

UM NOVO CICLO DE INVESTIMENTOS PARA A CANA NO BRASIL

Plinio Nastari
DATAGRO



ethanol summit
2011

Sessão: Mercados & Investimentos

Sao Paulo, Brasil

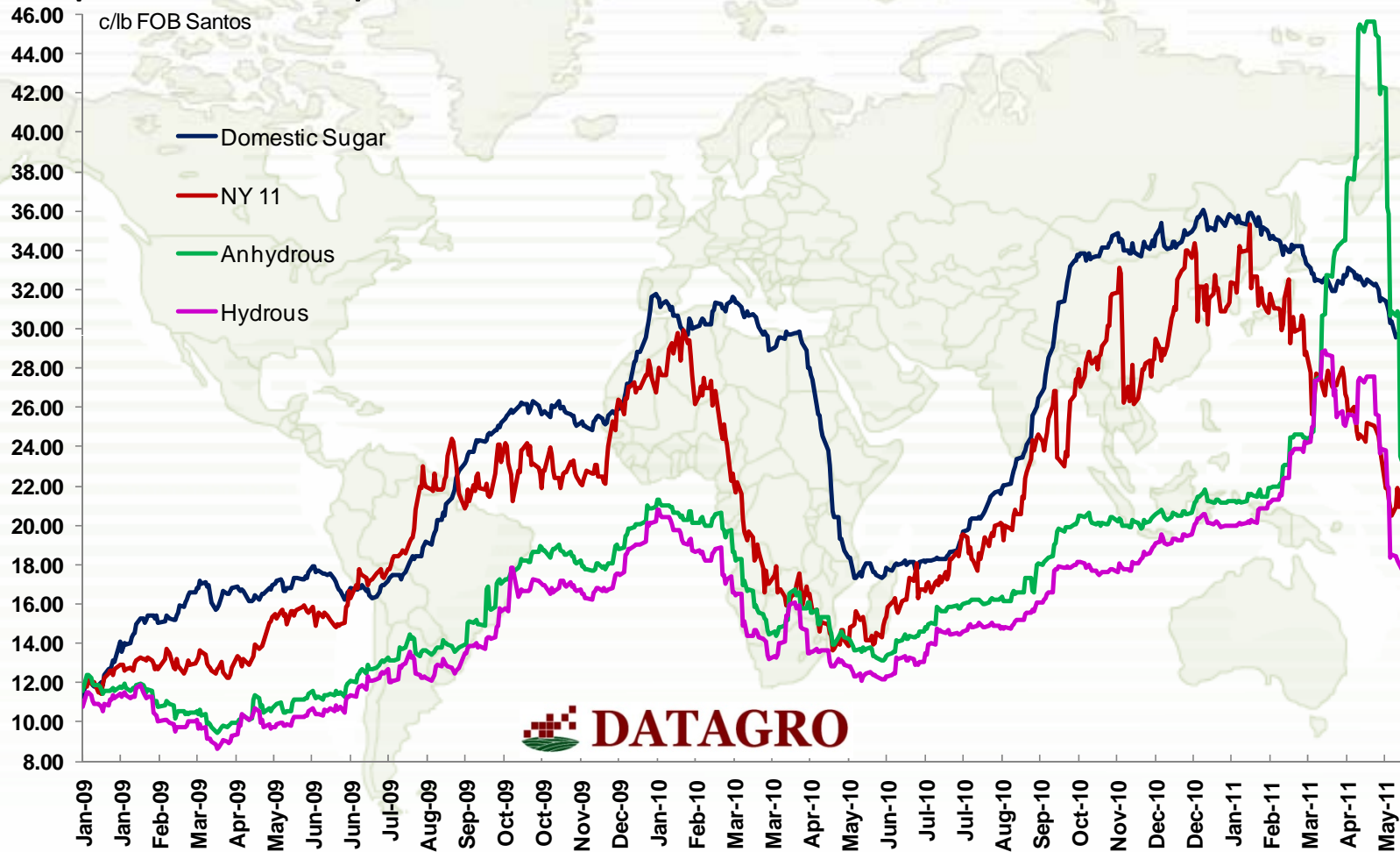
June 6-7, 2011

A experiência brasileira mostrou que...

- Combustível líquido renovável em escala global é possível com cana-de-açúcar:
 - Ocupa relativamente pouca área agrícola;
 - É competitivo;
 - Aproveita fatores de produção disponíveis;
 - Produtividade agroindustrial ainda pode dobrar;
 - Molécula de sacarose pode ser base para o desenvolvimento de produtos de alto valor agregado.
- Diversificação na produção é muito importante para gerar valor pela possibilidade de arbitragem.

