

Situação Atual e Perspectivas para o Mercado Mundial de Celulose e Papel

Global Pulp and Paper Markets Current Status and Future Perspectives



*38th ABTCP-PI International
Pulp and Paper Congress & Exhibition
17, October 2005*

*Carlos Farinha e Silva
Jaakko Pöyry Tecnologia*



JAAKKO PÖYRY

Fazer Previsões para o Mercado de Celulose e Papel

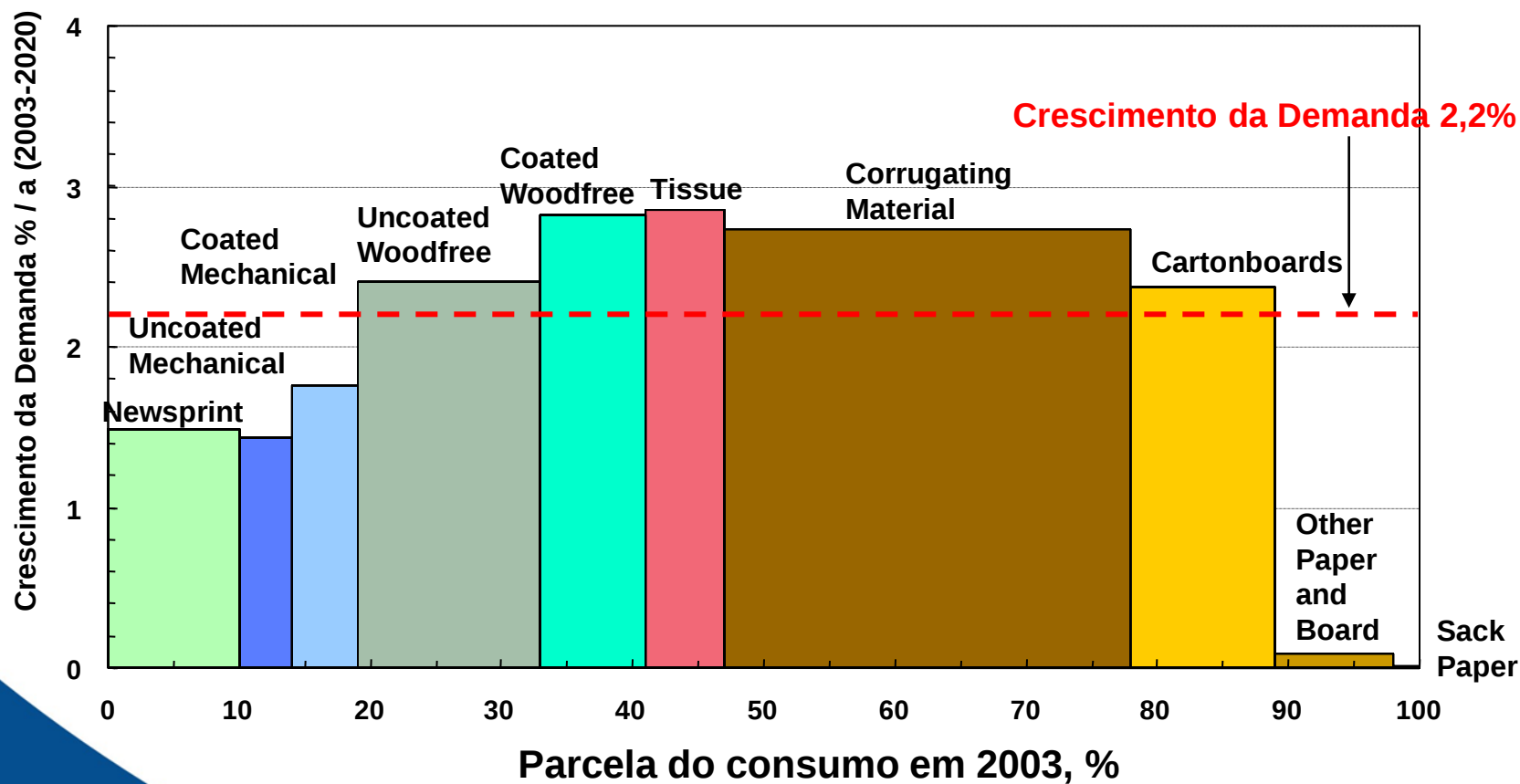
Negócio de Alto Risco!!!



O CRESCIMENTO DO CONSUMO

(Poucas Surpresas)

Crescimento da Demanda de Papel e Cartão



ONDE CRESCE O CONSUMO

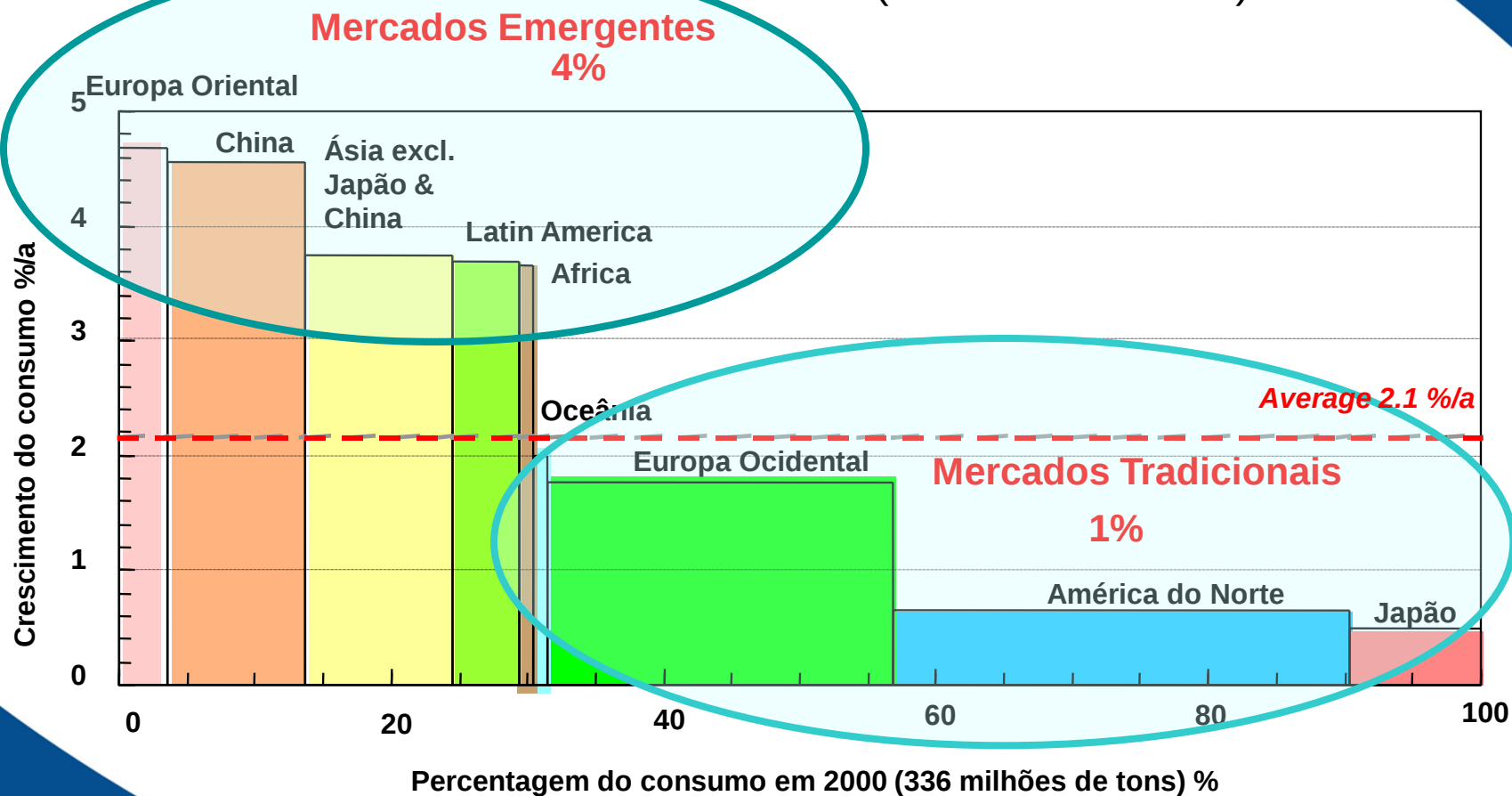
(Fortes Mudanças !!)

“Os ventos da mudança sopram do Leste e do Sul”

A demanda para papel e cartão está se deslocando das regiões tradicionais para os mercados crescentes como a **China, Brasil, Índia** e **Rússia**, os quais serão responsáveis, em 2020, por **28%** do consumo global de papel e cartão.

