

ETANOL & O SETOR SUCROENERGÉTICO

Situação atual e perspectivas



Antonio de Padua Rodrigues

Presidente Interino da União da Indústria de Cana-de-açúcar

Brasília, 22 de novembro de 2012

QUESTÕES CENTRAIS

- 1. O que aconteceu com a produção nos últimos 4 anos? Qual a situação atual da cadeia produtiva do etanol?**



DESACELERAÇÃO DO CRESCIMENTO

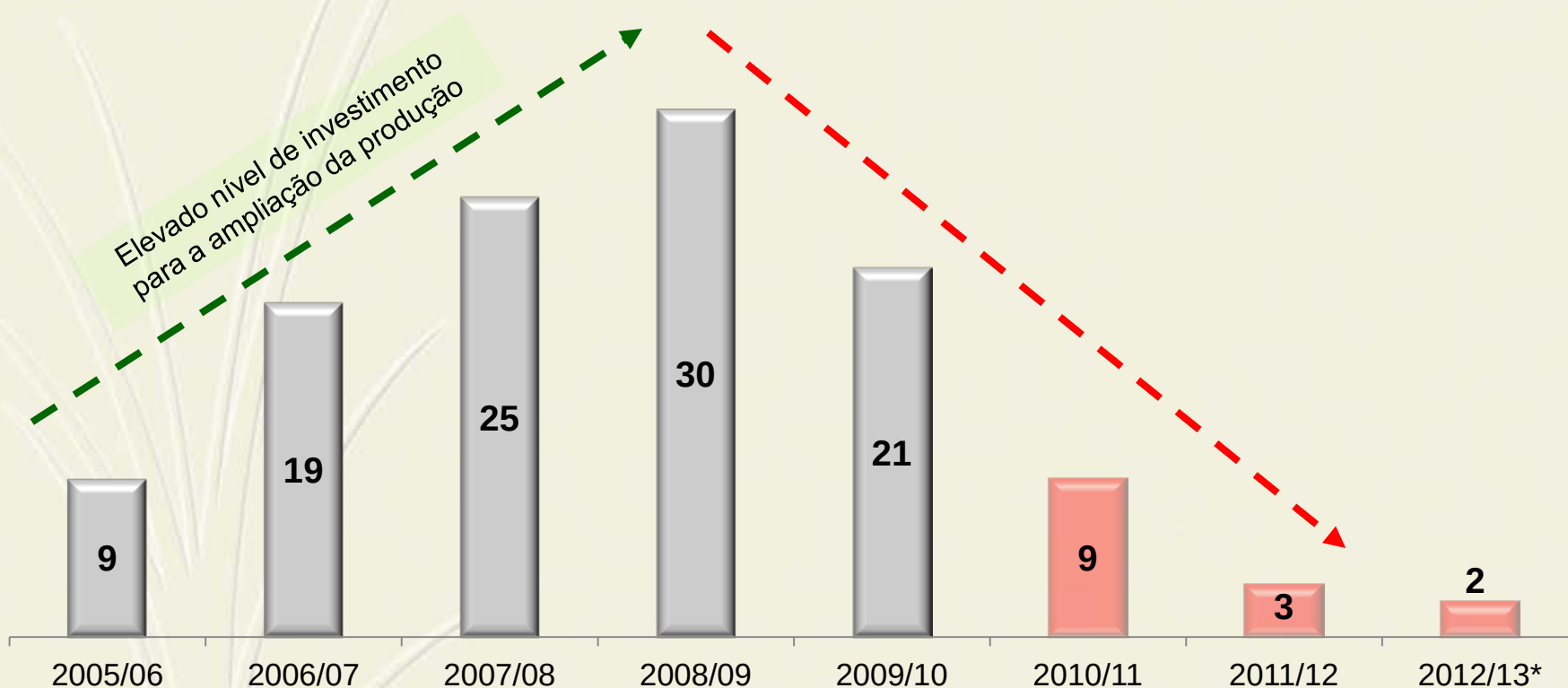
Evolução da produção de cana-de-açúcar no Brasil (milhões de toneladas)



A moagem de cana-de-açúcar nesta safra será similar àquela observada na safra 2008/2009 (4 anos atrás)

DESACELERAÇÃO DO CRESCIMENTO

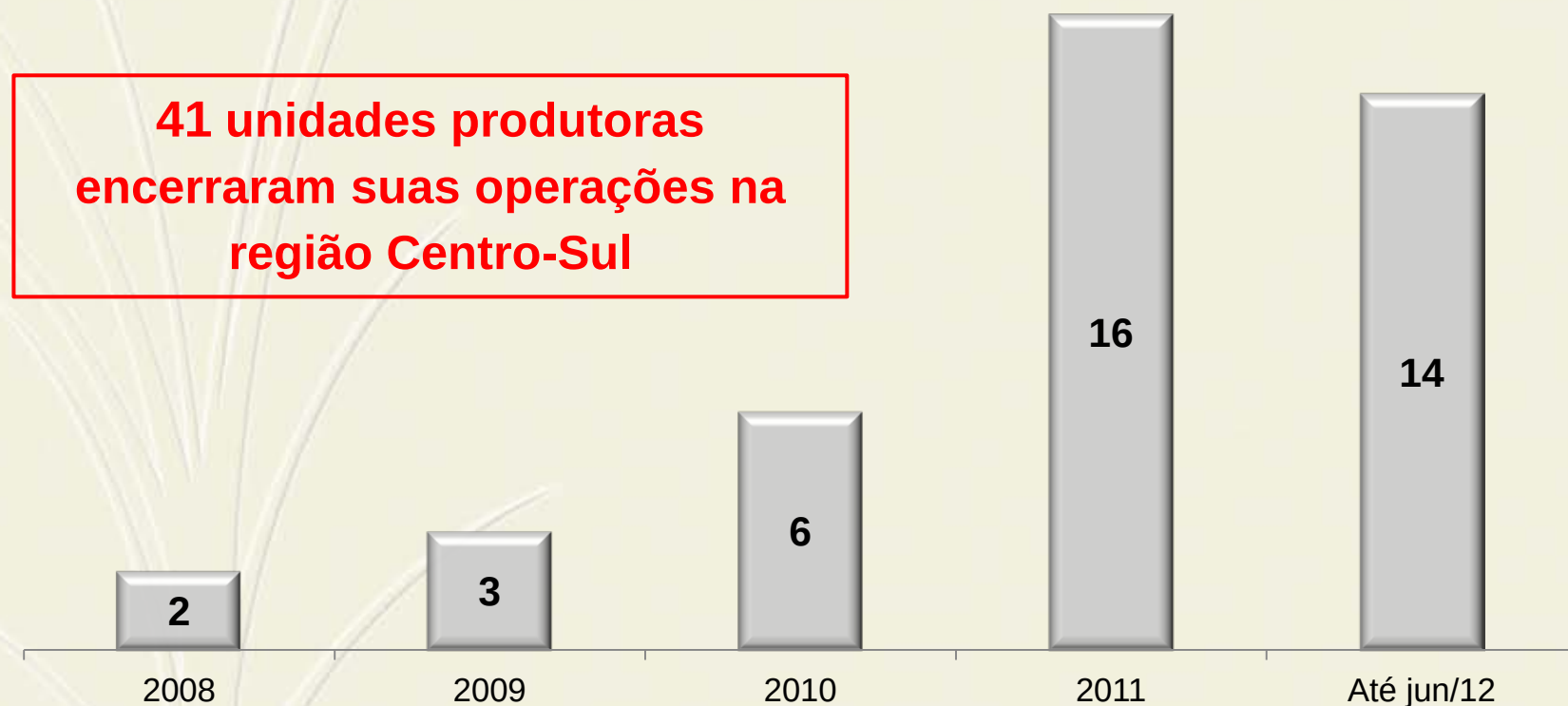
Evolução do número de novas unidades produtoras na região Centro-Sul



