

COLETIVA DE IMPRENSA



17 de dezembro de 2013

Considerações sobre os dados

❖ Informações disponíveis a partir do sistema de benchmarking do CTC:

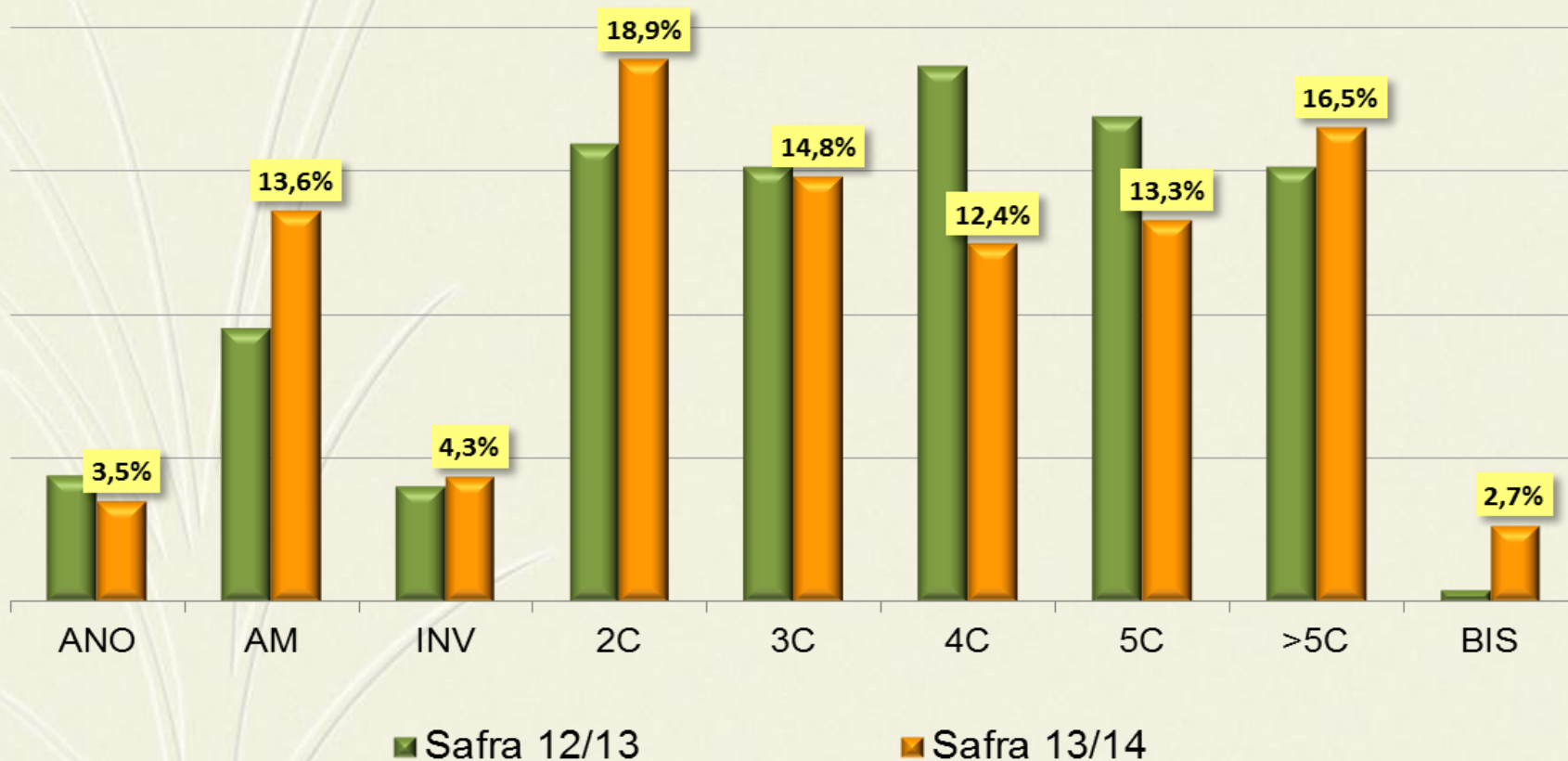
- ✓ Amostra contempla apenas cana própria
- ✓ Representatividade da amostra

UF	Número de unidades			Moagem safra 2013/2014*		
	CTC	UNICA	% CTC	CTC	UNICA	% CTC
ES	2	4	50%	1.165	3.414	34%
GO	21	37	57%	42.587	60.147	71%
MG	21	37	57%	39.361	59.052	67%
MS	13	22	59%	26.867	39.513	68%
MT	2	10	20%	6.690	16.852	40%
PR	16	27	59%	21.853	39.230	56%
SP	107	150	71%	275.334	349.682	79%
Outras Ufs	0	5	0%	0	2.064	0%
Total	182	292	62%	413.858	569.954	73%

Fonte: Unica e CTC. Nota: 2013/2014* valores acumulados até o dia 01/12/2013.

