

Bahia Economic Outlook and Investment Opportunities



Jose Sergio Gabrielli de Azevedo
SEPLAN Bahia

Bahia Basics facts

Predictability, good regulation and respect for contracts.

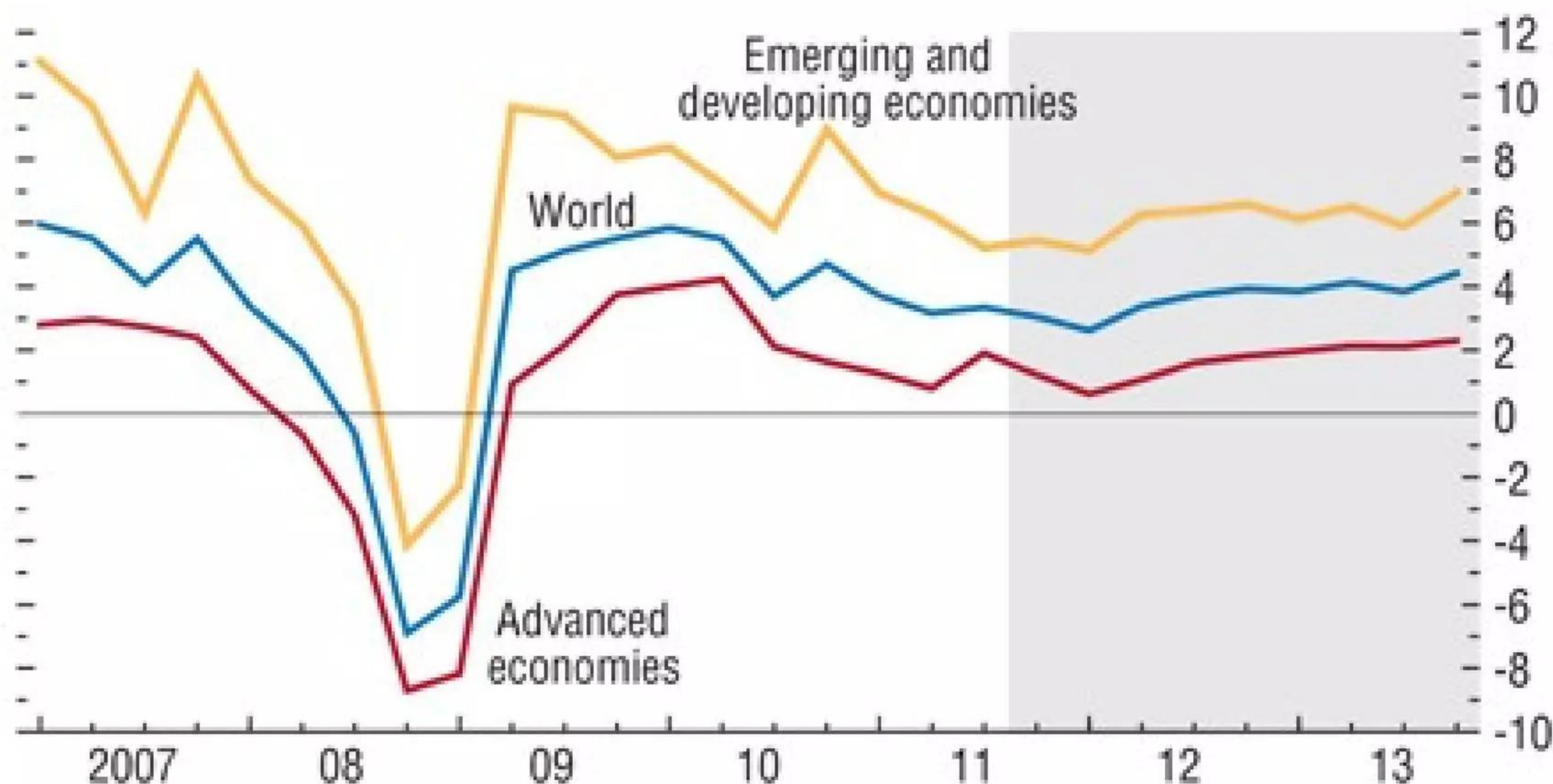
**Biggest Economy in the Northeast of
Brazil.**