Até 2015 apenas 4 novas unidades produtoras deverão ser construídas. Não existem projetos previstos para início de operação após essa data.

FECHAMENTO DE UNIDADES PRODUTORAS OU EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Unidades produtoras que interromperam suas atividades nos últimos anos na região Centro-Sul



REDUÇÃO DA CAPACIDADE DE PROCESSAMENTO DA CANA-DE-AÇÚCAR (JÁ OCORRIDA E A OCORRER) EM FUNÇÃO DO FECHAMENTO DE USINAS

- 1/6 das unidades em operação no setor sucroenergético possuem dívida superior a R\$ 100 por tonelada de cana-de-açúcar processada → nessas empresas a dívida é equivalente ao faturamento bruto
- Se esse cenário não for revertido, poderemos ter uma **perda adicional de capacidade produtiva equivalente a 100 milhões de toneladas de cana-de-açúcar** nos próximos anos

PERDA DE EMPREGOS (JÁ OCORRIDA E A OCORRER)

- As 41 usinas que encerraram as suas atividades promoveram uma redução da capacidade de processamento de 32 milhões de toneladas de cana-de-açúcar, com perda de 13 mil empregos diretos e estimada em outros 32 mil indiretos (somente indústria)
- Desde 2008, 37 unidades produtoras registraram pedido de recuperação judicial
- Nesse mesmo período, houve requerimento de falência para 9 unidades

REDUÇÃO DE ENCOMENDAS À INDÚSTRIA DE BENS DE CAPITAL

Impacto do menor crescimento sobre a indústria nacional de base e municípios canavieiros

- O setor sucroenergético é responsável por 90% do faturamento de mais de 1.300 empresas produtoras de máquinas e equipamentos
- Atualmente, essas empresas estão operando com **capacidade ociosa superior a 50%** e experimentaram **queda de 60% no faturamento** desde 2008
- A retração na demanda por novas unidades produtoras de açúcar e etanol promoveu a **perda estimada de 100 mil empregos diretos** nas indústrias do setor metal/mecânico
- Hoje **não existem pedidos de novas unidades industriais para os próximos anos**

EMISSIONES EVITADAS DE CO₂

- I. Na safra passada, o consumo de cerca de 10 bilhões de litros de etanol foi substituído pela maior demanda por gasolina*
- II. Para cada litro de etanol consumido, em média, 1,7 kg de CO₂ deixam de ser emitidos na atmosfera**
- III. Logo, a emissão de ~ 20 milhões de toneladas de CO₂ poderiam ter sido evitadas na última safra não fosse a substituição do uso de etanol por gasolina



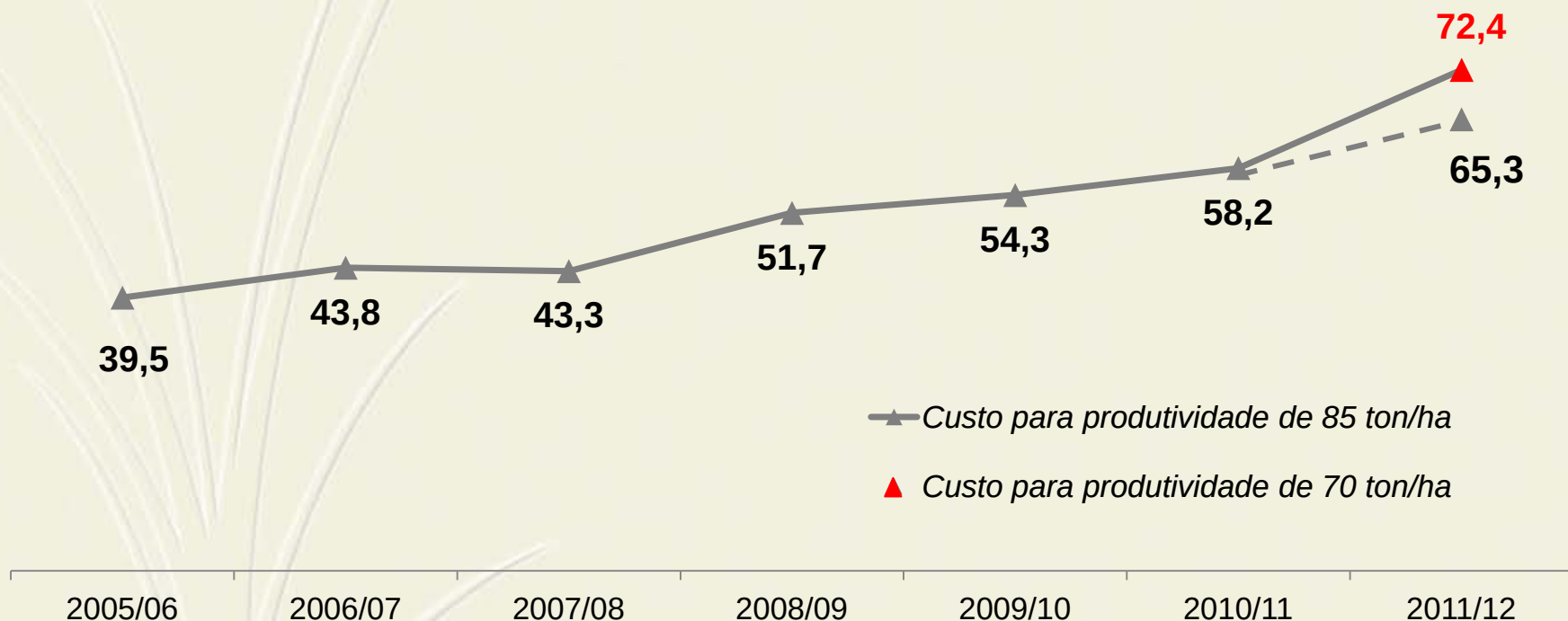
QUESTÕES CENTRAIS

2. O que aconteceu com as margens do setor produtivo de etanol?



AUMENTO DE CUSTOS

Evolução dos custos de produção da cana-de-açúcar (valores em R\$ por tonelada de cana-de-açúcar, considerando um fornecedor típico do Estado de São Paulo)



Na última safra, a produtividade média observada foi inferior a 70 ton/ha, intensificando o aumento nos custos de produção ante o maior peso dos custos fixos

AUMENTO DE CUSTOS

O aumento nos custos de produção não ocorreram apenas devido a queda na produtividade do canavial. Vários itens de custos cresceram significativamente ao longo dos últimos 6 anos.

