

MERCADO

CAUCHO NATURAL



Seringueira

INFORMAÇÃO É O NOSSO NEGÓCIO, BORRACHA NOSSA PAIXÃO!

CONFERENCIA



DIOGO ESPERANTE

Director Ejecutivo APABOR

Director Comite de Plantaciones SLTC

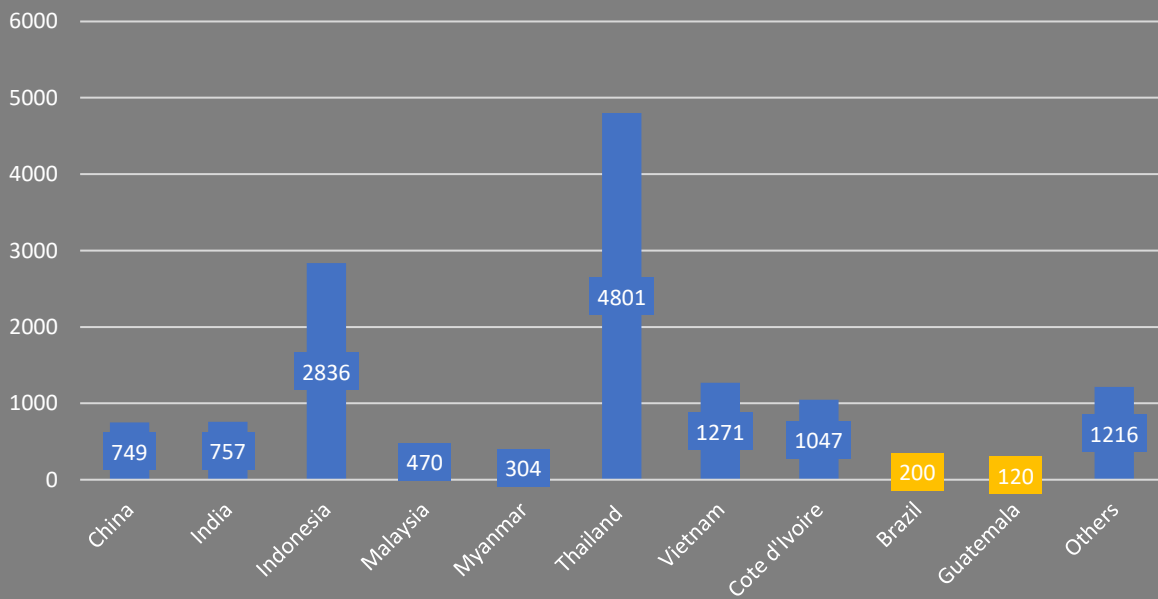
IRSG NextGen Leader

IRSG Industry Advisory Panel (IAP) Member

NOV
2022

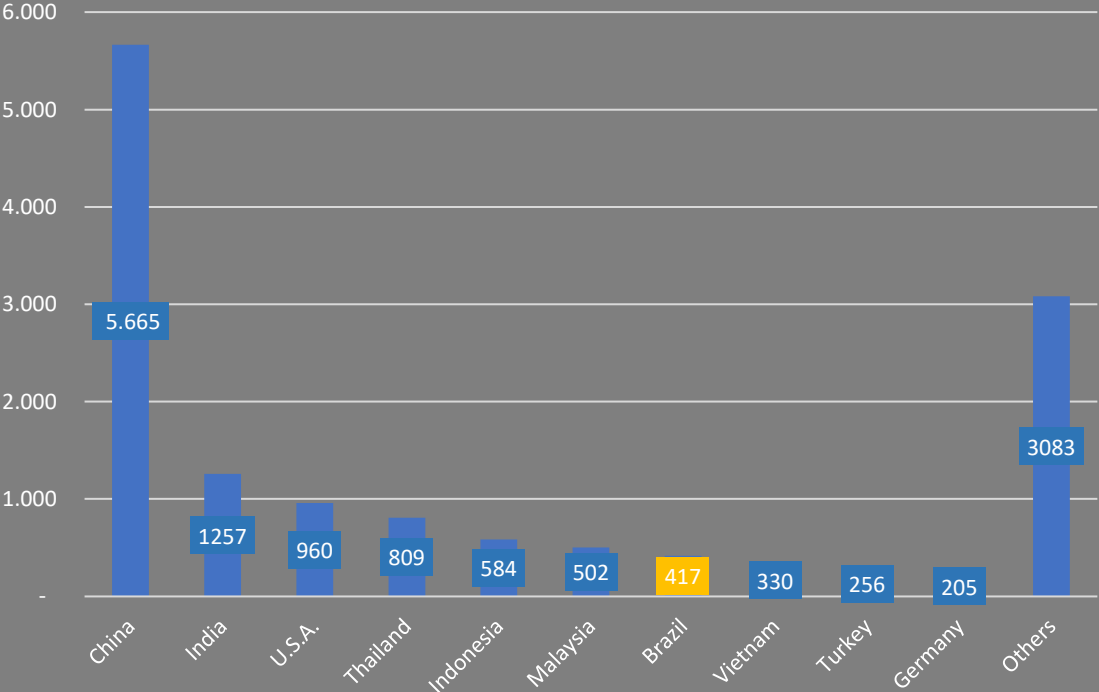
World Natural Rubber Production 2021: Main Countries

TOTAL: 13,770,000
Source. IRSG Adaptation . Diogo Esperante



World Natural Rubber Consumption 2021: Main Countries

TOTAL: 14,068,000 ton
Source. IRSG Adaptation . Diogo Esperante



Porcentajes de Producción y Consumo de Caucho em Asia:



Serie Histórica

Fuente. IRSG2020 Adaptación. Diogo Esperante

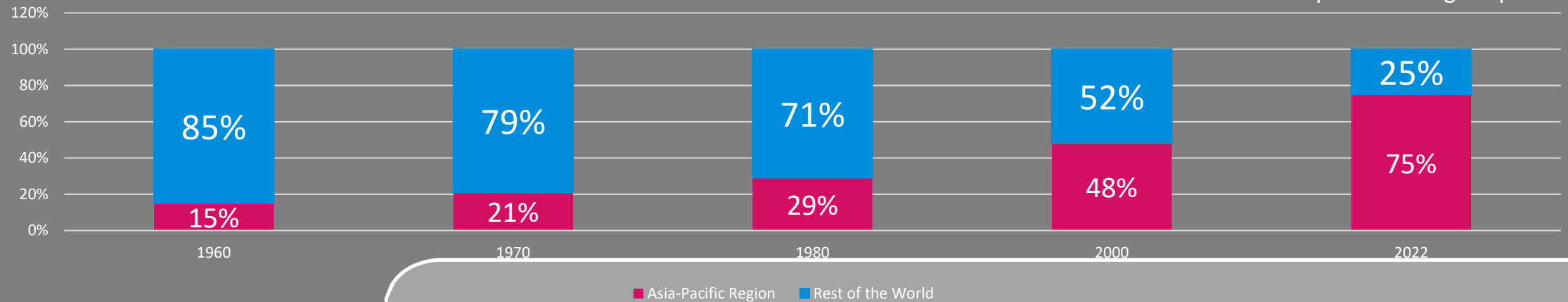


Table 3. Consumption of Natural Rubber ('000 tons)