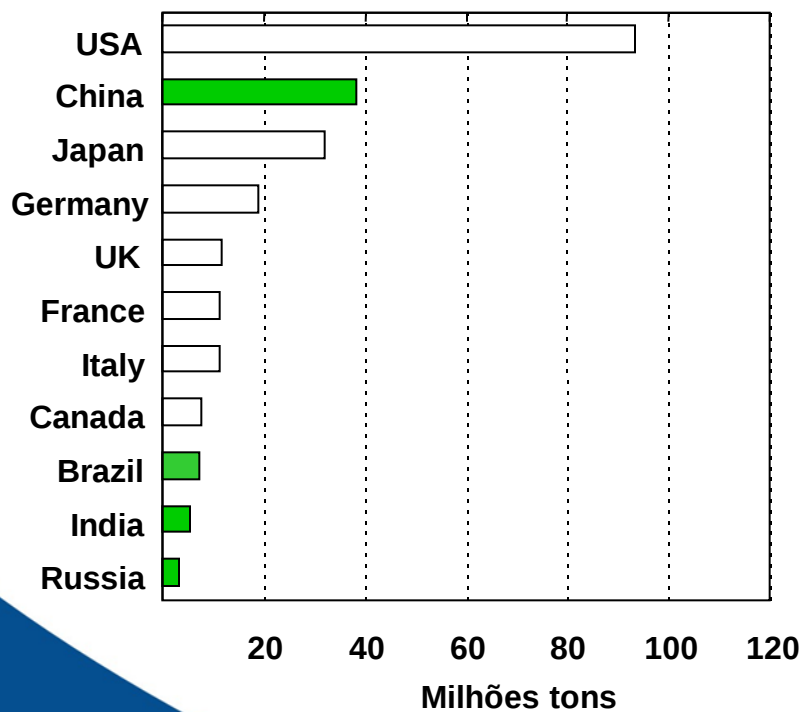
Taxas de Crescimento do Consumo de Fibras

(entre 2000 e 2015)

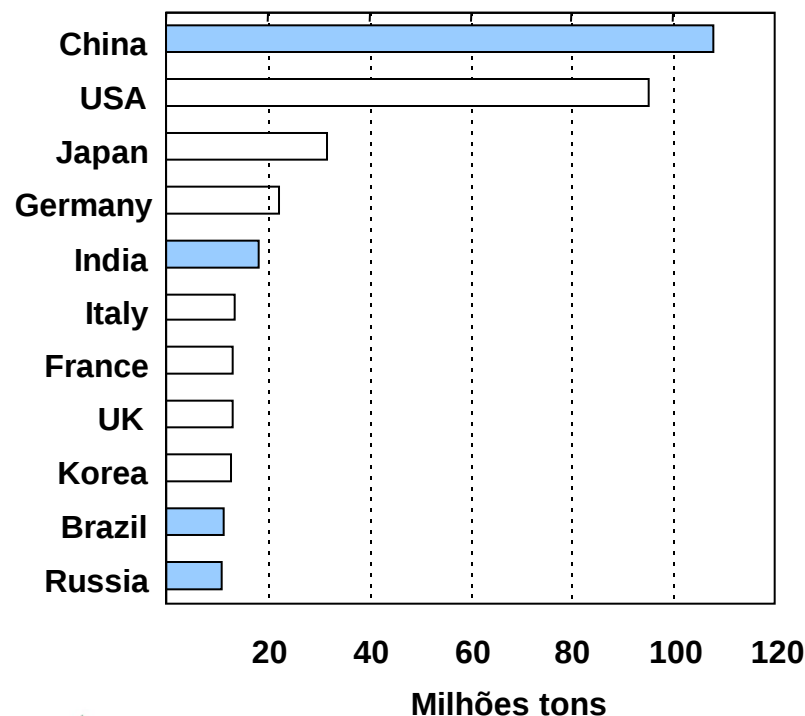


Maiores Mercados Mundiais de Celulose e Papel 2000 e 2020 (est.)

2000



2020 (est.)



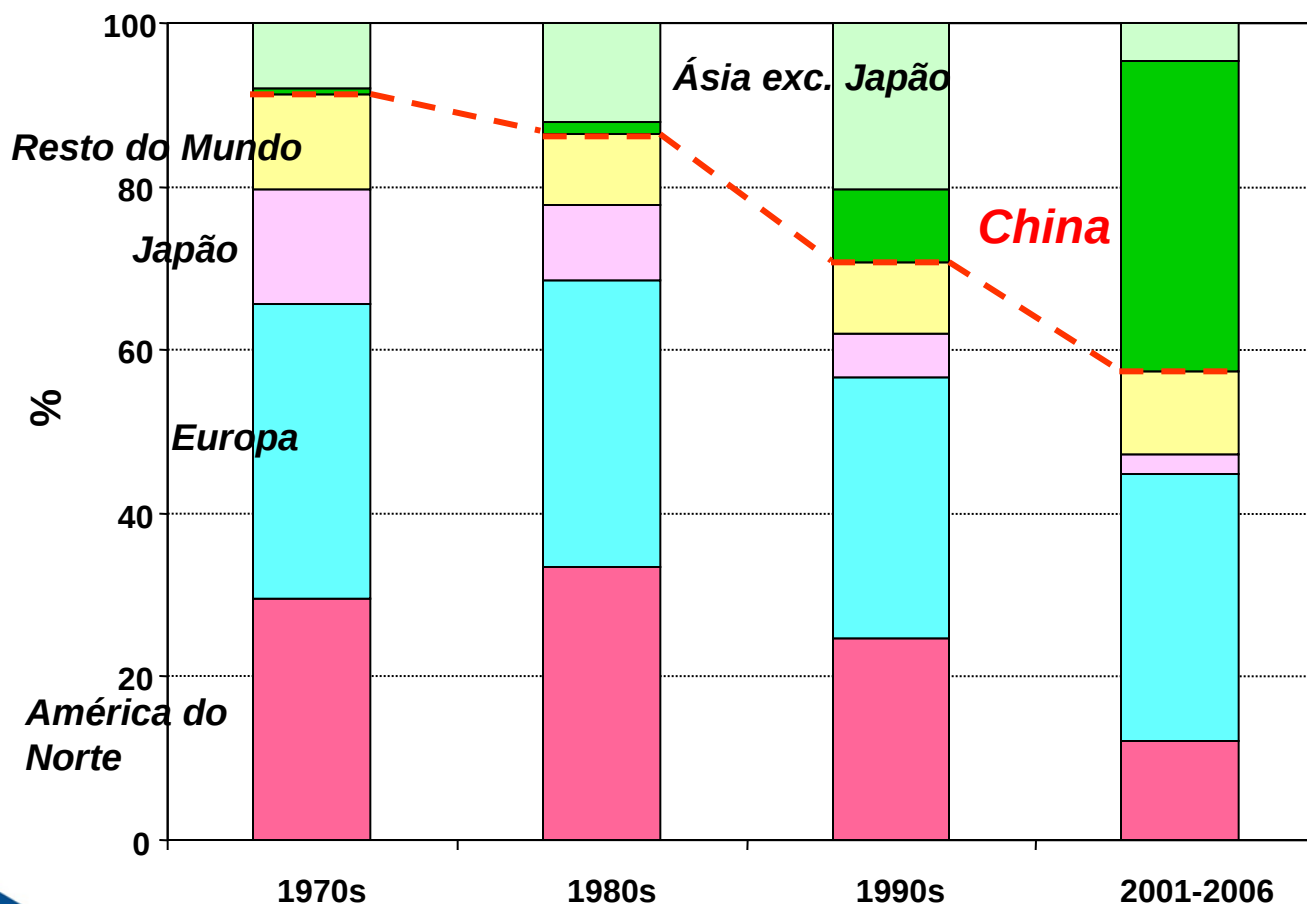
Maiores Mercados Mundiais de Celulose e Papel (2000 e 2020)

*Em 2020 a **China** será um mercado maior que os USA para os produtos de celulose e papel.*

*A **Índia** será tão grande quanto a Alemanha atualmente, enquanto o **Brasil** será um mercado equivalente ao da Inglaterra.*

A Parcela da **China**
no Conjunto dos Investimentos Globais
em Celulose e Papel
tem crescido consideravelmente.

