ANDA

ASSOCIAÇÃO NACIONAL PARA DIFUSÃO DE ADUBOS

The Fertilizer Institute

2008 – Fertilizer Outlook and Technology Conference

"The Fertilizer Situation and Outlook in South America"

Tampa – November 6th, 2007

ANDA

Agenda

- South America – ABC
- Brazil - Recent years
  - Year 2007
  - Challenges and Opportunities
  - Energy Impact
- Perspectives

ANDA

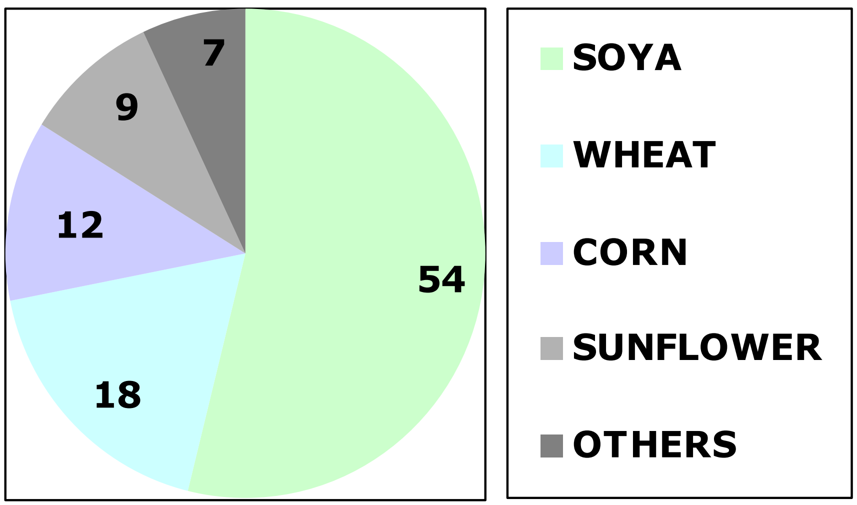
The Fertilizer Market in S.A y 2006

Argentina	10 %
Brazil	65 %
Colombia	5 %
Chile	3,5%
Venezuela	3,5%
Rest of S.A	13 %
	100 %

ANDA

The Fertilizer Market in S.A y 2006

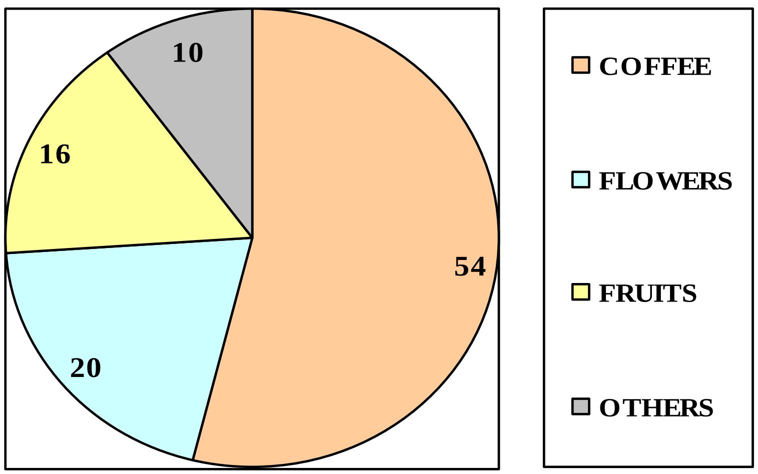
Argentina – 2006
1,374 **million tonnes nutrients**

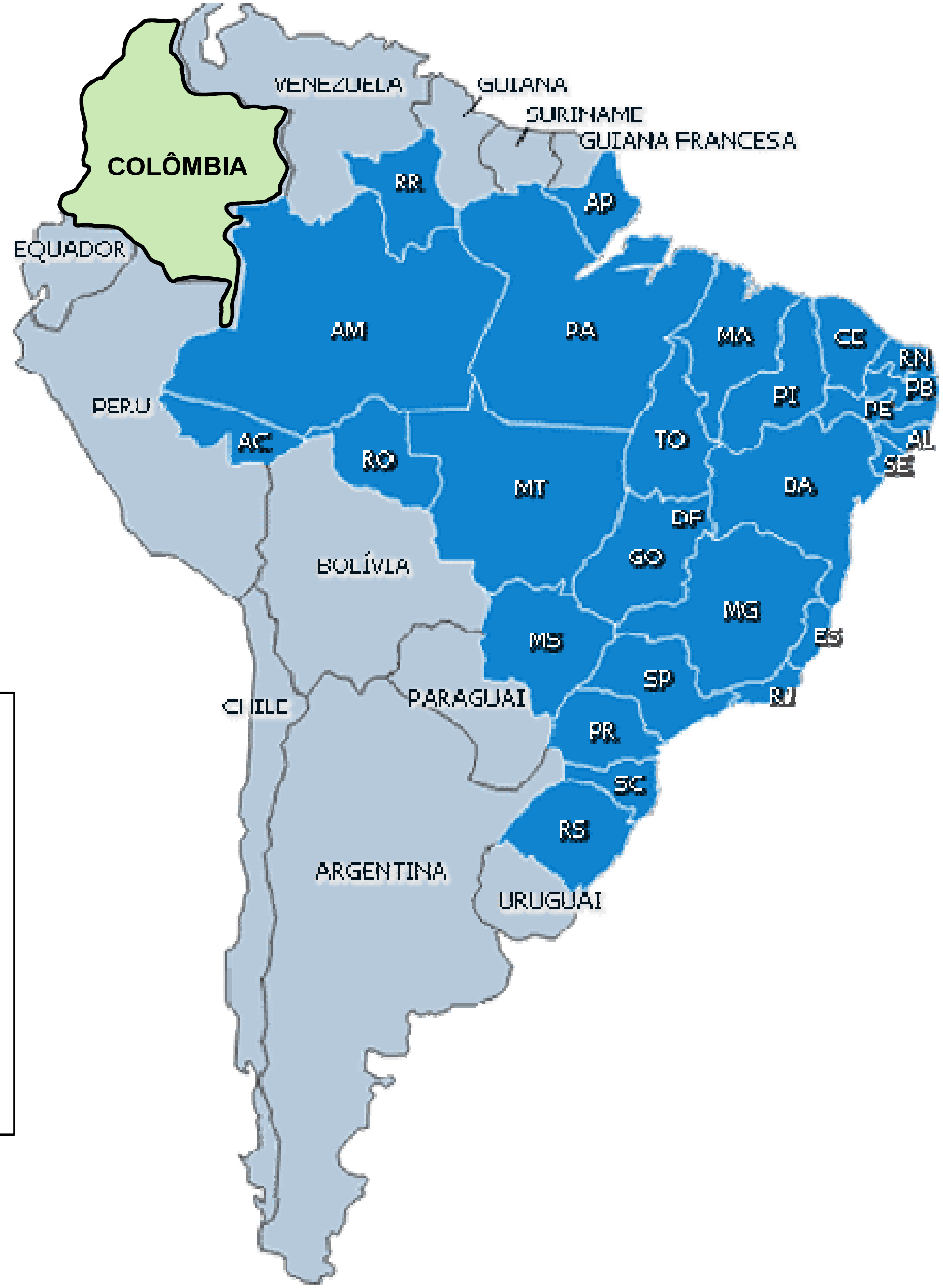


ANDA

The Fertilizer Market in S.A y 2006

Colombia – 2006
461 **thousand tonnes nutrients**





ANDA

Cultivo de coca cresce na Bolívia e no Peru, diz ONU

Produção de cocaína também subiu nos dois países; na Colômbia, cultivo diminuiu

Chapare, berço político do presidente Evo Morales, teve "crescimento drástico" no cultivo; governo boliviano anunciou redução para 2007

DA REDAÇÃO

O cultivo da planta de coca, base para a produção de cocaína, subiu 8% na Bolívia e 7% no Peru em 2006, tendo diminuído 9% na Colômbia no mesmo ano, concluiu o relatório anual do Escritório das Nações Unidas contra Drogas e Crime (UNODC).

O crescimento do cultivo na Bolívia tem especial motivo para preocupar o governo brasileiro já que, segundo a embaixada americana e a polícia boliviana, de 85% a 90% de toda a cocaína produzida pela Bolívia vai parar no Brasil.

Segundo o relatório, a produção de cocaína na Bolívia cresceu de 80 toneladas em 2005 para 94 em 2006. O cultivo da folha de coca no país ocupou 27,5 mil hectares, contra 25,4 mil registrados em 2005. O total estimado inclui os 12 mil hectares permitidos pela lei boliviana para uso tradicional. No início do ano, o presidente Evo Morales, que também é líder cocaleiro, expressou a intenção de modificar a lei para expandir a área de cultivo de coca legal para 20 mil hectares.

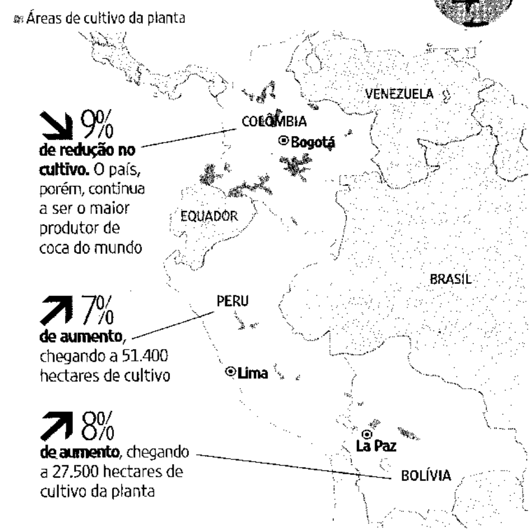
Os EUA criticam a expansão, afirmando que, atualmente, 5.000 hectares suprem o mercado legal da coca na Bolívia.

Segundo o texto, o cultivo teve um "crescimento drástico na região tropical do Chapare" (19%), berço político de Morales. "O governo precisa garantir ao mundo que seu apoio aos cocaleiros não levará a um incremento da produção de coca", disse o diretor-executivo do UNODC, Antônio Maria Costa.

Em resposta ao relatório do UNODC, o vice-ministro de Coca e Industrialização, Gerónimo Meneses, afirmou ontem que os produtores de coca eliminarão neste ano 5.000 hectares de cultivo excedente. Segundo Meneses, a redução das plantações será feita de forma voluntária nas regiões de Chapare e Yungas —as principais áreas produtoras da planta— baseada em um acordo que será assinado no dia 29 de junho.

A COCA NA REGIÃO ANDINA

Relatório aponta incremento do cultivo no Peru e Bolívia e diminuição na Colômbia



984 toneladas de cocaína foram produzidas em 2006

156 mil hectares foram cultivados na região andina, 2% a menos do que em 2005

Fonte: relatório da UNODC

Colômbia e Peru

Apesar da queda do cultivo da planta na Colômbia, o país continua a ser o maior cultivador de coca e produtor global de cocaína, respondendo por 62% da droga encontrada no mundo. Segundo o relatório, a queda do cultivo da folha de coca se deve, principalmente, à fumigação dos cultivos ilegais —que subiu 24%— e à erradicação manual da coca.

A superfície cultivada é a mais baixa em 10 anos. A erradicação da coca na Colômbia é altamente financiada pelos EUA, que pelo Plano Colômbia destinam ao país US$ 700 milhões anuais, a maior parte em ajuda militar para combater a guerrilha e o narcotráfico.

"A situação geral é estável, porém frágil", disse Costa. "Recentes indícios sugerem que o cultivo de coca nos Andes pode ser, e está sendo, contido."

O Peru, segundo maior produtor mundial de cocaína, respondendo a 28% da produção da droga, cultivou 54 mil hectares de folha de coca em 2006.

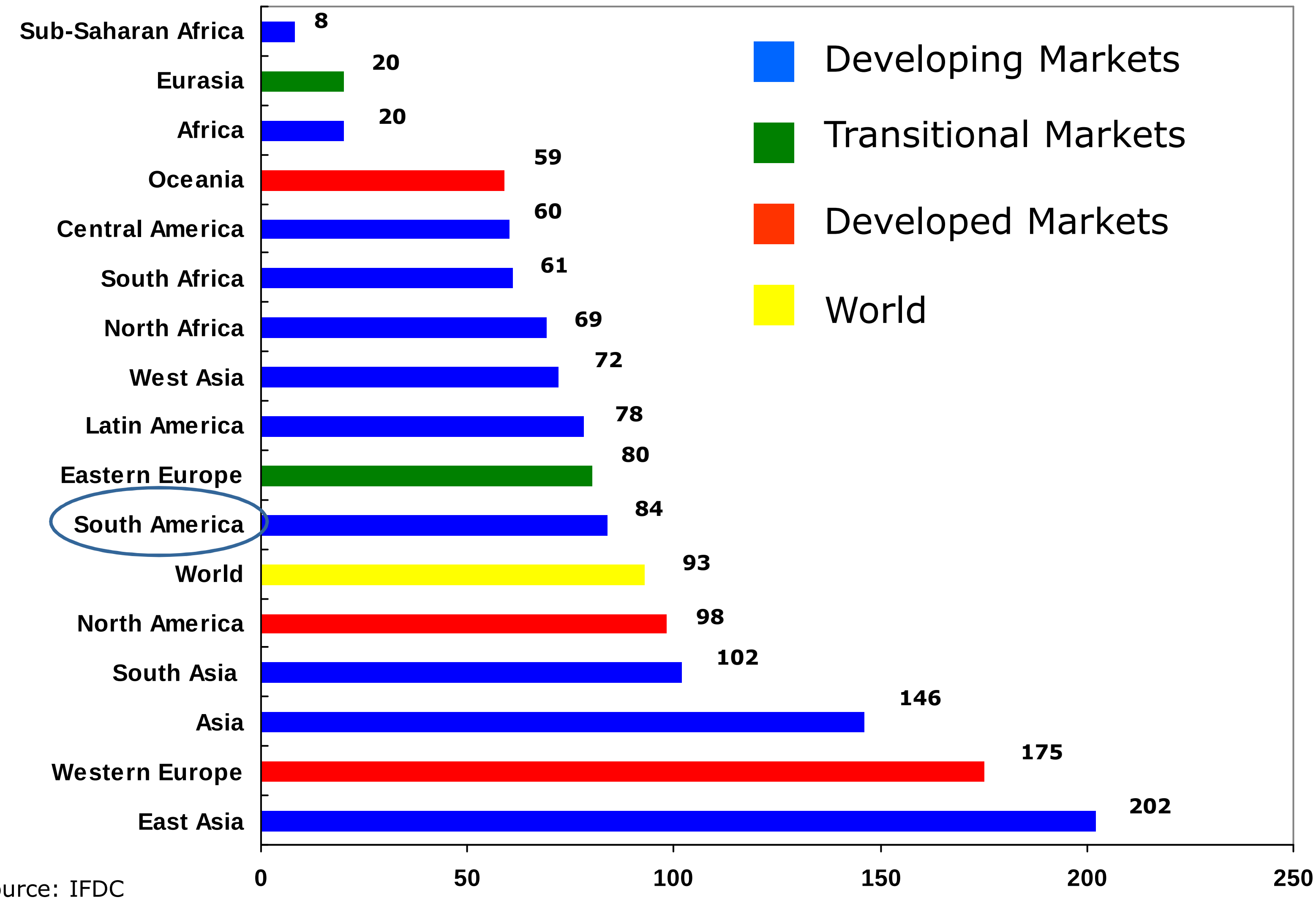
Segundo o relatório, a demanda global de cocaína se mantém estável, com um decréscimo nos EUA e um aumento na Europa.

A África Ocidental é cada vez mais usada como região de trânsito para a cocaína. "É uma novidade alarmante que pode minar a estabilidade de países africanos inteiros. Não podemos permitir que novos narco-Estados surjam", disse Costa.

Com agências internacionais

Per Hectare Fertilizer Use by Markets, 2002/03

(kg/ha)



Source: IFDC

ANDA

Brazil

When you think of Brazil...