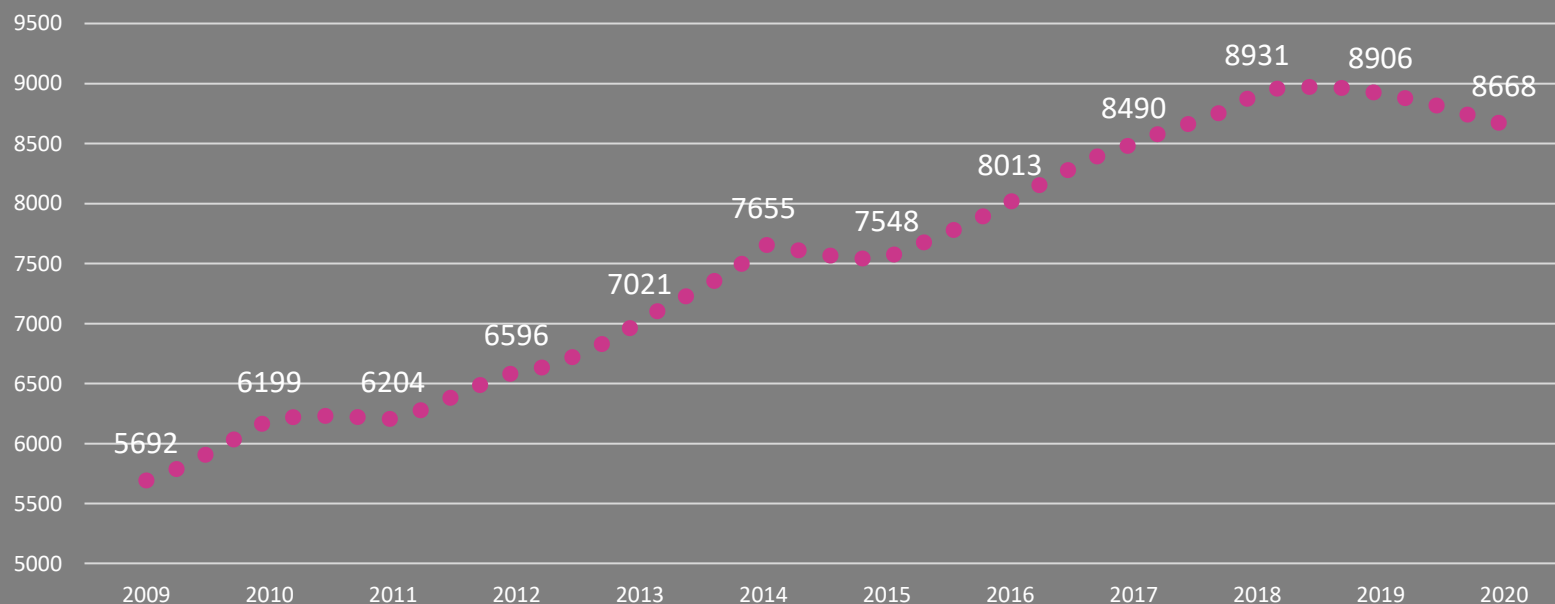
Source: IRSG 2022

Adaptation: Diogo Esperante

	China (a)	India	Indonesia	Malaysia	China	Thailand	Vietnam	TOTAL	%
2009	3306,4	904,7	401,4	469,8	90,2	399,4	120,0	5692,0	
2010	3621,6	944,3	436,3	457,8	112,4	487,0	140,0	6199,4	8,9%
2011	3637,9	957,4	470,8	402,2	104,2	487,0	145,0	6204,4	0,1%
2012	3890,0	987,7	519,2	441,4	102,3	505,0	150,0	6595,6	6,3%
2013	4270,0	961,6	576,8	434,1	103,2	521,0	154,0	7020,7	6,4%
2014	4804,0	1014,8	578,7	447,3	109,4	541,0	159,6	7654,8	9,0%
2015	4680,0	987,0	530,9	474,7	102,8	600,6	172,0	7548,0	-1,4%
2016	4961,0	1033,5	586,9	486,2	101,4	649,9	194,0	8012,9	6,2%
2017	5301,0	1082,2	607,6	488,6	109,6	685,3	215,9	8490,2	6,0%
2018	5503,2	1220,1	618,3	515,4	96,8	751,8	225,0	8930,6	5,2%
2019	5497,0	1143,6	625,2	501,3	98,5	800,0	240,0	8905,6	-0,3%
2020	5440,6	1040,4	573,0	516,9	93,1	764,0	240,0	8668,0	-2,7%

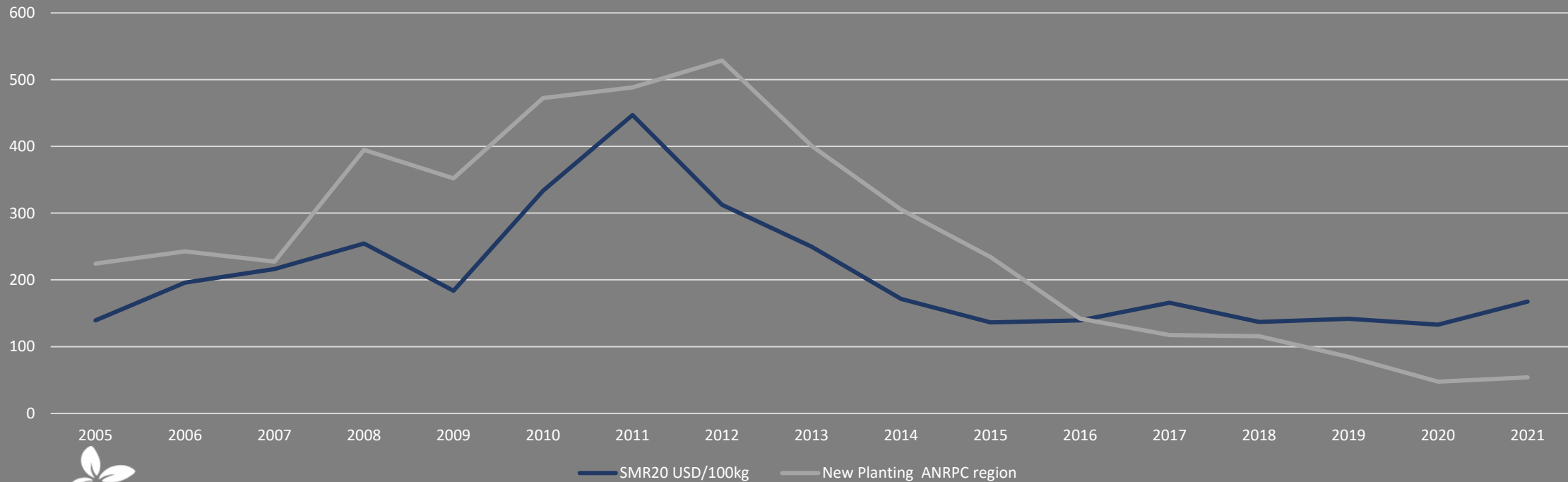
Consumo de Caucho Natural ('000 tons):

Principales Países Productores



Response of New-planting to Price

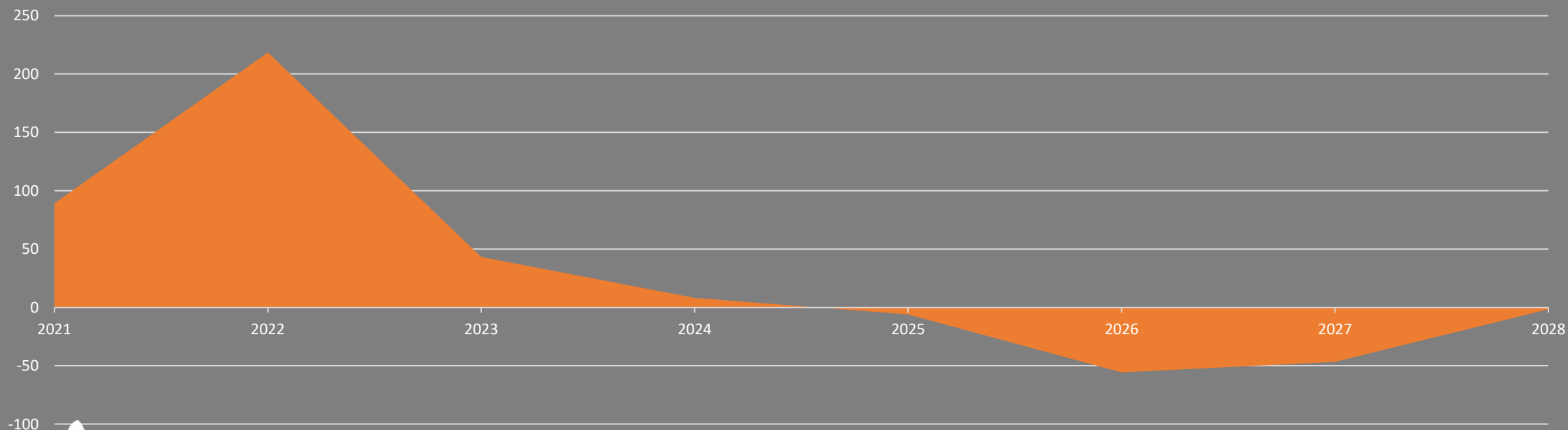
Source. Jom Jacob 2021 Adaptation: Diogo Esperante



Variación annual de areas madas 2021-2028



Fuente. Jom Jacob 2021 Adaptación: Diogo Esperante



Projected Supply-Demand 2022-2028



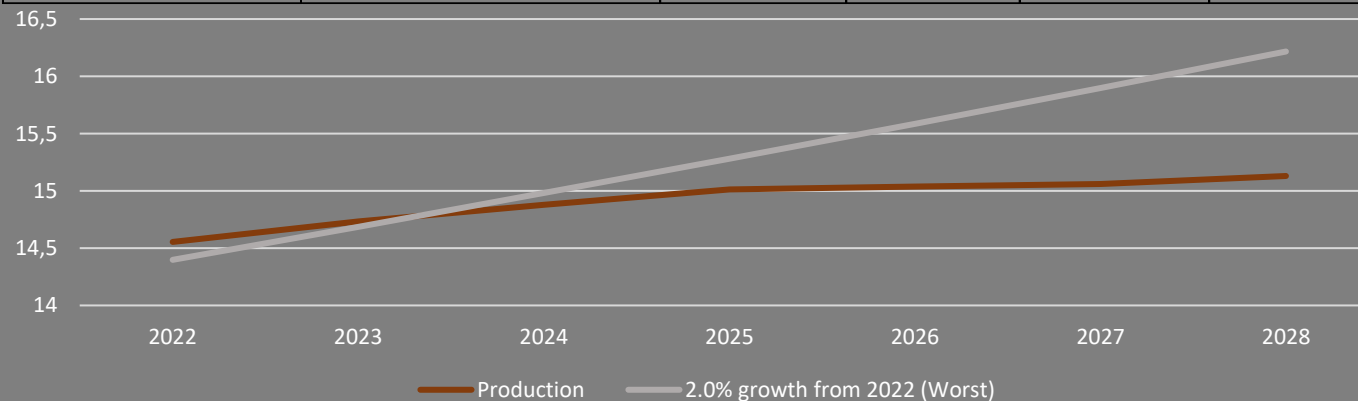
Fuente. Jom Jacob 2021 Adaptación: Diogo Esperante