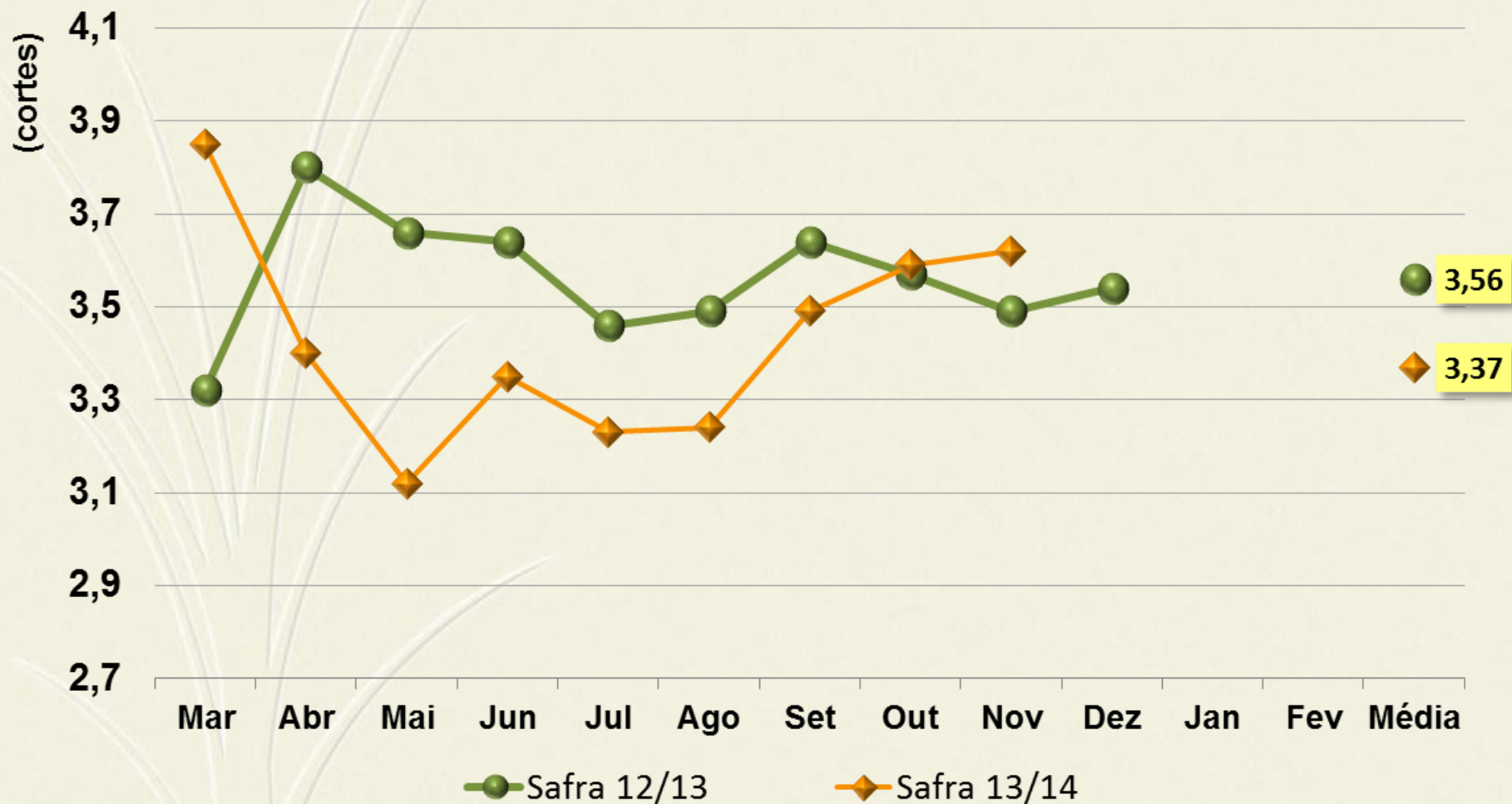
Perfil da colheita na região Centro-Sul

% por estágio de corte – acumulado até novembro

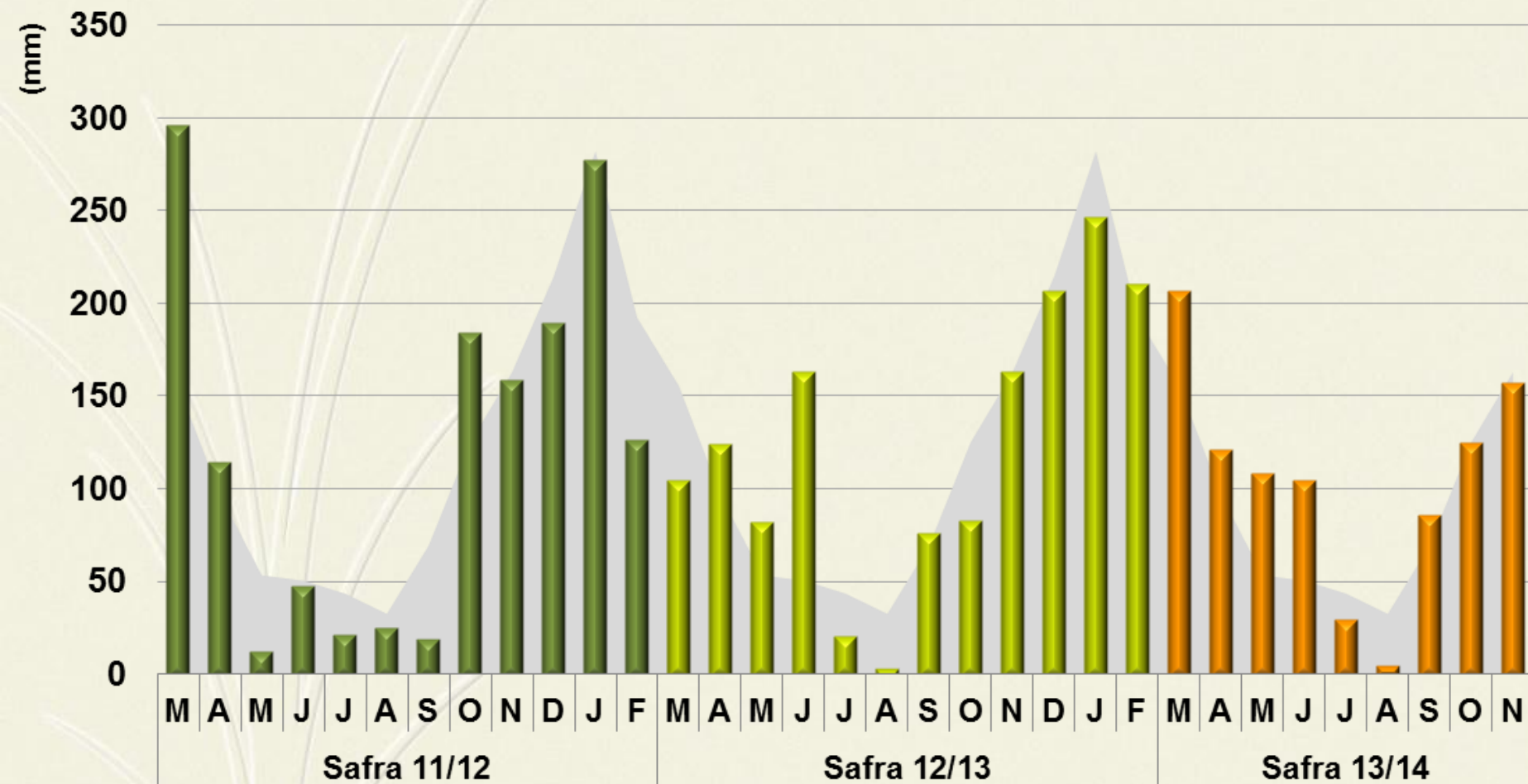


Estágio médio de corte na região Centro-Sul

Evolução mensal

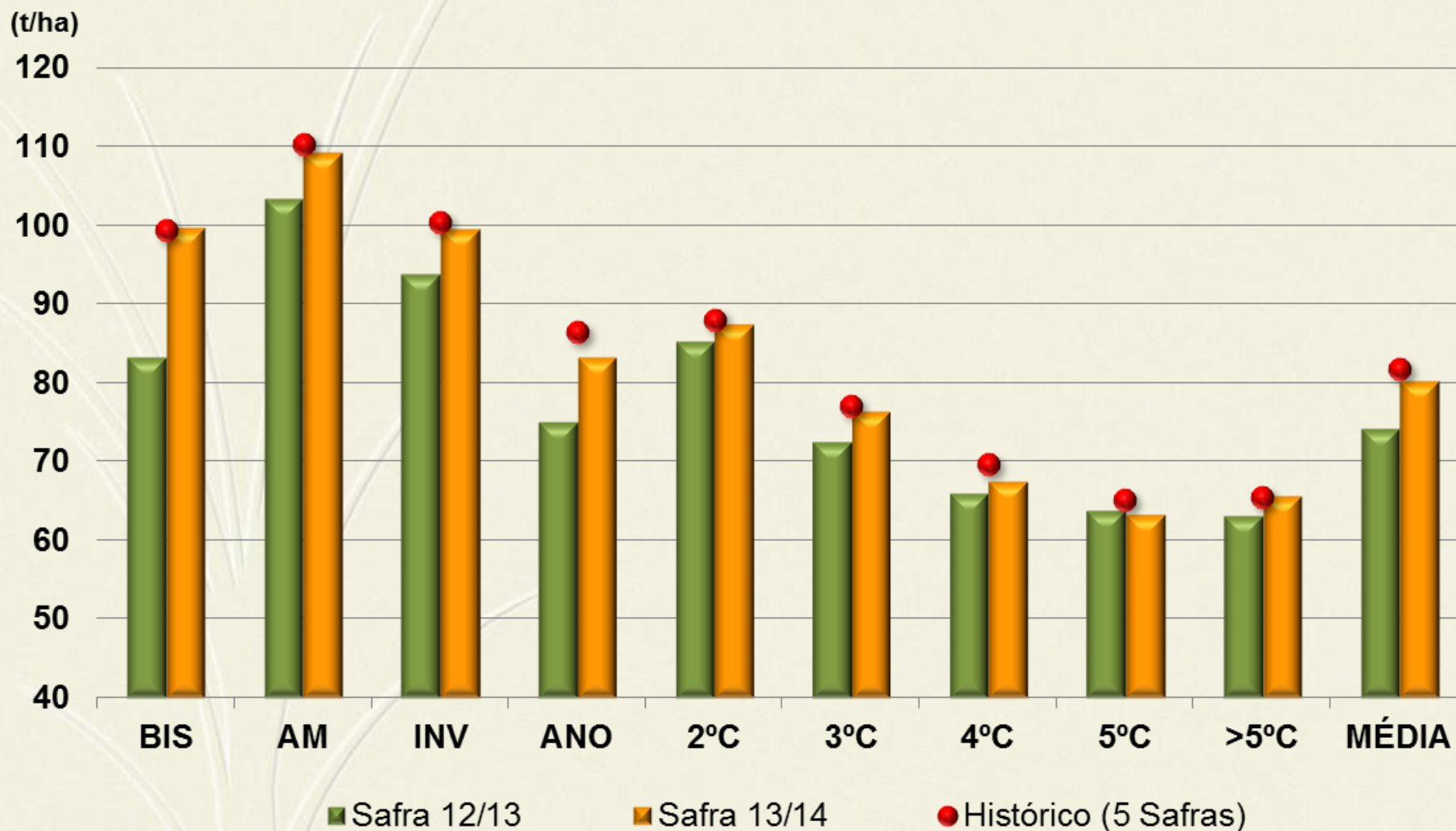


