



Markestrat®

value generation

A Economia Brasileira e as Perspectivas da Cultura de Cana de Açúcar

Matheus Kfouri Marino

mmarino@markestrat.com.br

Julho de 2017



COOPERCITRUS

cooperativa de produtores rurais



Matheus Kfouri Marino

Especialista em estratégia empresarial, *go to market* (aceso à mercado), gestão de clientes, inteligência competitiva, gestão de vendas e cooperativas agroindustriais.

- Doutor em Administração pela FEA-USP em 2005.
- Mestre em Engenharia de Produção pela UFSCar em 2001.
- Engenheiro Agrônomo na FCAVJ-UNESP em 1997.
- Professor da FGV-EESP (Escola de Economia de São Paulo).
- Sócio da Markestrat.
- Contato: mmarino@markestrat.org



Publicações:





Sobre a Markestrat

- Centro de Pesquisa e Projetos em Marketing e Estratégia, com escritórios em São Paulo e Ribeirão Preto;
- Fundada em maio de 2004;
- Forte Atuação nos Agronegócios, principalmente Insumos, Bens de Capital, Distribuição;
- Mais de 500 Projetos Entregues;
- 21 Sócios e 30 Consultores Associados ;
- Mais de 60 livros, 300 artigos e 02 Estudos de Caso em Harvard a partir de projetos e metodologias aplicadas.



Consultoria

Estudos e Pesquisas

Educação Continuada (Capacitação in company)



Planejamento e
Gestão Estratégica

Inteligência de
Mercado e Cenários

Governança e
Sucessão Familiar

Planejamento de
Marketing e
Comunicação

Métricas de
Marketing e
Dashboards

CRM e Programas de
Relacionamento

Acesso ao Mercado e
Gestão de Canais

Gestão de Vendas e
Negociação

Gestão Financeira e
Análise de
Viabilidade

Estrutura, Processos
e Pessoas



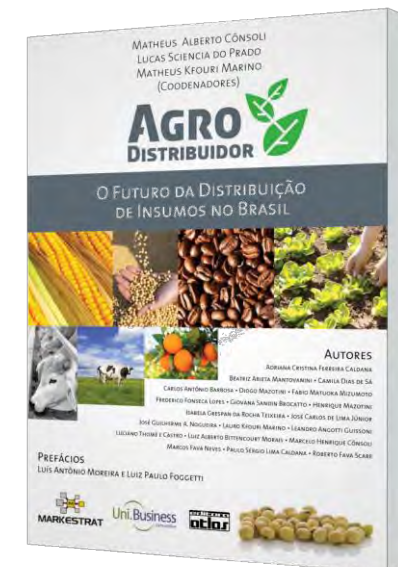
Desde 2012 a iniciativa Agro Distribuidor contribui com a gestão das empresas distribuidoras de insumos agrícolas



Conteúdo Exclusivo On-Line

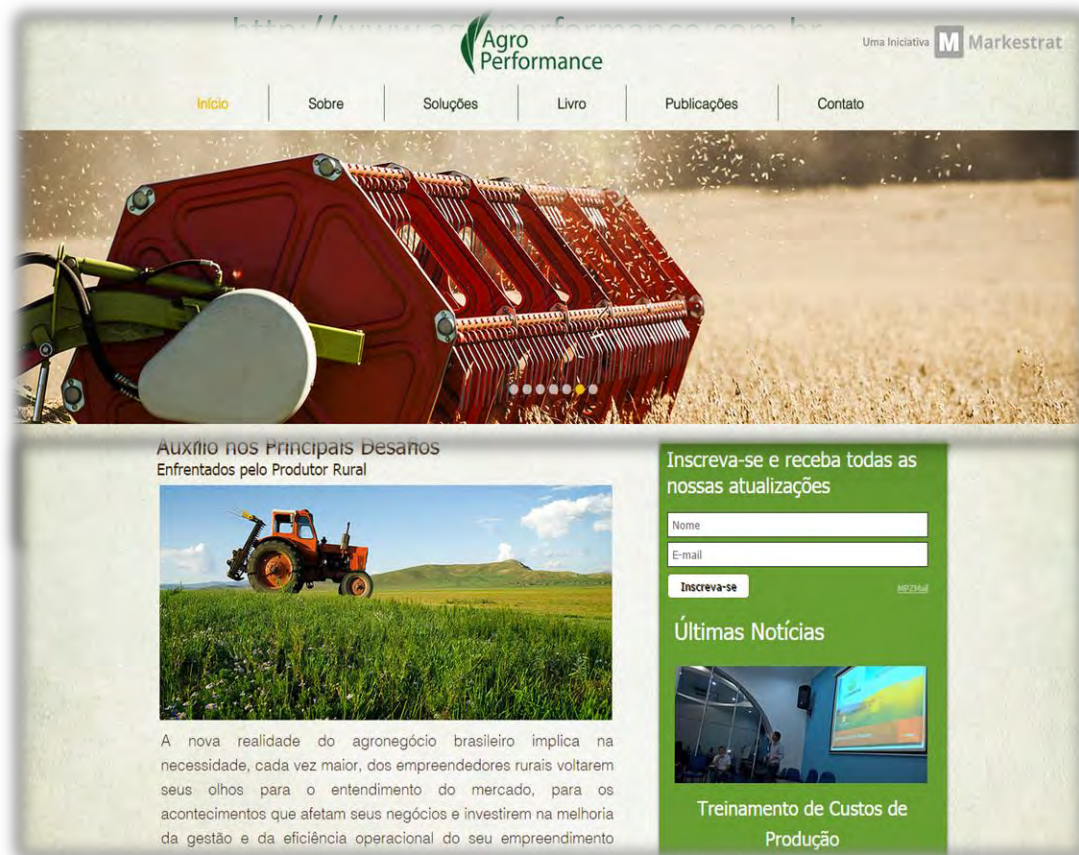


Livro AgroDistribuidor





O Agro Performance, é um núcleo de estudos e projetos de planejamento e gestão estratégica para empreendimentos agro



Agenda

1. A Economia Brasileira

2. Perspectiva da cana de açúcar

1



Markestrat®
value generation

Economia Brasileira



Ambiente Político-Legal

O GLOBO

No Senado, Temer e Dilma disputam 15 votos decisivos

Grupo da presidente afastada oferece a parlamentares plebiscito sobre novas eleições; e governo interino, cargos

11/06/2017 às 10h38 4

Janot vai denunciar Temer por intermediar propina envolvendo JBS

Valor

POLÍTICA 14/06/2017 às 08h35 1

Valor

Presidente do Senado procura Fachin para falar sobre Aécio

13/06/2017 às 19h16 2

Valor

FHC diz que 'carimbo' da Justiça contra Temer faria PSDB retirar apoio

POLÍTICA 14/06/2017 às 05h00 0

Valor

Joesley volta ao Brasil e vai depor à PGR

G1

Por aclamação, PMDB oficializa rompimento com governo Dilma

Os seis ministros peemedebistas serão orientados a entregar seus cargos. Saída do PMDB pode desencadear desembarque de outras siglas aliadas.



ESTADÃO

Política

Joesley Batista chega da Ásia e presta depoimento sobre dinheiro para Lula e Dilma

Ricardo Saud, executivo da JBS, também prestou depoimento na segunda-feira em Brasília

POLÍTICA 14/06/2017 às 05h00 0

Valor

Câmara recebe 20º pedido de impeachment

12/07/2017 às 14h19 48

Moro condena Lula por corrupção e lavagem no caso do tríplices

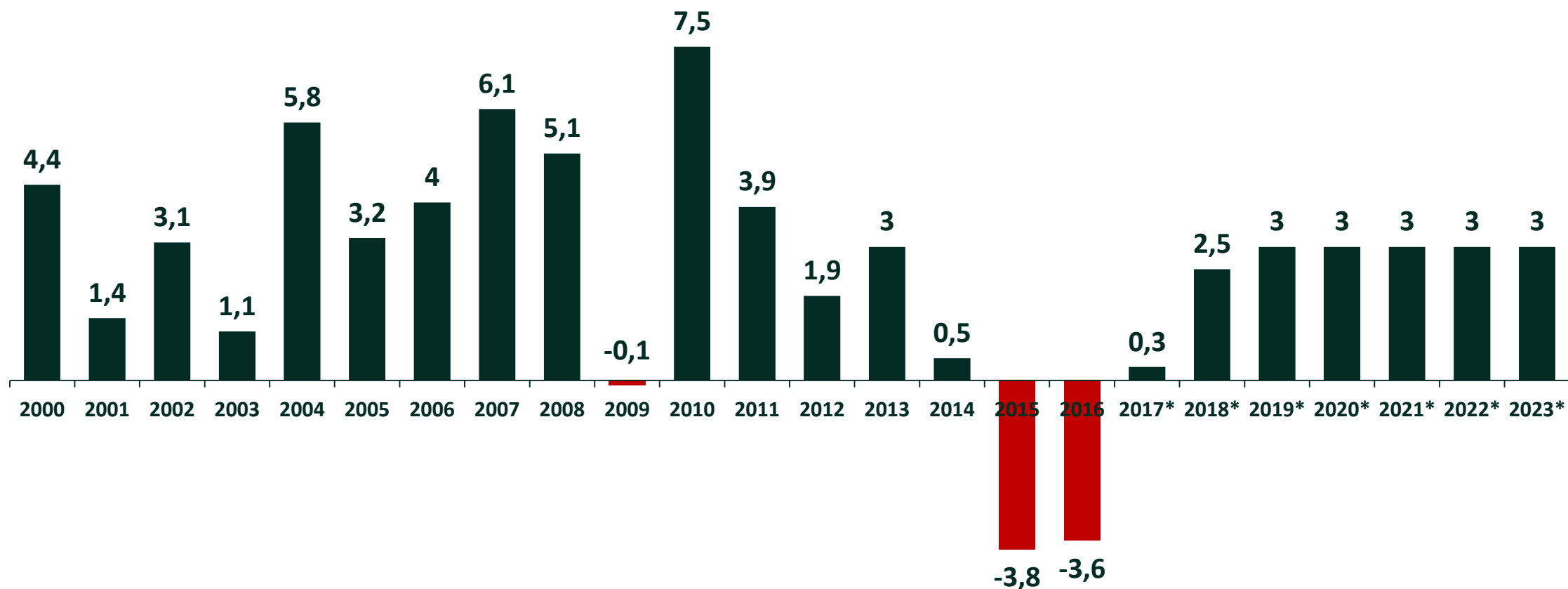
Por Rafael Moro Martins e Cristiane Agostine | Para o Valor





