Nº 702 | 16/julho/2020

Visão Agro Bioenergia

Informativo Semanal

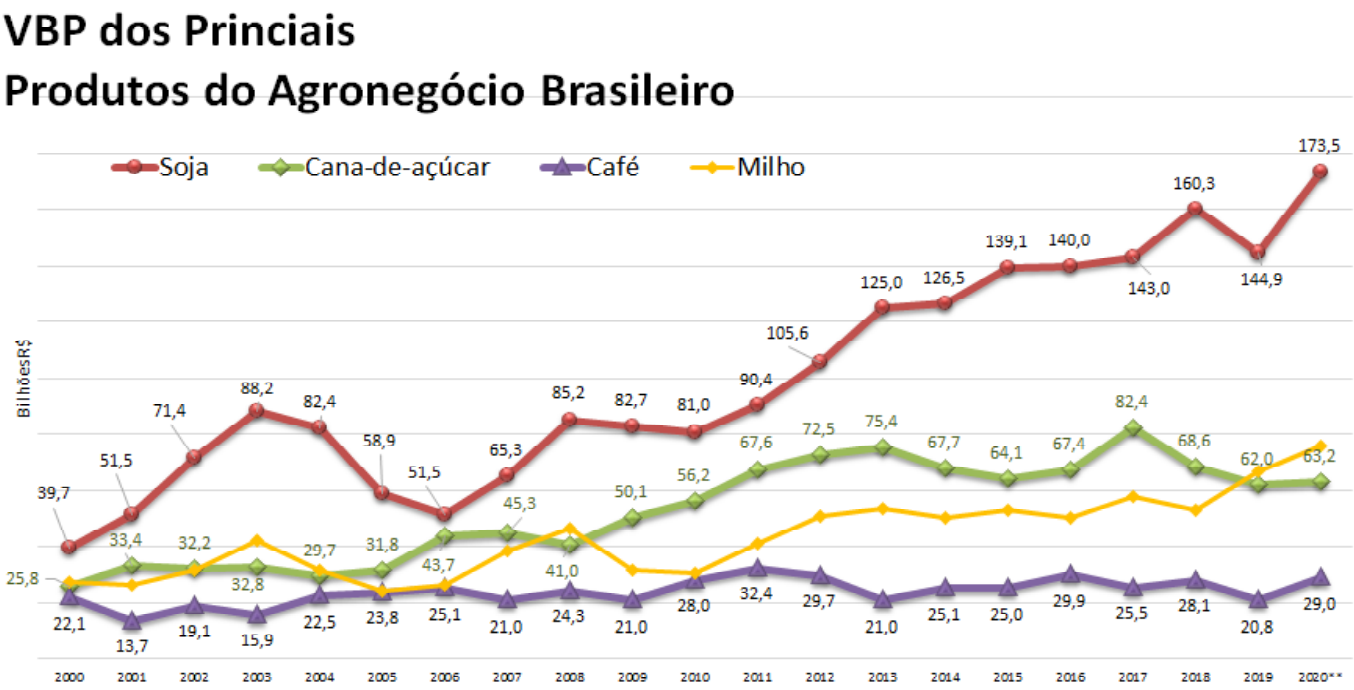
safras &mercado

VALOR BRUTO DA PRODUÇÃO DE CANA AVANÇA 2% EM JUNHO

Dados mais recentes divulgados pelo MAPA relativos a junho mostram VBP da cana em pouco mais de R$ 63 bilhões. VBP total do agro avança 1,82% entre maio e junho

Os dados mais recentes sobre o VBP agrícola do Brasil para a cana-de-açúcar no ano de 2020, com valores apurados referentes ao mês de junho deste ano, apontam um valor de R$ 63,17 bilhões, sendo um montante 1,88% acima do valor de R$ 62,01 bilhões vistos em 2019. Este nível de ganho no comparativo anual de junho se mostra acima do que fora observado no mês imediatamente anterior quando as projeções indicavam uma alta no VBP da cana na faixa de 1,43% frente ao que fora observado em 2019

