

Mercados de Celulose & Papel

Atualização 2006

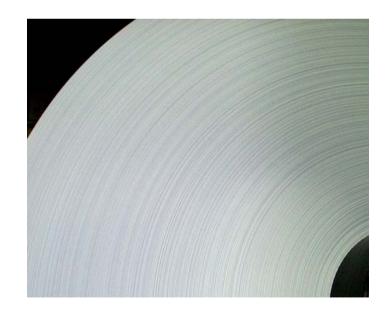
Celso Foelkel







COMÉRCIO MUNDIAL E O BRASIL







Comércio Mundial - USD 6 TRILHÕES

PRODUTO	MUNDO (USD BILHÕES)	%
Petróleo Cru	387	6,2
Veículos de Passeio	309	4,9
Componentes Eletro-eletrônicos	294	4,7
Equipamentos e Acessórios de Telecomunicação	213	3,4
Equipamentos de Processsamento de Dados	195	3,4
Produtos florestais	160	2,6



PARTICIPAÇÃO DO BRASIL

PRODUTO	BRASIL (USD BILHÕES)	%
Petróleo Cru	0,3	0,1
Veículos de Passeio	1,8	0,6
Componentes Eletro-eletrônicos	0,2	0,1
Equipamentos e Acessórios de Telecomunicação	1,8	0,8
Equipamentos de Processsamento de Dados	0,3	0,2
Produtos Florestais	6,7	4,2



COMÉRCIO INTERNACIONAL DE PRODUTOS FLORESTAIS E A INSERÇÃO DO BRASIL

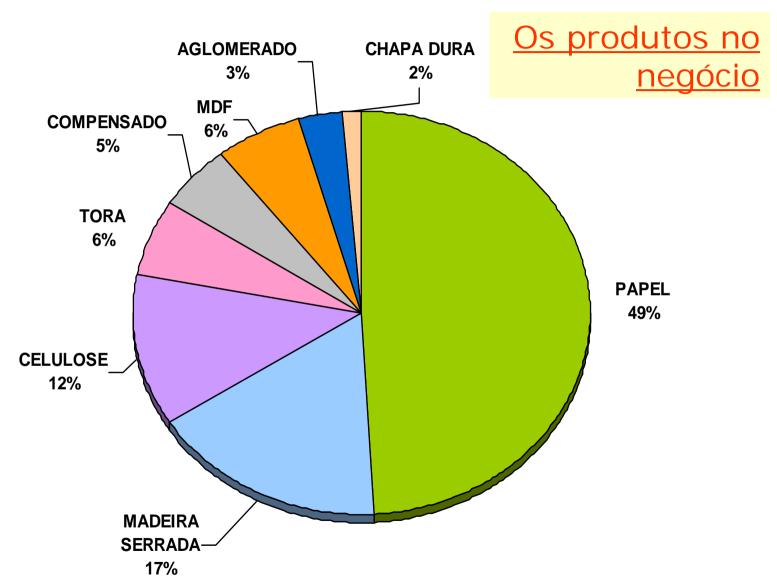


O NEGÓCIO FLORESTAL NO MUNDO

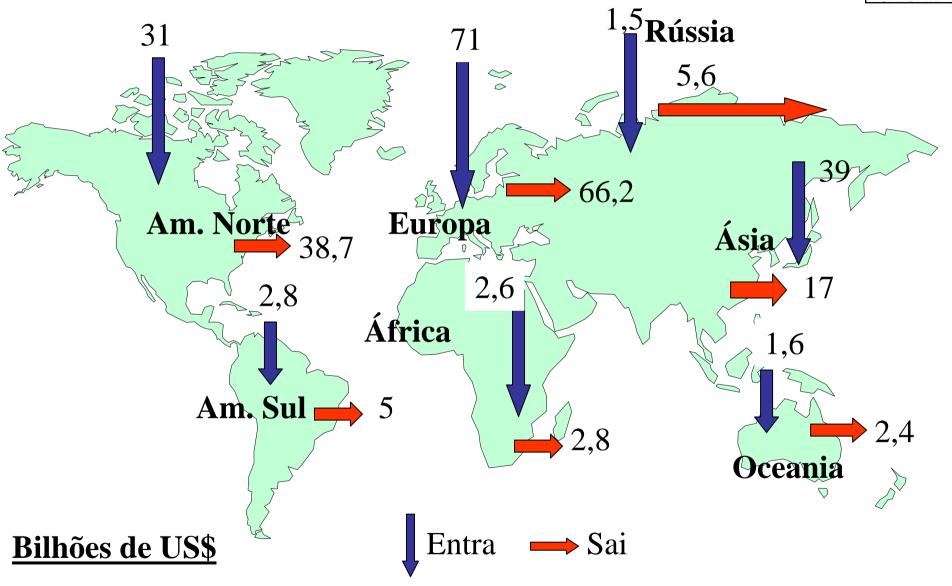
<u>Brasil</u>: responsável por cerca de 4,2% do comércio desses produtos no mundo (celulose e papel os maiores responsáveis por isso);

Maiores Players: Canadá; EUA; Finlândia; China;
 Alemanha



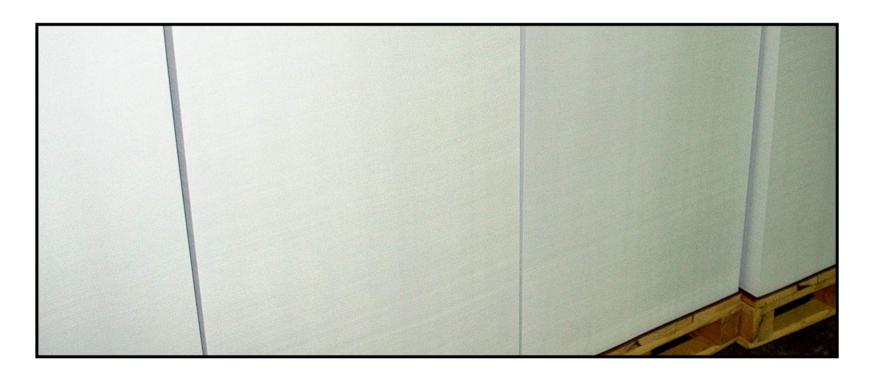








Setor de Papel e Celulose





INDÚSTRIA BRASILEIRA DE CELULOSE E PAPEL

- 7º Produtor Mundial de Celulose e 5º de Celulose Kraft Branqueada
 - 3º Produtor Mundial de Celulose de Mercado

- 1º Produtor Mundial de Celulose de Mercado de Eucalipto (com cerca de quase 60% de market share e crescente)
 - Área reflorestada própria do setor = 1.700 mil hectares.
 - 11º Produtor Mundial de Papel

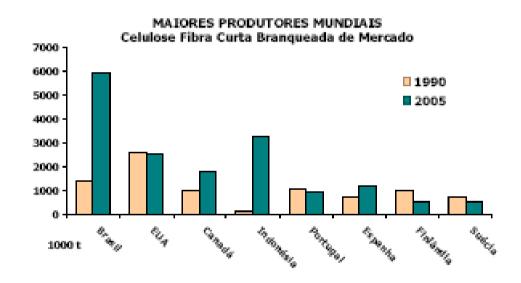


Competitividade das Empresas Brasileiras de Base Florestal

- custo da madeira;
- capacidade tecnológica interna: empresas de equipamentos, tecnologia, engenharia, montagem e gerenciamento;
- recursos humanos qualificados;
- integração com a produção de papel: papelão ondulado, embalagens e papéis de imprimir e escrever;
- custos reduzidos para alguns insumos: carbonatos, caulim, outros produtos químicos, etc.;
- competência logística apesar dos pesares;
- proximidade do mercado interno;
- custos caixa entre os menores do mundo;
- controle ambiental, certificados ambientais e florestais.



Principais Produtores Mundiais de Celulose Fibra Curta BRACELPA





Brasil- Projeções Celulose - BRACELPA

	EM 1000 TONELADAS			
CELULOSE	2005	PROJEÇÃO 2006	VAR.%	
.Produção	10.352	11.000	6,3	
.Importação	310	330	6,5	
.Exportação	5.541	6.000	8,3	
.Consumo Aparente	5.121	5.330	4,1	



Brasil- Projeções Papel - BRACELPA

	EM 1000 TONELADAS			
PAPEL	2005	PROJEÇÃO 2006	VAR.%	
Produção	8.597	8.750	1,8	
.Importação	770	900	16,5	
.Exportação	2.039	2.000	-1,5	
.Consumo Aparente	7.328	7.650	4,4	
.Consumo Per Capita (Kg/hab.)	39,5	40,7		



Consumo per capita papel - BRACELPA

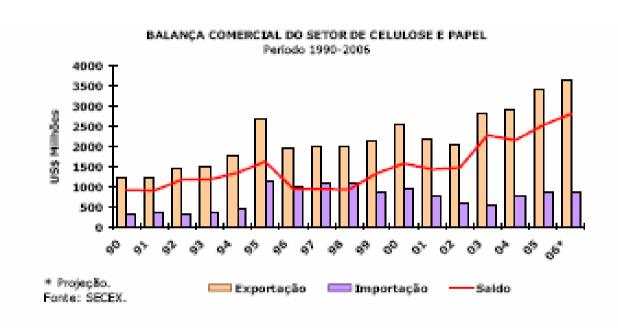
Consumo Per Capita Países Selecionados (kg/hab./ano) 2005 (Preliminar)

EUA	312,0
Japão	246,6
Alemanha	235,9
Canadá	222,5
Reino Unido	209,8
Itália	195,1
França	182,7
Chile	66,7
México	57,8
Argentina	49,5
China	41,6
Brasil	39,5
Rússia	34,4
Média Anual	56,3

Fonte: PPI.



