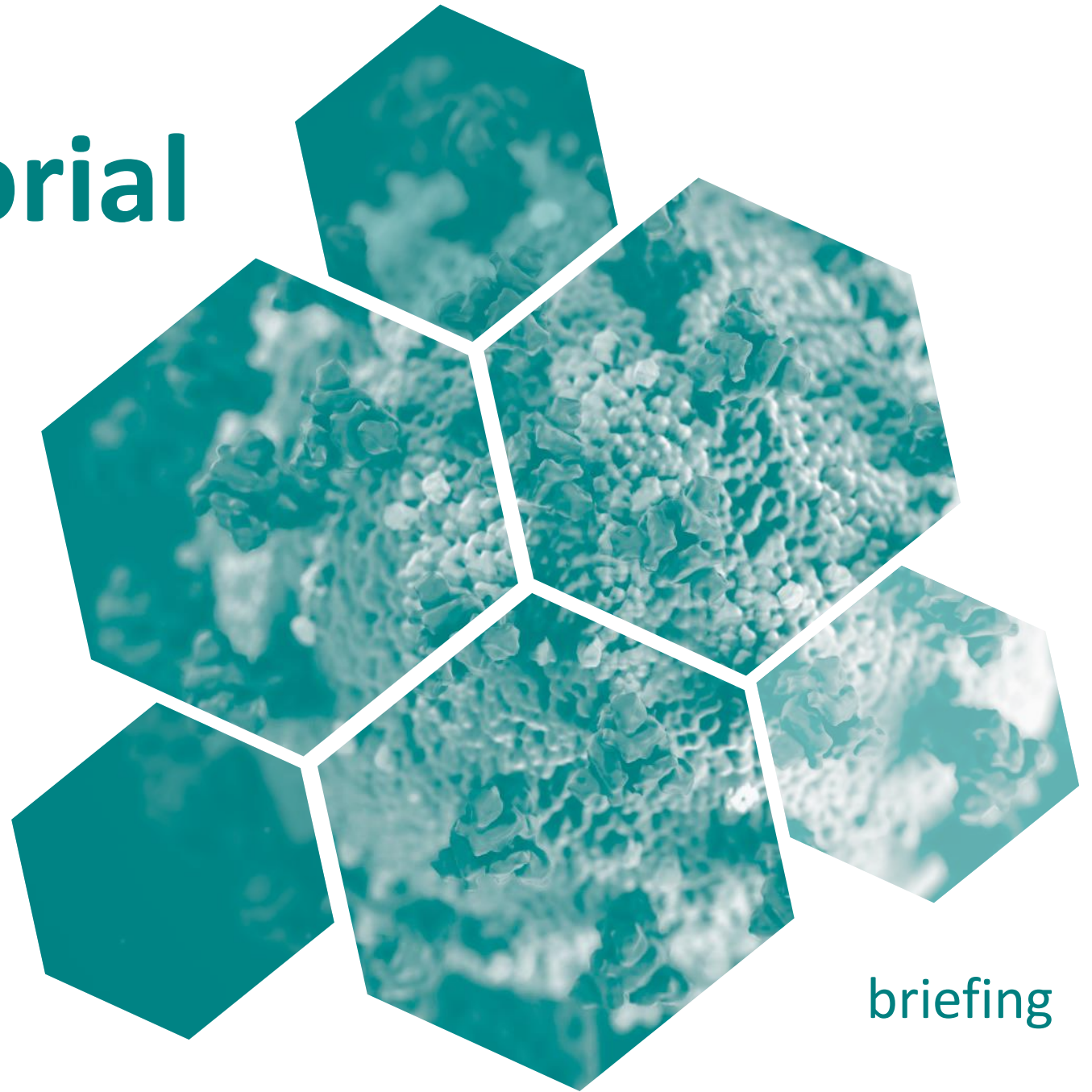


Highlight Setorial

COVID-19

VISAGIO

17 de abril de 2020



briefing



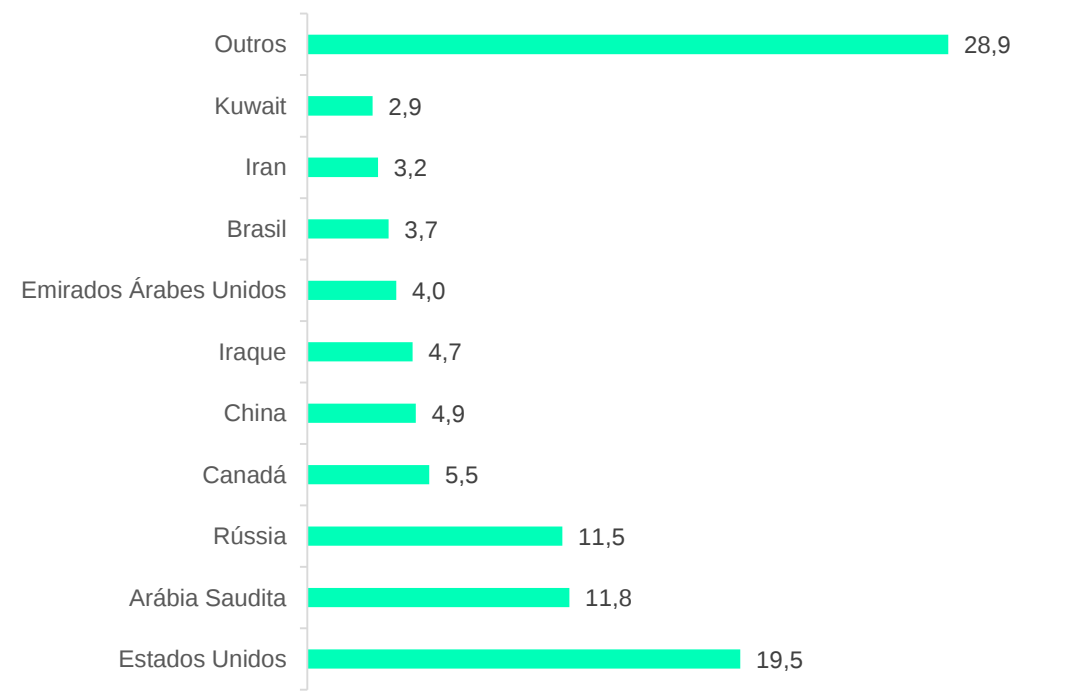
O&G

Guerra de Preços - Time line



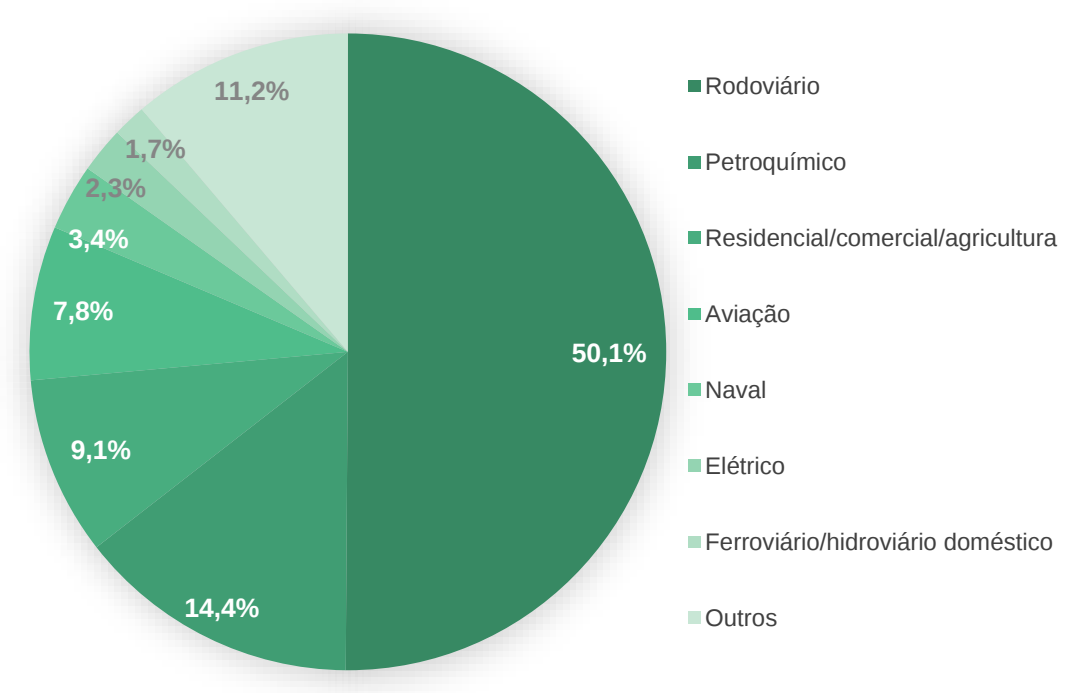
Panorama do setor