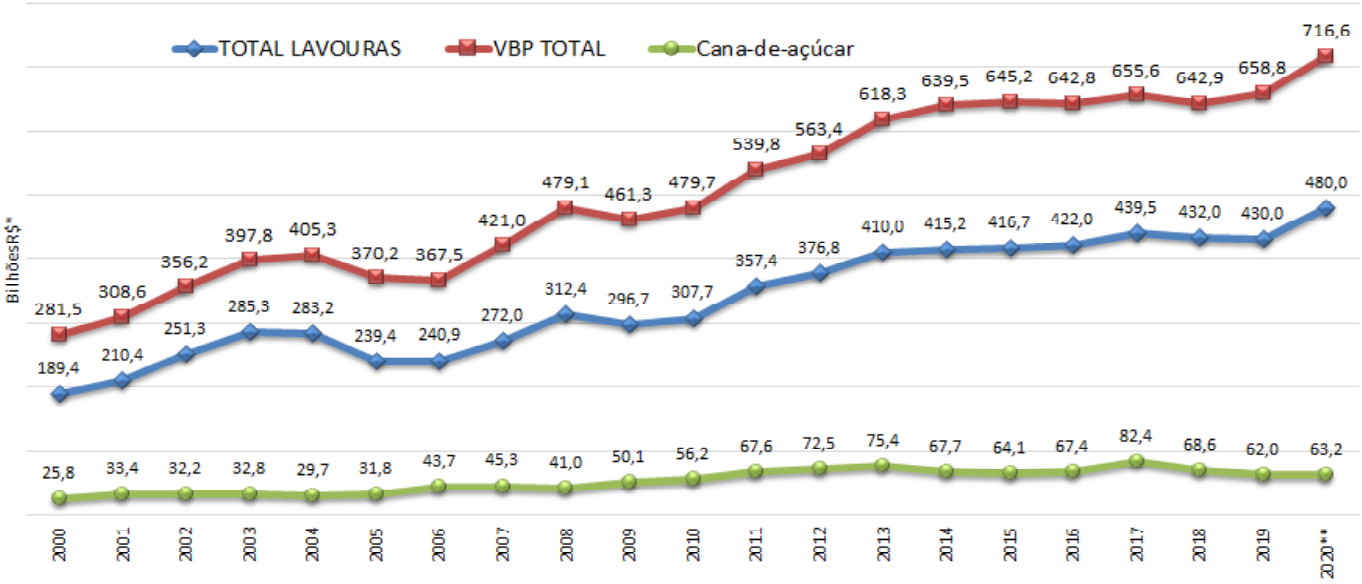
Entre os meses de maio e junho, o VBP da cana apresentou um crescimento de 2,04%, avançando R$ 1,26 bilhão enquanto o VBP total das lavouras cresceu 2,17%, ou R$ 10,17 bilhões, e o VBP total do agro 1,82%, margem, ou R$ 12,82 bilhões. Segundo o MAPA o valor é o maior desde o início da séria histórica de 1989, com preços já deflacionados chegando a R$ 716,63 bilhões, amparados fundamentalmente na soja, milho, café, laranja e arroz. Ainda segundo o MAPA, além da safra recorde de grãos, os preços internacionais favoráveis na pecuária contribuem para o crescimento no VBP geral o agro, o que ajuda a reduzir brevemente a participação porcentual da cana na representatividade do agro. Mesmo com avanços em seu VBP, as lavouras e pecuária elevaram ainda mais o VBP geral do agro.



Fonte: IBGE/FGVDADOS/Cepea-Esalq-USP/Conab. Elaboração: SPA/MAPA. ** Projeção 2018

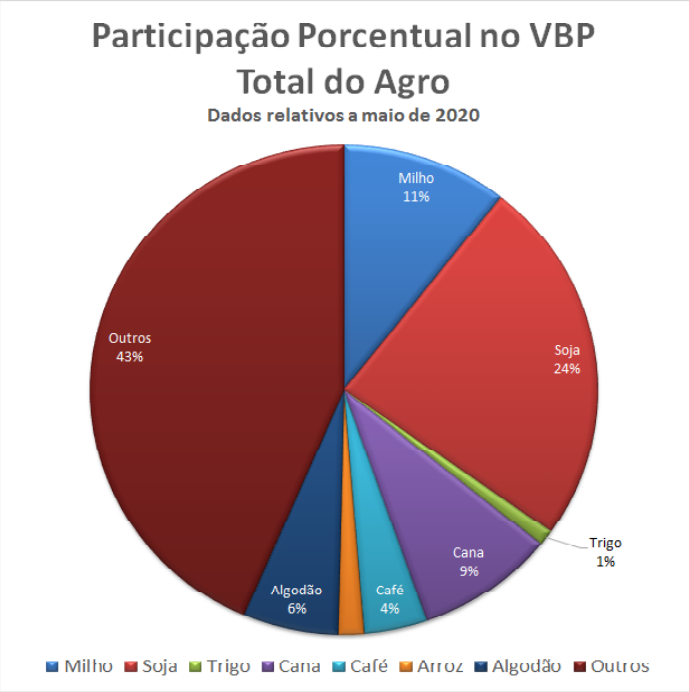
Proibida sua reprodução e distribuição por qualquer meio, exceto mediante prévia autorização por escrito. Distribuição reservada para assinantes.
Editor responsável: Dylan Della Pasqua. SAFRAS & Mercado é marca pertencente à CMA Consultoria, Métodos, Assessoria e Mercantil S/A.

