

The logo features the lowercase letters 'stcp' in a bold, sans-serif font, enclosed within a white rectangular frame. To the right of this frame is a large, stylized number '37' in a white, elegant script font. The word 'years' is written in a smaller, white, sans-serif font to the right of the '37'. Below the '37' and 'years' text, the website address 'stcp.com.br' is written in a small, white, sans-serif font. The entire logo is centered within a dark blue circular area that has a white dotted border.

stcp 37 years
stcp.com.br

*Of dedication,
competence
and innovative
solutions*

CONTACTS

Ivan Tomaselli
itomaselli@stcp.com.br

COMMERCIAL
comercial@stcp.com.br

CONTRACTS
juridico@stcp.com.br

ON THE WEB



TELEPHONE: +55 (41) 3252-5861
FAX +55 (41) 3252-5871

ADDRESS
Rua Euzébio da Motta, 450
Juvevê (80530-260)
Curitiba, PR
Brazil

STCP EXCELENCIA EM:**CONSULTORIA**

- Meio Ambiente
- Recursos Naturais
- Planejamento Economia e Mercado
- Estudos Estratégicos

ENGENHARIA

- Desenvolvimento de Projetos :
conceito, básico e detalhado
- Tecnologias

GERENCIAMENTO

- Ambiental
- Aquisição e Venda de Ativos
- Propriedades Rurais e Florestais
- Operações Forestais
- Projetos Industriais
- Projetos de Infra Estrutura



SITUAÇÃO ATUAL E PERSPECTIVAS DOS MERCADOS NACIONAL E INTERNACIONAL DE PRODUTOS FLORESTAIS



IVAN TOMASELLI
www.stcp.com.br

XIII CONGRESSO FLORESTAL ESTADUAL DO RIO GRANDE DO SUL

**NOVA PRATA
SETEMBRO 2018**

CONTEUDO

- SÍNTESE HISTÓRICA DO SETOR FLORESTAL BRASILEIRO
- DESENVOLVIMENTOS RECENTES
- EVOLUÇÃO DO MERCADO DE PRODUTOS FLORESTAIS
- OPORTUNIDADES DE INVESTIMENTO E PERSPECTIVAS DE MERCADO



SÍNTESE HISTÓRICA DO SETOR FLORESTAL BRASILEIRO

SINTESE HISTÓRICA DO SETOR FLORESTAL BRASILEIRO

- **Fatos Relevantes**

- **ATÉ 1920**

- Brasil importador de produtos florestais
- Importação de madeira serrada: Estados Unidos e Escandinávia
- Construções no Rio de Janeiro: madeira de pinus taeda

- **1920 – 1960**

- Limitações na importação: 1a. guerra mundial
- Desenvolvimento da indústria florestal: araucaria

- **1960 – 1990**

- Desenvolvimento da indústria de madeira tropical
- Início das plantações florestais em larga escala (1966)

- **1990...**

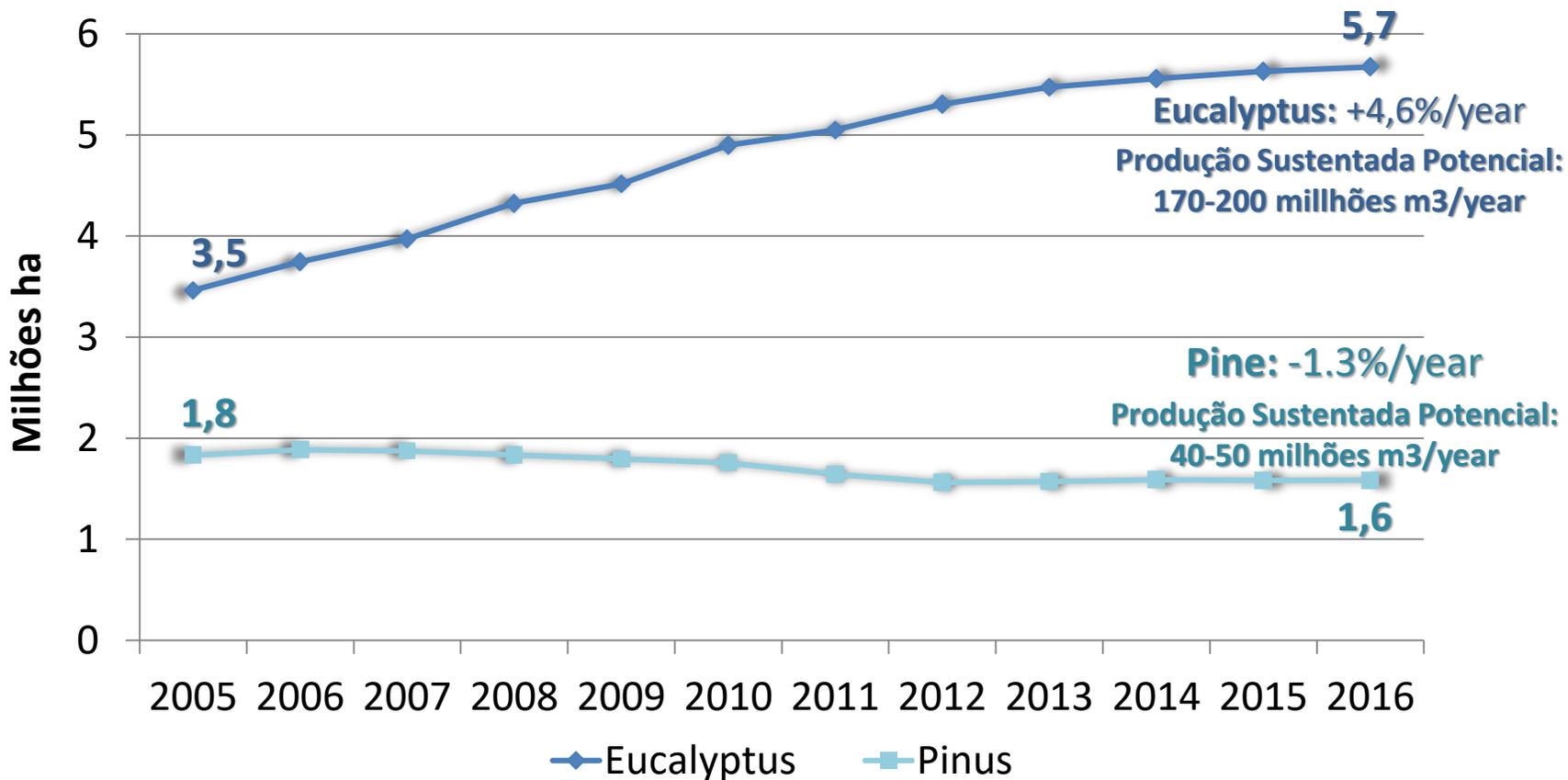
- Consolidação do suprimento de madeira de plantações



DESENVOLVIMENTOS RECENTES

DESENVOLVIMENTOS RECENTES

- Áreas de Plantações Florestais (principais gêneros)