1 Maiores produtores – 2019 (milhões de barris por dia)



Entre os maiores produtores de petróleo se destacam Arábia Saudita e Rússia, 2º e 3º maiores produtores, respectivamente, que são os dois principais protagonistas na guerra de preços deflagrada em março.

2 Distribuição de óleo – Demanda por setor

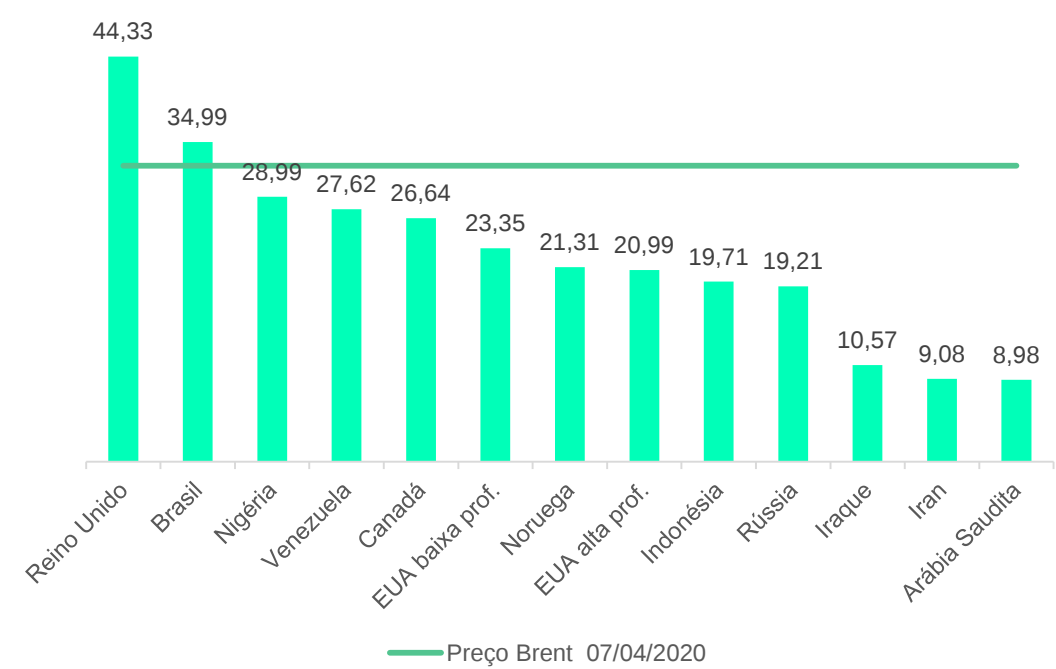


Entre os setores com maior demanda por petróleo se destacam o rodoviário e o de aviação que estão sofrendo fortemente com essa crise e reduzindo sua demanda por petróleo.