VBP AGROPECUÁRIA - BRASIL



Fonte: IBGE/FGVDADOS/Cepea-Esalq-USP/Conab. Elaboração: SPA/MAPA. ** Projeção 2018

A SAFRAS & Mercado já vinha alertando para o crescimento projetado no VBP geral da cana em função da elevação nos preços de alguns de seus derivados, como o etanol anidro e hidratado e o açúcar cristal com até 150 Icumsa. O açúcar de Nova York, mesmo recuando no mercado internacional, acabava sendo compensado pela elevação nos prêmios de exportação até então observados, o que ajudava na valorização do preço de equivalente interno do açúcar brasileiro voltado ao mercado internacional. Porém, sob todos os aspectos, estas valorizações dos derivados acabam encontrando suas próprias limitações de curto prazo, resultando também em avanços moderados no VBP da cana. Indo mais além, a SAFRAS & Mercado alerta que no cenário doméstico, o etanol hidratado e o etanol anidro apresentam tendência de alta, assim como o açúcar cristal com até 150 Icumsa, o que pode ajudar a projetar o VBP para crescimentos mais moderados ao longo dos próximos meses. Até o final do ano é possível que o VBP da cana alcance a marca dos R$ 68 bilhões no cenário mais conservador e R$ 70,00 no mais otimista, contando com os fortes avanços projetados no hidratado durante o período.



Voltando aos dados mais recentes, observamos que entre maio e junho houve um ajuste positivo de R$ 1,26 bilhão, ou

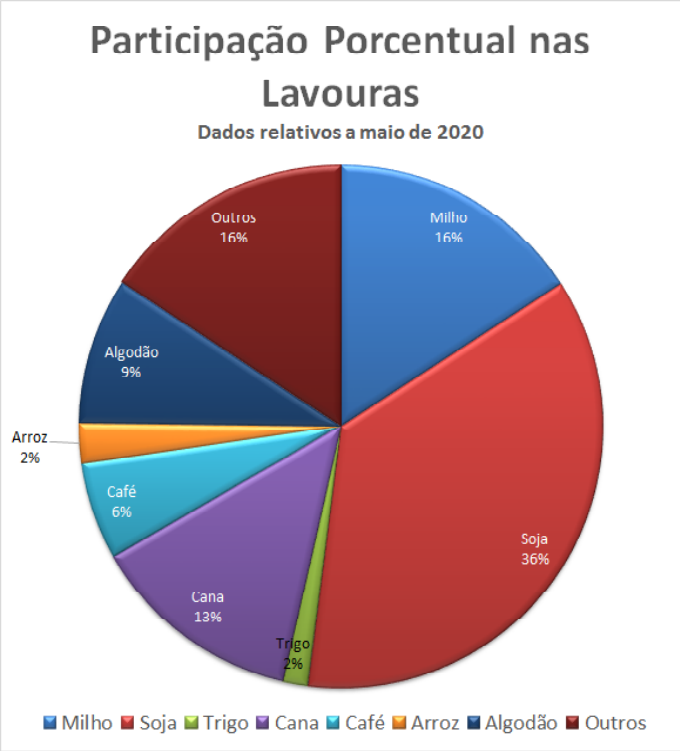
+2,04% frente ao montante de R$ 61,91 bilhões estimados para o VBP da cana para 2020 no mês anterior. O VBP da cana atualmente em R$ 63,179 bilhões para 2020 responde por 13,16% do valor total das lavouras estimado em R$ 479,987 bilhões, sendo esta representatividade abaixo da faixa de 13,18% observado no mês anterior. Mesmo com o avanço no VBP da cana, em R$ 1,26 bilhão o VBP das lavouras cresceu R$ 10,17 bilhões entre maio e junho, sendo a origem da perda de participação. A título de comparação, a soja, com VBP estimado em R$ 173,52 bilhões em 2020 tende a representar 35,16% do VBP total das lavouras, também abaixo da faixa de 35,69% do mês anterior, enquanto que o milho, com R$ 76,04 bilhões deve responder por 15,85%, abaixo do nível de representatividade de 16,14% observada no mês anterior. O café, com VBP de R$ 29,01 bilhões, deve representar 6,05% do VBP total das lavouras, acima do nível de 5,97% visto no mês passado.