Investimentos Globais em Celulose e Papel

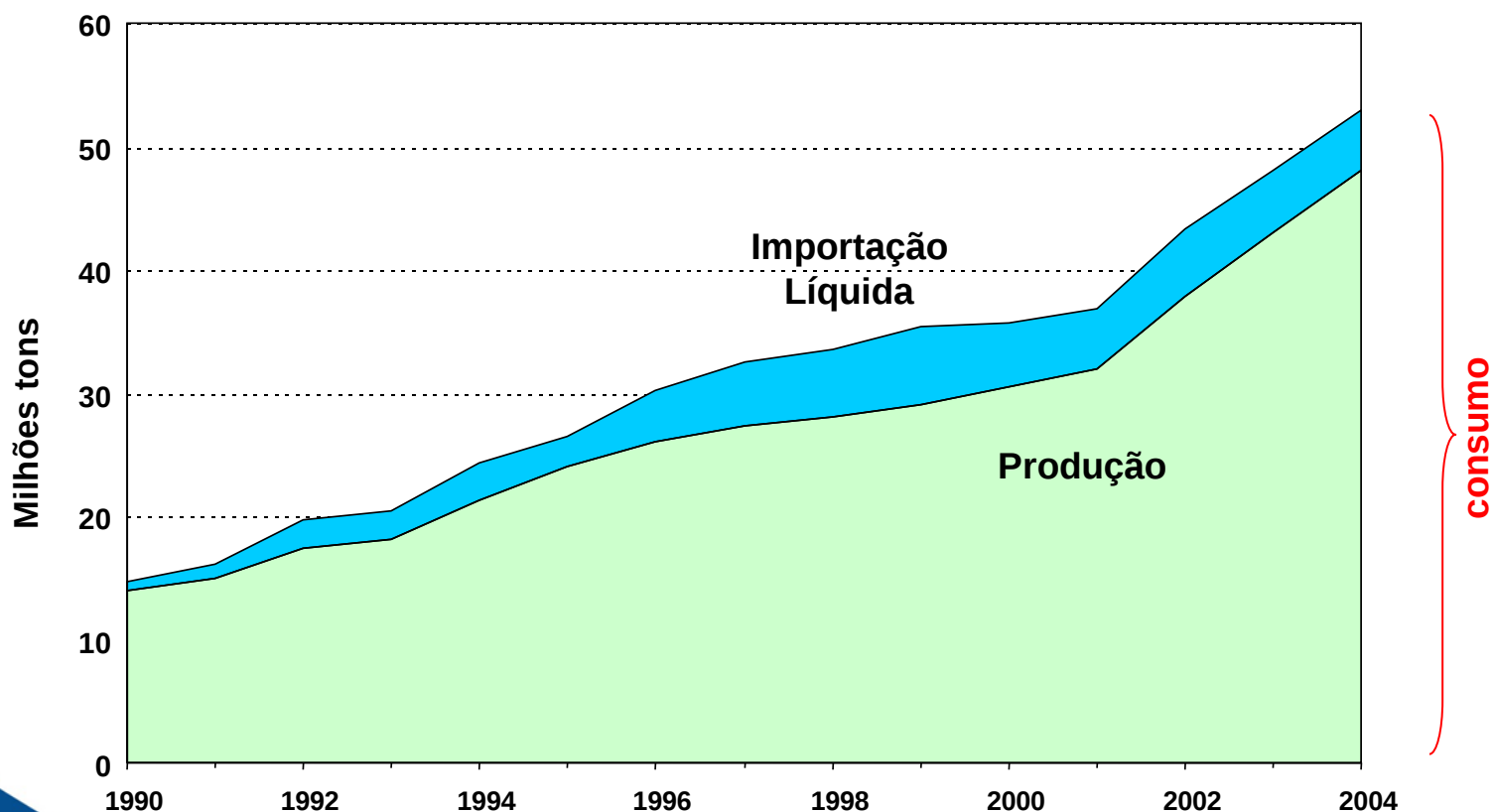


Source: Jaakko Pöyry

*“Porém, a Indústria de Celulose e Papel na **China** está aumentando a produção doméstica e substituindo importações.”*

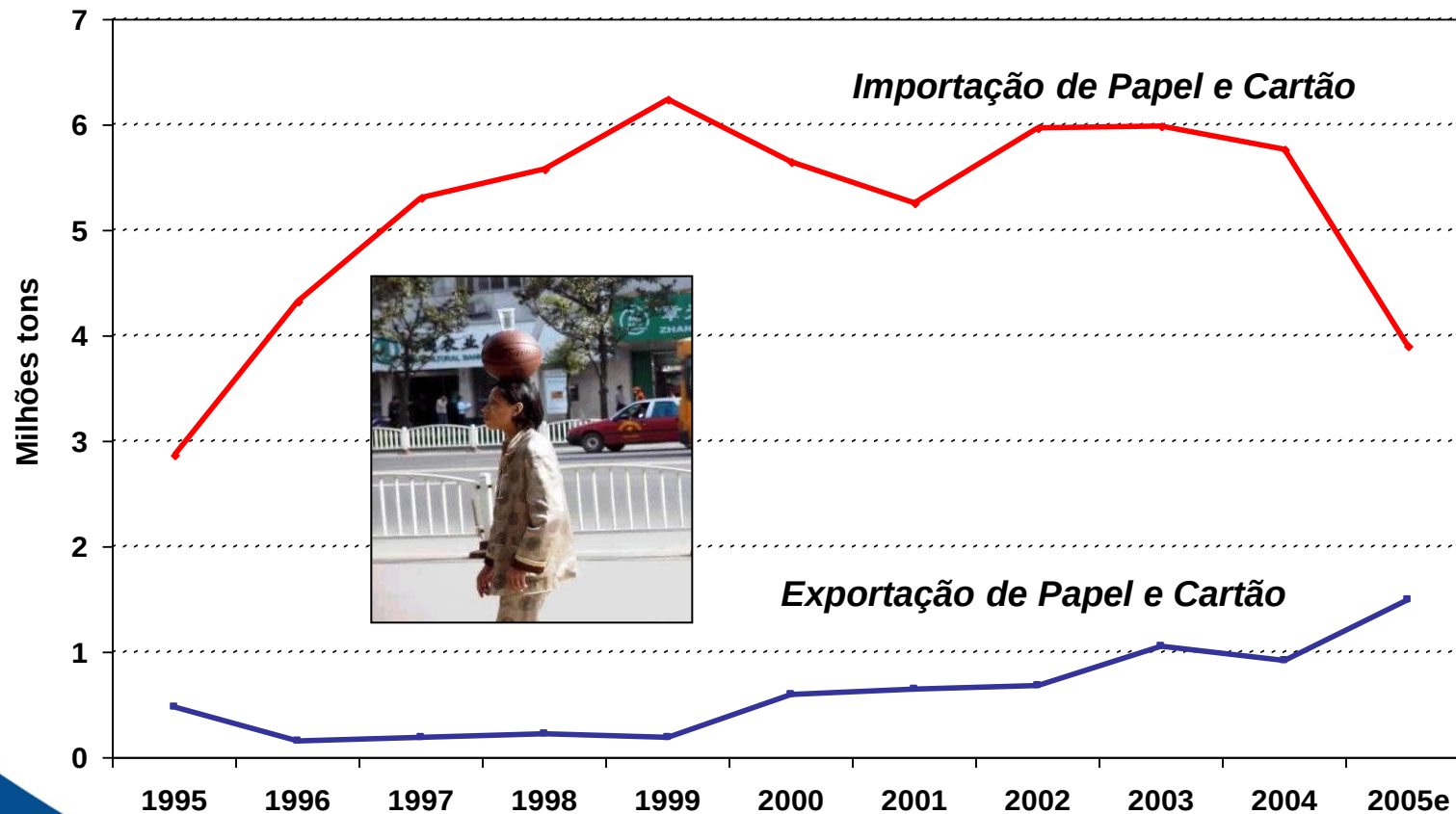
*Está se tornando claro
que o mercado na China não é um
“NEGÓCIO DA CHINA”
e sim um
“NEGÓCIO CHINÊS” !!!*

Produção e Importação Líquida de Papel (China)



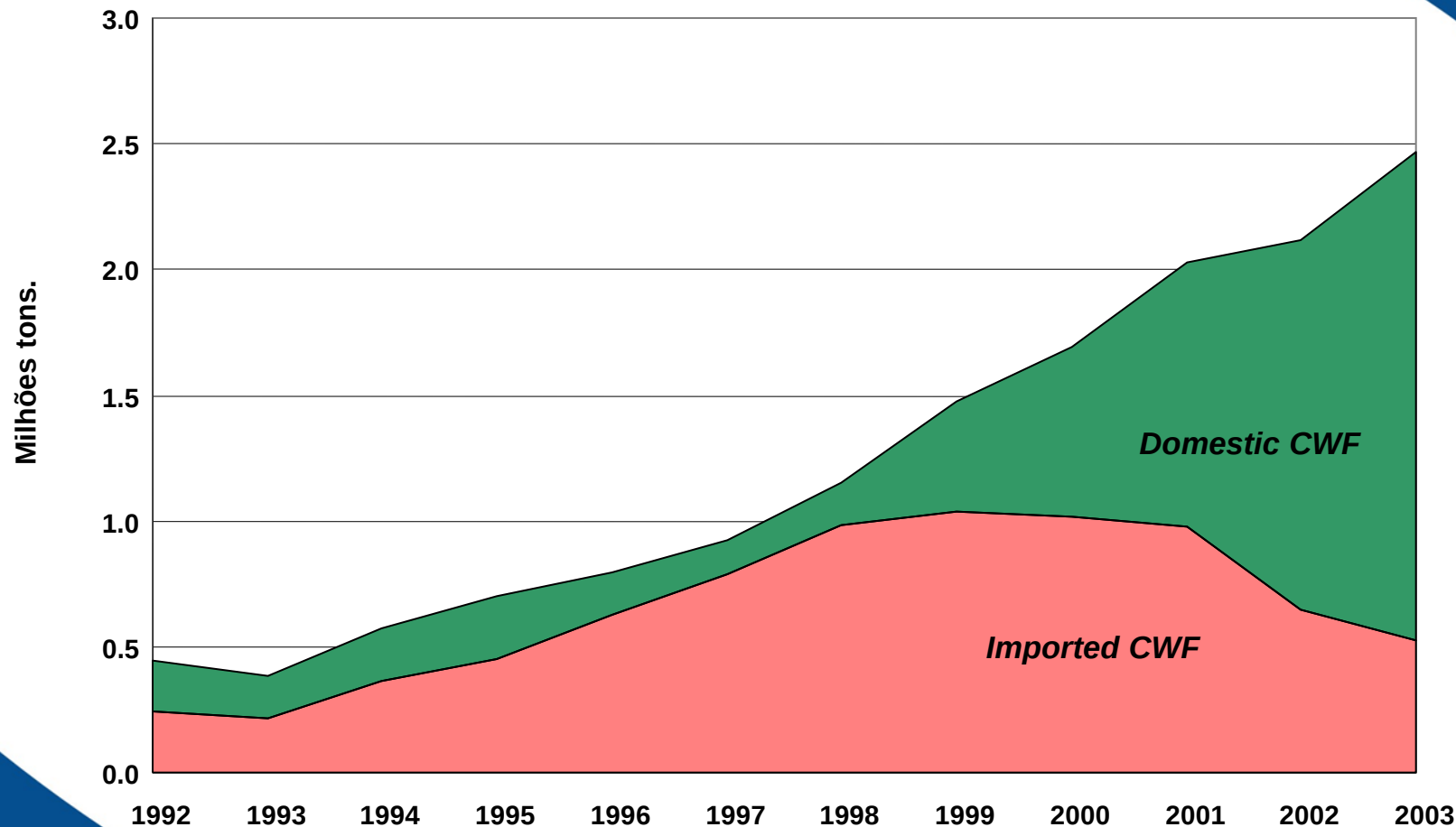
Source: Jaakko Pöyry

Importação e Exportação de Papel e Cartão (China)