Saldo Comercial Setor - BRACELPA





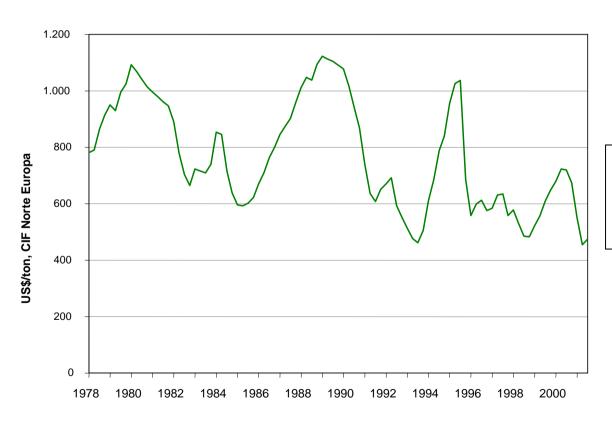
Investimentos Setor - BRACELPA

	2003	2004	2005	2012	Acréscimo 2012/2003
Madeira - Área Reflorestada (Milhões ha)	1,5	1,6	1,7	2,6	73%
Produção (Milhões t) - Celulose - Papel	9,1 7,9	9,6 8,5	10,4 8,6	14,5 11,5	59% 46%
Exportação (Milhões t) - Celulose - Papel	4,5 1,8	4,9 1,8	5,5 2,0	7,4 2,0	64% 11%
Exportação (US\$ bilhões) - Celulose/Papel	2,8	2,9	3,4	4,3	54%
		Celulose	Papel	Madeira	TOTAL
Investimentos totais (US\$ bilhões)		7,3	5,2	1,9	14,4
Saldo Comercial (US\$ bilhões)		21,5	8,9	-	30,4
Geração adicional de impostos no complexo (preços 2002, R\$ bilhões)					7,1
Geração de novos empregos no complexo (Mil empregos)					60,7
Novos Projetos/Intenções de Investimento (US\$ bilhões)		7,4	2,2	1,6	11,2



Preços de celulose de mercado

Preços Celulose NBSKP Cifras em US\$ reais de Junho 2001

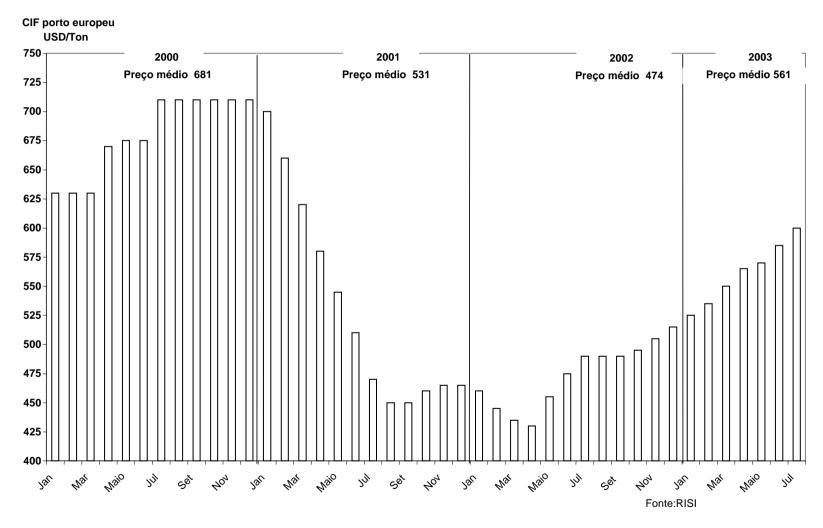


- Cíclico
- Tendência de baixa





Preços de celulose

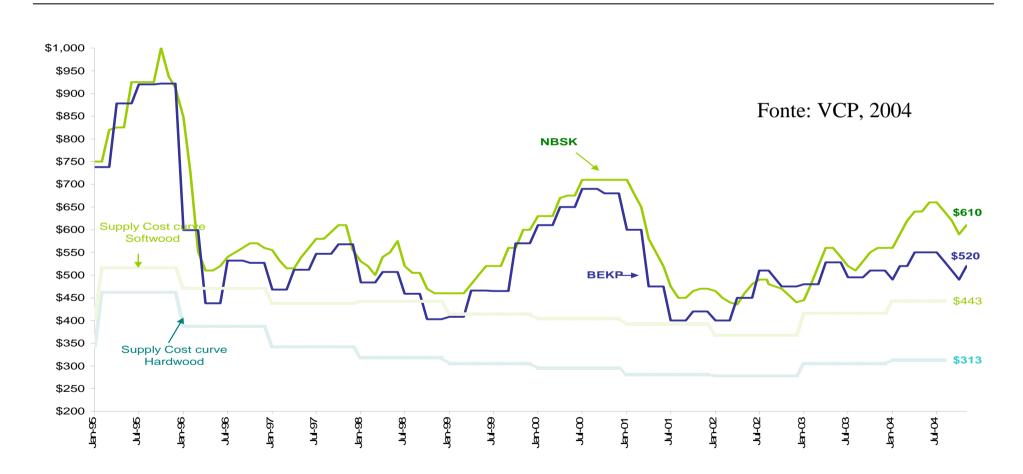


Produção de equilíbrio / Lei da oferta e procura



Celulose:

Evolução do preço vs. custo operacional BEKP x NBSK



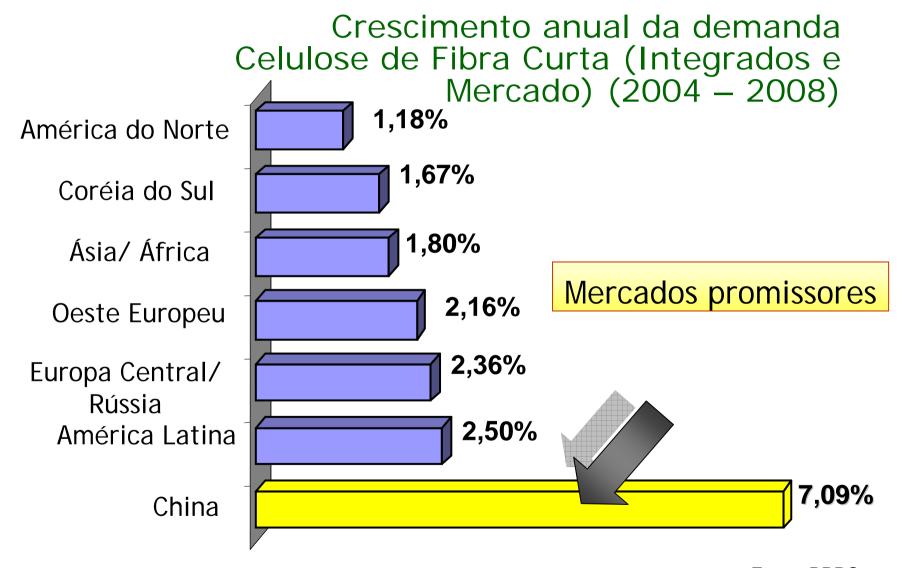


TENDÊNCIAS: CONSUMO

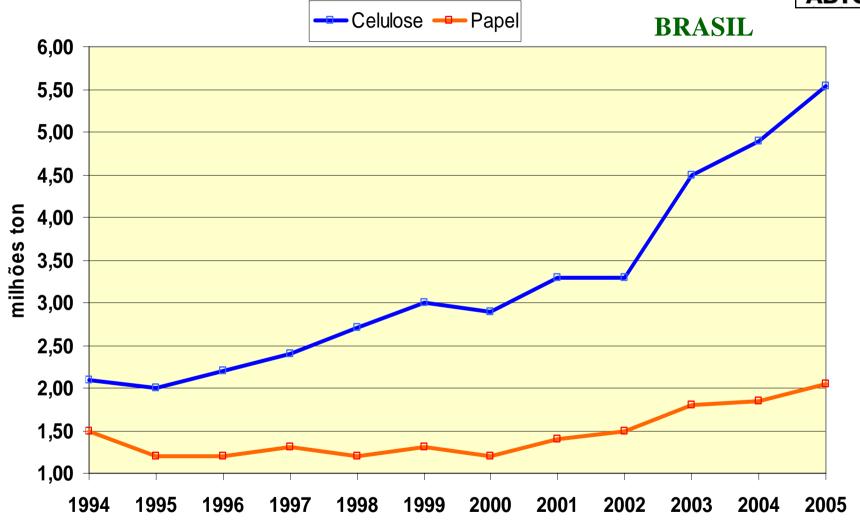
Papéis - Crescimento da demanda mundial Últimos 15 anos

- 2,2% para países desenvolvidos;
- 5,5 6,0% para países em desenvolvimento;
- Aproximadamente 3,0% para o Mundo.









Exportação de celulose e papel

Fonte: Bracelpa



Evolução de Importações e Exportações Brasileiras

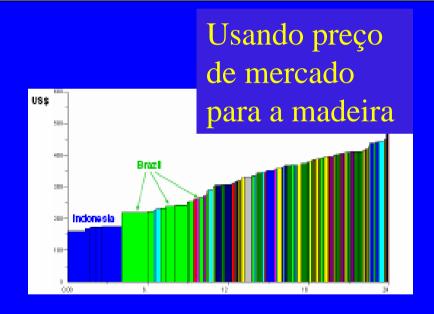


Fonte: IPEAData



Custo de Produção de Celulose

Estamos perdendo a liderança em custos



Efeito câmbio e efeito madeira

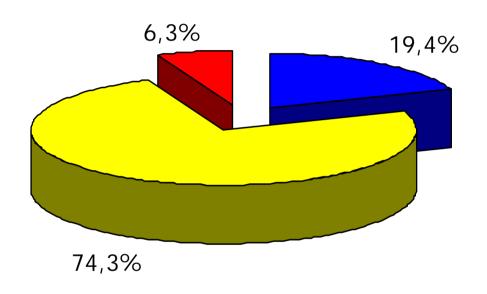


POLPAS DE MERCADO FIBRA CURTA BRANQUEADA INDONÉSIA

Crescimento (em 1.000 toneladas)			
	1995	2004	
INDAH KIAT	100	200	
KIANI KERTAS	0	375	
LONTAR PAPYRUS	325	225	
RAPP/APRIL	325	1.800	
TEL PT	0	450	
TOBA PULP	150	180	