Table 06 . Projected Supply-Demand 2022-2028

Source. Jom Jacob 2021

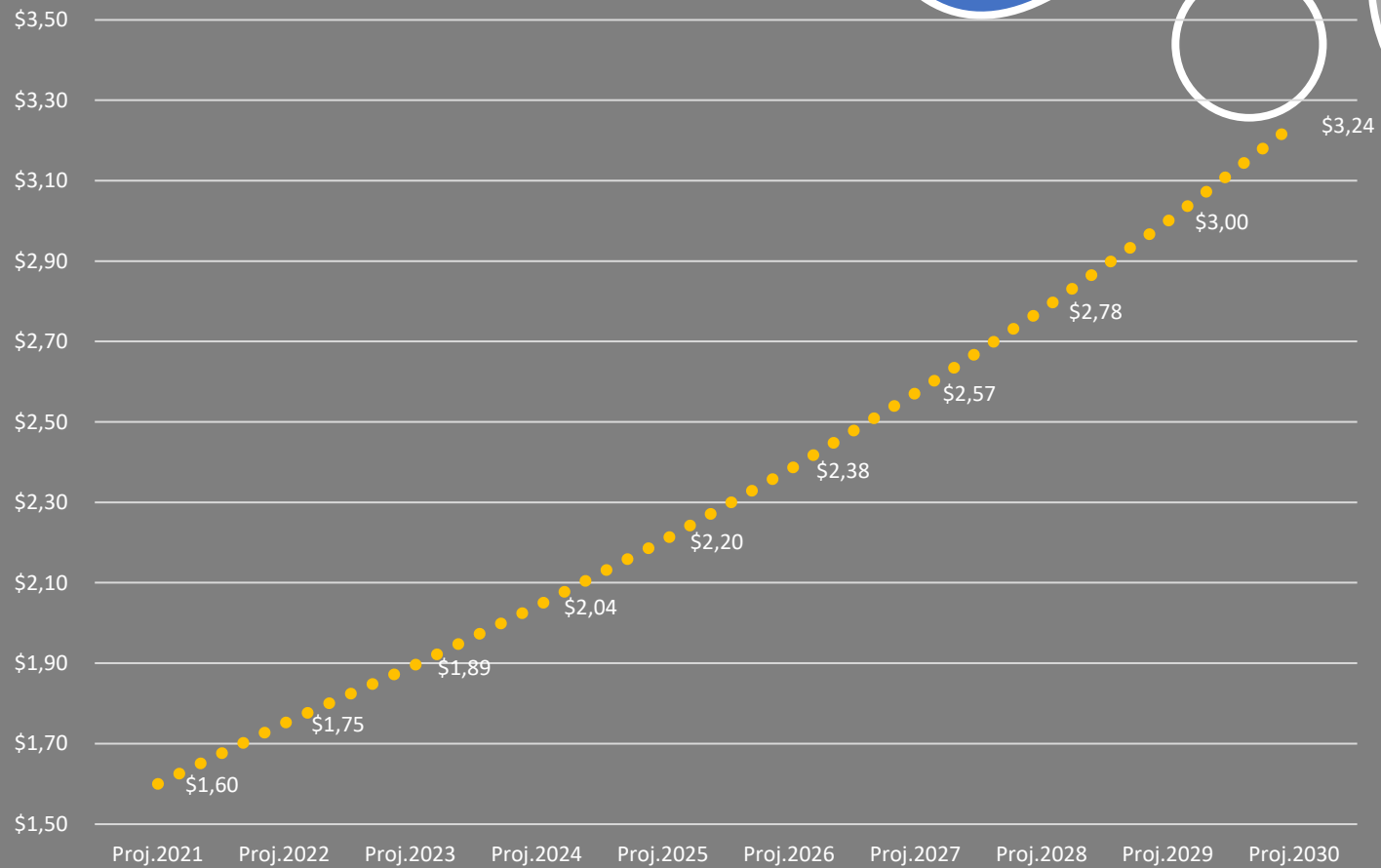
Adaptation. Diogo Esperante

	Production	Consumption under 4 scenarios ('000 tonnes)			
	('000 tonnes)	2.0% growth from 2022 (Worst)	3.0% growth from 2022	4.0% growth from 2022	5.0% growth from 2022 (Most Likely)
2020	13,595	12,958 (Actual)			
2021	13,819	14,116 (Likely)			
2022	14,554	14,398	14,539	14,681	14,822
2023	14,731	14,686	14,976	15,268	15,563
2024	14,878	14,98	15,425	15,879	16,341
2025	15,011	15,28	15,888	16,514	17,158
2026	15,037	15,585	16,364	17,174	18,016
2027	15,058	15,897	16,855	17,861	18,917
2028	15,13	16,215	17,361	18,576	19,863



•2021!

Proyecciones de precios desde la perspectiva de 2021



VIII CONGRESO INTERNACIONAL DE CAUCHO NATURAL Y SU INDUSTRIA 2022

Transformando el mundo con el CAUCHO NATURAL



Volviendo al origen

Noviembre 2, 3 y 4 de 2022

RECESSION

 **Seringueira**
INFORMAÇÃO É O NOSSO NEGÓCIO. BORRACHA NOSSA PAIXÃO!

• 2022!

WAR



 **Seringueira**
INFORMAÇÃO É O NOSSO NEGÓCIO. BORRACHA NOSSA PAIXÃO!

 **HEO EANCOR**

Projected Supply-Demand 2022-2028



Fuente. Jom Jacob 2021 Adaptación y Actualización 2022: Diogo Esperante

Table 06 . Projected Supply-Demand 2022-2028

Source. Jom Jacob 2021

Adaptation y actualización 2022. Diogo Esperante (seringueira.com.br)



	Production	Consumption under 4 scenarios ('000 tonnes)				
	('000 tonnes)	1.0% growth from 2022 (Worst)	2.0% growth from 2022 (Worst)	3.0% growth from 2022	4.0% growth from 2022	5.0% growth from 2022 (Most Likely)
2020	13,595					12,958 (Actual)
2021	13,770					14,068(Actual)
2022	14,554	14,209	14,349	14,490	14,631	14,771
2023	14,731	14,351	14,636	14,925	15,216	15,510
2024	14,878	14,494	14,929	15,372	15,825	16,285
2025	15,011	14,639	15,228	15,834	16,458	17,100
2026	15,037	14,786	15,532	16,309	17,116	17,955
2027	15,058	14,933	15,843	16,798	17,801	18,852
2028	15,130	15,083	16,160	17,302	18,513	19,795