Precipitação na região Centro-Sul



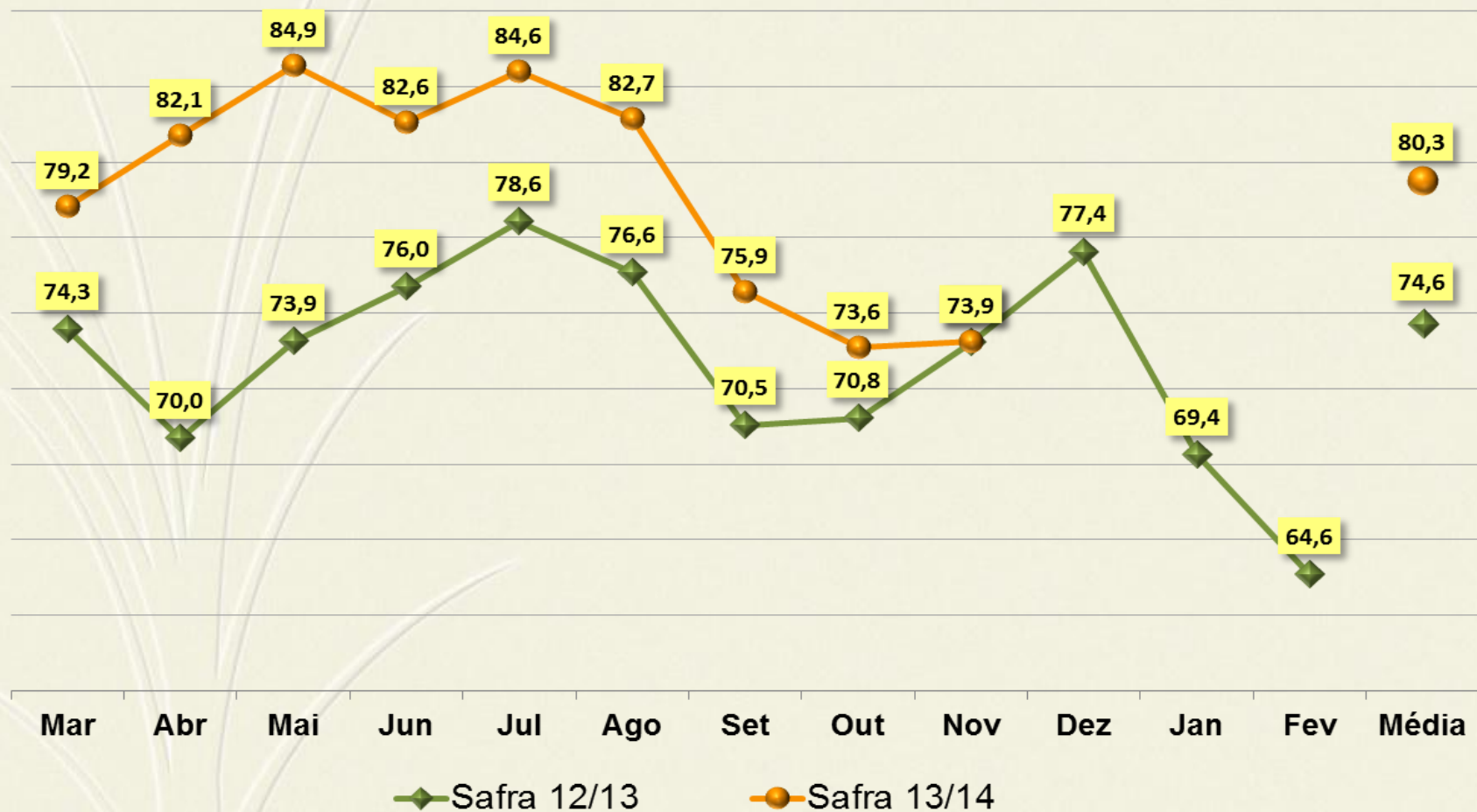
Produtividade na região Centro-Sul

Por estágio de corte – acumulado até novembro

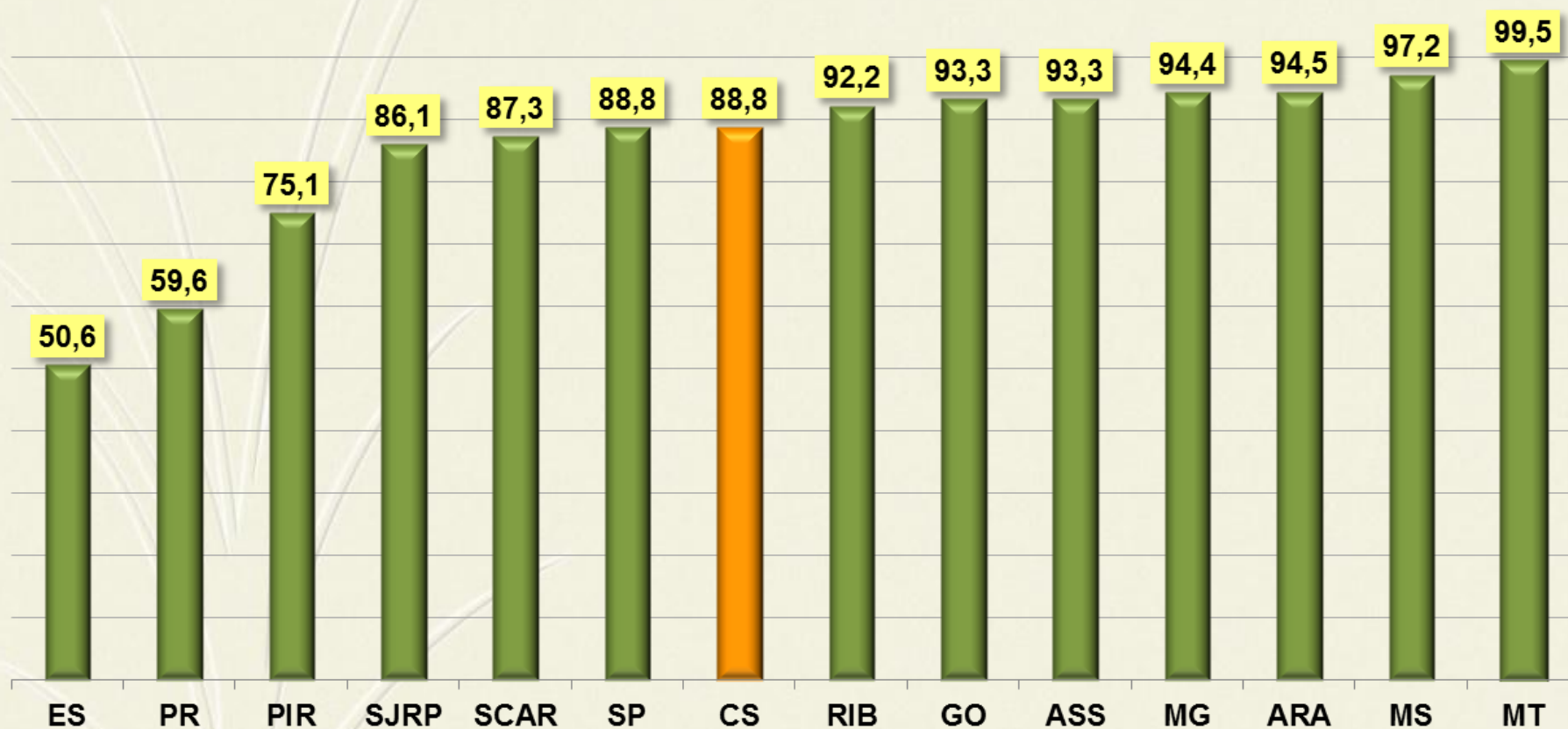


Produtividade na região Centro-Sul

Evolução mensal (ton/ ha)