Olhando apenas para o VBP total das lavouras em 2020 na faixa de R$ 479,987 bilhões, podemos ver uma queda de 0,48% frente ao ano imediatamente anterior, que oscila na faixa de R$ 429,956 bilhões. Entre maio e junho houve um ajuste positivo de R$ 10,17 bilhões, ou +2,17% frente a estimativa de R$ 469,808 bilhões observada no mês anterior. Pelo lado do VBP total do agronegócio, que soma as lavouras e a pecuária, podemos observar um montante de R$ 716,633 bilhões, um valor 8,78% acima dos R$ 658,799 bilhões de 2019. Na margem houve um ajuste positivo de R$ 12,82 bilhões, ou +1,82%.

Valor Bruto da Produção da Cana-de-Açúcar

Ano	Var[%]	Valor	Ano	Var[%]	Valor
1988	-	21,64	2004	-7,7	27,73
1989	-	21,64	2005	7,05	29,69
1990	7,02	23,16	2006	37,31	40,76
1991	0,14	23,19	2007	3,56	42,21
1992	7,10	24,83	2008	-9,53	38,19
1993	-15,39	21,01	2009	22,35	46,73
1994	18,28	24,85	2010	12,22	52,44
1995	-4,81	23,66	2011	20,27	63,06
1996	14,00	26,97	2012	7,20	67,61
1997	6,69	28,77	2013	4,02	70,32
1998	1,56	29,22	2014	-10,21	63,14
1999	-22,71	22,59	2015	-5,34	59,77
2000	6,51	24,06	2016	5,06	62,79
2001	29,29	31,10	2017	22,38	76,85
2002	-3,39	30,05	2018	-16,72	64,00
2003	1,75	30,57	2019	-9,32	58,03
			2020	8,87	63,18

Valores em R$ Bilhões. Fonte: Ministério da Agricultura. Elaboração: SAFRAS & Mercado
* Projeção para o fim do ano



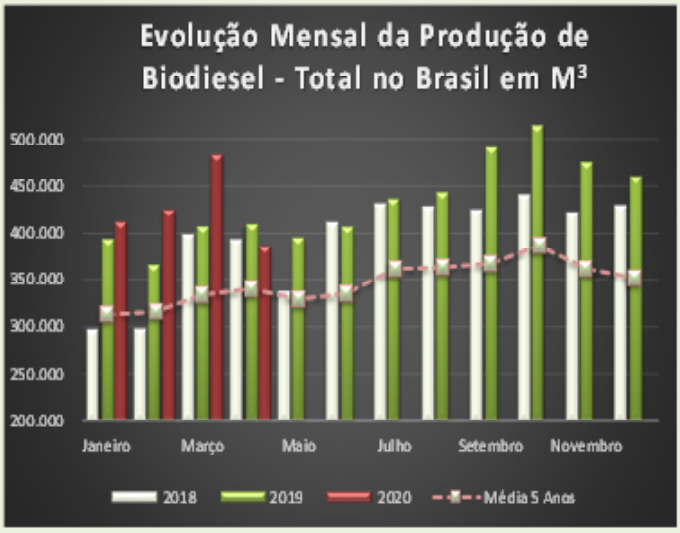
INDICADORES BIODIESEL - Parte I

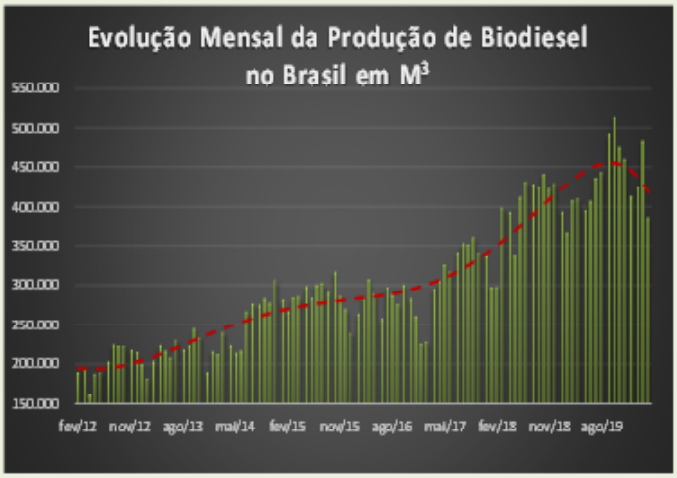
Expectativa de Demanda de Biodiesel No brasil