**Rising domestic market and infrastructure
investment: new driving forces of the economy.**

Figure 1. Global GDP Growth

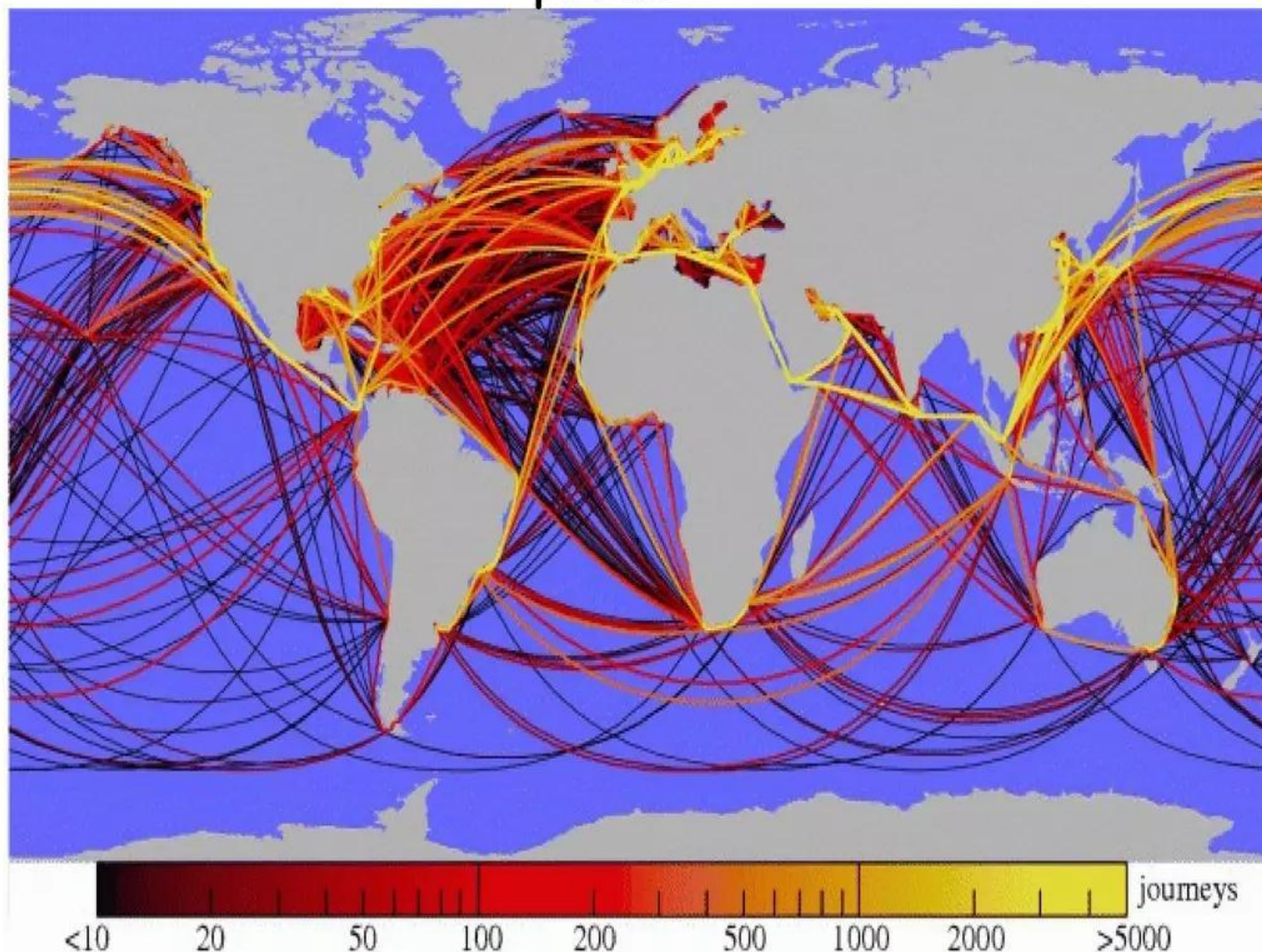
(Percent; quarter over quarter, annualized)



Source: IMF staff estimates.



16,693 cargo ships make a complex route network in 2010. Santos is one of 20 top ports