Fonte: [Custos de produção 2016 - Wall Street Journal Graphics](#)
[Maiores produtos de petróleo 2019 - EIA](#)
[Distribuição de óleo por setor](#)

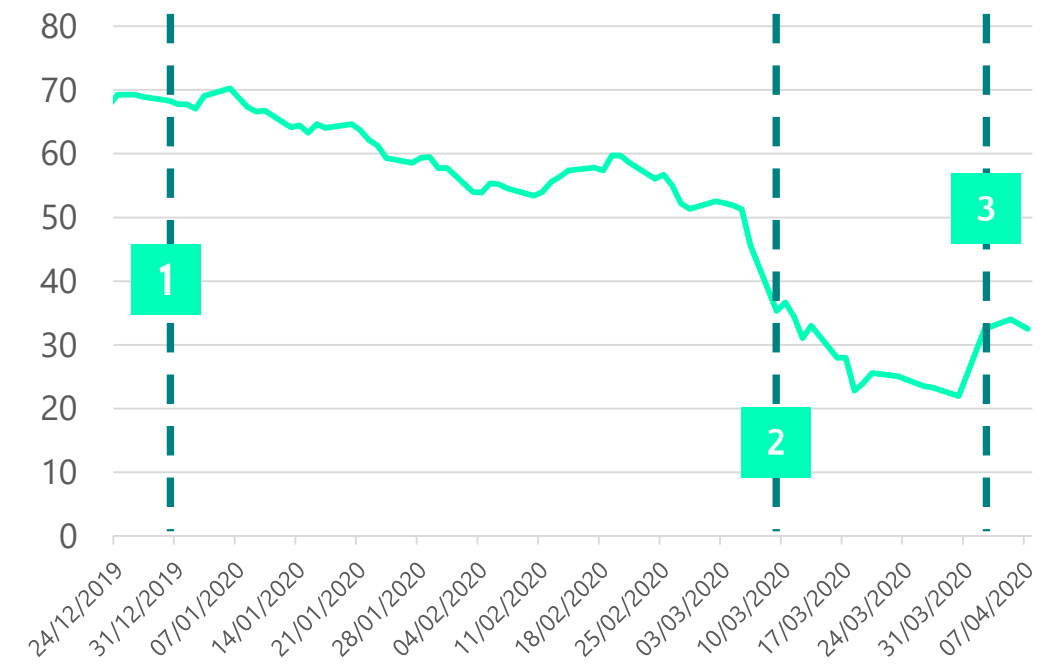
Panorama do setor

3 Custos de produção por barril (u\$) - Março 2016



Custos de produção por país no ano de 2016. A drástica redução nos preços ocorrida nesse ano tornou inviável a produção em diversos fornecedores.

4 Histórico Preço Barril (U\$/Barril)



1 - 31/12/2019 OMS emite o primeiro alerta sobre o coronavírus.
2 - 09/03/2020 Preço do petróleo desaba após Rússia e Arábia Saudita não chegarem a acordo
3 - 02/04/2020 Trump afirma que espera que Arábia Saudita e Rússia anunciem um grande corte na produção

Fonte: [Custos de produção 2016 - Wall Street Journal Graphics](#)
[Maiores produtos de petróleo 2019 - EIA](#)
[Distribuição de óleo por setor](#)

Impactos na Indústria de O&G

1

Impactos nos preços e consumo

Queda nos preços do petróleo do tipo Brent em cerca de **55% em março e 66% no trimestre**, maiores baixas percentuais na história tanto para um mês quanto para um trimestre

Expectativa de **queda de 25% (26 mbd) no consumo mundial**, na última semana de março. Equivale a paralisação total do consumo dos Estados Unidos, México e Canadá somados.