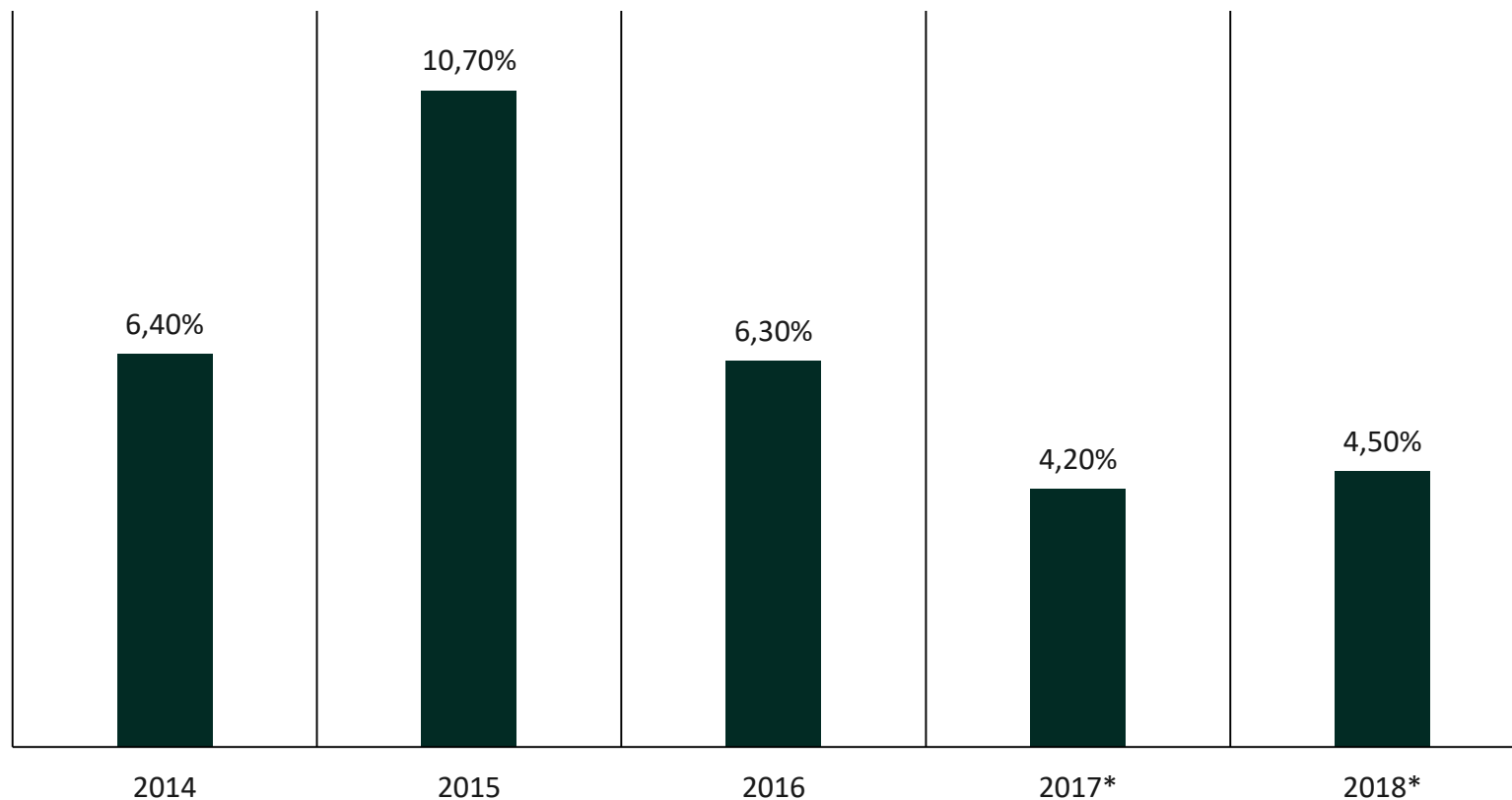
Ambiente Econômico - PIB Brasil

PIB - BRASIL



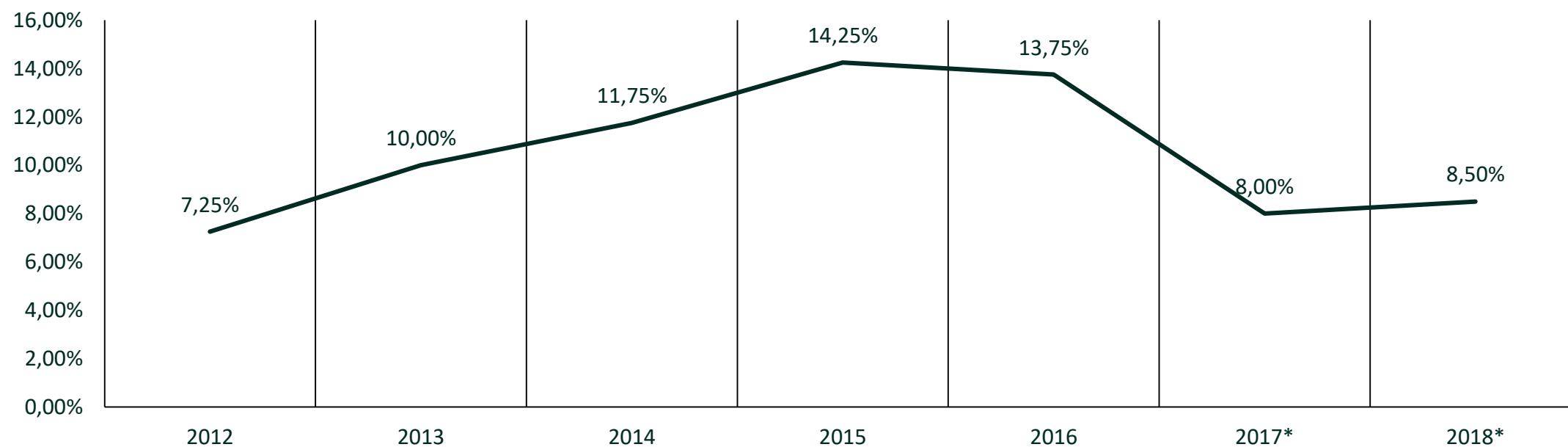


Ambiente Econômico - Projeção da inflação





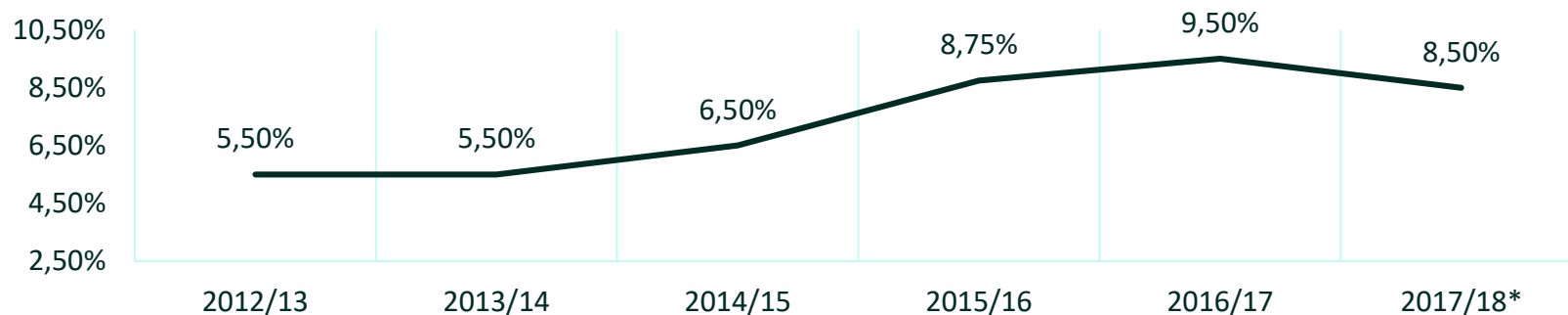
Ambiente Econômico - Taxa Selic





Ambiente Econômico - Crédito Rural

A taxa de juros efetiva anual de Crédito Rural caiu de 9,50% para 8,50% e isso impactará a rentabilidade dos agricultores no final do ciclo de financiamento.



R\$ 190,25 bilhões
anunciados pelo
governo Federal



CAIXA
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

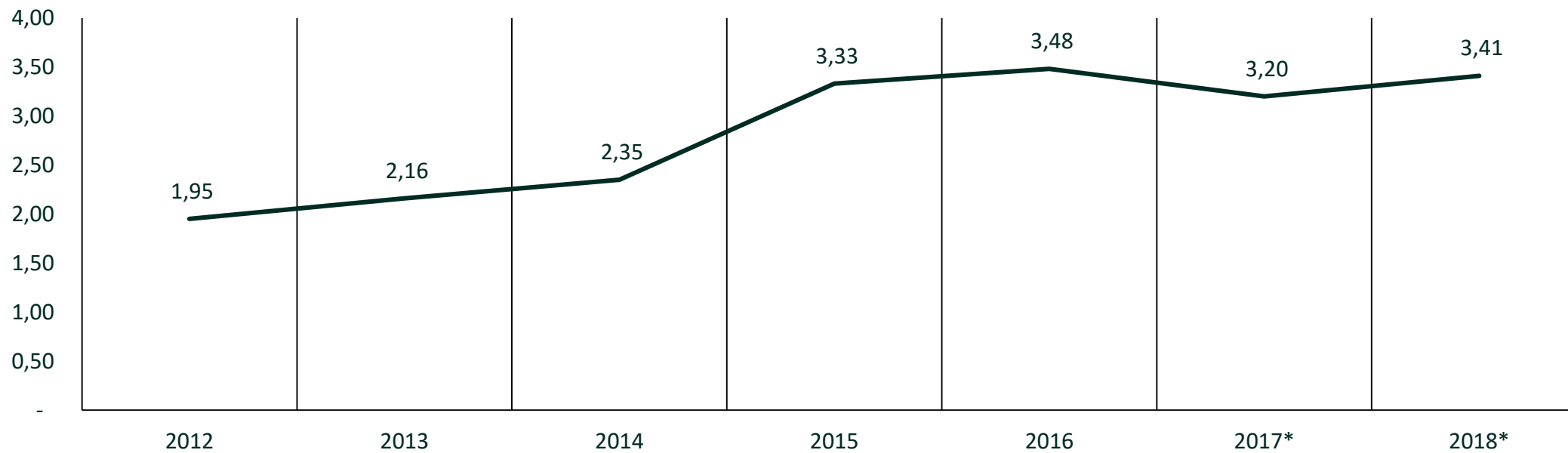


Key Takeaways

- ✓ Custos financeiros crescentes devido à maior taxa de juros.
- ✓ O atraso na liberação de crédito rural para pré-custeio causa declínio na compra de insumos e pode resultar em custos de produção aumentam. Por quê? A taxa de câmbio do dólar está variando e tempo para negociar está ficando mais curto para os agricultores.



Ambiente Econômico - Câmbio (R\$/US\$ média ano)



Riscos



Oportunidades



Ambiente Econômico

“Apesar do leve recuo, Confiança do Agronegócio é recorde para o período”

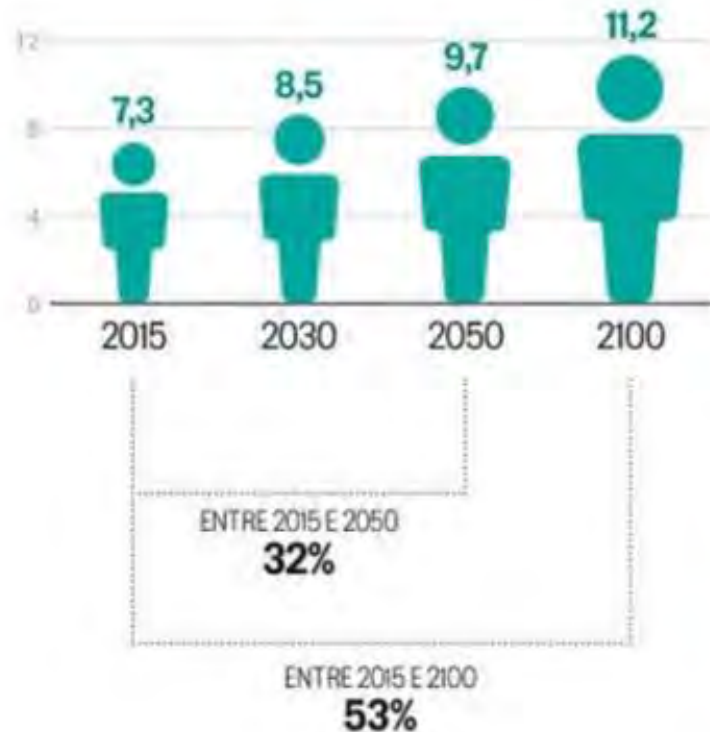




Ambiente Sociocultural – Demográfico

A população mundial continuará crescendo, com maior participação da Ásia e África

PREVISÕES DE CRESCIMENTO DA POPULAÇÃO MUNDIAL
EM BILHÕES DE PESSOAS



50%

do crescimento populacional do planeta até 2050 vai se concentrar em nove países: Índia, Nigéria, Rep. Democrática do Congo, Etiópia, Tanzânia, EUA, Indonésia e Uganda

34%

da população da Europa vai ter 60 anos ou mais até 2050

41%

da população da África tem menos de 15 anos

Número de pessoas com 60 anos ou mais vai mais que dobrar até 2050

A África de ser responsável por mais da metade do crescimento da população do planeta até 2050

ÍNDIA VAI SE TORNAR O PAÍS MAIS POPULOSO DO MUNDO ATÉ 2022



Entre 2000-2005 e 2010-2015, a taxa de mortalidade de crianças com menos de 5 anos caiu mais de 30% em 86 países

Fonte: ONU



Ambiente Sociocultural – Demográfico

O aumento da população e renda pode transformar o padrão de consumo



A população está crescendo

De 9 a 10 bilhões em 2050



Urbanização

De 60% a 70% em 2050



A classe média está crescendo

Mais 3 bilhões em 2050



Mudança na dieta

Global: 39 a 49 Kg de carne,
83 a 99 Kg de lácteos em 2050



Ambiente Ecológico/natural

Resistência de plantas daninhas podem aumentar a necessidade de novas tecnologias

TABELA 1.1

Plantas daninhas resistentes ao glifosato no Brasil.