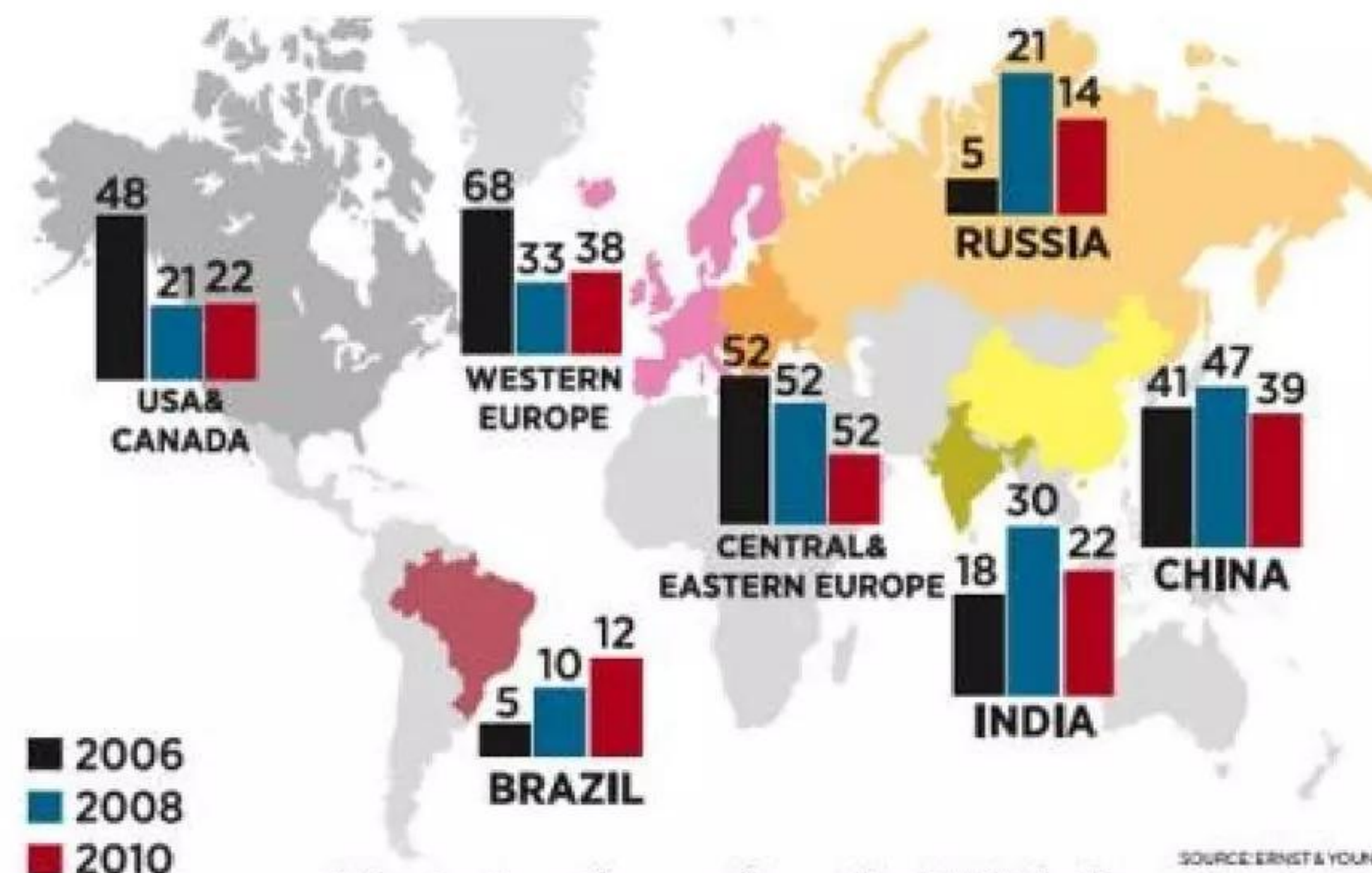


Source: Pablo Kaluza, Andrea Köolzsch, Michael T. Gastner, and Bernd Blasius The complex network of global cargo ship movements

http://www.icbm.de/~blasius/papers/JRSI_2010_submitted.pdf

South Atlantic New Trade Hub
Increasing Regional inequalities

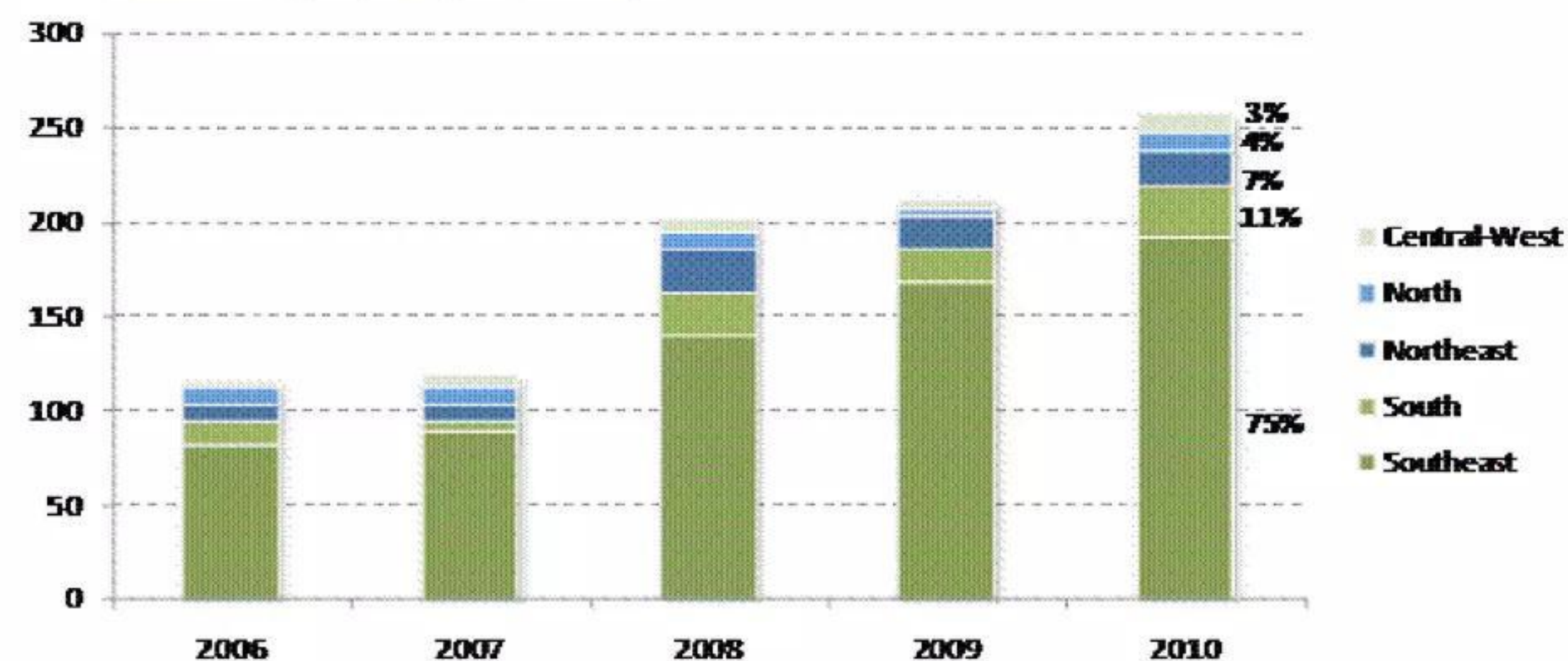
Growing FDI to Brazil



Most attractive regions for FDI (pc)

