

VI Congresso
Brasileiro de
Eucalipto

Mercado consumidor da madeira de eucalipto

Desafios e Soluções

VICTOR BERTIN

GERENTE PLANEJAMENTO E COMERCIALIZAÇÃO
FLORESTAL | DEXCO

deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor

DEXCO



DISCLAIMER

As informações aqui contidas foram preparadas pela Dexco S.A. e não constituem material de oferta para a subscrição ou compra de valores mobiliários da Companhia.

Este material contém informações gerais sobre a Dexco e mercados em que se encontra inserida.

Nenhuma representação ou garantia, de forma expressa ou inclusa, é feita acerca, e nenhuma confiança deve ser depositada, na exatidão, justificação ou totalidade das informações apresentadas.

A Dexco não pode dar qualquer certeza quanto a realização das expectativas apresentadas.

Dexco

Maior fabricante de painéis e pisos laminados de madeira, louças e metais sanitários do Hemisfério Sul com **75 anos** de história

Áreas de negócio

2 FRENTES DE NEGÓCIO

Madeira e Acabamentos para a Construção.

22 UNIDADES

Industriais e Florestais no Brasil e na Colômbia.

 **Caetex**

JV com a usina Caeté para manejo do eucalipto em AL.

duratex

Biomassa de Mercado em MG.

 **LD Celulose**

JV com a austríaca Lenzing | produção de celulose solúvel em MG.