DESENVOLVIMENTOS RECENTES

- **Novas Espécies em Plantações Florestais**

PARICÁ
(*Schizolobium*)
20-25m³/ha.ano



MOGNO AFRICANO
(*Khaya*)
12-15m³/ha.ano



TECA
15-20 m³/ha.ano



CEDRO AUSTRALIANO
(*Toona ciliata*)
12-15m³/ha. ano

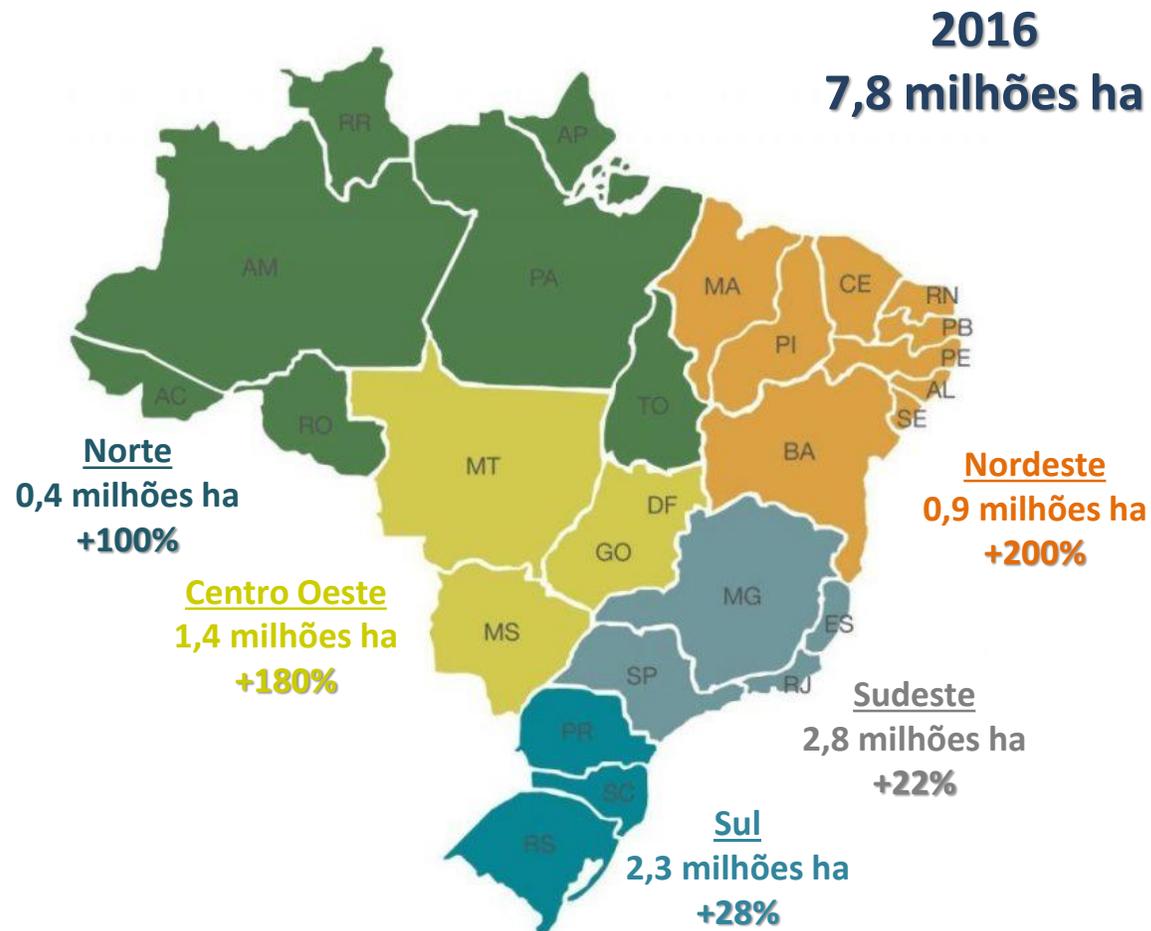


DESENVOLVIMENTOS RECENTES

- Localização das Plantações Florestais



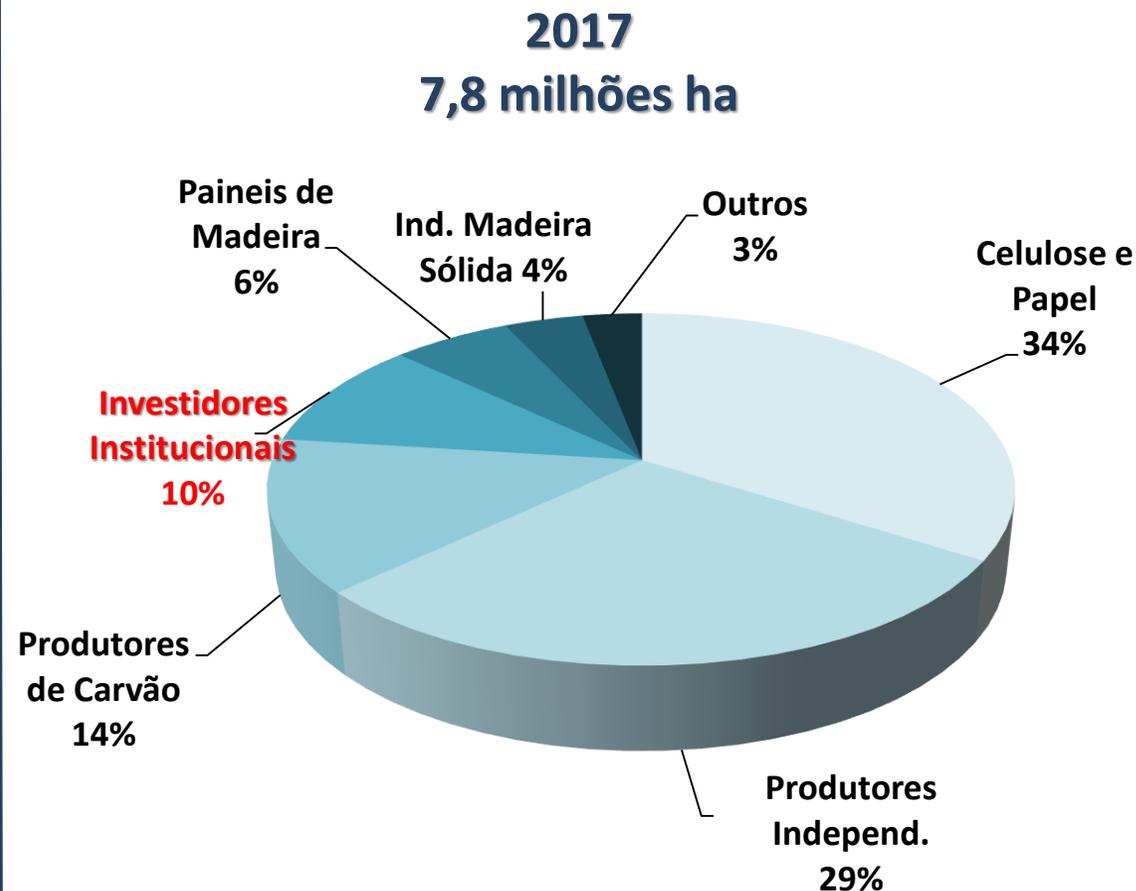
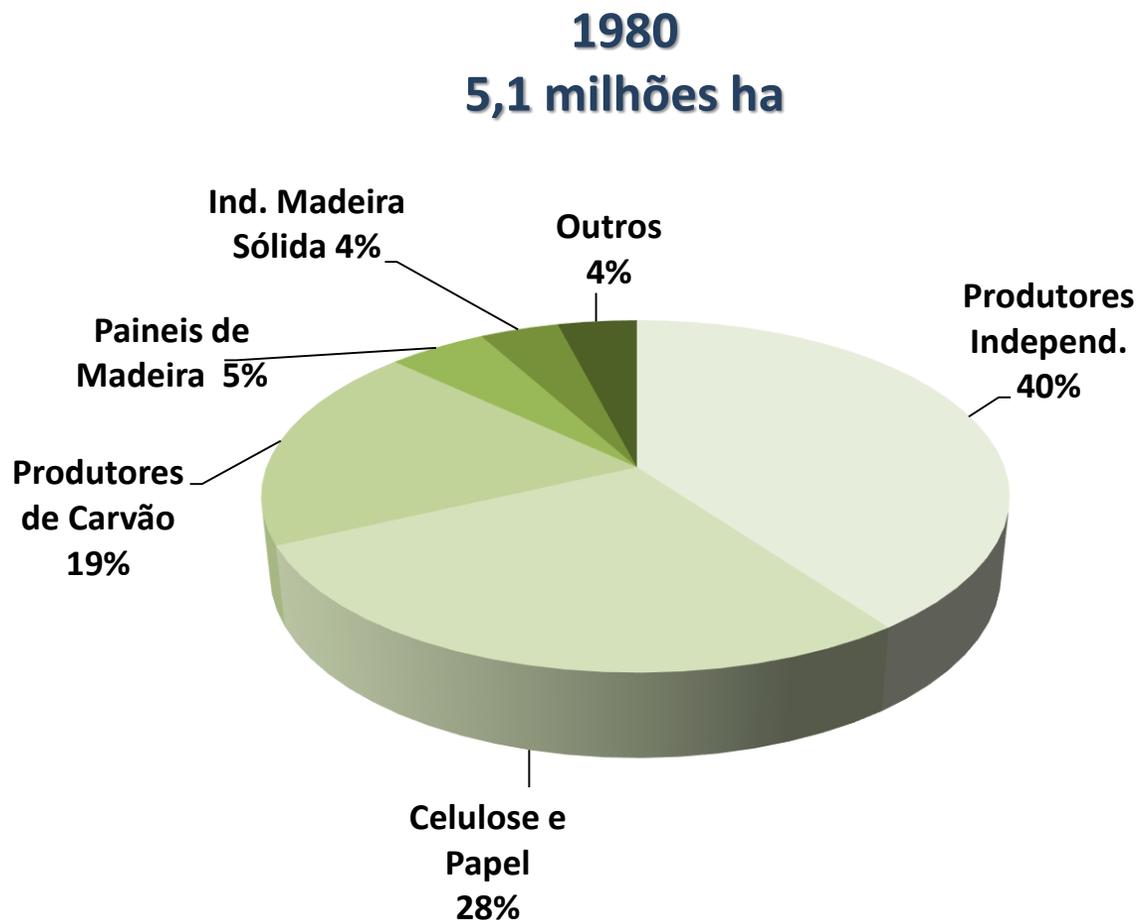
Fonte: SBS, 2008 – preparado por STCP



Fonte: IBÁ, 2017 – preparado por STCP

DESENVOLVIMENTOS RECENTES

- Propriedade das Plantações Florestais



* USA: 63%

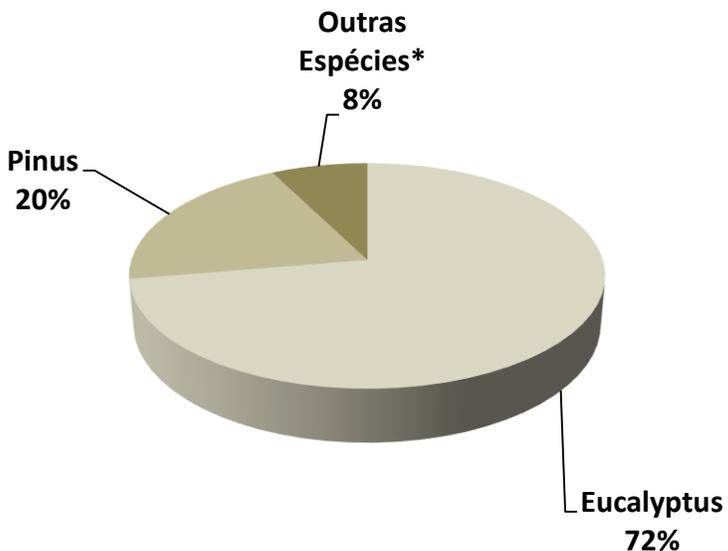
Fonte: IBÁ, 2017 – preparado por STCP

Fonte: IPEF, 2004 – preparado por STCP

DESENVOLVIMENTOS RECENTES

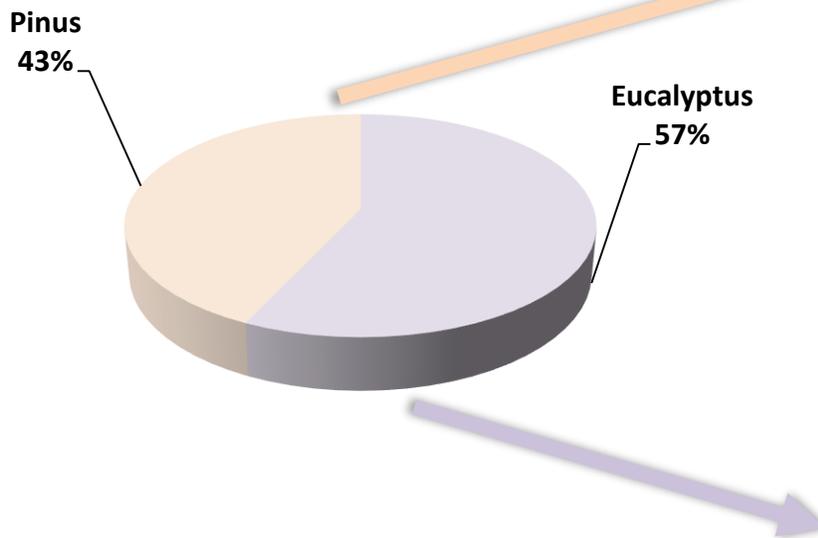
- Investidores Institucionais

Área de Plantações Florestais no Brasil (2017) 7,8 milhões ha

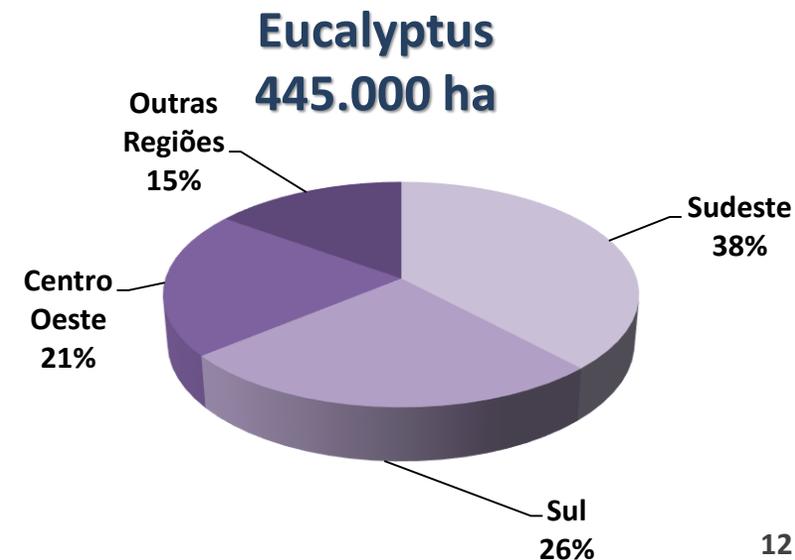
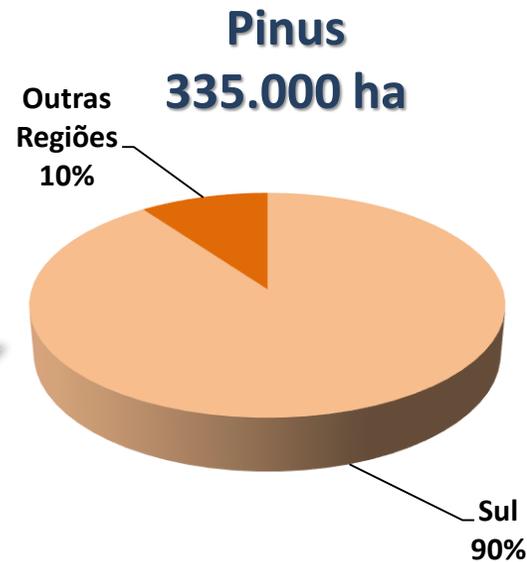