<http://www.telegraph.co.uk/sponsored/russianow/business/7877021/FDI-creates-more-opportunities-in-Russia-despite-economic-crisis.html>

of inbound FDI projects (2006-2010)



<http://blogs.worldbank.org/psd/brazil-s-new-fdi-frontier-north-and-northeast-regions>



Northeast Infrastructure Integration





Railroad Transulamericana



**Link
With the Pacific
Puerto Bayovar
PERU**

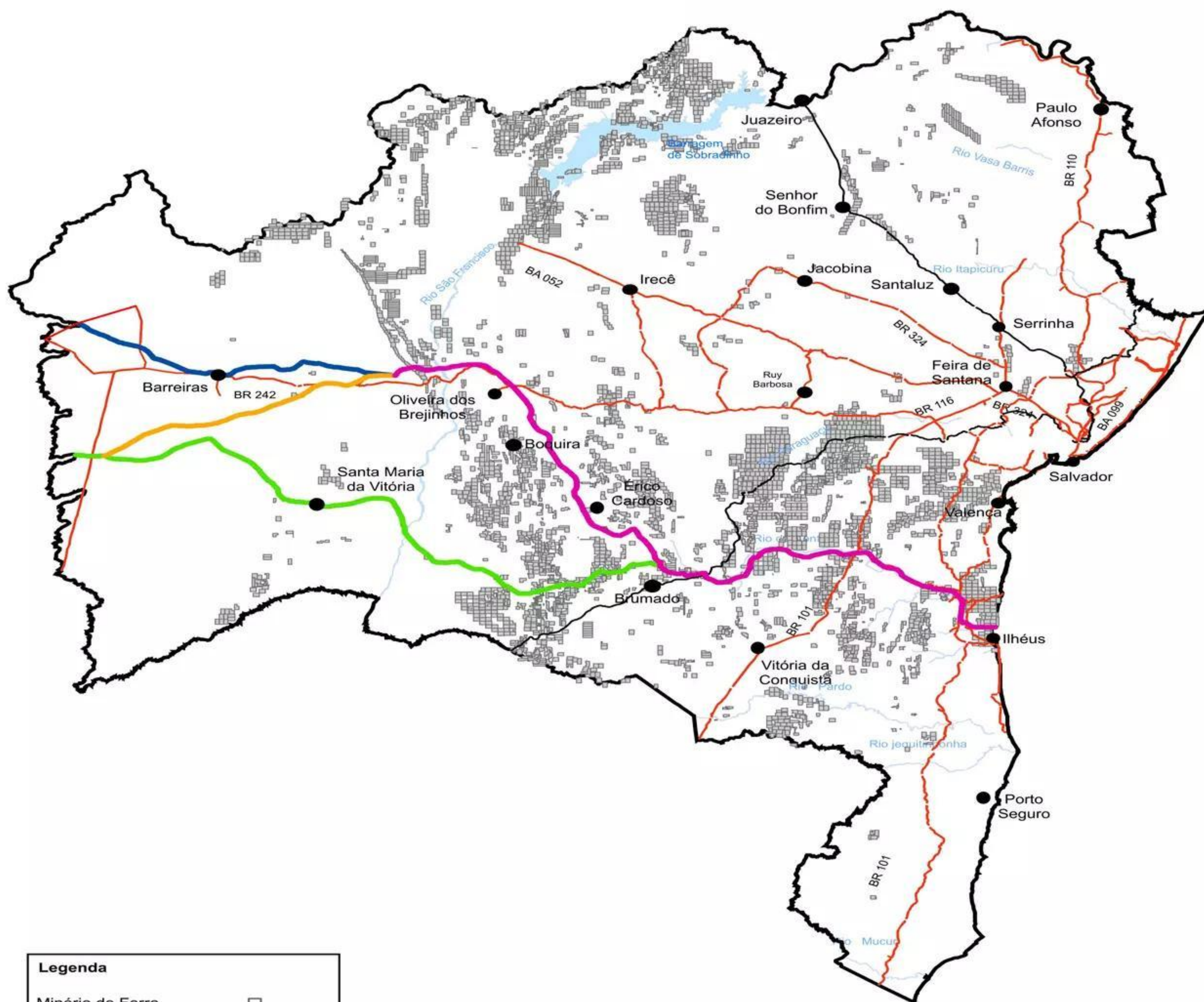
**Link with the
Atlantic South Port
to the North of the
Port of Ilhéus **
- BAHIA**

****Port Suggestion defined by SEPLAN, SICM, SEINFRA e SEMARH**

Some dynamic sectors in Bahia

Fifth GDP among Brazilian States.
Major investment alternative in Brazil.