DX VENTURES

Fundo para investimentos em *start-ups* e *scale-ups*

WOOD BUILDING DESIGN
noah

urbem

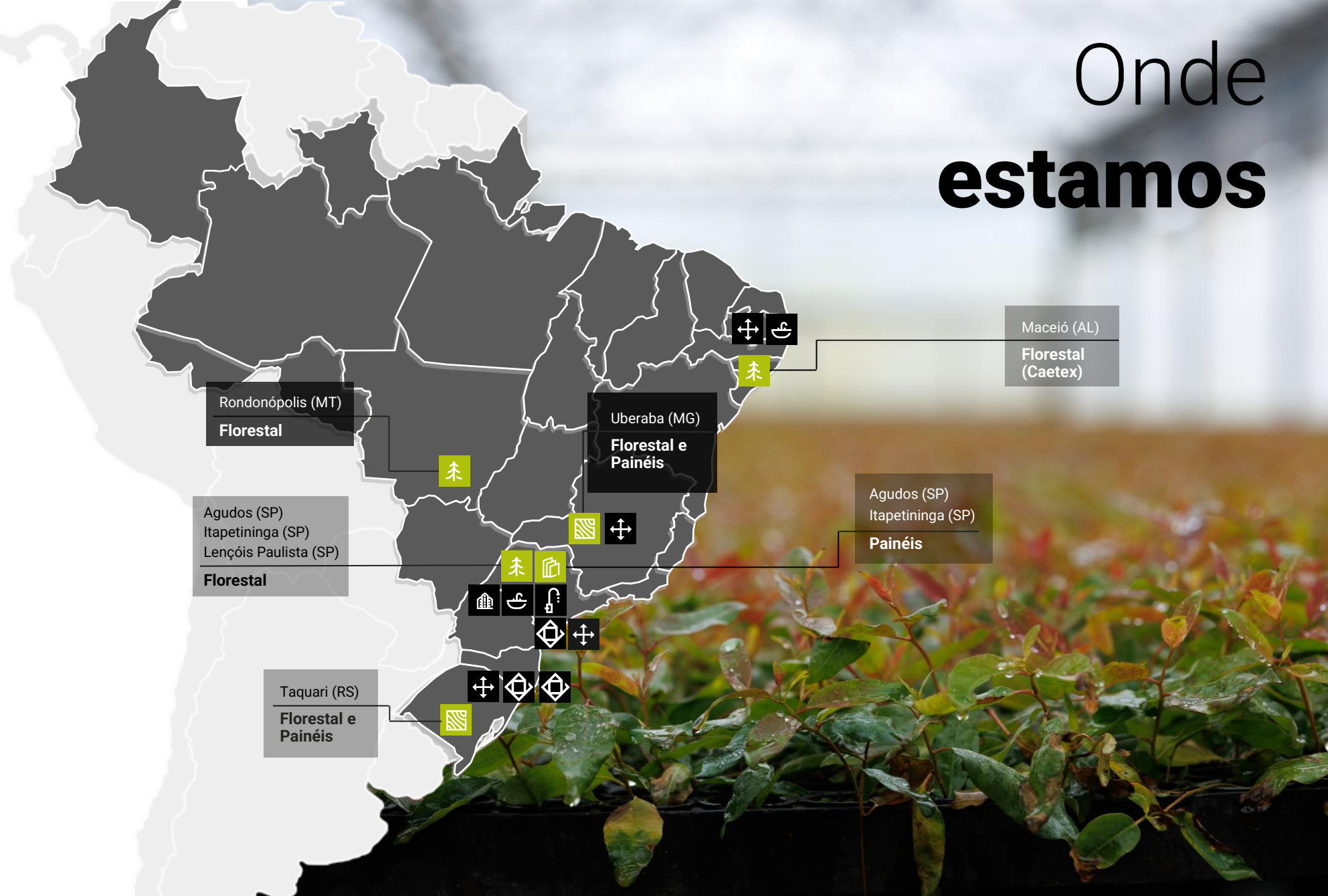
 **BRASIL AO CUBO**

Onde estamos

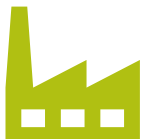
Unidades Florestais em números



Incluindo CAETEX e LD.



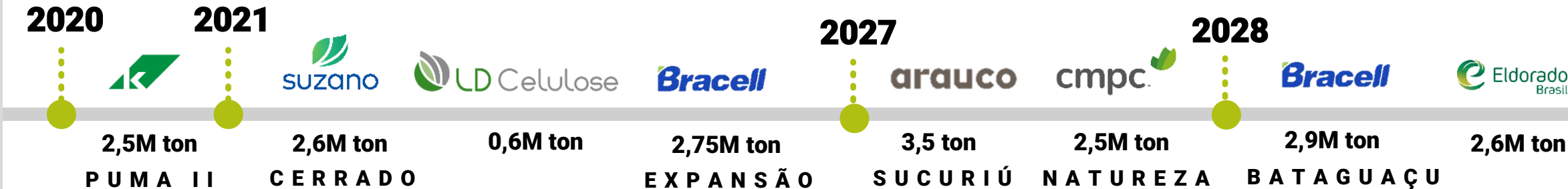
Como esta o mercado de madeira hoje?



Novas Fábricas de Celulose

Empresas como Arauco, Suzano, CMPC, Bracell e Klabin investirão R\$ 156 bilhões até 2030 para expandir operações no Brasil, incluindo novas fábricas e melhorias logísticas