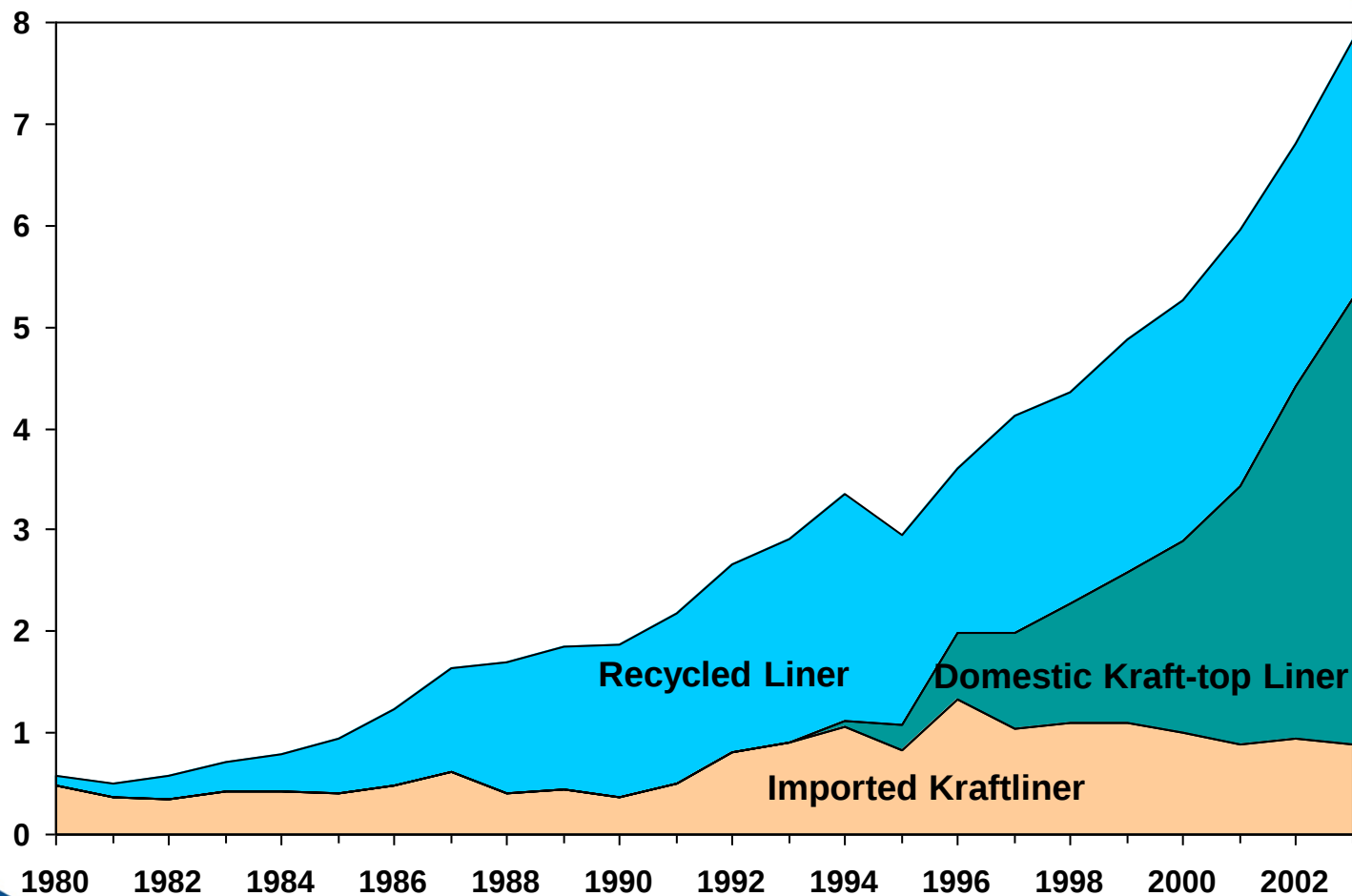


Source: Chinese Trade Statistics

Origem do CWF na China



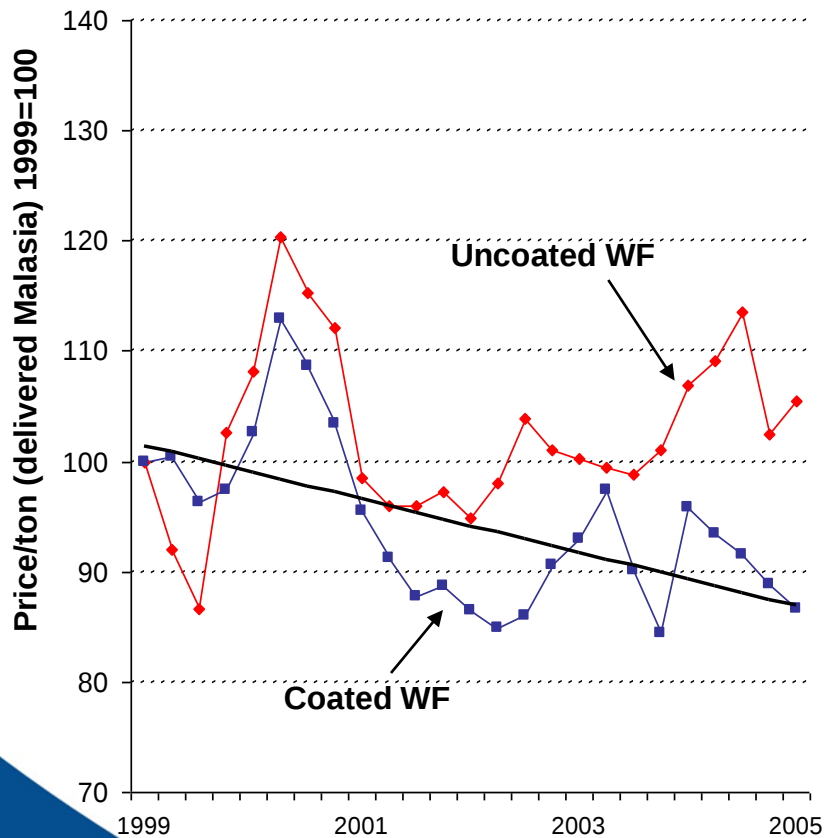
Consumo de Linerboard na China



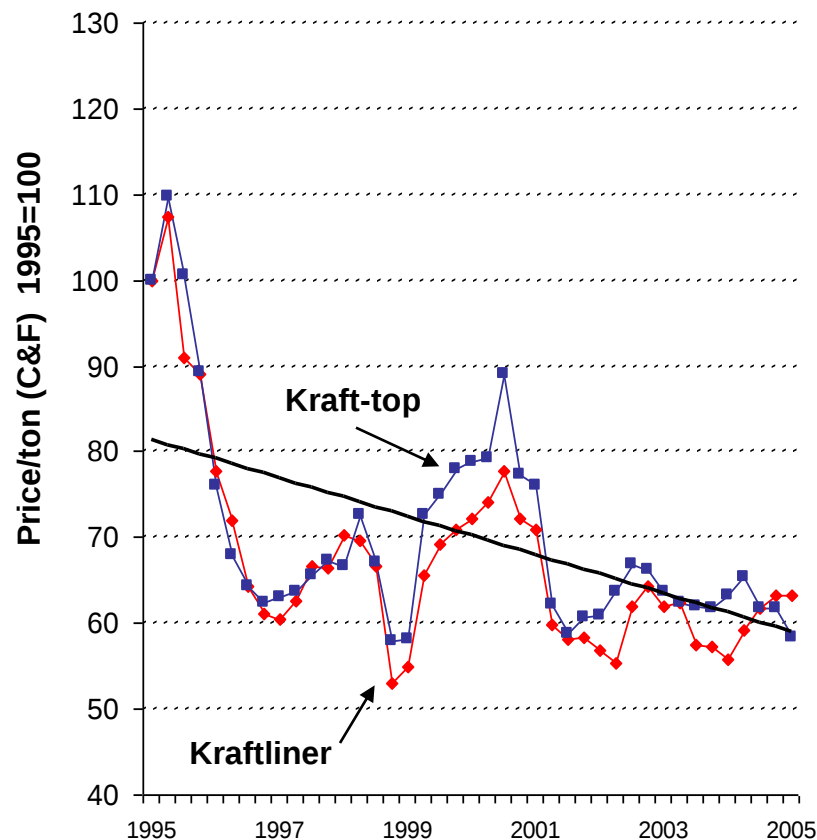
Source: Jaakko Pöyry

Desenvolvimento de Preços na China

“O crescimento da capacidade de produção tem deprimido os preços”