Preços de Equivalência

para usina típica localizada em Rib.Preto, SP – série diária



Source: DATAGRO
*Until May 16th

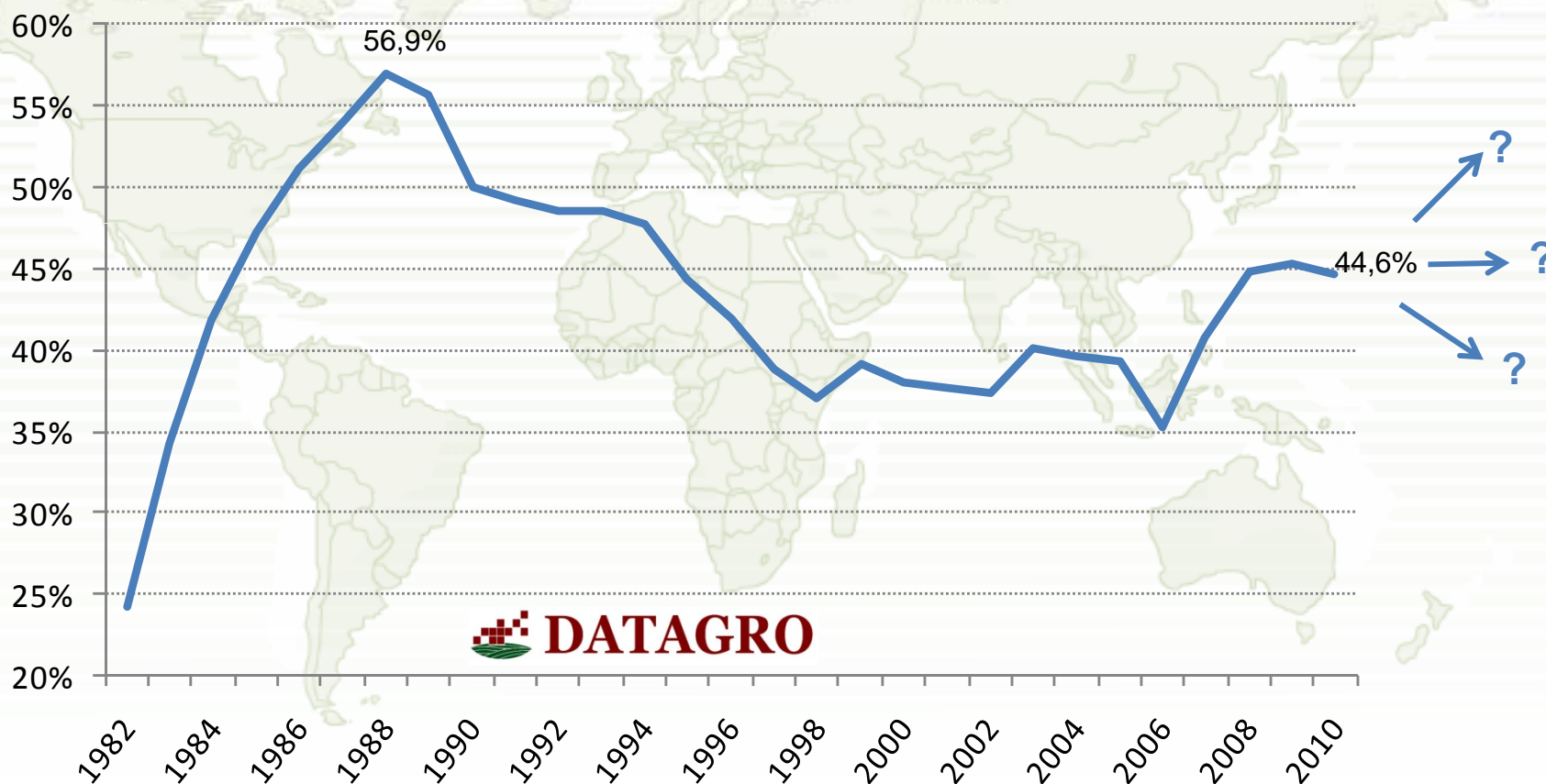
DATAGRO

P Nastari @ Ethanol Summit

No entanto, Falta a Definição de Um Objetivo...

- Últimos eventos em que etanol participou do planejamento energético de longo prazo foram:
 - Comissão Nacional de Energia, CNE (1985-86);
 - Comissão para Reexame da Matriz Energética, CRME(1991-92).
- Política fiscal aplicada a combustíveis não segue um objetivo geral de Política Energética.