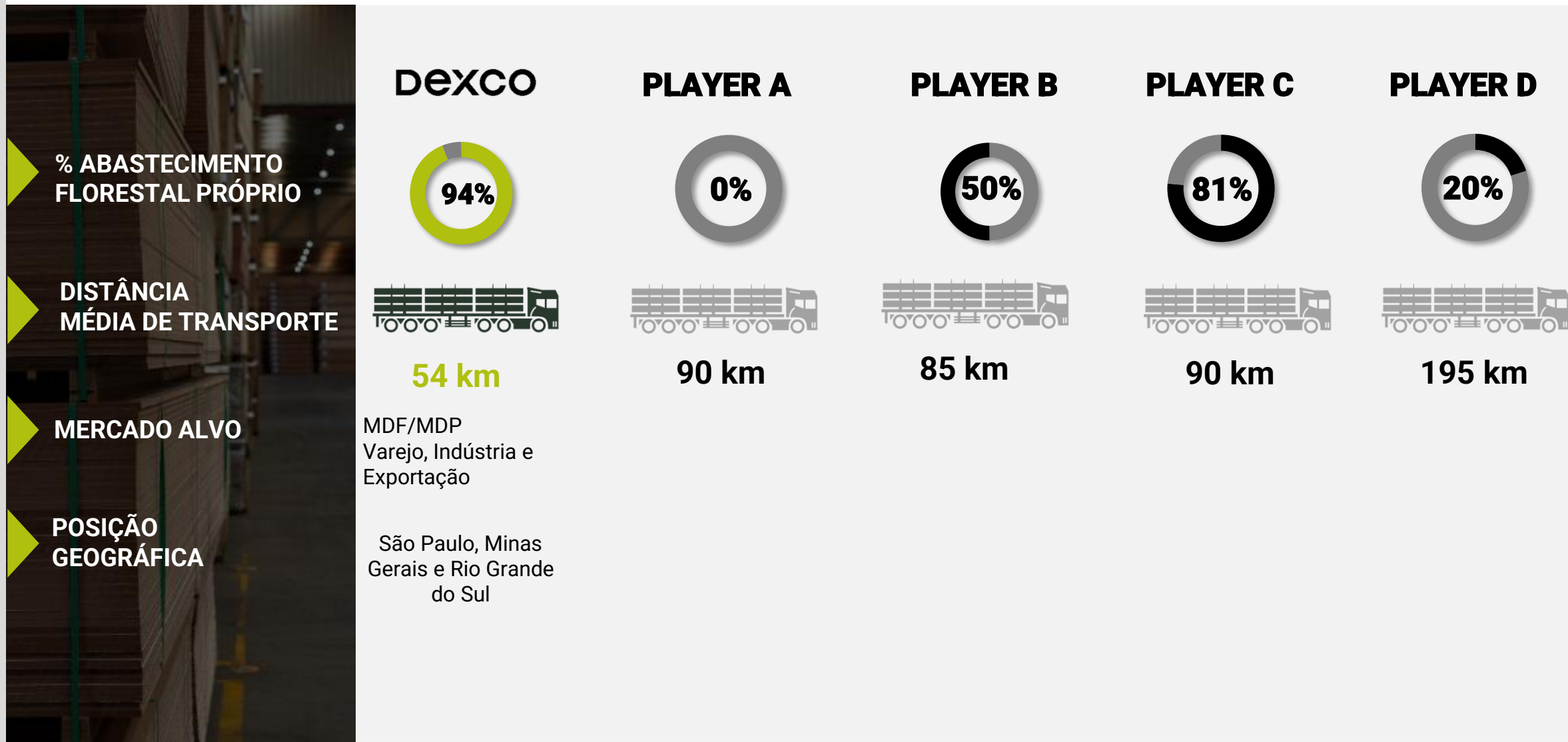
2020-2024	2025-2030	TOTALIZANDO
INVESTIMENTO R\$56 bilhões	INVESTIMENTO R\$100 bilhões	 R\$156 bi investidos
MADEIRA 32M m³/ano	MADEIRA 41M m³/ano	 73 milhões m³ de madeira
ÁREA 0,75M ha/ano	ÁREA 1,1M ha/ano	 1,8 milhão hectare



Como esta o mercado de madeira hoje?

Principais Players | **Painéis**

% de Abastecimento Próprio e Distância Média de Transporte | DEXCO vs. Principais Concorrentes

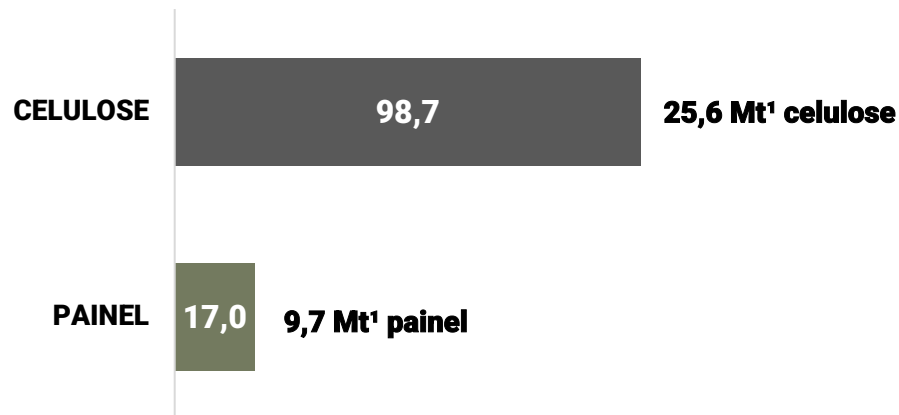


Como está o mercado de madeira hoje?

Painéis representam um mercado muito menor que celulose.

Consumo anual de madeira e produção de celulose/painel

Milhões m³



A indústria de celulose consome quase 6 vezes mais madeira que a indústria de painéis.

¹Produção anual (Fonte: Relatório anual IBA, 2025).

**nosso
mercado
representa 17%**



Em equivalência a necessidade de madeira anual de todas as fábricas de celulose do Brasil.

Nota: As estimativas de consumo de madeira foram calculadas a partir da capacidade instalada de produção dos segmentos de celulose e painéis, utilizando índices internos de conversão e premissas médias de produtividade florestal.