Projected Supply-Demand 2022-2028

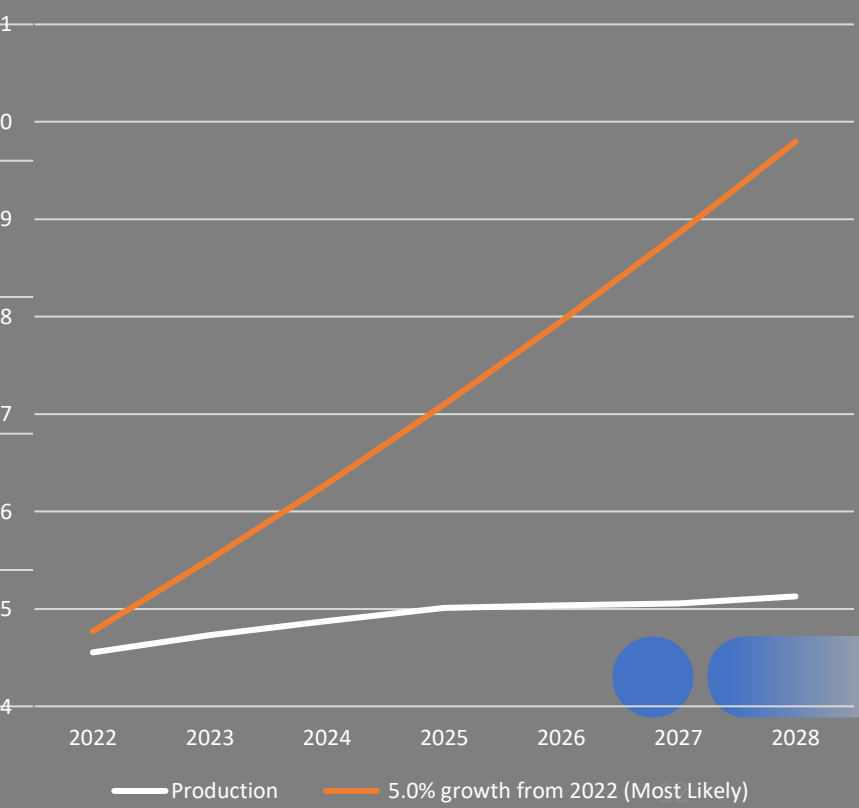
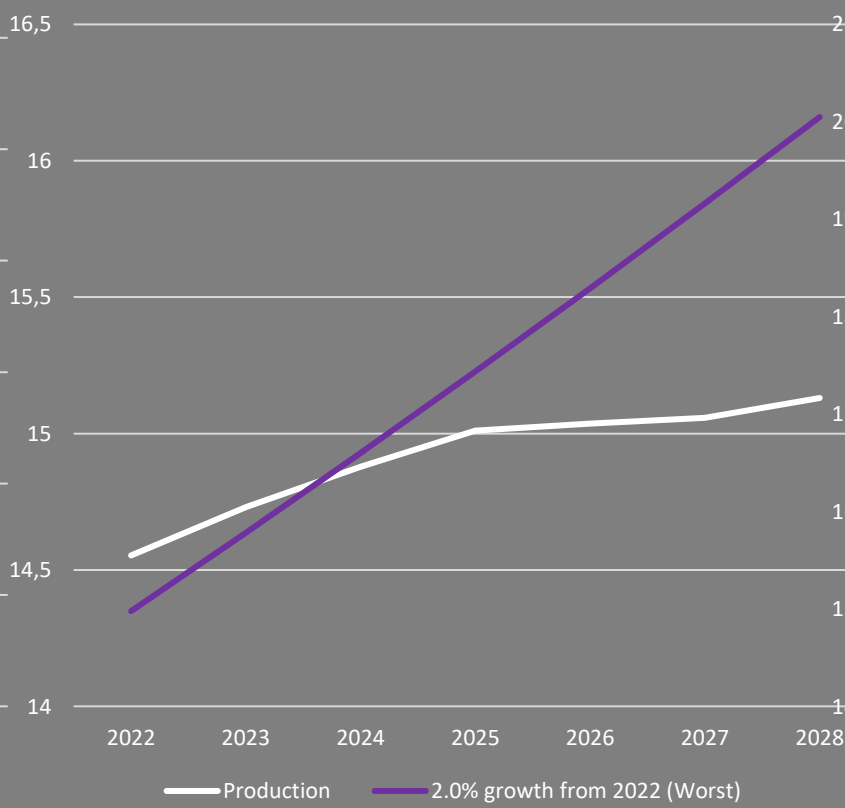
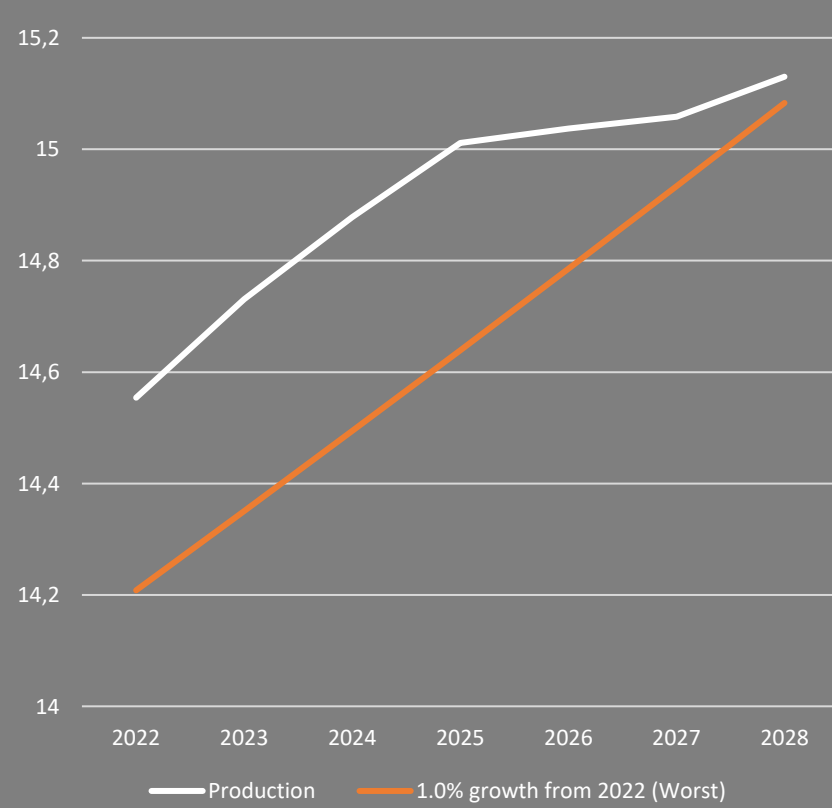


Fuente. Jom Jacob 2021 Adaptación y Actualización 2022: Diogo Esperante

Projected Supply-Demand 2022-2028
Crecimiento Consumo 1%

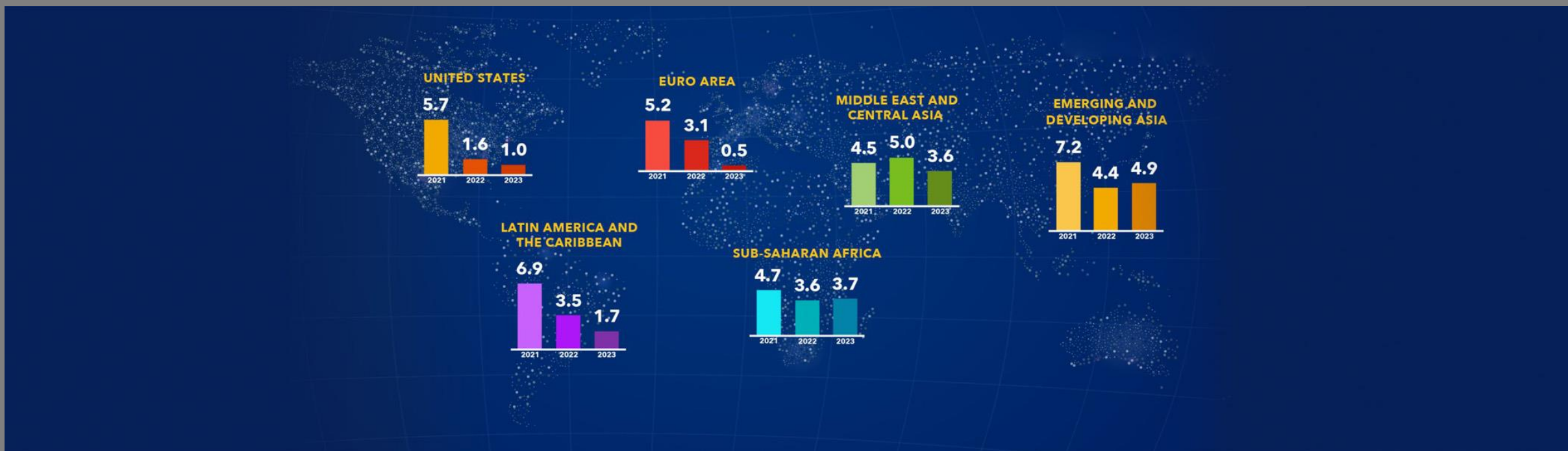
Projected Supply-Demand 2022-2028
Crecimiento Consumo 2%

Projected Supply-Demand 2022-2028
Crecimiento Consumo 5%



El pronóstico de crecimiento global para 2022 esta en 3,2%,
mientras que el pronóstico para 2023 esta a 2,7%