ANO	ESPÉCIE	NOME COMUM
2003	<i>Lolium perene ssp. multiflorum</i>	Azevém ¹
2005	<i>Conyza bonariensis</i>	Buva
2005	<i>Conyza canadensis</i>	Buva
2008	<i>Digitaria insularis</i>	Capim-amargoso
2010	<i>Conyza sumatrensis</i>	Buva ²
2014	<i>Chloris elata</i>	Capim-branco
2015	<i>Amaranthus palmeri</i>	Caruru-gigante ²
2016	<i>Eleusine indica</i>	Capim-pé-de-galinha

¹ Casos de resistência múltipla ao glifosato e ciclohexanodianas ("DIMs")

² Casos de resistência múltipla ao glifosato, imidazolinonas (IMIs) e/ou sulfonilureias (SFUs).

Fonte: Andrade Jr (2016) e Heap (2016)



AZEVÉM



BUVA



CAPIM-AMARGOSO



CAPIM-BRANCO



CAPIM PÉ DE GALINHA



CARURU-GIGANTE



Ambiente Tecnológico

Oportunidades, porém com desafios de infraestrutura

AG TECH: 100+ TECHNOLOGY COMPANIES CHANGING THE FARM



Campo conectado

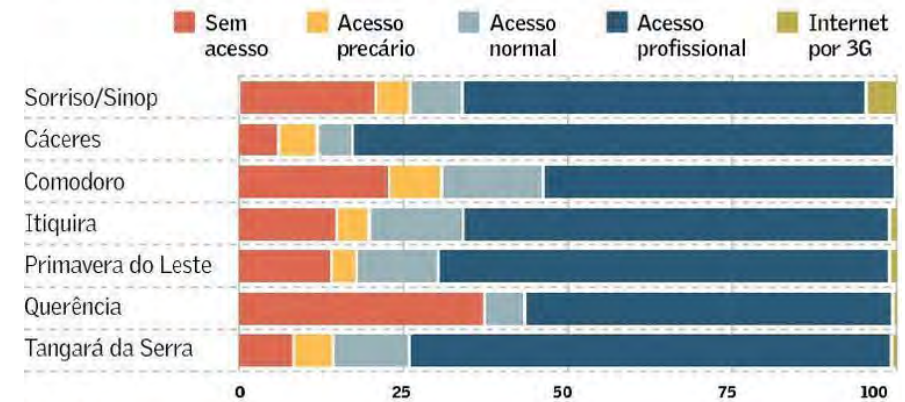
Presença da internet nas propriedades rurais brasileiras

Acesso digital, por tamanho da fazenda - %



Qualidade do acesso à internet

Em Mato Grosso, segundo produtores entrevistados - %



Fonte: Strider



Ambiente Tecnológico

Cresce o uso da agricultura de precisão

Agricultura de precisão

Início / Agricultura de precisão.





Impactos no Agronegócio

- ✓ Possibilidade de aumento de tributação no agro;
- ✓ Abertura para investimento internacional em terras;
- ✓ Insegurança dentro da porteira em relação aos ícones (campeões) setoriais;
- ✓ Regularização no agronegócio – trabalhista, ambiental etc.;
- ✓ Volta da economia – reação dos demais setores, disputa de recursos (financeiro e humano);
- ✓ Um Selic em patamares mais baixos, começa a ter maior incentivo para investimentos no agro;
- ✓ Recursos controlados com pouca competitividade;
- ✓ Crescimento de recursos privados (livres);
- ✓ Produtores precisam se especializar na gestão de riscos (grãos, moeda);
- ✓ Agro confiante – manutenção de investimentos;
- ✓ Ásia e África continuarão como importantes drivers de consumo;
- ✓ Ampliação de investimentos no pós-porteira (Ásia);
- ✓ Mudanças naturais (resistência, seca) demandam inovações na forma do manejo;
- ✓ Qualidade da informação para a escolha dos insumos;
- ✓ Informações para o aprimoramento do uso de equipamentos e máquinas;
- ✓ Tecnologia facilita a rastreabilidade;
- ✓ Possibilidade de revolução da estrutura dos canais de distribuição de insumos.



Perspectiva da Cana de Açúcar



Perspectivas Cana



Agricultura

1



Indústria

2



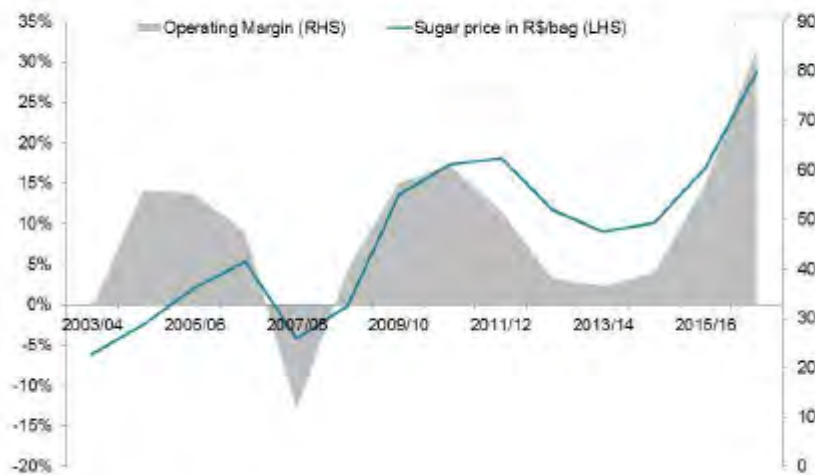
Açúcar e Etanol

3



Arnaldo Luiz Corrêa (Archer Consulting) 10/10/2016

Exhibit 1: Brazil Center-South Sugarcane mills average margin



Source: Morgan Stanley Research

“Custo de produção de açúcar em torno de 13.25 centavos de dólar por libra-peso posto usina, sem custo financeiro. Grosso modo, isso equivale a R\$ 1.000-1.050 por tonelada de custo FOB Santos vis-à-vis um preço de fechamento (desta sexta-feira – 10/10/16) de R\$ 1.700 por tonelada.”

Out/16 – 24 centavos de dólar por libra-peso

Jul/17 – 13 centavos de dólar por libra-peso



Agricultura



1

- Soluções Financeiras
- Soluções Integradas
- Genética / mudas / sementes
- Mão de Obra
- Prestação de serviços
- Novas tecnologias: irrigação, agroquímicos de última geração, biestimulantes...





Produção de cana-de-açúcar no Brasil

[milhões de toneladas]

Safra 17/18 CS:

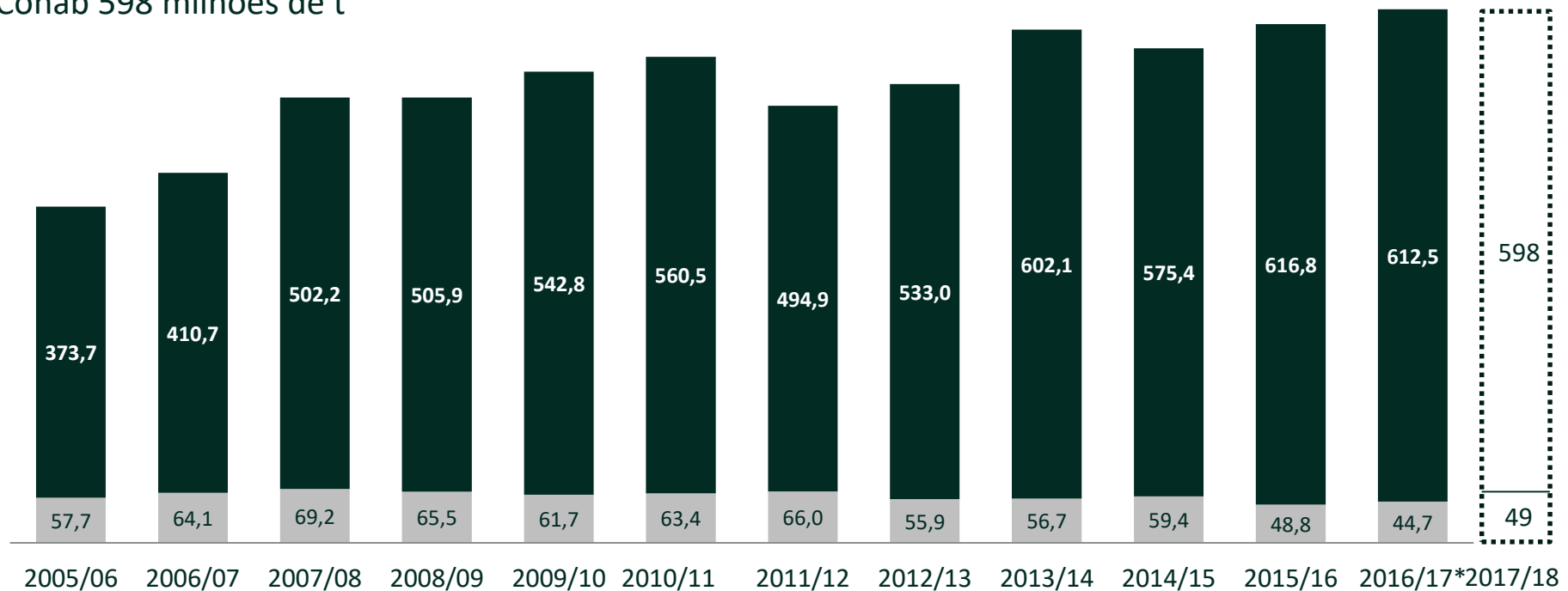
Datagro 605 milhões de t

Agroconsult 610 milhões de t

Archer Consulting 586 milhões t

UNICA 586 milhões de t

Conab 598 milhões de t



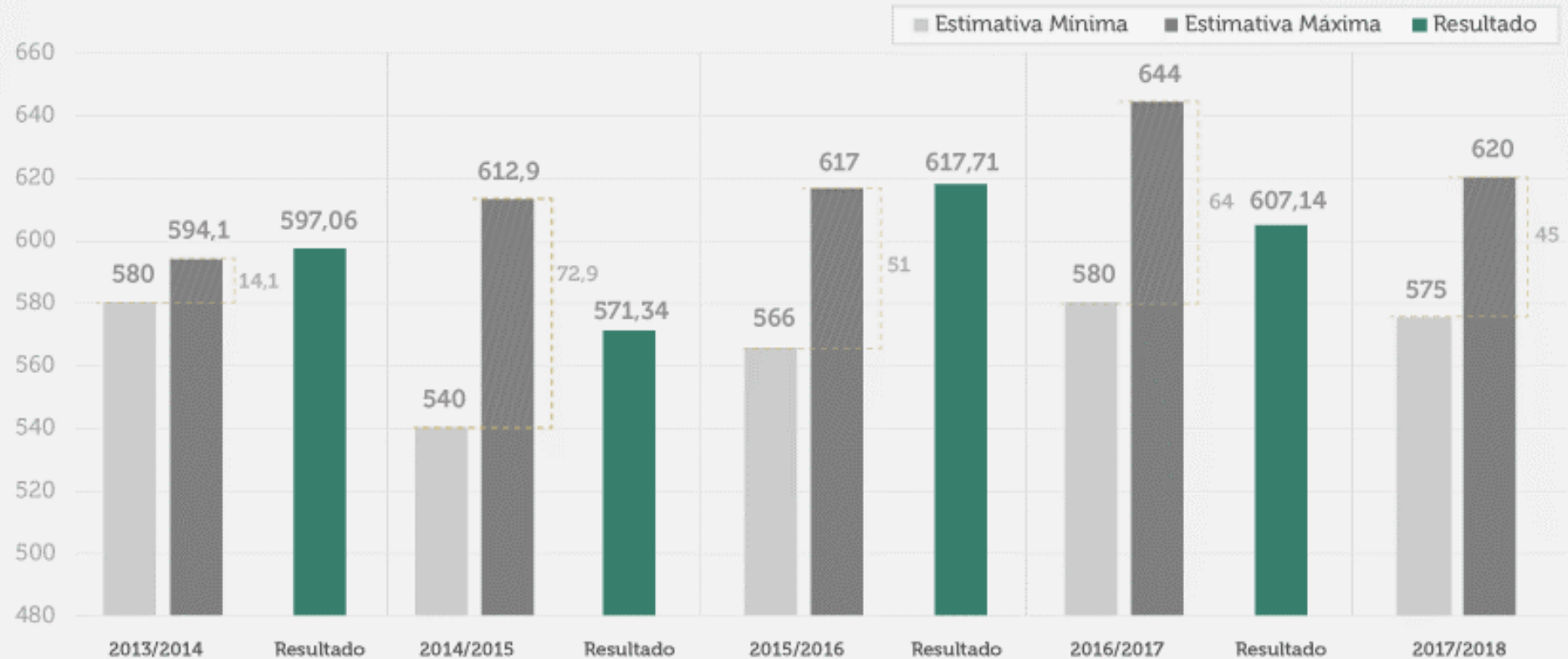


Estimativas de Safra 17/15 - CS

Elasticidade das safras

Comparativo entre as maiores e menores estimativas das últimas safras e seus resultados