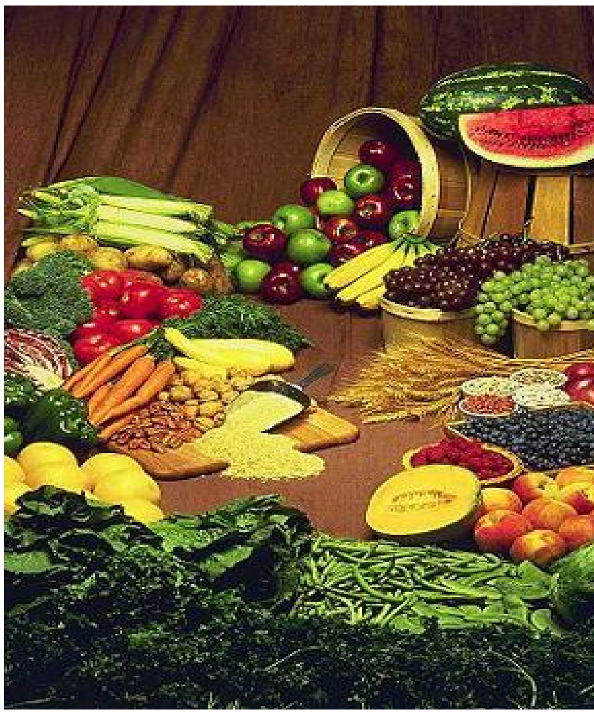
carnival

soccer

amazon

ANDA

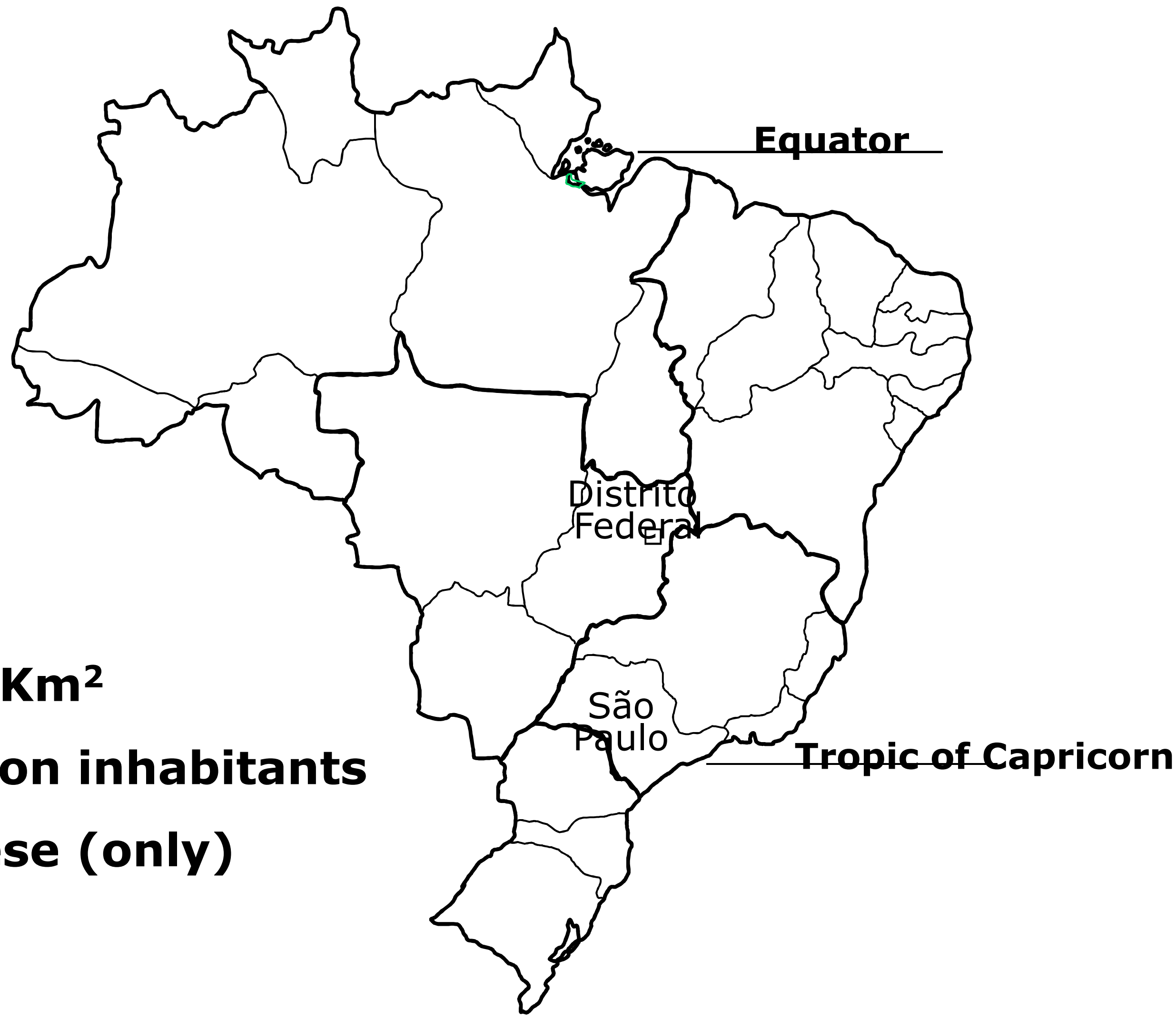
We are also…



food

feed

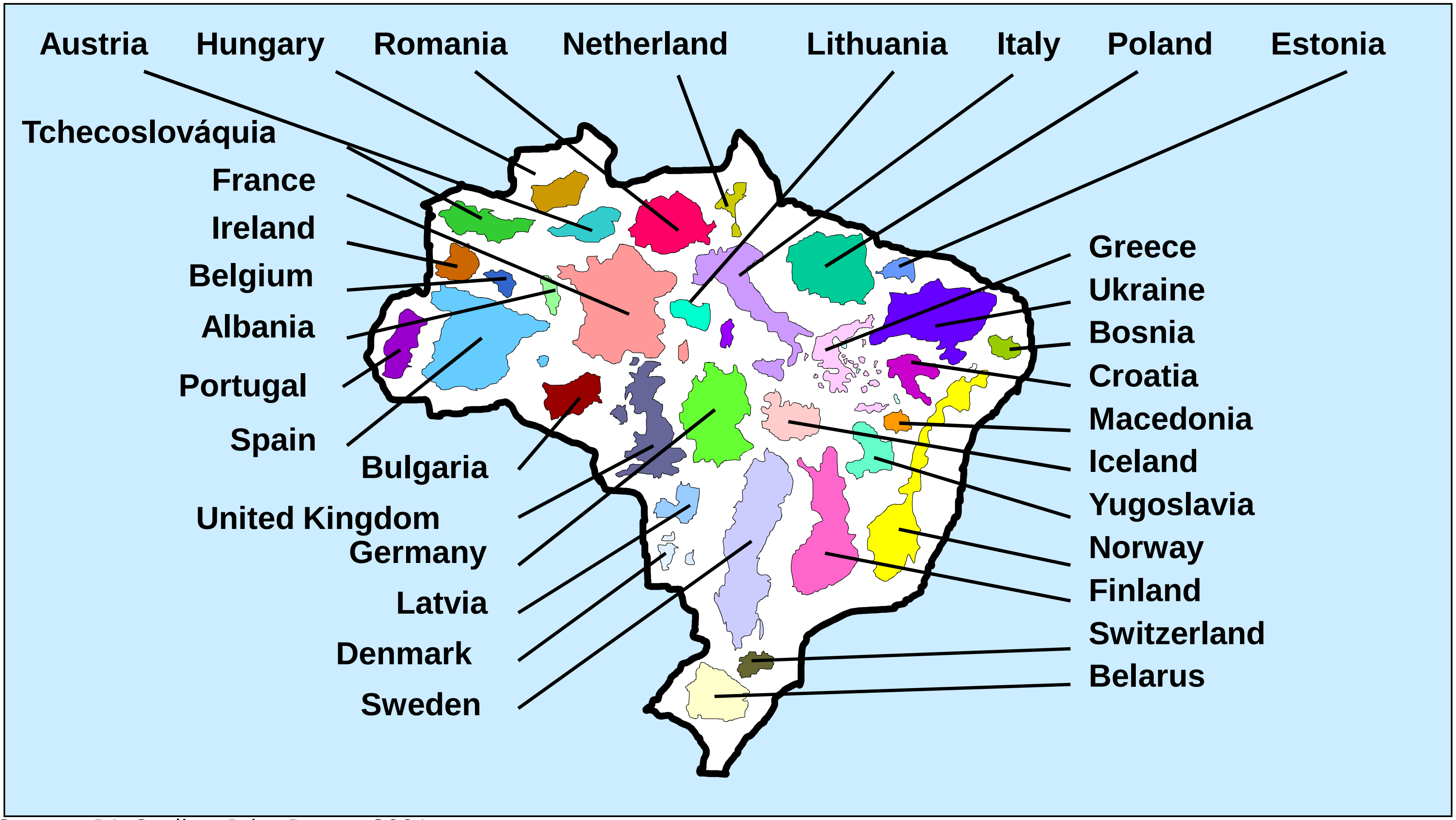
fuel



- Area: 8.514.204,86 Km²
- Population 194 million inhabitants
- Language: Portuguese (only)
- Tropical Country

Brazil: Potential Soil for Agriuse

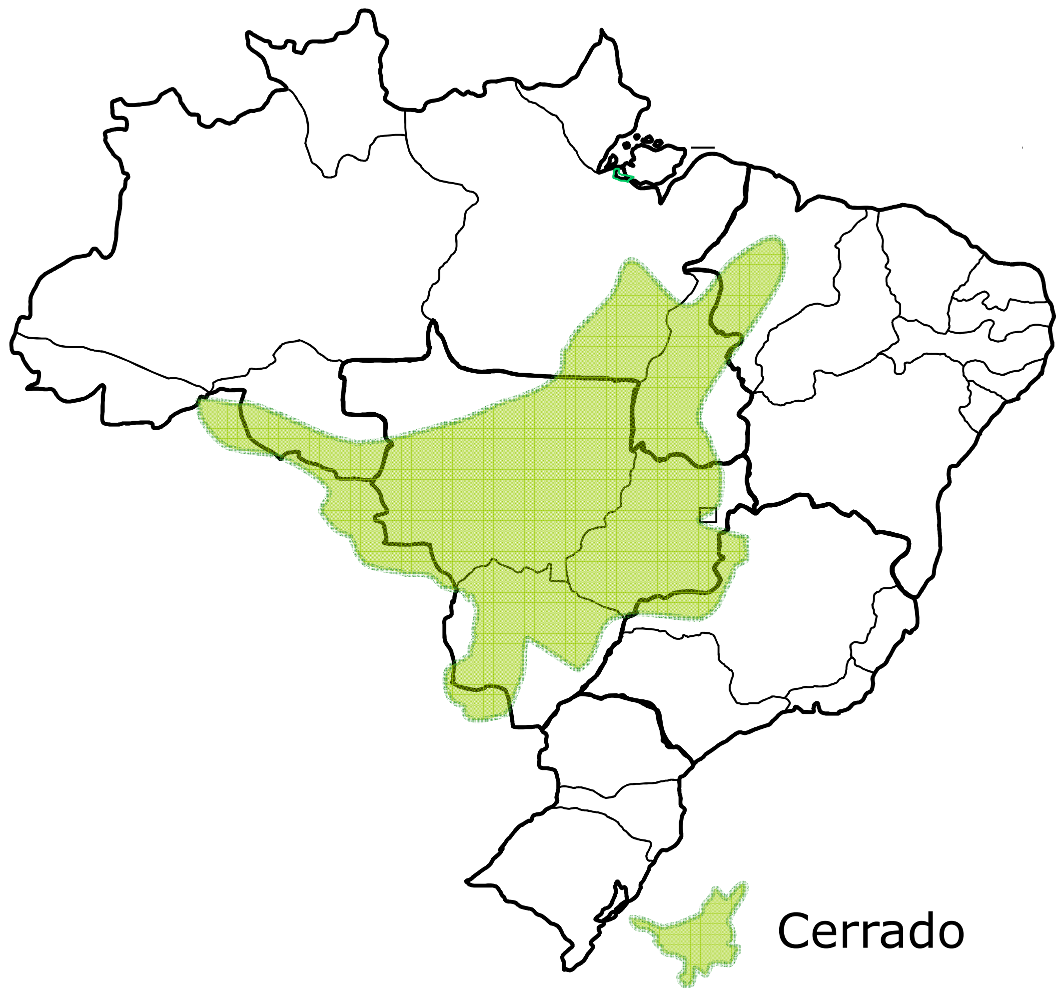
(367 million hectares)



Source: J.L.Coelho, John Deere, 2001

Estimated Area
(millions of ha)

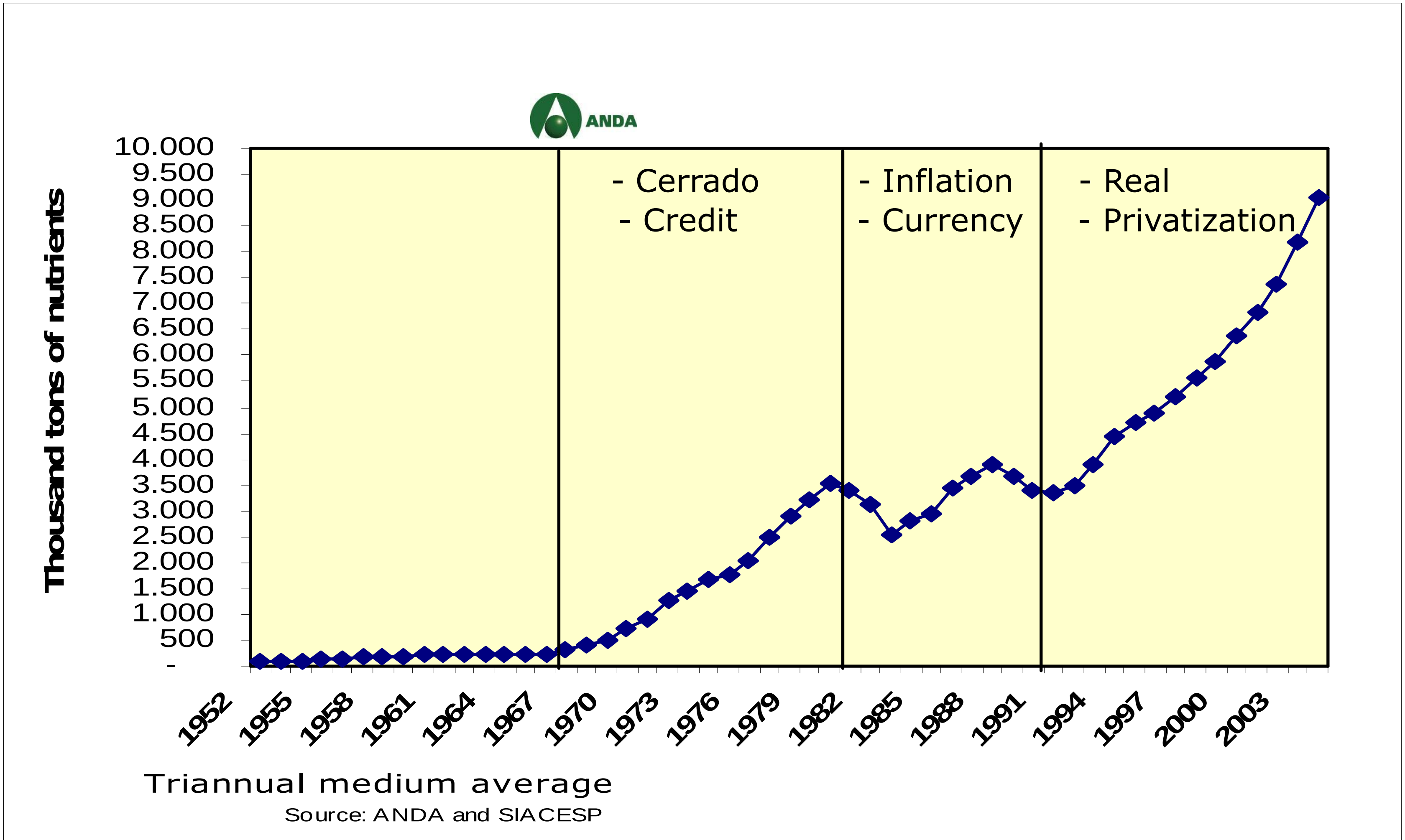
Amazon Florest	350
Legal Reserves	55
Citys, Lakes, River and Swamp	20
Other uses	54
Reflorestation	5
Sub-total	484
Pasture	**215**
Annual Crops	47
Permanent Crops	15
Available Agribusiness Area	**90**
Sub-total	**367**
Total	851