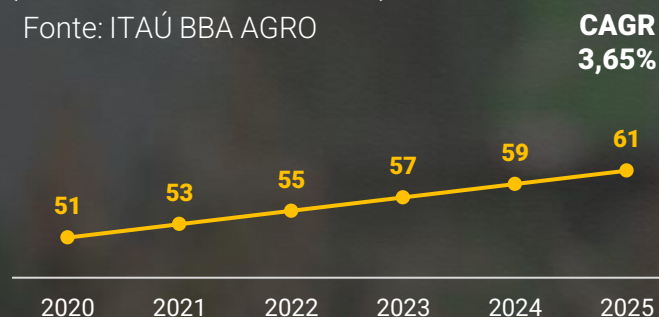


Cenário de Mercado – Demanda por madeira

Além do setor florestal, o **agro** também acelera sua demanda por madeira.

Esmagamento de Soja no Brasil (milhões de toneladas)

Fonte: ITAÚ BBA AGRO



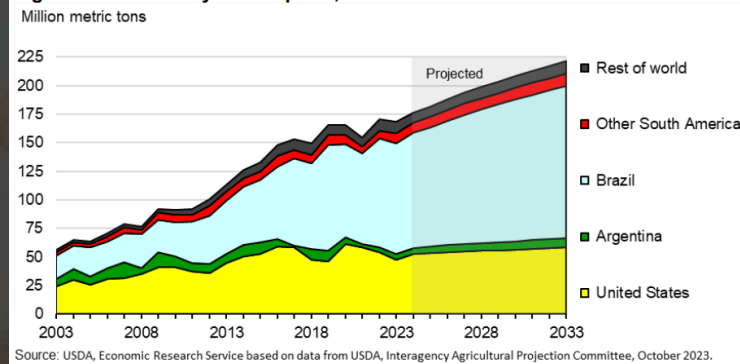
CAGR
3,65%

1 ton soja



0,34 m³
madeira

Figure 45: Global soybean exports, 2003–2033



21% da capacidade nacional de esmagamento de soja está no MT

Produção de etanol de milho no Brasil (bilhões de litros)

Fonte: ITAÚ BBA AGRO



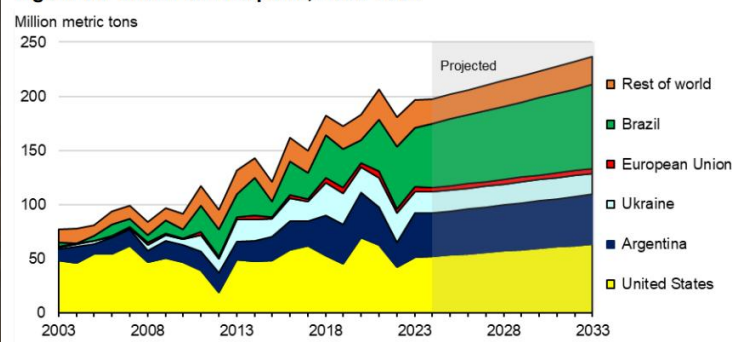
CAGR
33,4%

1.000 litros
de etanol



0,33 m³
madeira

Figure 36: Global corn exports, 2003–2033



70% da produção de etanol de milho está no MT – 5,6 bilhões de litros/ano produzidos no estado.

As indústrias de soja e milho necessitam de biomassa de eucalipto como fonte de energia térmica para operar caldeiras e gerar vapor nos processos de esmagamento e produção de etanol.

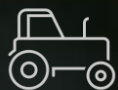
Cenário de Mercado – Demanda por madeira

Evolução do mercado de biomassa no MT Necessidade de área plantada com eucalipto (ha)

Fonte: Adaptação IBA (2025), FS e Famato



Vivemos um **desequilíbrio** crescente entre oferta e demanda de madeira no MT, **impulsionado** por:



Aumento dos custos de silvicultura.



Escassez de trabalhadores rurais/tratoristas/outras.



Explosão de novos projetos.



Falta de profissionais qualificados.



Plano de Desenvolvimento Florestal e Biomassa (MT) 2026–2040 projeta expansão para **~700 mil ha**



Novos investimentos industriais **> R\$ 4,7 bilhões** (Inpasa + COFCO);

BIOMA AMAZÔNIA

O déficit de madeira no Mato Grosso cria uma janela estratégica para expansão...

Temos atuado de forma proativa na expansão territorial, capturando oportunidades em regiões promissoras e construindo uma plataforma sólida para atender à demanda futura.



Crescer onde a demanda aumenta é garantir competitividade para os próximos ciclos...