🏠 (em milhões de toneladas)



Fonte: novaCana.com

novaCana.com



Projeção de Safra 2017/18

Região Centro Sul - 1º. de abril de 2017

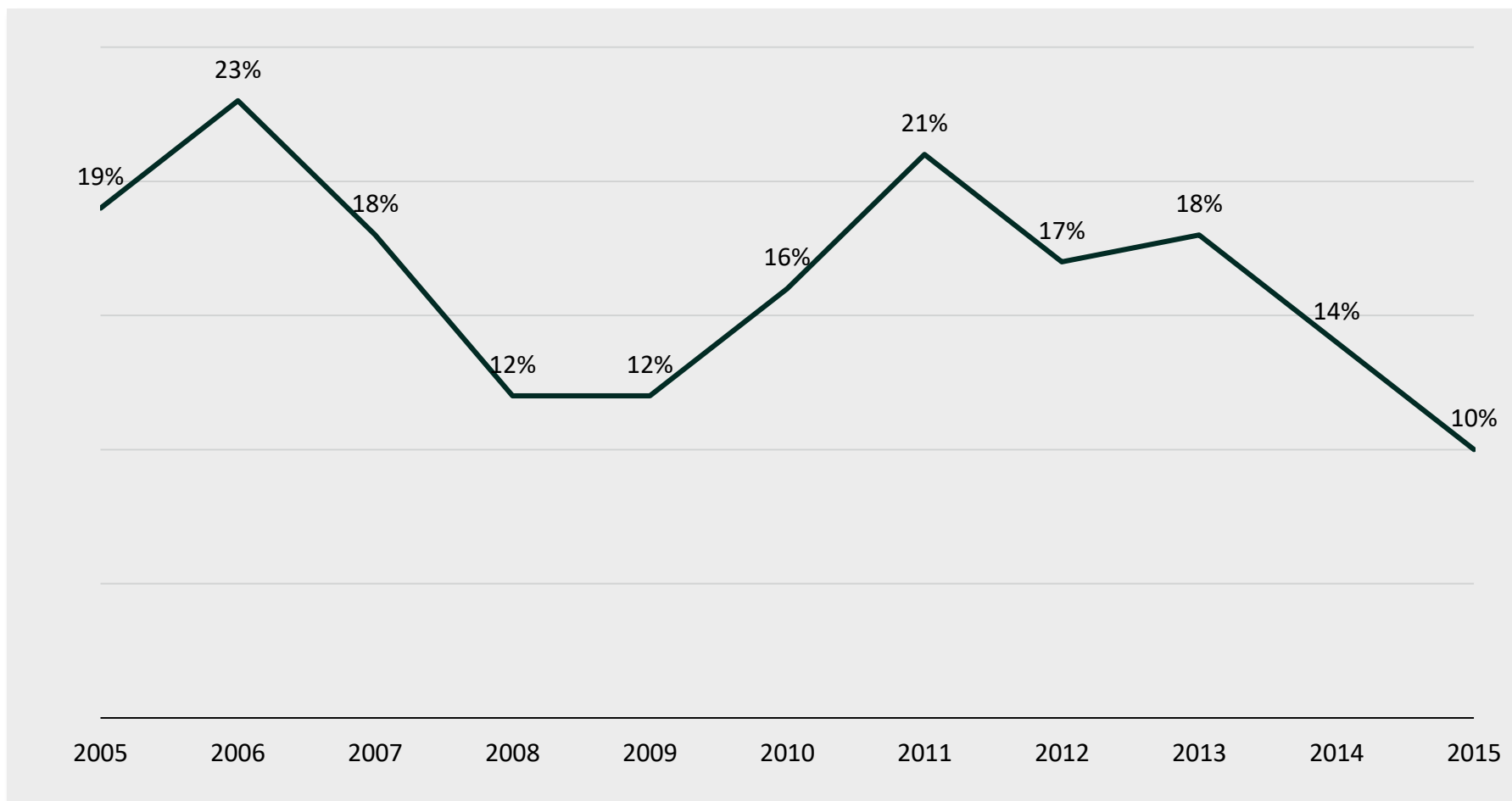
Descrição	Safra 2016/2017	Safra 2017/2018	Variação (%)
MOAGEM			
Cana-de-açúcar (mil toneladas)	607.137	585.000	↓ -3,65%
PRODUÇÃO			
Açúcar (mil toneladas)	35.628	35.200	↓ -1,20%
Etanol anidro (milhões de litros)	10.656	10.838	↑ 1,71%
Etanol hidratado (milhões de litros)	14.996	13.861	↓ -7,57%
Etanol total (milhões de litros)	25.652	24.700	↓ -3,71%
QUALIDADE DA CANA			
ATR (mil toneladas)	80.767	78.624	↓ -2,65%
Kg de ATR / toneladas de cana	133,03	134,40	↑ 1,03%
MIX DE PRODUÇÃO			
Açúcar	46,30	46,99	↑
Etanol	53,70	53,01	↓

A idade média está em 3,72 anos, ante os 3,55 do começo do ciclo passado, portanto, canavial mais velho, estruturalmente estamos um pouco pior



Renovação Canavial

Porcentagem de Plantio em Relação a Área Total





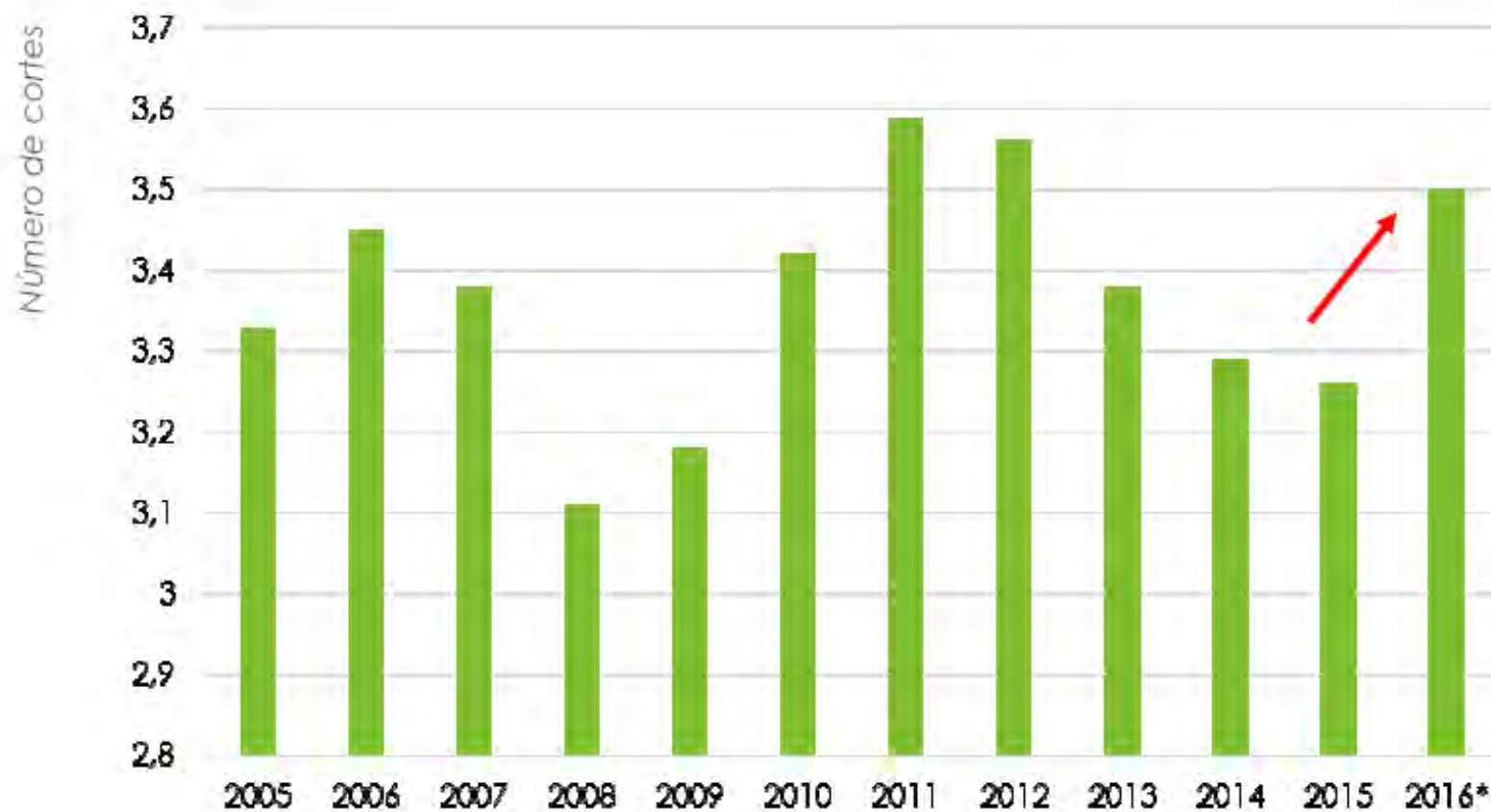
Renovação Canavial

Área de Plantio, de Mudas e Total

REGIÃO/UF	Área de plantio (em mil ha)			Area de Mudas (em mil ha)			Area plantada (em mil ha)		
	Safra 2016/17	Safra 2017/18	VAR. %	Safra 2016/17	Safra 2017/18	VAR.%	Safra 2016/17	Safra 2017/18	VAR.%
NORTE/NORDESTE	91,3	96,7	5,9	18,3	20,1	10,1	918,8	934,2	1,7
CENTRO-SUL	930,0	1.087,2	16,9	241,5	261,9	8,4	8.130,4	7.904,3	(2,8)
BRASIL	1.021,3	1.184,0	15,9	259,8	282,0	8,6	9.049,2	8.838,5	(2,3)

Plantio 17/18 – 13,4 % da área Plantada
Plantio 16/17 – 11,3 % da área Plantada

REGIÃO CENTRO-SUL: ESTÁGIO MÉDIO DE CORTE



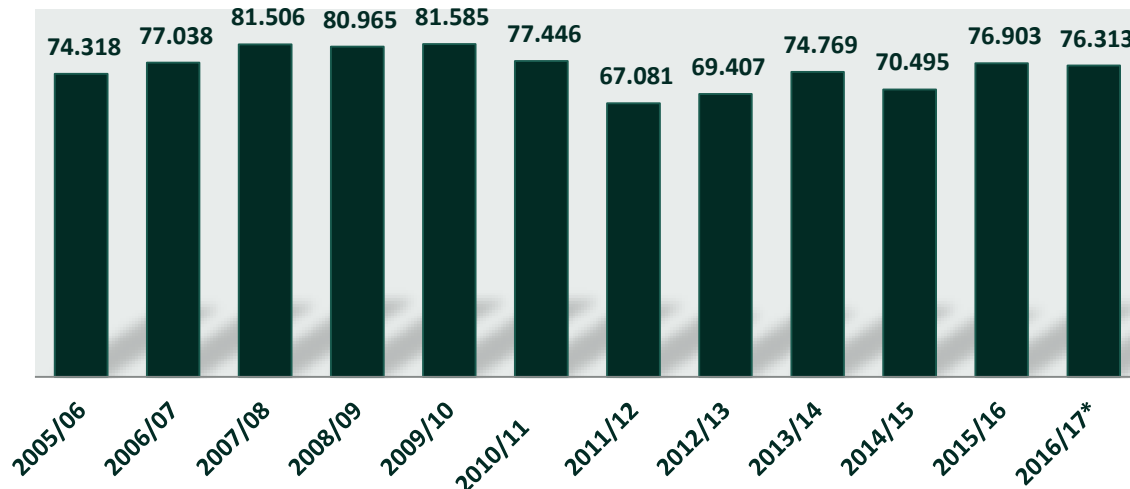


Queda na produtividade da cana de açúcar [toneladas/ha]

Produtividade Agrícola das Principais Culturas do Brasil [toneladas/ha]

Período	Milho	Soja	Café	Trigo
2005/06	3,3	2,4	14,9	2,1
2015/16	4,2	2,9	22,5	3,0
Variação	28%	19%	51%	46%

Série Histórica de Produtividade de Cana

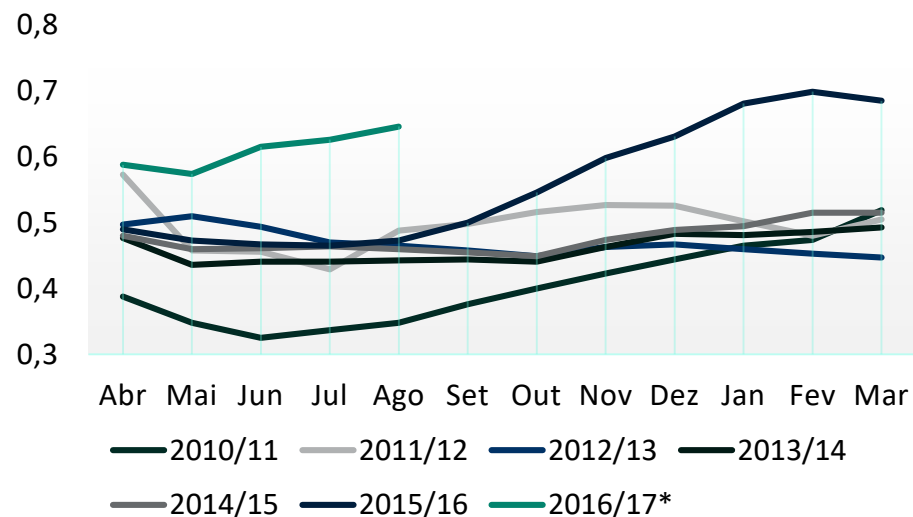


As principais culturas
brasileiras apresentaram
crescimentos de
produtividade nos últimos
10 anos.