MAPA MINERAÇÃO INFLUÊNCIA DE (FERRO) FERROVIA OESTE - LESTE



Legenda	
Minério de Ferro	□
Trecho comum entre as alternativas	—
Alternativa A	—
Alternativa B	—
Alternativa C	—
Cidades	●
Drenagem	—
Ferrovia Existente	—+—+—+—
Rodovia	—

GOVERNO DO ESTADO DA BAHIA
SEPLAN - SECRETARIA DE PLANEJAMENTO
FONTES: DNPM, IBGE
SETEMBRO / 2008

Elaboração: Locus Planejamento e Assessoria Ltda



Private investment in mining

MINÉRIO	LOCALIZAÇÃO	EMPRESA	CAPACIDADE INSTALADA	INVESTIMENTOS (R\$ MILHÕES)
FERRO - VANÁDIO	MARACÁS	LARGO MINERAÇÃO	5 MIL T/ANO	260
OURO	SANTA LUZ	YAMANA GOLD	90 MIL ONÇAS/ANO	204
FERRO	CAETITÉ	BAHIA MINERAÇÃO	25 MILHÕES T/ANO	1.600
FERRO - GUSA	JEQUIÉ	FERROBAHIA	250 MIL T/ANO	75
GIPSITA	CAMAMU	KNAUF DO BRASIL	200 MIL T/ANO	20
FERRO	STº ANT. DE JESUS	PAILI MINERAÇÃO	10 MILHÕES T/ANO	1.700
BAUXITA	JAGUAQUARA	RIO TINTO ALCAN	1,8 MILHÕES T/ANO	4.500
PELOTAS DE FERRO	URANDILHÉUS	SUL AMERICANA	7 MILHÕES T/ANO	2.000
FERRO	CORAÇÃO DE MARIA	FERROUS RESOURCES	15 MILHÕES T/ANO	1.200

FONTE: SOM

R\$15 billion in planned mining investment

More than 350 companies in the mineral sector.

Bahia is already the largest producer of uranium, chromium, Salgema, magnetite, talc and barite and the second in copper, graphite and silver, is the third in gold, ornamental stone and natural gas.





Main PAC activities in Bahia 2010

EMPREENDIMENTO	INVESTIMENTO PREVISTO (MILHÕES)	ESTÁGIO
GASENE – PETRÓLEO E GÁS NATURAL	5.503,0	CONCLUÍDO
CONCESSÃO BR 116/324	1.900,0	CONCLUÍDO
TERMELÉTRICA – USINAS (04 ESTAÇÕES)	914,2	CONCLUÍDAS
CAMPO DE MANATI – PETRÓLEO E GÁS NATURAL	378	CONCLUÍDO
PORTO DE SALVADOR – DRAGAGEM DE APROFUNDAMENTO	58,7	CONCLUÍDO
PORTO DE ARATU – DRAGAGEM DE APROFUNDAMENTO	54,8	CONCLUÍDO
BR 116 / 030 (PONTES)	34,9	CONCLUÍDA
SISTEMA VIÁRIO 2 DE JULHO	29,5	CONCLUÍDO
FERROVIA DA INTEGRAÇÃO OESTE-LESTE	4.850,0	EM OBRA
BR 101 DIVISA SE/BA (FEIRA DE SANTANA)	997,7	EM OBRA
ARENA FONTE NOVA	591,7	EM OBRA
BR 135 (DIVERSOS TRECHOS)	550,8	EM OBRA
VIA EXPRESSA BAÍA DE TODOS OS SANTOS	381	EM OBRA
CONTORNO FERROVIÁRIO CAMAÇARI	140	EM OBRA
HIDROVIAS – REVITALIZAÇÃO DE BACIAS DO SÃO FRANCISCO	53,1	EM OBRA
CORREDOR ESTRUTURANTE AEROPORTO ACESSO NORTE	570,3	EM PREPARAÇÃO



Chemical and Petrochemical

The largest integrated complex in the Southern Hemisphere.

R\$10 billion in investments.

A third of Bahia's GDP



Automotive

Since the Ford Complex in Camaçari (2001), the sector had surpassed the aim of generating 5,000 direct jobs and 55,000 indirect ones in 2005, actually creating 8,500 direct job positions and 85,000 indirect ones since its development.

