

III WORKSHOP SOBRE EUCALIPTOCULTURA

O Mercado Florestal na Conjuntura Econômica Global

Prof. Sebastião Renato Valverde
DEF/UFV

BH, MG, 11/05/09

Comentários Iniciais

- **A dinâmica da economia global e a atividade florestal**
 - **Reviravolta – do Otimismo para a Incerteza**
 - **Projeções animadoras**
 - Preço do CV ultrapassaria US\$100/mdc
 - **Previsão de risco para o abastecimento das indústrias de celulose**
 - Comprometimento da competitividade e da confiabilidade
 - **Regiões distantes envolvidas com reflorestamento**
 - Tangará da Serra, MT
 - **Protocolos de intenções de investimentos industriais generalizados**
 - **Inflação no mercado de fatores (terra, fertilizantes, defensivos, mudas)**
- **Incertezas com a crise**
 - **Como fica a sustentabilidade dos projetos implantados?**
 - **Qual a viabilidade dos novos projetos florestais?**
 - **Quais as perspectivas para o pós-crise?**

Características do mercado e da atividade florestal

- **Mercado Regionalizado**
 - Sensibilidade ao custo de transporte
 - Algumas regiões se comporta como de competição:
 - Perfeita – preço em R\$/mst em pé
 - Imperfeita – preço em R\$/m³ no pátio em função da distância
- **Projeto de longo prazo susceptível a risco e incertezas**
 - Requer planejamento e melhor atratividade
- **Atividade em Evolução**
 - Silvicultura de grande escala e integrada (celulose e gusa)
 - Corte raso e Único produto
 - Descentralização em fomento e investidores independentes
 - Regime de desbastes e uso múltiplo
 - Diversificação na destinação da madeira
 - Lenha, carvão, celulose, cavaco, postes, mourões, serrados, placas, etc

Momento Antes da Crise

- Excesso de demanda por produtos florestais
- Valorização significativa da madeira de eucalipto
- Aumento da área plantada e da descentralização
- Valorização dos produtos industriais
 - Celulose e gusa ultrapassando US\$800/ton
- Carvão atingiu R\$200/mdc e projeções de R\$280
- Inflação nos insumos
 - NPK de R\$700/ton para R\$1.700
 - KCl de R\$800 para R\$2.000
 - Triplicação no valor das terras

A crise e o mercado florestal

- **Redução drástica no mercado internacional**
 - EUA, Europa e Japão
- **Estoques elevados de celulose e aço**
- **Queda dos preços dos produtos e commodities**
 - Celulose abaixo de US\$500/ton
 - Gusa abaixo de US\$300/ton
 - Carvão abaixo de R\$80/mdc
- **Manutenção de alguns preços regionalizados**
 - Lenha a R\$35/st em pé
 - Celulose garantindo os preços antes da crise
 - Redução na demanda por madeira serrada e placas
- **Dificuldade de recuperação do preço do aço e gusa**
 - Produção alta, estoques mundiais elevados e concorrência chinesa
- **Redução/interrupção do plantio próprio e fomentado**

Expectativas pós-crise

- **Curto prazo**
 - **Aumento significativo das exportações de celulose**
 - **China, Coréia e Índia**
 - **Recuperação nos preços da celulose**
 - **Crescimento gradativo da demanda brasileira por móveis e construção civil**
- **Médio prazo**
 - **Evolução das vantagens competitivas florestais do Brasil**
 - **Aumento da market share do Brasil no mercado de MDF**
- **Longo prazo**
 - **Recuperação da economia dos EUA, UE e do Japão**
 - **Aumento significativos das exportações de celulose, MDF, gusa e aço**
- **Aumento da lucratividade e atratividade dos projetos florestais**
 - **Mercado internacional - Melhorias da posição brasileira no ranking**
- **Brasil sairá mais forte que os players no mercado de celulose e MDF**

Lições da crise para o setor florestal

- **Lado positivo da crise**
 - **Depuração no mercado florestal**
 - **Eutanásia para algumas indústrias de celulose nos players**
 - Ruim para nós, péssimo para os players
- **Queda significativa dos preços dos insumos**
 - NPK a R\$1.100/ton
 - KCl a R\$1.700/ton
 - Redução nos preços das terras
- **Fôlego para repensar a expansão florestal no Brasil**
- **Maior disciplina operacional e financeira**
- **Avanço na competitividade florestal brasileira**
 - Com ou sem crise – o Brasil continuará imbatível
 - Investindo sempre em pesquisa e tecnologia florestal
- **Simulação da viabilidade dos projetos florestais**



Obrigado.
valverde@ufv.br
31 3899 1008