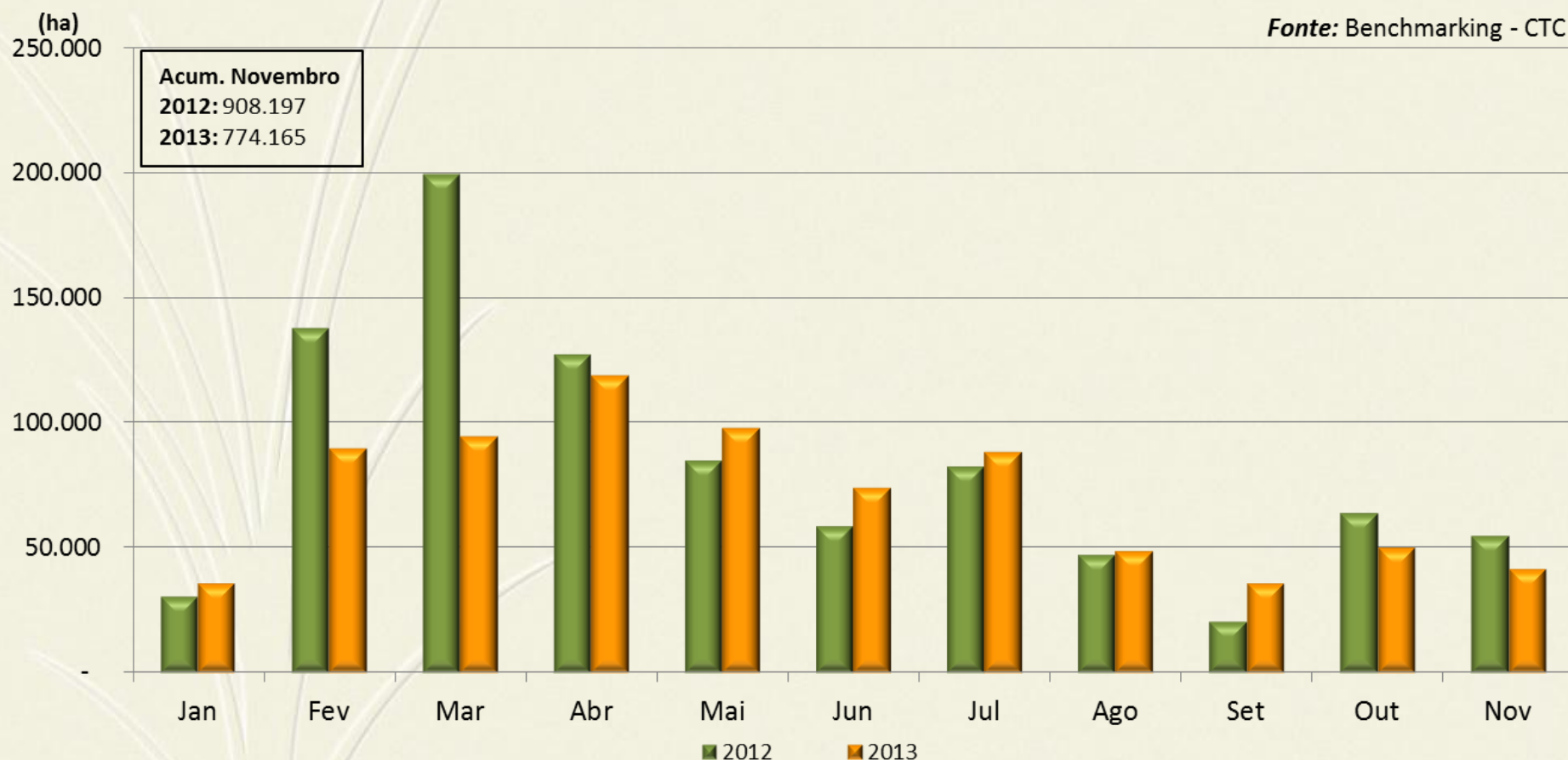


% da colheita mecanizada por Estado da região Centro-Sul e regiões do CTC



Área plantada com cana-de-açúcar na região Centro-Sul

Fonte: Benchmarking - CTC



	Proporção
Unidades que diminuíram a área plantada em 2013	45%
Unidades que mantiveram o ritmo de plantio em 2013	27%
Unidades que aumentaram a área plantada em 2013	28%
Total	100%

- Levantamento atingiu 80% da área própria das unidades produtoras da região Centro-Sul (não incluí áreas de fornecedores) e indicou uma redução no índice de renovação:
 - *Em 2012, renovação representou 20% da área (colhida + plantada)*
 - *Em 2013, números preliminares totalizam um índice de 17% da área cultivada.*
- Redução se deve a diversos fatores: perda de muda com geada, dificuldade operacional para o plantio de cana de 18 meses em algumas regiões, condição financeira de algumas unidades e ao fato de o canavial estar mais estabilizado, entre outros.

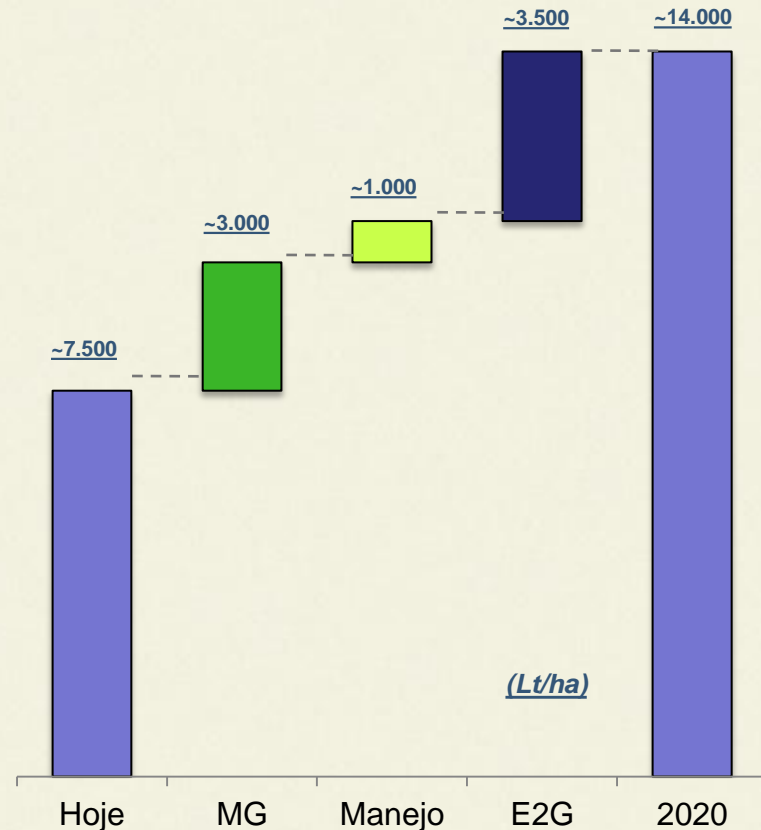
Efeitos sobre a Safra 2014/2015

Base safra 2013/2014



Perspectivas

- Objetiva trazer tecnologias que elevem a produtividade do setor dos atuais 7.000-8.000 para 12.000-14.000 lt/ha, até o final da década.
- Isso representará um aumento de produtividade acima de 5% ao ano.
- Os principais vetores do crescimento serão:
 - Melhoramento genético clássico e biotecnologia;
 - Manejo agrícola;
 - Etanol celulósico.