*Seringueira, Acacia, Parica, Teca, Araucaria e outras
Fonte: IBÁ, 2017 – preparado por STCP

Parcela dos Investidores Institucionais (2017) 780.000 ha



Fonte: STCP, 2018



DESENVOLVIMENTOS RECENTES

Principais Investidores Institucionais/ Gestores de Fundos Florestais

- **BRASIL:**

CLARITAS, BTG PACTUAL and COPA

- **ESTADOS UNIDOS:**

RMS, GFP, HANCOCK, CAMPBELL, GRANFLOR (HARWARD), FIA, THE ROHATYN GROUP, BROOKFIELD and GREENWOOD RESOURCES

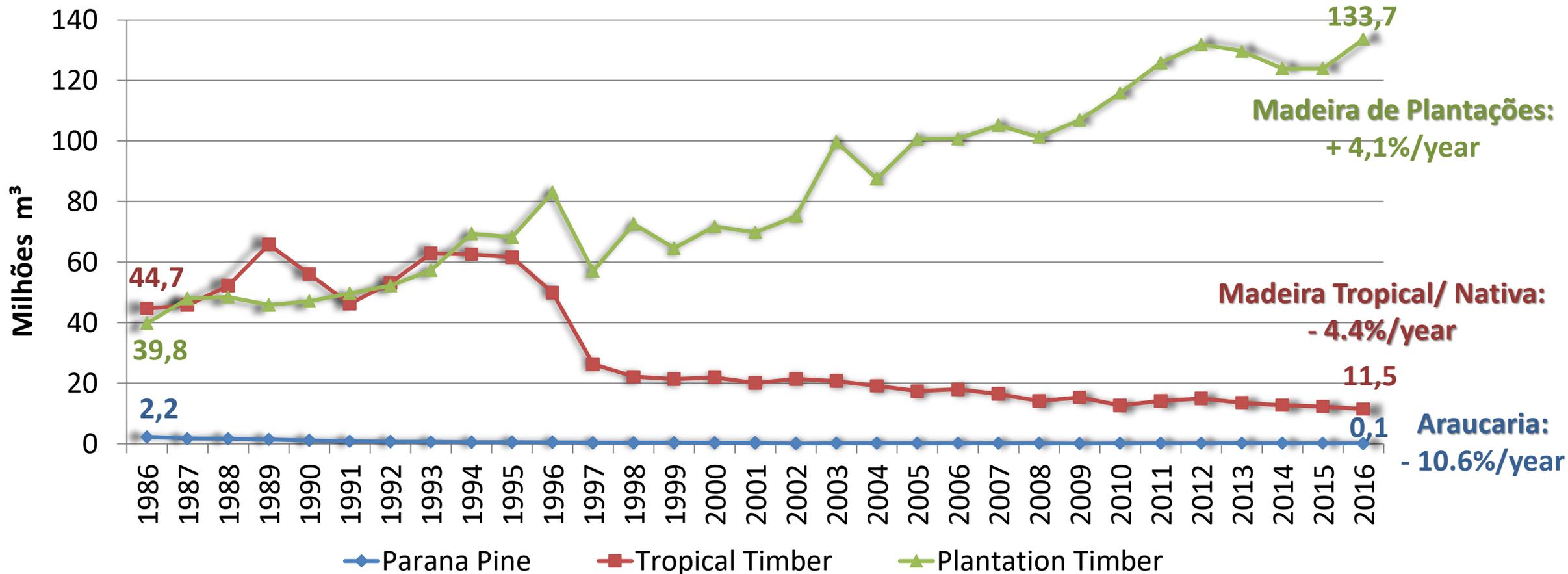
- **EUROPA:**

AQUILA CAPITAL, IWC, SLB GROUP, THE FOREST COMPANY and GWB FORESTRY



DESENVOLVIMENTOS RECENTES

Fontes de Madeira Industrial

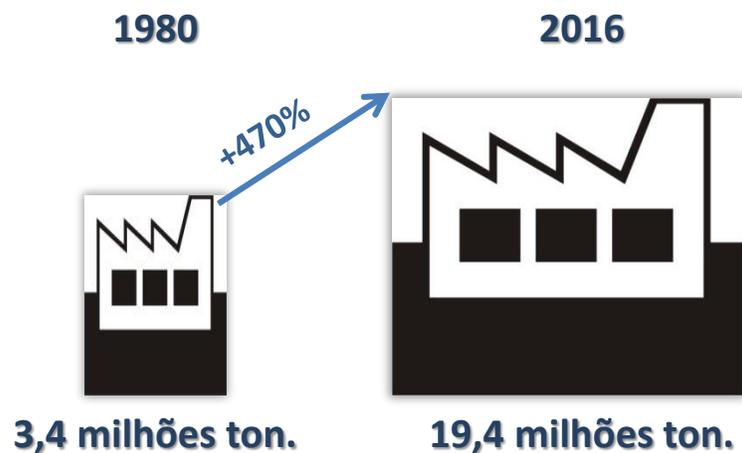


Fonte: IBGE (PEVS), 2017 – preparado por STCP

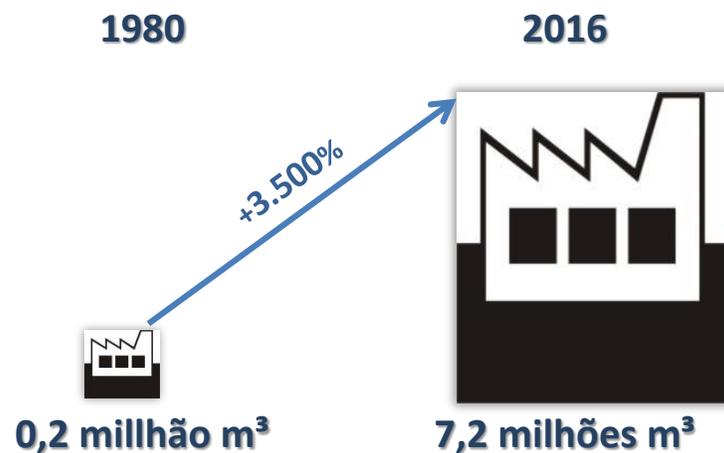
DESENVOLVIMENTOS RECENTES

- Crescimento Industrial

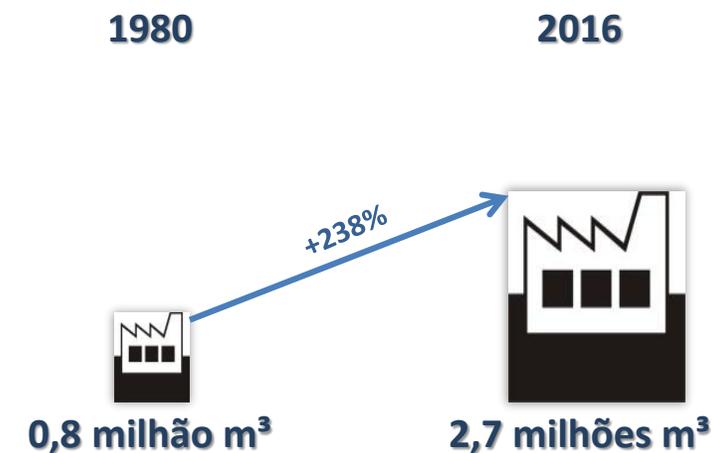
Celulose



Painéis de Madeira¹



Compensado



¹ MDF/PB/OSB

Fonte: FAO, 2017

DESENVOLVIMENTOS RECENTES

- **Consolidação e Novos Atores**

- **Celulose e Papel**

- **Fusões**
 - Aracruz/VCP (Fibria), Fibria/Suzano (Suzano)
 - **Aquisições e Novos Atores**
 - Paper Excellence (Eldorado), April (Lwarcel), CMPC (Klabin RS)

- **Painéis de Madeira**

- **Fusões**
 - Satipel/ Duratex (Duratex)
 - **Aquisições e Novos Atores**
 - Arauco (Placas/Tafisa/Masisa)

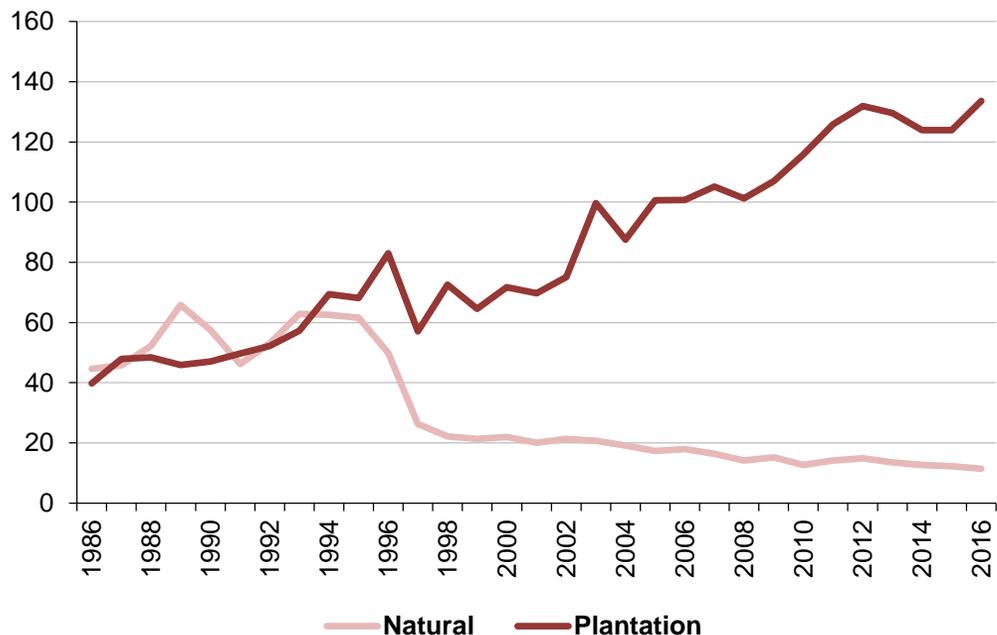


DESENVOLVIMENTOS RECENTES

- **Importância do Setor Florestal**

- SETOR FLORESTAL BRASILEIRO

- ✓ 92% DO SUPRIMENTO ATUAL DE MADEIRA INDUSTRIAL É DE PLANTAÇÕES FLORESTAIS
- ✓ TERCEIRO MAIOR PRODUTOR MUNDIAL DE CELULOSE (19,4 MILHÕES TON)
- ✓ PRIMEIRO EXPORTADOR MUNDIAL DE CELULOSE (US\$ 5,6 BILHÕES IN 2016)
- ✓ INDÚSTRIA FLORESTAL COMPETITIVA E DIVERSIFICADA (CELULOSE & PAPEL, PRODUTOS DE MADEIRA SÓLIDA, PRODUTOS DE VALOR AGREGADO)
- ✓ 500 MIL EMPREGOS DIRETOS