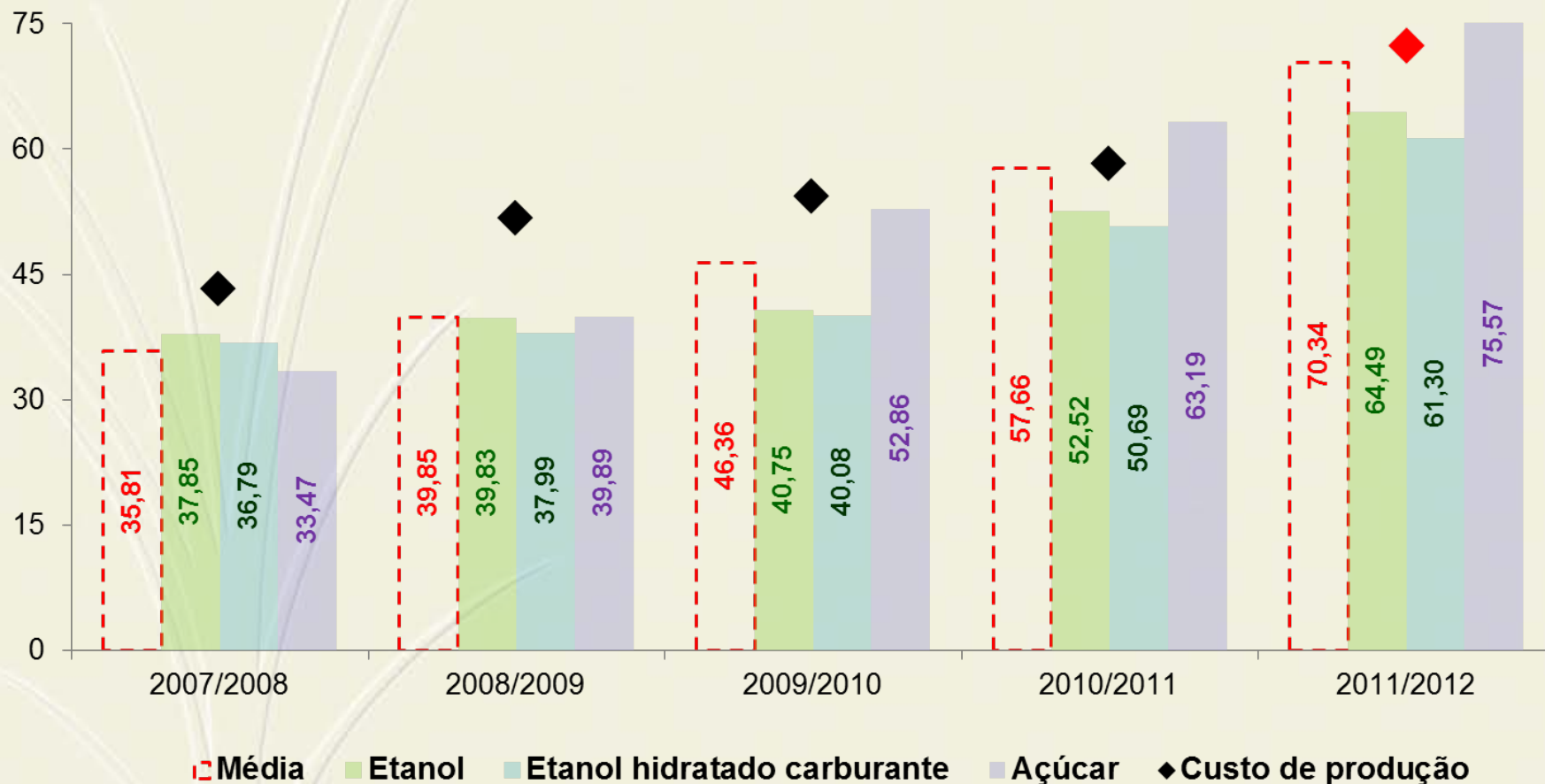
Crescimento dos principais itens de custo de produção da cana-de-açúcar entre as safras 2005/06 e 2011/12

Itens de custo	Crescimento
Arrendamento	112%
Mecanização (inclui tratoristas, motoristas, etc.)	83%
Insumos	73%
Mão-de-obra rural	19%

Valores para um fornecedor típico do Estado de São Paulo, calculados considerando um canavial estabilizado com 85 ton/ha.