20% of the world's water

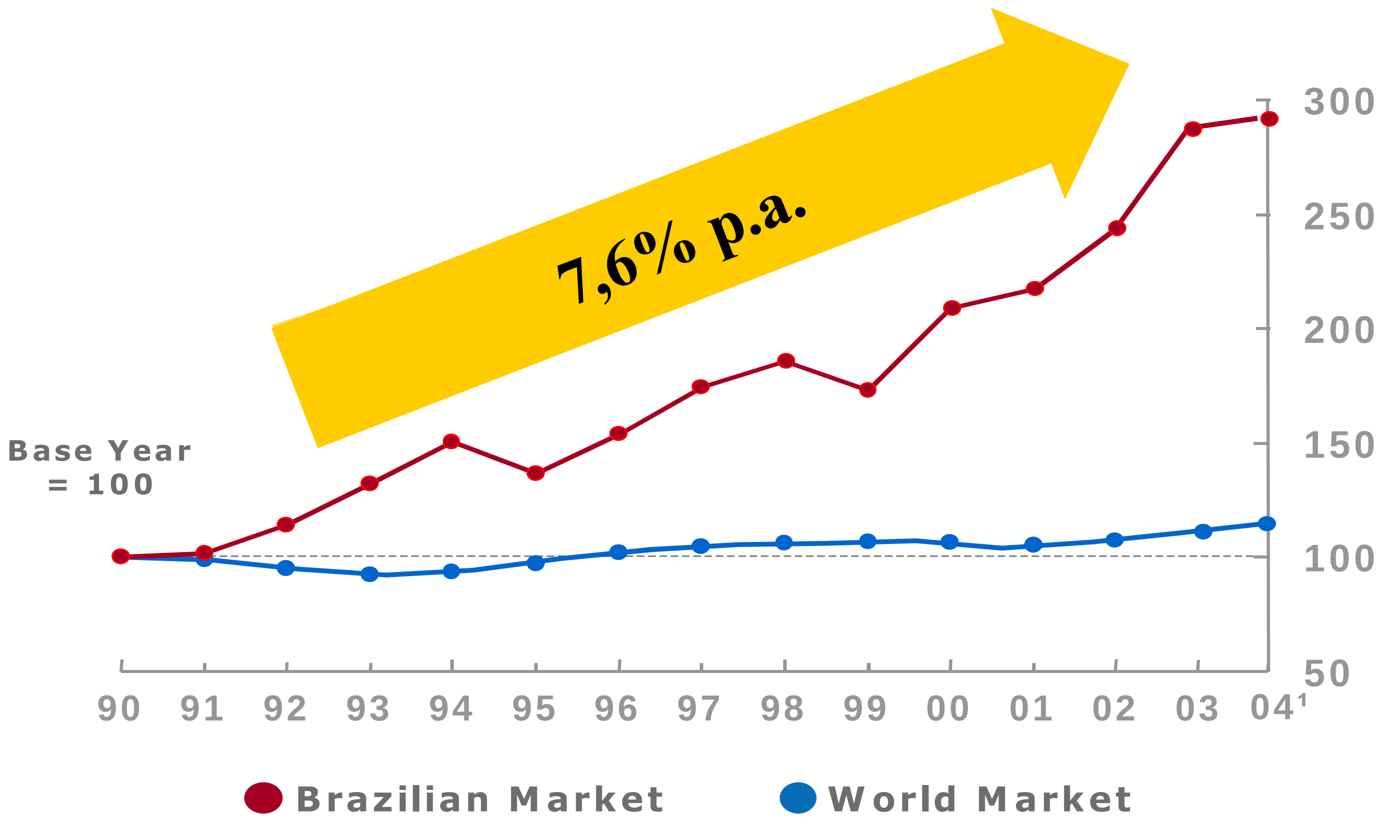
Source: MAPA

Brazil: Fertilizer History



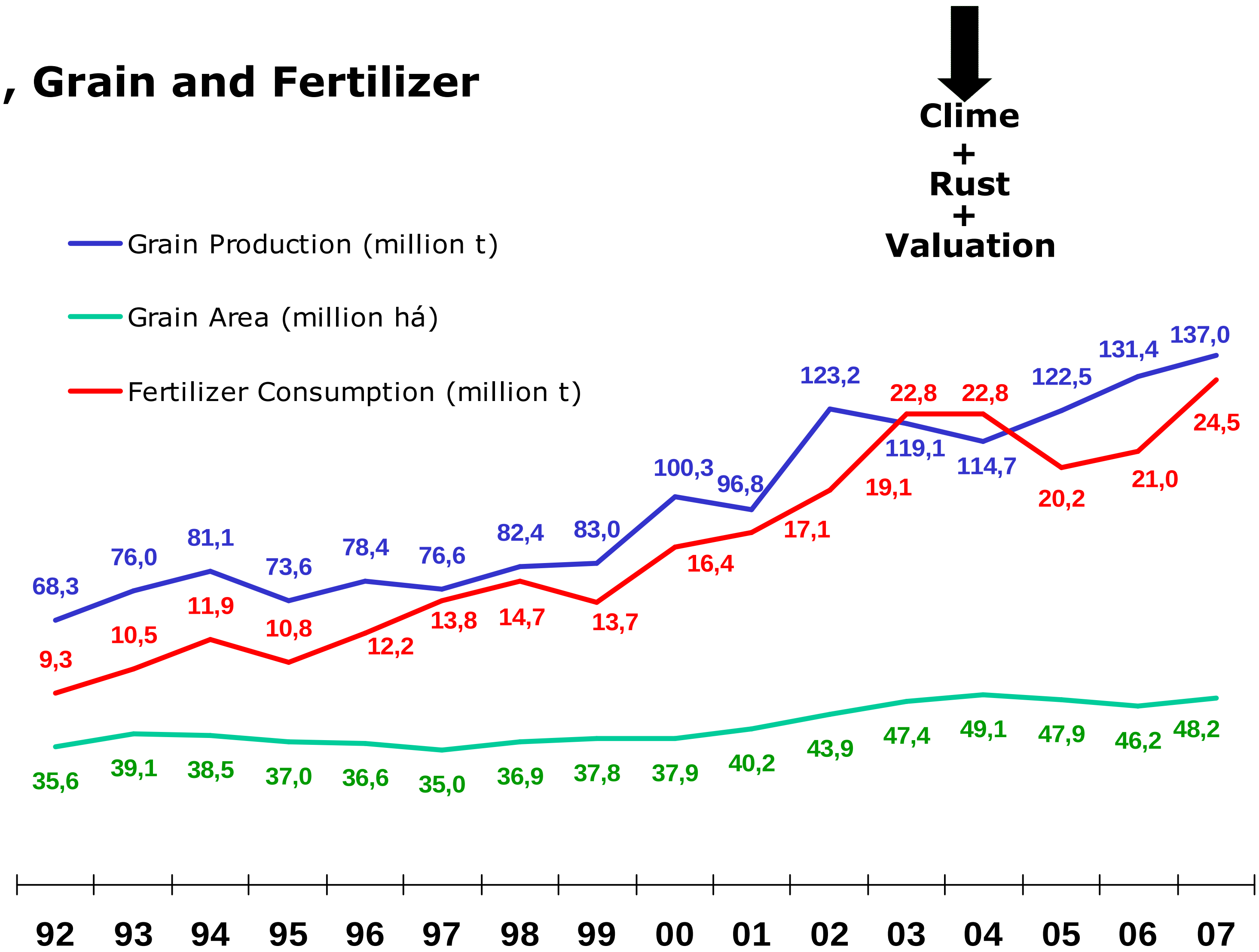
ANDA

Fertilizer in Brazil - Fast growing business



Source: IFA and ANDA
[1] 2004 - ANDA

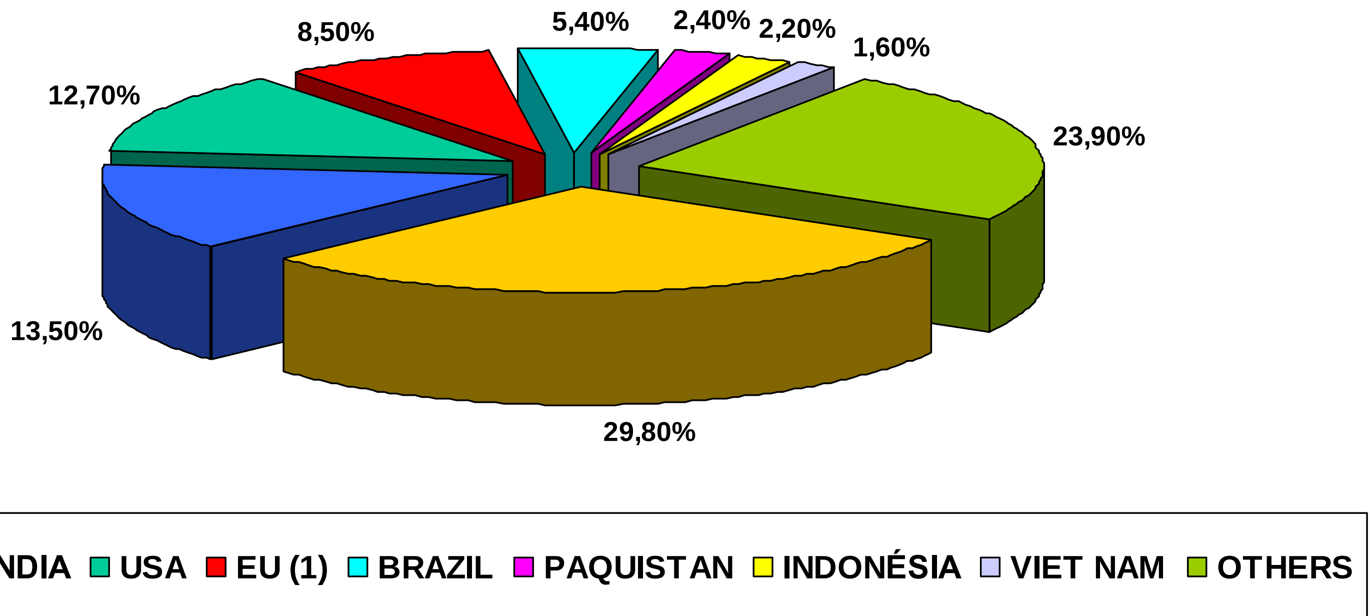
Area, Grain and Fertilizer



Source: ANDA /CONAB

ANDA

World Fertilizer Consumption - 2006



Total Consumption: 163,9 million tonnes NPK

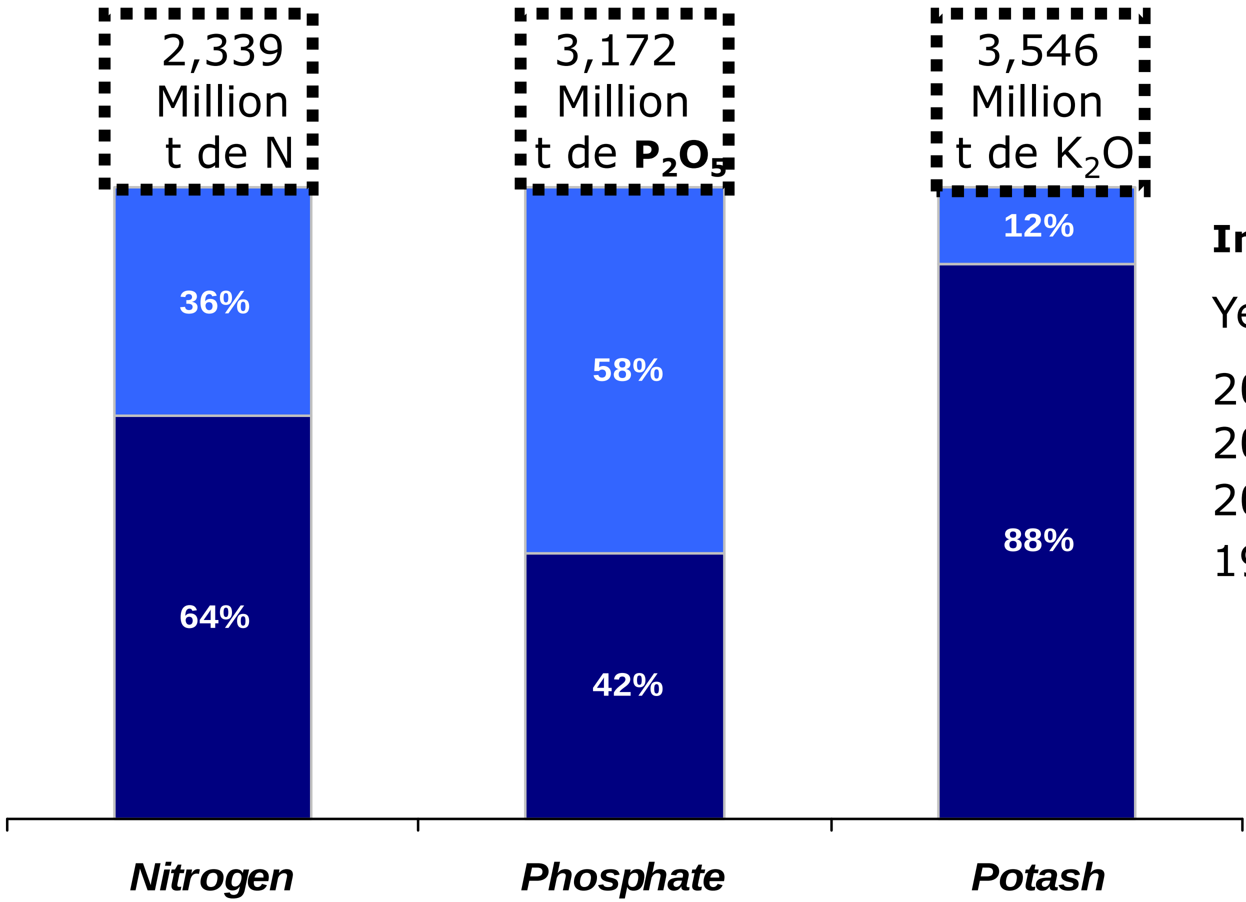
4° World´s market

3° Import´s market

Source: IFA; (1) 15 countries

ANDA

Brazilian Fertilizer Production + Imports - 2006



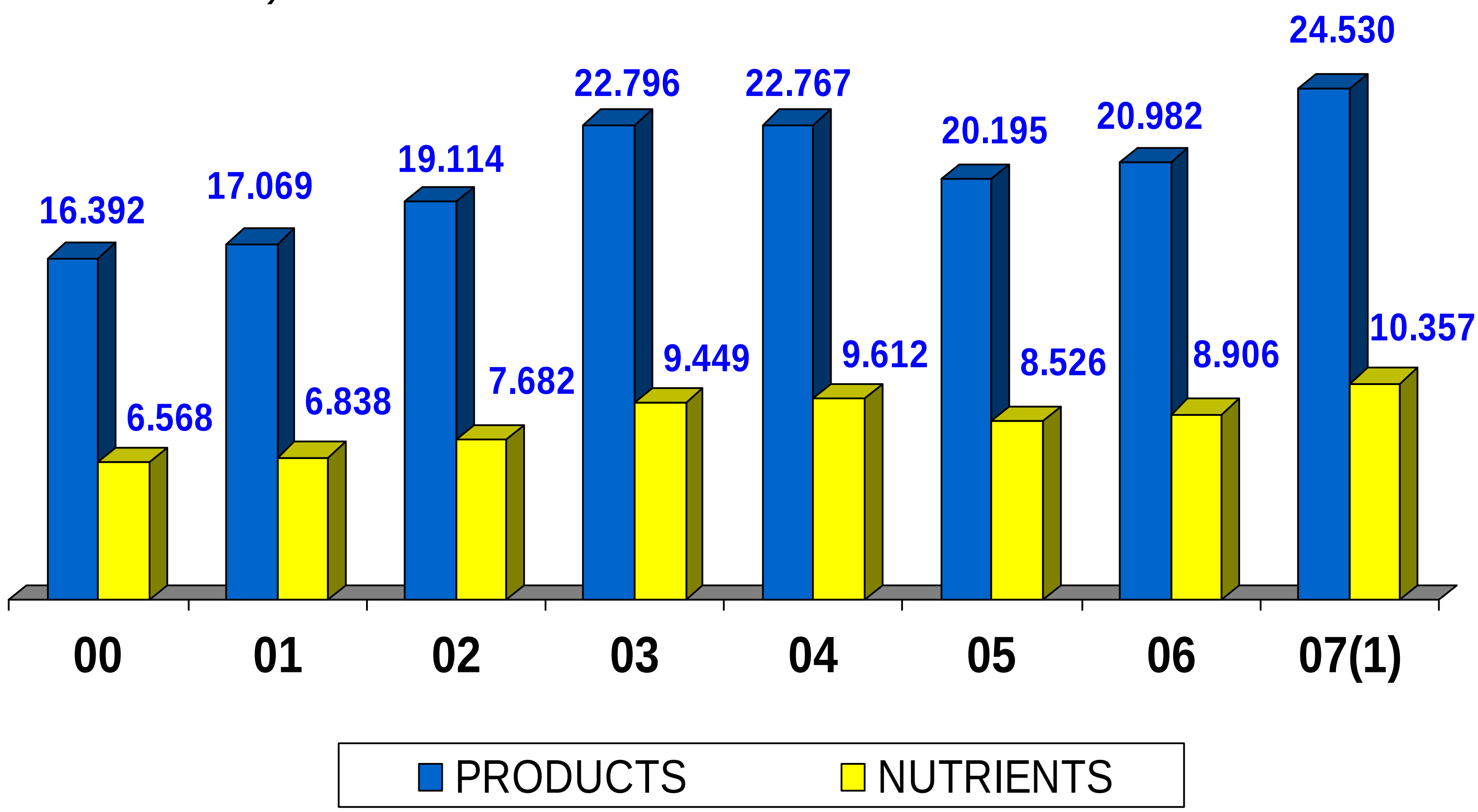
Imports Evolution

Year	Participation
2006	67%
2004	72%
2000	60%
1990	36%

Source: ANDA

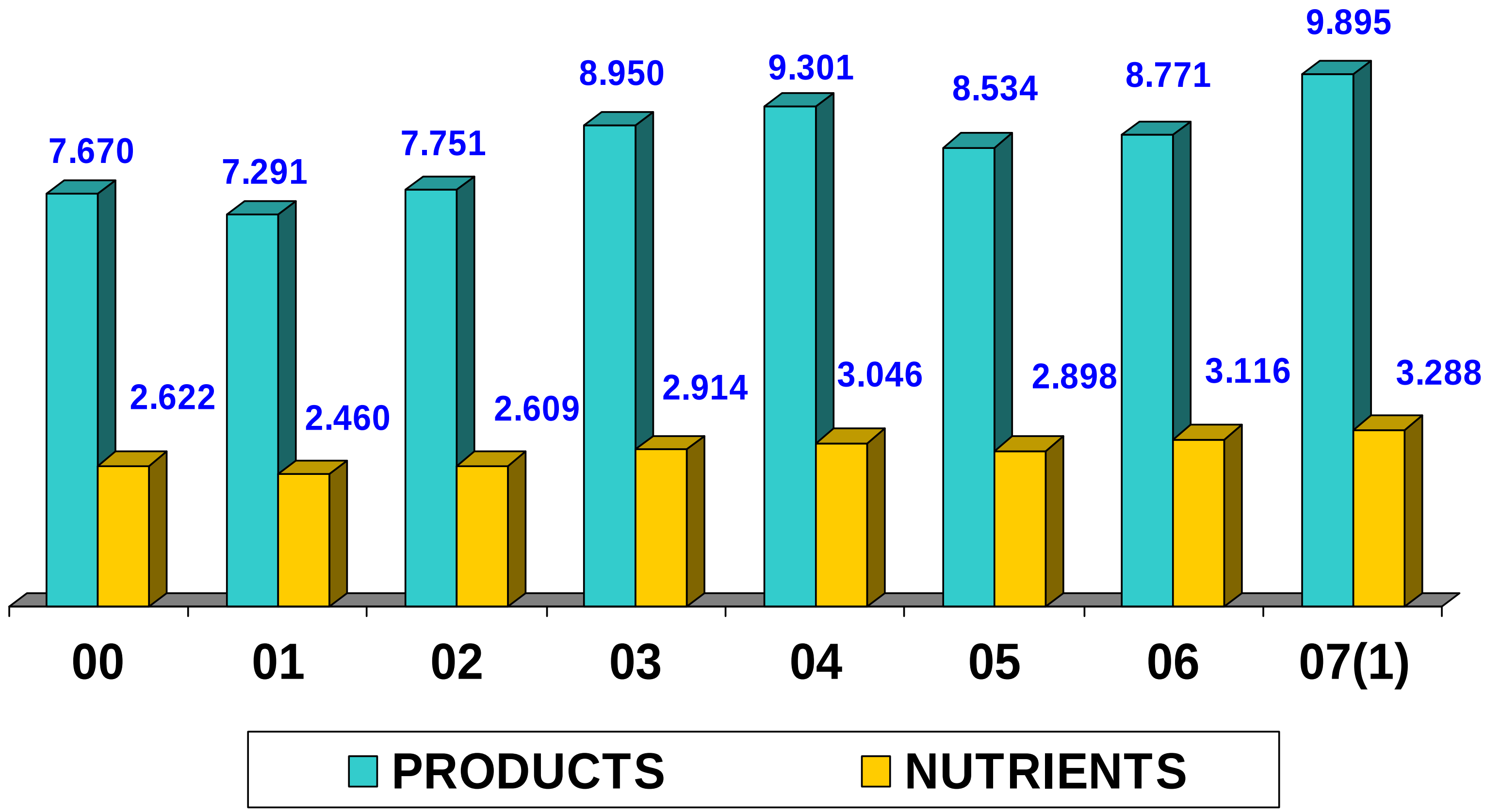
Deliveries of Fertilizers to the Market

(thousand tonnes)



Source: ANDA – (1) Jan – Sep: actual; 4° Q - estimate

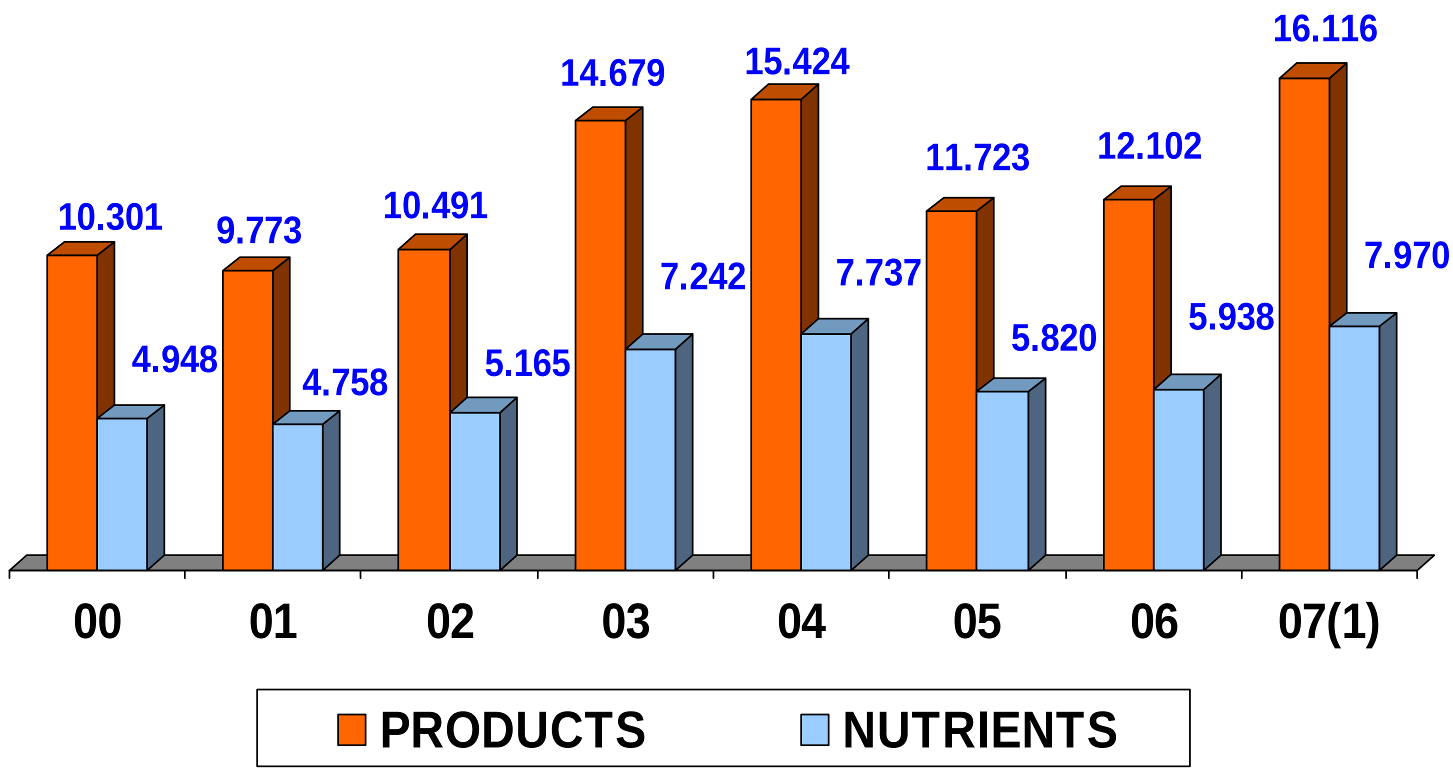