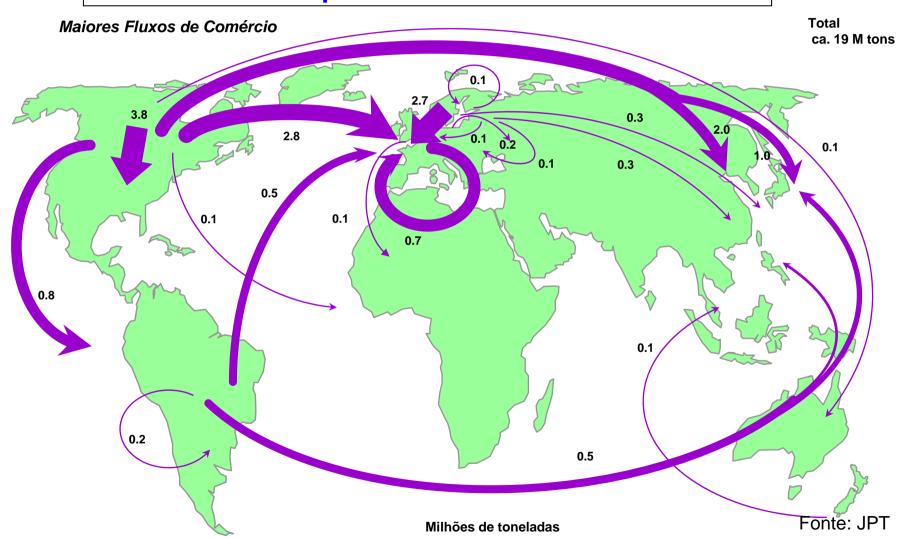
Polpas produzidas no Brasil



- Fibra longa
- ☐ Fibra curta
- Alto rendimento



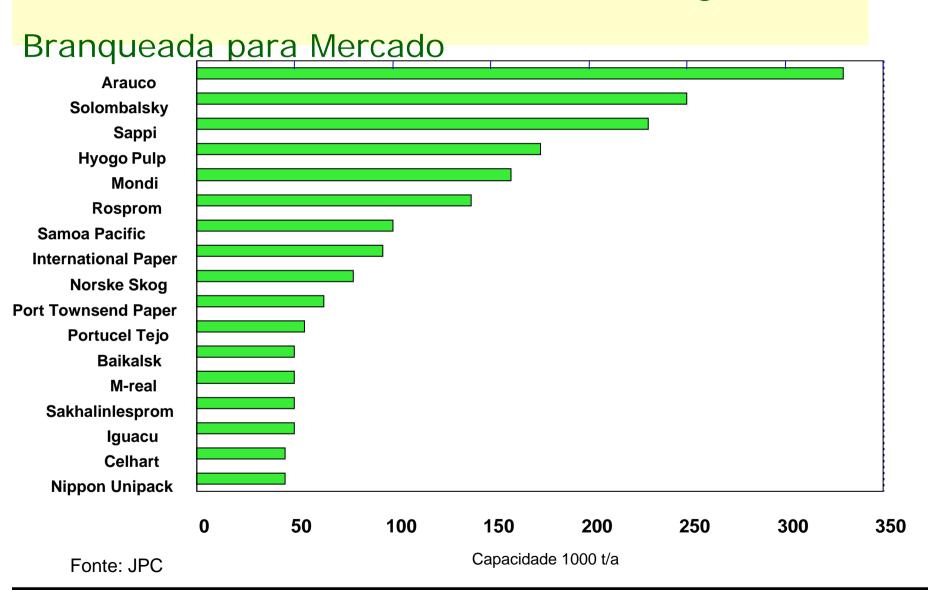
Celulose de Mercado de Fibra Longa Principais Rotas Comerciais







Maiores Produtores Mundiais de Fibra Longa não





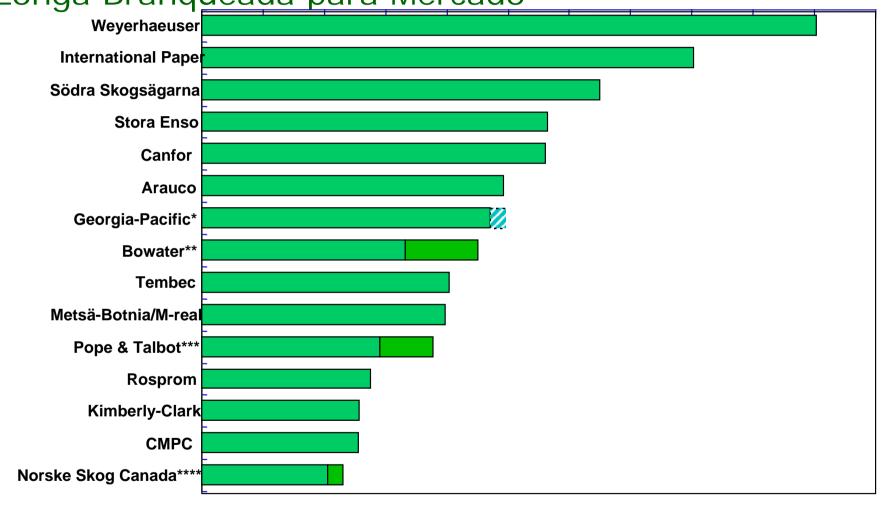
MAIORES PRODUTORES POLPA KRAFT NÃO BRANQUEADA (POLPA DE MERCADO) 2004

	(em 1.000 toneladas)
ARAUCO	380 (15,0%)
SAPPI	220 (8,7%)
TAIKAWA SHOJI	200 (7,9%)
:	
9°PORTUCEL	110 (4,3%)
14° MONDI	55 (2,2%)
18°CMPC	40 (1,6%)
19°IGUAÇU	40 (1,6%)



Maiores Produtores Mundiais de Celulose de Fibra





Fonte JPT 0 200 400 600 800 1000 1200 1400 1600 1800 2000 2200 - Capacidade 1000 t/a-



MAIORES PRODUTORES POLPA PAPEL FIBRA LONGA BRANQUEADA KRAFT (POLPA DE MERCADO) - 2004

	(em 1000 toneladas)
WEYERHAEUSER	2.445 (11,3%)
SODRA	1.420 (6,6%)
CANFOR	1.325 (6,1%)
ARAUCO	1.190 (5,5%)
STORA ENSO	1.135 (5,2%)
IP	965 (4,5%)
12°CMPC	700 (3,2%)



MAIORES PRODUTORES POLPA PAPEL SULFITO BRANQUEADA (POLPA DE MERCADO) - 2004

	(em 1.000 toneladas)
HEINZEL	245 (15,6%)
BORREGAARD	205 (13,1%)
TEMBEC	155 (9,9%)
•	
12°CAMBARÁ	30 (1,9%)
13° SAPPI	20 (1,3%)



MAIORES PRODUTORES PASTAS DE ALTO RENDIMENTO (CTMP, TMP) (POLPAS DE MERCADO) - 2004

	(em 1.000 toneladas)
TEMBEC	735 (19,8%)
MILLAR WESTERN	610 (16,4%)
WEST FRASER	535 (14,4%)
ROTTNEROS	300 (8,1%)
OJI	265 (7,1%)
:	
13°D U R A N G O	75 (2,0%)
20°MELHORAMENTOS	10 (0,3%)



CAPACIDADE GLOBAL DE POLPAS DE MERCADO

	(em 1000 toneladas)	
	2004	2006
SOFTWOOD KRAFT BRANQUEADA	21.628	23.491
HARDWOOD KRAFT BRANQUEADA	21.773	23.428
SULFITO BRANQUEADA	1.570	1.480
KRAFT NÃO BRANQUEADA	2.530	2745
TOTAL "PAPER GRADE"	51.260	55.338



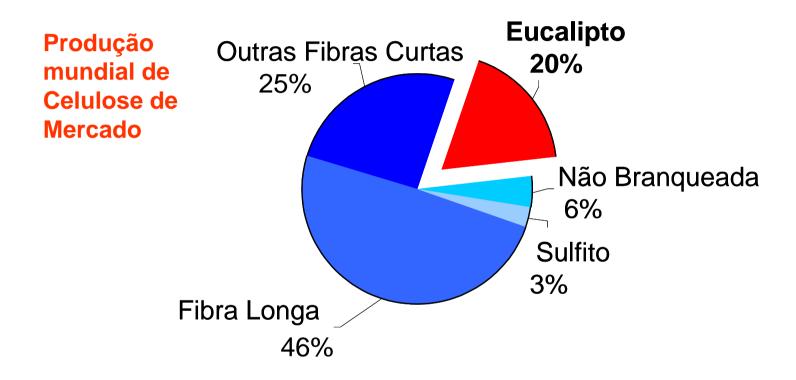
Polpa de mercado de eucalipto em 2004

• Brasil	5.475 M t
• Espanha	. 1.235 M t
Portugal	0.925 M t
• Chile	0.695 M t
Tailândia	0.470 M t
África do Sul	. 0.250 M t
Noruega	0.185 M t
• China	0.170 M t
Marrocos	0.135 M t
Nova Zelândia	0.055 M t
• Outros	0.050 M t
• Total	9.645 M toneladas

Fonte: PPPC, 2005



Total de Fibra Curta = 45%



Total = cerca de 45 milhões de tons



MAIORES PRODUTORES POLPA PAPEL FIBRA CURTA BRANQUEADA KRAFT (POLPA DE MERCADO) - 2004

	(em 1.000 toneladas)
ARACRUZ	2.480 (11,4%)
RGM	1.980 (9,1%)
ENCE	1.060 (4,9%)
VCP	1.010 (4,6%)
CENIBRA	940 (4,3%)
STORA ENSO	855 (3,9%)
÷	
9°PORTUCEL	590 (2,7%)
10°ARAUCO	578 (2,7%)
11°SUZANO	485 (2,2%)
12° APP	425 (2,0%)



POLPAS DE MERCADO FIBRA CURTA BRANQUEADA - BRASIL

	Crescimento (em 1.000 toneladas)	
	1995	2004
ARACRUZ ES	1.090	2.050
ARACRUZ (ex-RIOCELL)	225	430
BAHIA SUL	325	460
CENIBRA	400	940
IP (ex-CHAMPION)	20	15
JARI	155	340
LWARCELL	50	140
RIPASA	80	120
SUZANO	50	25
VCP (LA)	100	0
VCP (ex Simão - Jacarei)	75	1.010
NOBRECEL	5	6
VERACEL	0	(em 2005) 900