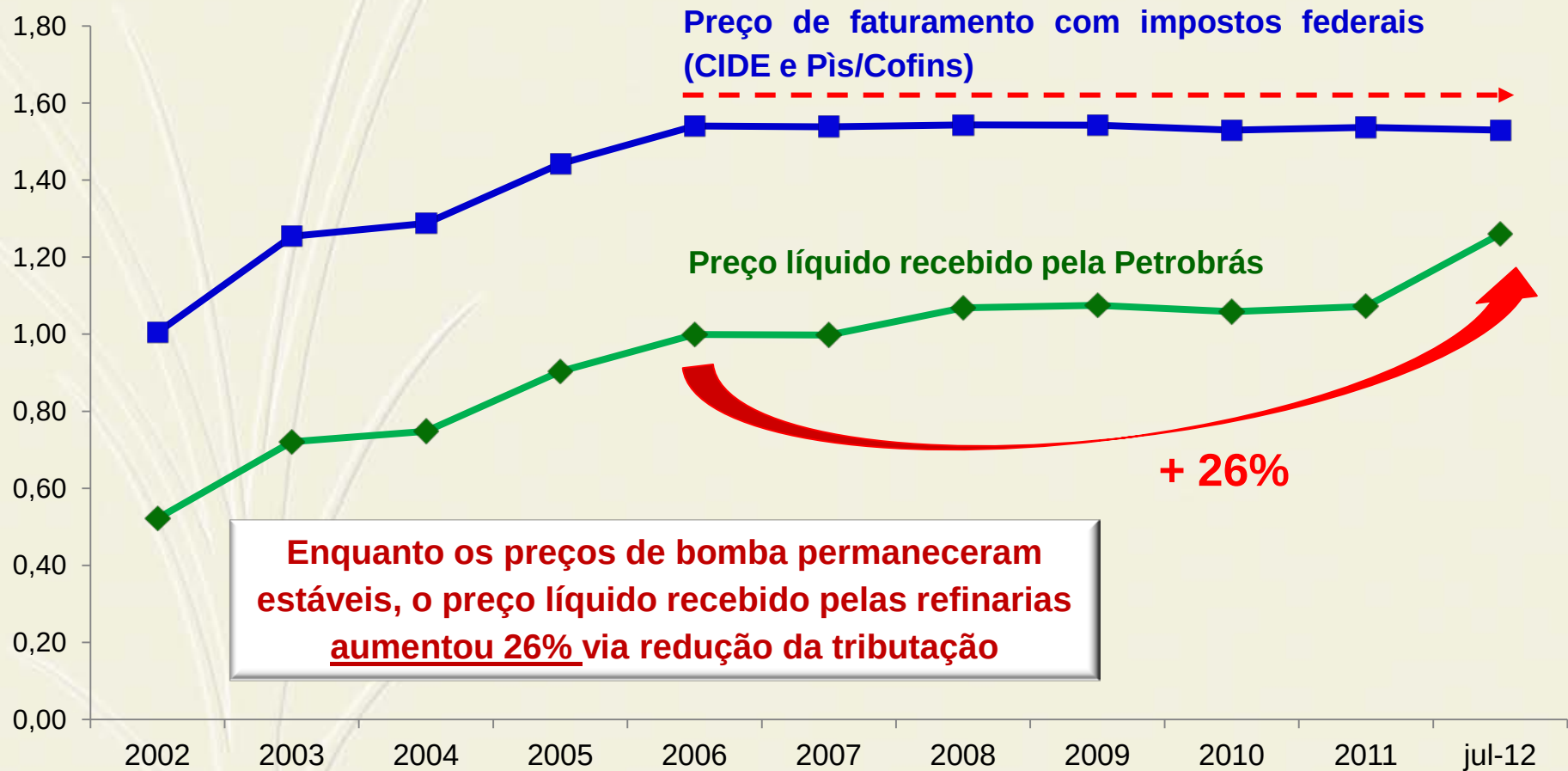
AUMENTO DE CUSTOS vs RECEITA OBTIDA

Receita média obtida pelas usinas paulistas e custo de produção (valores em R\$ por tonelada de cana-de-açúcar)



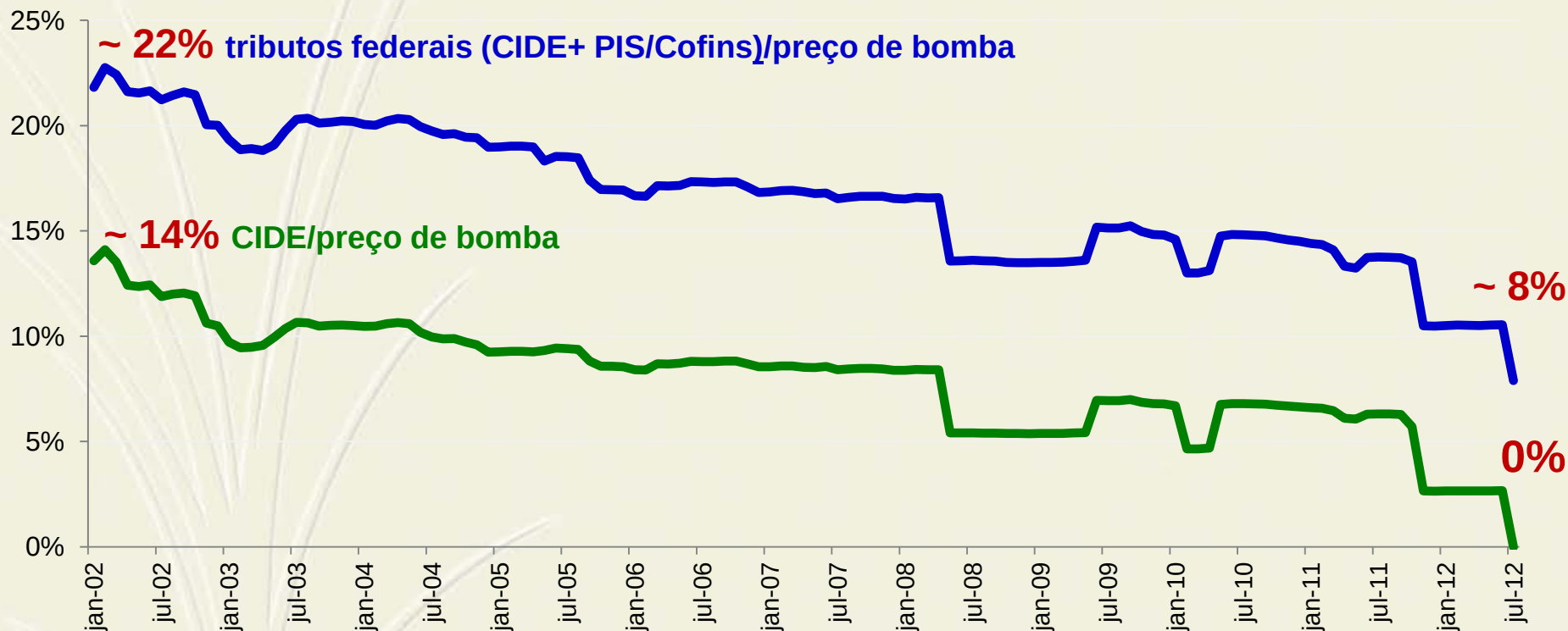
TETO VIRTUAL DE PREÇOS

Evolução dos preços da gasolina na refinaria (valores em R\$ por litro)