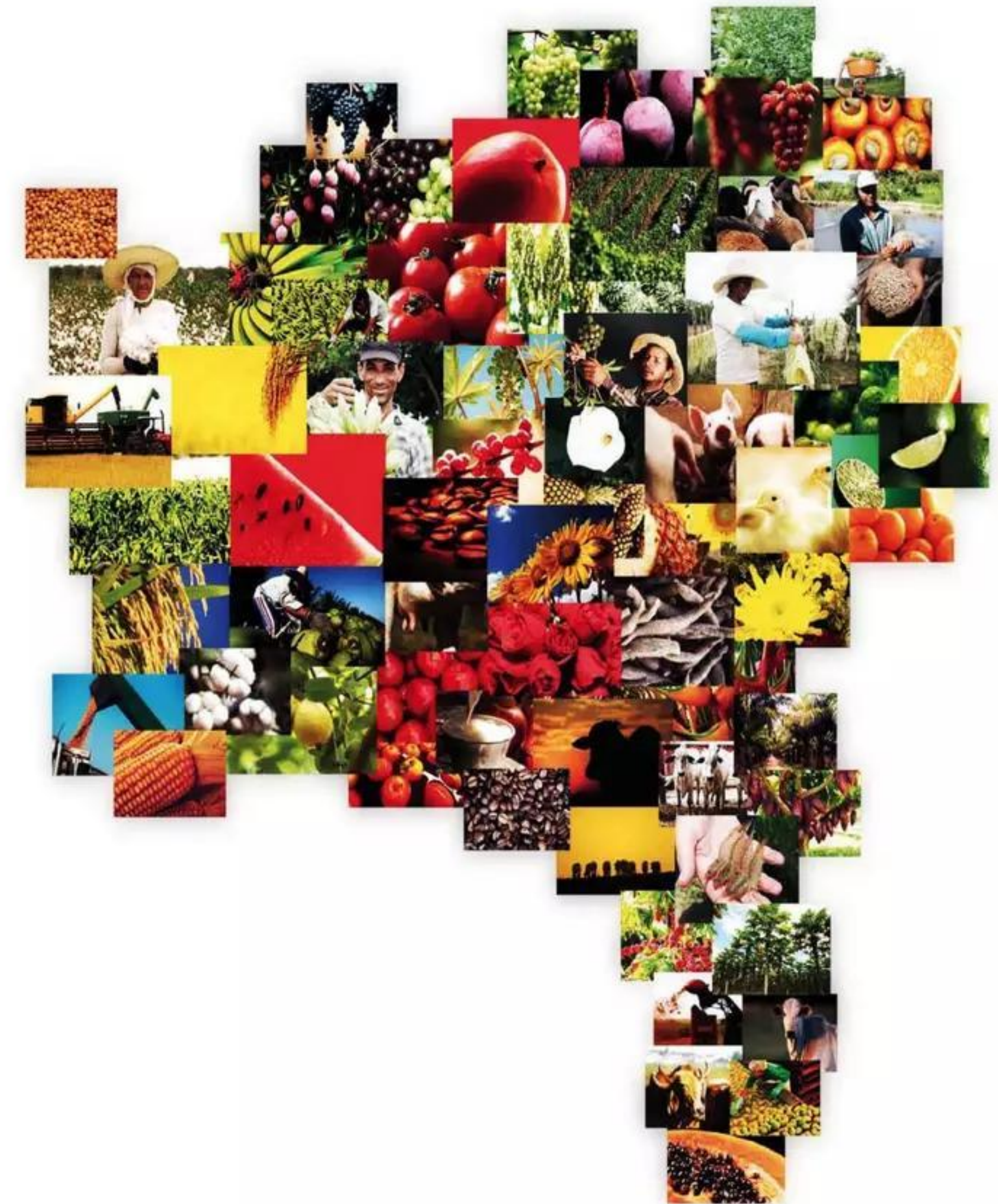
It produces about 10% of all vehicles produced in Brazil, occupying the third position in Brazil





Increasingly competitive, attracting agribusiness investments.
It is favoured by natural potential for a diversified economy,
With available farmland for the provision of best logistics infrastructure and strategic geographical location in relation to major world markets.
Bahia has a clear growth potential of international investor aiming at the domestic or the international market

Agriculture is a booming sector





- **ETHANOL AND SUGAR:** Opportunities of industrial production of: ethanol, brown sugar, brandy (cachaça), brown sugar candy (rapadura) and molasses, pharmaceuticals, machinery and equipment.
- **GRAPE AND WINE:** Great opportunity to establish an industrial park for wines, sparkling juices and meet the growing demand of national and international table grape.
- **AQUACULTURE AND FISHERIES:** Opportunity to establish an industrial park for food (fish and shrimp), feed and equipment.
- **FLORICULTURE:** The State presents a range of options for many crops of flowers and ornamental plants, the most exotic to native species. And the opportunity for seedlings and seeds, packaging, machinery and equipment.
- **MILK:** of industrial park for milk powder, cheese and yoghurt.
- **CITRUS:** Implementation of industrial production of juice concentrate for export.
- **BEEKEEPING:** New industrial production of honey natural products, clothing accessories and manufacturing equipment for processing and bottling of honey.

Infrastructure Investment Opportunities



PROJECTS CONTRACTS IN THE PERIOD 2007 TO 2011

1. BA-093 - road system (Toll-road: paid by users)
2. Sanitation Project: Outfall
3. Football Stadium for the World Cup
4. Hospital of Suburbia