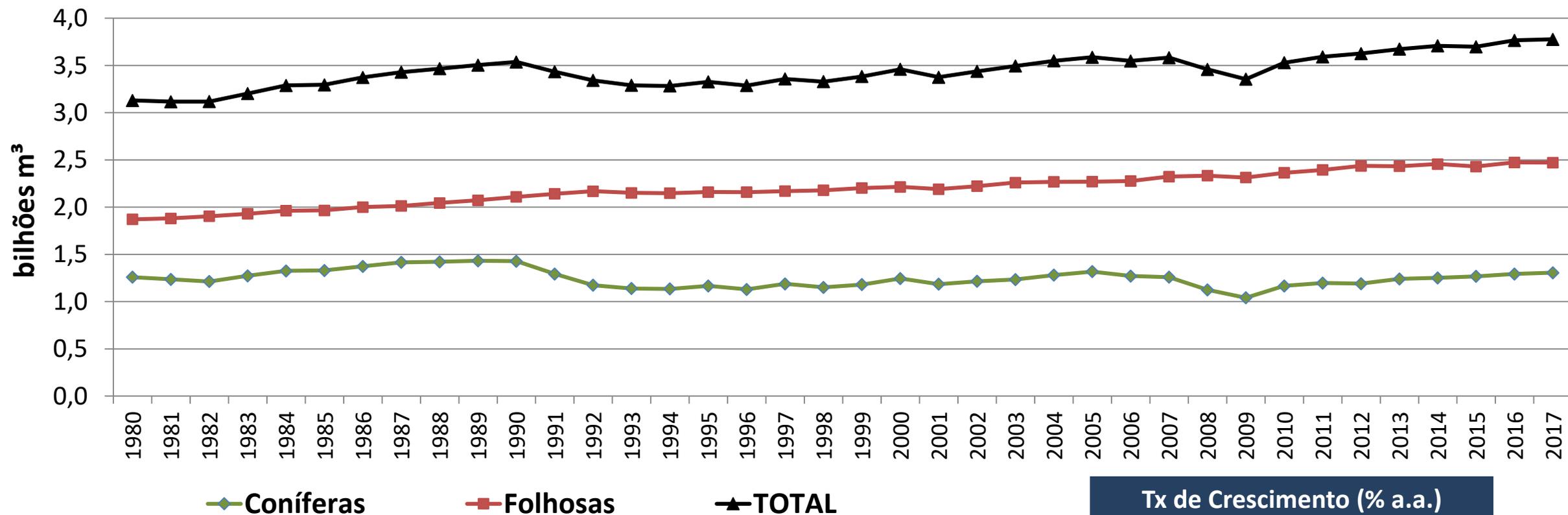
FLORESTAS BRASILEIRAS

Plantações: 7,8 milhões ha (1.6%)
Nativas: 485,8 milhões ha (98.4%)

EVOLUÇÃO DO MERCADO DE PRODUTOS FLORESTAIS

EVOLUÇÃO DO MERCADO- DEMANDA

- Demanda Mundial de Madeira em Toras**



Tx de Crescimento (% a.a.)

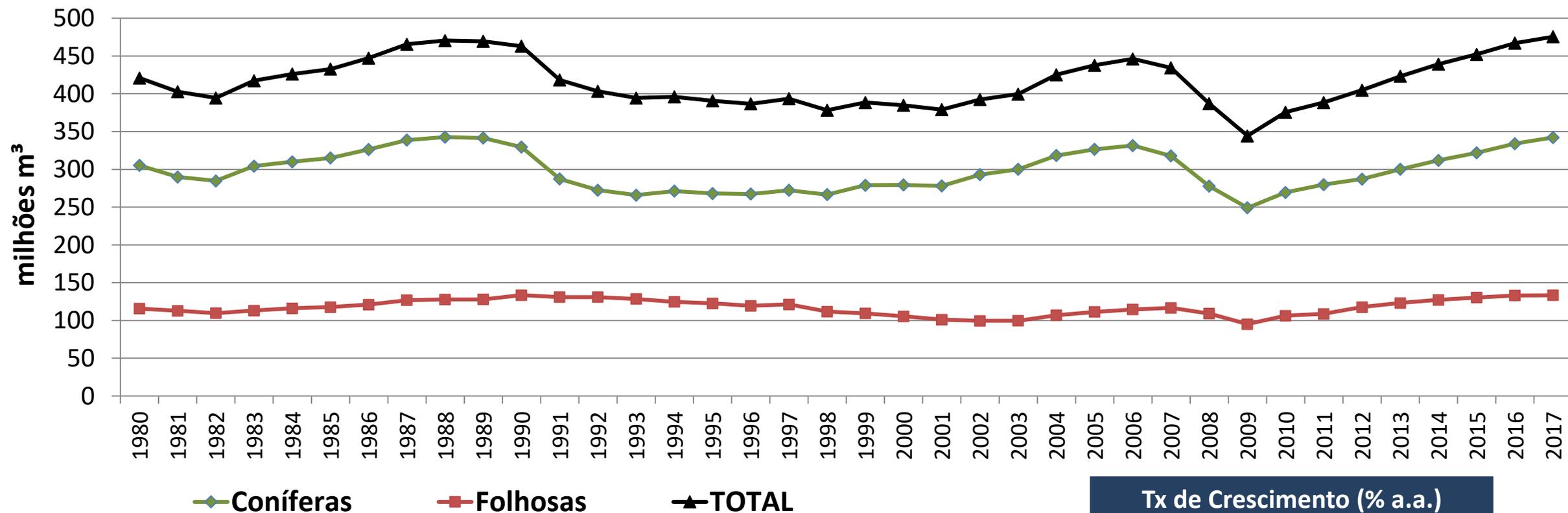
Coníferas + 0,10% a.a.

Folhosas + 0,76% a.a.

TOTAL + 0,51% a.a.

EVOLUÇÃO DO MERCADO- DEMANDA

- Demanda Mundial de Madeira Serrada**

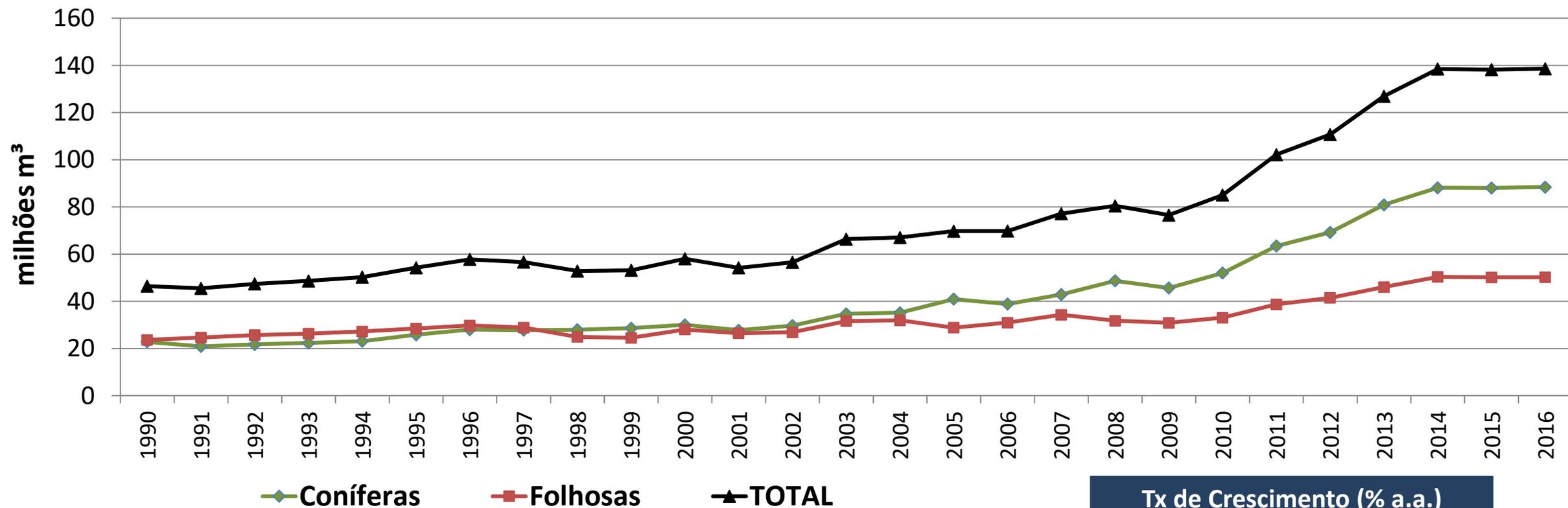


Tx de Crescimento (% a.a.)

Coníferas	+ 0,31% a.a.
Folhosas	+ 0,39% a.a.
TOTAL	+ 0,33% a.a.

EVOLUÇÃO DO MERCADO- DEMANDA

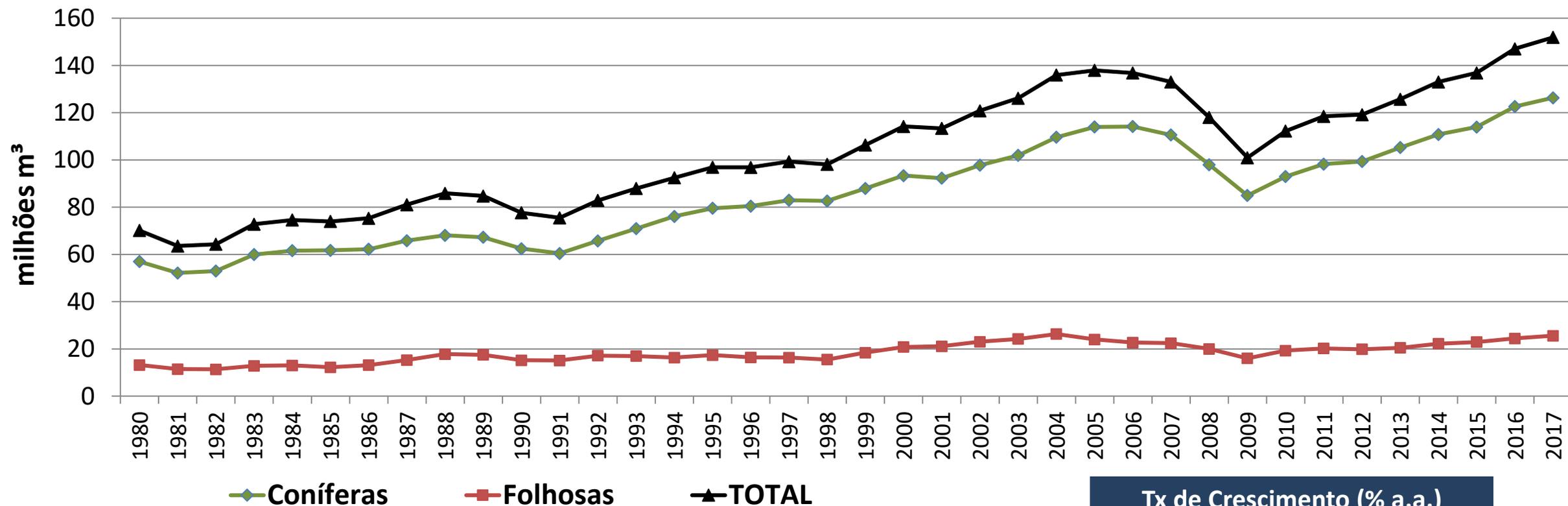
- Demanda Mundial de Compensados**



Tx de Crescimento (% a.a.)	
Coníferas	+ 5,4% a.a.
Folhosas	+ 2,9% a.a.
TOTAL	+ 4,3% a.a.