Preço mensal do ATR e médio da cana

Evolução do preço médio mensal do ATR no Estado de São Paulo [R\$/Kg de ATR]



Apesar da queda na concentração de açúcares, o aumento do preço do ATR compensou a queda e levou a um aumento no preço médio da cana.

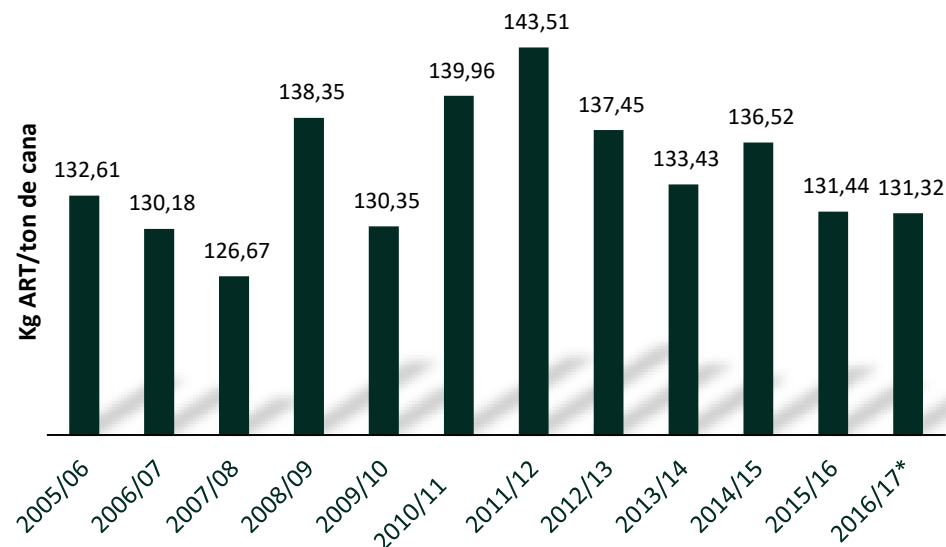
Preços do kg do ATR

Mês	Mensal	Acumulado
Jan/17	0,7473	0,6879
Fev/17	0,7128	0,6899
Mar/17	0,6782	0,6839
Abr/17	0,6496	0,6496

Consecana SP - Mai/2017

ATR - Acumulado	0,6401 ↓
Preço Cana Campo (R\$/t)	69,89 ↓
Preço Cana Esteira (R\$/t)	78,07 ↓
Cana Campo = 109,19 kg ATR/t. cana	
Cana Esteira = 121,97 kg ATR/t. cana	

Evolução da quantidade de ATR (Kg) por Tonelada de cana





Região Centro Sul - Posição acumulada de 1º. de abril a 1º. de julho de 2017

Produtos		Centro-Sul		
		2016/2017	2017/2018	Var. (%)
Cana-de-açúcar ¹		215.591	198.749	↓ -7,81%
Açúcar ¹		11.016	11.046	↑ 0,28%
Etanol anidro ²		3.428	3.219	↓ -6,10%
Etanol hidratado ²		5.453	4.389	↓ -19,50%
Etanol total ²		8.880	7.608	↓ -14,33%
ATR ¹		26.651	24.480	↓ -8,15%
ATR/ tonelada de cana ³		123,62	123,17	↓ -0,36%
Mix (%)	açúcar	43,38%	47,36%	↑
	etanol	56,62%	52,64%	↓
Litros etanol/ tonelada de cana		41,07	37,98	↓ -7,52%
Kg açúcar/ tonelada de cana		51,10	55,58	↑ 8,78%

Produtividade de 82,12 toneladas por hectare, configurando uma quebra de 0,91% em relação ao mesmo período do ciclo 2016/2017



Indústria



2

- Retomada tímida dos investimentos
- Gestão:
 - ✓ Administrativa, Contratual, Financeira e Estratégica;
- Consolidação:
 - ✓ Grupos de comercialização e de processamento;
- Abertura de capital:
 - ✓ Governança corporativa;
- Internacionalização:
 - ✓ Tradings, europeus, petrolíferas, asiáticas...
- Sucessão:
 - ✓ Problemas societários;
- Hedge:
 - ✓ Volatilidade de preços;
- Restrições ambientais e trabalhistas;
- Tecnologia:
 - ✓ Etanol de celulose (palha e bagaço).





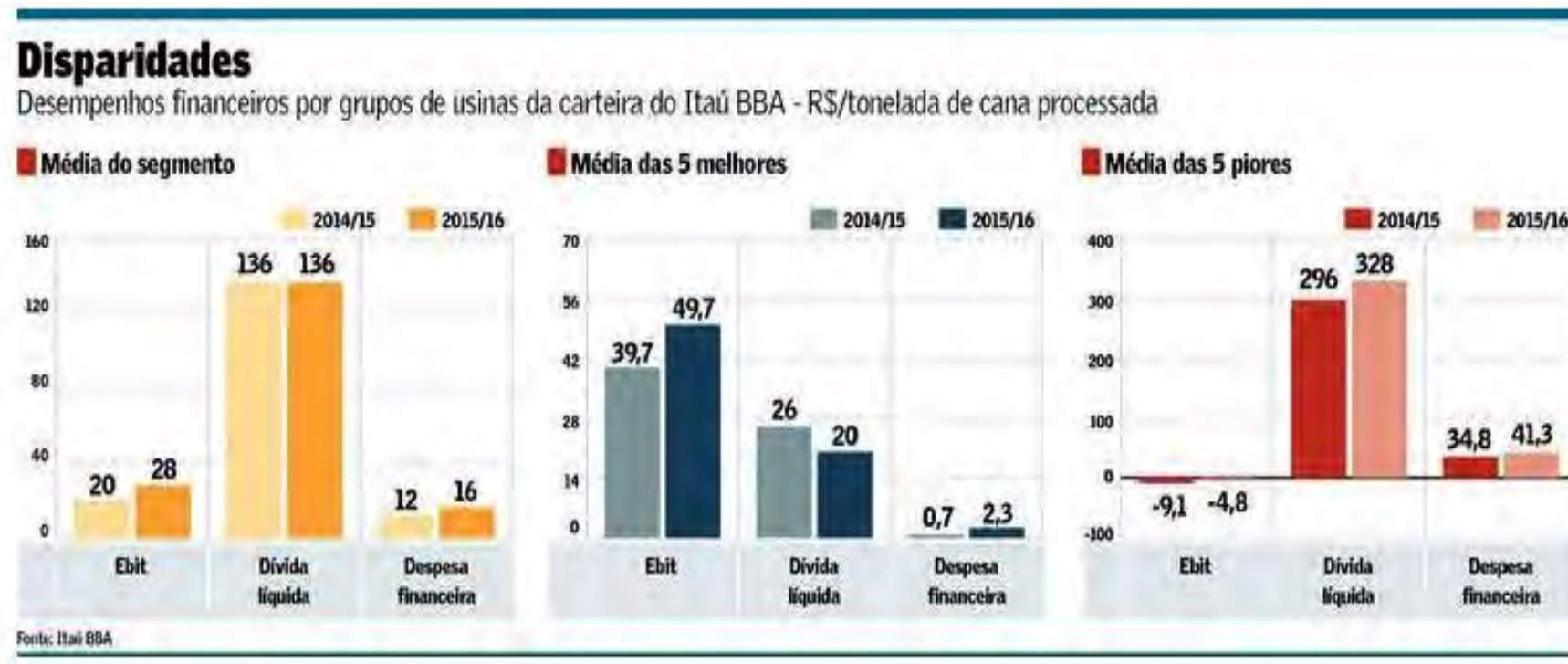
Conjuntura x Gestão!

Apenas 1/3 dos problemas do setor são conjunturais





Desempenho Usinas





Itaú BBA

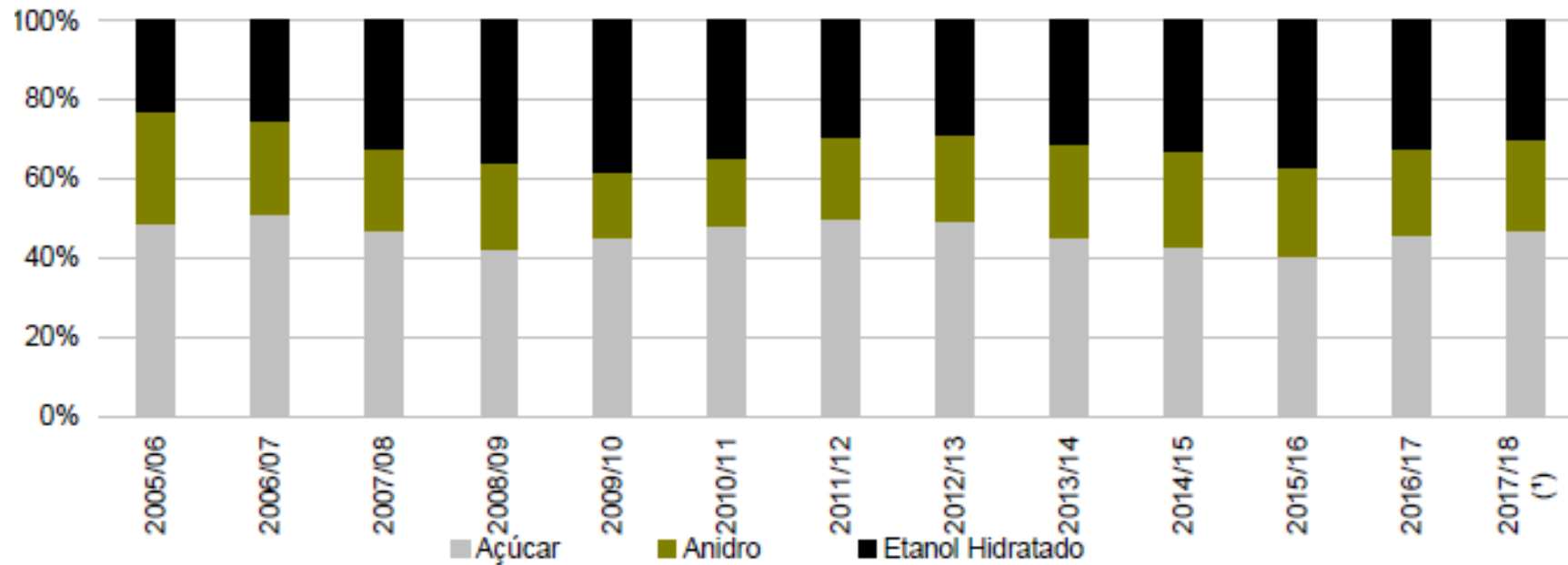
O Itaú BBA acredita que a dívida média de seus clientes **recuará para R\$ 105/tonelada** no estimado para a safra 2017/2018 e a relação de dívida líquida sobre o Ebitda (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização) cai para 2, contra 2,7 em 2016/2017 e 3,5 em 2015/2016.