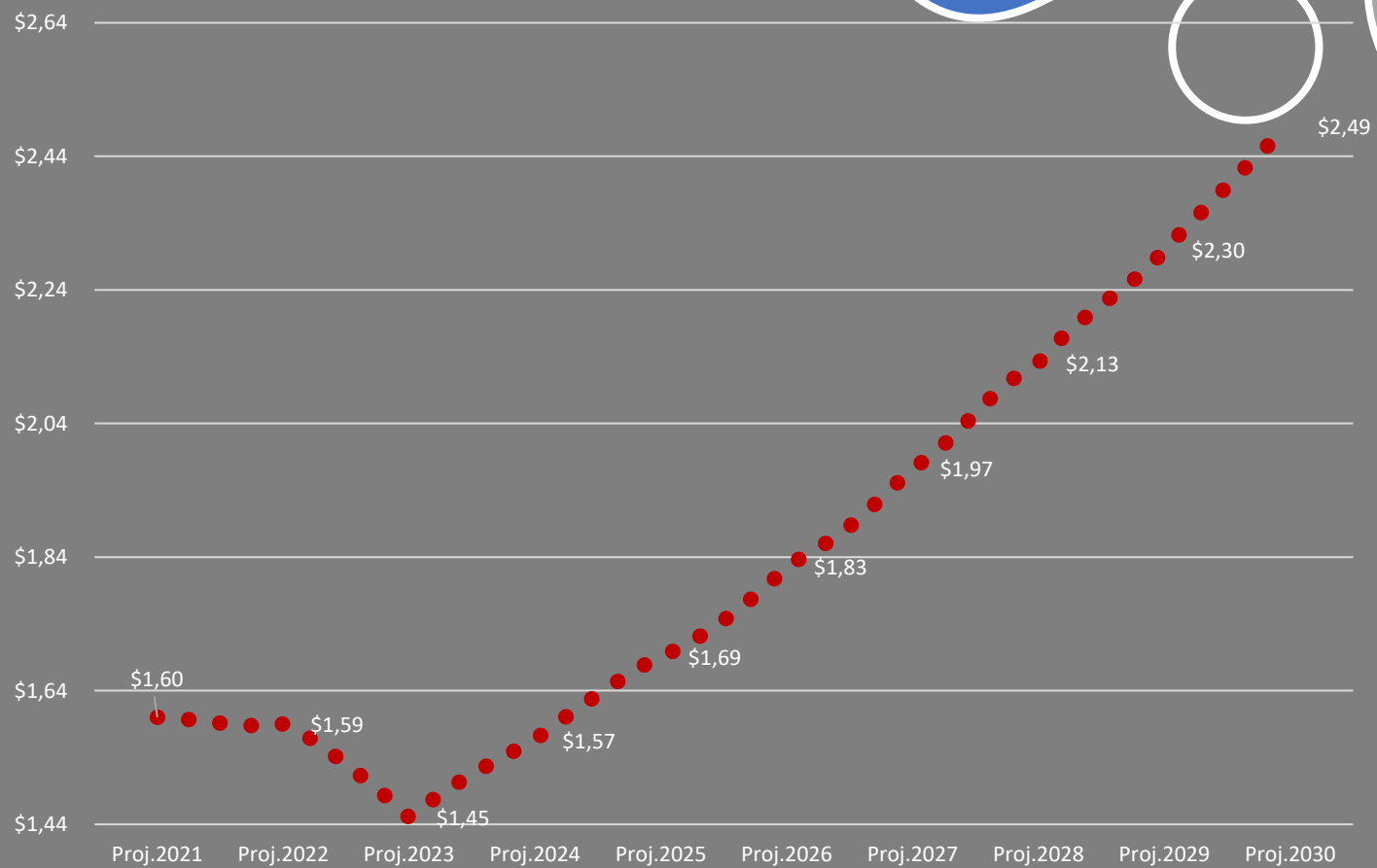
Fuente. IMF



La desaceleración de 2023 tendrá una base amplia, con países que representan alrededor de un tercio de la economía mundial a punto de contraerse este año o el próximo. Las tres economías más grandes, Estados Unidos, China y la zona del euro seguirán estancadas. En general, los shocks de este año reabrirán heridas económicas que solo se curaron parcialmente después de la pandemia. En resumen, lo peor está por venir y, para muchas personas, 2023 se sentirá como una recesión.

realista

Proyecciones de precios desde la perspectiva de 2022



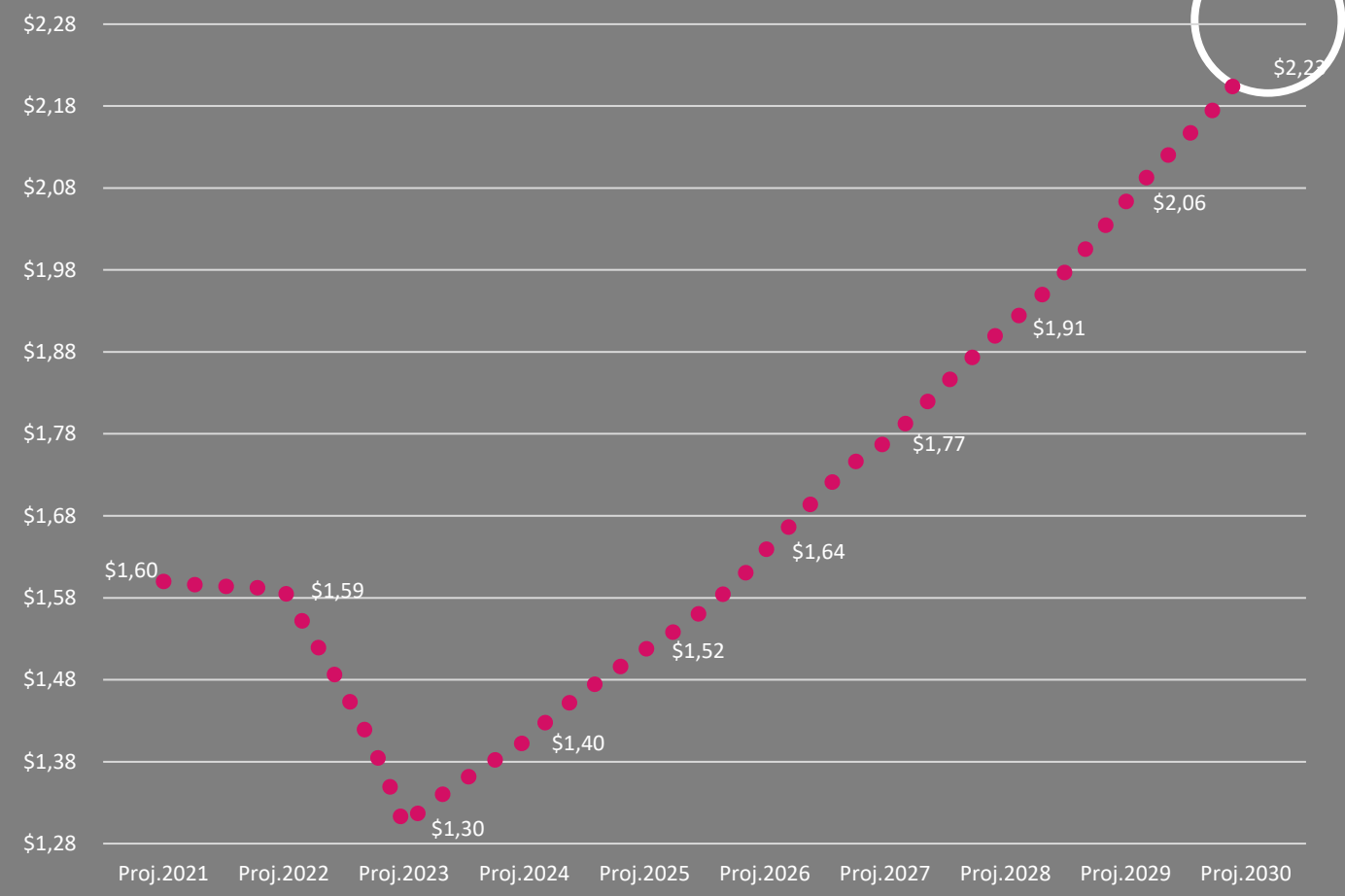
Seringueira
INFORMAÇÃO E O NOSSO NEGÓCIO. BORRACHA NOSSA PAIXÃO!

Seringueira
INFORMAÇÃO E O NOSSO NEGÓCIO. BORRACHA NOSSA PAIXÃO!

HEVEANCOR

pesimista

Proyecciones de precios desde la perspectiva de 2022



Que ventajas tenemos?

América Latina se encuentra entre las principales regiones productoras de caucho natural con área disponible para expansión

Destaca por el hecho de que también es una importante región consumidora.




Seringueira
INFORMAÇÃO É O NOSSO NEGÓCIO, BORRACHA NOSSA PAIXÃO!


Seringueira
INFORMAÇÃO É O NOSSO NEGÓCIO, BORRACHA NOSSA PAIXÃO!


HEO EANCOR

America: mas grande déficit de caucho del mundo

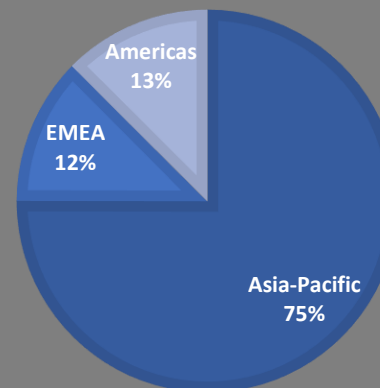
Table 01. Natural Rubber Global Regions: production, consumption, deficit and percentages.

Source: IRSG 2022

Adaptation: Diogo Esperante (confidenceconsultoria.com.br)

Year/Region	Production		Consumption		Balance (surplus/deficit)
	000 tons	Global % Share	000 tons	Global % Share	
2021					
Asia-Pacific	12029	87%	10488	75%	1541
EMEA	1371	10%	1740	12%	-369
Americas	370	3%	1750	13%	-1380
Total	13770	100%	13978	100%	