EVOLUÇÃO DO MERCADO- COMÉRCIO

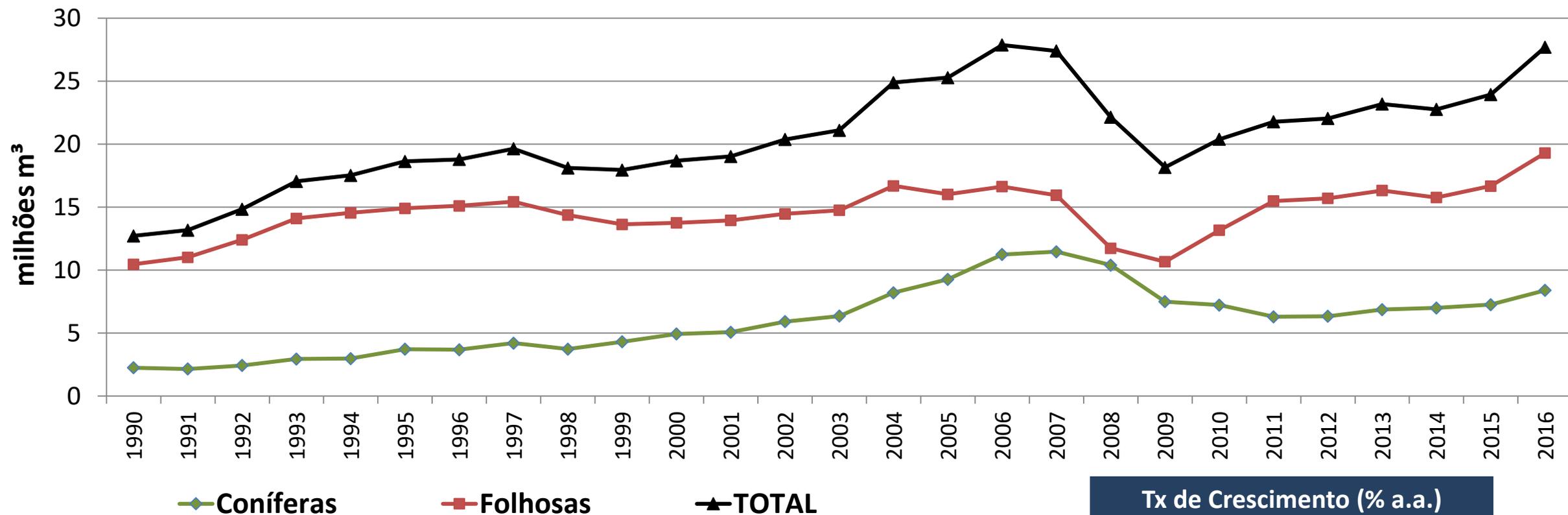
- Comércio Mundial de Madeira Serrada



Tx de Crescimento (% a.a.)	
Coníferas	+ 2,2% a.a.
Folhosas	+ 1,8% a.a.
TOTAL	+ 2,1% a.a.

EVOLUÇÃO DO MERCADO- COMÉRCIO

- Comércio Mundial de Compensado**

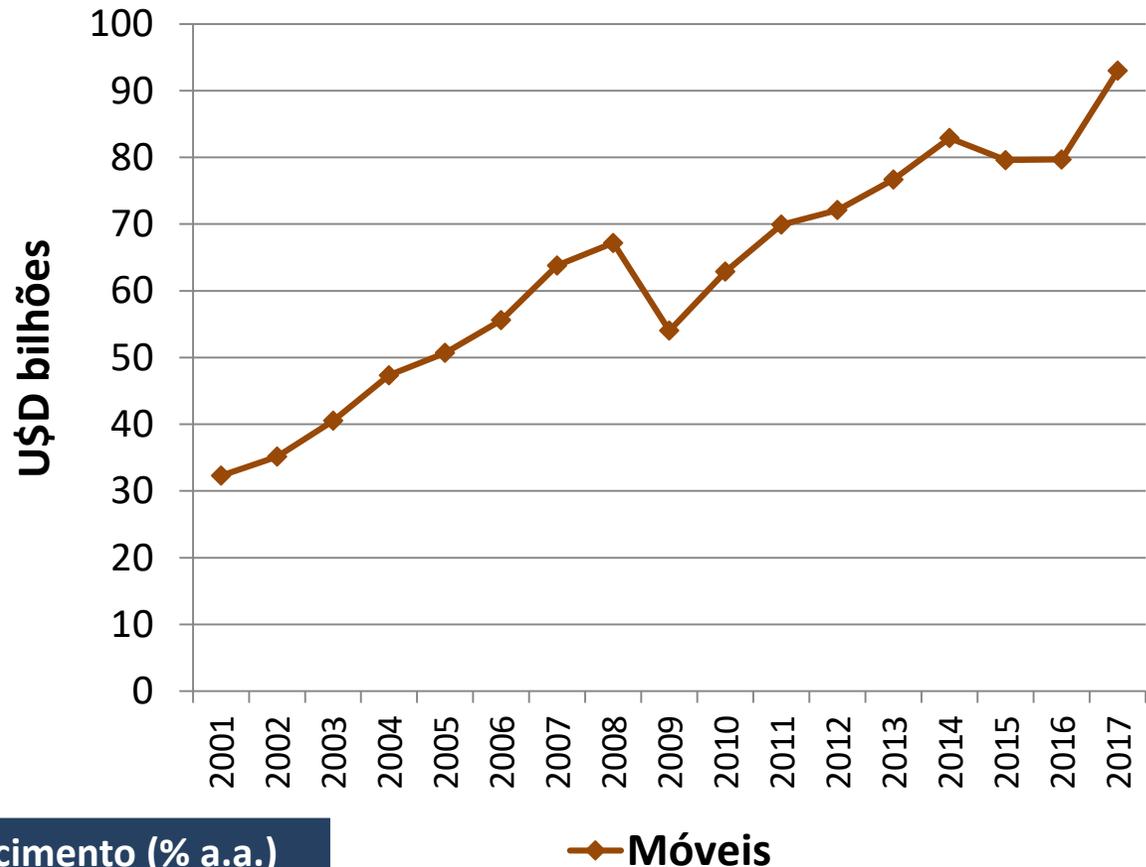
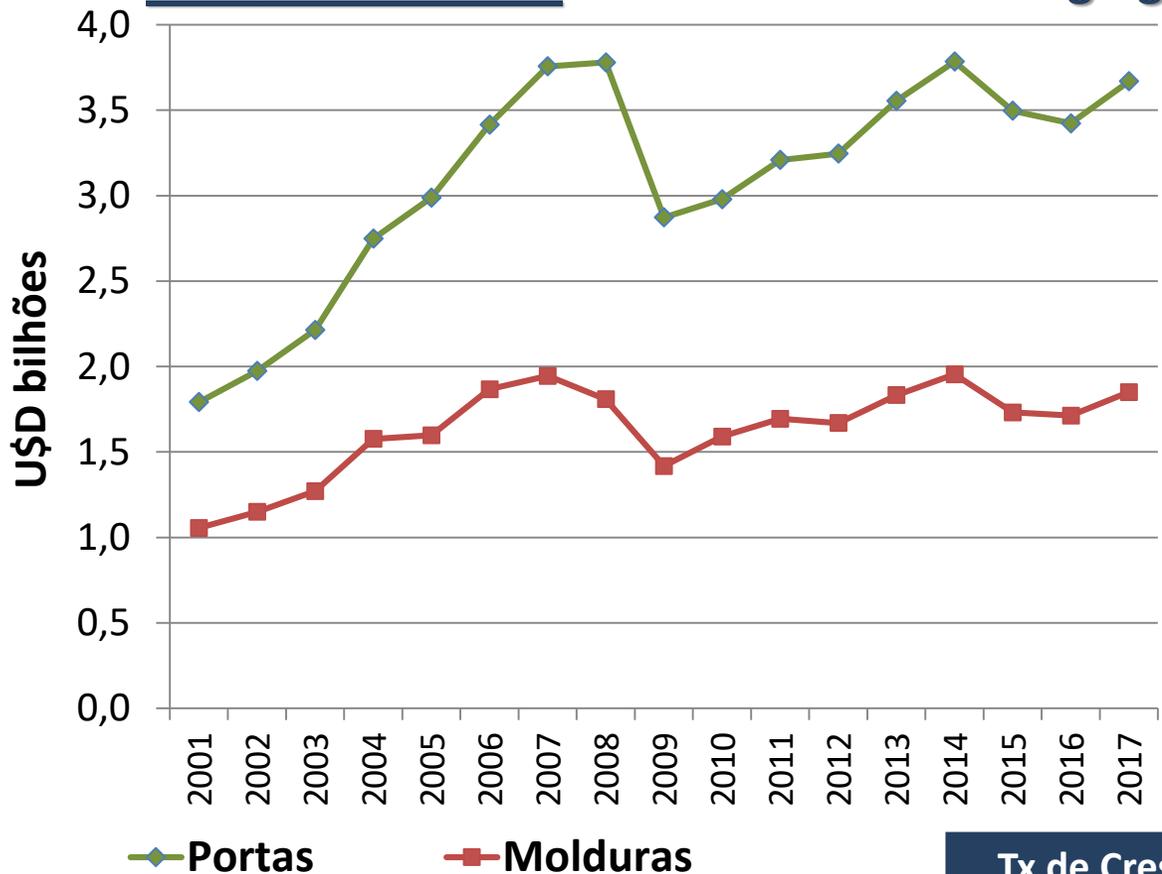


Tx de Crescimento (% a.a.)

Coníferas	+ 5,2% a.a.
Folhosas	+ 2,4% a.a.
TOTAL	+ 3,0% a.a.

EVOLUÇÃO DO MERCADO- COMÉRCIO

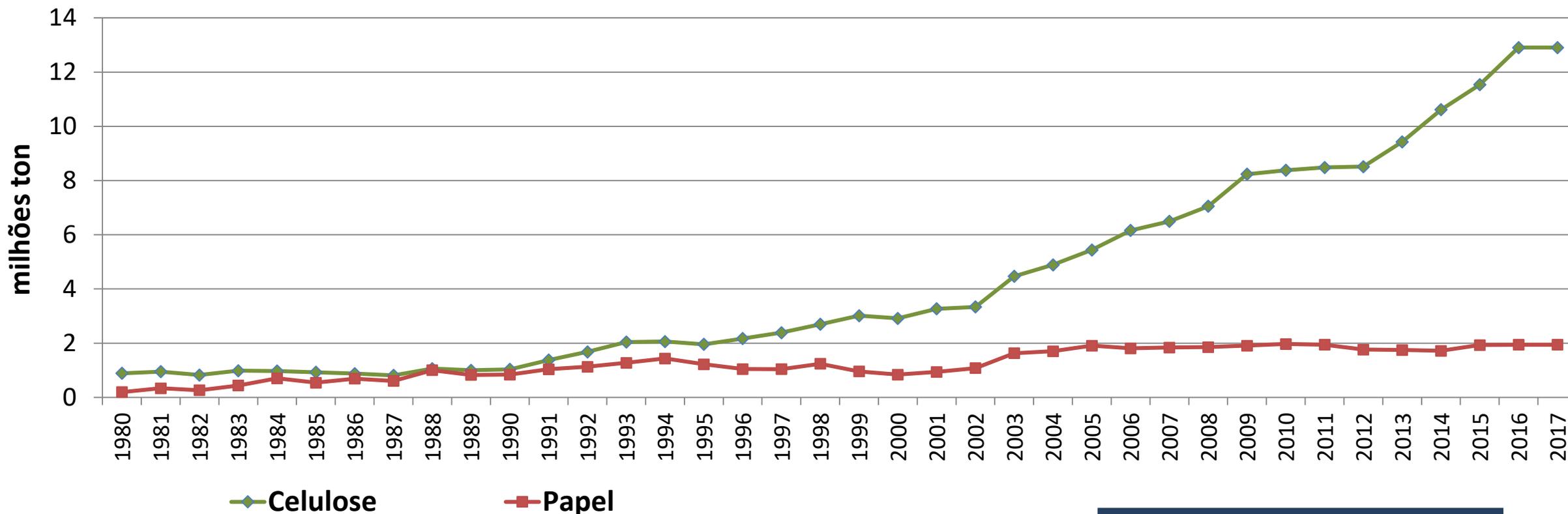
• Comércio Mundial de Produtos de Valor Agregado



Tx de Crescimento (% a.a.)	
Portas	+ 4,6% a.a.
Molduras	+ 3,6% a.a.
Móveis	+ 6,8% a.a.