Estimativa da safra 2013/2014 na região Centro-Sul


Produtos	A	B	C	Variação (%)
	Valores finais safra 2012/2013	1º estimativa safra 2013/2014	Revisão safra 2013/2014	C/A
MOAGEM				
Cana-de-açúcar (mil toneladas)	532.758	589.600	587.000	↑ 10,18%
PRODUÇÃO				
Açúcar (mil toneladas)	34.097	35.500	34.200	↑ 0,30%
Etanol total (milhões de litros)	21.362	25.371	25.039	↑ 17,21%
QUALIDADE				
Kg de ATR / toneladas de cana	135,57	136,70	134,00	↓ -1,16%
MIX DE PRODUÇÃO				
Mix (%) açúcar	49,54%	46,22%	45,63%	
 etanol	50,46%	53,78%	54,37%	

Fonte: UNICA. Nota: ¹ - mil toneladas; ² - milhões de litros; ³ - kg de ATR/ tonelada de cana; 1ª estimativa divulgada em 29 de abril de 2013 e revisão em 1º de outubro de 2013.

Considerações sobre a safra atual - **AÇÚCAR**



I. Queda das cotações internacionais

✓ **20,76** US\$/lb (2012/13)  **16,9%**
✓ **17,26** US\$/lb (2013/14)

II. Variação cambial: R\$ desvalorizou-se frente ao US\$

✓ **2,01** R\$/US\$ (2012/13)  **9,2%**
✓ **2,19** R\$/US\$ (2013/14)

III. Alta dos custos logísticos: aumento dos custos de *fobização* do açúcar bruto

✓ **53,70** US\$/ton (2012/13)  **8,6%**
✓ **58,31** US\$/ton (2013/14)

IV. Desoneração do IPI e do Pis/Cofins sobre açúcar comercializado no mercado doméstico

Considerações sobre a safra atual - *ETANOL*



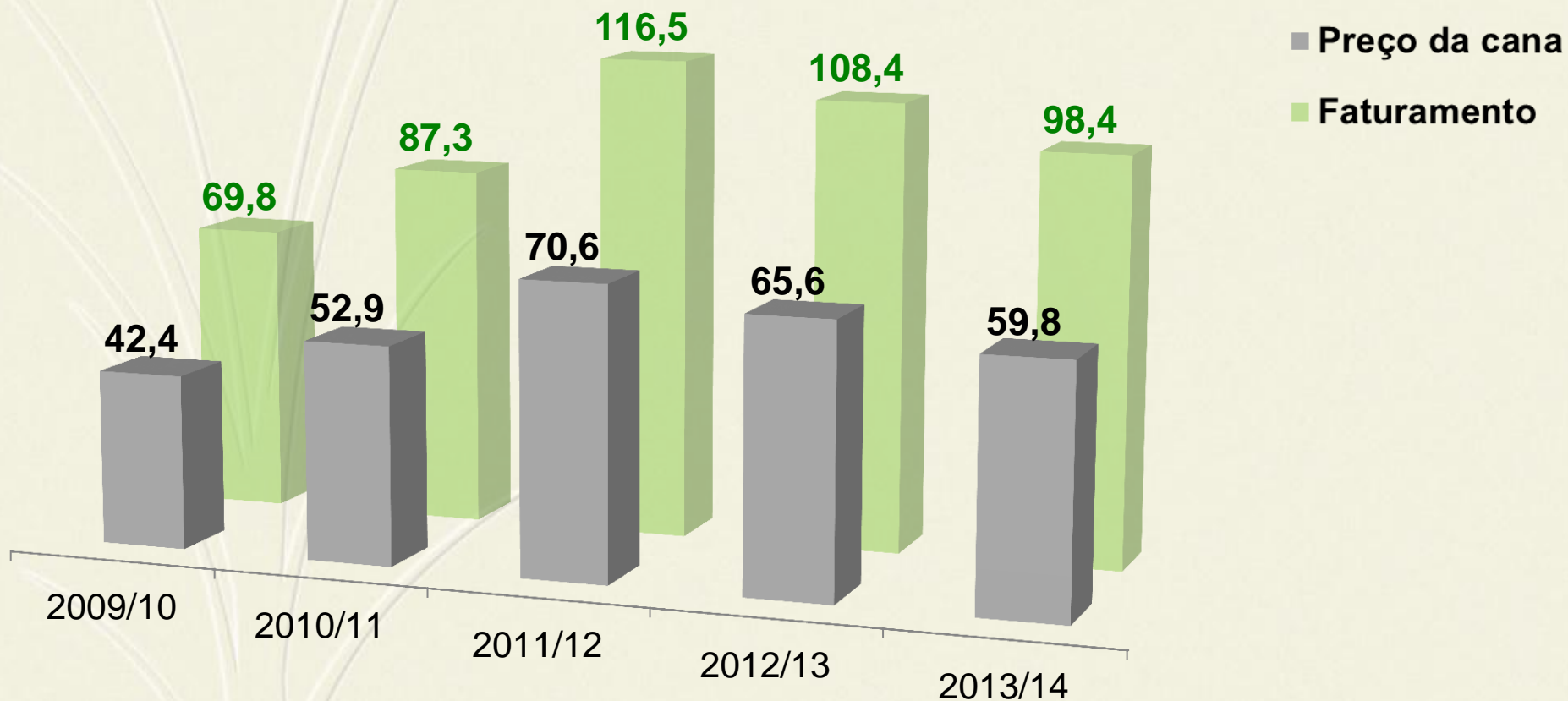
- I. Retorno da mistura de 25% do etanol anidro à gasolina a partir de 1º de maio
 - ✓ *Demanda adicional superior a 2 bilhões de litros*
- II. Desoneração do Pis/Cofins sobre a venda de etanol no mercado interno
 - ✓ *R\$ 0,12/l para o etanol hidratado e R\$ 0,048/l para o etanol anidro*
- IV. Campanha publicitária para incentivar o consumo de etanol combustível
- III. Aumento do preço da gasolina nas refinarias

Mês do reajuste	Valor do reajuste (% sobre preço na refinaria)
Fev/2013	6,6%
Nov/2013	4%

Preço médio da cana-de-açúcar e faturamento

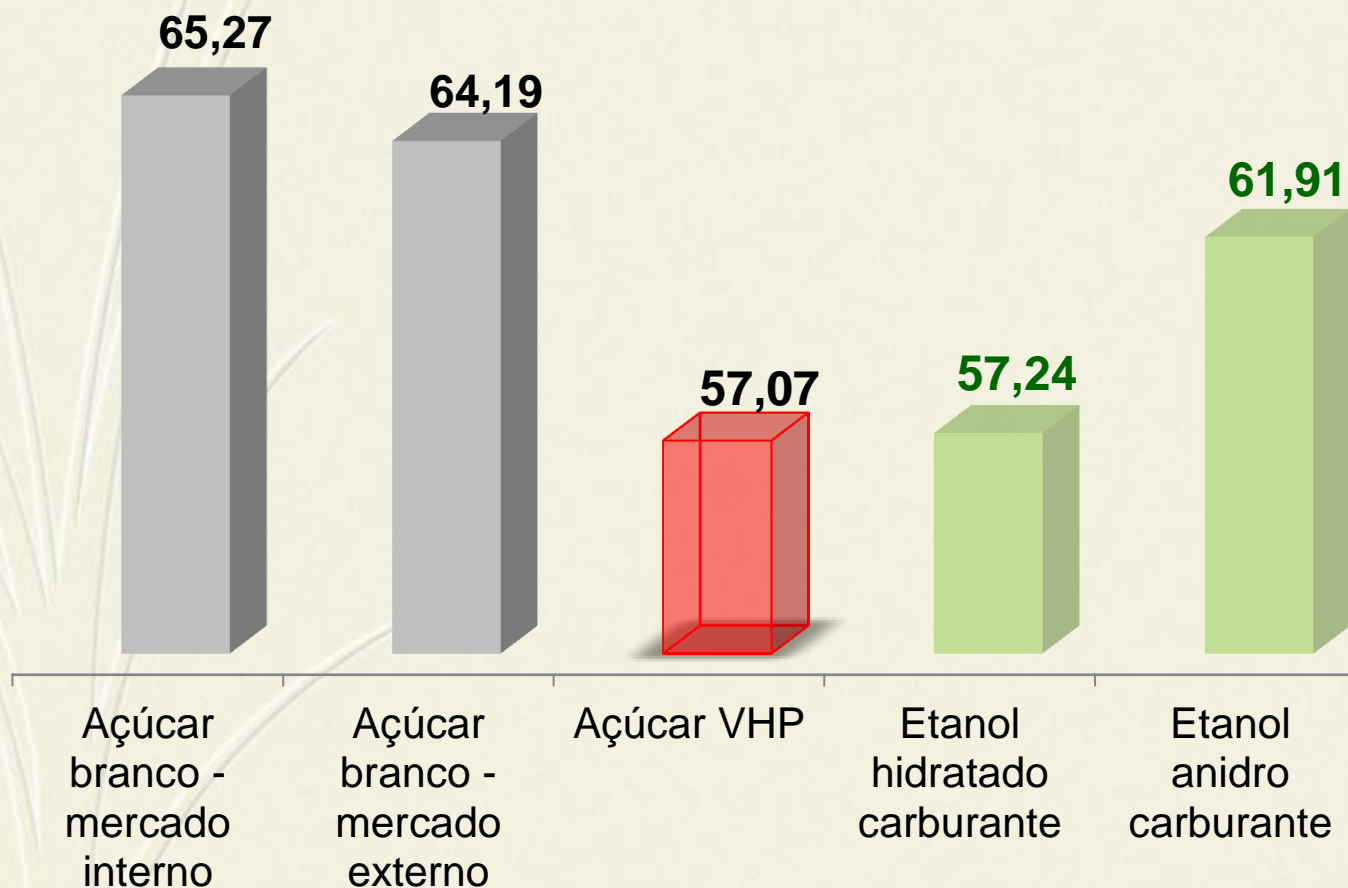
Preço pago para cana-de-açúcar entregue pelos fornecedores e faturamento médio das unidades produtoras – valores nominais médios do Estado de São Paulo – calculado com os preços acumulados de abril até novembro