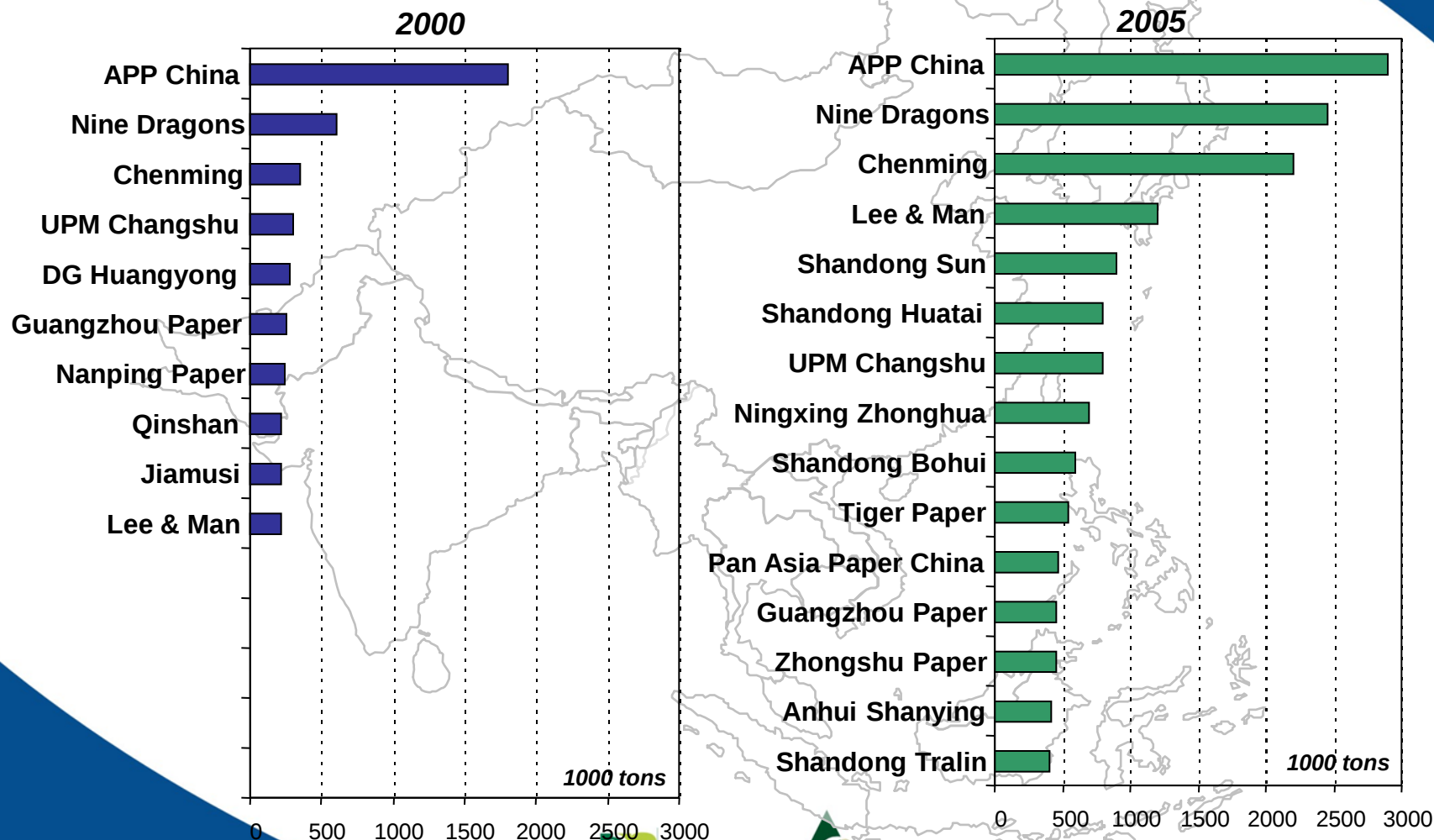


Source: Jaakko Pöyry Consulting



Principais Produtores de Celulose e Papel (China)

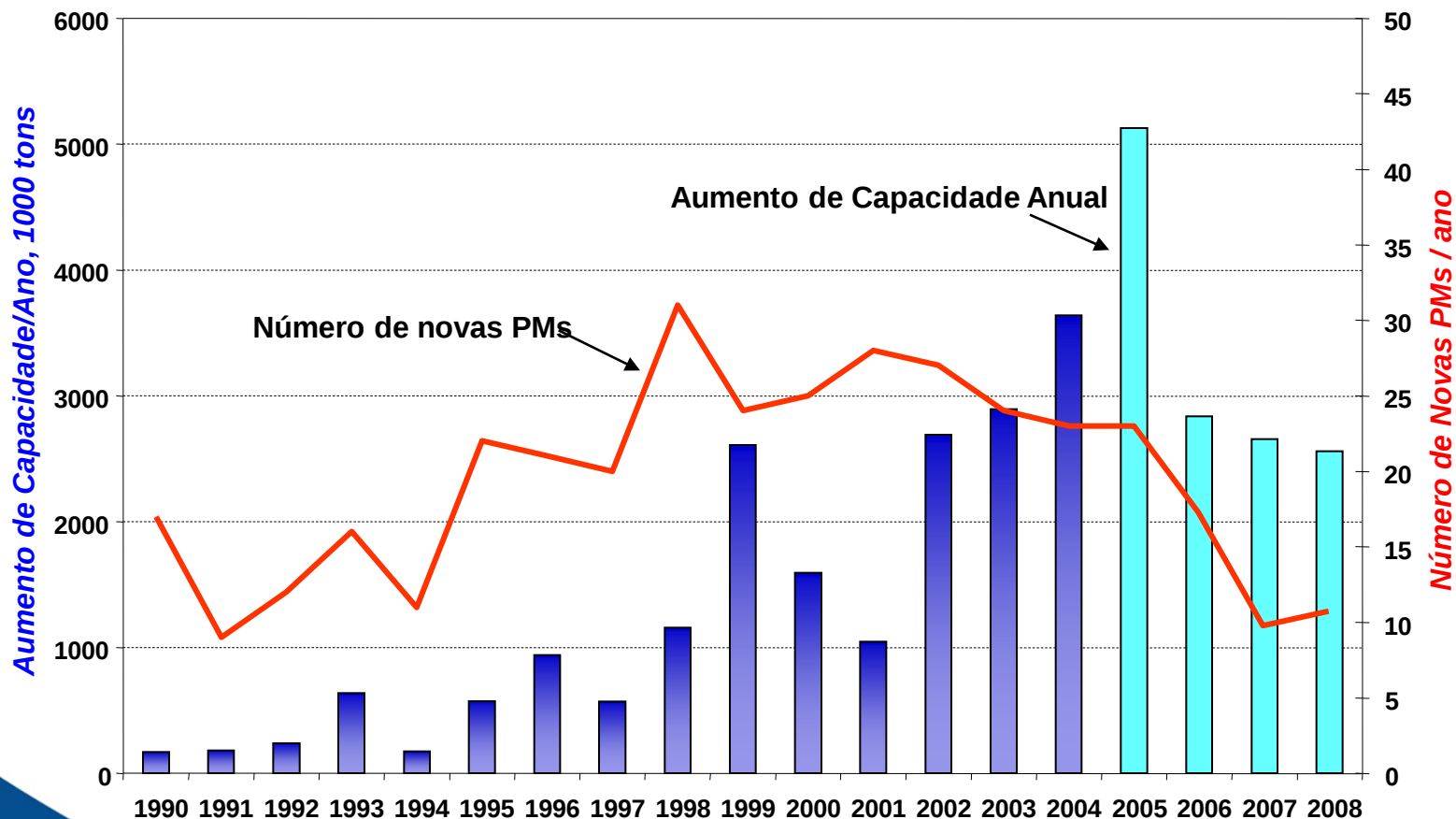
A capacidade foi drasticamente expandida em apenas cinco anos



Source: Jaakko Pöyry Consulting

Novas Máquinas de Papel na China

“A China tem a maior expansão do parque de Máquinas de Papel do Mundo”



Source: Jaakko Pöyry Consulting

Aumentos Relevantes de Capacidade na **China** (2005)

Newsprint

Shandong Huatai	450 000 t
Pan Asia Hebei Longteng	330 000 t

Printing and writing

Jiangsu Gold East	700 000 t	CWF
UPM Changshu	450 000 t	UWF
Jiangxi Chenming	400 000 t	LWC
Shandong Sun	250 000 t	CWF (coater)