EVOLUÇÃO DO MERCADO – EXPORTAÇÕES

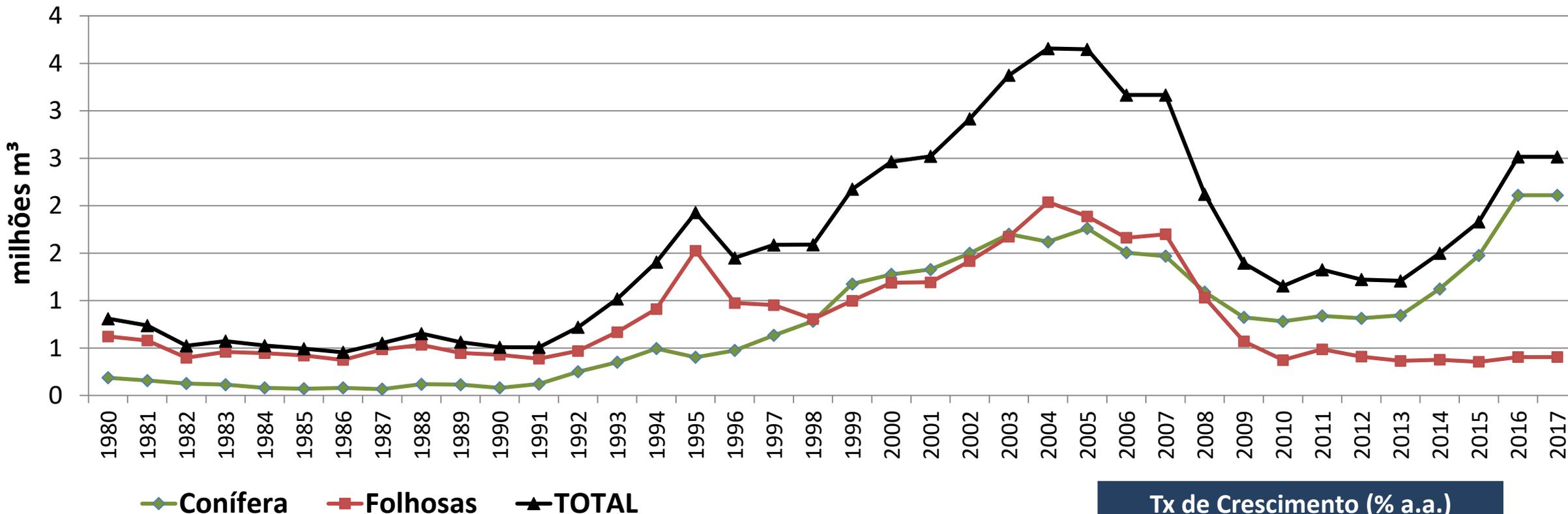
- Exportações Brasileiras de Celulose e Papel



Tx de Crescimento (% a.a.)	
Celulose	+ 7,5% a.a.
Papel	+ 6,4% a.a.

EVOLUÇÃO DO MERCADO – EXPORTAÇÕES

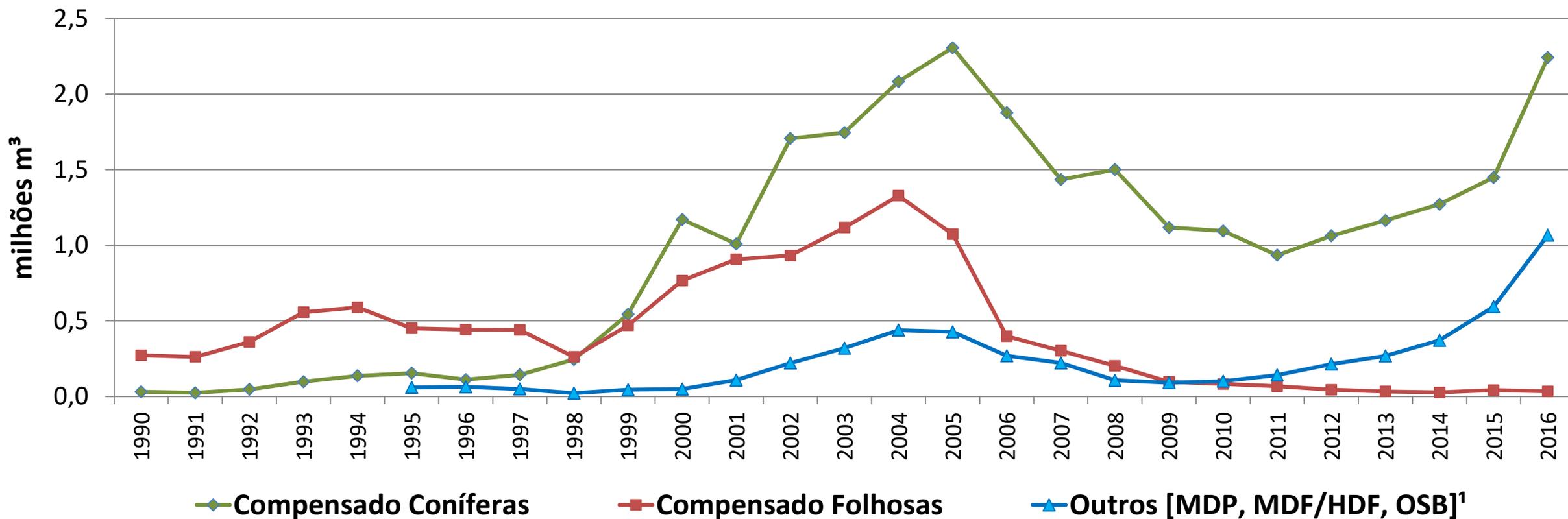
- Exportações Brasileiras de Madeira Serrada



Tx de Crescimento (% a.a.)	
Coníferas	+ 6,8% a.a.
Folhosas	-1,2% a.a.
TOTAL	+ 3,1% a.a.

EVOLUÇÃO DO MERCADO – EXPORTAÇÕES

• Exportações Brasileiras de Painéis de Madeira

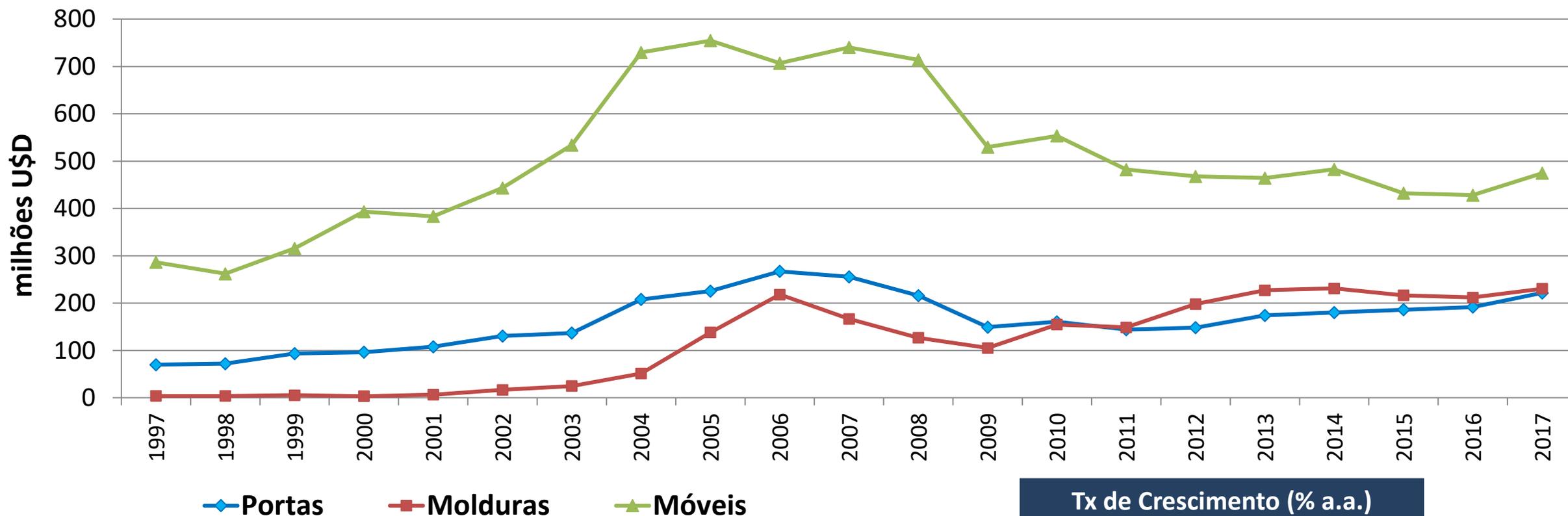


Tx de Crescimento (% a.a.)	
Compensado Conífera	+ 17,9% a.a.
Compensado Folhosa	-7,7% a.a.
Outros¹	+14,6% a.a.

¹ Dados de MDP, MDF/HDF estão disponíveis a partir de 1995; OSB a partir de 2005.

EVOLUÇÃO DO MERCADO – EXPORTAÇÕES

- Exportações Brasileiras de Produtos de Valor Agregado**



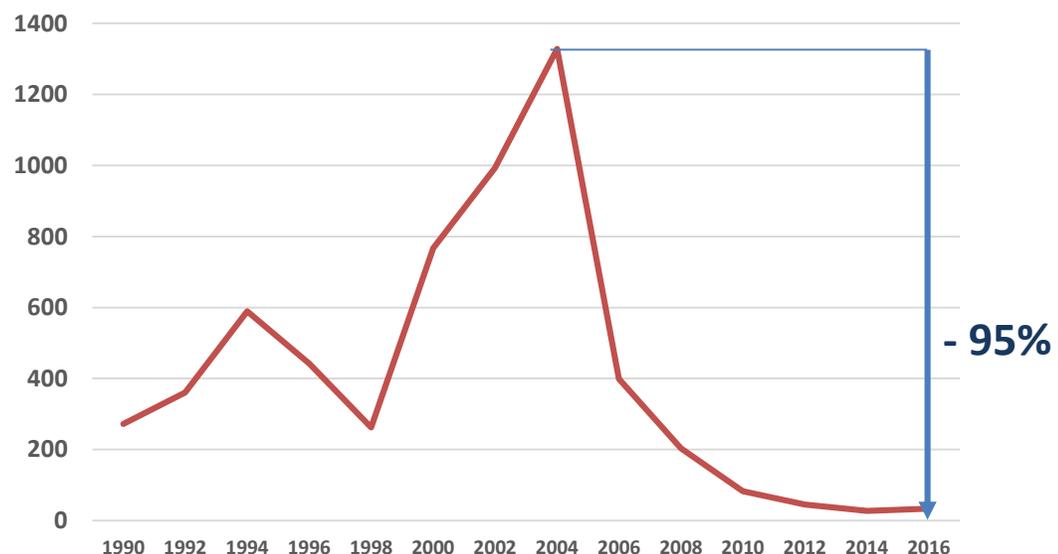
Tx de Crescimento (% a.a.)

