açúcar <sup>1</sup>	3.412	2.850	↓ -16,5%	1.912	1.242	↓ -35,0%
Etanol anidro <sup>2</sup>	1.219	841	↓ -31,0%	695	403	↓ -42,0%
Etanol hidratado <sup>2</sup>	2.013	2.336	↑ 16,0%	903	903	↑ 0,0%
Etanol total <sup>2</sup>	3.232	3.177	↓ -1,7%	1.598	1.307	↓ -18,3%
ATR <sup>1</sup>	9.076	8.340	↓ -8,1%	4.734	3.401	↓ -28,2%
ATR/ tonelada de cana	114,44	112,29	↓ -1,9%	121,58	118,54	↓ -2,5%
Mix (%)	açúcar	39,45%	↓	42,39%	38,33%	↓
	etanol	60,55%	↑	57,61%	61,67%	↑

Fonte: UNICA. Nota: <sup>1</sup> - mil toneladas; <sup>2</sup> - milhões de litros; <sup>3</sup> - kg de ATR/ tonelada de cana. No cálculo do "ATR produto", foi excluída a produção de etanol de milho

**Cerca de 250 unidades em operação em ambas as safras 2014/2015 e 2015/2016 até 15/05**

**unica**

**OBRIGADO**

[www.unica.com.br](http://www.unica.com.br)

[www.unicadata.com.br](http://www.unicadata.com.br)