TETO VIRTUAL DE PREÇOS

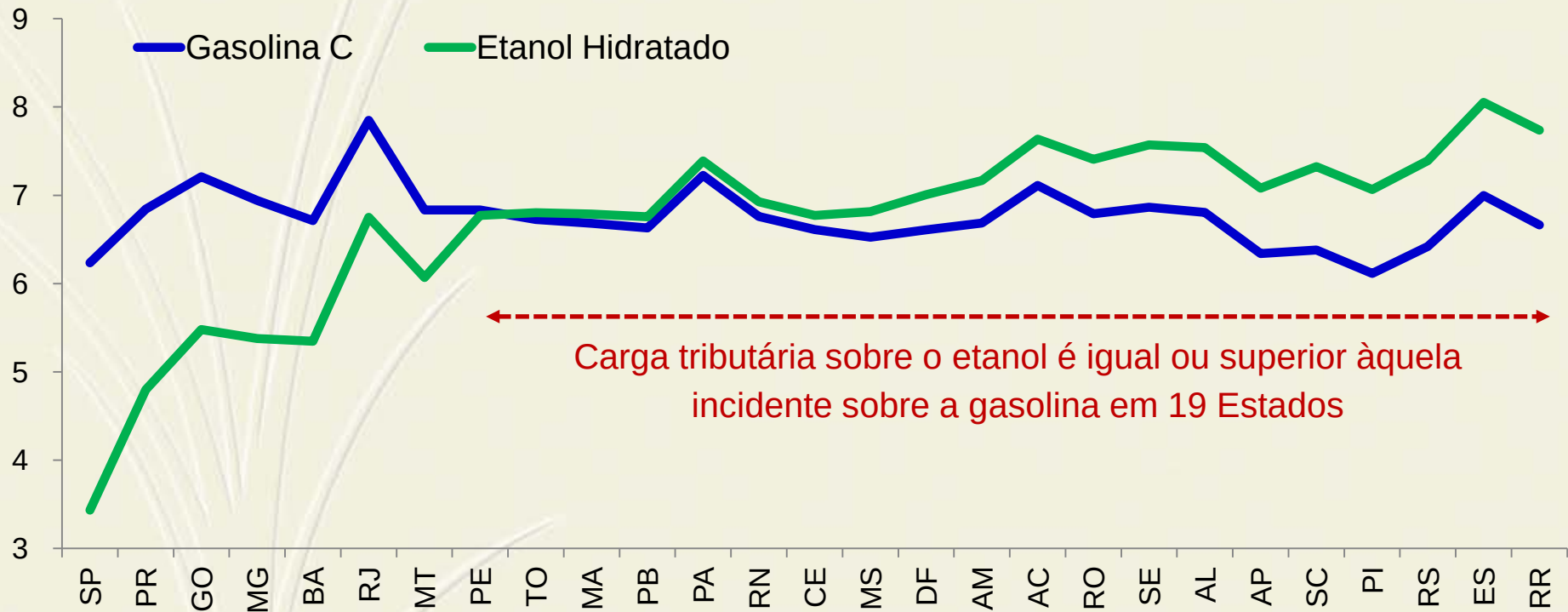
Participação % da CIDE e dos tributos federais sobre o preço médio da gasolina C ao consumidor



Com a redução gradativa da CIDE sobre a gasolina, o diferencial tributário entre o etanol e a gasolina foi eliminado ao longo do tempo

TETO VIRTUAL DE PREÇOS

*Condição atual dos impostos federais e estaduais sobre os combustíveis no Brasil
(valores em R\$ por 100 km rodados*)*



Sistema atual em muitos Estados não reconhece as externalidades positivas associadas ao etanol

QUESTÕES CENTRAIS

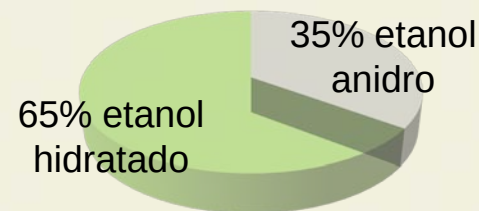
3. O cenário atual cria incentivos para novos investimentos na produção de etanol?



PREMISSAS TÉCNICAS

- **Capacidade de moagem:** 3,5 milhões de toneladas
- **Produtividade agrícola:** 85 t de cana/ha
- **Eficiência industrial:** 90,5%
 - ✓ Destilação: 99,5%
 - ✓ Fermentação: 91,0%
- **Rendimento de 7.250 litros/ ha**
- **Qualidade matéria-prima:** 140 Kg ATR/ t de cana
- **Área total:** 50,5 mil ha
 - ✓ Colheita: 41,2 mil ha
 - ✓ Plantio: 8,5 mil ha (*considerando plantio comercial, viveiros primário e secundário*)
 - ✓ Outros: 0,8 (*carreador, canais, APP, etc*)

Mix de produção

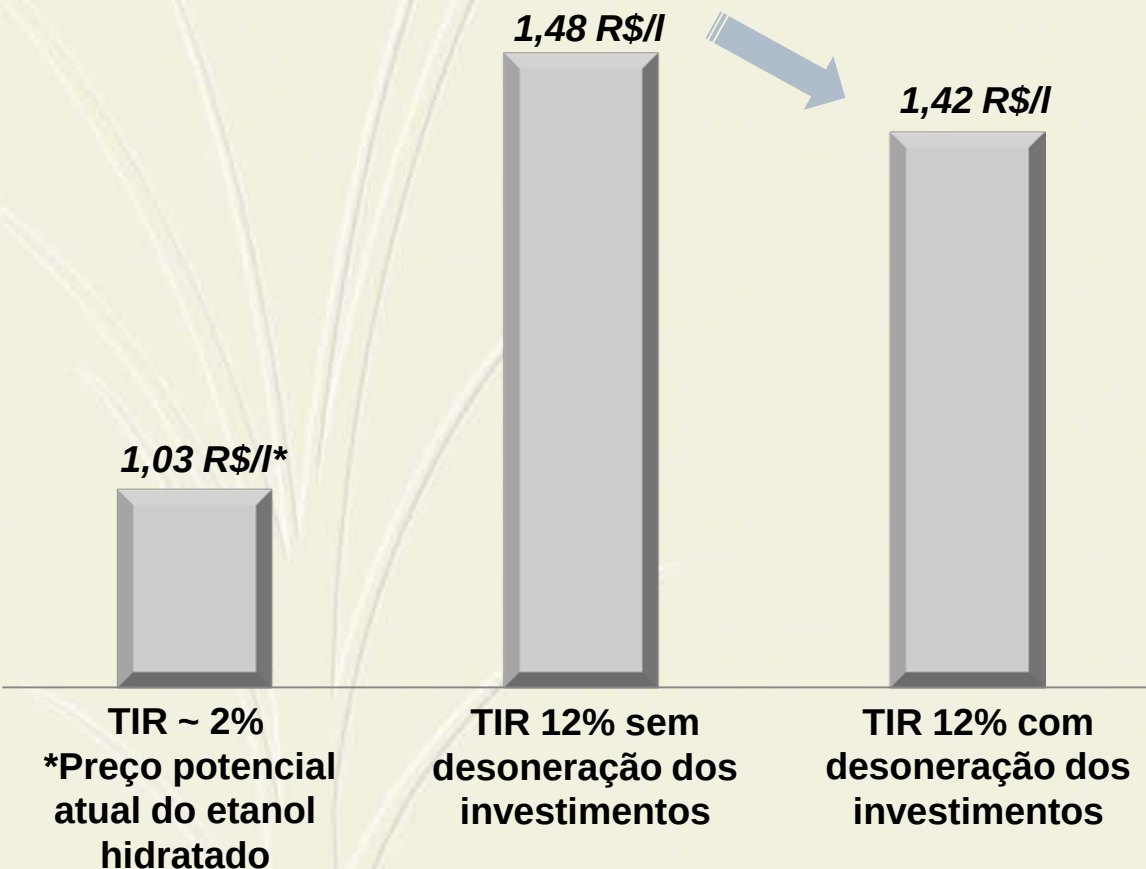


- ✓ *Sem produção de açúcar*
- ✓ *100% da produção comercializada no mercado doméstico*