Valores em R\$/ton. cana



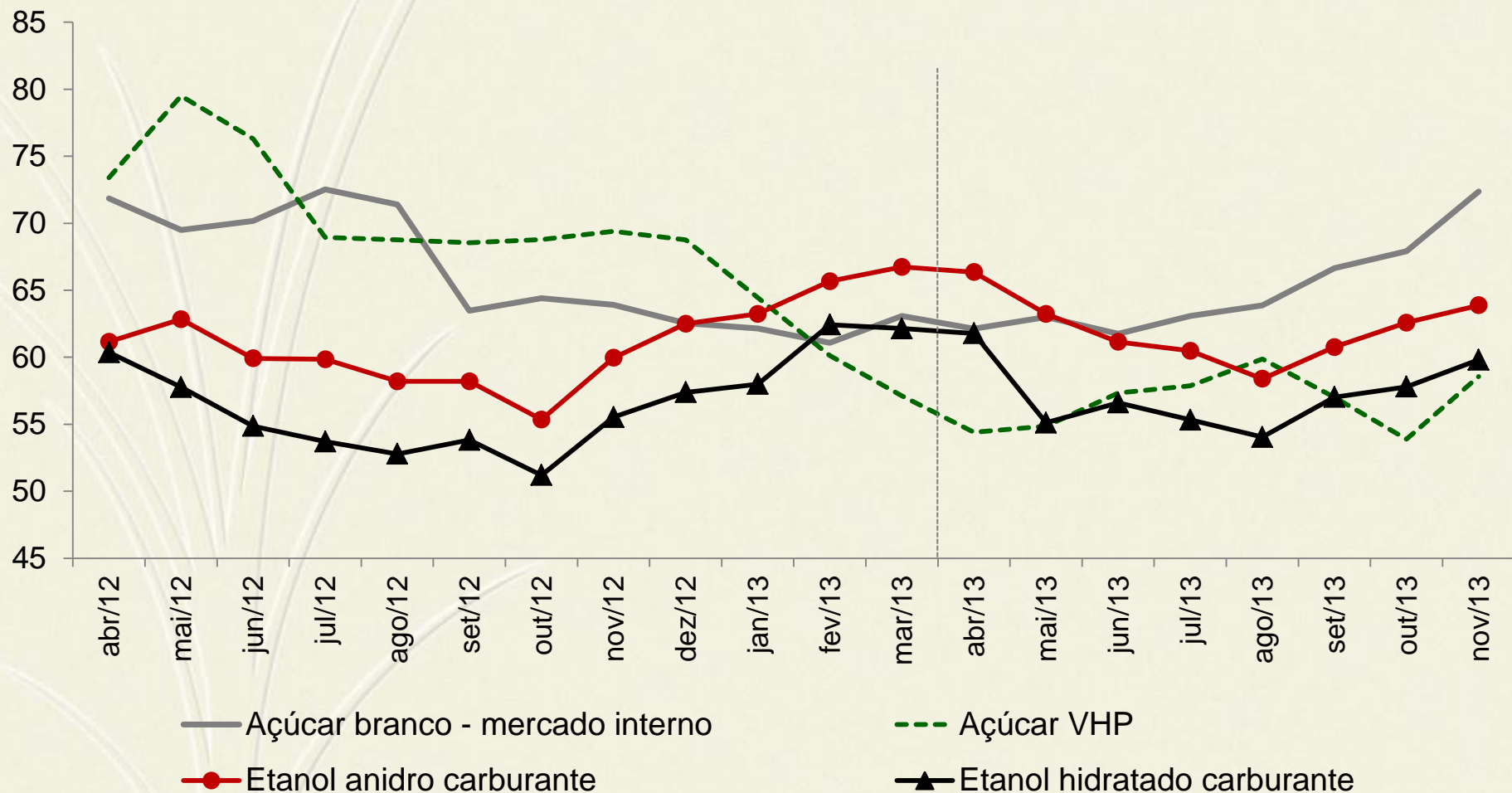
Preço da cana-de-açúcar por produto na safra atual

Valores em R\$/ton. cana acumulados de abril a novembro de 2013. Valores nominais médios do Estado de São Paulo



Preço da cana-de-açúcar por produto nas 2 últimas safras

Valores em R\$/ton. cana acumulados de abril a novembro de 2013. Valores nominais médios do Estado de São Paulo



Consumo nacional de combustíveis leves

✓ Crescimento estimado ciclo Otto → **3,2 bilhões de litros gas. equiv.**

✓ Oferta prevista de etanol combustível → **3,5 bilhões de litros gas. equiv.**

Diferença → **0,3 bilhão de litros gas. equiv.**

Oferta adicional de etanol deve ser suficiente para atender todo crescimento da demanda de combustíveis leves no País nessa safra

Contribuição para a redução da importação de gasolina:

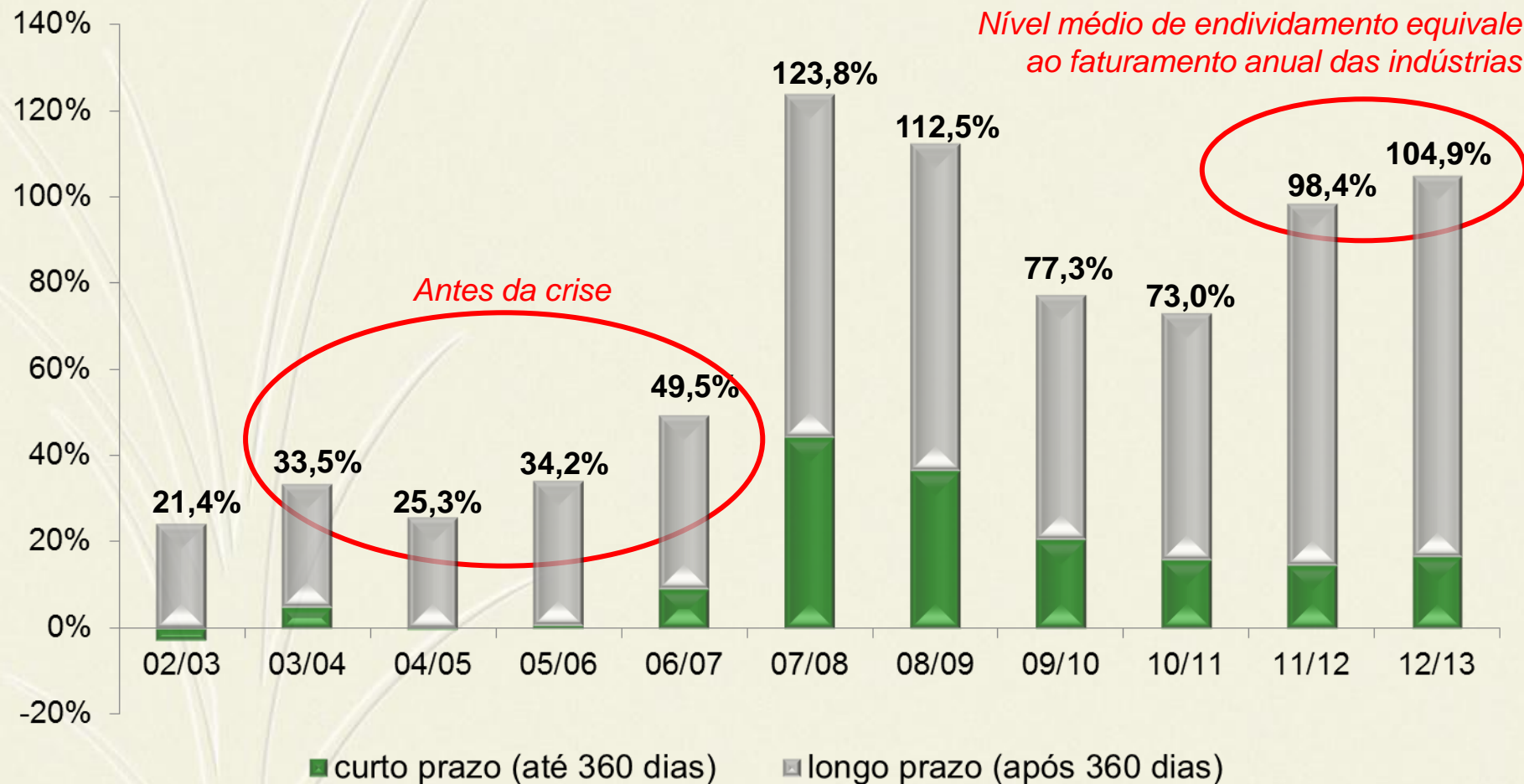
- Importação de gasolina 2012/2013 → **4,2 bilhões de litros**
- Crescimento estimado ciclo Otto → **3,2 bilhões de litros (gasolina equivalente)**

Déficit de combustíveis: estimado em 7,4 bilhões de litros caso a oferta de etanol não crescesse.

- Aumento da oferta de etanol deve **reduzir a necessidade de importação em 3,5 bilhões de litros** e o maior nível de mistura deve permitir um **ganho adicional de capacidade de refino de gasolina em cerca de 10%**

Endividamento líquido sobre faturamento líquido

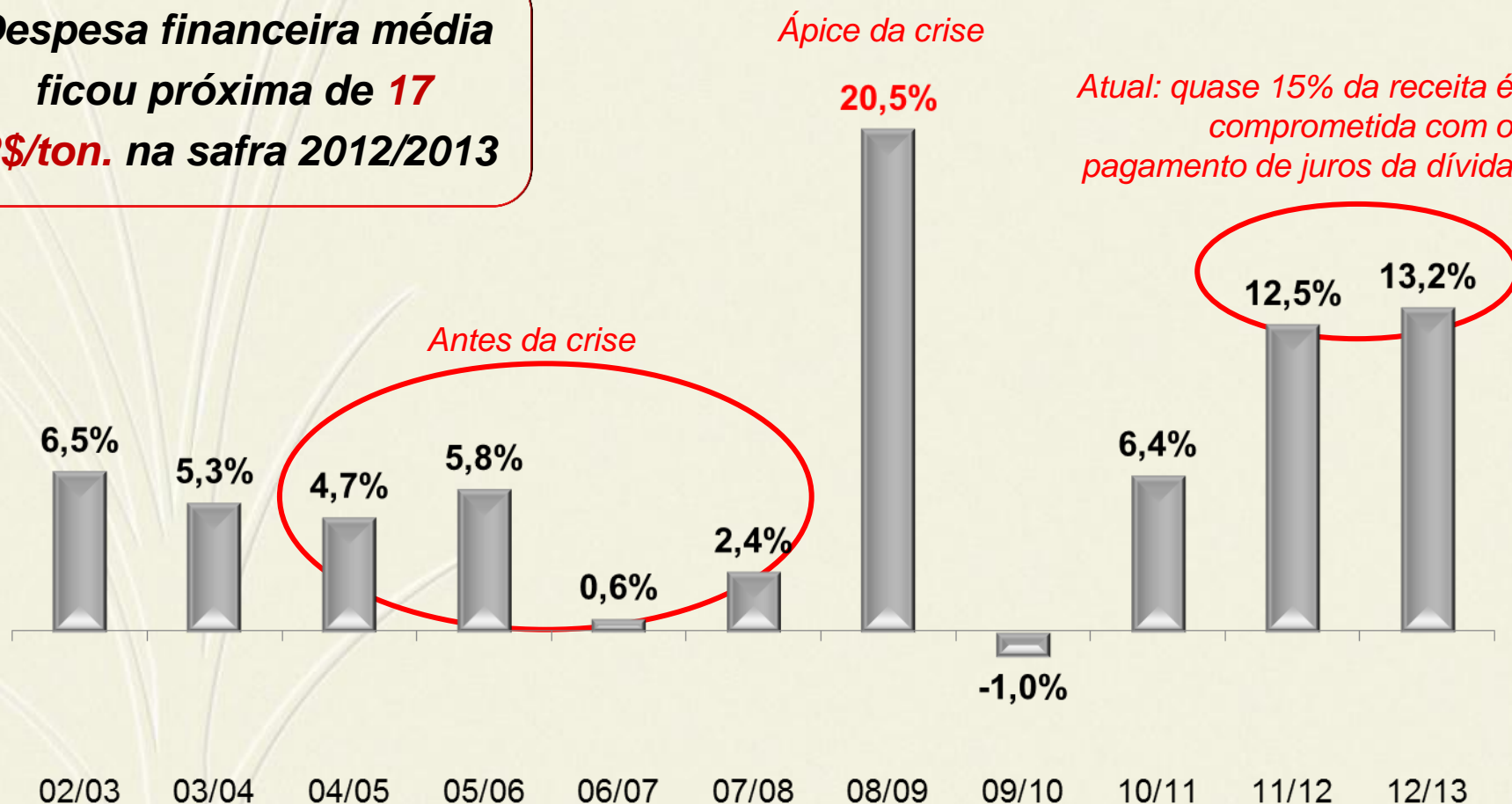
Valores médios - amostra superior a 300 MT de cana na safra 2012/13