POLPAS DE MERCADO

CAPACIDADES AMÉRICA LATINA

	(em 1000 toneladas)	
	2004	2006
SOFTWOOD KRAFT BRANQUEADA	1.900	2.271
HARDWOOD KRAFT BRANQUEADA	6.403	8.618
SULFITO BRANQUEADA	35	35
KRAFT NÃO BRANQUEADA	485	520



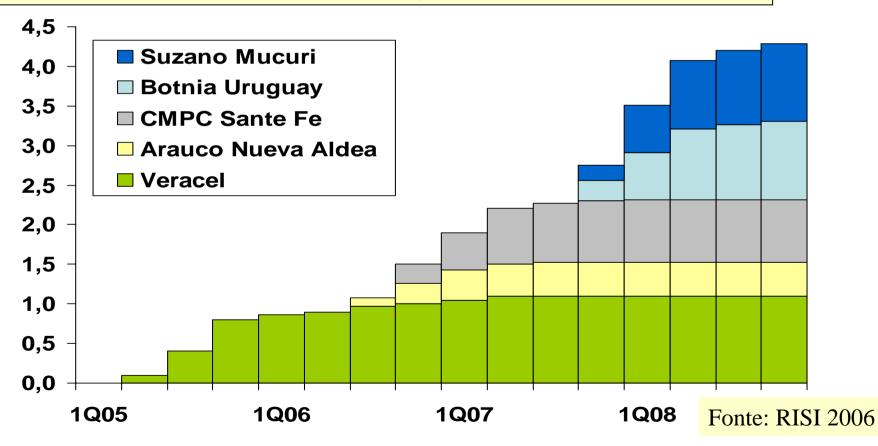
POLPAS DE MERCADO FIBRA CURTA BRANQUEADA CHILE

	Crescimento (e	m 1000 toneladas)
<u>-</u>	1995	2004
ARAUCO (ARAUCO)	0	270
ARAUCO (ITATA)	0	290 (2006)
ARAUCO VALDÍVIA	0	308
CMPC LAJA	25	25
CMPC SANTA FÉ	255	270



Uma grande onda de fábricas de celulose de fibra curta na América Latina

(Mudança de capacidade cumulativa, Milhões toneladas, Crescimento)





Mais celulose brasileira para o mercado

- ARACRUZ
- VCP
- SUZANO BAHIA SUL
- VERACEL
- JARI
- CENIBRA
- RIPASA
- LWARCEL
- BAHIA PULP
- International Paper / VCP
- Stora Enso





Crescimento

Crescimento de Celulose no Brasil

Ano	Produção em milhões de toneiadas
1970	0.7
1980	3.1

Draduação em milhãos de templodos

1990 2000 4.5 7.6

2004 9.6

2005 10.4

Mais de 7 % / ano





POLPAS DE MERCADO FIBRA CURTA BRANQUEADA ESPANHA

Cr	Crescimento (em 1.000 toneladas)	
	1995	2004
CEASA	200	300
ENCE HUELVA	300	375
ENCE PONTEVEDE	RA 270	365
MIRANDA	40	150



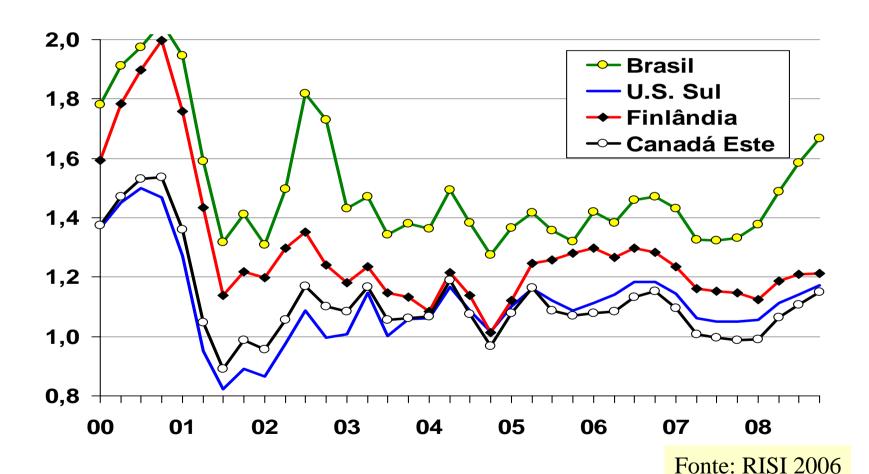
POLPAS DE MERCADO FIBRA CURTA BRANQUEADA PORTUGAL

Crescimento (em 1.000 toneladas)		
	1995	2004
PORTUCEL CACIA	200	265
PORTUCEL SETÚBAL	365	325
CELBI	250	300
SOPORCEL	245	0



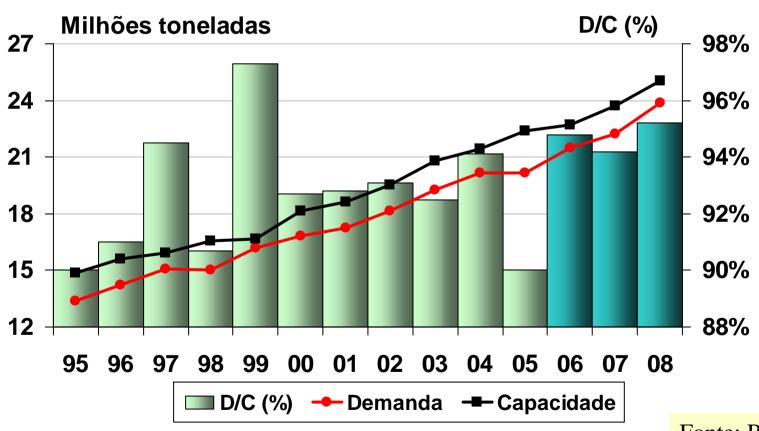
Rentabilidades BHKP ainda muito baixas

(Relação Preço/Custo, BHKP Delivered em Europa)



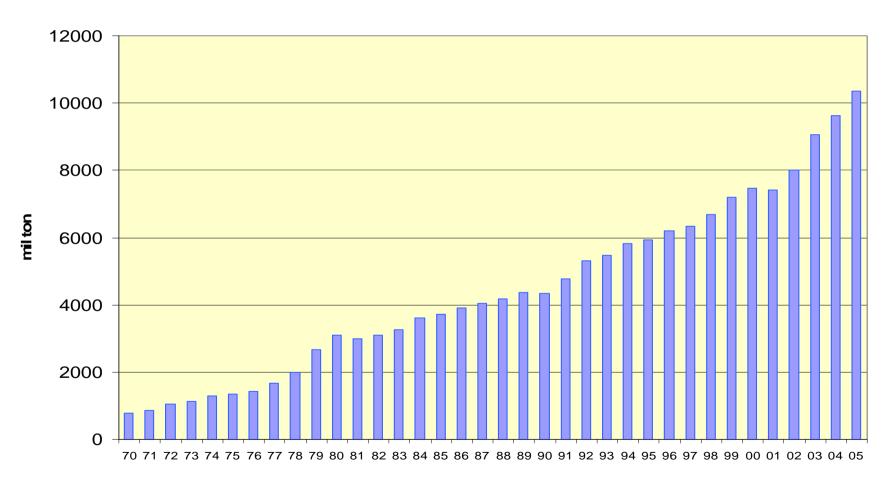


Relação Capacidade/Demanda para BHKMP





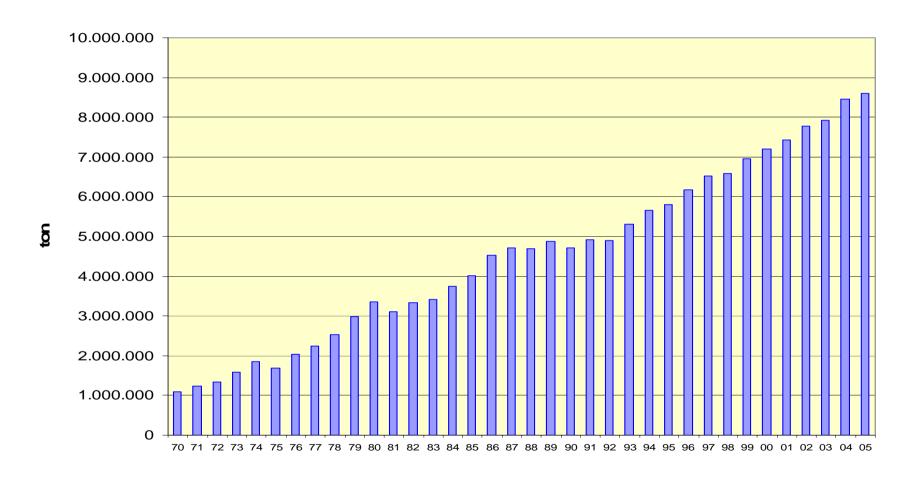
BRASIL



Evolução Histórica da Produção de Celulose



BRASIL



Evolução Histórica da Produção de Papel - Total



Reciclagem no Brasil - 2005

- 70% dos fabricantes de papel são recicladores
- Reciclagem líquida = 46,9%
- Reciclagem de papelão ondulado = 75%
- 3,4 milhões de toneladas de papéis reciclados
- Alto impacto social positivo

Taxa de Recuperação de Papéis Recicláveis Países Selecionados 2005 (Preliminar)

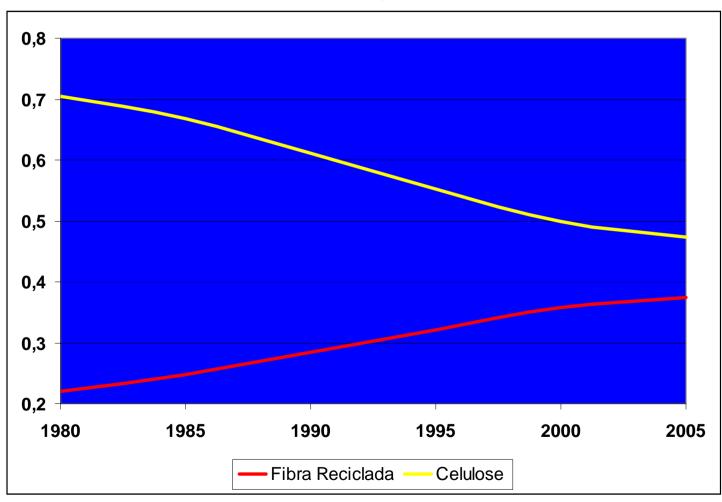
All the state of t	JE 4 3000 J
Coréia do Sul	84,3%
Japão	68,4%
Alemanha	68,0%
Espanha	54,0%
Reino Unido	51,9%
Itália	49,2%
Estados Unidos	47,5%
Brasil	46,9%
Argentina	44,7%
México	41,9%
Malásia	38,7%
Polônia	33,2%
China	30,4%

Fonte: PPI.





