Brasília, janeiro de 2019

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

Política Compensatória Estruturante do Complexo Soja

Cenário Pós "Trade-War"

Material para utilização do Dr. Miguel Vaz e Sua Excelência Otaviano Pivetta perante o Governador de Mato Grosso, Mauro Mendes Ferreira

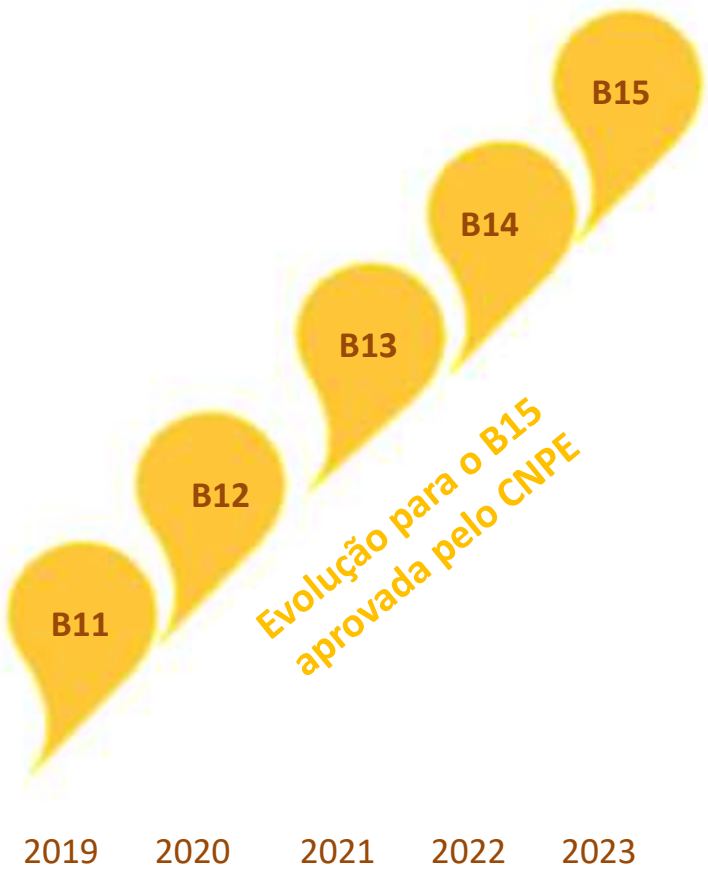
Juan Diego Ferrés

1 Trade War e o impacto no Complexo Soja do Brasil

2 A necessidade de Políticas Compensatórias

Introdução

Próximos anos: Contexto



Pós

Guerra Comercial:
EUA X China

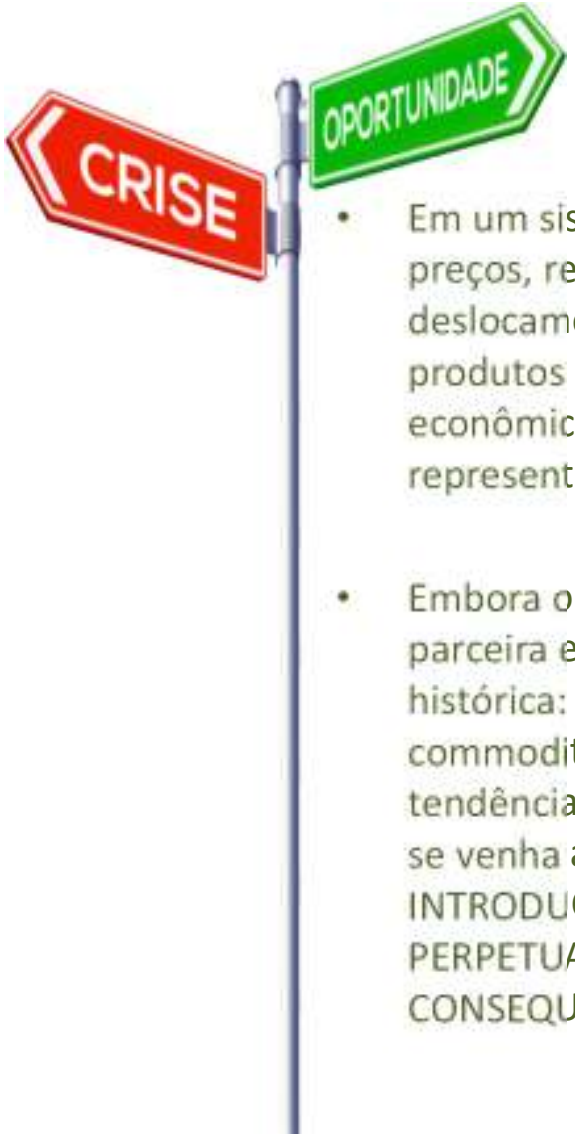
Expectativa:
Revogação da imposição de tributo à importação de soja americana na China

Renovação Parlamentar

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

1

Como a guerra comercial entre EUA e China afetou o Brasil ?



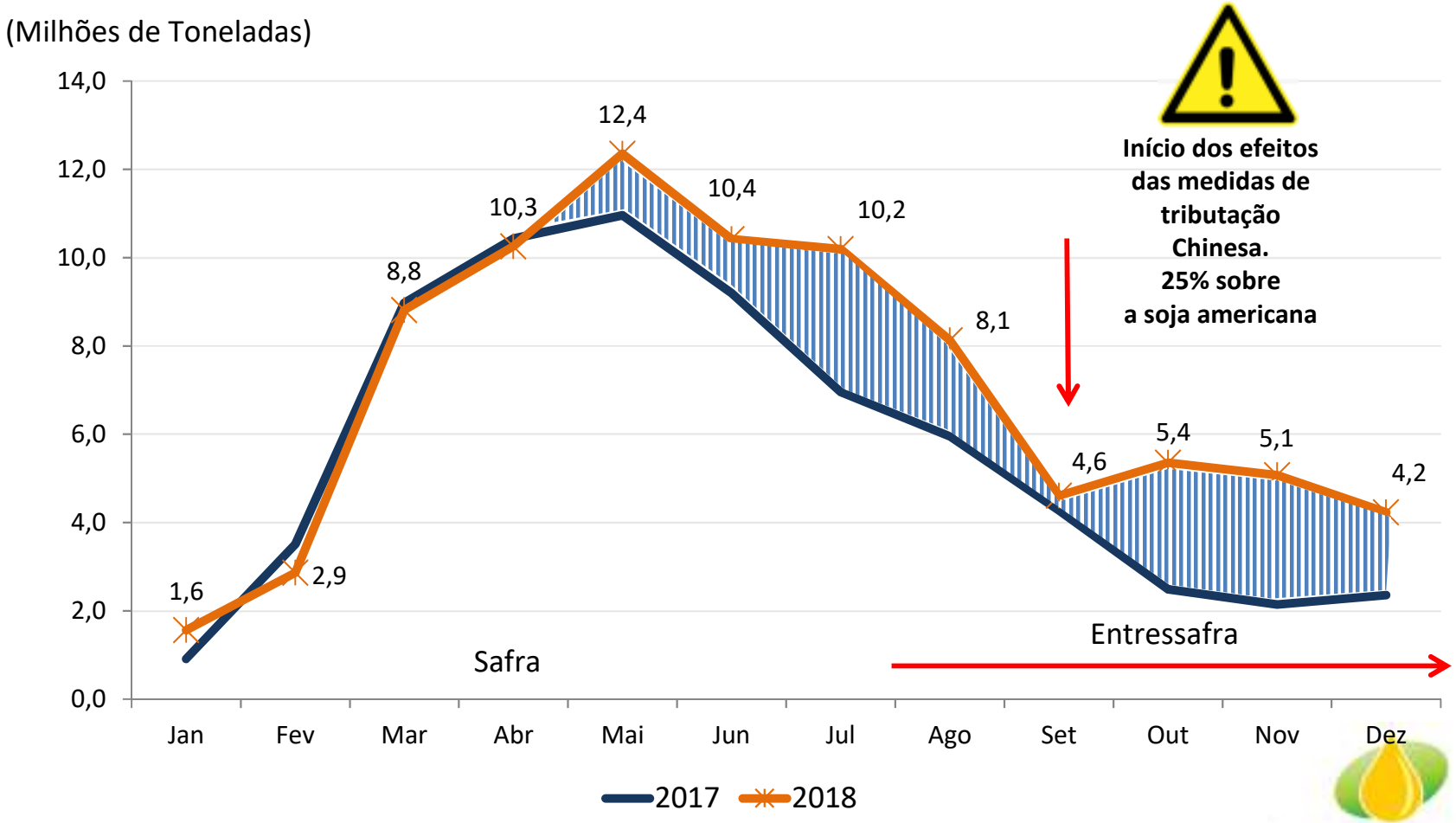
- Em um sistema de comércio multilateral, as mudanças acontecidas nos preços, reduções ou aumentos de produção, fechamentos ou deslocamento de fábricas, sobretudo, a pressão para redirecionar produtos para outros destinos geraram impactos diretos nos parceiros econômicos da China e EUA, afetando diretamente o Brasil. Isso vem representando a DESINDUSTRIALIZAÇÃO DO COMPLEXO SOJA NO BRASIL.

- Embora o Brasil tenha um superávit comercial com a China, principal parceira econômica do país, o comércio exterior reproduz uma dinâmica histórica: o Brasil exporta progressivamente e exclusivamente commodities e importa manufaturados de forma crescente e, com tendência à perpetuação, o que foi agravado pela "trade-war", que espera-se venha a ser resolvida à curto prazo. MESMO ASSIM, SEM A INTRODUÇÃO DAS POLÍTICAS COMPENSATÓRIAS CONTINUARIA PERPETUADA A DESINDUSTRIALIZAÇÃO DA SOJA PRODUZIDA COM A CONSEQUENTE LIMITAÇÃO DO CRESCIMENTO DA PRODUÇÃO.