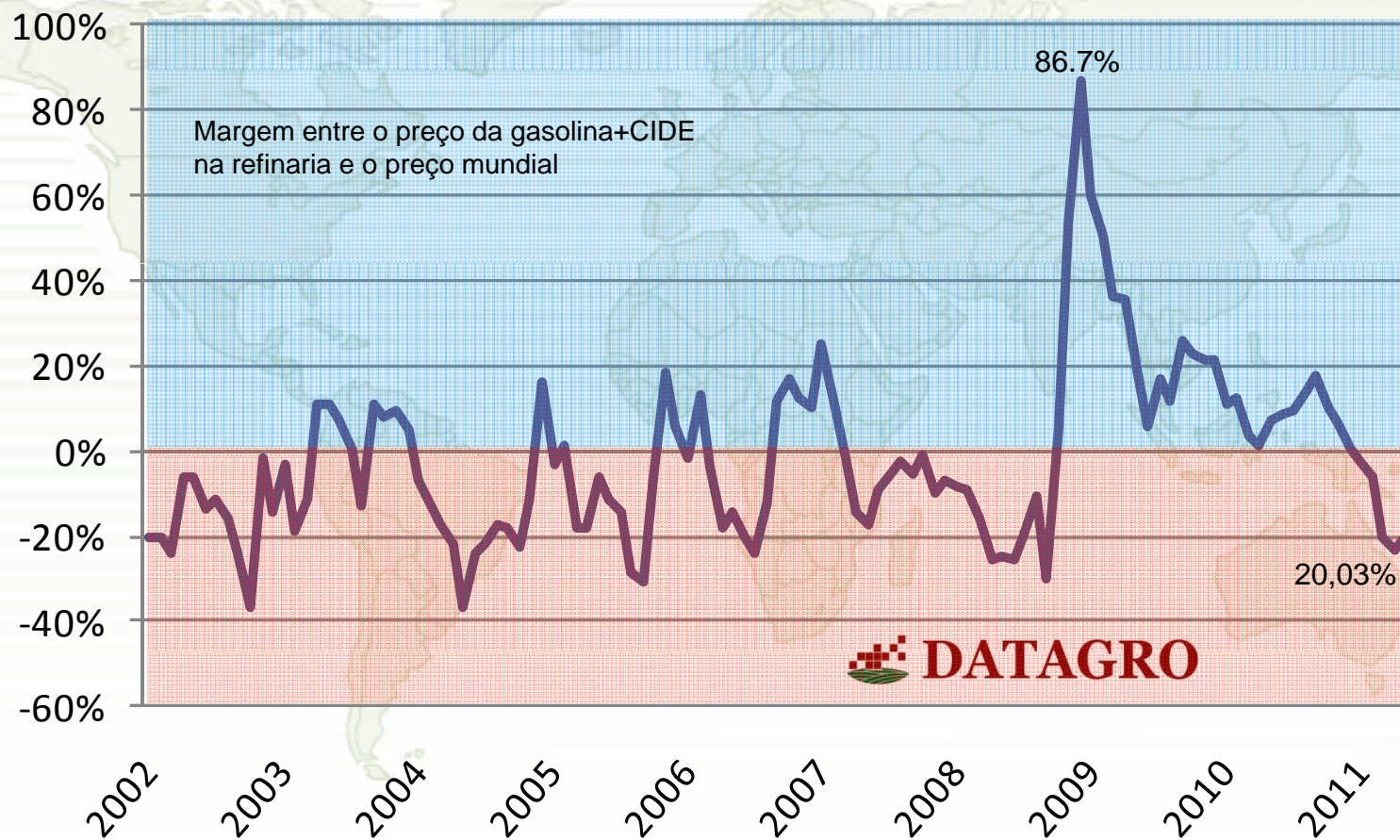
% de Etanol no Consumo de Combustível Ciclo Otto (em gasolina equivalente)



Fonte: Datagro



Preço da Gasolina+CIDE Base Refinaria não tem acompanhado o preço mundial...



Fonte: Datagro

 **DATAGRO**

Um novo ciclo de investimento...

- Capacidade atual de moagem é estimada em:
 - CS: 620 mmtc;
 - NE: 67 mmtc.
- Esforço nos próximos 2 a 3 anos:
 - expandir oferta de matéria-prima;
 - reduzir custos;
 - planejar próxima fase de expansão (aonde, com qual logística, treinando quanto de mão-de-obra).
 - Novos investimentos vão precisar de respostas a questões sobre: qual a Política de Preços dos Combustíveis, Política Fiscal, Investimentos em infra-estrutura.
- Frota flex em expansão fará crescer a demanda potencial, mantendo preços sob pressão.
- Tendência é de que o valor dos ativos ultrapasse o custo de reposição, e valor passe a ser atribuído ao estabelecimento do negócio (licenças, treinamento m-d-o, captação de áreas, planejamento agrícola).



www.datagro.com.br

datagro@datagro.com.br

21th -22th November 2011

XI International DATAGRO Sugar & Ethanol Conference

Grand Hyatt São Paulo, Brazil

2011 Sao Paulo Sugar Dinner

www.conferencia.datagro.com.br