No dia 2 de abril os contratos do Brent, com término em junho, chegaram a uma máxima de **US\$ 36,29 uma alta de 46% em relação ao dia anterior, a maior da história**

Fonte: Folha de São Paulo, The Guardian G1 Bloomberg UOL Reuters
[Ações tomadas petrobras](#)

2

Impacto nos produtores

Brasil



Petrobras anuncia redução da produção para 2,07 mbd em Abril. Aproximadamente 37% a menos que em novembro de 2019



Na semana do dia 08/04 a empresa holandesa SBM confirmou um “número significativo de tripulantes” com COVID-19 a bordo da unidade de tipo FPSO chamada Capixaba



A empresa japonesa MODEC confirmou casos positivos de COVID-19 em sua plataforma do tipo FPSO Cidade de Santos. Foi confirmada a paralisação da operação da plataforma até que as atividades de limpeza e desinfecção sejam concluídas.

Mundo



Empresa Exxon cortou os investimentos em 2020 em US\$10 bilhões, cerca de 30% do planejado inicialmente



Whiting Petroleum foi a primeira empresa americana do setor a declarar falência devido a crise. O estrategista chefe da JTD energia afirmou que muitas empresas pequenas do ramo podem fechar.



Previsão de redução 1,1 a 1,7 mbd na produção canadense no segundo trimestre, segundo o Royal Bank of Canada. Cerca de 135.000 barris diários já foram cortados somente na produção de “oil sand”.

Impactos em outros setores e no mundo

1 Setor rodoviário

São Paulo - SP registrou **0km de lentidão** no dia 23/03. A média da cidade no horário de pico varia entre **67 km e 83 km** em uma **segunda-feira normal**.

A **venda de gasolina nos postos americanos caiu 46,6%** na última semana de março em relação ao mesmo período do ano anterior. Em países como **Italia e Espanha** essa **queda chegou a 85%**. **Queda de 90%** no número de **utilizadores ativos do Waze** em Portugal.

4 Setor Industrial

Diversas **indústrias** estão **parando suas operações** pois não tem como **escoar as suas produções**. Como parte do esforço contra o COVID-19 **montadoras de veículos** estão se preparando para **produzir respiradores** enquanto **indústrias de bebidas alcoólicas** já começaram a **produzir álcool em gel**.

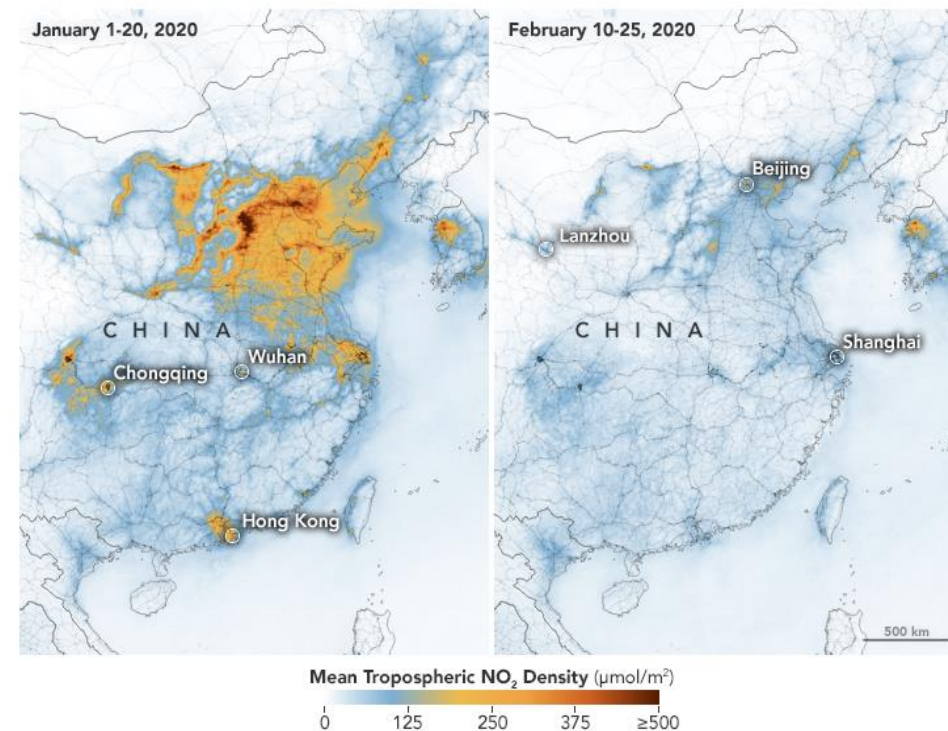
2 Energias renováveis

A **redução no preço dos combustíveis** aliada a possíveis **subsídios** de governos para reerguer a indústria do petróleo podem **desacelerar o crescimento** deste setor.