CONSUMPTION



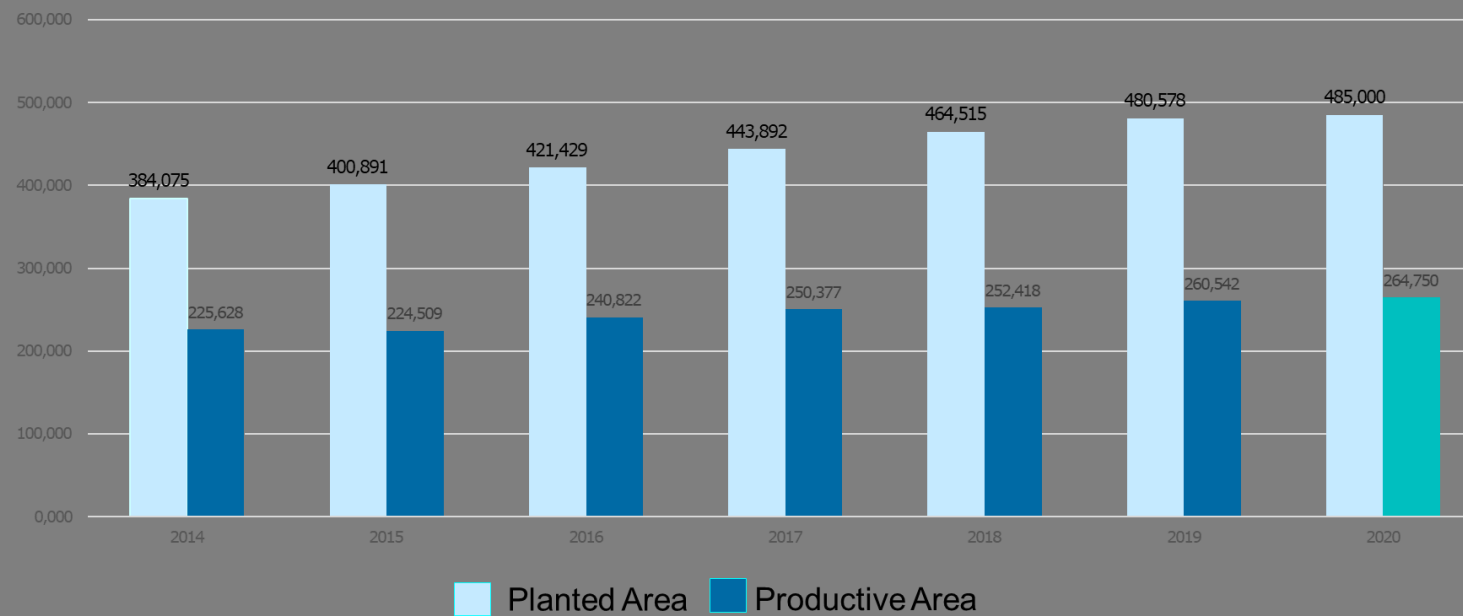
Area de expansión 220 mil ha



TOTAL RUBBER AREA ('000 HA)

LATIN AMERICA REGION FUENTE.COMITE DE PLANTACIONES SLTC

Adaptación. Diogo Esperante

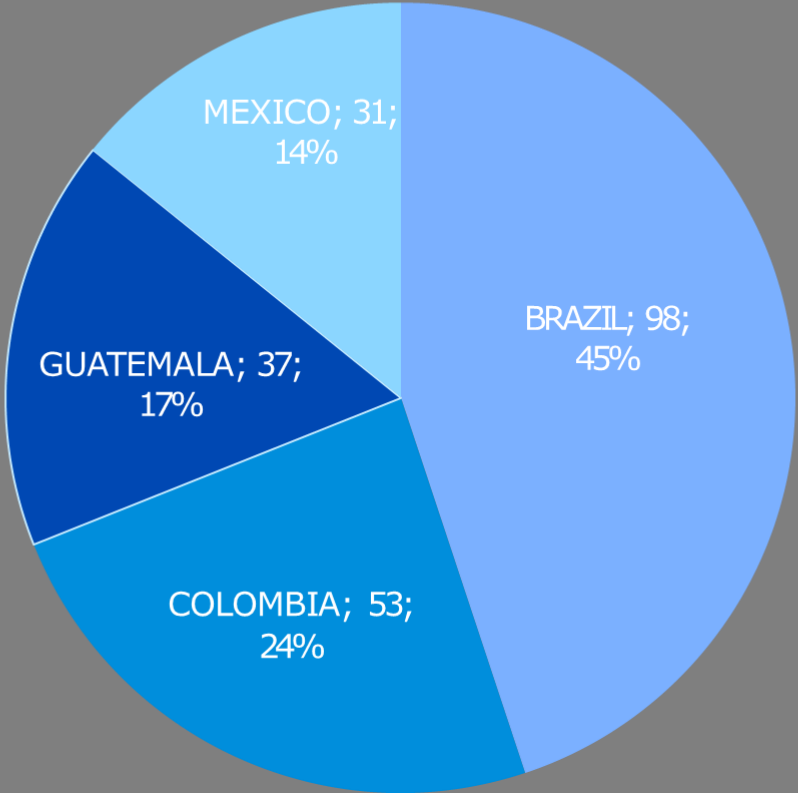


Buena distribución por la region

AREA POR ABRIR (000HA & %)

LATIN AMERICA REGION

FUENTE. COMITE DE PLANTACIONES SLTC ADAPTACIÓN. DIOGO ESPERANTE



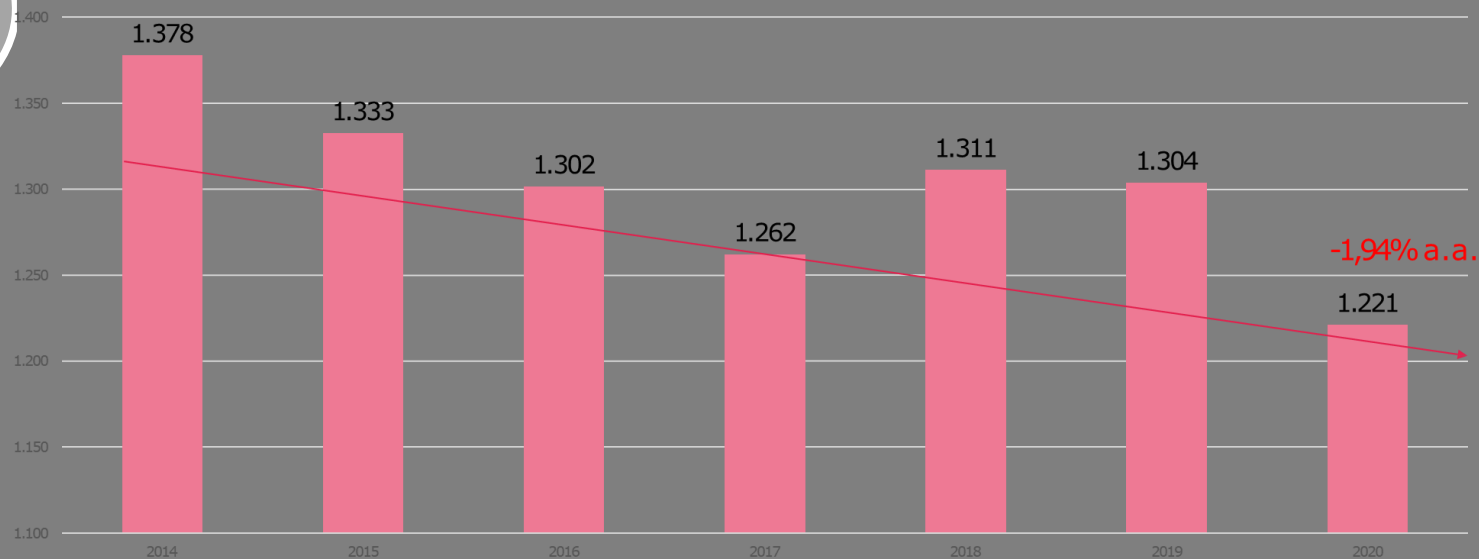
Oportunidad mejora de la productividad



LATIN AMERICA REGION
FUENTE. COMITE DE PLANTACIONES SLTC

PRODUCTIVIDAD PROMEDIO

KG CAUCHO SECO/HÁ/ANO



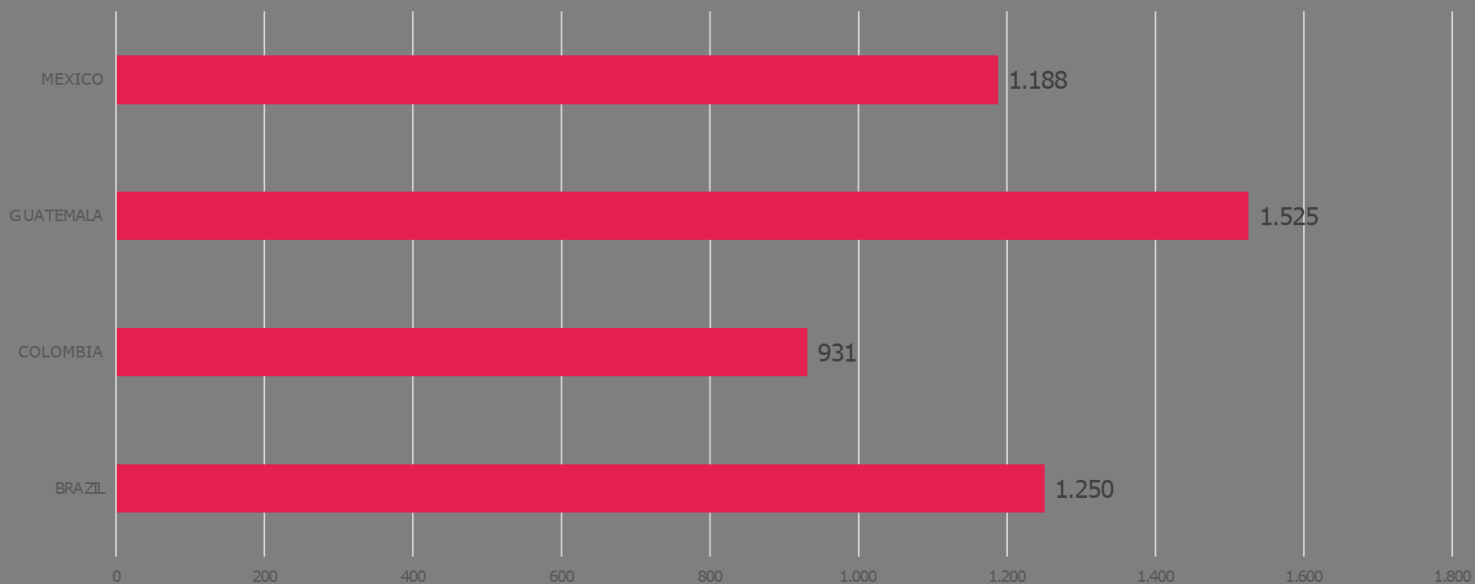
Experiencias de êxito em la region



PRODUCTIVIDAD PROMEDIO 2020

KG CAUCHO SECO/HA

LATIN AMERICA REGION
FUENTE. COMITE DE PLANTACIONES SLTC



Mercado potencial

PRODUCCIÓN Y CONSUMO (TON CAUCHO SECO/HA)

LATIN AMERICA REGION
FUENTE. COMITE DE PLANTACIONES SLTC





RESUMO

Contamos con ventajas estratégicas en Latinoamérica que nos permiten proyectar un futuro promisorio para la producción de caucho natural.