National Production of Intermediate Fertilizers
(thousando tonnes)



Source: ANDA – (1) Jan – Sep: actual; 4° Q - estimate

ANDA

Imports of Intermediate Fertilizers
(thousand tonnes)



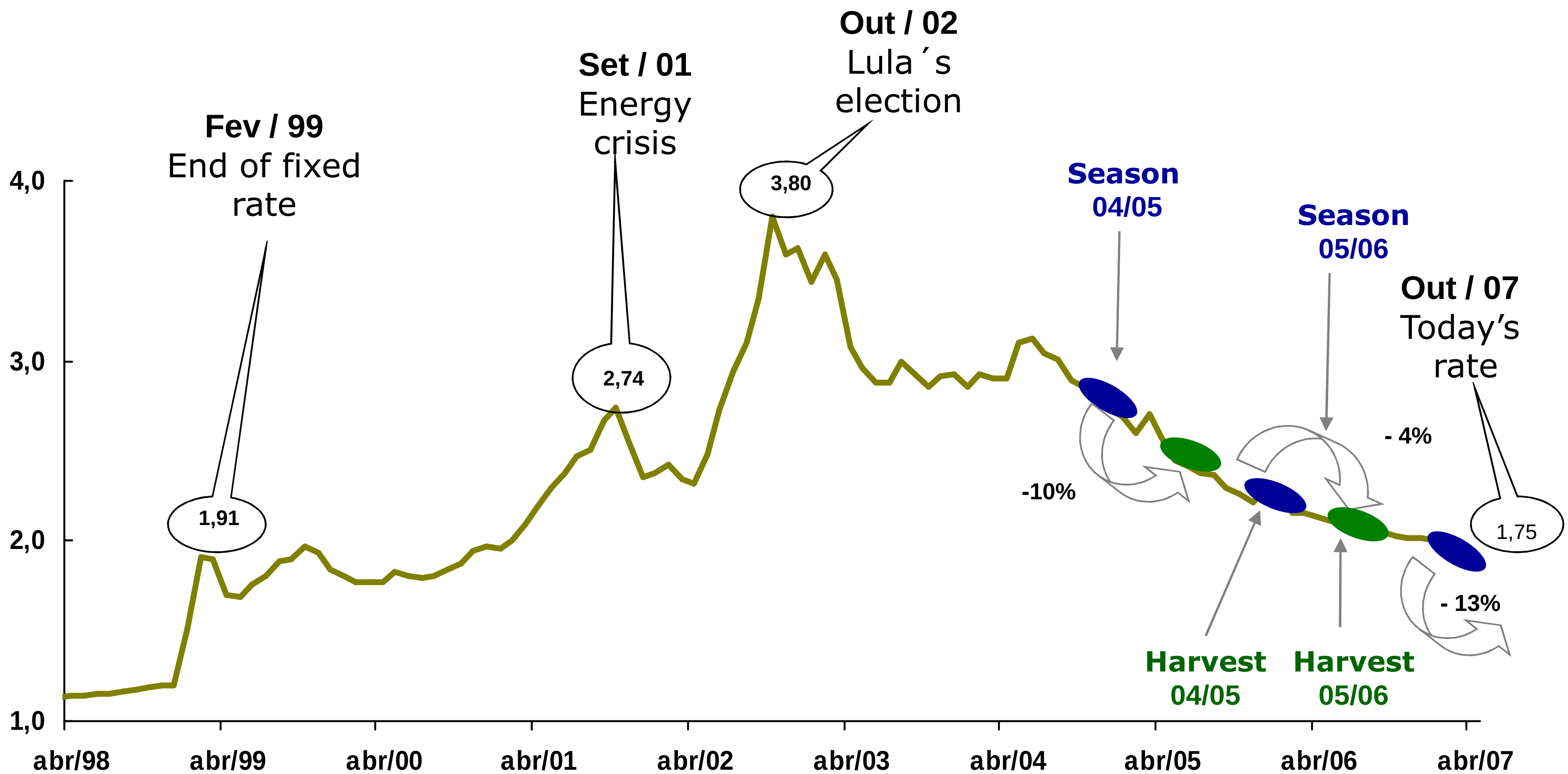
Source: ANDA – (1) Jan – Sep: actual; 4° Q - estimate

Challenges

✓ Negative Issues

- World's highest interest rate (11,25% p.a.)
- Exchange rate valuation
  . Oct/04 – Oct/05 ⬆ 21% Oct/07 ⬆ 13%
  . 1 USD = R$ 1,75 1USD = 3,14 pesos argentinos
- Increase of arrears and rural revolving credit
- International subsidies and barriers
- Logistical and infrastruture deficits
- Unbalance NPK consumption
- Inconsistent lime consumption

Challenges - Exchange Rate Evolution



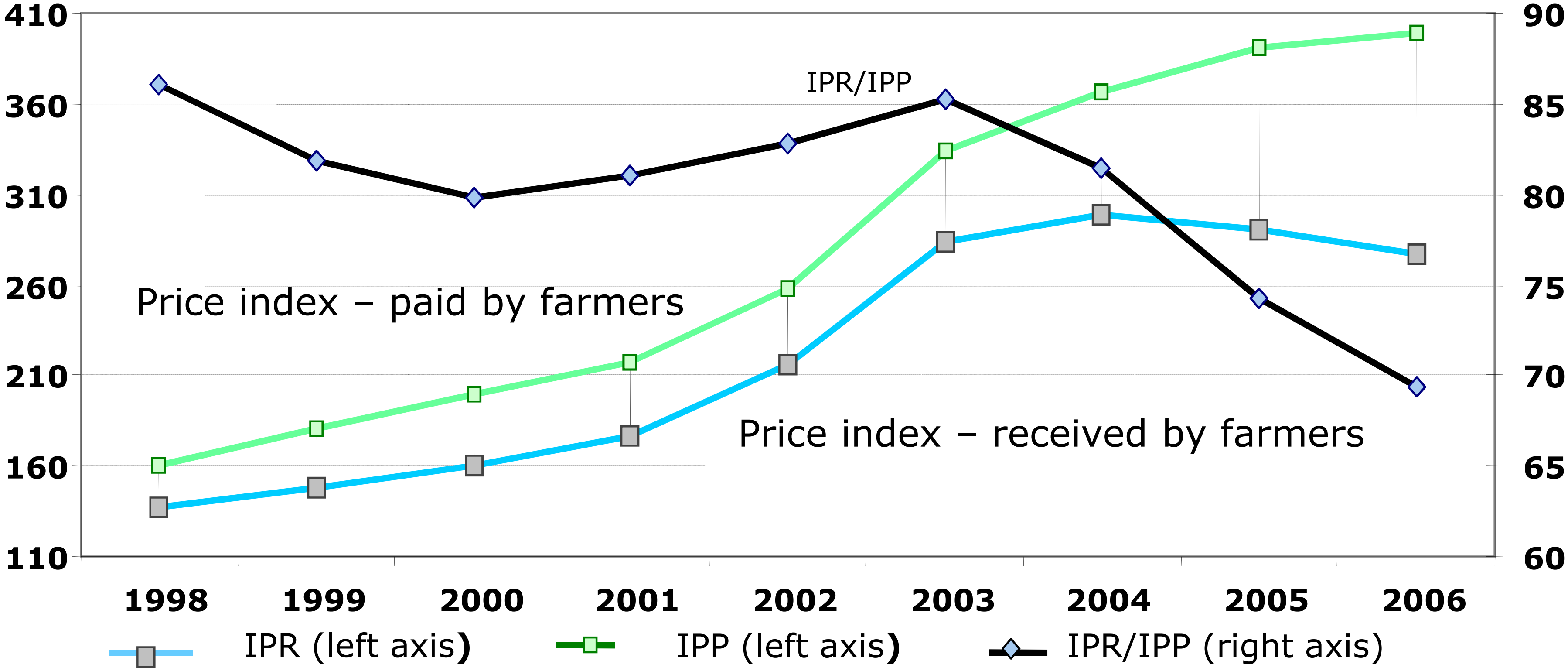
ANDA

Challenges - Agribusiness Debts

- R$ 131 billion (US 73 billion) revolving rural credit debts coming from: banking + traders + suppliers
- No rural/weather insurance, neither short term credit limits