	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	0,00	0	463.669	458.114
Junho	0,00	0	435.496	441.929
Julho	0,00	0	460.878	465.970
Agosto	0,00	0	462.822	438.902
Setembro	0,00	0	461.379	392.558
Outubro	0,00	0	483.719	495.351
Novembro	0,00	0	522.781	450.026
Dezembro	0,00	0	438.479	490.471
Total	0,22	1.666.774	5.392.261	5.186.604
Produão 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	0,00	0	3.539.143	3.844.612
Junho	0,00	0	3.477.501	3.749.212
Julho	0,00	0	3.510.408	3.945.233
Agosto	0,00	0	3.606.868	3.651.888
Setembro	0,00	0	3.371.250	3.452.534
Outubro	0,00	0	3.285.598	3.836.864
Novembro	0,00	0	3.317.434	3.587.101
Dezembro	0,00	0	3.499.512	3.445.764
Total	-6,26	12.473.742	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	786.397	1.064.485
Abril	0,00	983.102	1.027.490	1.158.434
Maio	0,00	0	1.097.551	736.526
Junho	0,00	0	877.462	670.083
Julho	0,00	0	1.098.369	714.466
Agosto	0,00	0	1.021.350	737.135
Setembro	0,00	0	1.242.542	473.050
Outubro	0,00	0	1.551.589	1.116.641
Novembro	0,00	0	1.910.372	913.155
Dezembro	0,00	0	885.278	1.458.944
Total	39,86	4.194.000	13.007.765	11.649.690

Dados Do Setor, Perspectivas 2019/20

Custo Médio de Produção do Etanol (R$/Litro) 2019/20	R$	1,90
Custo Médio de Produção do Etanol (R$/Litro) 2018/19	R$	1,80
Capacidade de Moagen Instalada no Centro-Sul (toneladas)		650.000.000
Volume de Produção (toneladas)		608.000.000,00
Capacidade Utilizada (%)		93,54
Capacidade Ociosa (%)		6,46





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

var (%)	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
4,72	467.595,51	446.508	337.824	255.361	271.388	319.546	245.215	226.505	193.006
16,15	482.304,47	415.249	338.420	258.823	300.065	303.594	240.529	205.738	214.607
18,78	548.922,13	462.134	452.310	335.069	323.158	322.692	271.839	230.752	220.872
0,00	438.076,83	464.902	446.137	346.599	348.485	324.526	253.224	253.591	182.372
0,00	479.108,61	448.352	383.291	369.316	328.814	338.851	242.526	245.934	213.021
0,00	0,00	461.613	467.077	359.236	292.772	322.185	245.770	236.441	214.898
0,00	0,00	495.344	489.776	387.236	337.435	341.094	302.971	260.671	230.340
0,00	0,00	503.146	486.156	399.997	327.183	344.038	314.532	247.610	254.426
0,00	0,00	558.226	482.327	398.707	313.309	330.388	312.665	252.714	252.243
0,00	0,00	583.718	500.209	409.344	341.024	359.166	321.603	277.992	252.513
0,00	0,00	539.820	479.066	386.941	321.560	324.662	315.448	264.974	246.757
0,00	0,00	522.093	487.444	382.671	296.145	306.526	347.769	214.364	243.899
	1.498.822	5.901.104	5.350.036	4.289.301	3.801.339	3.937.269	3.414.090	2.917.287	2.718.954

Variação Margem (%)	13,81	1 Metro Cúbio Biodiesel = 0,88154269 9 toneladas			Var (%) X 2018	Var proj.(%) X 2019 Acum	
Variação Anual (%)	18,78	Expectativas 2019	Expectativa Média 2019	483.333	-1,71	1,74	
Variação Anual Acumulada (%)	13,21	Volume (M3)	5.800.000	Var (%) -1,71	Média 2018 Atual	491.759	