Containerboard

Lee & Man	400 000 t
Nine Dragons	300 000 t

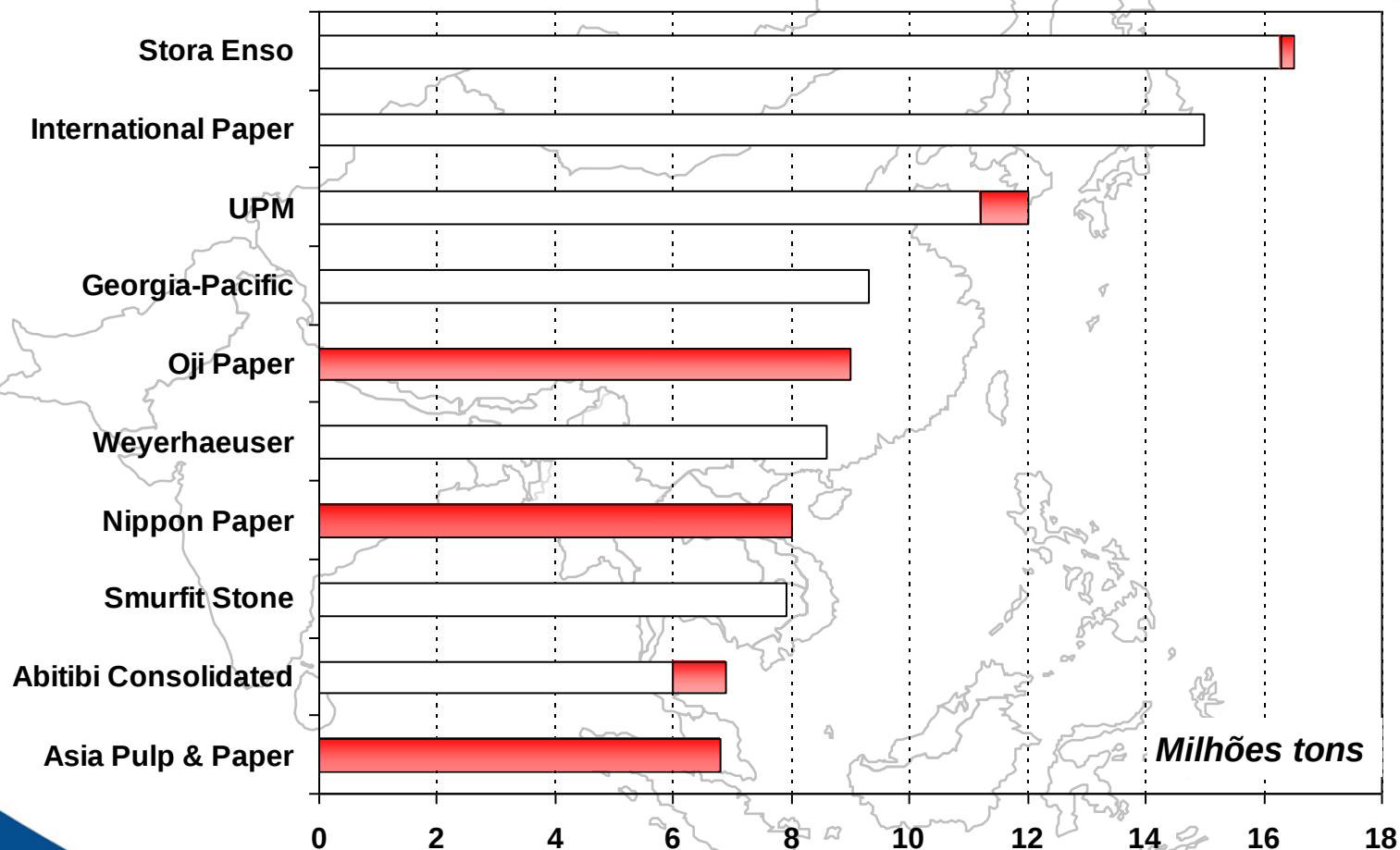
Cartonboard

Ningxing Zhonghua	700 000 t	WLC (some say 850 000 t)
Shandong Chenming	400 000 t	WLC/FBB
Dongguan Jianhui	300 000 t	WLC
Foshan Huafeng	300 000 t	WLC
Ningxia Meili	300 000 t	FBB

BHKP

Hainan Jinhai	1 000 000 t
---------------	-------------

Produtores Globais de Celulose e Papel (na Ásia)



Source: Jaakko Pöyry Consulting

E a Matéria Prima ?

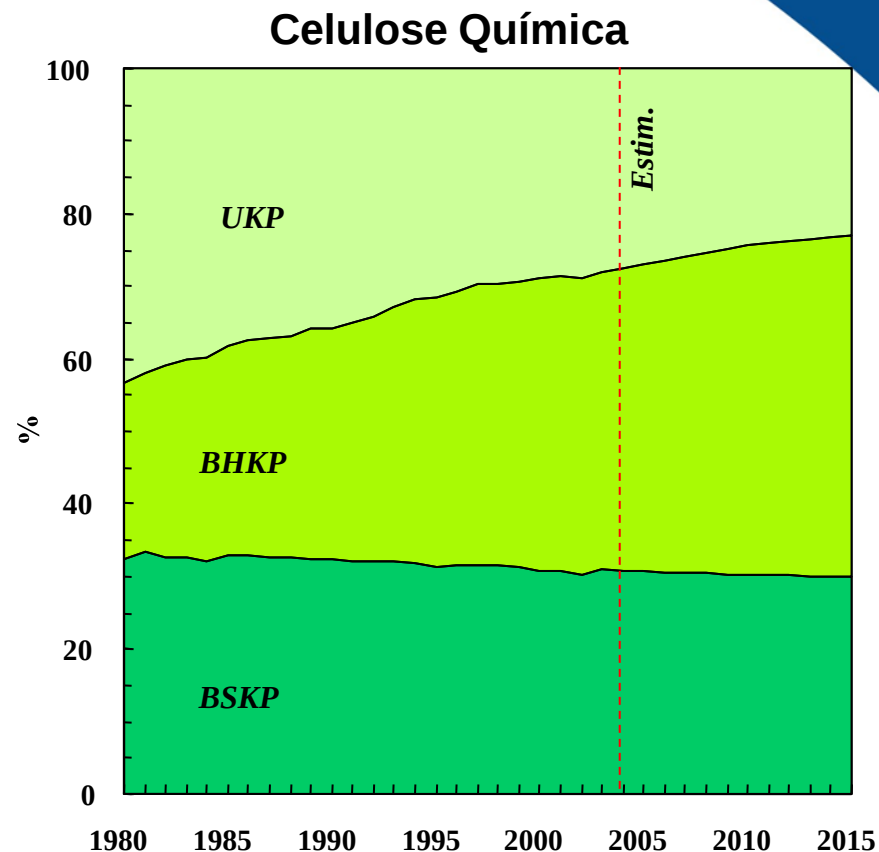
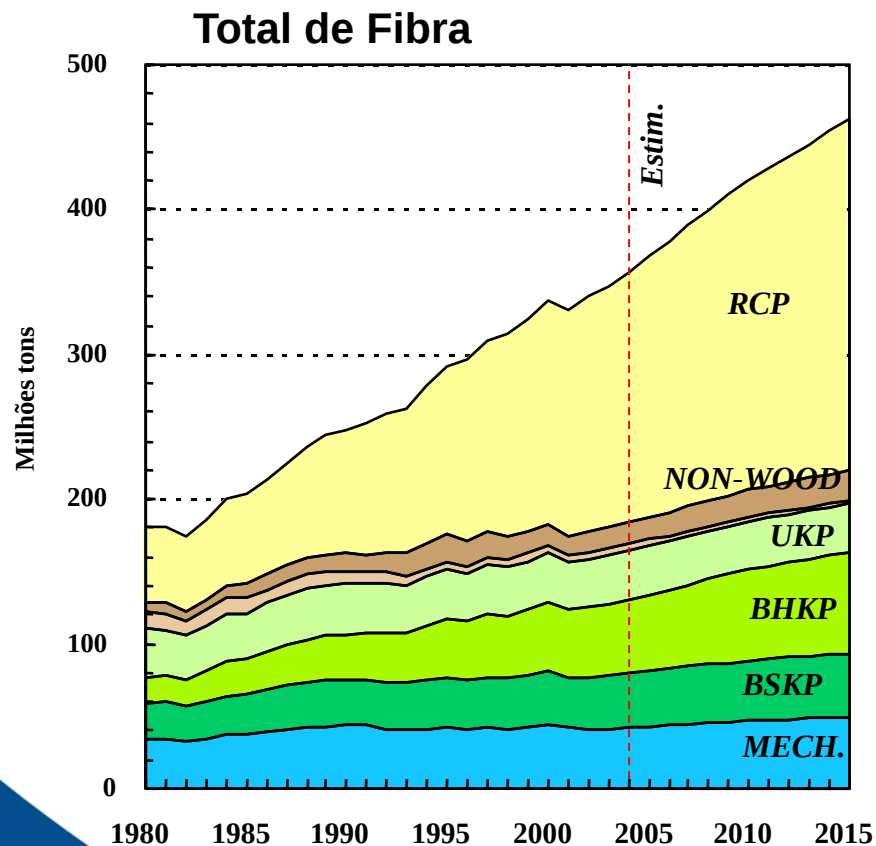
Composição Média da Matéria Prima Fibrosa para Papel 1970-2015

A Celulose de madeira representa ainda a maior percentagem, cerca de 50% do consumo total. O Papel Reciclado (aparas) tem uma participação crescente no total (atualmente cerca de 46%).

O consumo total de Celulose Kraft deve aumentar para um total de 148 milhões de toneladas em 2015- cerca de 47 milhões serão de BHKP, sendo que grande parte será celulose de eucalipto.

O Papel Reciclado deverá continuar a fornecer a maior parte da fibra adicional necessária, com um aumento de cerca de 60 milhões de toneladas até 2015.

Demanda Total de Fibra



Crescimento do Consumo de Fibras (2000 - 2015)

As projeções de consumo variam significativamente entre regiões, com um desempenho modesto previsto para a América do Norte, Europa Ocidental e Japão, mas ainda bastante significativo para a Europa Oriental (4,75 %/a), Ásia exc. Japão e incl. China (3,8-4,6 %/a) e América Latina (3,7 %/a).