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

1

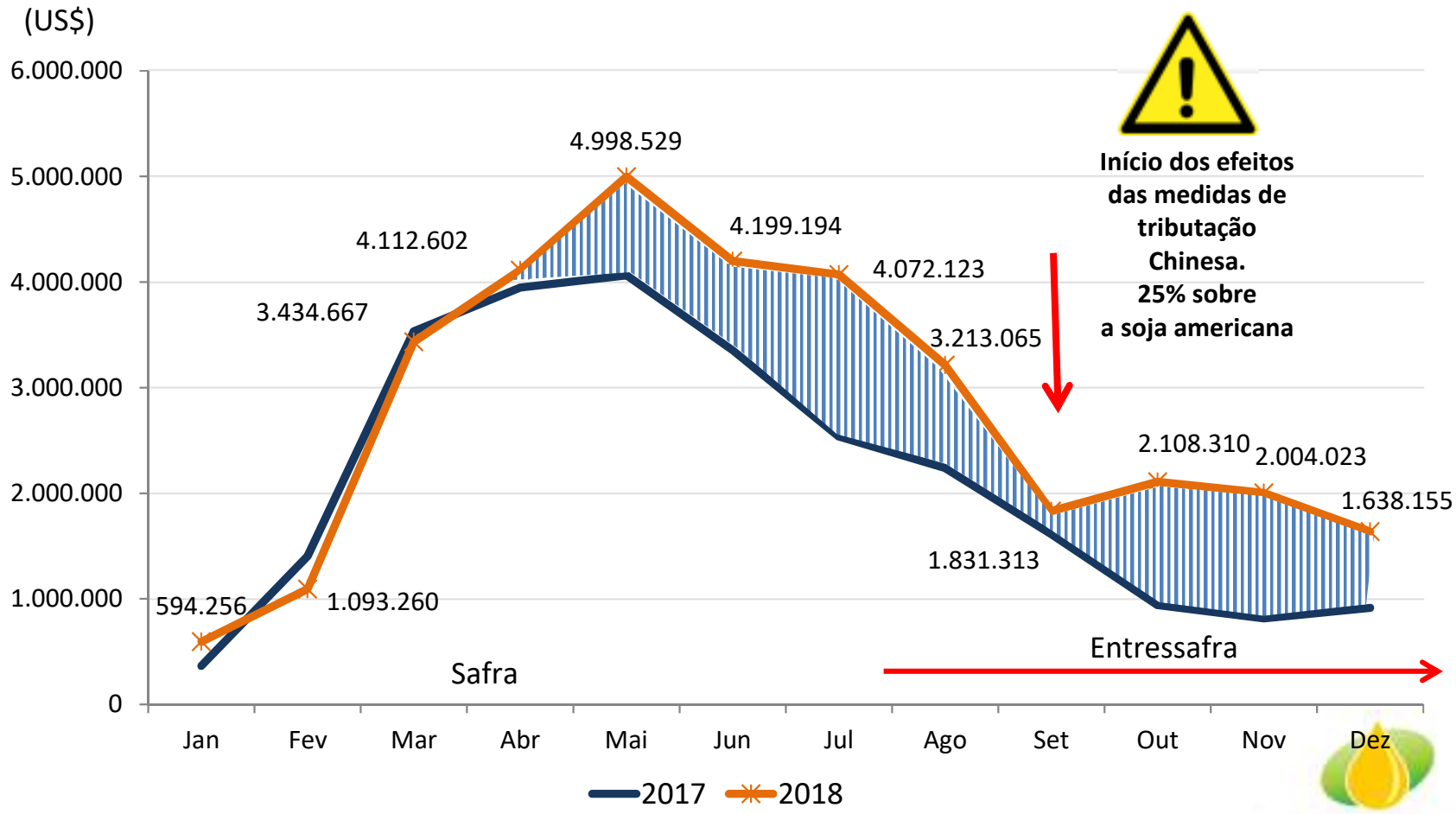
Comparativo dos Embarques de Soja em Grão para Exportação (em quantidade)



Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

1

Comparativo dos Embarques de Soja em Grão para Exportação (em valor)



Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

1

Exportação de Soja do Brasil para China

MENU terra

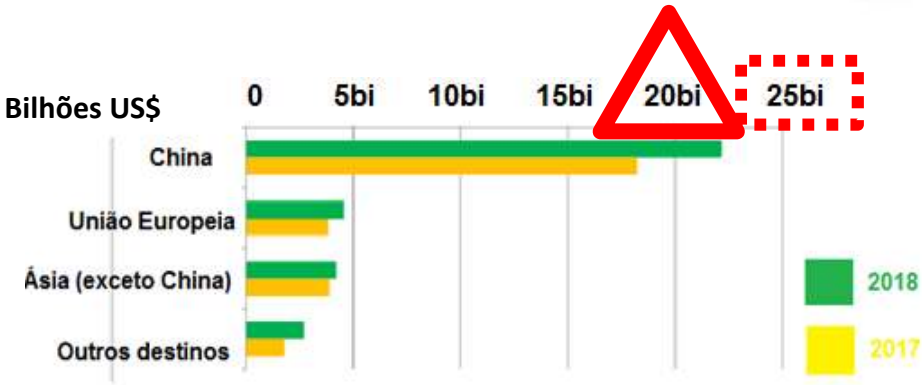
ECONOMIA

Brasil direciona quase 80% da exportação de soja para China de janeiro a agosto

Roberto Samora

14 SET 2018

As exportações de soja do Brasil para a China somaram 50,9 milhões de toneladas de janeiro a agosto, volume que representa 78,8 por cento de toda a oleaginosa exportada pelos brasileiros no período, à medida que o gigante asiático evita comprar o produto dos EUA devido a uma tarifa de 25 por cento.



Fonte: Abiove e MDIC

Concentração excessiva em um único cliente

Necessidade **URGENTE** de **Política compensatória!!!**

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

1

Considerações Adicionais

PSD Table						
Country	China, Peoples Republic of					
Commodity	Oilseed, Soybean (1000 tons; 1000 Ha)					
	2016/17		2017/18		2018/19	
Source: U.S. Department of Agriculture Foreign Ag Service	USDA Official	Post Estimate New	USDA Official	Post Estimate New	USDA Official	Post Estimate New
Market Year Begin		10/2016		10/2017		10/2018
Area Planted	7,200	7,150	7,850	7,800	8,400	8,400
Area Harvested	7,200	7,150	7,850	7,800	8,400	8,400
Beginning Stocks	16,910	16,910	20,391	19,191	22,456	21,441
Production	12,900	12,900	14,200	14,400	15,000	15,000
MY Imports	93,495	93,495	94,000	94,000	94,000	85,000
Total Supply	123,305	123,305	128,591	127,591	131,456	121,441
MY Exports	114	114	135	150	100	80
Crush	88,000	89,000	90,000	90,000	93,500	85,000
Food Use Dom. Cons.	11,300	11,500	12,100	12,100	12,900	12,400
Feed Waste Dom. Cons.	3,500	3,500	3,900	3,900	4,200	4,000
Total Dom. Cons.	102,800	104,000	106,000	106,000	110,600	101,400
Ending Stocks	20,391	19,191	22,456	21,441	20,756	19,961
Total Distribution	123,305	123,305	128,591	127,591	131,456	121,441

Políticas compensatórias fortalecem os preços ao produtor a longo prazo, sem prejudicá-lo em curto prazo!!

NOS ANOS FUTUROS

FICA EVIDENTE A LIMITAÇÃO AO CRESCIMENTO DA PRODUÇÃO DE SOJA NESSE MODELO FOCADO, EXCLUSIVAMENTE, NA EXPORTAÇÃO DO GRÃO. ADICIONALMENTE, SE FRUSTRAM AS EXPECTATIVAS DE ARRECADAÇÕES INDIRETAS PELOS ESTADOS DOS EFEITOS DA AGREGAÇÃO DE VALOR NO PAÍS.

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

1

Efeitos

- Valorização da soja (+)
- Desabastecimento do Mercado de grão para o Esmagamento (-)

Últimos 20 anos

- Crescimento da exportação de grão
- Redução da industrialização relativa a menos da metade de 20 anos antes (de mais de 70% para cerca de 37%)
- Crescimento da produção de soja sem acarretar arrecadação adicional (indireta) aos estados

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

1

BBC Menu

NEWS | BRASIL

Notícias | Brasil | Internacional | Economia | Saúde | Ciência | Tecnologia

O que disse o ex-Ministro Blairo Maggi

Luiza Duarte
De Hong Kong para a BBC News Brasil

7 julho 2018

O ministro brasileiro da Agricultura e um dos maiores produtores de soja do Brasil Blairo Maggi, disse em entrevista à agência Reuters em Paris que teme que a maior demanda externa por soja nacional vá pressionar os preços locais e prejudicar a competitividade do Brasil. A dinâmica pode se reproduzir com outras commodities que o Brasil exporta para China.

Segundo Maggi, o país ganha no curto prazo, mas no médio e no longo prazo, a forte demanda da exportação pode ser um problema, já que o Brasil é um grande produtor de animais e o setor depende da soja nacional para ração.

Complementando....

E o Brasil é um grande produtor de Biodiesel, cujo crescimento da produção depende também da soja nacional!

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

1

Temos assistido nos últimos 20 anos.... (DES)Industrialização do Complexo Soja

Economia

Crescimento Econômico

Qual o preço que o Brasil paga por sua desindustrialização?

Complexo Soja (2018)

Anos 90

> 70%

[...]

Regressão gradual endêmica

2018

≦ 37%

Grande contribuidor de Divisas Cambiais no Balanço de Pagamentos Brasileiro

Mas.....