Productividad



Expansión



Mercado



Oportunidad de mejora



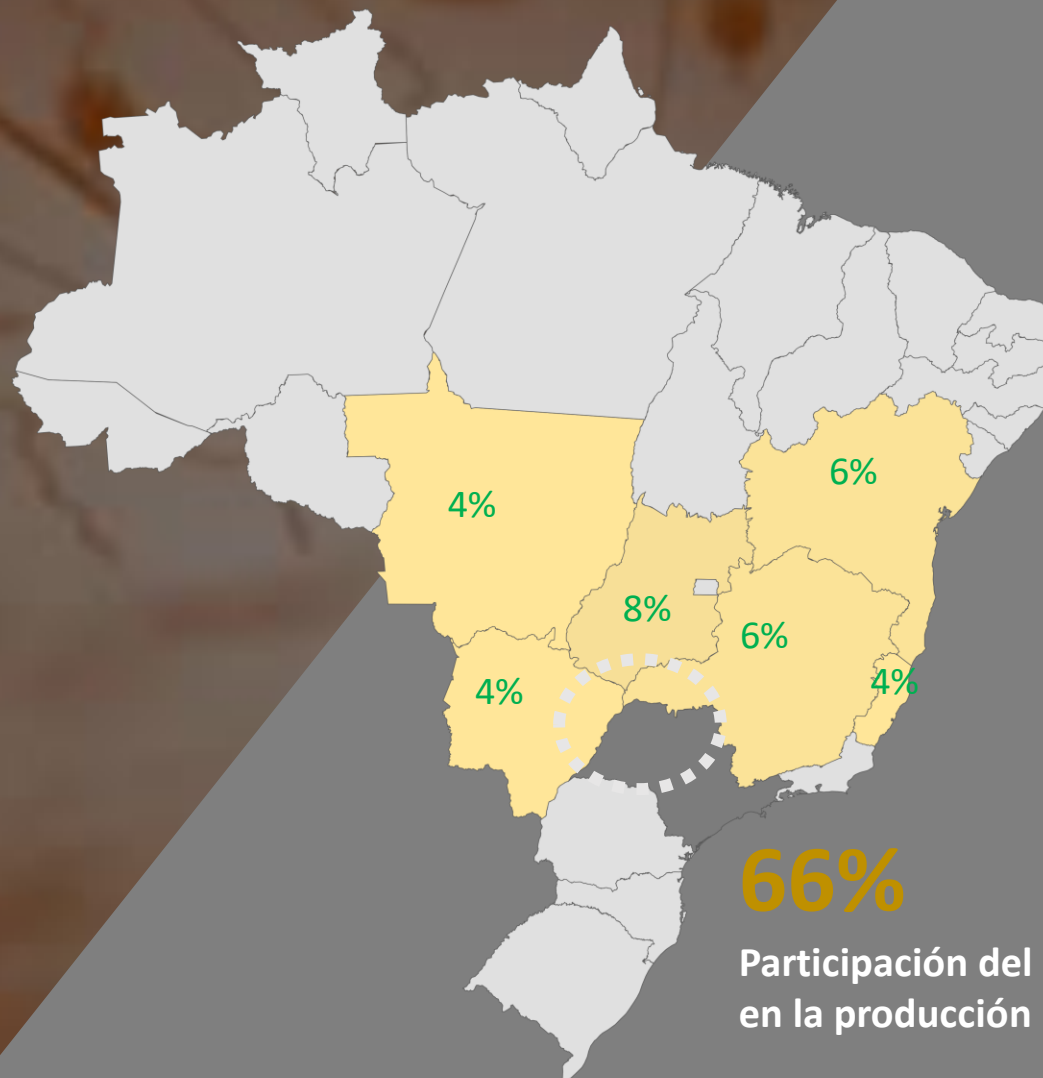
Áreas disponibles



Región consumidora y contexto mundial positivo

CARACTERÍSTICAS DEL MERCADO PRODUCTOR

- El mercado productor brasileño se concentra en el Sudeste y Medio Oeste del país. São Paulo es el estado con mayor producción.



66%

Participación del Estado de São Paulo en la producción Brasileña.

Da plataforma Bing
© Microsoft, OpenStreetMap



Procesadoras de Caucho Brasil – Capacidad 2021

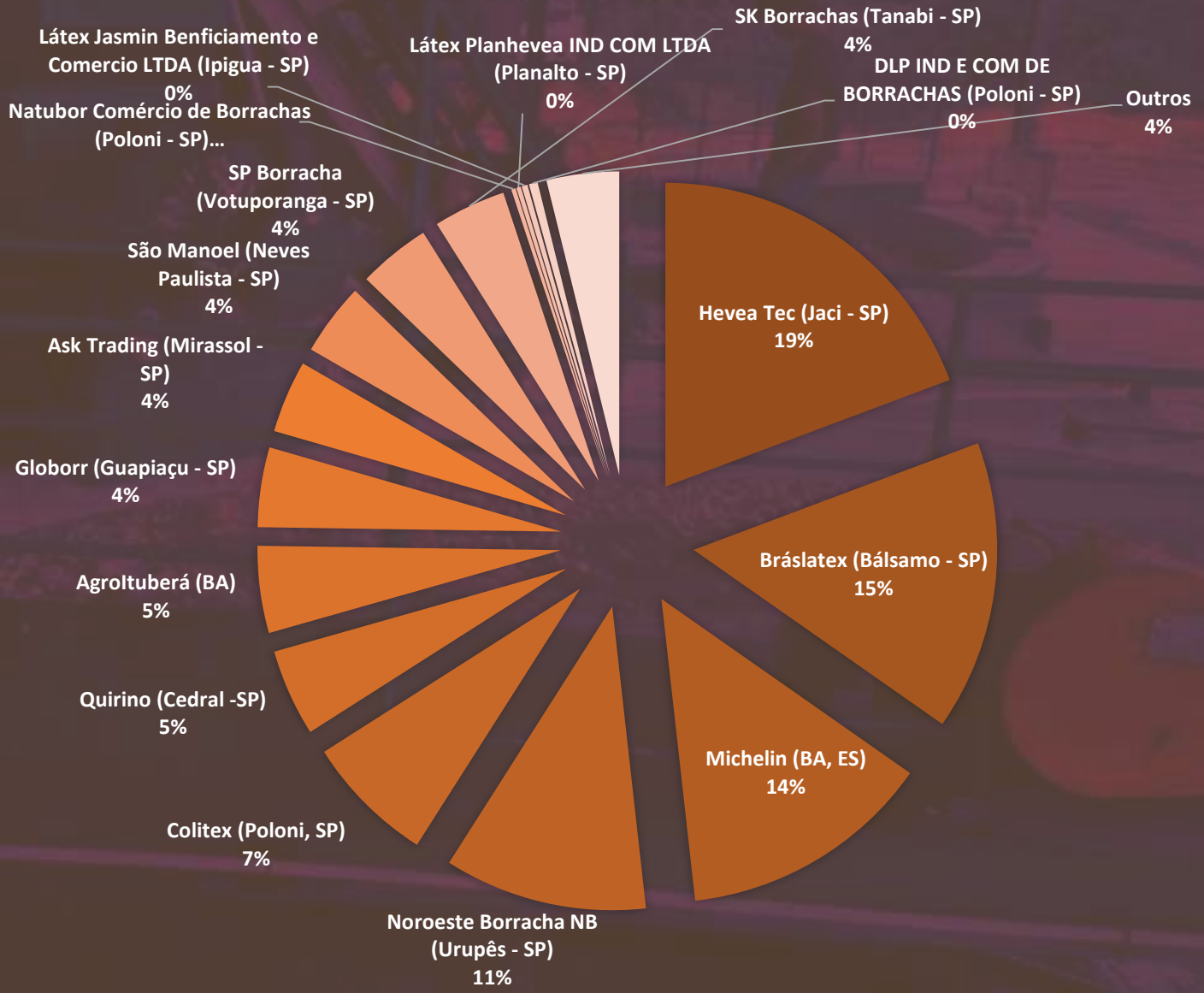
Total. 260 mil ton año

CARACTERÍSTICAS

PROCESADORAS - BENEFICIO

Las Plantas de Procesamiento de Caucho Natural en Brasil están altamente concentradas en la producción de TSR (GEB).

La Capacidad Instalada es mayor a la disponibilidad de materia prima, dando al mercado una característica **COMPRADORA**.