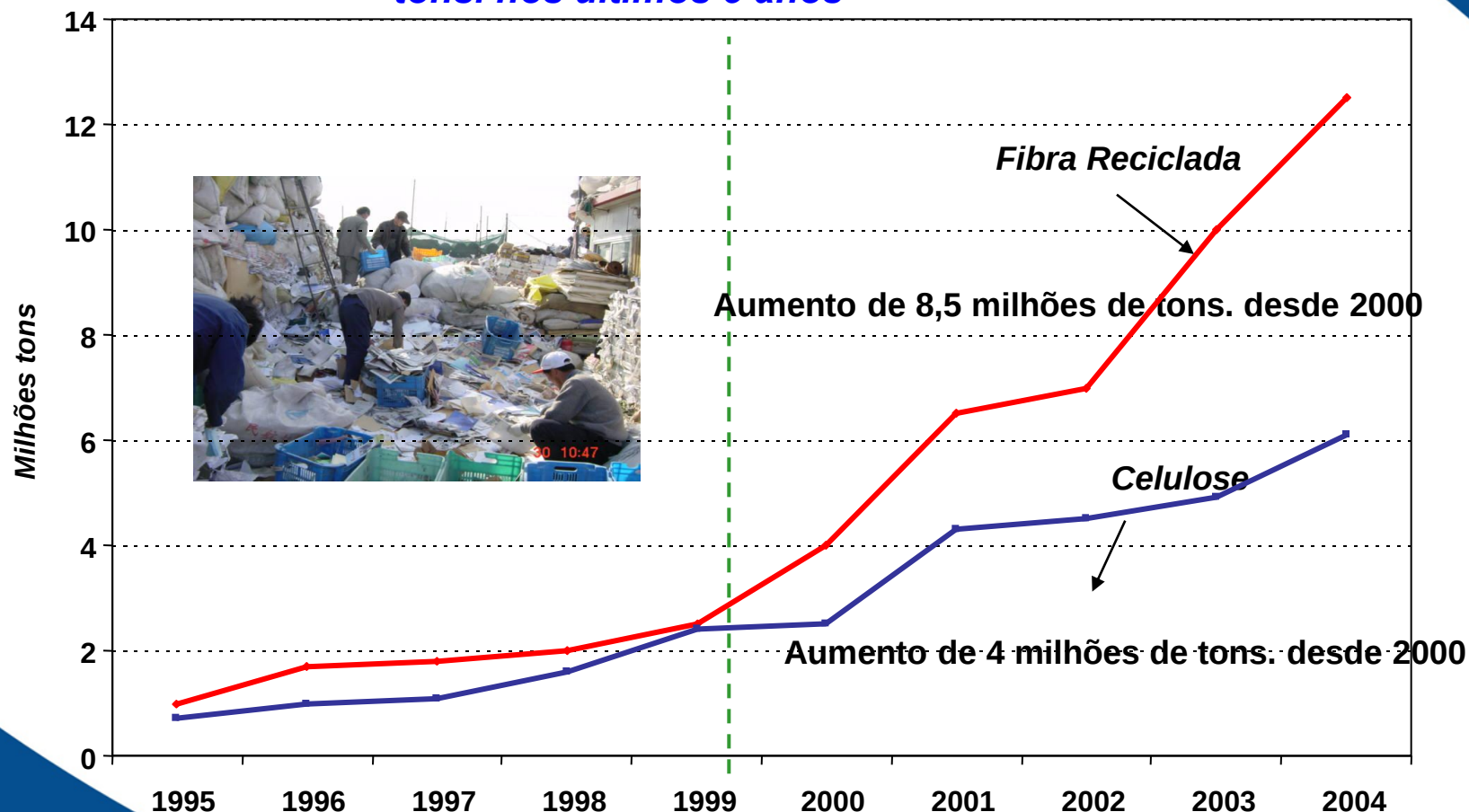
(Os números acima incluem o consumo de aparas)

Consumo de Fibras para Papel na **China**

*A Indústria de Papel na **China** é sustentada por celulose nacional de plantas anuais, celulose importada de madeira e uma mistura de papel reciclado de origem nacional e importada.*

Importação de Celulose e Aparas para a China

“A importação de Matéria Prima Fibrosa aumentou cerca de 12,5 milhões de tons. nos últimos 5 anos”



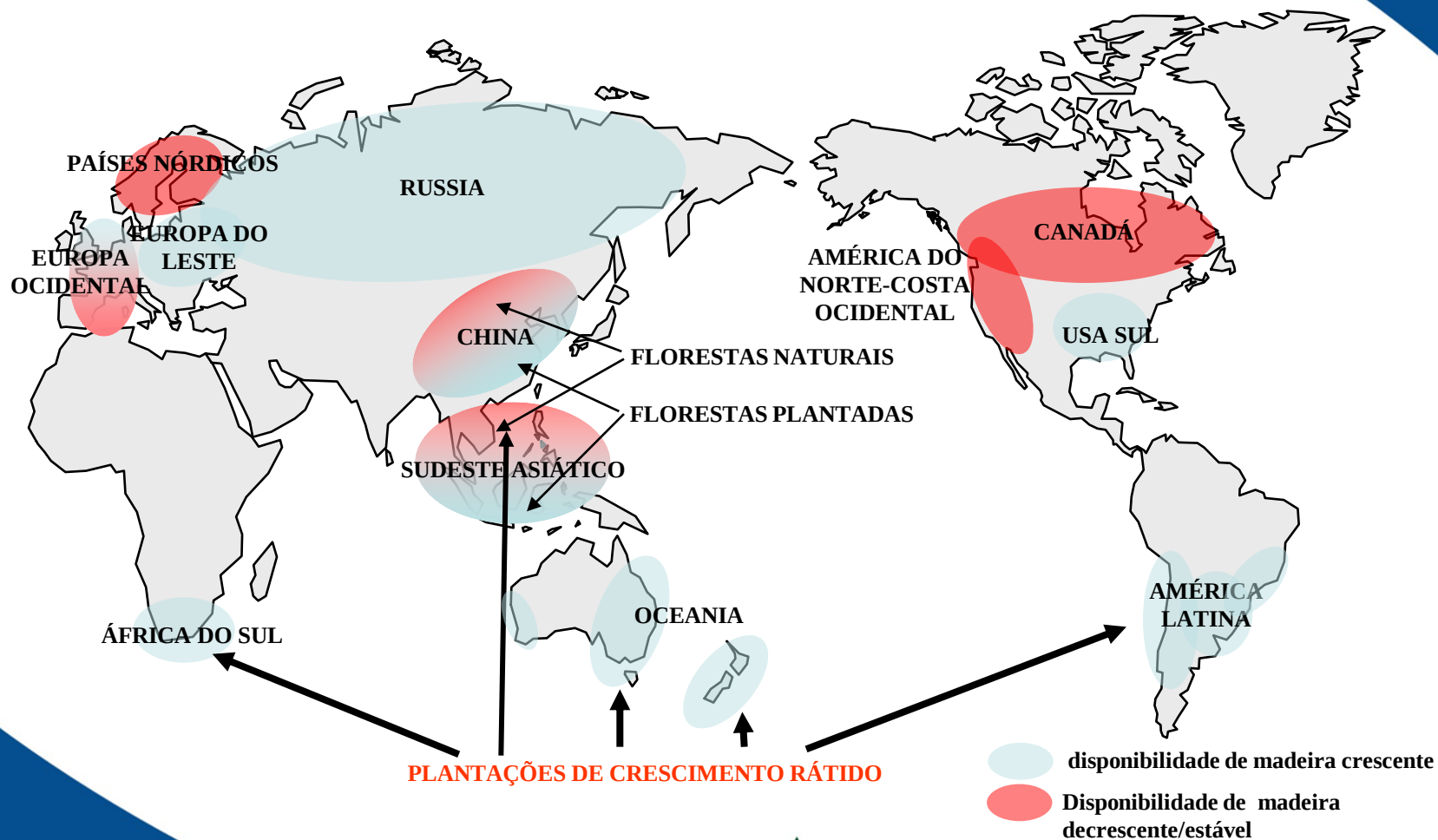
Source: Jaakko Pöyry

As plantações de crescimento rápido serão uma fonte crescente para as futuras necessidades de fibra.

As grandes áreas de plantações de crescimento rápido estão localizadas na América Latina, Sudeste Asiático e Oceania.

As Companhias da América detêm as tecnologias de ponta referentes a seleção genética, cultivo, e gerenciamento florestal.

Disponibilidade Global de Madeira

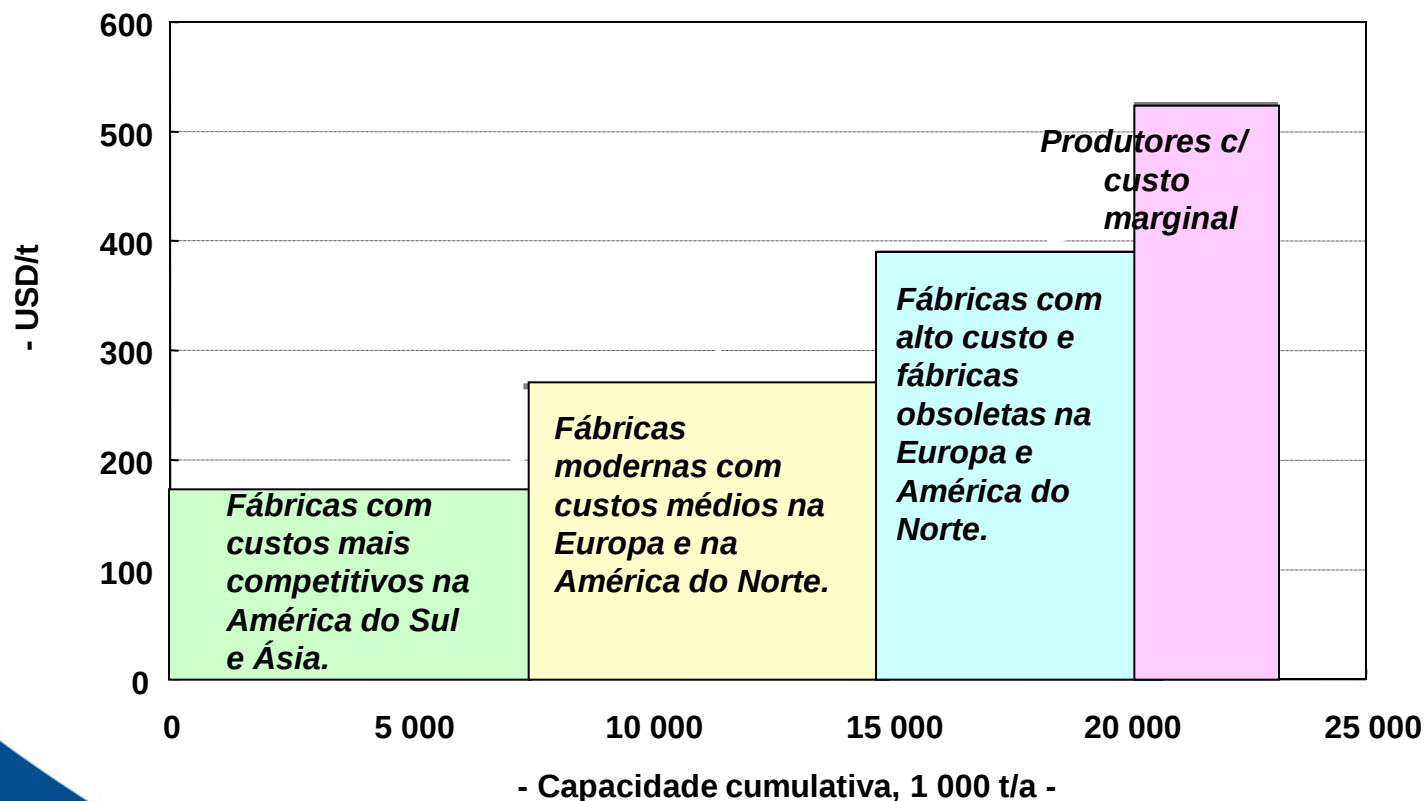


Custo de Madeira na Fábrica

Os custos de madeira na Fábrica são mais competitivos na América Latina seguidos pelos custos na Europa de Leste e Rússia.