- Demanda no mercado doméstico de etanol:
 - ✓ Importação de gasolina ou estímulo ao etanol?
 - ✓ O preço da gasolinas será reajustado, agora para baixo?
- Incremento/manutenção da exportação de açúcar – longo prazo:
 - ✓ Redução do subsídio, crescimento populacional e de renda.
- Crescimento da demanda interna de açúcar.
- Viabilização da cogeração de energia?
- Novos produtos, alcoolquímica, diesel, plásticos...
- Marco regulatório para matriz energética brasileira.





Evolução da Produção de Açúcar, Etanol Anidro e Etanol Hidratado





Ainda distante..

Google Agenda - Sem... | Entrada (173) - matheus... | Email - mmario@mark... | (3) WhatsApp | Renova Bio: Brasil preten...

sna.agr.br/renova-bio-brasil-pretende-dobrar-producao-de-etanol-ate-2030-anuncia-governo/

Apps | 26 | Agenda | Email | Email MKS | FGV | Citi | BB | MB | OneDrive | EspaLivre | Bradesco | Tradutor | iCloud | eClass | eSocial | Cotação: Limão | Marino

Renova Bio: Brasil pretende dobrar produção de etanol até 2030, anuncia governo

Publicado em 30/11/2016

f t G+ e +



Presidente da União da Indústria de Cana-de-açúcar (Unica), Elizabeth Faringa

SNA NEWS

Boletim semanal de notícias da SNA por e-mail.

Cadastre-se para receber o boletim

Veja as últimas edições

Últimas notícias

- Representantes do agro divergem sobre redução de volume da vacina contra aftosa
- Revista Safra: Safra recorde, mas preço baixo
- Fazenda aceita reduzir juro em pelo menos um ponto; Mapa quer dois
- Finanças e cenários de mercado: tema de palestra no Conselho de Economia da SNA
- Agronegócio beneficiará PIB

Windows taskbar: 09:25, 26/05/2017, PTB2



1. Açúcar



Arnaldo Luiz Corrêa – 12/05/17

- Déficit de cana no Brasil para as próximas duas safras (2018/2019 e 2019/2020) deverá atingir quase 50 milhões de toneladas de cana.
- Preços do açúcar em NY retornarem ao patamar de 18-20 centavos de dólar por libra-peso.
- Mercado de açúcar em NY mais para baixo?
 - a) se o petróleo permanecer por longo período abaixo dos 50 dólares por barril combinado com um real fortalecido;
 - b) se o Centro-Sul produzir além de 600 milhões de toneladas de cana;
 - c) se os fundos adicionarem mais vendas à sua posição vendida a descoberto;
 - d) se o mix de açúcar for acima de 47.5%;
 - e) se a Petrobras diminuir o preço da gasolina (com base no preço internacional, essa possibilidade existe).



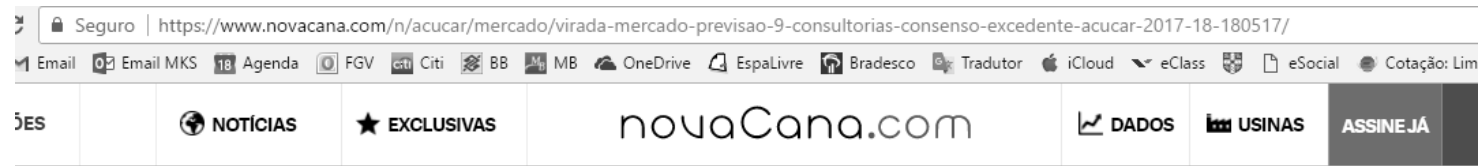
Leitura dos Fatos do Agro e da Cana - Prof. Dr. Marcos Fava Neves – junho/2017

- Com uma mudança impressionante no mix de produção de mais de 5,6% em relação a 2015/16 (40,65% da cana destinada a açúcar para 46,29%), **fechada a safra 2016/17** (dados da UNICA), **produzimos 14,11% a mais de açúcar** que no ano anterior, mesmo tendo menos cana. A produção saltou de **31,22 para 35,62 milhões de toneladas**. Só o Brasil foi responsável por colocar 4,4 milhões de toneladas a mais no mercado mundial, contribuindo fortemente para a queda dos preços.
- Queda preço açúcar:
 - entrega física de açúcar por um grande produtor em março;
 - câmbio (movimento de desvalorização do real derruba os preços do açúcar);
 - expectativas aumentos de produções em concorrentes;
 - queda do preço do petróleo e da gasolina no Brasil (mesmo com desvalorização do real);
 - organizações (fundos) que investiram esperando valorização;
 - elevação do imposto de importação na China (a taxa além da cota de 1,95 milhão de toneladas por ano foi elevada de 50% para 95%);
 - consumo de hidratado que não reagiu como deveria.



Leitura dos Fatos do Agro e da Cana - Prof. Dr. Marcos Fava Neves

- **Até final de março**, 17,071 milhões de toneladas **foram fixadas**, o que dá **64,4%** de um provável total de 26,5 milhões de toneladas a serem exportadas a um preço médio de 17,73 centavos de dólar por libra-peso ou R\$ 1.503,90 por tonelada FOB.
- FCStone: **União Europeia** produzirá 18,24 milhões de toneladas de açúcar na safra 2017/18, **16,6% a mais** que nesta safra.
- O custo de produção no **Brasil é de 13.88** centavos de dólar por libra-peso posto usina, **Tailândia é de 15.49** centavos de dólar por libra-peso, **Europa é de 17.50 centavos** de dólar por libra-peso (Archer Consulting)
- Governo **indiano de aumento da tarifa de importação da commodity de 40 para 50%.**
- **Curto prazo torcer pelo crescimento do consumo do hidratado.**



Virada no mercado com a previsão de 9 consultorias: Novo consenso é de que haverá excedente de açúcar em 2017/18

Levantamento realizado pelo novaCana com nove empresas de consultoria mostra que a aposta agora é de excedente da produção global de açúcar na safra 2017/18

novaCana.com • 18 Mai 2017 • 11:05h



Nem a perspectiva de um novo El Niño, nem as dificuldades que a cultura de cana-de-açúcar tem enfrentado na Ásia e nem as incertezas sobre a safra brasileira foram capazes de abalar a confiança de diversas consultorias especializadas a respeito de uma recuperação da produção mundial de açúcar. Ainda que a safra global 2017/18 comece apenas em outubro, já existe quase um consenso de excedente, após dois anos consecutivos de déficit na





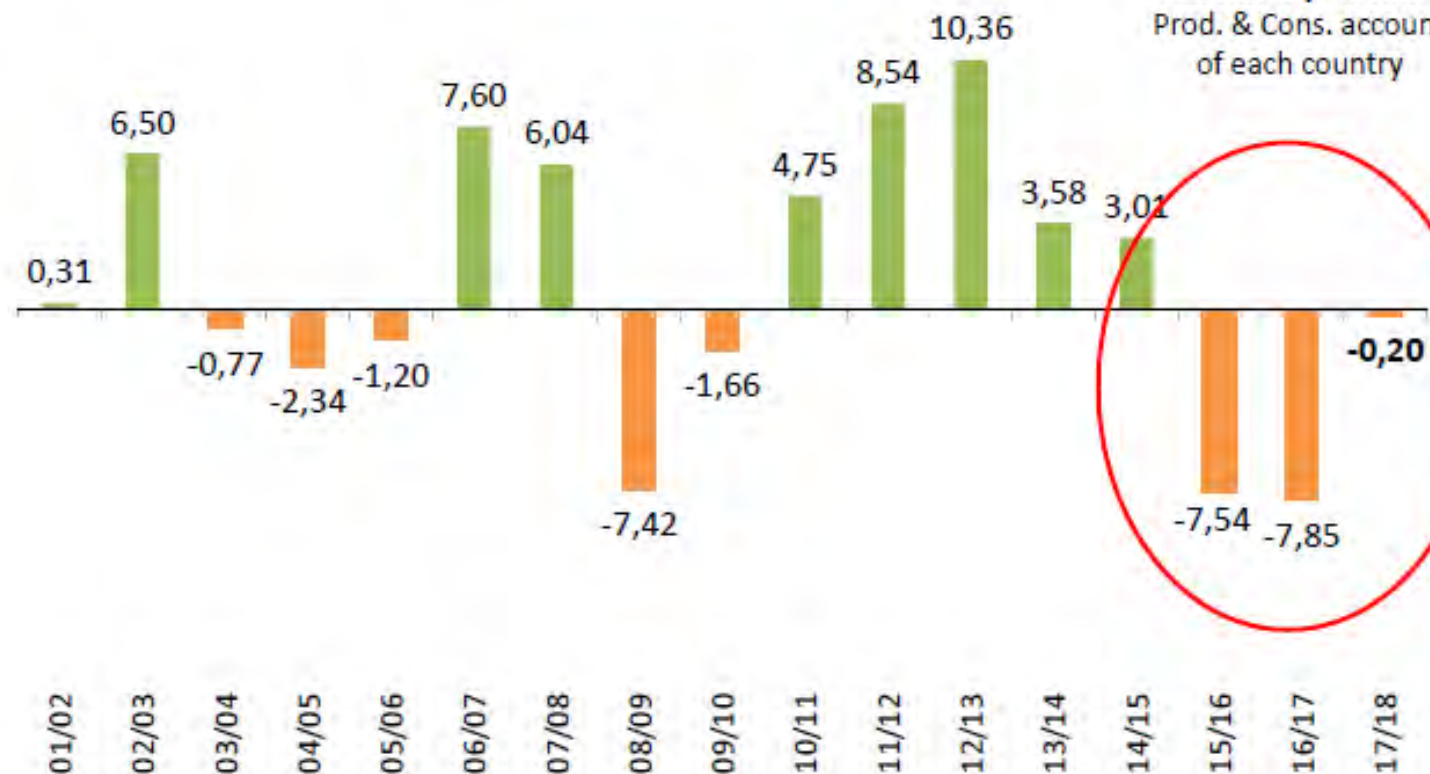
DATAGRO's World Sugar S&D – Current estimate