3 Setor de aviação

No Brasil, as companhias aéreas **Gol, Latam e Azul** chegaram a **reduzir os voos** em mais de **90%**. Já são mais de **14,5 mil aviões** ou cerca de **55% da frota mundial** da aviação comercial que estão **sem voar há pelo menos sete dias**.

Poluição na China



Fotos tiradas pela NASA demonstram os **níveis do poluente NO₂** na China. Redução pode ser correlacionada a **queda de atividade industrial e no uso de transportes**.

Fonte: [Poluição na China - NASA](#)
[Impactos no setor de aviação - UOL](#)
[Transito em São Paulo - Cetsp](#)
Demais fontes: IEA G1 Bloomberg Reuters

Riscos e ações tomadas

1 Riscos

Provável **redução de investimento** em projetos de perfuração e produção, de até **US\$ 131 bilhões**, ou cerca de **68% do previsto no ano**

Segundo a Agência Internacional de Energia, a **demandas por petróleo bruto deve cair em 20 mbd** no primeiro semestre de 2020

Goldman Sachs prevê **armazenamento de 20% (20 mbd) da demanda mundial** enquanto a IHS Markit espera que o espaço para estocar óleo acabe até o meio do ano.

Expectativa que abril seja o **pior mês da história** para a demanda de combustíveis de aviação.

2 Ações tomadas COVID 19

O setor de Óleo e Gás foi considerado mundialmente como essencial, **não sendo necessária paralisação da operação**. Para mitigar o contágio do vírus, empresas tomaram algumas ações:

1. **Limitação POB** (people on board) nas operações offshore
2. Quarentena de **14 dias** após e antes embarcar
3. Atividades ,que possíveis, **executadas remotamente**
4. **Redução** da jornada de trabalho
5. **Acomodações especiais** para colaboradores chave

3 Ações tomadas Petrobras

Redução dos gastos operacionais em **US\$ 2 bilhões, incluindo a hibernação das plataformas em operação em campos de águas rasas**, postergação de novas contratações relevantes pelo prazo de 90 dias

Redução da produção em aproximadamente para 2,07 mbd em Abril. Aproximadamente **37% a menos que em novembro de 2019**

Redução dos investimentos programados para 2020 de **US\$ 12 bilhões para US\$ 8,5 bilhões**.

Redução da jornada de trabalho, de 8 horas para 6 horas, de cerca de **21 mil empregados**.



Todas as informações presentes neste documento, anexos ou qualquer outra comunicação verbal ou formal no âmbito deste processo comercial são propriedade intelectual da Visagio e estritamente confidenciais, contendo informações comerciais relevantes e devendo ser divulgadas apenas aos responsáveis pela tomada de decisão do processo. A divulgação desta proposta a terceiros ou utilização dela ou de qualquer parte de seu conteúdo para outros fins que não este processo comercial é expressamente proibida.

A utilização deste documento ou de qualquer de seus anexos por funcionários ou qualquer terceiro da empresa cliente que não estejam envolvidos no processo de seleção de fornecedores para esse processo comercial estará em não-conformidade e deverá ser informada expressamente à Visagio através do e-mail iso@visagio.com.

Todos os documentos e informações recebidas pela Visagio ao longo do processo comercial do qual resultou essa proposta serão tratados da mesma forma pela Visagio, com expressa confidencialidade e sigilo, não sendo revelados a nenhuma parte fora da empresa, tenha a Visagio assinado ou não qualquer contrato ou acordo de confidencialidade.