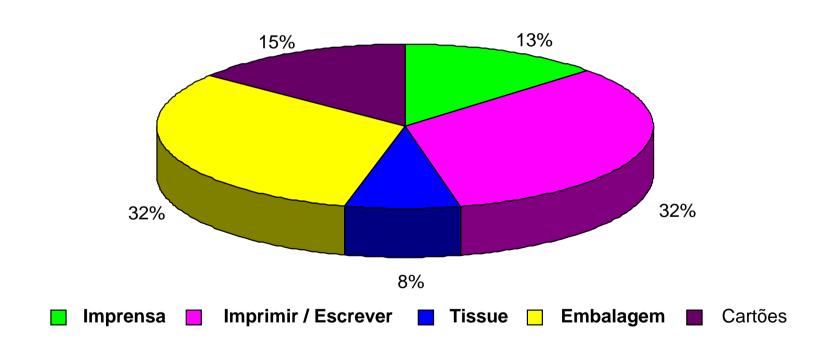
Participações Relativas na Produção Mundial de Papéis e Cartões





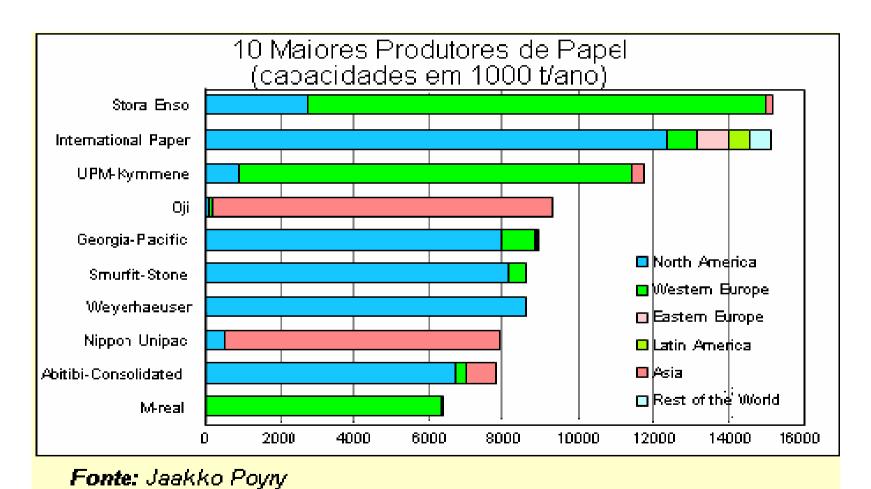
Produção Mundial Papel - cerca de 335 Milhões toneladas



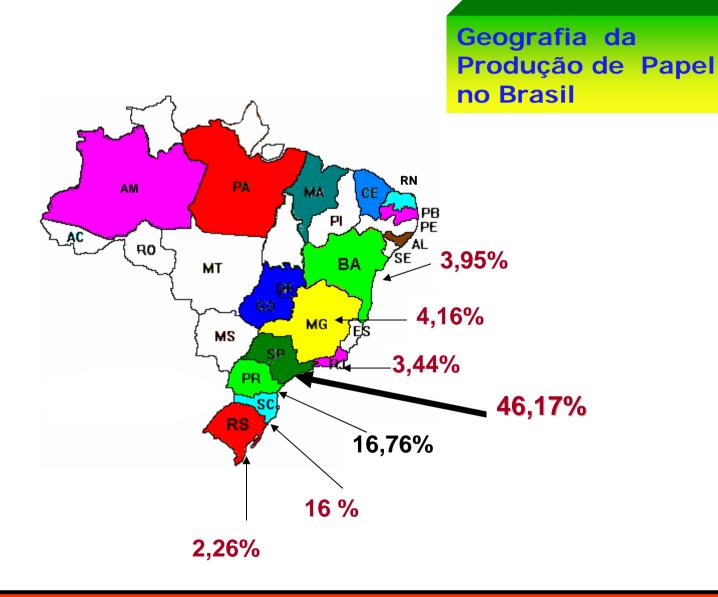




Indústria Global de Papel – principais produtores

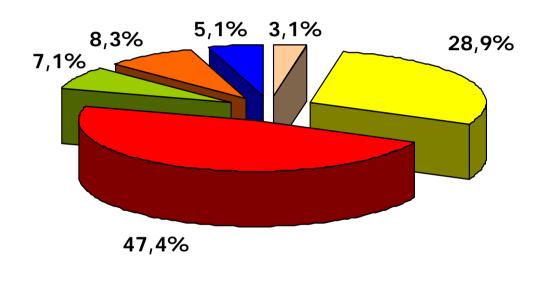








Papéis produzidos no Brasil



■ Imprensa

□ Imprimir & Escrever

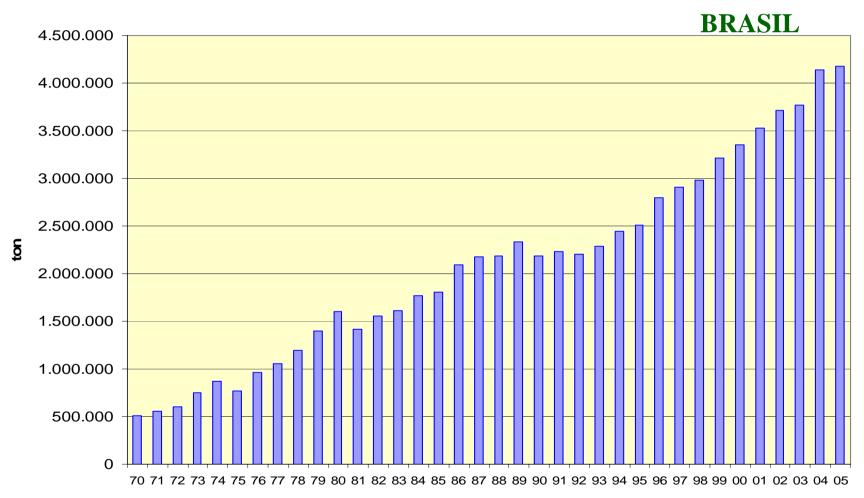
■ Embalagem

Cartões

■ Sanitários

Especiais

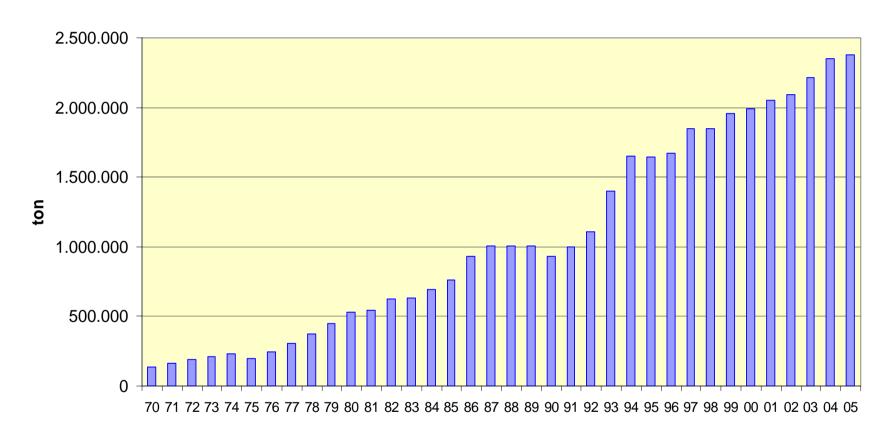




Evolução Histórica da Produção de Papel -Embalagens



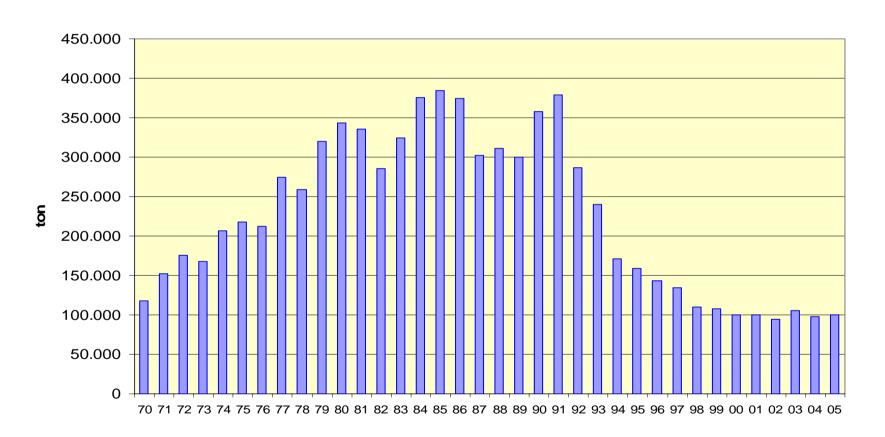
BRASIL



Evolução Histórica da Produção de Papel - Imprimir



BRASIL



Evolução Histórica da Produção de Papel - Escrever



Mercado Mundial

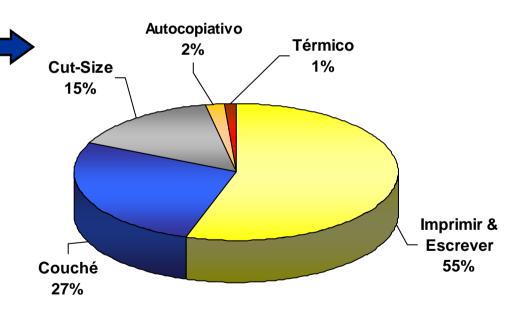
Capacidades de Papel para Impressão

Produção mundial de Papel

para Impressão:

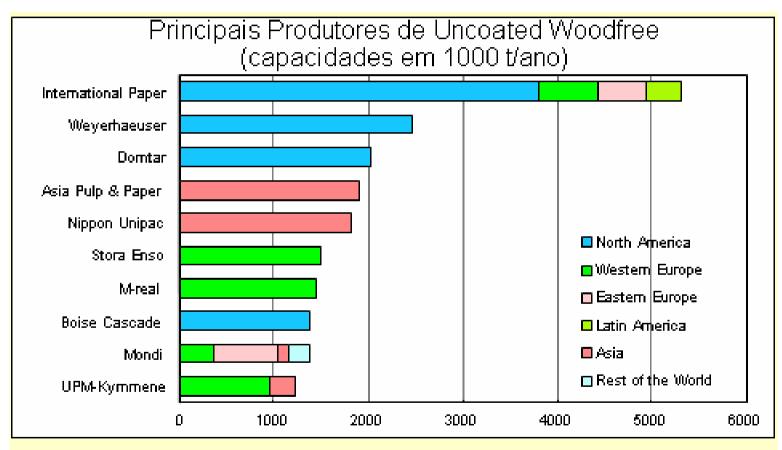
92 milhões ton. *

* Não inclui cartão





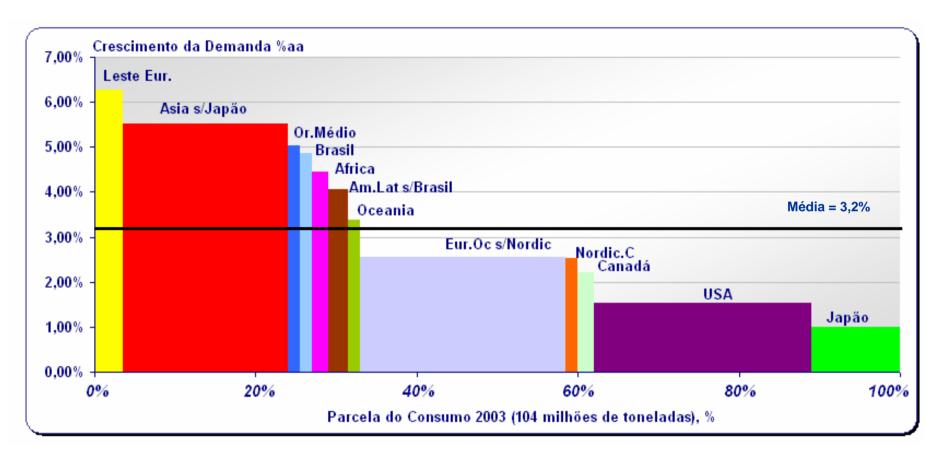
Indústria Global de Papel



Fonte: Jaakko Poyry



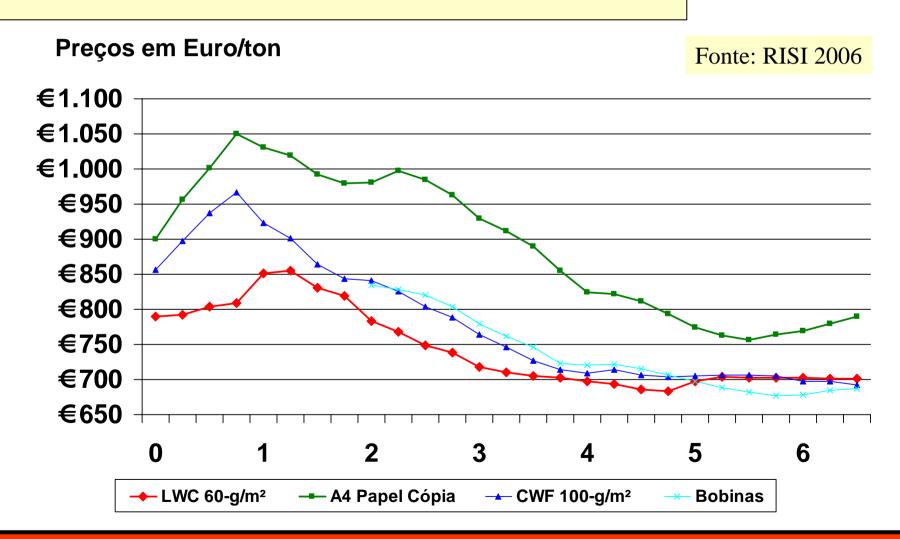
Previsão de crescimento da demanda de Papéis I&E



Fonte: Risi



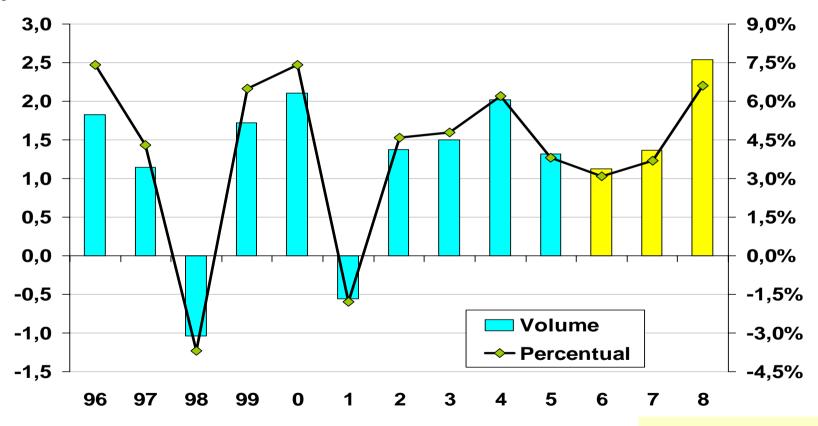
Preços do papel P&W na Europa ainda muito baixos





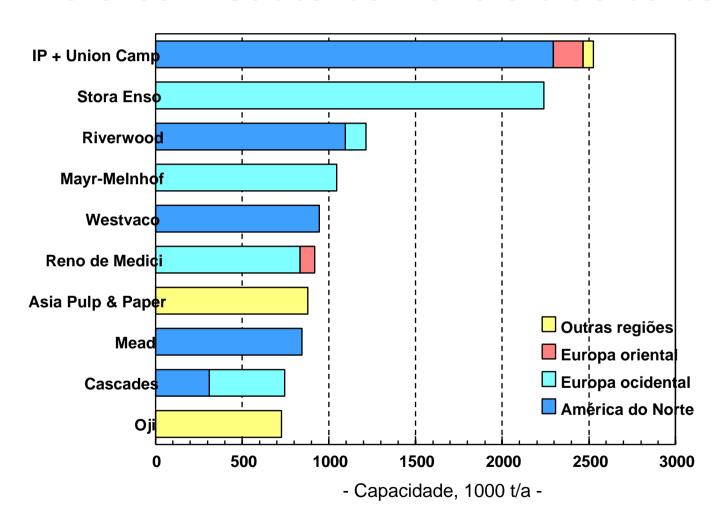
Demanda asiática por P&W ainda bastante saudável