Deficit/Surplus (Oct/Sep) – as of Apr/17

mmt, raw value

DATAGRO 

Month-by-month
Prod. & Cons. account
of each country



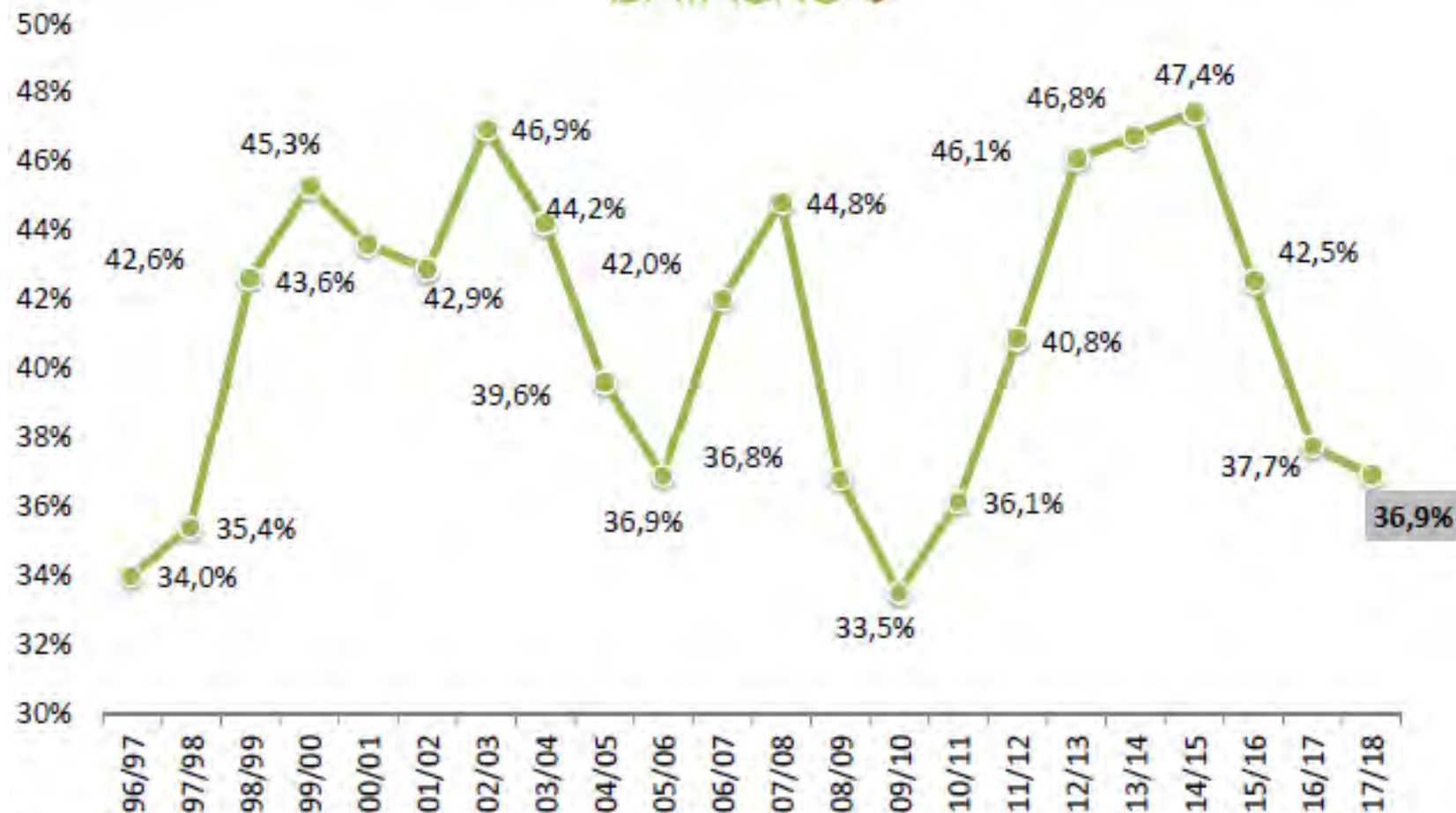
Source: DATAGRO



DATAGRO's World Sugar Stock-to-Use Ratio

as of Apr/17

DATAGRO 



Source: DATAGRO



Consumo de Açúcar Mundo

Sugar Hits Brakes

Consumption growth isn't what it used to be



Source: Group Sopex

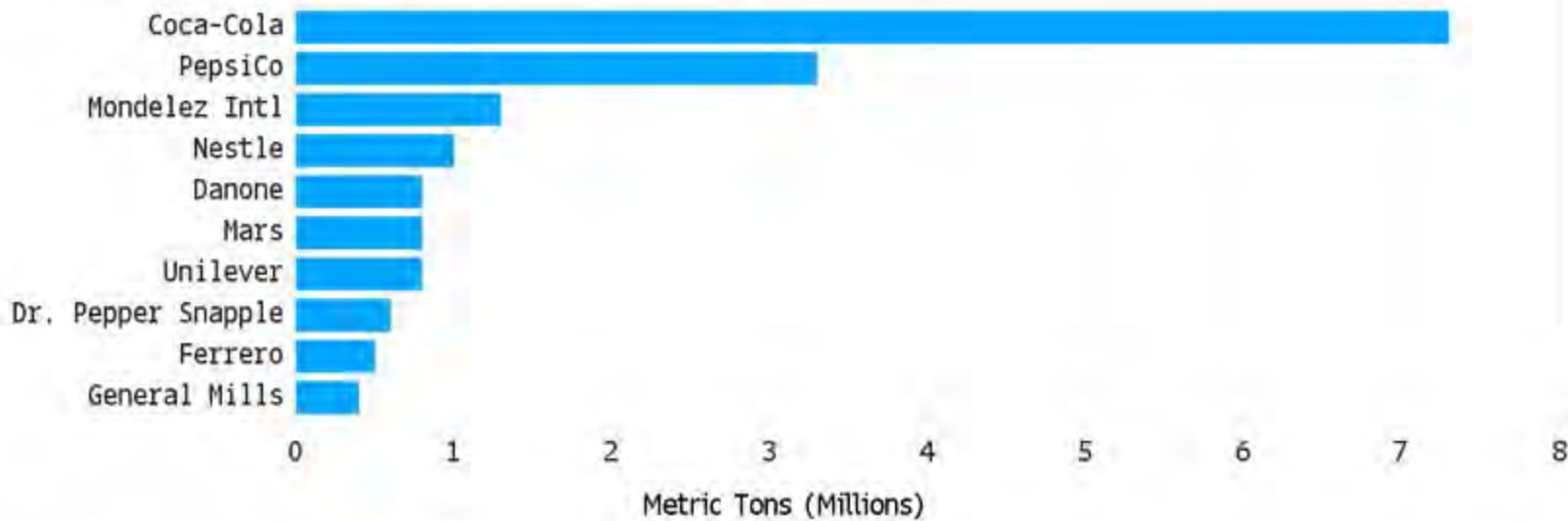
Bloomberg



Principais Consumidores de Açúcar Mundo

Give Me Sugar

World's top sugar-product sellers in 2015



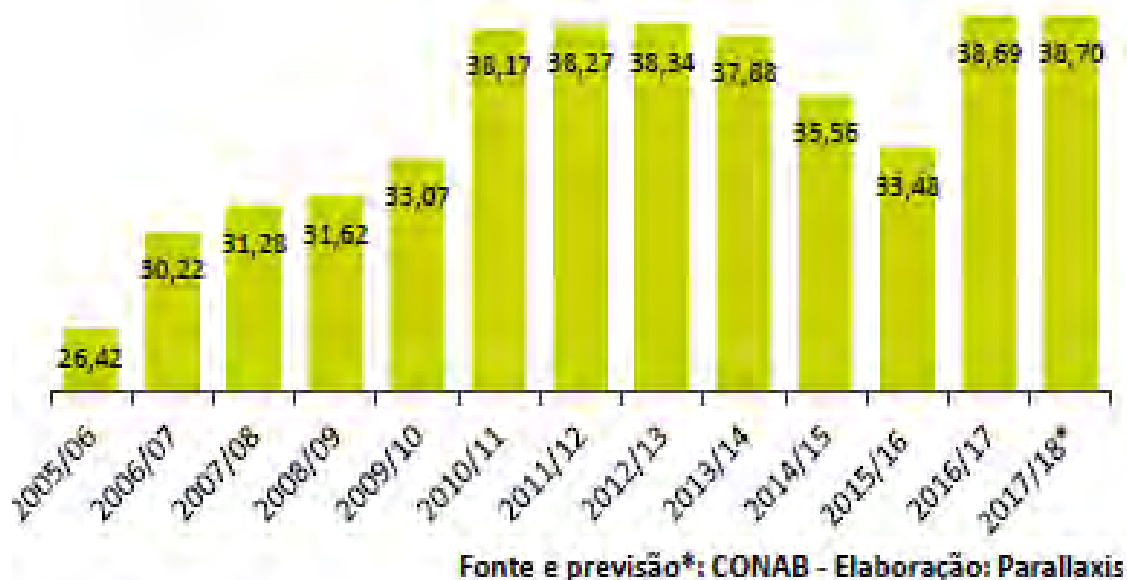
Source: Euromonitor International

Bloomberg

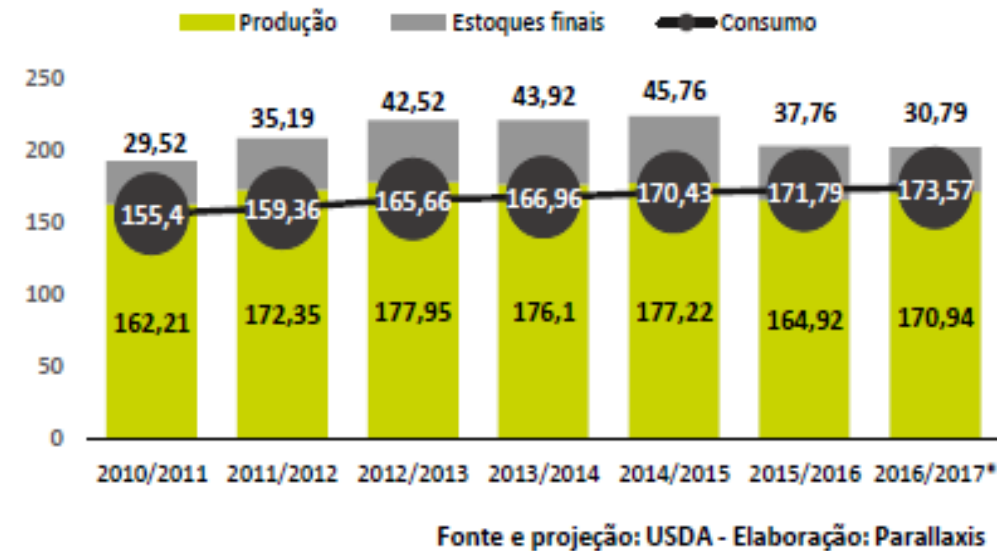


Produção Brasileira de Açúcar

Produção nacional de açúcar - Brasil - Em milhões de toneladas



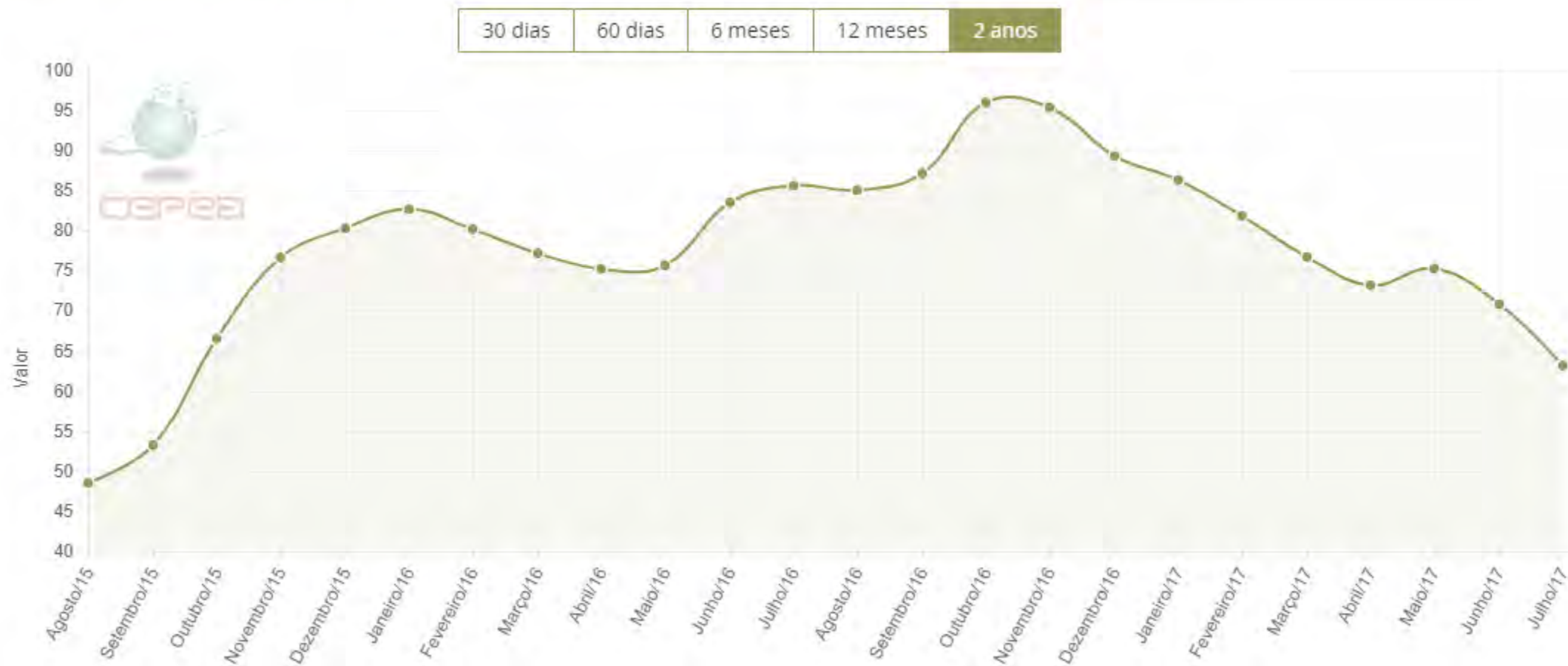
Oferta e demanda global de açúcar - Em milhões de toneladas