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

INDICADORES BIODIESEL - Parte II

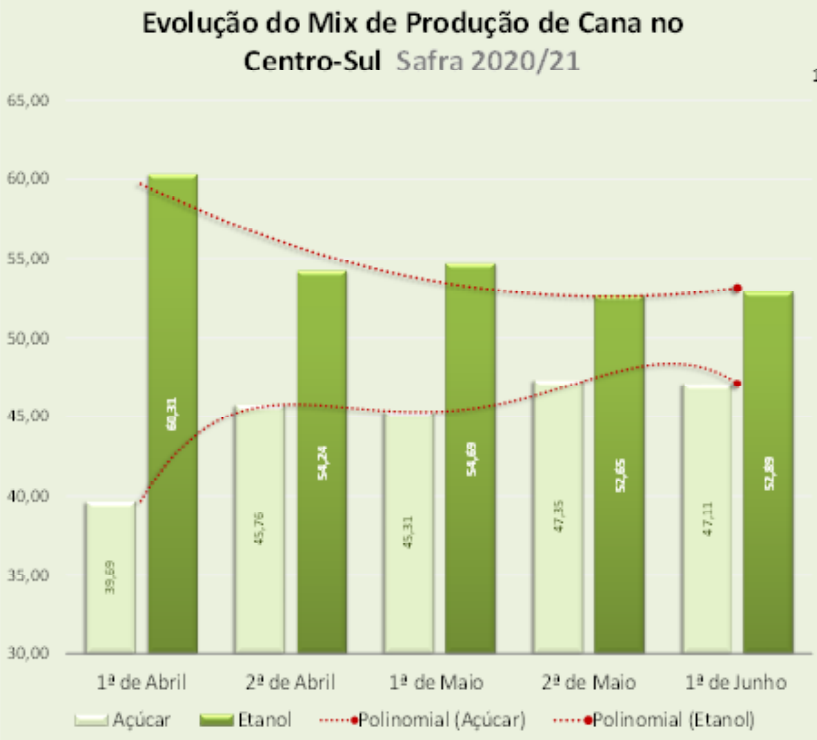
Produção de biodiesel por matéria prima (m³)

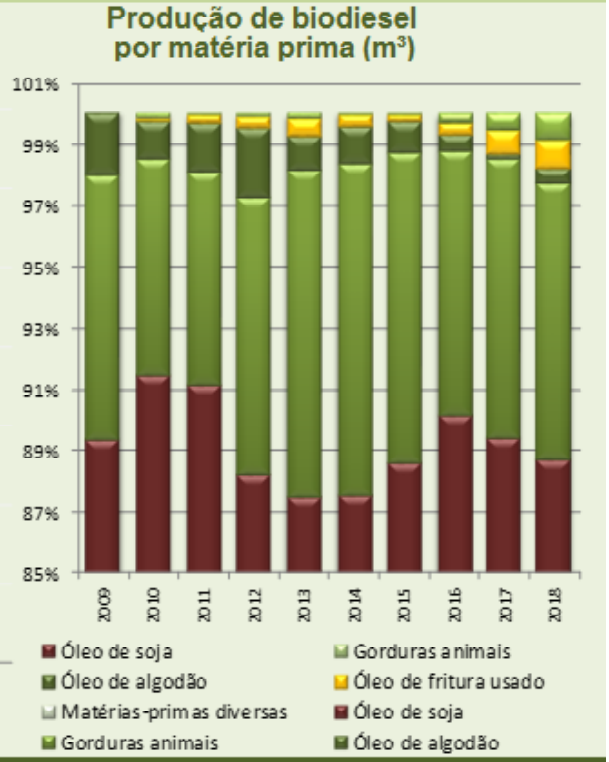
Matéria-prima	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Óleo de soja	3.748.425	3.007.545	2.910.790	3.008.603	2.553.561	2.142.984	2.041.667	2.152.298	1.960.822	1.250.577
Gorduras animais	859.414	726.012	638.823	791.748	732.447	612.076	481.231	367.578	330.574	258.035
Óleo de algodão	49.020	12.873	40.624	77.312	81.742	65.959	123.247	84.711	57.458	59.631
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
Outros materiais graxos	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
Óleo de soja	73,45%	74,62%	76,41%	76,57%	70,09%	70,07%
Gorduras animais	20,98%	21,40%	20,11%	16,80%	16,92%	16,07%
Óleo de algodão	2,26%	2,39%	1,96%	1,07%	0,30%	0,92%
Óleo de fritura usado	1,05%	0,76%	0,45%	0,73%	1,38%	1,65%
Outras	0,32%	0,02%	0,09%	0,58%	0,99%	1,52%
Total	1,93%	0,81%	0,98%	4,24%	10,32%	9,77%
Fonte: ABIOVE	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