Mudança anual em milhões de toneladas

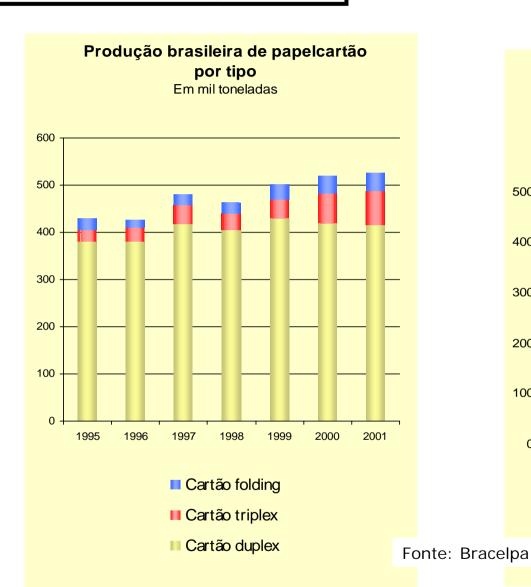


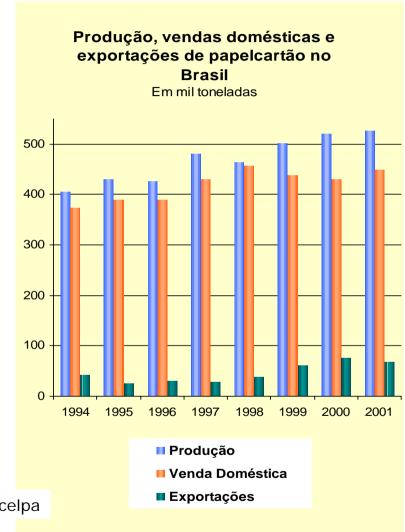


Maiores Produtores Mundiais de Cartões



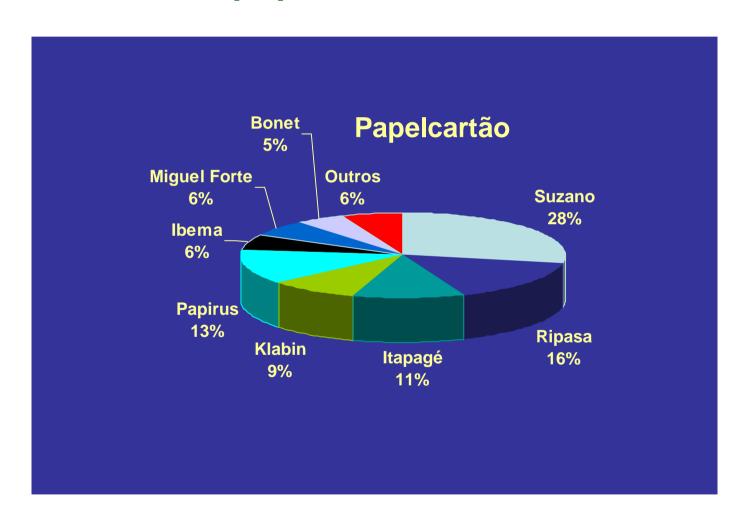




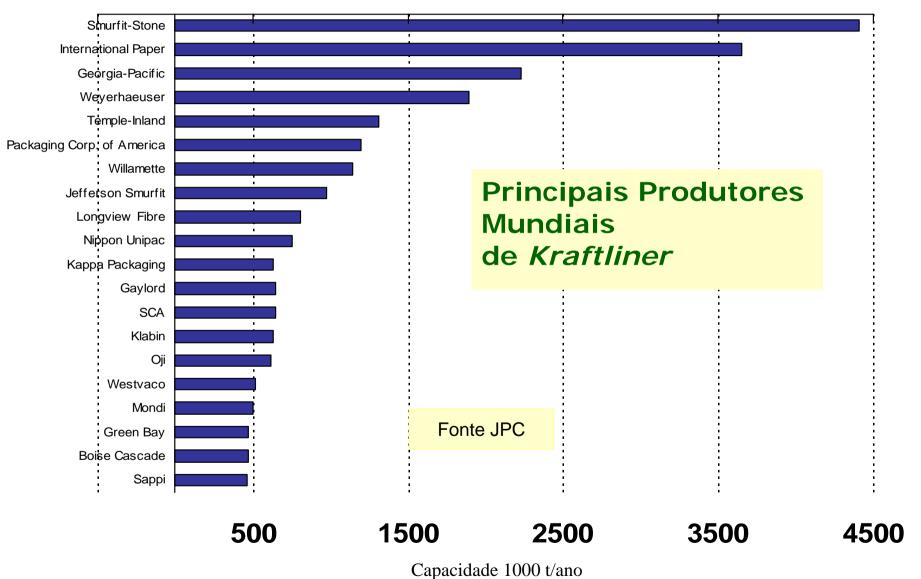




Produtores de papelcartão no Brasil





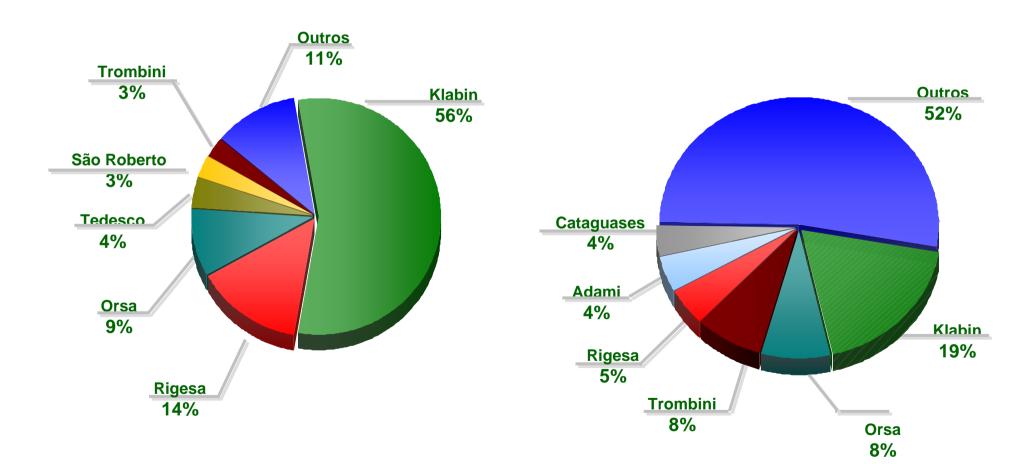




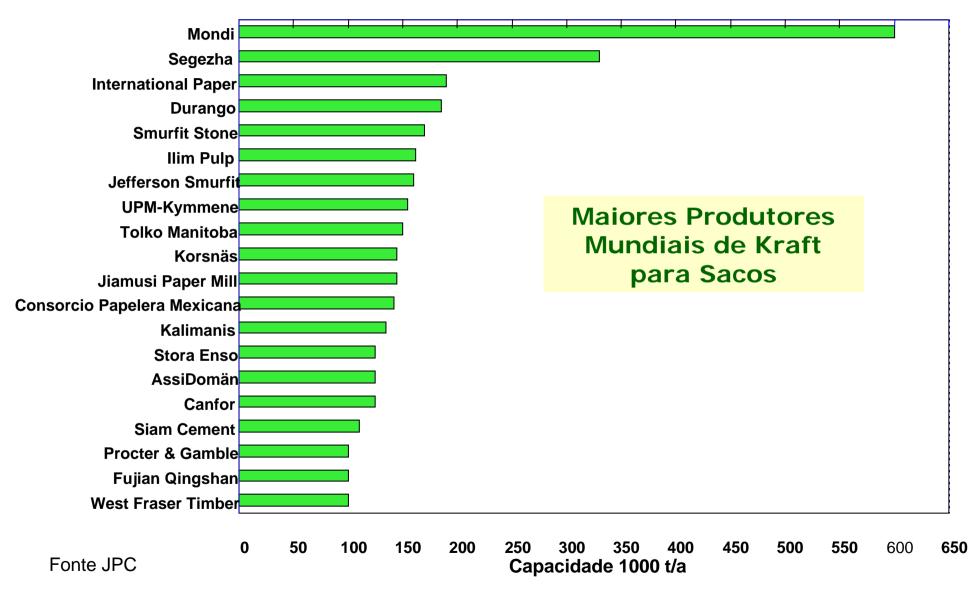
BRASIL

Kraftliner 1,549 M tons

Testliner / Medium 1,571 M tons

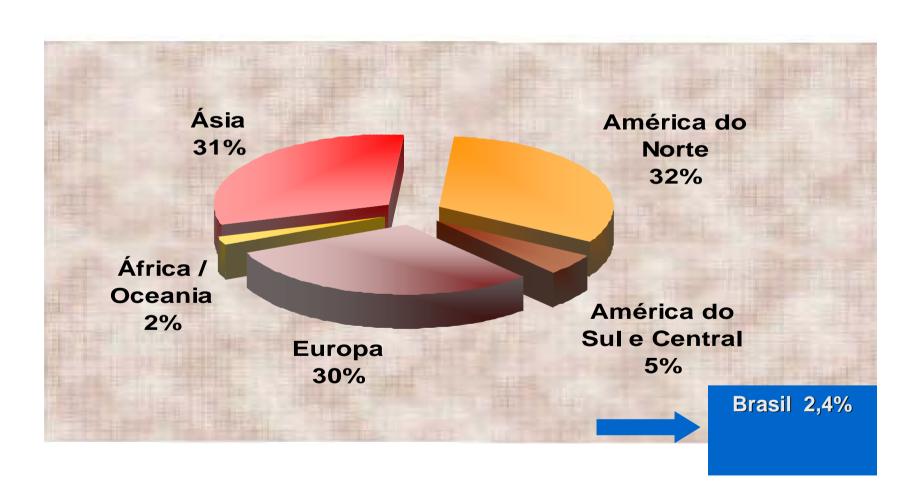








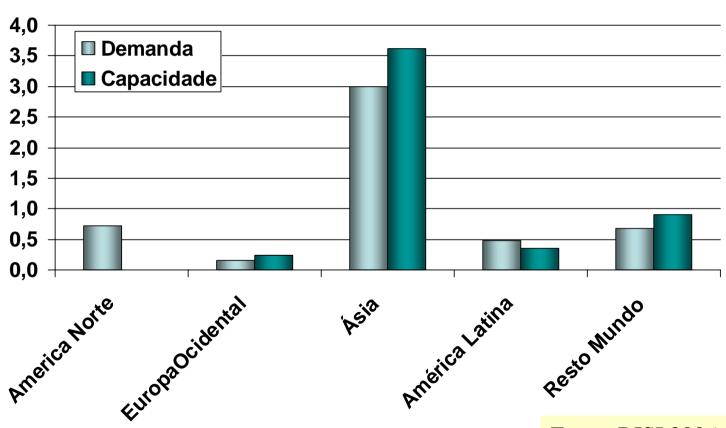
O Papelão Ondulado no Mundo





Crescimento Papelão Ondulado no Mundo

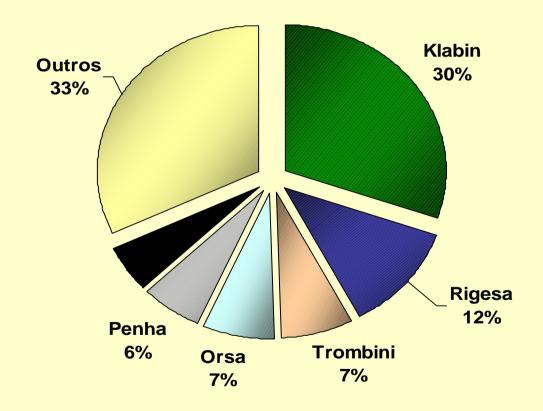
Crescimento anual em milhões de toneladas