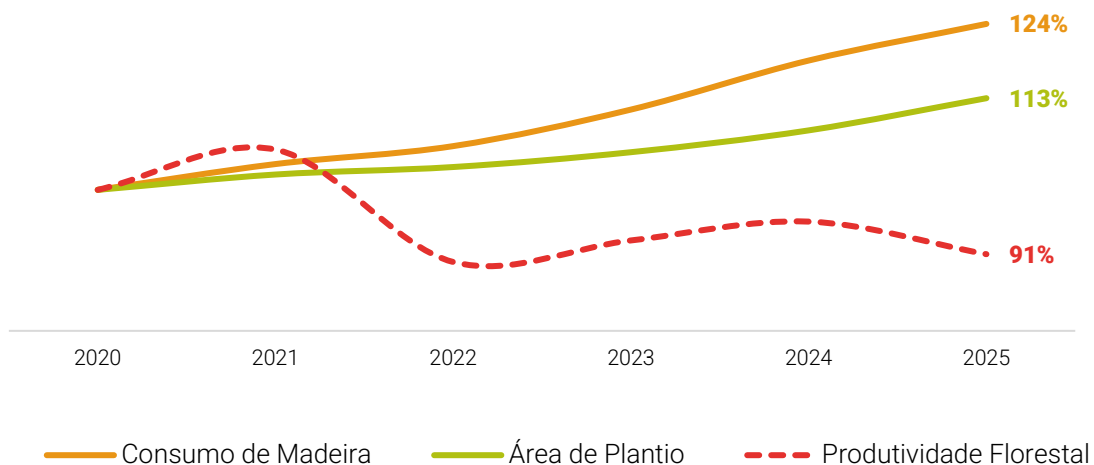




E o **descompasso** entre **oferta** e **demand**a não ocorre apenas no MT...

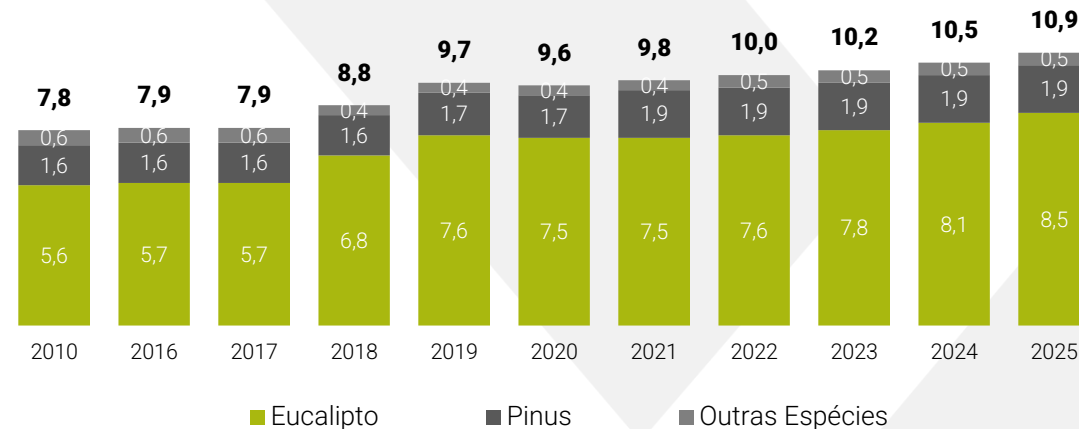
Evolução do consumo de madeira, área de efetivo plantio e produtividade florestal

Base 100 | Adaptado IBA (2025) e Canopy



Evolução da Área Plantada de Eucalipto

(Em milhões de hectares | IBA (2025))



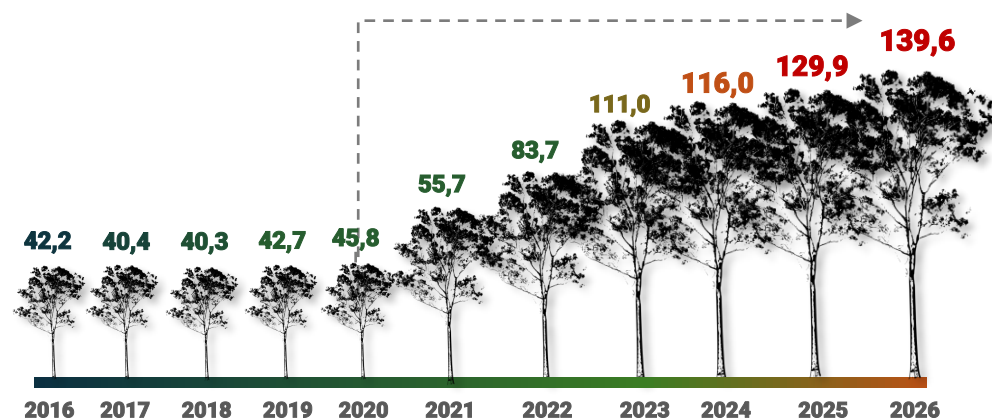
A expansão acelerada tem sido acompanhada por uma **queda na qualidade florestal**.