Despesa financeira líquida sobre receita líquida

Valores médios - amostra superior a 300 MT de cana na safra 2012/13

**Despesa financeira média
ficou próxima de 17
R\$/ton. na safra 2012/2013**



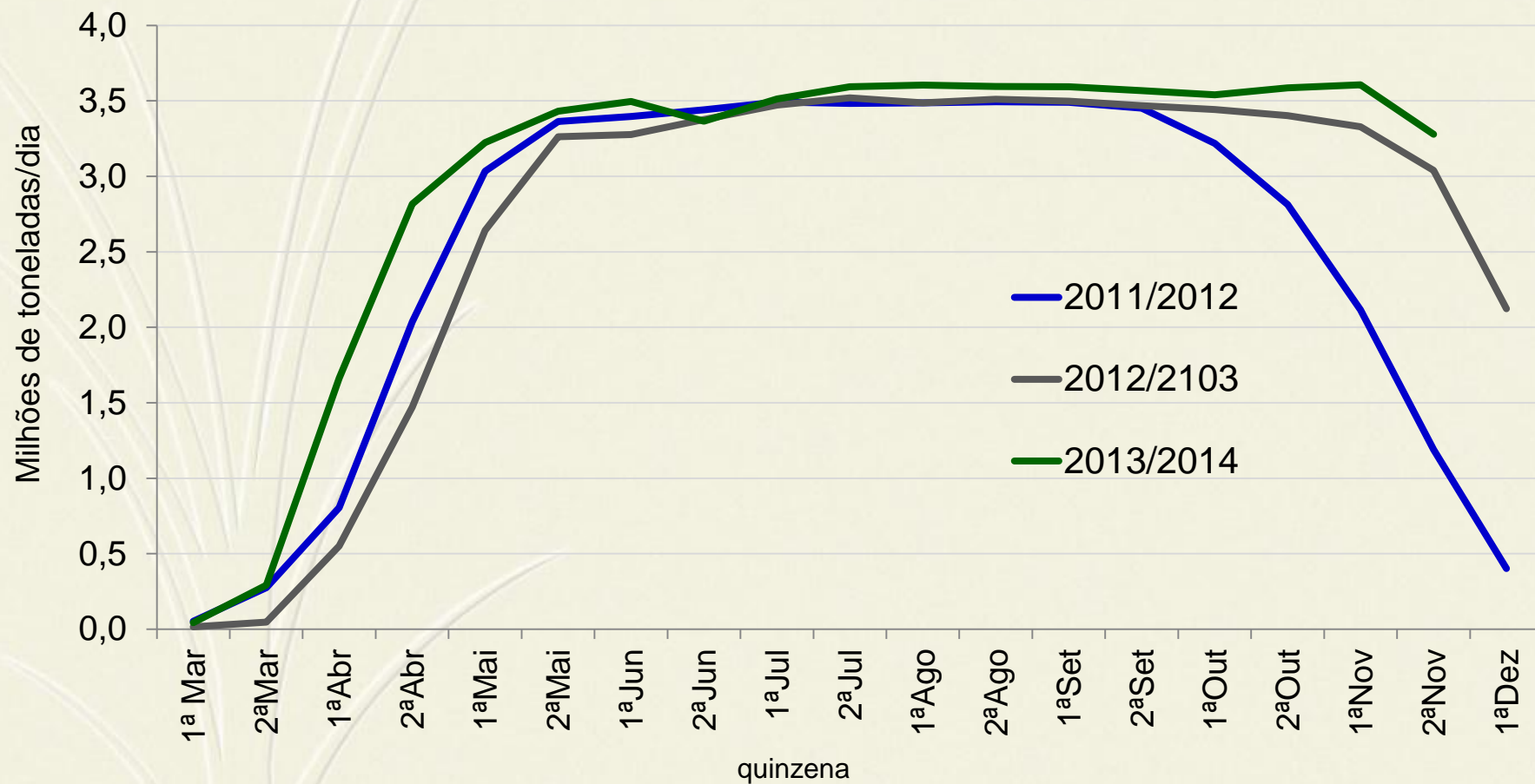
Distribuição das empresas por faixa de despesa financeira líquida

Valores para uma amostra superior a 300 MT de toneladas de cana na safra 2012/13

Faixa de despesa financeira líquida de receita	Proporção de empresas (%)
até 10 R\$/t	33,73 %
10 R\$/t a 20 R\$/t	28,92 %
20 R\$/t a 30 R\$/t	18,07 %
acima 30 R\$/t	19,28 %
Total	100,00%

- ✓ **Parte dessas empresas apresenta dívida elevada, pois estão expandindo a moagem**
- ✓ **Algumas empresas nesse grupo poderão passar por processo de consolidação, mas dificilmente irão fechar**
- ✓ **Perda de capacidade para o próximo ano deverá ser desprezível**

Capacidade diária de moagem média das unidades em operação por quinzena



Proporção de empresas operando nas primeiras e nas últimas quinzenas da safra

	1ª Mar	2ªMar	1ª Abr	2ª Abr
2011/2012	2,3%	13,6%	36,7%	68,8%
2012/2013	1,0%	5,4%	24,4%	52,2%
2013/2014	5,2%	18,2%	51,5%	79,4%

*Proporção de empresas operando nas **primeiras** quinzenas da safra*

*Proporção de empresas operando nas **últimas** quinzenas da safra*

	2ªOut	1ªNov	2ªNov	1ªDez
2011/2012	70,5%	48,1%	22,4%	9,4%
2012/2013	92,9%	86,1%	69,5%	28,1%
2013/2014	95,2%	89,7%	76,6%	<u>40,0%*</u>

** estimativa*

Comentários sobre a capacidade de moagem na safra 2014/2015

- Capacidade de moagem para a próxima safra deverá ser similar aquela observada na safra atual:
 - ✓ Unidades que poderão encerrar as operações no próximo ano → 9 plantas
 - ✓ Novas unidades → 1 planta
 - ✓ Unidades que deverão voltar a operar → 1 planta
- É possível uma pequena ampliação da moagem por meio da antecipação do início de safra, já que cerca de 50% das unidades iniciaram safra esse ano após o dia 15 de abril
- O volume a ser processado dependerá fundamentalmente das condições climáticas em 2014

Variação dos preços da gasolina no Estado de São Paulo

Em R\$/litro

	Média 2006	08/12 a 14/12 2013	Variação	
			(R\$/l)	(%)
Preço médio gasolina C – ao consumidor	2,44	2,83	0,39	15,8%
Preço médio gasolina C - venda distribuidora	2,18	2,40	0,23	10,5%
Margem média de revenda gasolina C	0,27	0,43	0,16	59,5%
Preço de venda refinaria gasolina A* <i>(com impostos federais)</i>	1,55	1,67	0,13	8,4%
Preço líquido recebido pela refinaria	1,00	1,40	0,40	40%
Inflação (base 100)	100	145		45%

Fonte: ANP e Banco Central (inflação). Elaboração: UNICA. Nota: * inclui a parcela específica do Pis/Cofins que não é ajustada desde o início de 2002, de R\$ 0,2616 por litro

Comparativo dos indicadores operacionais

Dados para a região Centro-Sul referentes ao período de abril a novembro de cada ano safra

	2012/2013	2013/2014	Var (%)
Produtividade agrícola - ton/ha	74,20	80,30	8,2%
Kg de ATR/ton. cana processada	135,78	133,69	-1,5%
Kg de ATR/ha	10.075	10.735	6,6%
Kg açúcar/ton. cana processada	64,46	58,13	-9,8%
Litros de etanol anidro/ ton. cana processada	16,52	18,57	12,4%
Litros de etanol hidratado/ ton. cana processada	23,40	23,99	2,5%

Comparativo dos indicadores econômicos

Dados para região Centro-Sul e Estado de São Paulo¹ referentes ao período de abril a novembro

	2012/2013	2013/2014	Var (%)
Venda média mensal de hidratado carburante	888.452	1.031.646	16,1%
Venda média mensal de anidro carburante	539.631	748.717	38,7%
Preço médio anidro ao produtor (São Paulo)	1,22	1,30	6,3%
Preço médio hidratado ao produtor (São Paulo)	1,09	1,15	6,0%
Preço médio hidratado ao consumidor (São Paulo)	1,79	1,80	0,6%
Preço médio gasolina ao consumidor (São Paulo)	2,63	2,73	3,8%
Preço médio VHP exportação ao produtor (São Paulo)	44,92	37,42	-16,7%
Receita por tonelada de cana (São Paulo)	108,38	98,40	-9,2%
Receita por hectare (São Paulo)*	8.399	8.256	-1,7%
Faturamento setorial líquido (São Paulo)*	35.655	35.918	0,7%
Despesa financeira por tonelada de cana**	17,00	17,00e	
Despesa financeira/faturamento líquido**	15,7%	17,3%	

¹quando indicado. * Faturamento setorial estimado a partir dos preços recebidos pelas unidades produtoras em São Paulo, do volume de cana-de-açúcar estimado para o Estado e da produtividade agrícola paulista. ** para efeito de comparação, a despesa financeira por tonelada de cana foi mantida para a safra 2013/2014

Obrigado



www.unica.com.br

www.unicadata.com.br