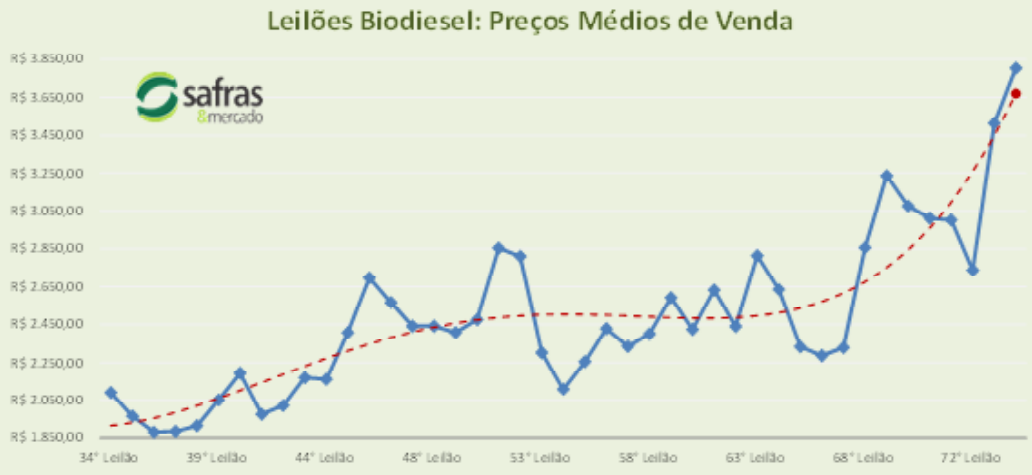
Matéria prima	Var(%)
Óleo de soja	24,63
Gorduras animais	18,37
Óleo de algodão	280,79
Óleo de fritura usado	48,71
Outras	92,22
Total	17,93

Mix de Produção Centro-Sul





57° Leilão	R$	2.334,81
58° Leilão	R$	2.400,06
59° Leilão	R$	2.390,66
60° Leilão	R$	2.423,12
61° Leilão	R$	2.631,18
62° Leilão	R$	2.488,91
63° Leilão	R$	2.814,60
64° Leilão	R$	2.635,00
65° Leilão	R$	2.333,31
66° Leilão	R$	2.287,06
67° Leilão	R$	2.328,91
68° Leilão	R$	2.856,88
68° Leilão Complem	R$	3.234,34
69° Leilão	R$	3.075,97
70° Leilão	R$	3.012,36
71° Leilão	R$	3.002,23
72° Leilão	R$	2.798,19
73° Leilão	R$	3.512,06
74° Leilão	R$	3.803,17
Variação		
Ano	↓	26,25
Margem	↓	8,29



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 **05/07/2020 a 11/07/2020**

DADOS BRASIL

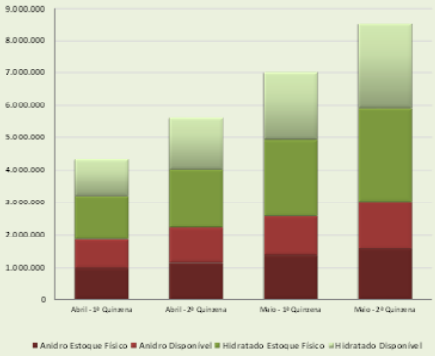
Produto	Unidade	Nº Postos	Preços ao Consumidor Preço Médio	Preço Mínimo	Preço Máximo	Margem Média	Preços na Distribuidora Preço Médio	Preço Mínimo	Preço Máximo
GLP	R$/13kg	4.340	69,9	49,99	110,00	17,39	52,51	17,97	48,4
GNV	R$/m3	323	3,054	2,389	3,999	0,971	2,083	1,260	2,132
Gasolina	R$/l	5.741	4,097	3,260	5,690	0,486	3,611	2,471	3,395
Diesel	R$/l	2.989	3,187	2,540	4,950	0,433	2,754	2,190	3,110
Diesel S10	R$/l	4.792	3,268	2,580	5,070	0,457	2,811	2,394	3,238
Etanol	R$/l	5.144	2,737	2,099	4,999	0,375	2,362	1,309	2,699

Competitivade entre Preços do Etanol e da Gasolina (%)

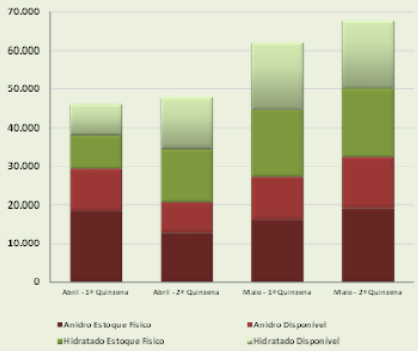
Região	Preço Gasolina	Preço Etanol	Relação (%)
Centro Oeste	4,0690	2,6870	66,04
Nordeste	4,1710	3,2920	78,93
Norte	4,2180	3,4830	82,57
Sudeste	4,0590	2,6570	65,46
Sul	4,0450	2,8990	71,67