O projeto pressupõe o uso otimizado da tecnologia atual, sem qualquer ineficiência técnica ou operacional

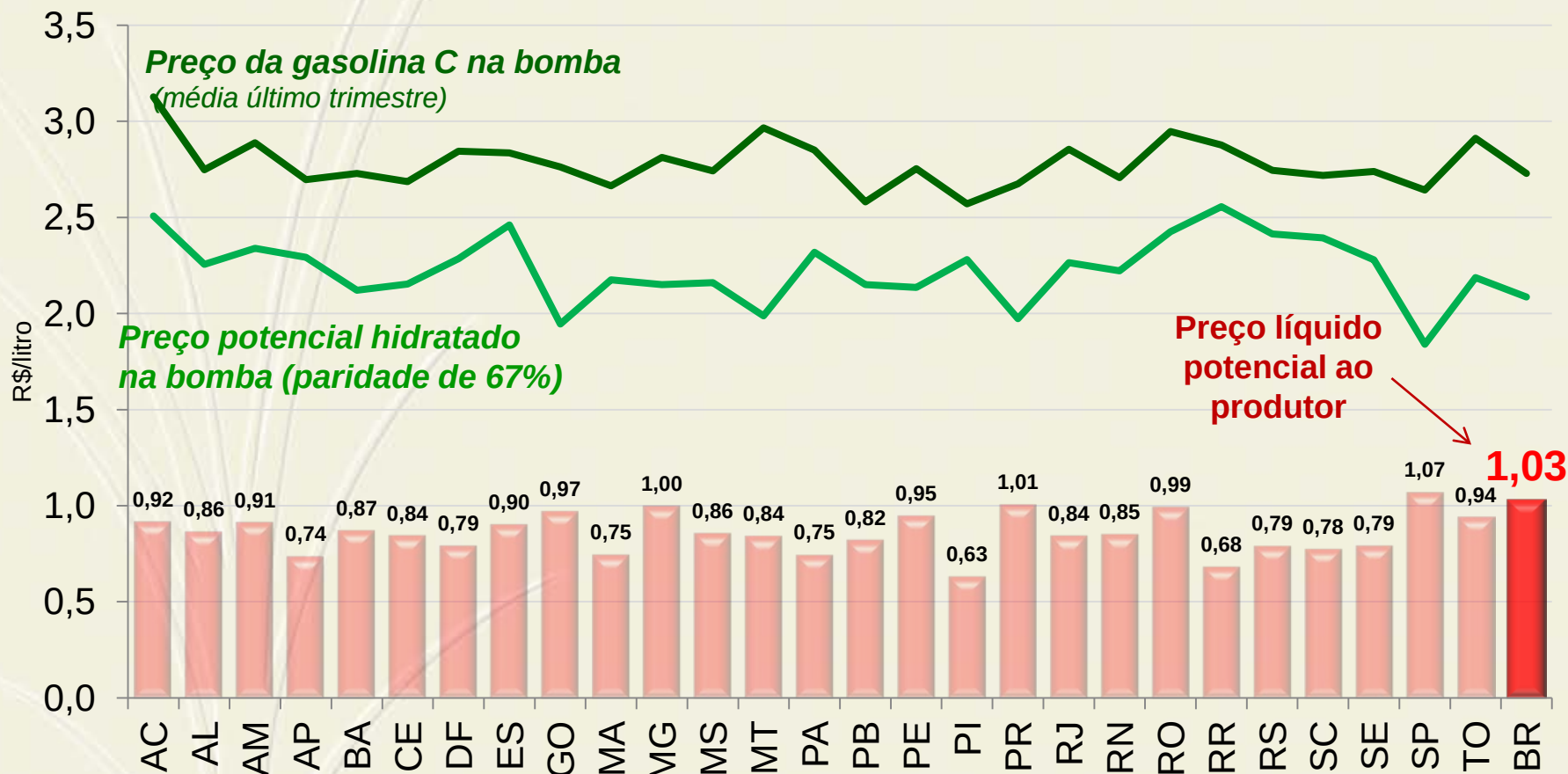
RETORNO FINANCEIRO DO PROJETO GREENFIELD

TIR do projeto greenfield para diferentes preços de etanol hidratado carburante



Diante da desoneração dos investimentos industriais e agrícolas do projeto *greenfield* em apreço, o preço do etanol hidratado carburante necessário para viabilizar a TIR de 12% (retorno mínimo requerido pelo mercado para financiamento para o setor) seria **0,06 R\$ menor** relativamente ao cenário em que tal desoneração inexistia