Mesmo tendo crescido expressivamente até o nível de produção de 120 Milhões de toneladas/ano, deixou de ser um contribuidor de receitas fiscais significativas tanto federal quanto estaduais

Proposta ao Complexo Soja: 2019/ 2030

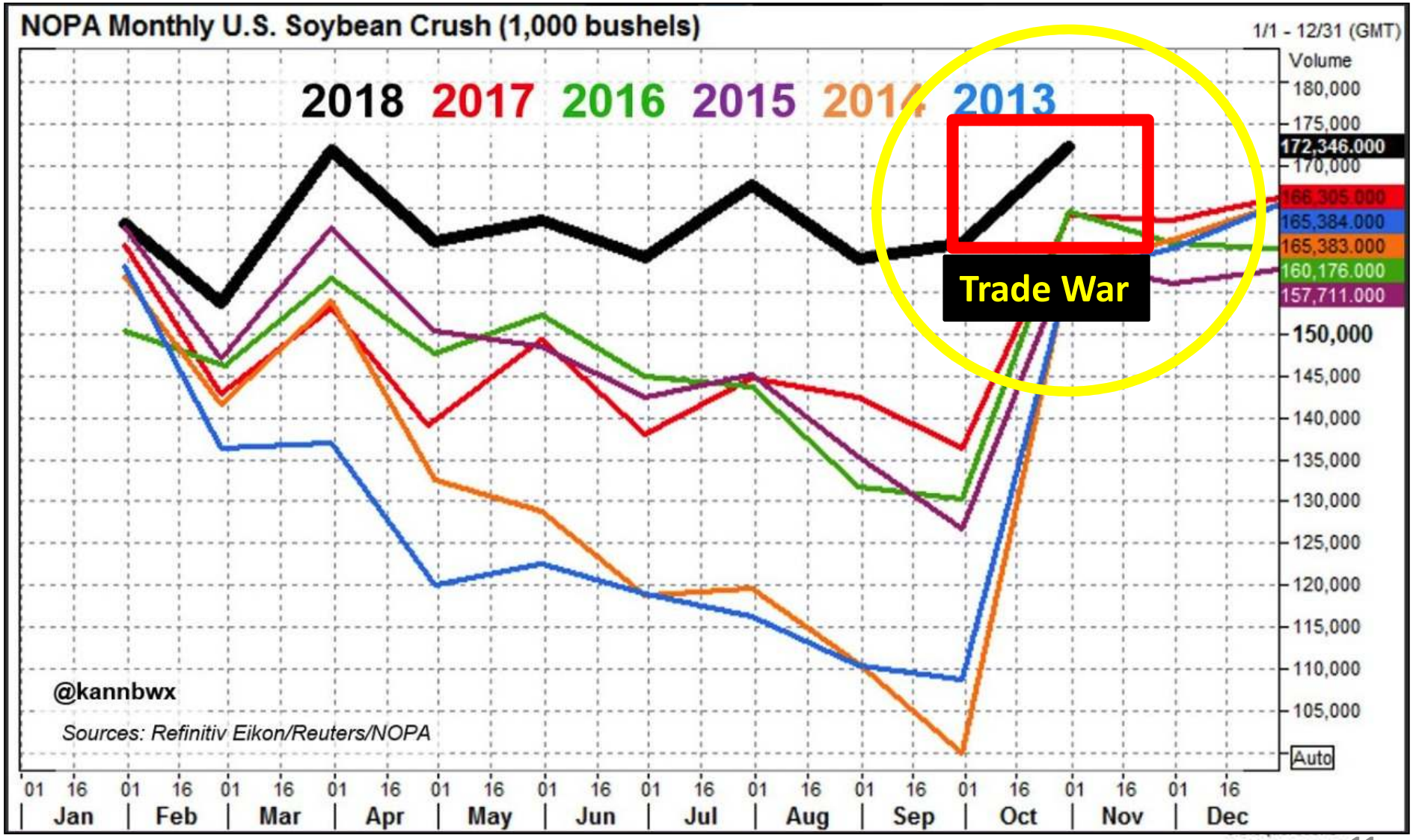
''A partir do crescimento da produção do grão... ter INDUSTRIALIZAÇÃO PROGRESSIVA'' (crescente ano a ano)

Ubrabio

União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

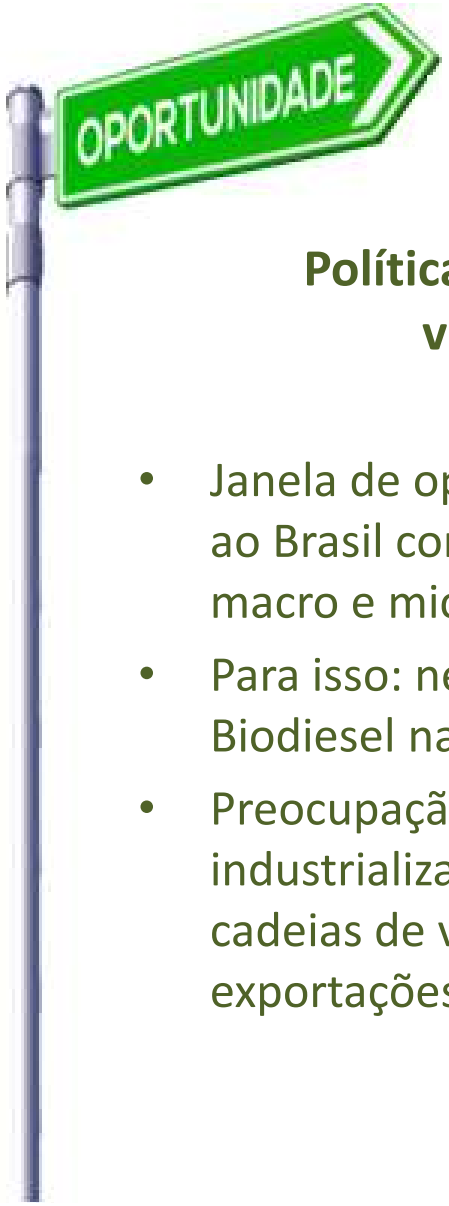
1

Enquanto isto... o esmagamento americano está como?



2

O QUE PODE SER FEITO?



Políticas compensatórias às distorções atualmente visíveis nos mercados do complexo soja

- Janela de oportunidades, agregando valor ao Produtor de soja e ao Brasil com uma visão de Longo Prazo e efeitos significativos na macro e micro economia brasileira
- Para isso: necessidade de governo "Forte" para o setor de Biodiesel na defesa dos interesses brasileiros no Contexto Global
- Preocupação com as cadeias de valor dos produtos resultantes da industrialização da soja, em especial, o farelo, base de grandes cadeias de valor, geradoras de emprego, renda, investimentos, exportações e atendimento do Mercado Doméstico

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Política Compensatória para o Complexo Soja: Premissas

- Legitimidade
- Necessidade
- Urgência
- Efeito Deflacionário
- Agregação de valor
- Transparência

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Proposta: Política Compensatória no Esmagamento da soja

META 1 : recurso arrecadado retorna **integralmente ao produtor**

META 2 : Até o ano de **2030**, os incentivos previstos, farão que **50%** do total da soja produzida seja industrializada no **Brasil** sem recorrer à qualquer restrição às exportações

"Devolver ao Setor Produtor todos os recursos do Valor da Produção, via preço, via eficiência, via crescimento, via segurança nos mercados, via respaldo de industrialização no País induzindo o crescimento ano a ano da produção, com o correspondente incremento do esmagamento no País'' **JDF.**

RESULTADOS		
Maior espaço para crescimento da produção	Maior estabilidade de preços	Geração vultuosa de arrecadação indireta aos estados sobre a agregação de valor

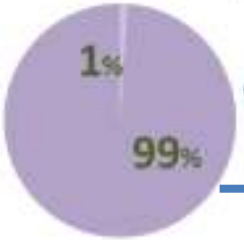
Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Arrecadação em 5%

Fundo de Promoção da Cultura da Soja

Devolução (9%) "Reintegra" via farelo



A Valor Arrecadado de 5% das Exportações de Grãos

B Valor Pago aos Esmagadores na Forma de "Reintegra" sobre as vendas de Farelo (9%)*

C Fomento ao Complexo Soja***

9% no valor das vendas de Farelo de Soja pago aos esmagadores (mercado interno + exportações) ***Fator**!

* **FATOR** inicialmente superior a **"1"** e posteriormente decrescendo para abaixo de **"1"** , a ser introduzido junto na fórmula de cálculo do Reintegra ou Similar , valor próximo de 9% mas que seria matematicamente "fechado " sendo 100 % do valor arrecadado **(A)= 99 %** de (A) o valor empregado nos pagamentos do Reintegra ou Similar **(B)** + 1 % do valor arrecadado (A), o valor utilizado no Fundo de Fomento do Incremento anual e ganhos de eficiência **(C)**

NOTA *** em áreas que não impliquem em novos desmatamentos a partir de 01/ 01/ 2019, assim como no desenvolvimento de novos produtos e mercados, derivados dos produtos e subprodutos da soja, pesquisas agronômicas e desenvolvimento de novas tecnologias de processamento e inovação com foco nas cadeias de alimentos, remédios e biocombustíveis.