PROJECTS FOR THE PERIOD 2012 TO 2015 - cost estimated

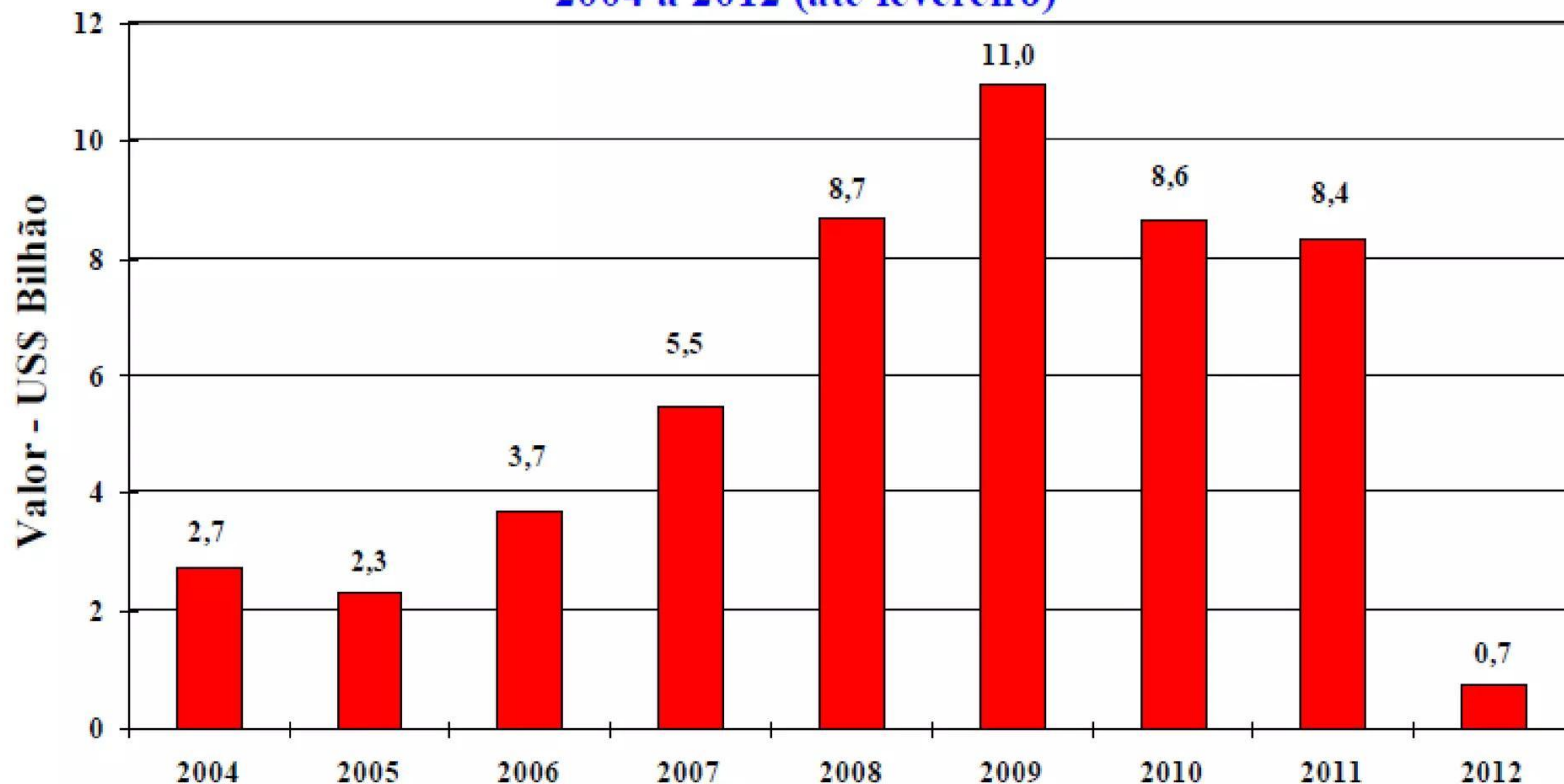
- | | |
|--|------------------|
| 1. Logistics Platform of San Francisco | US\$ 100 million |
| 2. A diagnostic centre | US\$ 112 million |
| 3. Couto Maia Hospital | US\$ 127 million |
| 4. Metro System | US\$ 1,6 billion |



Soccer Stadium for the World Cup



Evolução dos Valores dos Anúncios de Investimentos Japoneses 2004 a 2012 (até fevereiro)



Fonte: RENAI/SDP/MDIC



Investimentos do Japão no Brasil por Estado

Registros de Investimentos Japoneses no Brasil por Estado - 2004 a 2012*

Estado	Registros	Valor **	Part.(%)
1 Minas Gerais	18	21.033	40,75
2 São Paulo	49	3.248	6,29
3 Rio de Janeiro	4	2.222	4,31
4 Amazonas	90	1.586	3,07
5 Bahia	7	1.151	2,23
6 Goiás	4	1.043	2,02
7 Pará	2	472	0,91
8 Paraná	5	371	0,72
9 Santa Catarina	4	300	0,58
10 Rio Grande do Sul	2	258	0,50
11 Ceará	1	63	0,12
12 Mato Grosso do Sul	2	46	0,09
13 Pernambuco	1	6	0,01
14 Mato Grosso	1	5	0,01
Não Distribuído/Não Disponível	25	19.810	38,38
Total	215	51.612	100,00

Fonte: RENAI/SDP/MDIC

Obs.: * Até fevereiro; ** US\$ Milhão.