Portas	+ 5,9% a.a.
Molduras	+ 22,9% a.a.
Móveis	+ 2,6% a.a.

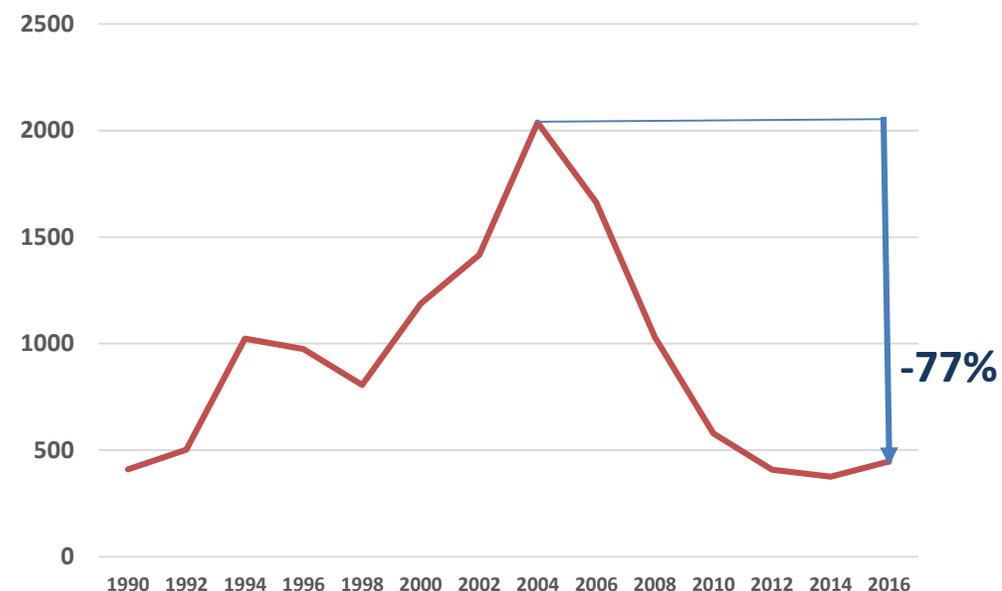
EVOLUÇÃO DO MERCADO – EXPORTAÇÕES

- Exportações Brasileiras de Produtos de Madeira Tropical

EXPORTAÇÃO DE COMPENSADO TROPICAL
(1.000M3)



EXPORTAÇÃO DE SERRADOS TROPICAL
(1.000M3)



- **INVESTIMENTOS NA INDÚSTRIA DE MADEIRA TROPICAL: NÃO ATRATIVO**

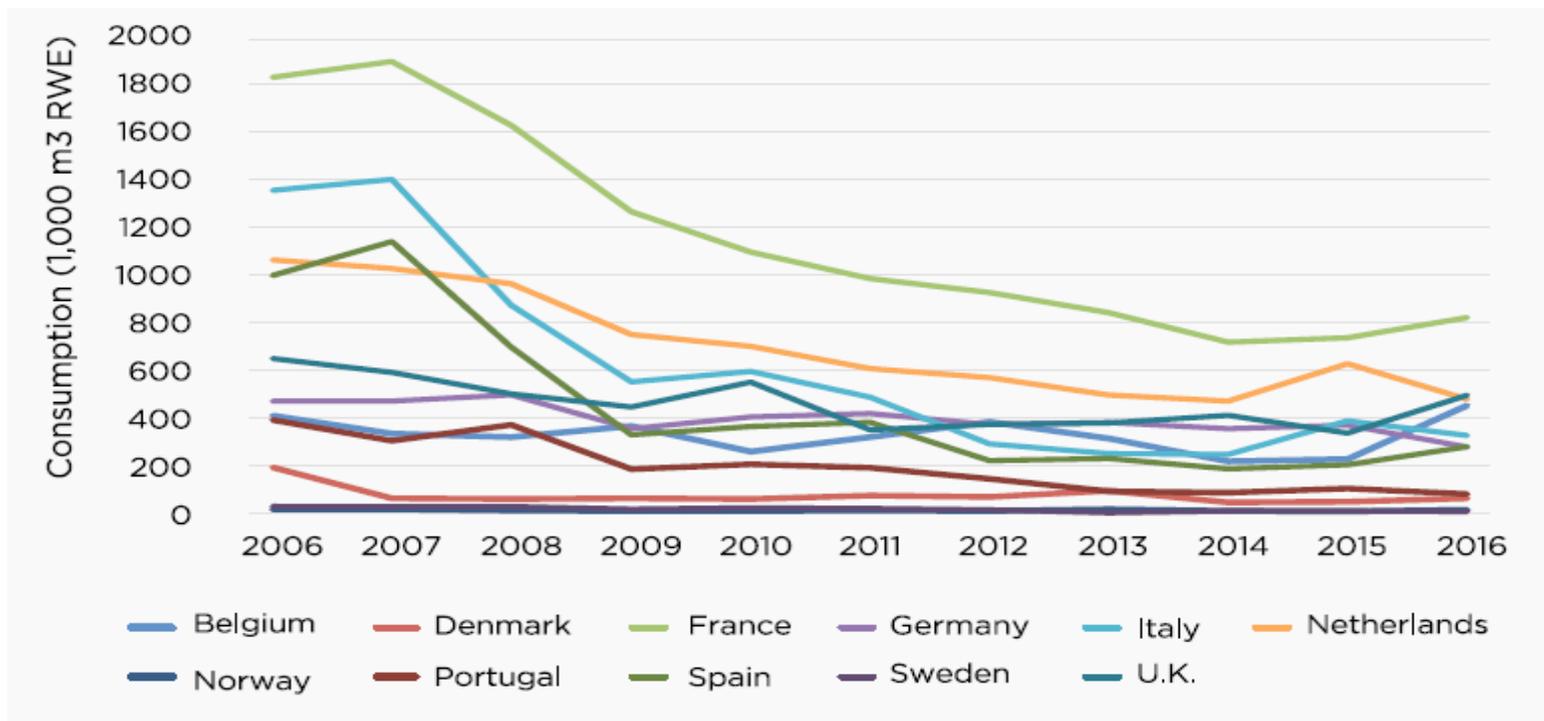
- FALTA DE UMA POLÍTICA FLORESTAL DE DESENVOLVIMENTO
- ALTOS CUSTOS DE TRANSAÇÃO E RISCOS ELEVADOS
- LIMITAÇÕES DE INFRA ESTRUTURA

EVOLUÇÃO DAS IMPORTAÇÕES GLOBAIS

- **Produtos de Madeira Tropical**

ALÉM DISTO:

O CONSUMO DE PRODUTOS DE MADEIRA TROPICAL NOS PRINCIPAIS MERCADOS DECLINO



RWE –Madeira Roliça Equivalente

Fonte: UNECE, FAO and ITTO, compilado e editado por Probos.