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

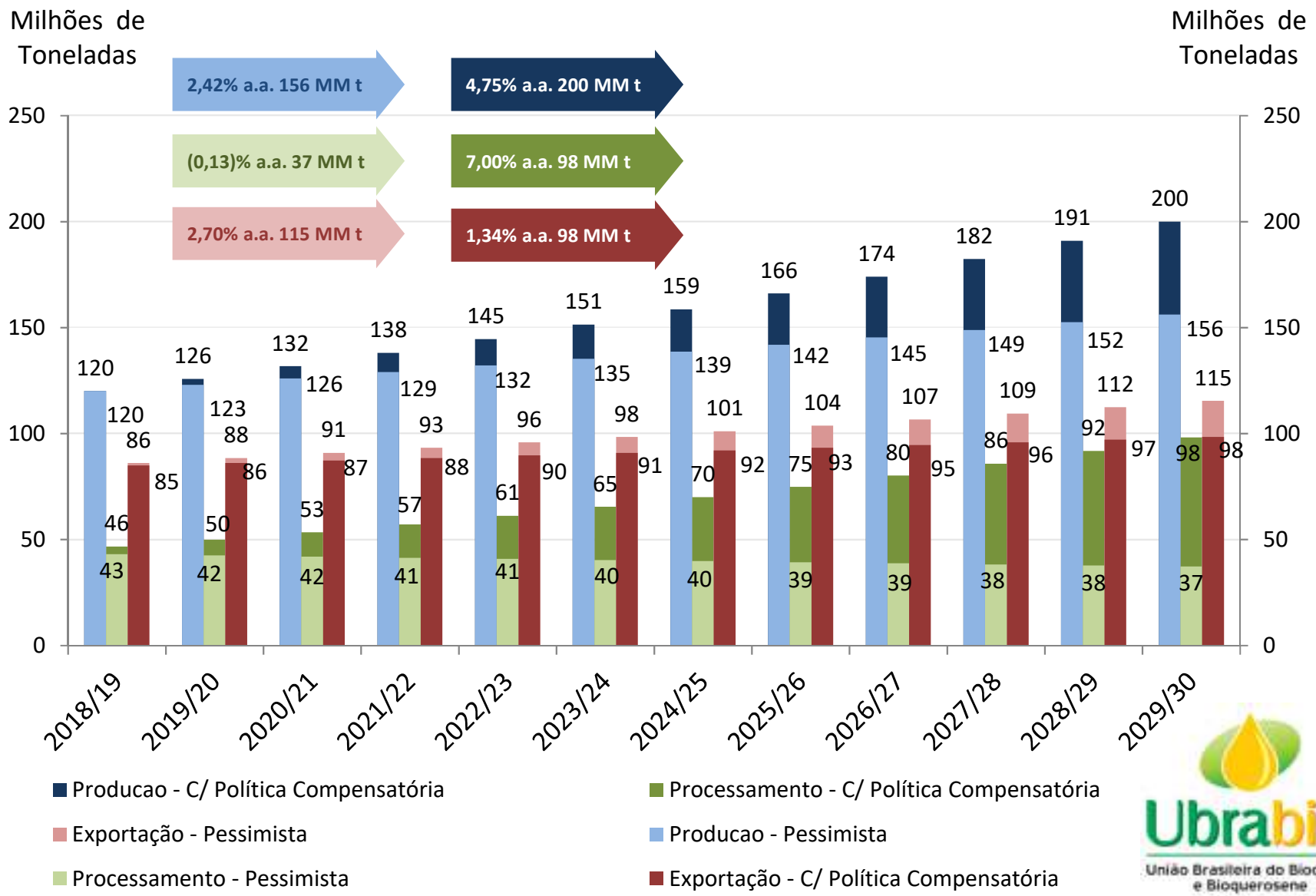
Planilha MÃE

Ano	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
Produção de soja : **4,75% a.a**	120	126	132	138	145	151	159	166	174	182	191	200	**Milhões de toneladas/ano**
Exportação de grão: **1,34% a.a**	85	86	87	88	90	91	92	93	95	96	97	98	
Preço de exportação do grão **(US$ 400/t)**	**400**												
Receita da exportação de grão **(US$ Bilhões)**	34,0	34,5	34,9	35,4	35,9	36,3	36,8	37,3	37,8	38,3	38,8	39,4	
A = Valor arrecadado de 5% da receita exportações de grão - Política Compensatória **(US$ Bilhões)**	1,70	1,72	1,75	1,77	1,79	1,82	1,84	1,87	1,89	1,92	1,94	1,97	
C = Fomento ao complexo soja **(1%) de 5% = 0,05% (US$ Milhões)**	17,0	17,2	17,5	17,7	17,9	18,2	18,4	18,7	18,9	19,2	19,4	19,7	
B = 5% da receita da exportação do grão - (1%) = 99% **(US$ Bilhões)**	1,68	1,71	1,73	1,75	1,77	1,80	1,82	1,85	1,87	1,90	1,92	1,95	**Reintegra**
Processamento: **7,00% a.a**	46	50	53	57	61	65	70	75	80	85	91	98	**Milhões de toneladas/ano**
Produção de farelo: **76,5% sobre o processamento**	35	38	41	43	47	50	53	57	61	65	70	75	
Preço farelo **(US$ 380/t)**	**380**												
Receita da venda do farelo **(US$ Bilhões)**	13,5	14,4	15,4	16,5	17,7	18,9	20,2	21,7	23,2	24,8	26,5	28,4	
9% sobre a receita da venda do farelo **(US$ Bilhões)**	1,2	1,3	1,4	1,5	1,6	1,7	1,8	1,9	2,1	2,2	2,4	2,6	
Fator de ajuste de metas (A/B)	1,39	1,31	1,24	1,18	1,12	1,06	1,00	0,95	0,90	0,85	0,80	0,76	
Valor pago aos esmagadores (Reintegra) com fator de ajuste de metas: **1,28% (2019) a 0,76% (2030)** **(US$ Bilhões)**	1,68	1,71	1,73	1,75	1,77	1,80	1,82	1,85	1,87	1,90	1,92	1,95	

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

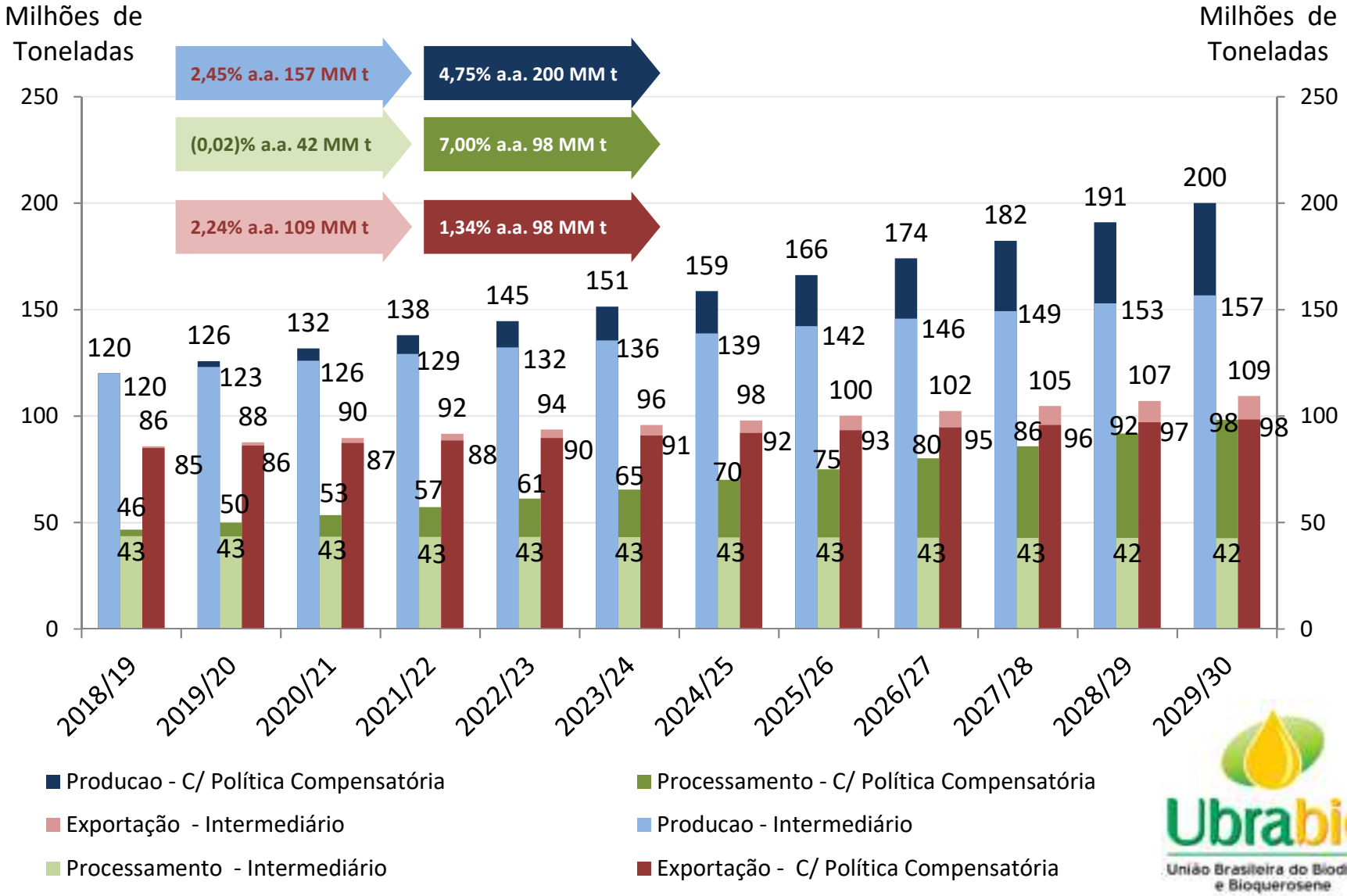
Política Compensatória x ''sem Política Compensatória" (Pessimista)



Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

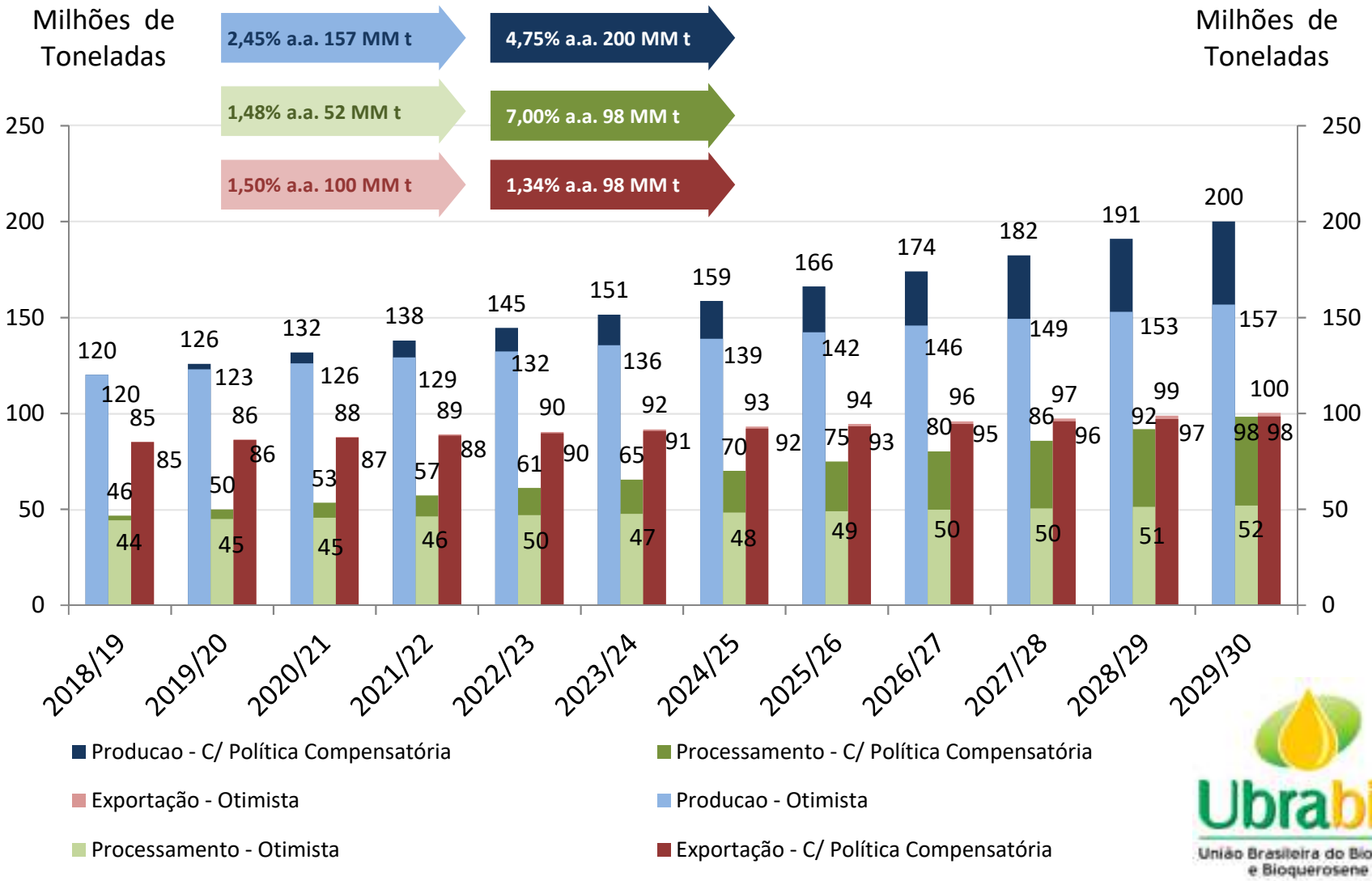
Política Compensatória x ‘’sem Política Compensatória”
(Intermediário)



Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

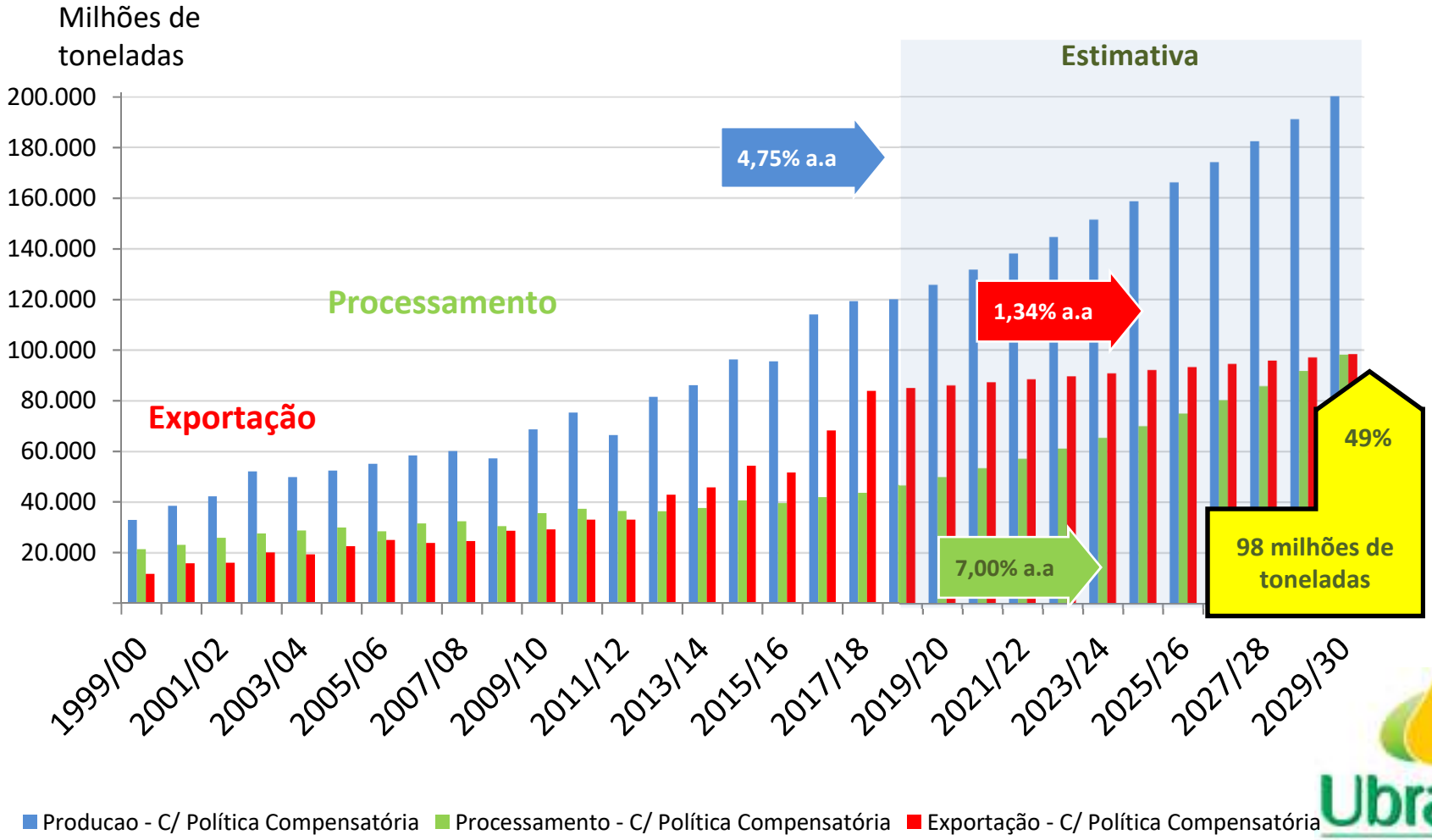
Política Compensatória x ''sem Política Compensatória" (Otimista)



Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

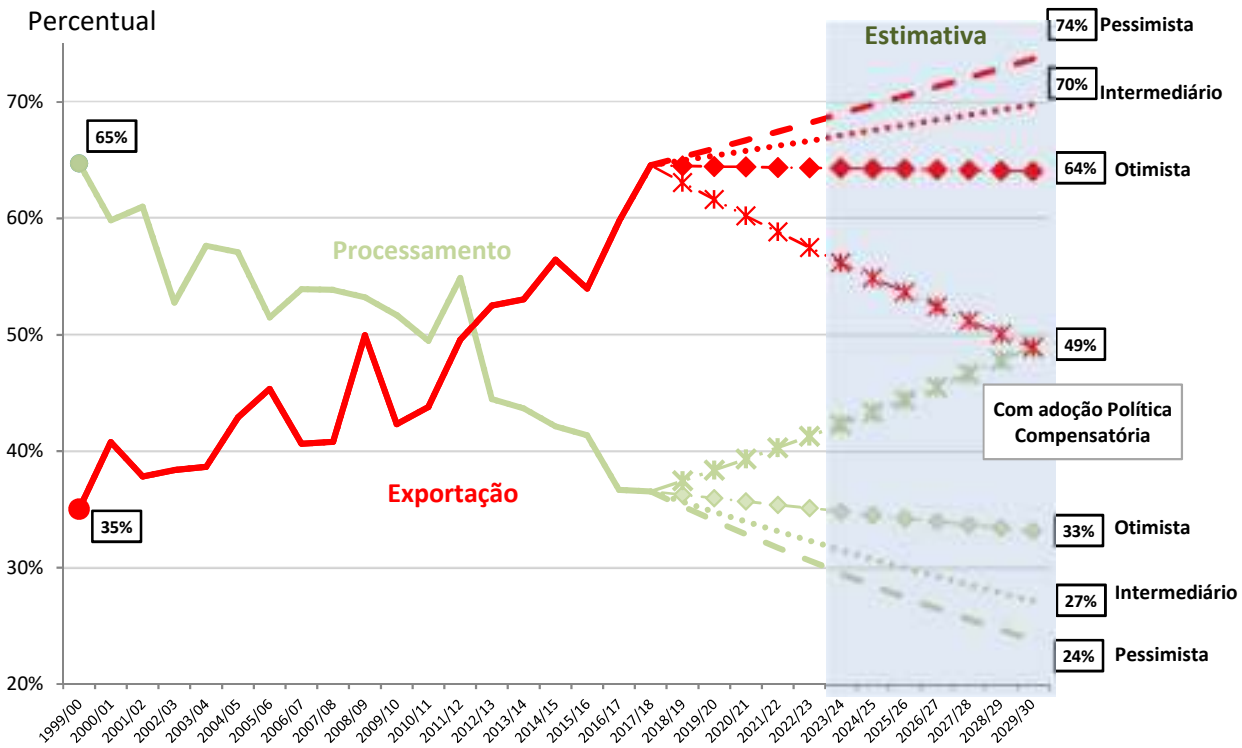
Comparativo da Exportação em Grão x Processamento sobre o Total da Soja Produzida no Brasil com adoção da Política Compensatória - (%)



Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Cenários das Exportações de Soja em Grão x Processamento - (%)



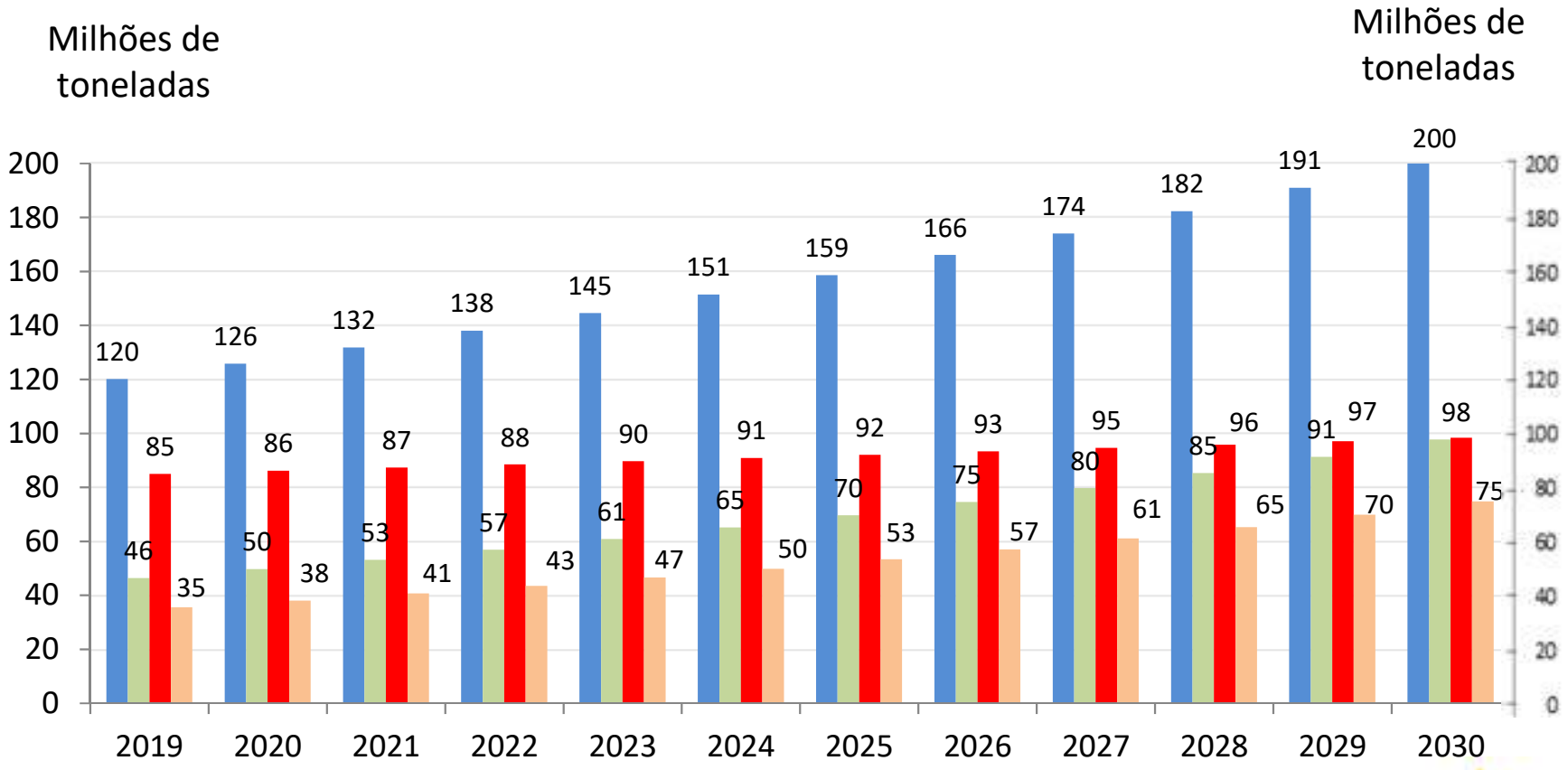
Cenário com Políticas Compensatórias **Crescimento Produção** **4,75% a.a.** (200 mi t em 2029/30) **Processamento** **7,00% a.a.** (98 mi t em 2029/30) **Exportação** **1,34% a.a.** (98 mi t em 2029/30)	**Cenário Otimista** **Crescimento Produção** **2,45% a.a.** (156,7 mi t em 2029/30) **Processamento** **1,48% a.a.** (52 mi t em 2029/30) **Exportação** **1,50% a.a.** (100 mi t em 2029/30)
Cenário Intermediário **Crescimento Produção** **2,45% a.a.** (156,7 mi t em 2029/30) **Processamento** **(0,02%) a.a** (42 mi t em 2029/30) **Exportação** **2,24% a.a** (109 mi t em 2029/30)	**Cenário Pessimista** **Crescimento Produção** **2,42% a.a.** (156 mi t em 2029/30) **Processamento** **(0,13%) a.a** (37 mi t em 2029/30) **Exportação** **2,70% a.a.** (115 mi t em 2029/30)

- Processamento - Otimista
- Processamento - Intermediário
- Processamento - Pessimista
- Processamento - C/ Política Compensatória
- Processamento
- Exportação - Otimista
- Exportação - Intermediário
- Exportação - Pessimista
- Exportação - C/Política Compensatória
- Exportação

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Projeções da produção, exportação em grão e processamento de soja e farelo, considerando a aplicação da Política Compensatória



Produção de soja : 4,75% a.a

Processamento: 7,00% a.a

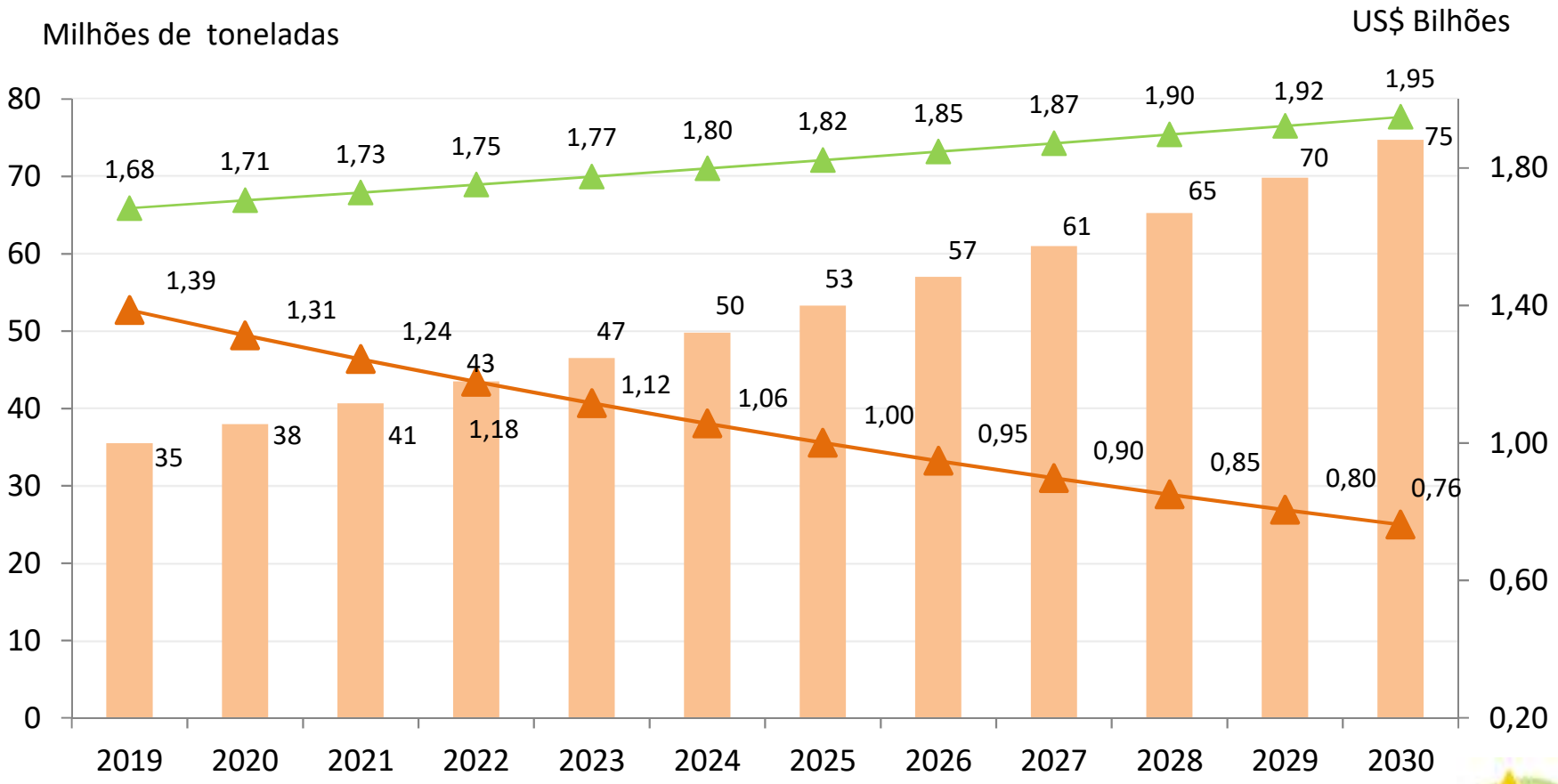
Exportação de grão: 1,34% a.a

Produção de farelo: 76,5% sobre o processamento

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Produção de Farelo , Valor do "Reintegra" e Fator de Ajuste de Metas