ANDA

Challenges – Lower Agribusiness Margins



	IPR	IPP	IPR/IPP
2006/1998	101%	150%	-19%

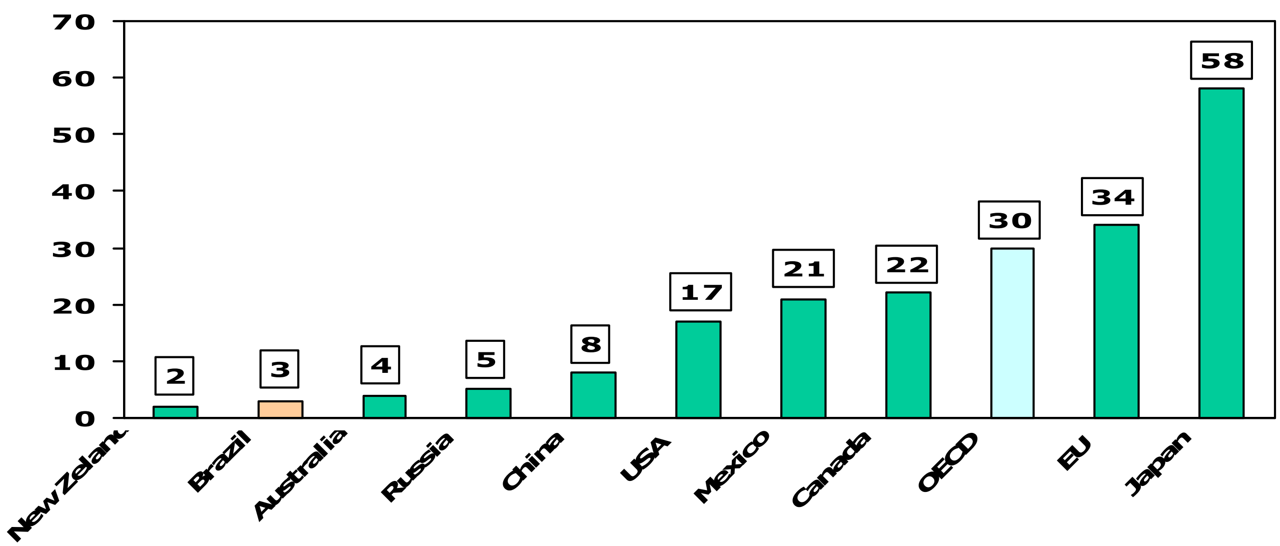
Fonte: FGV

Challenges – International Subsidies and Barriers

- Tax Barriers
  (ex.: ethanol and orange juice by the USA)

- Non Tax Barriers
  (ex.: livestock “in natura” by Japan and Ireland)

High subsidies by developed countries
(2002/04) average - Producer support – as per cent of gross farm receipts)

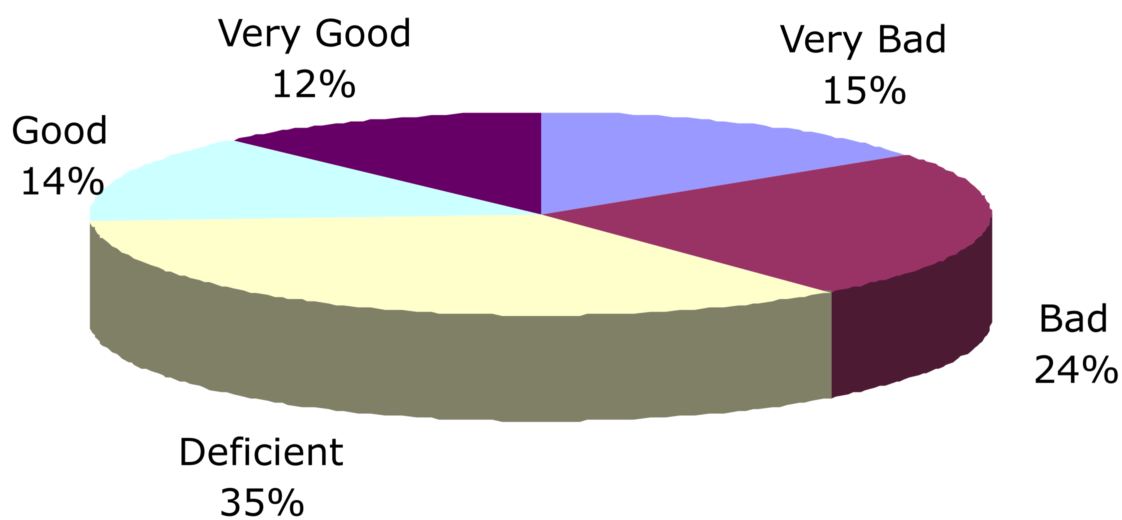


Source: OECD

Challenger – Logistics + Transportation

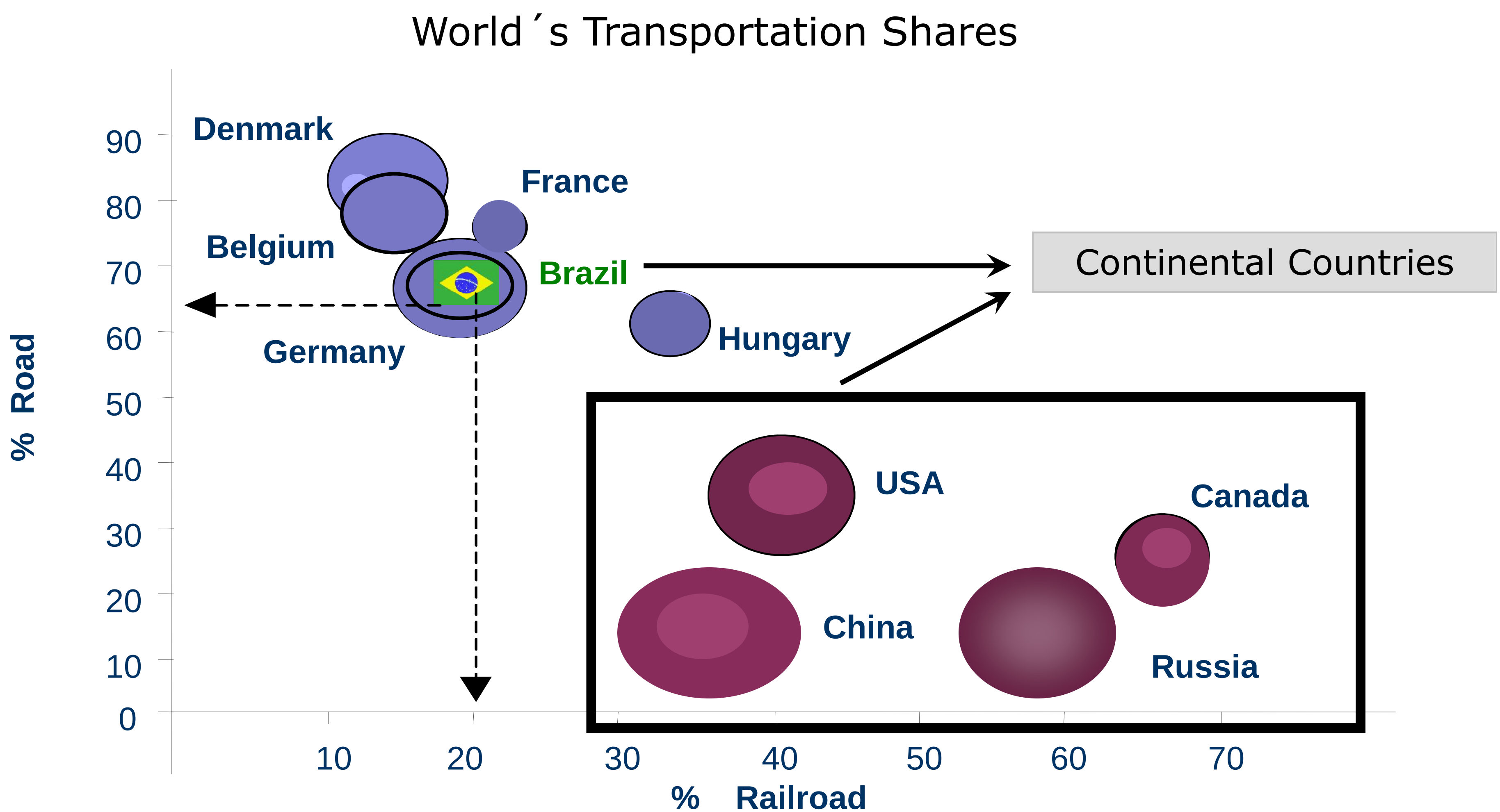
Share of Transportation	
Road	**60,5%**
Railroad	**20,7%**
Barges	**13,6%**
Air cargo	**0,4%**

Road Conditions



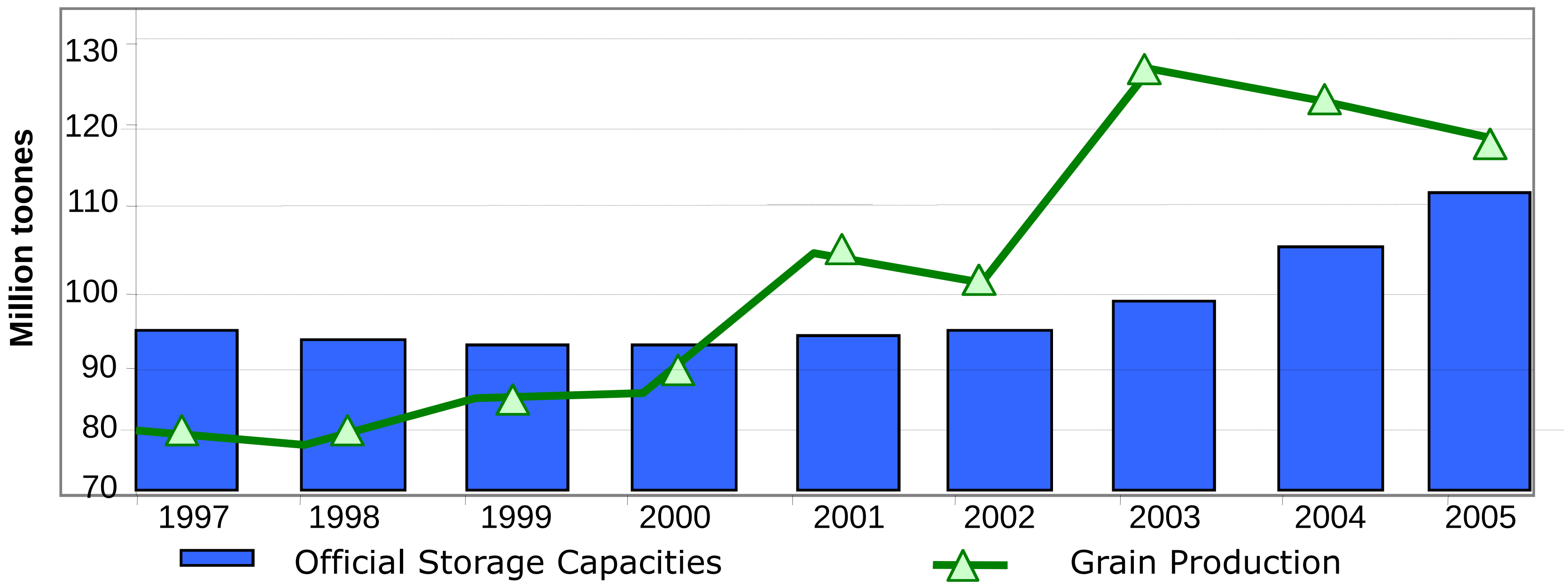
Affects producers far away from the markets or port facilities