ESTIMATIVA DO PREÇO POTENCIAL AO PRODUTOR EM CADA ESTADO



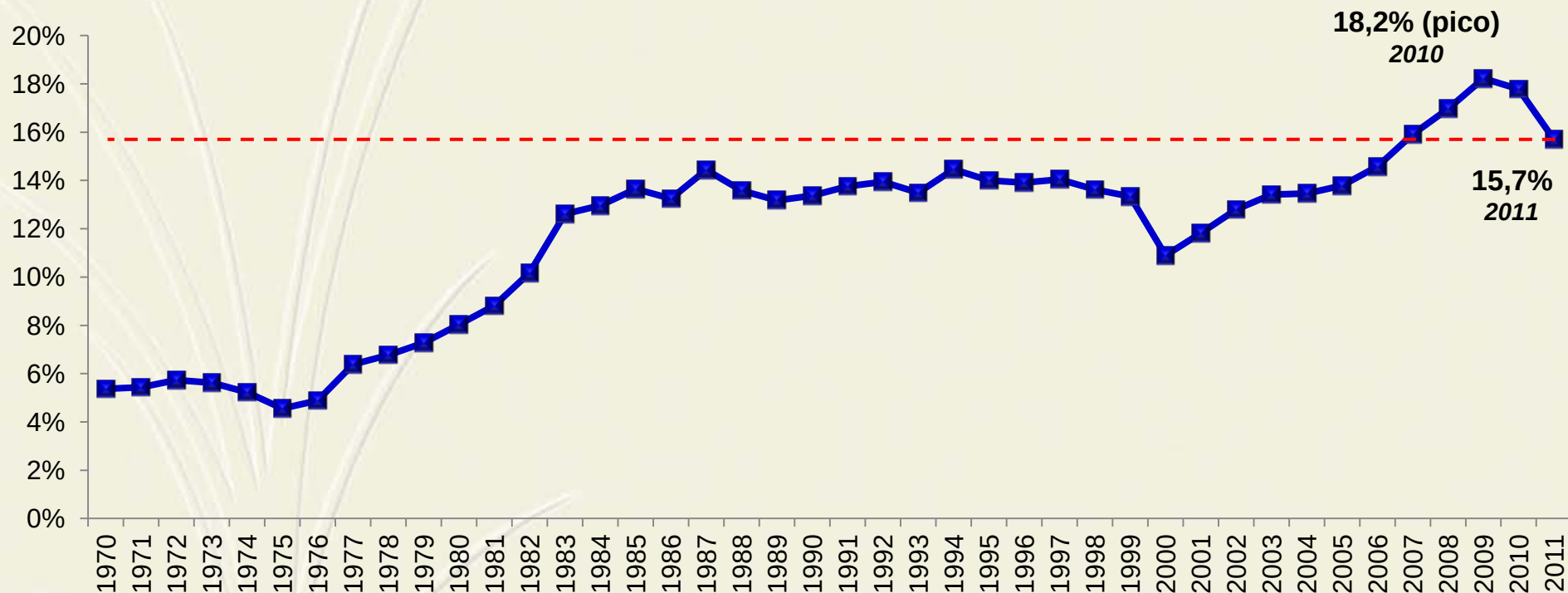
QUESTÕES CENTRAIS

4. O que deve acontecer com a matriz de combustíveis do País se nada for alterado?



REDUÇÃO DA PARTICIPAÇÃO DE FONTES RENOVÁVEIS NA MATRIZ ENERGÉTICA NACIONAL

Participação da cana-de-açúcar na oferta interna anual de energia



Desaceleração da produção de etanol e a falta de incentivo para a bioeletricidade reduziram a participação da cana na matriz energética brasileira

IMPORTAÇÃO DE GASOLINA ATUAL E ATÉ 2020

Importação atual de gasolina pelo Brasil

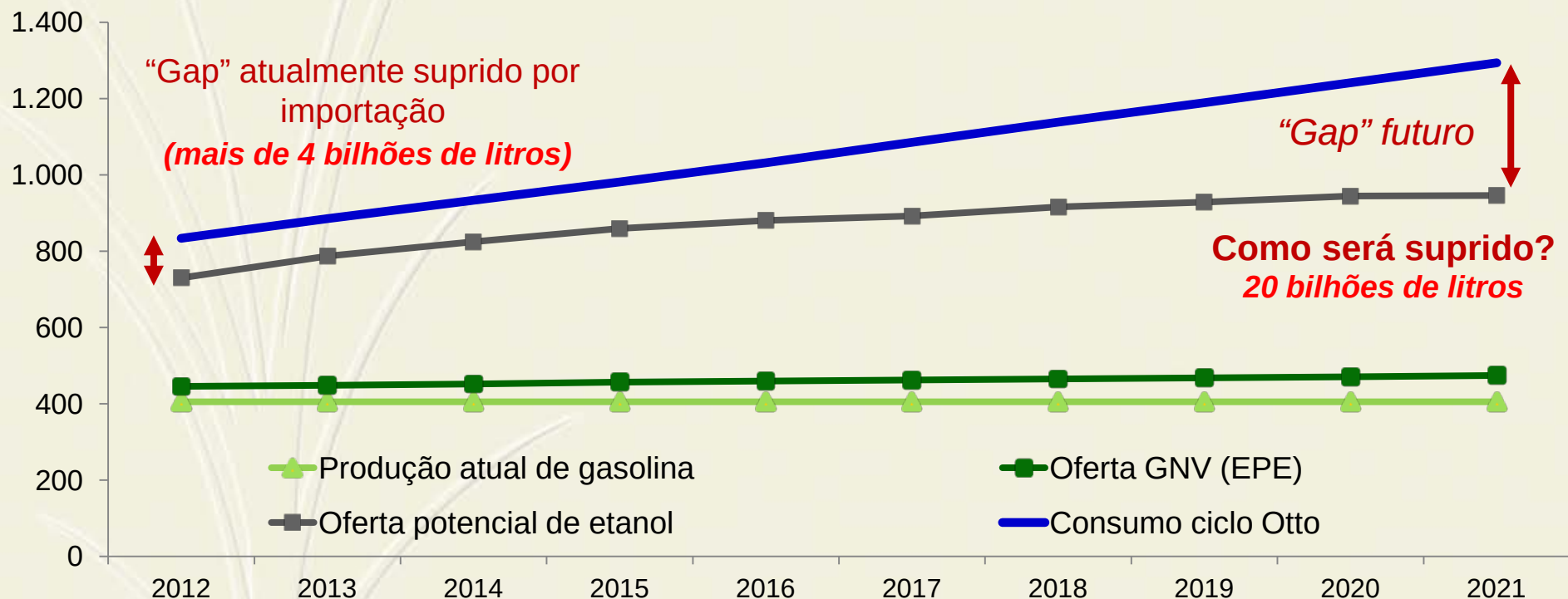
Mês	Gasolina importada pelo Brasil				Preço líquido na refinaria - R\$/litro (b)	Prejuízo (b) – (a)
	Volume (m³)	Valor (mil US\$ FOB)	US\$/litro	R\$/litro (a)		
ago/11	95.366	74.260	0,78	1,24	1,06	-0,19
set/11	332.865	253.544	0,76	1,33	1,06	-0,28
out/11	508.549	387.668	0,76	1,35	1,06	-0,29
nov/11	289.270	214.005	0,74	1,32	1,16	-0,16
dez/11	547.512	384.481	0,70	1,29	1,16	-0,13
jan/12	314.592	229.827	0,73	1,31	1,16	-0,15
fev/12	429.404	330.744	0,77	1,32	1,16	-0,16
mar/12	482.543	397.666	0,82	1,48	1,16	-0,32
abr/12	292.553	251.978	0,86	1,60	1,17	-0,43
mai/12	196.299	170.257	0,87	1,72	1,17	-0,56
jun/12	227.592	188.390	0,83	1,70	1,26	-0,44
jul/12	194.729	140.240	0,72	1,46	1,26	-0,20
ago/12	143.528	108.032	0,75	1,53	1,26	-0,27

CONSEQUÊNCIAS IMPORTAÇÃO DE GASOLINA

- ✓ No período de agosto de 2011 a agosto de 2012 a Petrobras importou 4,06 bilhões de litros de gasolina. O prejuízo médio em torno de R\$ 0,26/litro. O prejuízo total com essa importação superou a marca de R\$ 1,0 bilhão.
- ✓ Mantida a tendência de suprimento da demanda por combustíveis com a importação de gasolina, no período de 2016 a 2021, seria necessário importar mais de 85 bilhões de litros. O prejuízo valorado pela defasagem média atualmente observada em R\$ 0,26/litro, atingiria o montante de R\$ 22 bilhões.