Produção de farelo: 76,5% sobre o processamento

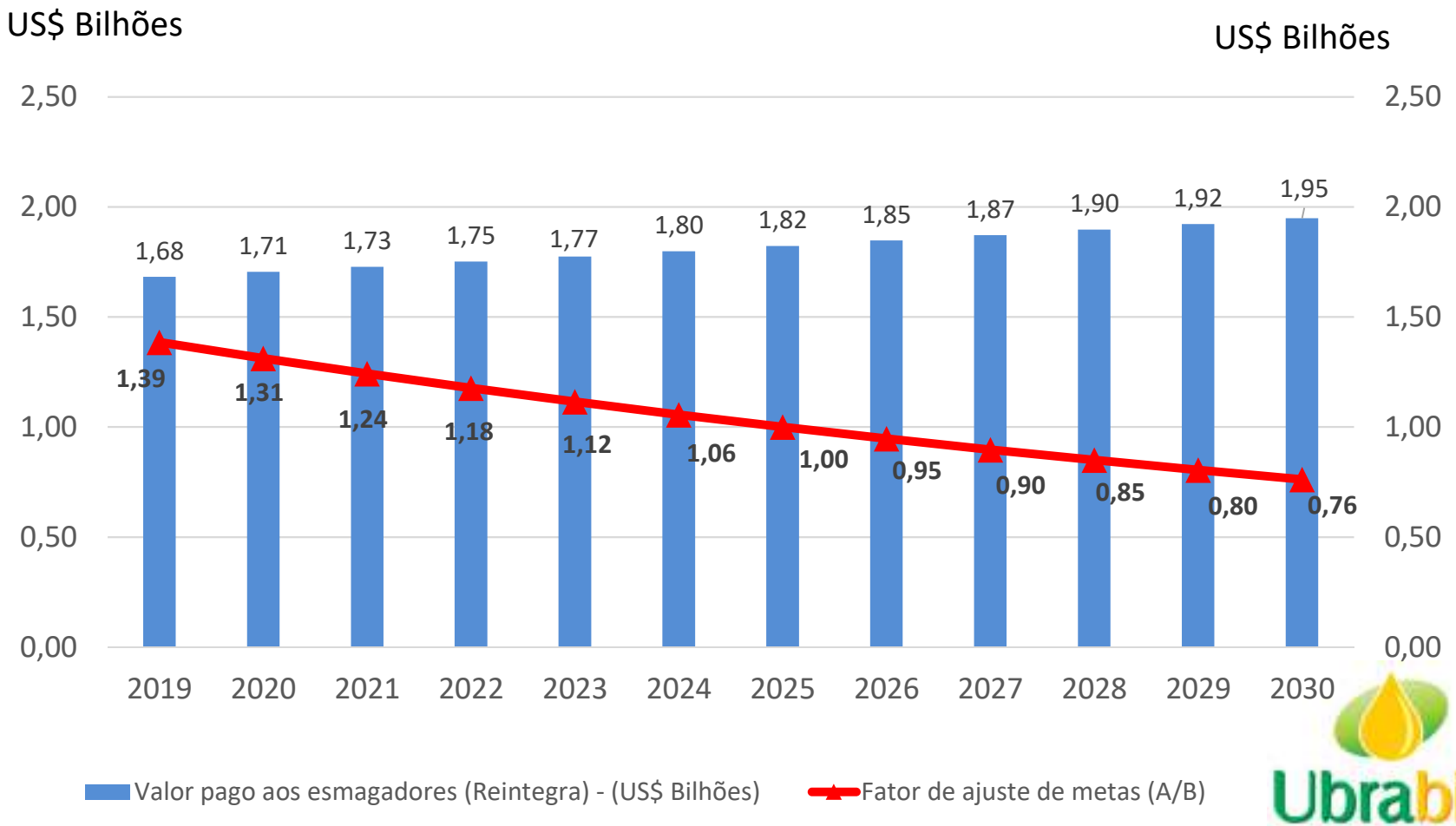
Valor pago aos esmagadores (Reintegra) - (US$ Bilhões)

Fator de ajuste de metas (A/B)

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

"Reintegra" 9% * Fator sobre Receita de Venda do Farelo Valor/ano * FATOR



Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Política Compensatória para o Complexo Soja
Por que implantar?

- Amplia o mercado interno e gera empregos
- Propicia o crescimento da produção de soja
- Induz o aumento significativo do esmagamento
- Incrementa a remuneração ao produtor
- Oportuniza investimentos
- Fortalece o agronegócio
- Diversifica mercados para o farelo de soja: carne/aves/suínos/lácteos... etc
- Amplia arrecadações indiretas (pelos estados) sobre a agregação de valor, diminuindo as "pressões" e sobre a Tributação Direta da soja

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Política Compensatória para o Complexo Soja

(Milhões de Toneladas/Ano)

	2019	2030
Produção de soja	120	**200**
Esmagamento anual	46	**98**
Exportação do grão	85	**98**
Produção de óleo	8,2	**18,7**
Produção de farelo	35,5	**74,7**

Agregação de valor (PIB/ renda/ Empregos/ Preço)

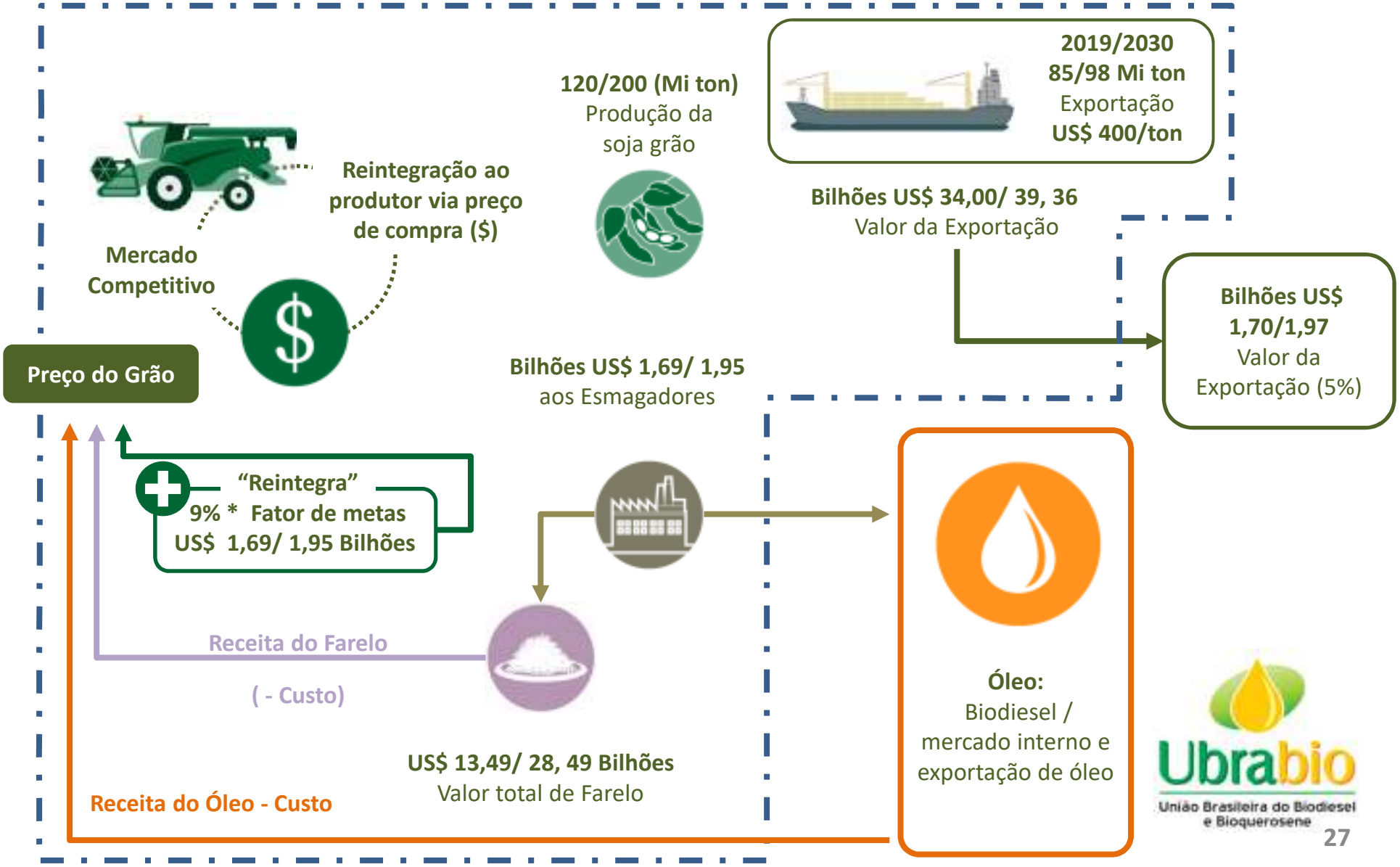
Retenção do acréscimo na valorização do grão brasileiro (+25%) em decorrência dos efeitos da Trade War

Devolução ao ''Preço'' do grão em sua totalidade do valor da retenção sobre a importação (5%)

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Diagrama financeiro: 2019/2030



Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Política Compensatória: Expectativas

Resultados esperados

- Amplia a Exportação e a Agregação de Valor dos Produtos
- Amplia o aproveitamento dos Potenciais do Brasil
- Melhora a Logística do Complexo Soja
- Favorece as cadeias de produção de proteínas animais e as suas exportações
- Amplia os potenciais de produção de Biodiesel
- Transparência na gestão de recursos e de metas
- Referência para outros setores (Milho/ Algodão/ Minérios)

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

O que fazer?