Challenges – Grains flowing off



The circular area represents barge's use

Challenges - Storage Capacity



	1997/2005
Official Storage Capacities	18,8%
Grain Production	46,2%

Negative effects in yield commercialization

Source: CONAB

ANDA

Inside Farm

Fazenda Filadélfia - MT

ANDA

Outside Farm

Campo Novo do Parecis to Sapezal - MT

ANDA

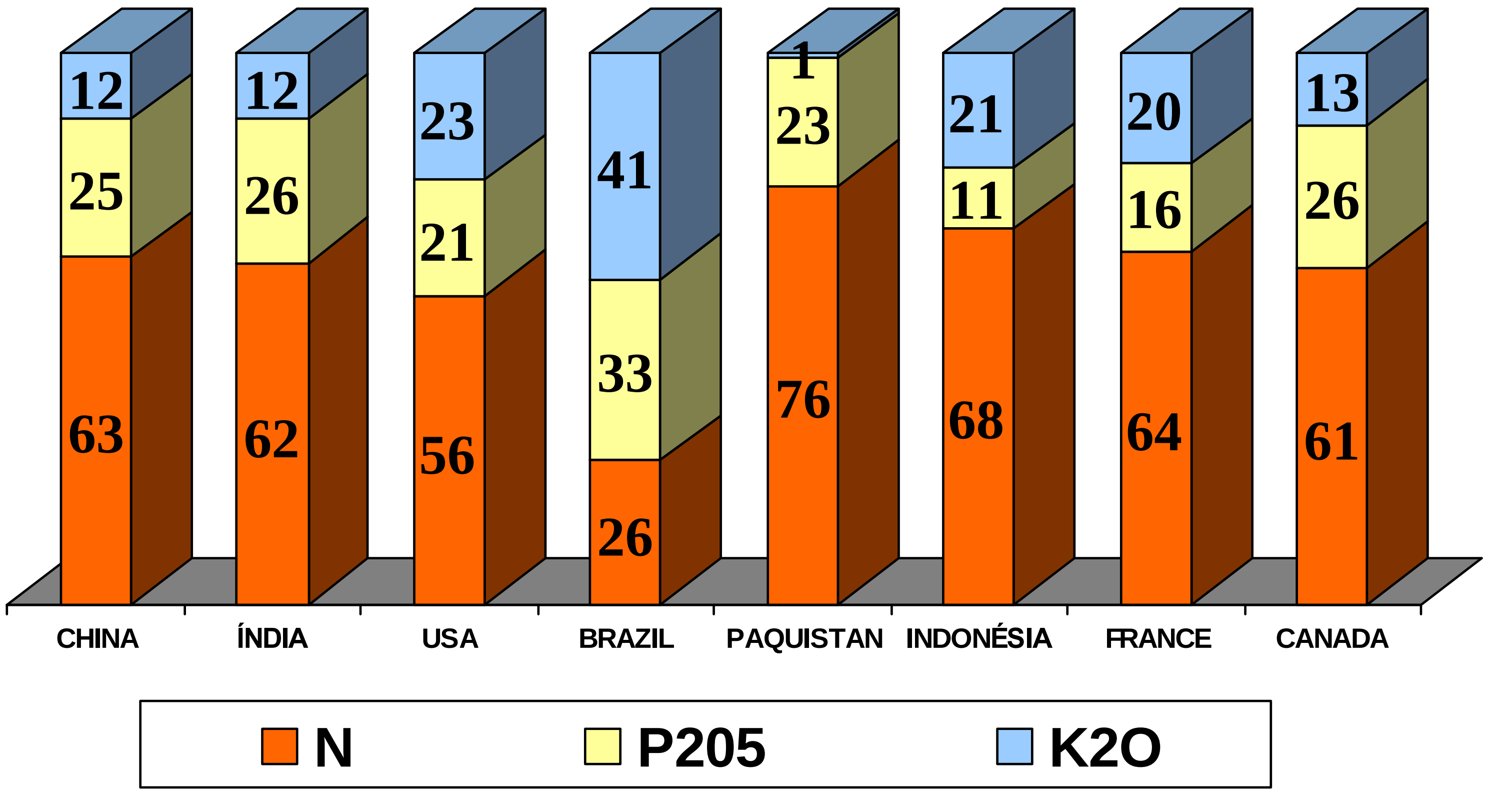
Outside Farm

Access to Port of Santos

Outside Farm

Port of Paranaguá

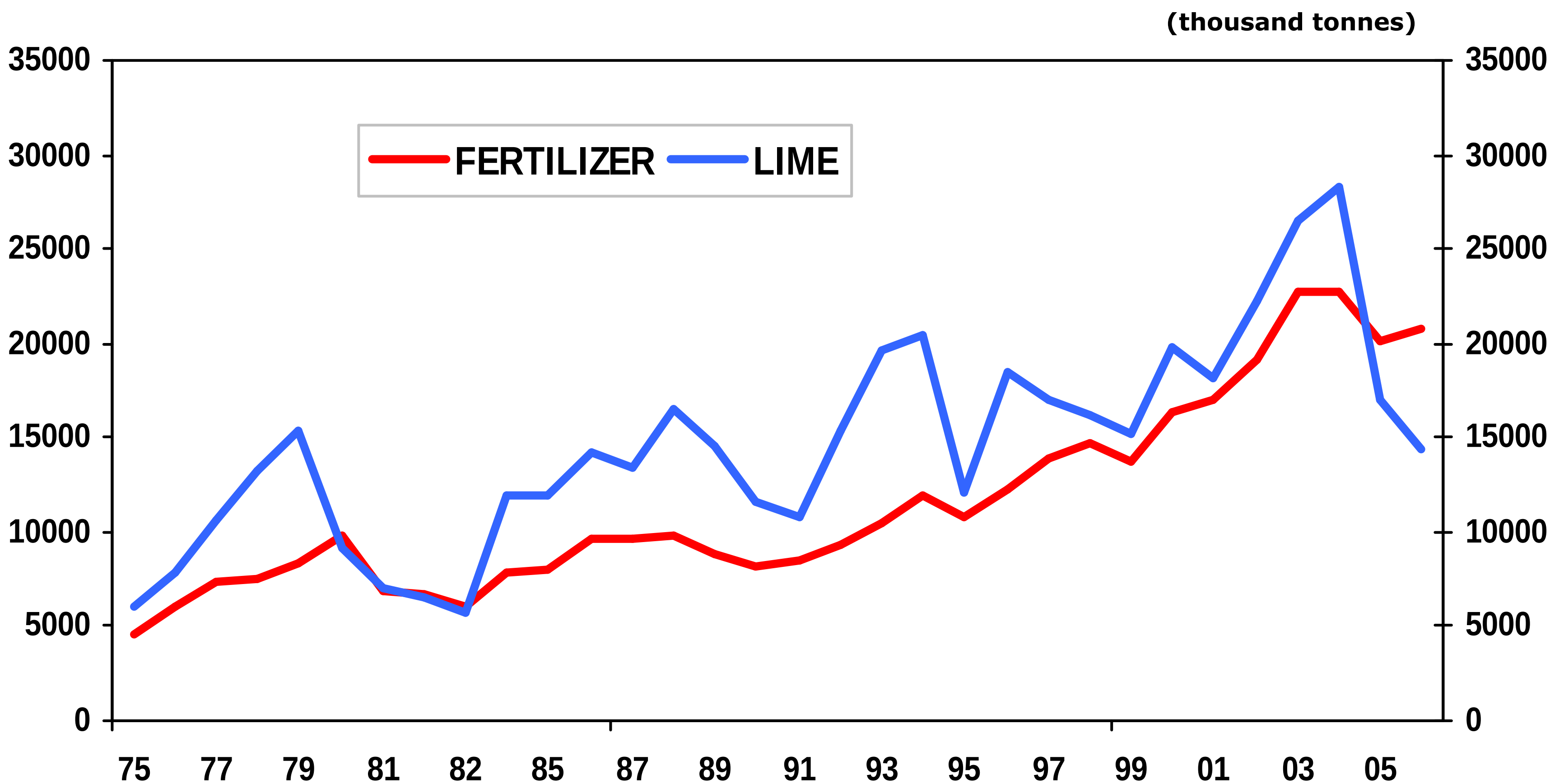
Challenges – Unbalance NPK consumption (% - 2007)



Source: IFA 09/Feb/2007

ANDA

Challenges – Inconsistent lime consumption



Source: ANDA /ABRACAL/SINDICAL/ASPROCAL; 2006- Preliminar

ANDA

Opportunities

✓ <u>Positive Issues</u>

- Political + Economic Stability
  . Infation, Trade Balance and International Debt

- Agri Techonology
  . No till, crop/livestock integration

- Demand and Prices 4 “Cs” + Commodities
  . Coffee, cane, citrus, cellulose + corn, soya, cotton

- Agroenergy know how
  . Alcohol/ethanol experience (70‘s)

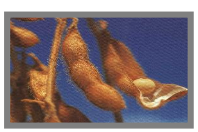
ANDA

Opportunities - Brazil’s Products Diversity

Ranking of the main products



Product	Producer	Exporter
Coffee	1º	1º
Sugar (Cane + Beat)	1º	1º
Orange juice	1º	1º
Meat	1º	1º
Soya complex	2º	1º
Poultry	2º	1º
Cotton	6º	3º

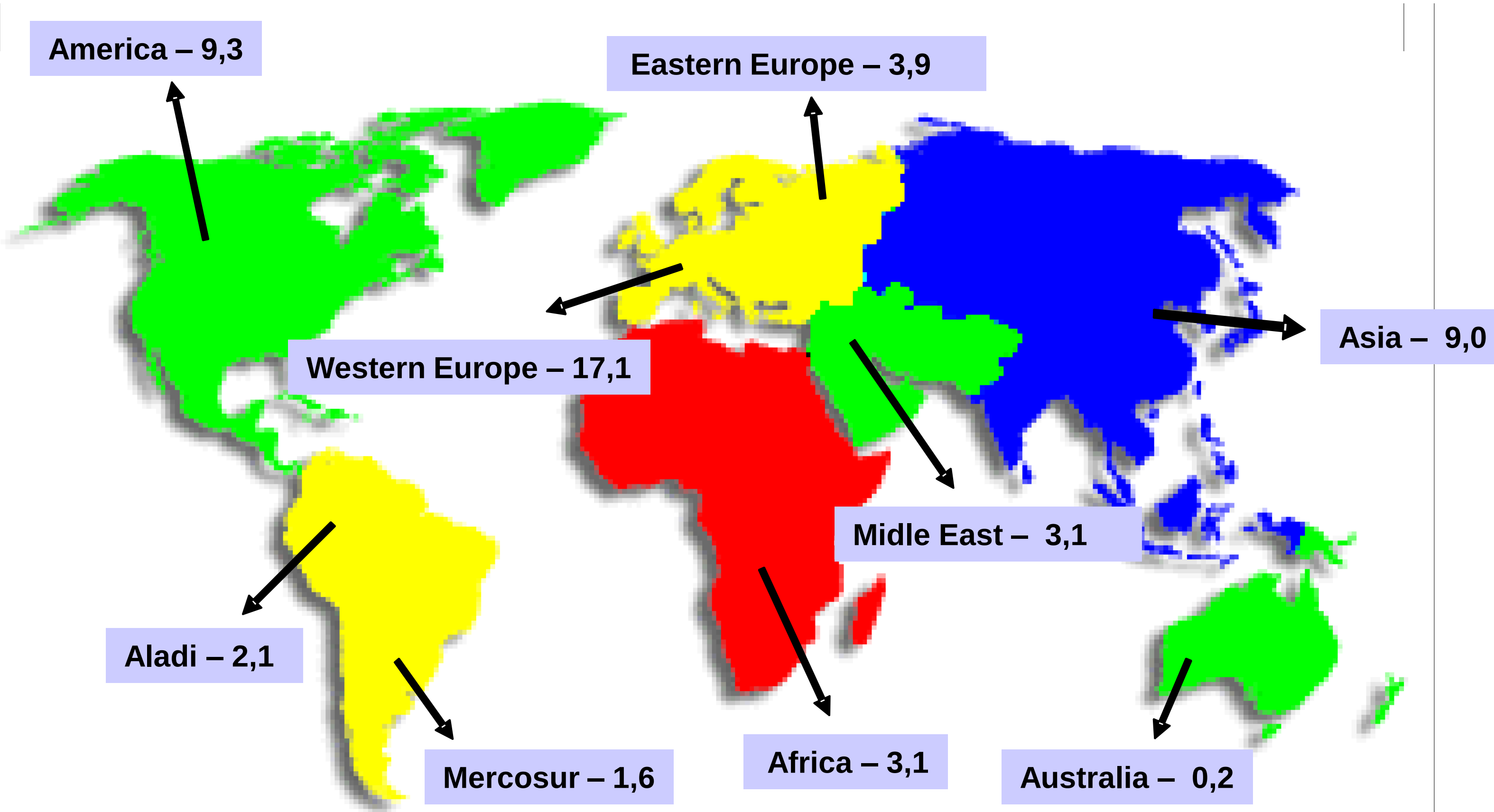


Source: FAO/ USDA

ANDA

Opportunities - Brazil‘s Markets Diversity

Agribusiness Exports – 2006: US 49,4 billion – 165 countries



ANDA

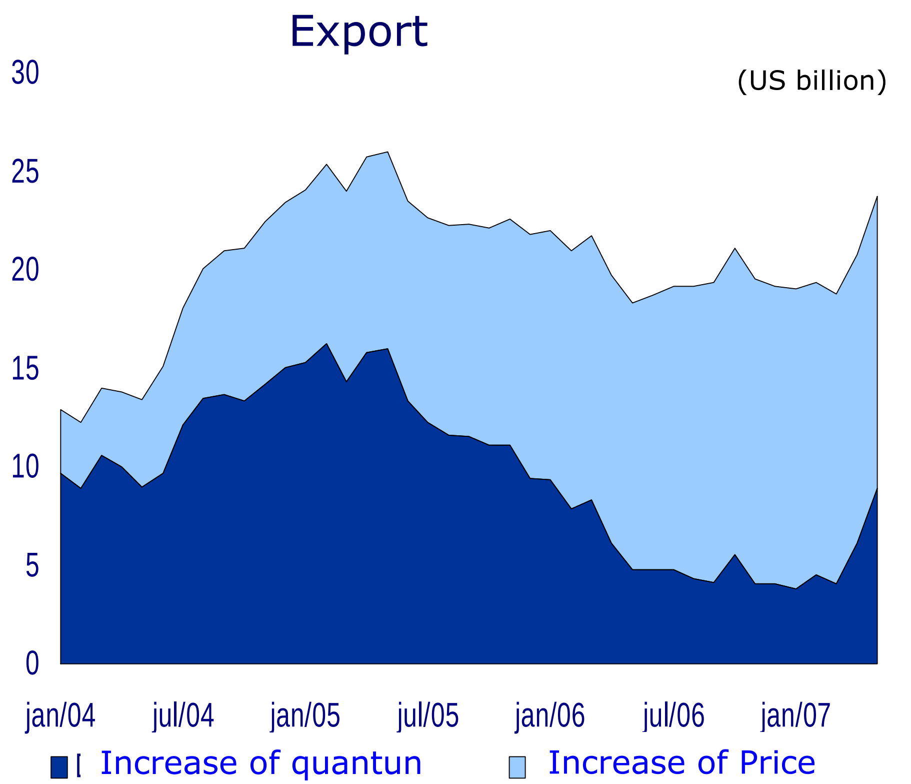
Opportunities – Brazilian Trade Balance

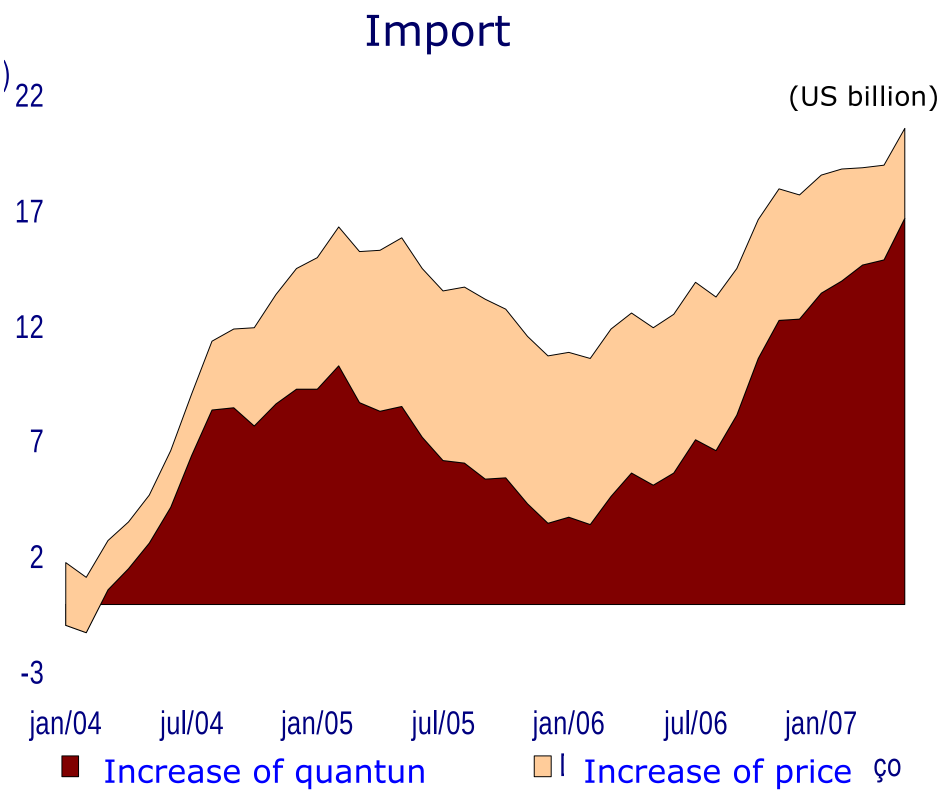
(US billion)

Year	EXPORTS		IMPORTS		BALANCE	
	TOTAL	AGRIBUSINESS	TOTAL	AGRIBUSINESS	TOTAL	AGRIBUSINESS
1.998	51,1	21,6	57,8	8,1	-6,7	13,5
1.999	48,0	20,5	49,3	5,7	-1,3	14,8
2.000	55,0	20,6	55,8	5,8	-0,7	14,8
2.001	58,2	23,9	47,2	4,5	2,6	19,4
2.002	60,4	24,8	47,2	4,5	13,1	20,3
2.003	73,0	30,6	48,2	4,8	24,8	25,8
2.004	96,5	39,0	62,8	4,9	33,7	34,1
2.005	118,3	43,6	73,6	5,2	44,7	38,4
2.006	137,5	49,4	91,4	6,8	46,1	42,6
2.007(1)	153,0	45,9	108,0	5,4	45,0	40,5