Investimentos do Japão por Setor

Investimentos Anunciados Japoneses no Brasil (2004 a 2012*)

Setores/Subsetores	2004 a 2012*		
	Anúncios	US\$ **	Part. (%)
Indústrias de transformação	199	46.771,9	90,62
<i>Metalurgia</i>	16	25.377,8	49,17
<i>Derivados de Petróleo e Biocombustíveis</i>	7	4.995,5	9,68
<i>Automotivo</i>	21	4.058,9	7,86
<i>Papel e Celulose</i>	4	2.876,0	5,57
<i>Borracha e Plástico</i>	5	2.838,2	5,50
<i>Alimentos e Bebidas</i>	20	2.130,1	4,13
<i>Produtos de Minerais Não-Metálicos</i>	6	1.182,0	2,29
<i>Máquinas e Equipamentos</i>	15	1.075,1	2,08
<i>Outros Equipamentos de Transporte</i>	38	954,6	1,85
<i>Eletrônico</i>	48	702,7	1,36
<i>Têxteis e Vestuário</i>	2	310,9	0,60
<i>Produtos Químicos</i>	8	95,8	0,19
<i>Equipamentos e Aparelhos Elétricos</i>	1	95,5	0,19
<i>Indústrias Diversas</i>	3	57,6	0,11
<i>Impressão e Reprodução</i>	3	16,5	0,03
<i>Produtos de Metal</i>	2	4,6	0,01
Indústrias extrativas	3	4.375,5	8,48
<i>Minerais Metálicos</i>	3	4.375,5	8,48
Produção e distribuição de eletricidade, gás e água	5	321,9	0,62
<i>Eletricidade e Distribuição de Gás</i>	5	321,9	0,62
Transporte, armazenagem e comunicações	4	117,0	0,23
<i>Armazenamento e Outros</i>	3	112,8	0,22
<i>Telecomunicações</i>	1	4,2	0,01
Comércio; reparação de vei. automotores, obj. pessoais e domésticos	2	25,8	0,05
<i>Comércio Varejista</i>	2	25,8	0,05
Total	213	51.612	100,00

Fonte: RENAI/SDP/MDIC; * Até fevereiro; ** Dados em US\$ milhão; Obs.: Dados de 2012 sujeitos a alterações.



Japão maiores investimentos no Brasil

Investimentos Japoneses anunciados no Brasil - 2004 a 2012 - até fevereiro (*Top Ten*)

	Data *	Empresa	Divisão	Valor (US\$ Bilhão)
1	03/04/2009	USIMINAS	Metalurgia	5,7
2	26/02/2010	USIMINAS	Metalurgia	5,6
3	25/03/2008	USIMINAS / NIPPON STEEL	Metalurgia	5,0
4	06/12/2006	USIMINAS	Metalurgia	3,0
5	28/06/2007	ETH BIOENERGIA (GRUPO ODEBRECHT/SOJITZ)	Derivados de Petróleo e Biocombustíveis	3,0
6	13/12/2011	SUMITOMO CORPORATION & USIMINAS	Minerais Metálicos	2,2
7	24/08/2009	NAMISA (CSN)	Minerais Metálicos	2,1
8	03/08/2011	MTSUI & DOW CHEMICAL	Borracha e Plástico	2,0
9	28/03/2008	J. MENDES (USIMINAS)	Metalurgia	1,8
10	03/10/2011	NISSAN	Automotivo	1,7

Fonte: RENAI/SDP/MDIC

* Data da informação (Anúncio)

Infrastructure Project





Projetos Prioritários

- **Ferrovias**
- **Rodovias**
- **Hidrovia**
- **Portos**
- **Aeroportos**
- **Mobilidade Urbana**
- **Vetor Oeste e Ponte Salvador – Itaparica**
- **Estaleiro da Enseada do Paraguaçu**



Estrutura da Mobilidade da RMS

LEGENDA

METRÔ LINHA 1
METRÔ LINHA 2
TREM DO SUBÚRBIO
VIAS COMPLEMENTARES





- Ports of Salvador and Aratu
- Private Terminals of PETROBRÁS, Dow and USIBA
- Naval Base of Aratu's
- Terminal at Ponta da Lage (Ford)
- Cotegipe Private Port





Vetor de Expansão Oeste Ponte Salvador Itaparica

O **Vetor de Expansão Oeste** é um programa de Desenvolvimento Urbano mas, com grande impacto na mobilidade:

- Redução de distâncias rodoviárias para BR- 242, BR- 116, BR-101, Baixo Sul, Itacaré-Ilhéus
- Interligação rodoviária dos Portos de Aratu / Porto de Salvador / Novo Porto Sul
- Melhoria da mobilidade em direção ao Litoral Norte por diminuição da velocidade e concentração do vetor atual de crescimento da RMS



All Saints Bay: Big Investment Package



Port Infrastructure in the bay area

Aratu Bay, situated north of the Todos os Santos Bay: liquids, solids, gases



Estaleiro de Enseada do Paraguaçu

Investimento estimado em R\$ 2 bilhões

Capacidade para processar 70 mil toneladas/ano de aço, destinadas à construção de plataformas de petróleo

8 mil empregos diretos
Licença prévia concedida





Energia

- **Potencial eólico**
- **Idem, solar: semiárido**
- **Hidrelétricas de porte médio**
- **Termelétricas**
- **Biocombustíveis**
- **Nuclear**

Porto Sul

COMPLEXO INTERMODAL e PRODUTIVO do PORTO SUL

Porto - Aeroporto - Ferrovia – Rodovias - Gasoduto





Jose Sergio Gabrielli de Azevedo
Governo do Estado da Bahia

Thank you