Política compensatória
Contextualização

Senador eleito com 483.511 votos

Modificação da Lei Kandir (MT)

''Não pagam nada. **A lei Kandir** favorece o setor. Estão livres de pagarem ICMS, PIS, Confins. Sou favorável que paguem e se depender de mim, ***Jayme Campos (DEM)***, serão taxados".

''35% do que é produzido pelo agronegócio seja comercializado internamente. "Assim eles pagarão normalmente os impostos como qualquer outra pessoa. **Se fizer isso, nosso problema estará resolvido**"

Sistema adotado pelo MS

AGRO E ECONOMIA — Segunda-feira, 12 de Novembro de 2018, 20h45 | - A | + A

TAXAÇÃO DO AGRO — Compartilhar 3

Aprosoja reforça contrariedade à taxação e mobiliza produtores

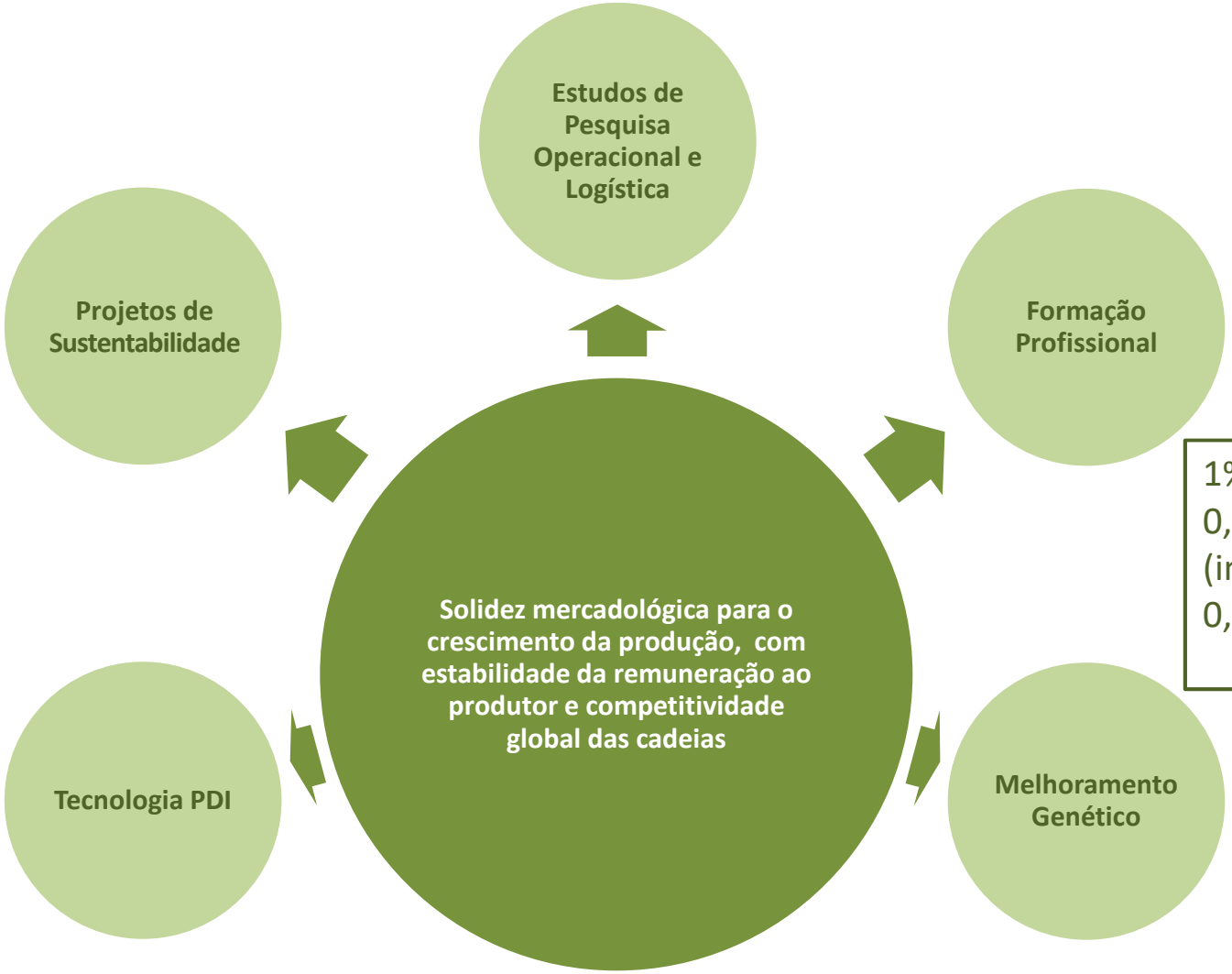
ALERTA:

Vários estados (MS/GO/MT) já iniciaram movimentos na direção de tributar a soja diretamente

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

2

Fundo de Fomento ao Complexo Soja



1% de 5%
0,05% * 65% = 0,0325 (início)
0,05 * 50% = 0,025% (final)

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

Política Compensatória Estruturante
Nova realidade pós "trade-war"

- Reunião do Presidente Trump e o Primeiro Ministro Chinês Xi Jinping em 30/11/2018 em Buenos Aires, por ocasião da Reunião Global da OMC
- *"level playing field global "* (campo de jogo globalmente nivelado) que reduziu a industrialização no país de 80% para menos de 35% nas últimas décadas
- alertas estão sendo feitos quanto aos riscos estratégicos de comprador único e concentração em produto primário cada vez maior
- A China vai esmagar 85 mi de toneladas em 2019 e nós já teremos exportado 77mi t. em 2018: não tem muito mais o que crescer pelas exportações de mais grão!
- O POTENCIAL de crescimento da produção de soja para 200 mi t até 2030 será sacrificado para menos da metade se não se apostar em maior industrialização no País!

Contexto Histórico

A soja cresceu desde a década de 60 de insignificância até 120 mi de t com dois pilares: EMBRAPA e INDUSTRIALIZAÇÃO NO PAÍS

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

Nova realidade pós "trade-war"
Desdobramentos internos

- ✓ Tolerando o artificial encarecimento do custo do farelo no mercado interno pela exacerbação artificial da demanda exterior do grão comete-se uma imprudência em dois pecados:

  1. Contra o mercado interno inflacionando artificialmente os custos da alimentação popular de proteínas

  2. Contra as cadeias de agregação de valor das carnes e derivados de proteínas de origem animal, que além de gerar milhões de empregos contribuem com exportações de valor também muito significativo

- ✓ A imprudência é flagrante: concentração cada vez maior em:

  - Comprador (destino) único
  - Exportação do produto primário "in natura"

ALERTA:

Preço da soja poderia cair ainda mais com o encerramento da "trade-war"

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

Nova realidade pós "trade-war"
Desdobramentos internos

- ✓ Muitos Setores são beneficiados pelas medidas propostas, e nenhum prejudicado! Especial menção a dois exemplos emblemáticos, entre os principais beneficiários:
  1. O Produtor de soja, que não terá a sua renda diminuída, como poderia parecer num primeiro momento e, ao contrário, será o principal protagonista do ciclo de crescimento da Produção, da margem e da estabilidade e da segurança mercadológica e, ainda, participará do aumento da riqueza representada pelo novo ciclo de crescimento, inclusive o incremento do valor da terra ano a ano.
  2. O Brasil, no sentido amplo: Macroeconomia, PIB , Divisas, Investimentos, IDE, Balanço de Pagamentos, Renda, Empregos, Bens de Capital, Desenvolvimento Regional...

- ✓ O Potencial de crescimento da produção de soja para 200 mi t até 2030 **será sacrificado para menos da metade se não se apostar em maior industrialização, adotando as Política Compensatórias.**

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

Nova realidade pós "trade-war"
Reflexão

- O que teria sido dos agricultores americanos com os reflexos da "Trade-War" sem a maciça industrialização da soja pela Indústria interna de esmagamento de soja americana? "O desastre" teria sido ainda maior!
- Mais do que curioso, chega a ser "PARADOXAL" o discurso vazio de gerar valor com as exportações crescentes do grão. Não resiste à pergunta imediata, óbvia: Gera valor para quem?
- Aqueles que bem compreendem essa realidade inescapável de apoiar a Industrialização em outros países não demonstram compreender a necessidade de aplicar no Brasil o mesmo conceito.
- Ou será que aqui seria vedado ter estratégia ao invés de dogmas!

Imediatismo: Seria melhor extrair o máximo hoje.... sem pensar no amanhã?

Visão restrita: Sem pensar no todo, sem ampliar e aprofundar a análise?

Visão estreita: Pensar, se fosse possível, nem no presente, apenas dogmas?

Visão nova: Chegou a hora de pensar, refletir, avaliar, calcular e ..... mudar!

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

Projeto de crescimento da produção de Soja no País

2018 — 80 milhões de toneladas adicionais — 2030

120 Milhões de toneladas	**Produção de soja**	200 milhões de toneladas
84 milhões de toneladas	**Exportação**	98 milhões de toneladas
43 milhões de toneladas	**Industrialização**	98 milhões de toneladas
33 milhões de toneladas	**Produção de farelo**	75 milhões de toneladas

B10
4 milhões de toneladas 2018/2019

→

Óleo
Biodiesel B15 - 2023

⇢

B20
15 milhões de toneladas 2028/2030

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene

Obrigado

Ubrabio
União Brasileira do Biodiesel e Bioquerosene