Source: SECEX-MDIC/MAPA

Opportunities – Brazilian Trade Balance



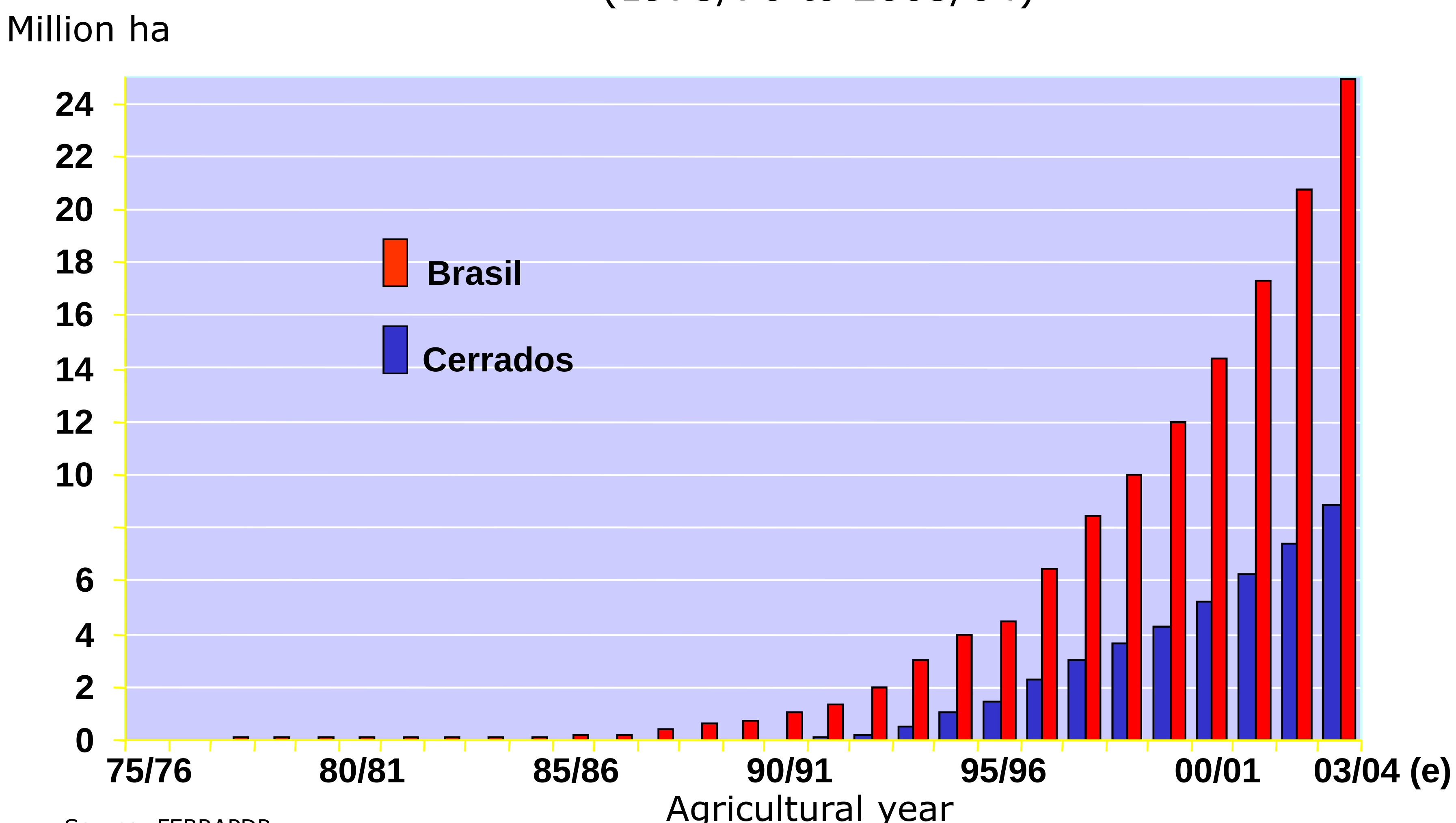


Source: SECEX-MDIC/Funcex

ANDA

Opportunities - Evolution in no-till Crop Production

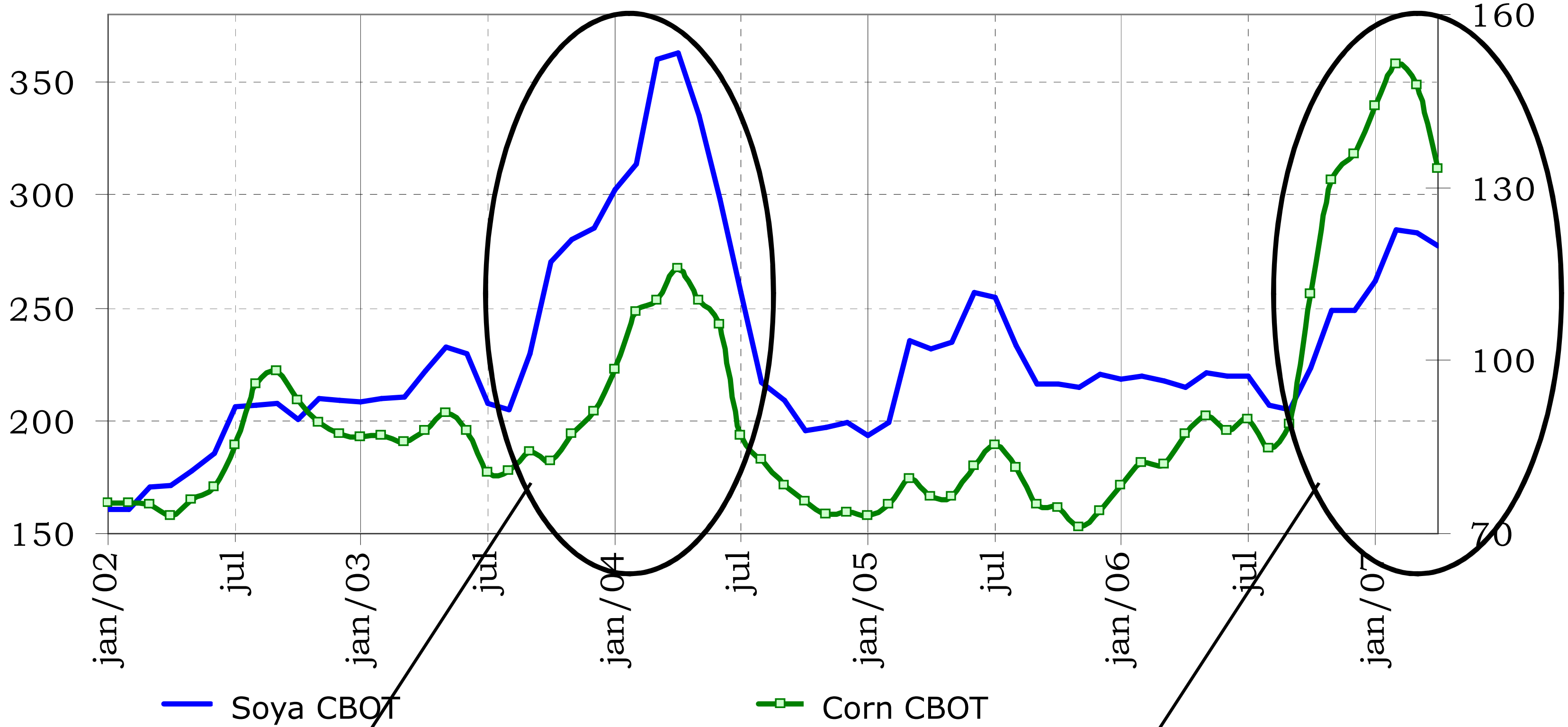
(1975/76 to 2003/04)



Source: FEBRAPDP

ANDA

Opportunities - Corn and Soyabean prices (CBOT)



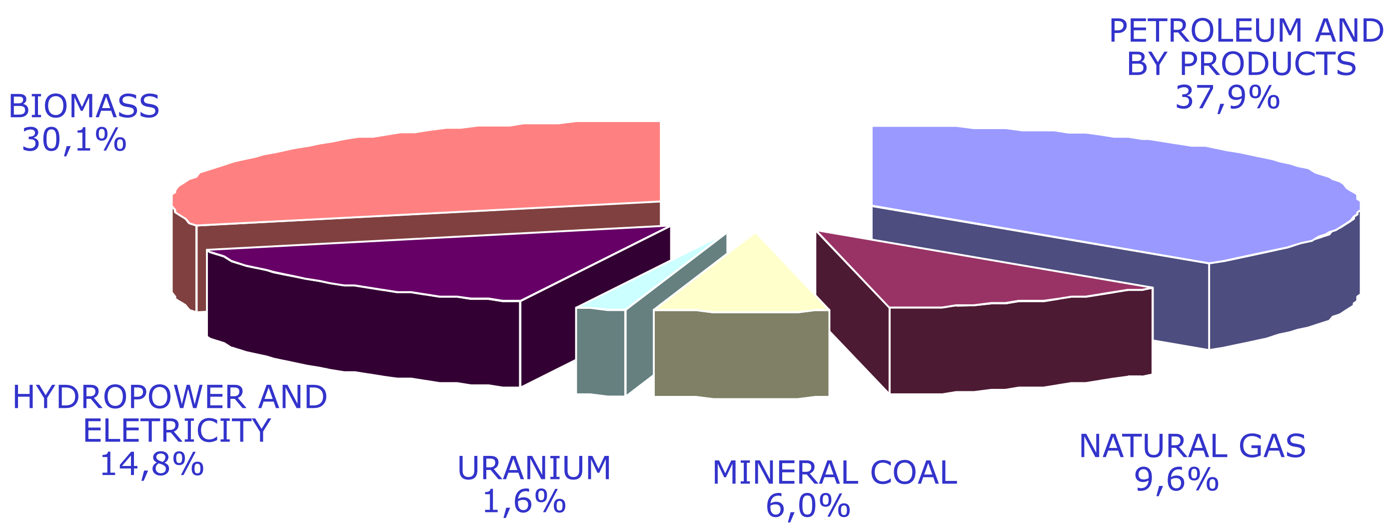
Supply impact
Problems with soya season in Brazil + USA

Demand impact
Positive perspective for Corn/agroenergy demand in USA

Opportunities - Bioenergy

- Ethanol
- Biodiesel
- Biogas
- Energetic Florests
- Co-generation of eletricity

Brazilian Internal Energy - 2006



ANDA

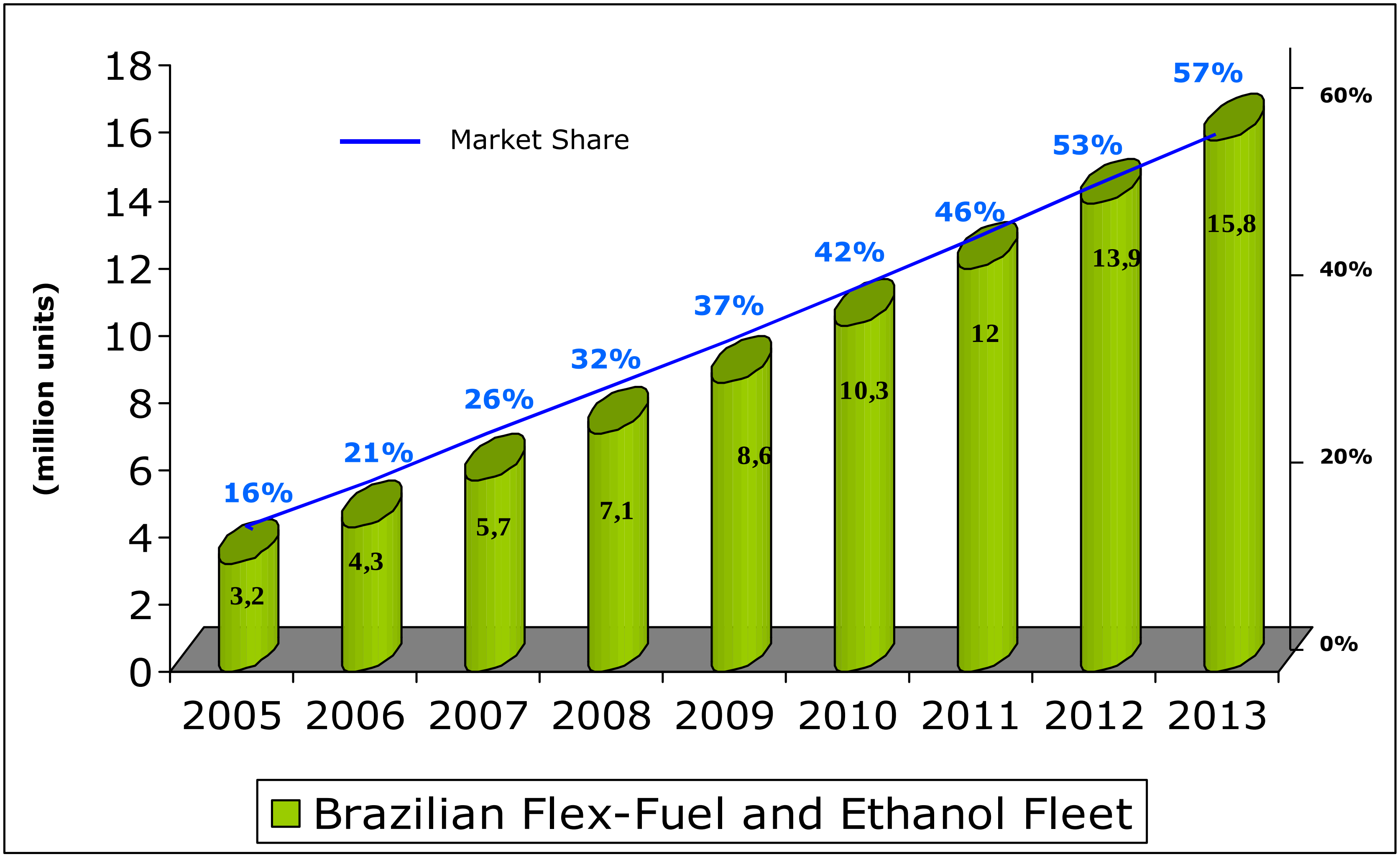
Energy Impact on Agriculture

- High Oil Prices
- Renewable Sources
- Energy Alternative
- Global Warming
- Environmental Issues