Fonte: Empresa do setor florestal (MS).

Evolução do preço da madeira

Evolução do preço médio do eucalipto | Brasil R\$/m³

Fonte: Radar Poyry, Grupo Index, Consufor (2TRI/2026).



A madeira valorizou em média **135%** nos estados em destaque entre 2020 a 2026.

Evolução do preço médio do eucalipto | Estados (2020-2026)



Evolução dos custos florestais

O INCAF apresentou uma variação de 1,4% durante o trimestre e 5,1% nos últimos 12 meses.

Principais alavancas do custo florestal:

(2025 x 2026)



Preço do diesel

Alta de ~3% (com picos recentes de dois dígitos).



Custo de fertilizantes

Elevação entre ~8% e 12%, com impacto de preços internacionais (ureia, potássio) e câmbio.

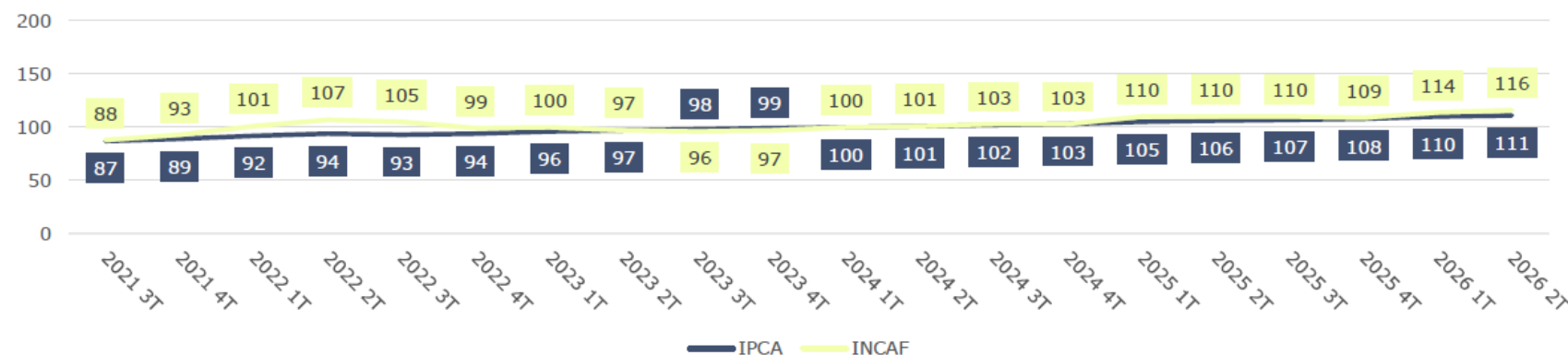


Salário mínimo

Reajuste de ~7% em 2026, refletindo inflação + ganho real.

Histórico do índice nacional de custos da atividade florestal

Base 100 (2024) | Fonte: POYRY, 2TRI2026



Os custos florestais têm aumentado, o que inevitavelmente **pressiona o preço futuro da madeira.**



Qual é a solução?

Do cenário à ação

O futuro do mercado consumidor da madeira de eucalipto dependerá da capacidade do setor de **ampliar a oferta**, conciliando **expansão** da base florestal, **produtividade**, **eficiência** e **inovação**.

Produtividade

Produzir mais madeira por hectare

Expansão

Expandir a oferta onde faz sentido

Eficiência Operacional

Produzir com menor custo

Tecnologia

Acelerar inovação

Cadeia

Integração entre produtores, indústria e pesquisa



“

Não existe uma solução única.

Existe um conjunto de alavancas que o setor precisará desenvolver simultaneamente para continuar **competitivo** e atender uma demanda cada vez **maior** e mais **diversificada**.

”

VI Congresso
Brasileiro de
Eucalipto

Obrigado!

VICTOR BERTIN

GERENTE PLANEJAMENTO E COMERCIALIZAÇÃO
FLORESTAL | DEXCO

✉ victor.bertin@dex.co 📞 (11) 91564-7785

deca portinari hydra duratex castelatto ceusa durafloor

DEXCO