

1.

Introdução

1.1.

Objetivo

Esta dissertação tem o objetivo de desenvolver uma metodologia capaz de mensurar o impacto da variabilidade do preço da tonelada de minério de ferro nos projetos de investimentos de sua cadeia logística, no que tange, produção, terminais de carga e descarga, transporte ferroviário e infra-estrutura portuária, demonstrando a relevância que a previsibilidade do preço possui no planejamento dos investimentos e na viabilização de projetos, em cada etapa da cadeia de exportação desta *commodity*.

O desconhecimento sobre os limites de crescimento do preço da tonelada de minério de ferro pode ser devido, entre outras causas, à ausência de uma fonte confiável que consiga consolidar todas as informações necessárias de mercado, à utilização de modelos de previsão inadequados e à própria competitividade existente entre os *players* desse mercado, dificultando um movimento de maior organização entre eles para se criar uma fonte geradora de informações e projeções mais acertivas.

O objetivo de se conhecer melhor o comportamento do preço, ou aprimorar a percepção sobre as tendências, tem sido uma das principais preocupações das empresas que compõem os elos da cadeia logística de exportação de minério de ferro no Brasil, para poder identificar melhor a demanda e o potencial dos projetos de produção e comercialização que surgem á medida que ocorre a elevação abrupta do preço de venda, principalmente no mercado *spot*, ou seja, de curto prazo. Através de uma melhor identificação dos projetos é possível aperfeiçoar o planejamento de investimentos em recursos e expansão de capacidade para estabelecer contratos de longo prazo.

Como desdobramento deste estudo, espera-se criar uma nova motivação para empresas privadas e governo reverem suas estratégias individuais de investimento, a fim de, no primeiro caso obter melhores retornos financeiros e no segundo, estimular o desenvolvimento do país principalmente como forma de se posicionar no contexto da economia global.

1.2.

Motivação

O que motivou esse estudo foi a constatação de que muitos projetos surgem desordenadamente para uma empresa fornecedora de serviços logísticos ferroviários a medida que o preço do minério de ferro e a demanda do aço aumentam. Observa-se hoje que não há um plano desenvolvimentista integrado no país para adequar a capacidade de infra-estrutura ferroviária e portuária para apoiar os planos de atendimento à demanda externa, criando a necessidade de juntar iniciativas isoladas de cada parte interessada para viabilizar projetos com expectativas de retorno financeiro e operacional garantidos.

Problemas como falta de informação precisa sobre a capacidade de produção de minério de ferro dos produtores, o tempo de esgotamento de minas, a capacidade de abastecimento de terminais de carga e garantias de janelas portuárias dificultam estudos de viabilidade ligados á esta *commodity*.

A importância dessa pesquisa está associada á eliminação de investimentos de expansão de capacidade desnecessários nos principais elos cadeia e que não sejam capazes de trazer o retorno financeiro esperado, em projetos que não se concretizem, permitindo melhor alocação de recursos e maior lucro.

Outra motivação para o desenvolvimento desta pesquisa é a oportunidade de aplicação de um método científico para resolução de problemas reais encontrados nas empresas integrantes da indústria de mineração, e que vem sendo abordado de forma empírica baseado demasiadamente no histórico dos profissionais, das próprias empresas e na intuição, ao invés de algum modelo teórico desenvolvido.

A evolução deste estudo representa também um importante passo na busca de uma maior eficiência global para empresas atuantes neste mercado, uma vez que, as oportunidades de ganhos individuais em cada etapa da cadeia estão cada vez mais limitadas, e sendo assim, uma maior eficiência na escolha e desenvolvimento de projetos só poderá ser obtida com a integração consciente das iniciativas de cada elo, em busca de um objetivo comum, que vise o crescimento da infra-estrutura do país.