Preço do Açúcar

INDICADOR DO AÇÚCAR CRISTAL ESALQ/BVMF - SANTOS



Fonte: Cepea



2. Etanol

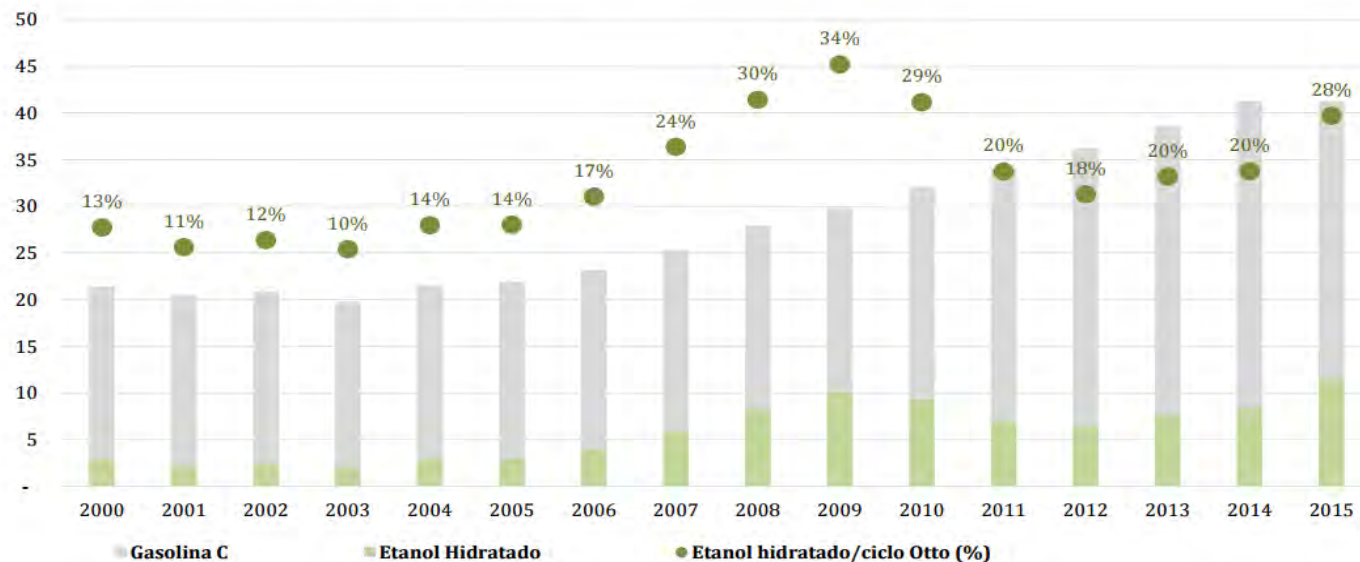


Leitura dos Fatos do Agro e da Cana - Prof. Dr. Marcos Fava Neves junho 2017

- UNICA: finalizando a safra 2016/2017 comercializamos no Centro Sul 25,97 bilhões de litros de etanol (**24,61 bilhões no mercado interno e 1,36 bilhão exportados**). De **hidratado foram vendidos 14,33 bilhões de litros, uma perda de 17,36%** quando comparado 2015/2016. De **anidro foram vendidos 10,28 bilhões de litros, 2,69% a mais**.
- Desde o início da safra, as vendas **caíram 14,26%**, somando 3,82 bilhões de litros. O **anidro caiu 9,18%** e o **hidratado 17,79%**.
- Possível retorno da CIDE na gasolina.
- Queda do preço do petróleo.
- **Preços caíram muito (6% desde o início da safra e 28% desde o início do ano)** graças à queda do preço do petróleo mas o consumo não reagiu, ficando pouco acima do 1 bilhão de litros.
- Etanol hidratado precisa recuperar espaço no mercado para ajudar no preço do açúcar.

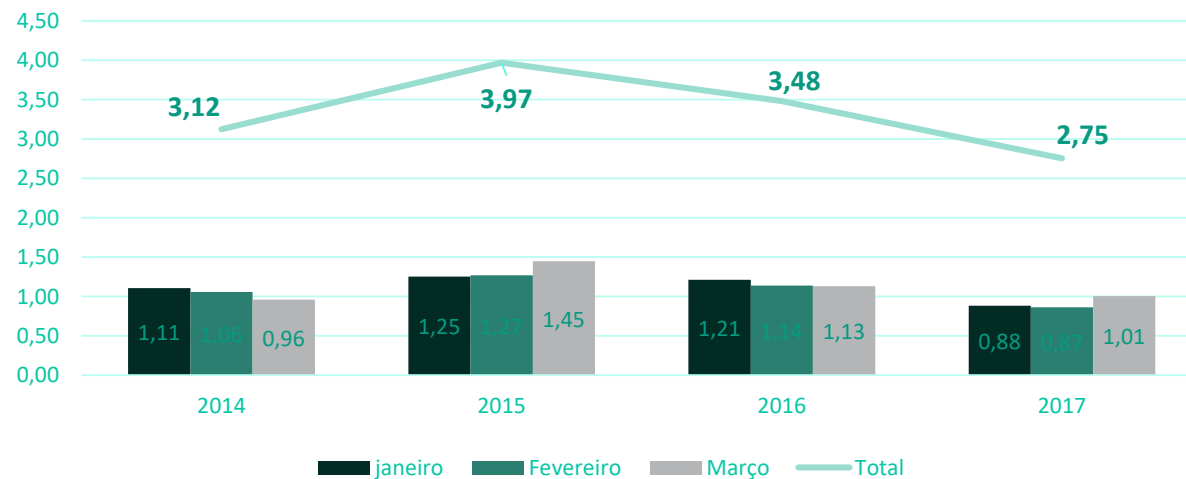
Participação do etanol na matriz de combustíveis - Região Centro-Sul

Consumo de combustíveis leves (bilhões de litros - gasolina equivalente)



Fonte: ANP (consumo de etanol, anidro e hidratado, na região Centro-Sul). Elaboração: UNICA. Dados não incluem consumo de GNV.

Consumo Etanol Hidratado - Bilhões de Litros



Consumo de Etanol no Brasil

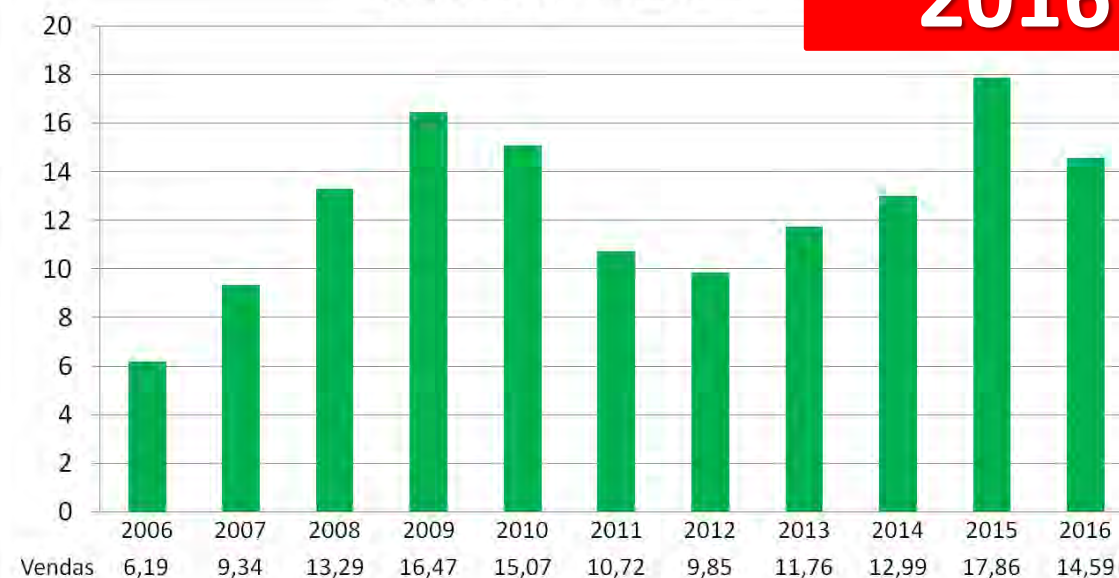
Paridade entre Gasolina e Etanol Semana de 11/06 a 17/06

Estados	Paridade
(MT) Mato Grosso	62,45% ●
(SP) São Paulo	68,16% ●
(MG) Minas Gerais	71,41% ●
(GO) Goiás	71,62% ●
(PR) Paraná	74,82% ●
(MS) Mato Grosso do Sul	83,64% ●

NOVACANA
DATA

▼ 18,3%
2016

Vendas EHC (milhões de m³)





Cotação Petróleo e Gasolina



Preço da gasolina

Valor médio por litro



Fonte: ANP/Petrobras



Infográfico atualizado em: 30/06/2017



Exportação e Importação Brasileira Etanol

Exportação

Na safra atual, valores atualizados até 4/2017

Estados	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
SÃO PAULO	2.271.280	1.234.410	1.992.115	1.344.453	117.343
MINAS GERAIS	66.449	62.941	89.783	31.559	2.506
PARANÁ	143.049	64.972	10.211	96	2.417
ALAGOAS	23.248	21.741	20.576	0	4.850
GOIÁS	30.508	1.014	8.209	1.464	373
PARAÍBA	9.492	8.393	21.819	0	0
MATO GROSSO	23.509	0	0	0	0
MATO GROSSO DO SUL	16.824	0	3.910	0	0
RIO DE JANEIRO	11.113	24	49	24	0
ESPÍRITO SANTO	0	0	9.822	0	0
TOCANTINS	9.801	0	0	0	0
PERNAMBUCO	229	252	1.821	100	0
RIO GRANDE DO SUL	137	143	835	51	0
SANTA CATARINA	0	0	0	2	0
CENTRO-SUL	2.562.870	1.363.504	2.115.027	1.377.684	122.638
NORTE-NORDESTE	42.770	30.387	44.215	100	4.850
TOTAL	2.605.640	1.393.891	2.159.242	1.377.784	127.488

Importação

Na safra atual, valores atualizados até 4/2017

Meses	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
Abr	67.552	104.205	81.819	110.532
Mai	25.434	59.566	36.865	
Jun	25.847	67.852	37.148	
Jul	563	11.159	54.405	
Ago	54.143	13.186	73.042	
Set	13.125	33	51.769	
Out	139	9.537	71.067	
Nov	11.826	9.861	135.323	
Dez	39.222	12.864	138.873	
Jan	79.783	28.395	170.298	
Fev	66.703	32.541	259.097	
Mar	91.401	80.330	295.832	
TOTAL	475.735	429.529	1.405.538	110.532



Desafios Usinas e Fornecedores

- Setor estagnado há 10 anos.....
- AUMENTO DE PRODUTIVIDADE
 - Incorporação de novas tecnologias, agricultura de precisão, adubação com taxas variadas, pulverização localizada, tratores e máquinas com controle remoto, genética/mudas/sementes, agroquímicos com tecnologia, aperfeiçoamento da colheita, rotação de cultura na renovação.....
 - Ser preventivo não curativo;
 - Cuidado com soluções mirabolantes, fazer o básico bem feito.
- USINAS
 - Sucessão e gestão;
 - Gestão financeira, momento de alta reduziu passivo, mas ainda está elevado;
 - Redução de cana própria;
 - Dificuldade de expansão no médio prazo;
 - Retomada da atração de investidores ou aquisições;
 - Dificuldade de investimento em função do endividamento



Sites para consulta



USDA (<http://www.fas.usda.gov>)
Jornal Cana (<http://www.jornalcana.com.br/>)
Unica (<http://www.portalunica.com.br/>)
Conab (<http://www.conab.gov.br/>)
SCA (<http://www.scalcool.com.br/>)
Alcopar (<http://www.alcopar.org.br/>)
Datagro (<http://www.datagro.com.br/>)
Usinas e Destilarias do Oeste Paulista
(<http://www.udop.com.br/>)
CEPEA (<http://www.cepea.esalq.usp.br/>)
CANASAT (<http://www.dsr.inpe.br/>)
MAPA (<http://www.agricultura.gov.br/>)
BP Global (<http://www.bp.com/>)
COMTRADE (<http://comtrade.un.org/>)

Canaplan (<http://canaplan.com.br>)
MARKESTRAT (<http://markestrat.org>)
ABMR&A (www.abmra.org.br)
Valor Econômico (www.valor.com.br)
FIESP (www.fiesp.com.br)
OCB (www.ocb.org.br)
CTC (www.ctcanavieira.com.br)
PECEGE (www.pecege.org.br)
CNA (www.canaldoprodutor.com.br)
ANDA (www.anda.org.br)
Datagro (www.datagro.com.br)
Agroanalysis (www.agroanalysis.com.br)
ADVFN (<http://br.advfn.com/>)

Obrigado!

Matheus Kfouri Marino

mmarino@markestrat.com.br

Ribeirão Preto

+55 16 3456-5555

Av. Alice de Moura Braghetto, 691

City Ribeirão | 14021-140

São Paulo

Rua Claudio Soares, 72 . Sala 1417

Pinheiros | 05422-030



Markestrat[®]
value generation