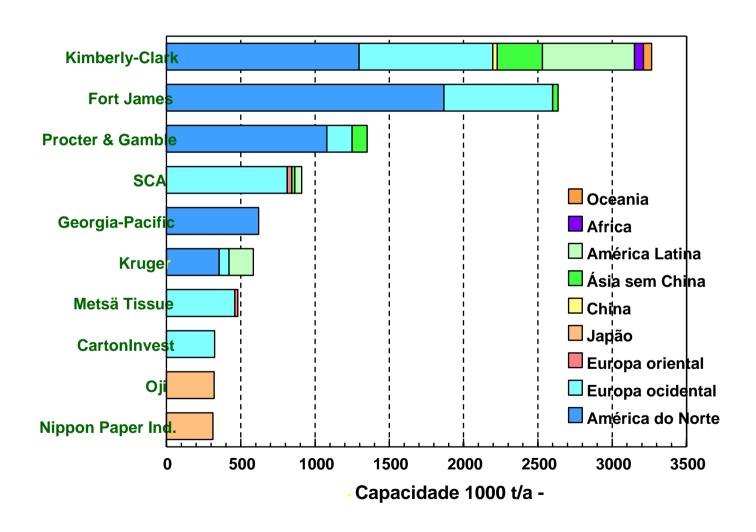
BRASIL

Market Share dos produtores de PO



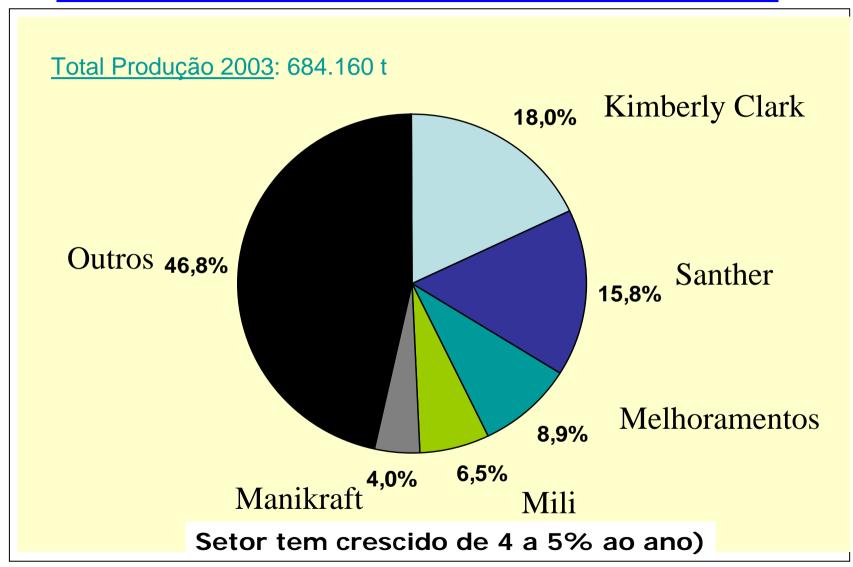


Maiores Produtores Mundiais de Papéis Sanitários





MARKET SHARE PAPÉIS SANITÁRIOS - BRASIL

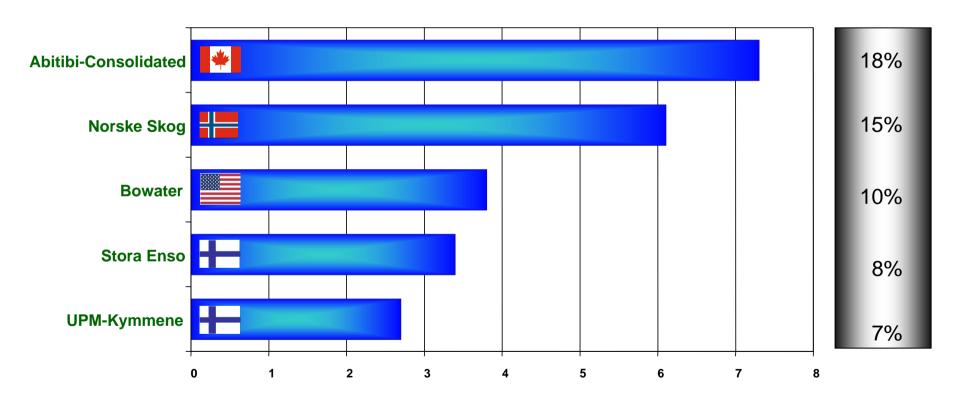




Maiores Produtores Mundiais de Papel de Imprensa

Market share

Capacidade (milhões toneladas/ano)





Custos Logísticos Gerais

Na Economia

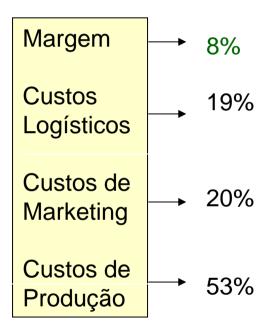
Estados Unidos:

representam 9% do PIB,
 aproximadamente US\$ 700 bilhões

Brasil:

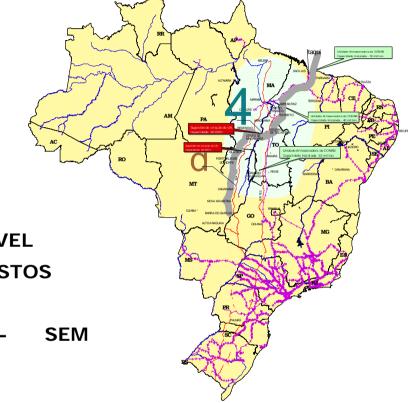
- A estimativa é de 15% do PIB
- Proporcionalmente se gasta mais no Brasil devido a uma série de fatores de ineficiência:
 - má conservação das estradas
 - baixa utilização dos rios navegáveis
 - diminuição dos investimentos governamentais em transportes

Na Empresa



Fonte: Coppead / UFRJ





•RODOVIAS - PRECÁRIAS

•CUSTOS ELEVADOS (PEDÁGIOS)

*TRANSPORTE RODOVIÁRIO - INVIÁVEL

•PORTOS – SOBRECARREGADOS - CUSTOS

ARMAZÉNS – INSUFICIENTES

•HIDROVIAS E FERROVIAS - SEM

INVESTIMENTOS

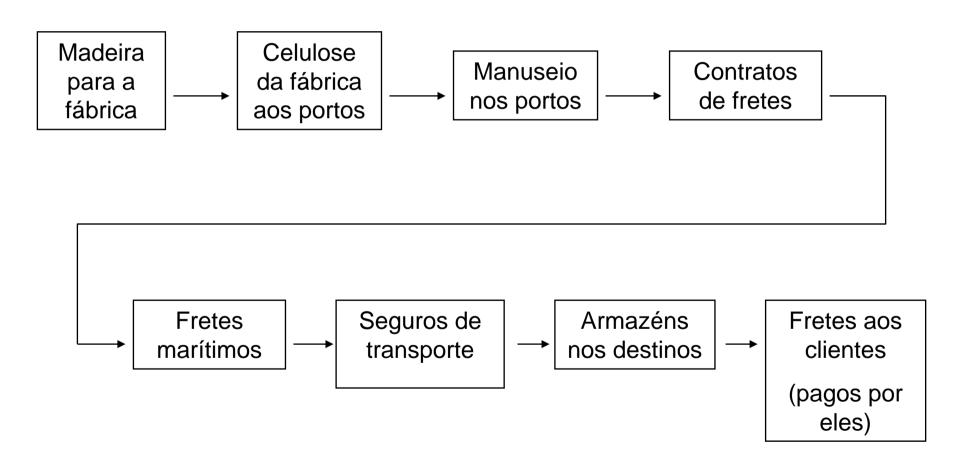
CUSTO BRASIL

FALÊNCIA DA ESTRUTURA LOGISTICA ATUAL ??

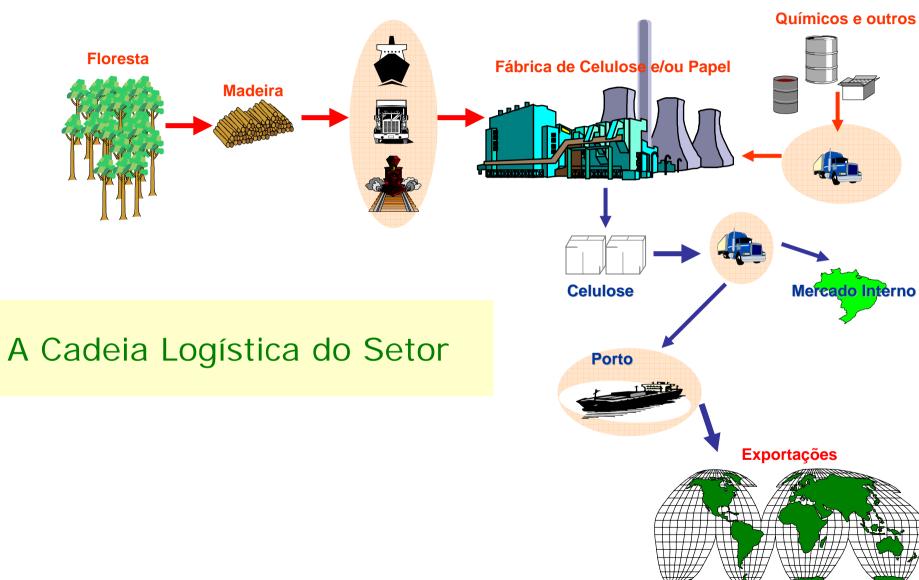
Fonte: CONAB



Fretes e transportes na cadeia de valor







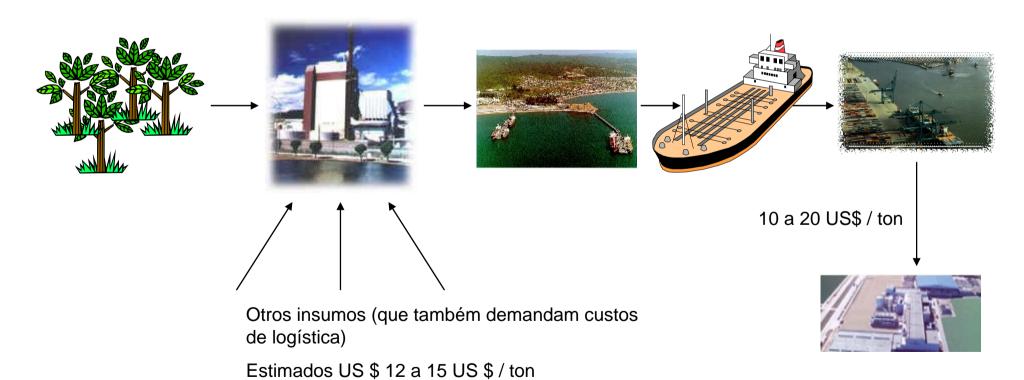




Fretes e estocagens são custos importantes e reduzem os resultados

20 a 30 US\$ / ton de celulose

5 a 10 US\$ / ton 35 a 70 US\$ / ton





Preços de vendas da celulose

Preço de venda de celulose de eucalipto na Europa: US \$ 550 / ton

Custo médio da Logística Geral do setor (exportação):

US \$ 70 a 110 / ton

13 a 20 % do preço de venda



Sistemas Multimodais e Integração Logística

Exemplos:

VCP Aracruz Cenibra

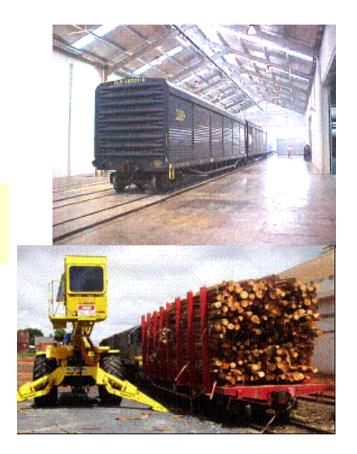






Impacto do Mercado Interno Impacto das Exportações

Soluções : Logística Integrada





E em função disso tudo....

Como deverão ser os caminhos para o futuro?





Onde nos inserimos nisso?