COSTO

El costo de implantación de una Prodesadora para 20 mil ton anuales es de aproximadamente US\$6 millones

Table 15. Machinery Costs for a 2x 2,500 kg DR/Hr Processing Plant

Source: Sphere Corporation

Adaptation. Diogo Esperante

Item	Cost US\$
Capital costs of machinery and ancillaries	2.179.000
Cost of accessories	42.000
Cost of electrical (include MCC and cables)	430.000
Cost of provision for spare parts	212.400
Cost of factory design service	40.000
Fees for supervision of installation and commissioning	104.700
Total project machinery costs ex Sphere Corporation Sdn Bhd (U	3.008.100
Local packing charges	5.000
Local transportation charges to Port Klang	26.400
TOTAL FOB PORT KLANG (USD)	3.039.500
Estimated seafreight and insurance charges to Port Santos	234.800
Total CIF SANTOS	3.274.300
TOTAL DAP RIO PRETO (USD with Local Taxes)	4.682.249

Table 16. Bulgind Costs

Source: SindusCon-SP and FGV (Fundação Getulio Vargas).

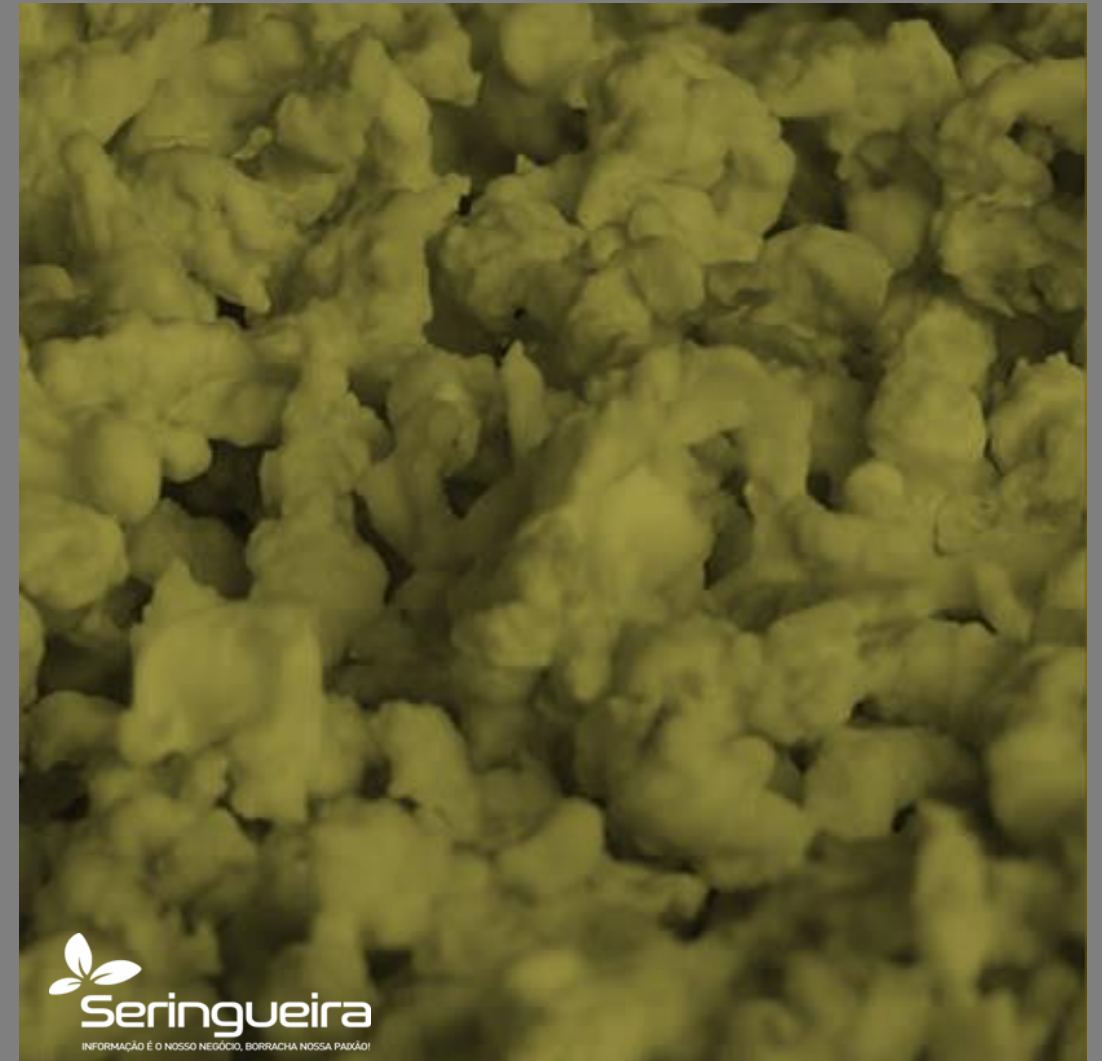
Adaptation. Diogo Esperante

Basic Unit Cost of Construction (Squarefoot)	354.21
TOTAL for a 5.000 squarefoot facility	1.771.050

Table 17. Total Implementation Cost

Adaptation. Diogo Esperante

Total Implementation Cost to 20 thousand tons	6.453.299
Total Implementation Cost per ton (USD)	323



COSTO

Economic Viability Study

Project: NR Processing Plant

Adaptation: Diogo Esperante



Item 1. Premisses

Project Premisses		Seringueira <small>INFORMAÇÃO É O NOSSO NEGÓCIO, BORRACHA NOSSA PASSÃO</small>	
Cost of Raw Material (Cup Lump)	78%	<i>of the reference</i>	
Comercial Markup	12%	<i>Over the Formula Price</i>	
Processing Cost	\$ 0,24	<i>/kg of GEB</i>	
Yearly Volume	20.000.000	<i>kg GEB</i>	
Cost of Implementing	\$ 6.453.299,00		
GEB 10 Average	\$ 1,80	<i>/kg of GEB</i>	
Weight loss	5%	<i>of cup-lump</i>	
Taxes: PIS/Cofins	9,25%		
Taxes: ICMS	12%		

Processing Cost Breakdown									
				Unit	Unit Price	Consumption	Yearly Cost	% of Cost	
Gas . GLP	\$	0,04	35	kg / ton de GEB	\$ 1,20	700.000.000	\$ 840.000,00	21%	
Electrical Energy	\$	0,03	0,3	MWh/ton de GEB	\$ 193,60	3.338	\$ 646.244,66	16%	
Diesel	\$	0,05	32	l/ ton de GEB	\$ 1,51	640.000	\$ 967.680,00	24%	
Labor	\$	0,02	28	Funcionários Fábrica	\$ 14.400,00	28	\$ 403.200,00	10%	
Administration	\$	0,02	15	Funcionarios Adm	\$ 28.800,00	15	\$ 432.000,00	11%	
Operational loss	\$	0,03	2,5%	por kg produzido	\$ 1,00	500.000	\$ 500.000,00	12,5%	
Depreciation	\$	0,05			\$ 0,20	1	\$ 200.000,00	5%	
Total 20 mil ton/year	\$	0,24				TOTAL	\$ 3.989.124,66	100%	

COSTO

El costo de implantación de una Prodesadora para 20 mil ton anuales es de aproximadamente US\$6 millones

Economic Viability Study

Project: NR Processing Plant
Adaptation: Diogo Esperante



Item 2. Economical Viability

GEB-10 average	\$	1,80
Sales Markup		12%
Tax Credit		12%
Final Sales Price	\$	2,23
Production Cost	\$	-2,09
Result per kg	\$	0,14

.-Taxes (PIS CONFINS/ICMS)	\$	-0,42
.- Transport GEB	\$	-0,03
.-Processing	\$	-0,24
CupLump Gross(100%)	\$	-1,40
Cup Lump Groos (53%)	\$	-0,71
Cup-lump Transport	\$	-0,03
Fram Gate Price	\$	0,71
Cup Lump Gross	\$	0,74

Result	\$	2.783.195,34
Interest Rate (Selic+Premium)		16%
Implementation Cost	\$	6.453.299,00

Years	Adjusted Investment	Payback with Interests
0	\$ 6.453.299,00	
1	\$ 7.485.826,84	\$ 4.702.631,50
2	\$ 5.455.052,54	\$ 2.671.857,20
3	\$ 3.099.354,35	\$ 5.882.549,69
4		\$ 2.783.195,34
5		\$ 2.783.195,34
6		\$ 2.783.195,34
7		\$ 2.783.195,34
8		\$ 2.783.195,34
9		\$ 2.783.195,34
10		\$ 2.783.195,34



RESUMO



EL MODELO BRASILEÑO ES MUY CONCENTRADO
Tanto geográficamente, como por producto el mercado brasileño es muy concentrado.



RIESGO Y VENTAJAS
Se por un lado esta concentración es un riesgo, por otro trae ventajas como especialización y intercambio de conocimiento entre industrias, procesadoras y productores.



QUE PODEMOS APRENDER
Que el desarrollo del mercado local es muy importante pero se podría hacerlo de manera más diversificada tanto en producto como tomando en cuenta las características de cada región.





CONFERENCIA
DIOGO ESPERANTE

GRACIAS




Seringueira
INFORMAÇÃO É O NOSSO NEGÓCIO, BORRACHA NOSSA PAIXÃO!


HEEANCOR