Estado	Preço Gasolina	Preço Etanol	Relação (%)
Acre	4,7490	3,766	79,30
Alagoas	4,2660	3,330	78,06
Amapá	3,3040	3,250	-
Amazonas	4,4840	3,343	74,55
Bahia	4,3180	3,265	75,61
Ceará	4,1440	3,515	84,82
Distrito Federal	4,0010	2,959	73,96
Espírito Santo	4,0060	3,413	85,20
Goiás	4,0990	2,750	67,09
Maranhão	3,9780	3,468	87,18
Mato Grosso	4,0160	2,478	61,70
Mato Grosso do Sul	4,1490	3,117	75,13
Minas Gerais	4,1880	2,800	66,86
Pará	4,1880	3,715	88,71
Paraíba	3,8720	2,995	77,35
Paraná	3,9010	2,840	72,80
Pernambuco	4,1180	3,274	79,50
Piauí	4,2410	3,221	75,95
Rio de Janeiro	4,5360	3,648	80,42
Rio Grande do Norte	4,4240	3,576	80,83
Rio Grande do Sul	4,1150	3,944	95,84
Rondônia	4,2080	3,562	84,65
Roraima	3,7840	3,460	91,44
Santa Catarina	4,0960	3,489	85,18
São Paulo	3,8880	2,544	65,43
Sergipe	4,1340	3,391	82,03
Tocantins	4,2820	3,413	79,71

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

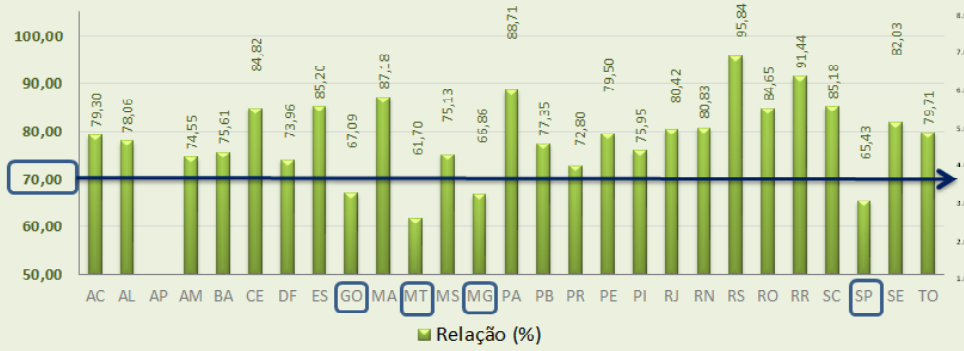


Evolução Quinzenal dos Estoques do Setor Sucroalcoleiro Safra 2019/20 | Região: Norte | em M³

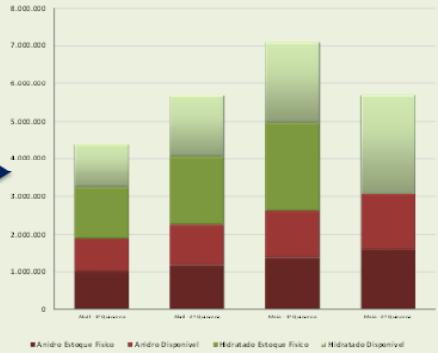


Etanol X Gasolina

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

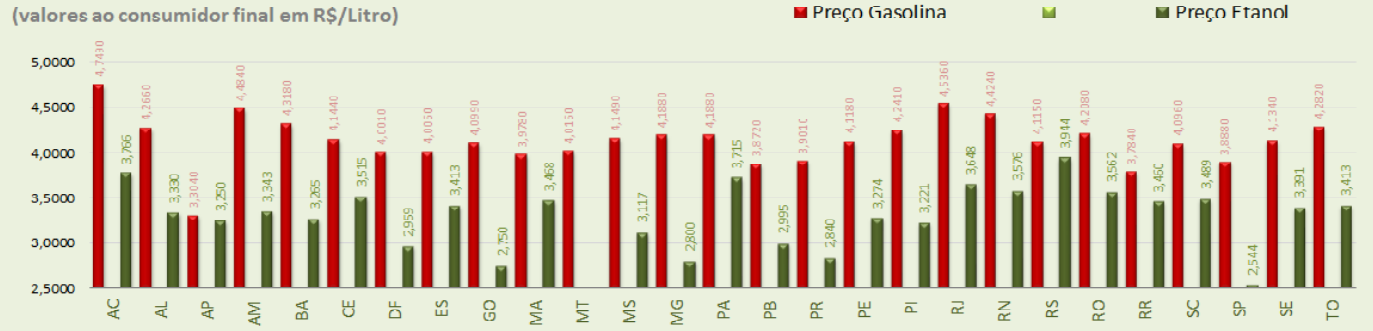


Evolução Quinzenal dos Estoques do Setor Sucroalcoleiro Safra 2019/20 Região: Brasil | em M³



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)