OPORTUNIDADE DE INVESTIMENTOS E PERSPECTIVAS DE MERCADO

OPORTUNIDADE DE INVESTIMENTOS

- Disponibilidade de Terras para Agricultura e Plantações Florestais



Estados Unidos
4 milhões ha

Outros Países da América do Sul
81 milhões ha

Brasil
187 milhões ha

Brasil é o segundo maior exportador de commodities agrícolas

África:
142 milhões ha

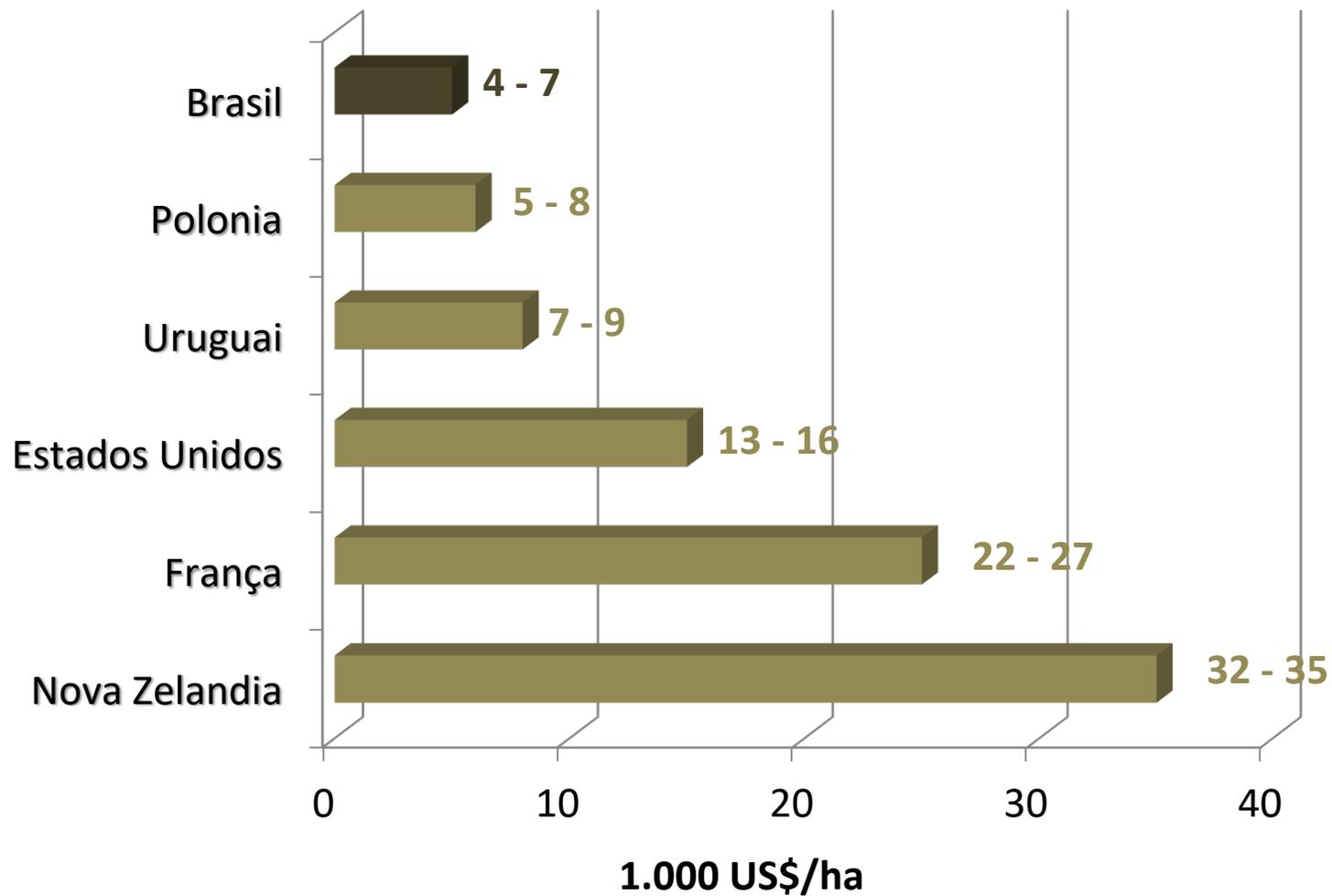
Rússia
31 milhões ha

Ásia
42 milhões ha

Europa
39 milhões ha

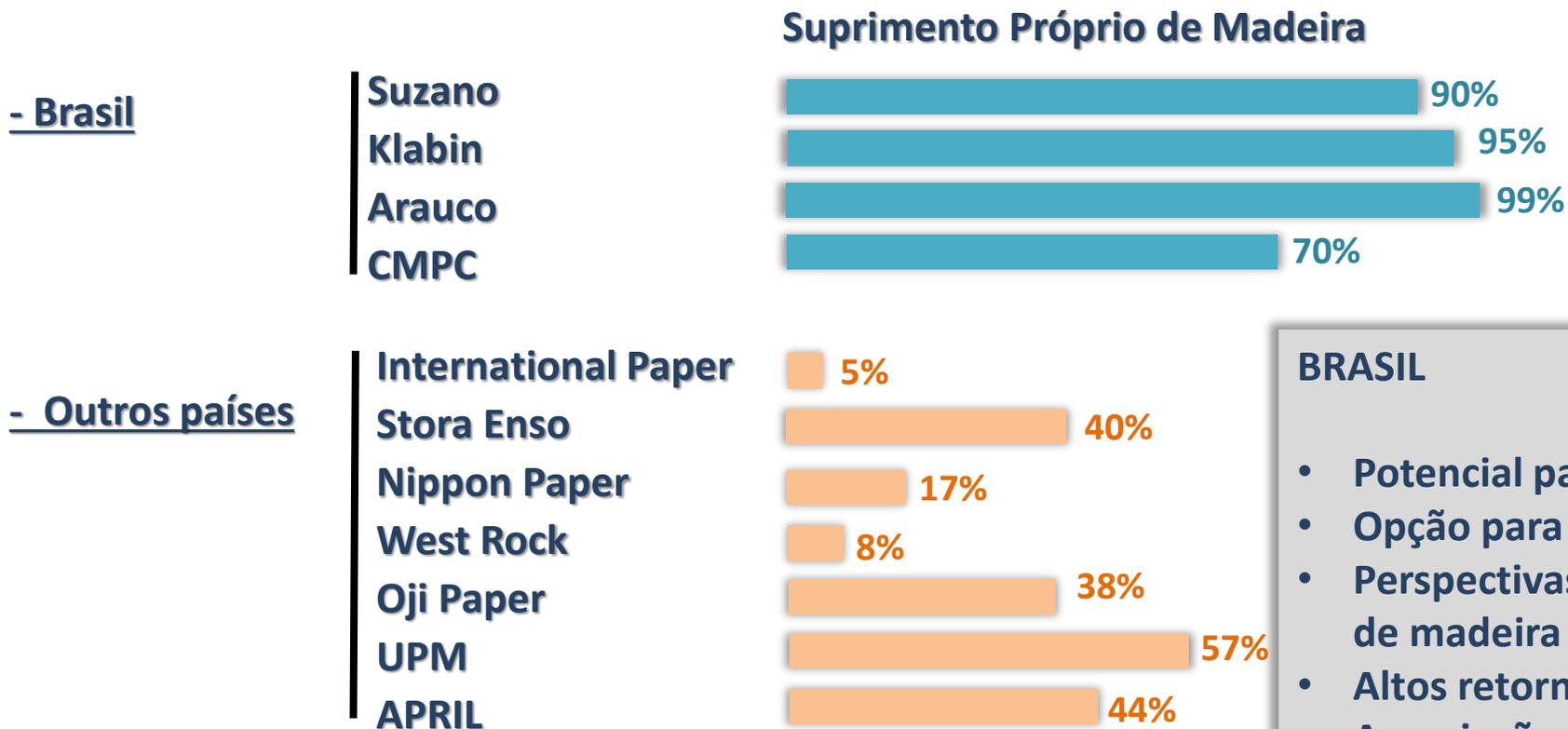
OPORTUNIDADE DE INVESTIMENTOS

- Preços de Terras Florestais (2016)



OPORTUNIDADE DE INVESTIMENTOS

- Propriedade das Florestas de Indústrias Florestais (2016)

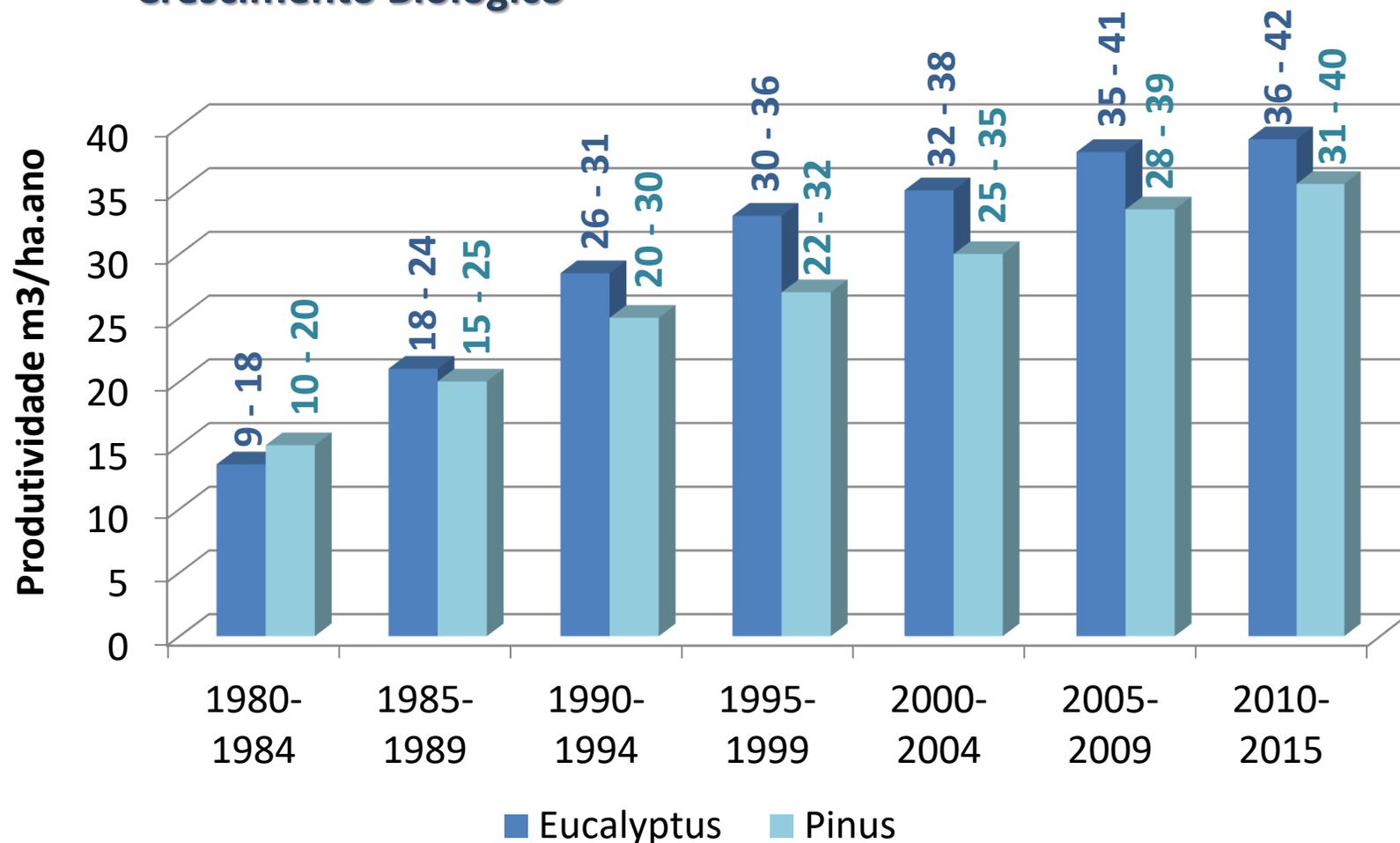


BRASIL

- Potencial para expandir plantações
- Opção para investidores institucionais
- Perspectivas de aumento da demanda de madeira
- Altos retornos/ produtividade
- Apreciação do preço de terras: uma oportunidade
- Possibilidade de diversificação: floresta e agricultura

OPORTUNIDADE DE INVESTIMENTOS

- Crescimento Biológico**



OPORTUNIDADE DE INVESTIMENTOS

- **Ganhos de Produtividade**

- **Novos Ganhos Genéticos**

Em 2010: SUZANO adquiriu a FuturaGene de Israel, especializada em biotecnologia.

Eucalyptus geneticamente modificado permitirá um incremento na produtividade acima de 20% dos clones convencionais.

- **Novas Fronteiras e Tecnologias**

Novas fronteiras (MS, MA, TO, PI e outras), com preço menor de terras e boa infraestrutura irá garantir novos ganhos de competitividade.

Menhorias de tecnologias de preparação de solo e fertilização reduzirão os custos.

- **Operações e Gerenciamento**

Sinergias resultants do processo de consolidação tendem a reduzir os custos de plantações, colheita e logística, bem como os custos de gerenciamento.



PERSPECTIVAS DE MERCADO

- **Novos Projetos Industriais e Demanda de Madeira**

- **Celulose e Papel**

- Klabin, Suzano, RGE- Lwarcel, WestRock, Arauco, CMPC, Duratex, CRPE, Eldorado e outros

- Demanda adicional de madeira: 25- 35 milhões m³/ano

- **MDF / Aglomerado**

- Berneck, Arauco e outros

- Demanda adicional de madeira: 2-3 milhões m³/ano

- **Serraria / Produtos de Valor Agregado**

- Berneck, Amata e outros

- Demana adicional de madeira: 2- 3 milhões m³/ano



DEMANDA ADICIONAL TOTAL DE MADEIRA: 35-45 MILHÕES M³/ANO

PERSPECTIVAS DE MERCADO

- **Geração de Energia e Demanda de Madeira**
 - **Geração de Eletricidade**
 - Usinas termo elétricas a biomassa
 - **Consumo Industrial de Biomassa**
 - Agro indústria
 - Indústria de Bebidas
 - Indústria da Carne
 - Outras
 - **Secagem de Grãos (Soja, milho e outros)**
 - 200 milhões tons de grãos= 30-40 milhões m³ of wood/year



TOTAL ADICIONAL TOTAL DE MADEIRA: 40-60 MILHÕES M³/YEAR

PERSPECTIVAS DE MERCADO

- **Competitividade e Mercado Global**

- **Fatores Determinantes de Competitividade**

- Produtividade dos plantios florestais

- Disponibilidade e custo de terras

- Investimentos em unidades industriais eficientes

- Logística eficiente para suprimento e acesso ao mercado

- Baixos custos de transação

- Projetos inovadores**

- **Mercado Global**

- Crescimento de% ao ano

- Produtos prioritários....



MUITO OBRIGADO

The logo features the lowercase letters 'stcp' in a bold, sans-serif font, enclosed within a white rectangular frame. To the right of this frame is a large, stylized number '37' in a white, cursive script. The word 'years' is written in a smaller, white, sans-serif font to the right of the '37'. Below the '37' and 'years' text, the website address 'stcp.com.br' is written in a small, white, sans-serif font. The entire logo is centered within a dark blue circular area that has a white dotted border.

stcp 37 years
stcp.com.br

*Of dedication,
competence
and innovative
solutions*

CONTACT

Ivan Tomaselli
President

itomaselli@stcp.com.br

COMMERCIAL
comercial@stcp.com.br

CONTRACTS
juridico@stcp.com.br

ON THE WEB



TELEPHONE
+55 (41) 3252-5861
FAX
+55 (41) 3252-5871

ADDRESS
Rua Euzebio da Motta, 450
Juveve (80530-260)
Curitiba – PR
Brazil