BHKP Custos de Produção

Custos de Produção Globais (Indicativos)

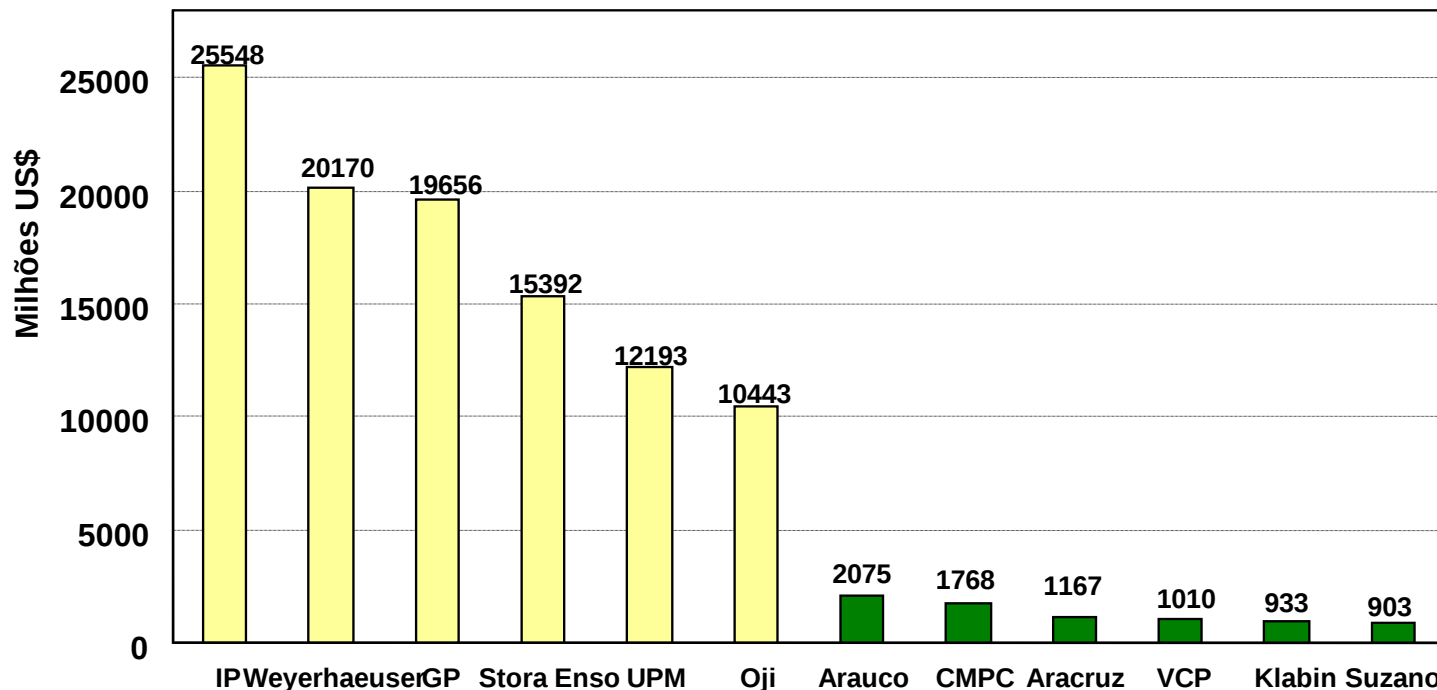


O SOL NASCE PARA TODOS

**Nasce no Oriente,
mas ilumina os mais Aptos**

- ***Os Investimentos em novas capacidades de produção serão direcionados para regiões onde o crescimento do mercado é atraente e/ou onde existe disponibilidade de fibra de qualidade a baixo custo.***
- ***As Companhias Sul Americanas estão bem posicionadas para usar esta oportunidade.***

Principais Produtores de Celulose e Papel no Mundo (vendas 2004)

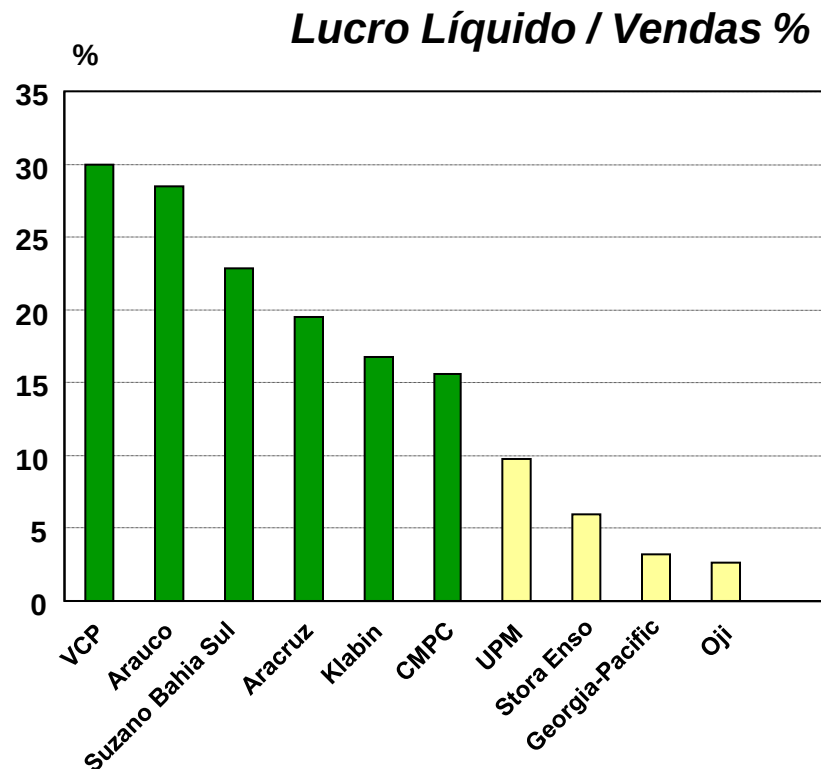
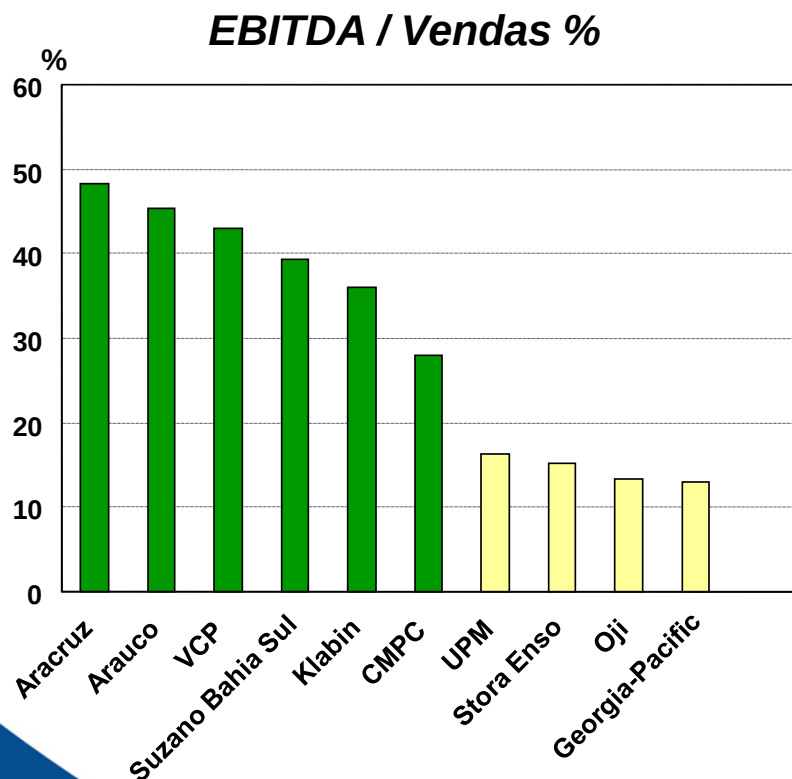


“As Companhias da América Latina são relativamente pequenas.”

Resultados Financeiros de algumas Companhias Relevantes

*“Apesar de relativamente pequenas, as
Companhias da América Latina têm-se
situado entre as de melhor desempenho,
proporcionando a capacidade de investir e
crescer.”*

Resultados Financeiros de Companhias Relevantes – 2004



Uma Imagem Para Reflexão



Será este o futuro?

**Obrigado pela Presença e pela
Paciência**

Carlos Farinha e Silva

Fone: +55.xx.11.3472 6982

carlos.farinha@poyry.com.br