IMPORTAÇÃO DE GASOLINA ATUAL E ATÉ 2020

Projeção para o mercado de combustíveis do ciclo Otto (valores em mil barris de gasolina equivalente/ dia)



QUESTÕES CENTRAIS

5. Quais seriam os benefícios da expansão da produção de etanol?



EXPANSÃO DO ETANOL 2012/2021

- ✓ Instalação de 90 novas unidades produtoras
- ✓ Encomendas esperadas de R\$ 100 bilhões de bens de capital, com 95% de conteúdo nacional
- ✓ Geração projetada de 630 mil empregos diretos e indiretos (sendo 210 mil na produção de cana e etanol e 420 mil em toda a cadeia)
- ✓ Aumento da geração de bioeletricidade com potencial para atingir até 2020 o equivalente a 3 vezes a produção de energia da Usina de Belo Monte
- ✓ Geraria uma produção adicional de 27 bilhões de litros de etanol (18 bilhões de litros em gasolina equivalente), supondo que estas unidades produzam exclusivamente etanol. Isso permitiria eliminaria quase que totalmente o “gap” do mercado de combustíveis do Ciclo Otto, projetado em 2020 em 20 bilhões de litros.
- ✓ Para cada litro de etanol consumido, em média, 1,7 kg de CO₂ deixam de ser emitidos na atmosfera. Considerando que os 27 bilhões de litros adicionais produzidos pelas novas unidades sejam consumidos, o potencial de redução das emissões chegaria a ~ 45 milhões de toneladas de CO₂

QUESTÕES CENTRAIS

6. O que precisa ser discutido? Quais as condições necessárias para um novo ciclo de investimentos?



CONDIÇÕES PARA UM NOVO CICLO DE INVESTIMENTO

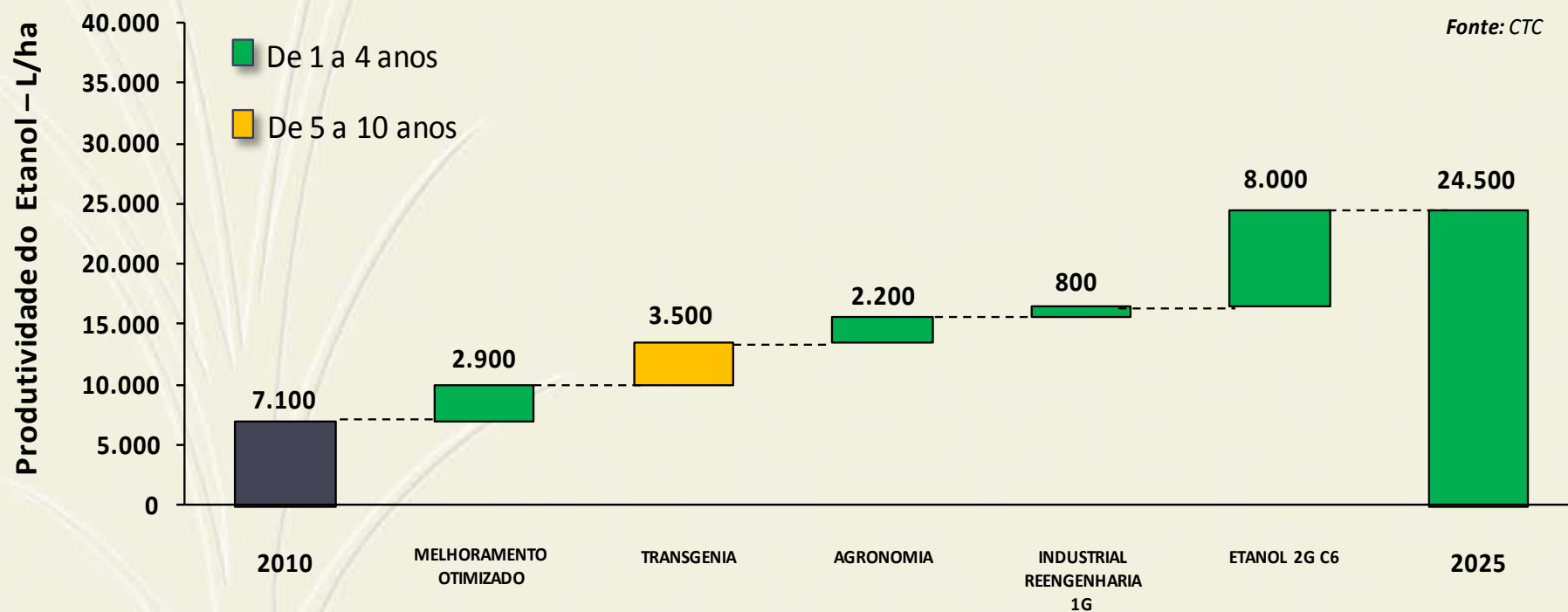
■ **Demanda permanece com fundamentos sólidos**

- ✓ Crescimento da frota de veículos e motocicletas flex (hoje menos de 40% da frota flex utiliza etanol);
- ✓ Novos produtos e novos usos;
- ✓ Ampliação do uso do etanol na indústria química (bioplásticos);
- ✓ Aumento no consumo mundial de etanol;
- ✓ Expansão das exportações brasileiras de açúcar.



CONDIÇÕES PARA UM NOVO CICLO DE INVESTIMENTO

- **Cana-de-açúcar no Brasil continua sendo a matéria-prima mais eficiente para a produção de etanol. O potencial para ganhos de produtividade é imenso!**



CONDIÇÕES PARA UM NOVO CICLO DE INVESTIMENTO

- **RITMO DE EXPANSÃO DO SETOR, ENTRETANTO, DEPENDERÁ FUNDAMENTALMENTE DO MERCADO DOMÉSTICO DE ETANOL CARBURANTE.**
 - ✓ Diretriz de longo prazo sobre o **papel do etanol na matriz de combustíveis**
 - ✓ **Readequação da tributação** sobre o etanol e sobre a gasolina
 - ✓ Transparência na política de **formação de preços da gasolina** no longo prazo
 - ✓ **Incentivos à bioeletricidade**

Plano Estratégico do Etanol e da Bioeletricidade da Cana 2012/2020

1. Mandatos de prazo longo com previsibilidade de demanda, induzindo o investimento privado.
2. Recuperação da taxa de retorno imprescindível para realização de novos investimentos privados.
3. Desoneração de custos tributários e financeiros para recuperação das margens de produção.
4. Programa de desenvolvimento e inovação para saltos na produtividade do canavial e criação de novos produtos.
5. Programa de revitalização e desenvolvimento tecnológico para a indústria nacional de bens de capital da cadeia, incluindo cogeração.
6. Criação da Câmara de Gestão do Plano Estratégico do Etanol e da Bioeletricidade da Cana.

Plano Estratégico do Etanol e da Bioeletricidade da Cana 2012/2020

➤ *Objetivos finais*

1. Cumprimento de **30%** de meta de redução de CO₂ no País para energia.
2. Aumento da participação na matriz energética até 2020 (hoje menor que 16%).
3. Participação do etanol na matriz de ciclo Otto de **50%** (hoje 36%).
4. Participação na oferta de eletricidade de **18%** pela cogeração de cana-de-açúcar, incluindo *retrofit* (hoje 3%).

Obrigado!

unica