Biofuel Development

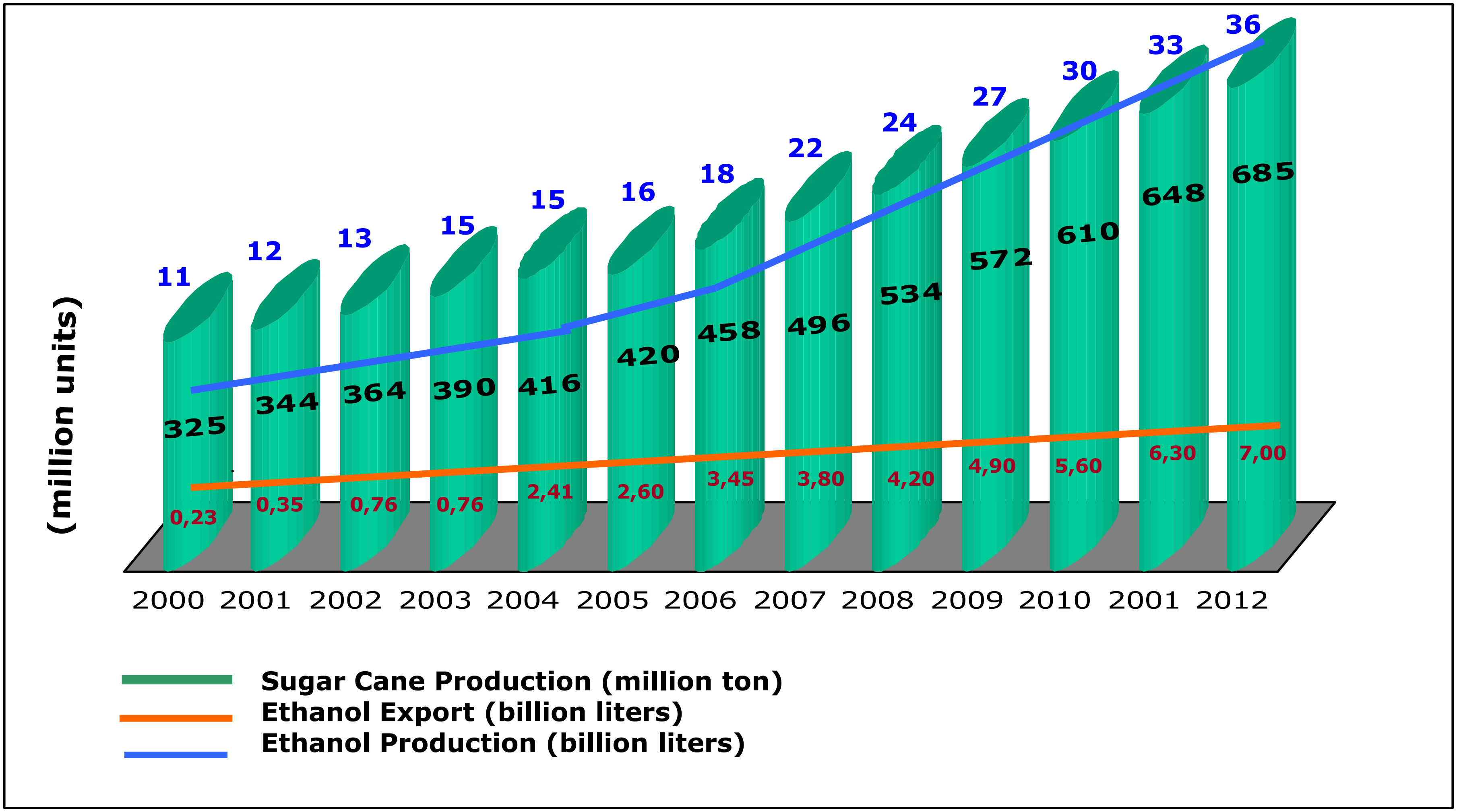
Ethanol
+
Biodiesel

Energy Impact - Brazilian Flex-Fuel and Ethanol Fleet



Source: UNICA

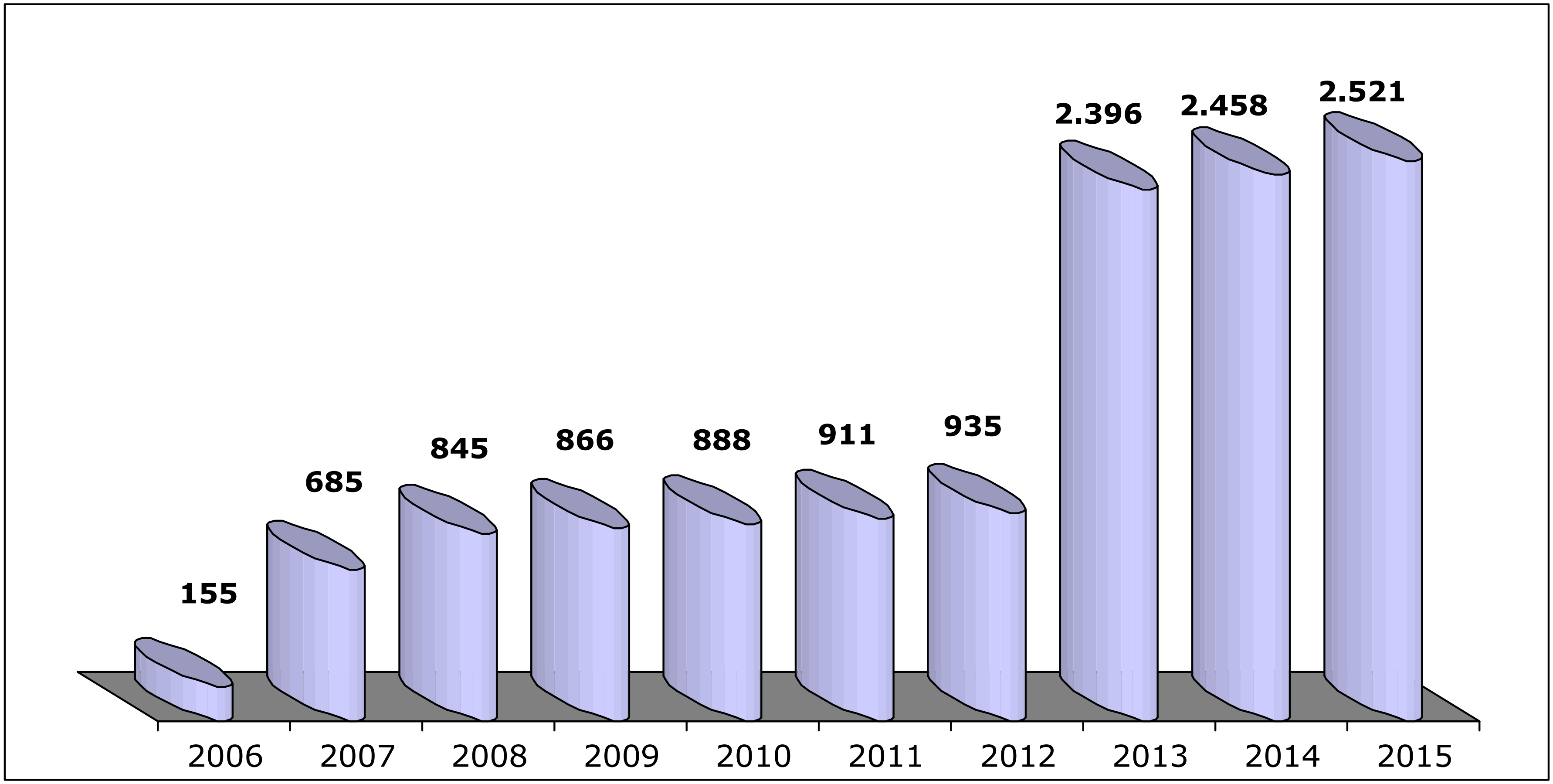
Energy Impact - Brazilian Sugar Cane Forecast



Source: ÚNICA and IBGE

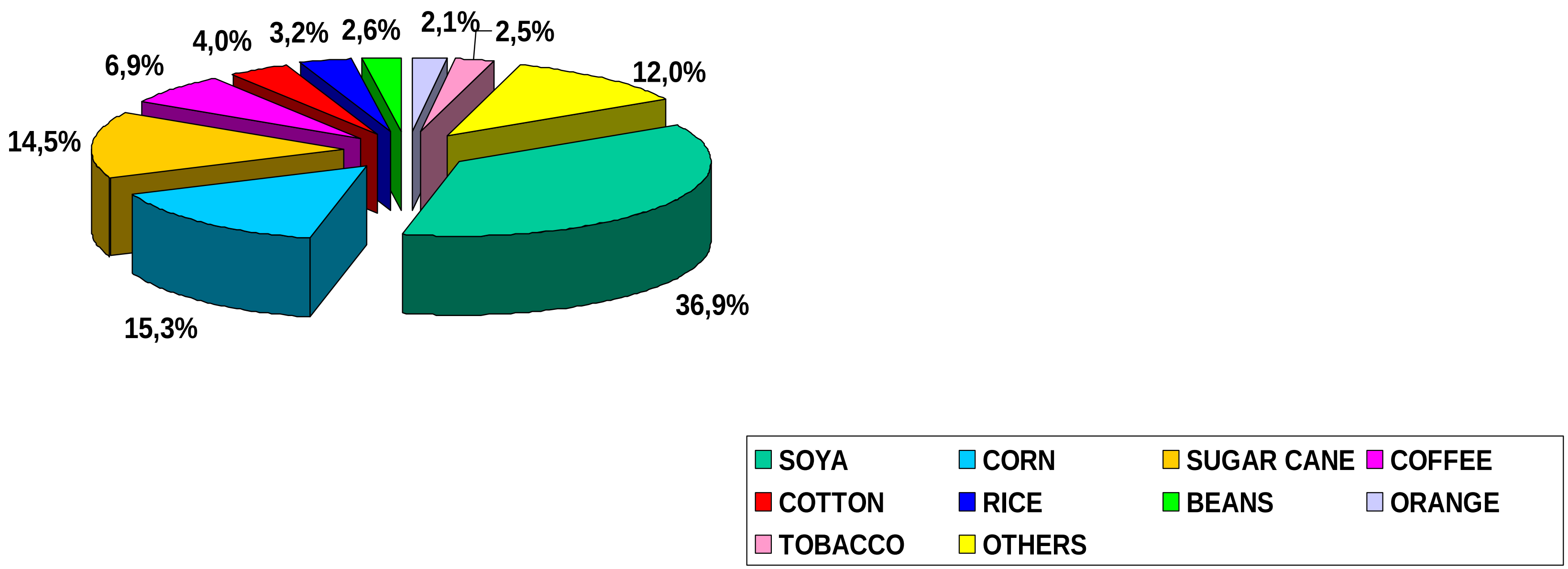
Energy Impact - Brazilian Biodiesel Demand Forecast

(million liters)



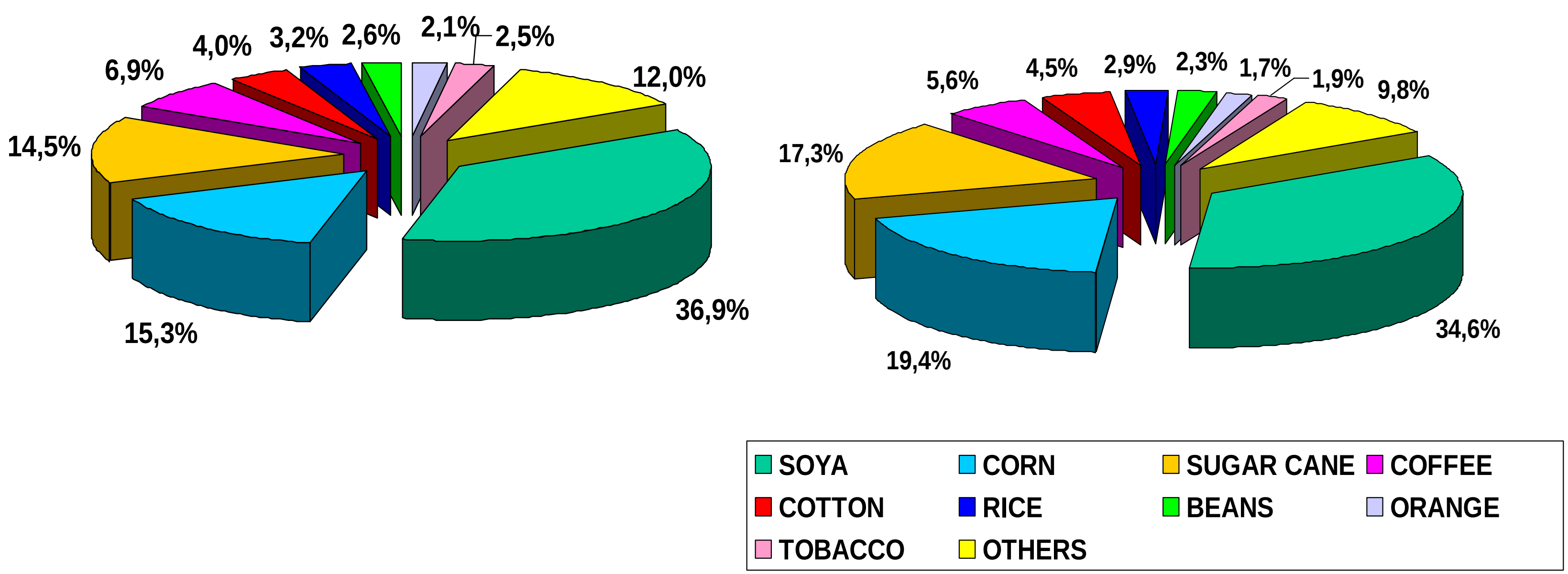
Source: ABIOVE

Perspectives - Fertilizer Deliveries by Crop



2005 : 20.195 thousand tonnes

Perspectives - Fertilizer Deliveries by Crop



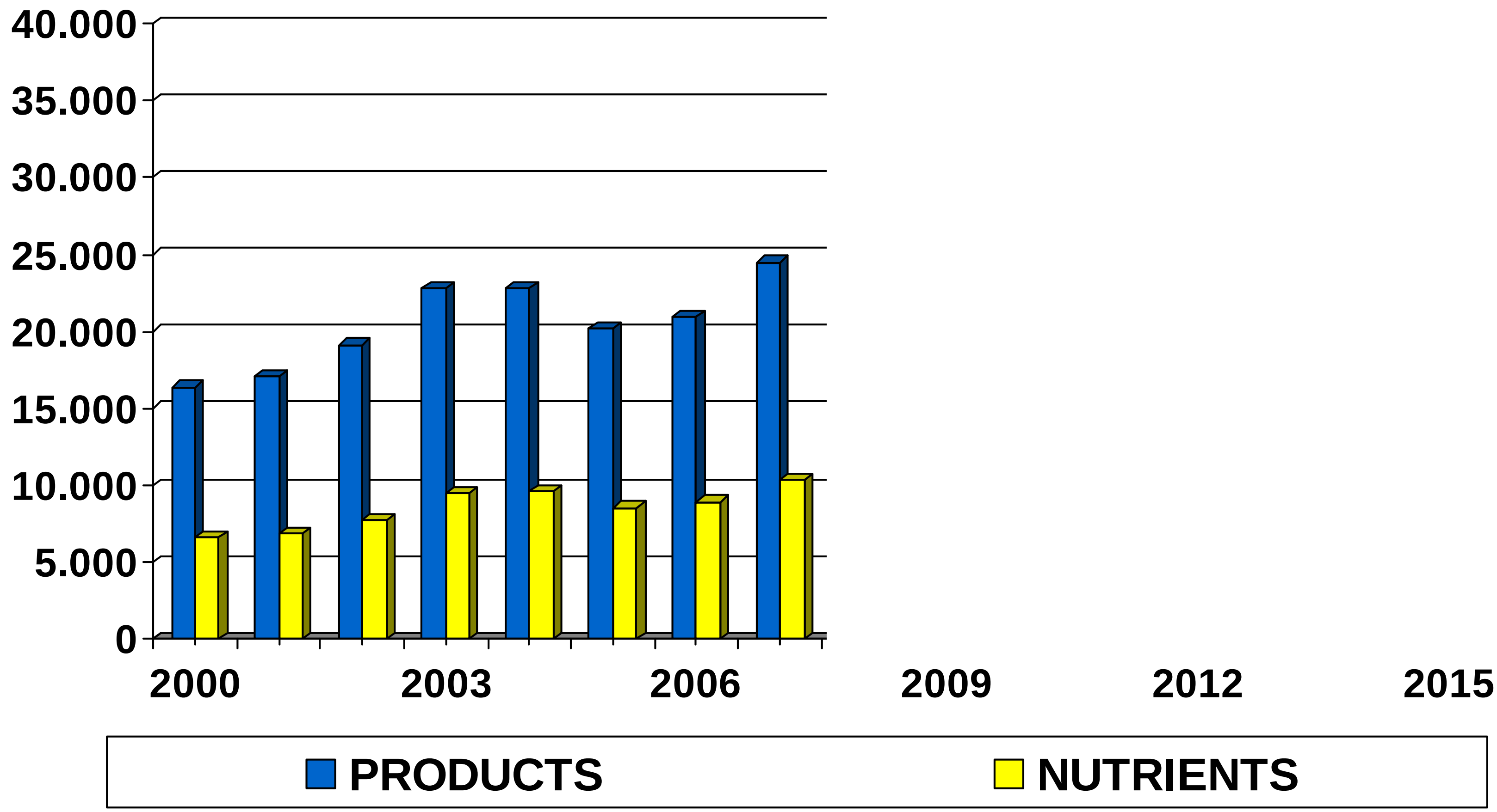
2005 : 20.195 thousand tonnes

2015 : 34.100 thousand tonnes

ANDA

Perspectives - Fertilizer Deliveries - Brazil

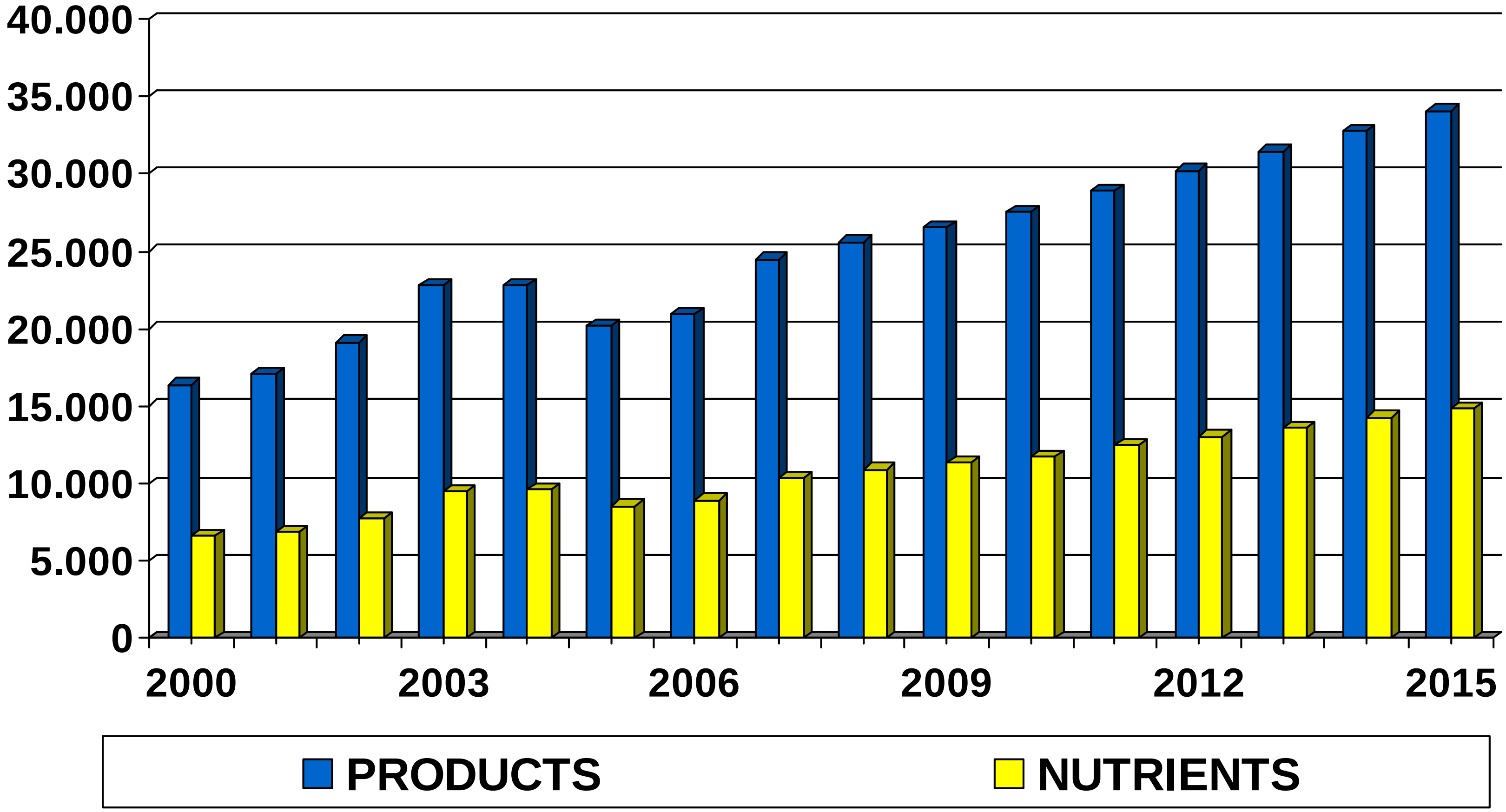
(1000 TONNES)



Perspectives - Fertilizer Deliveries - Brazil

(1000 TONNES)

Products: 2007/2015 = 4,2% a.a.
Nutrients (NPK) = 4,6% a.a.



www.anda.org.br

40 anos ANDA