



Base de Apoio Offshore: Visão da Indústria de Máquinas e Equipamentos

Arthur Almeida

Conselho de Óleo e Gás

Santos, 12 de março de 2018

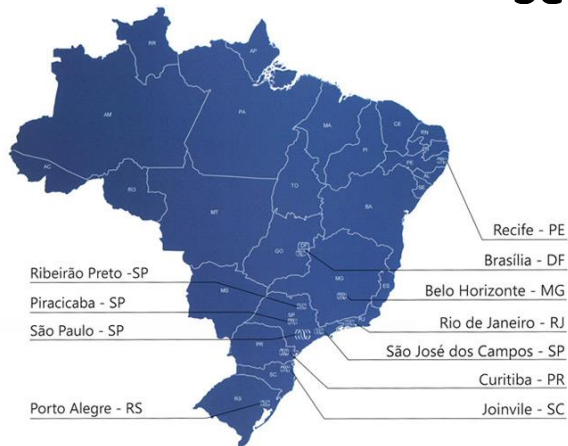


A FORÇA QUE MOVE O BRASIL

:: SOBRE A ABIMAQ



- ✓ **Fundação: 1937 (80 anos)**
- ✓ **Representa uma classe com cerca de 7.500 indústrias, sendo 3.900 localizadas no Estado de São Paulo**
- ✓ **Possui 1.500 empresas associadas;**
- ✓ **Sede nacional em São Paulo;**



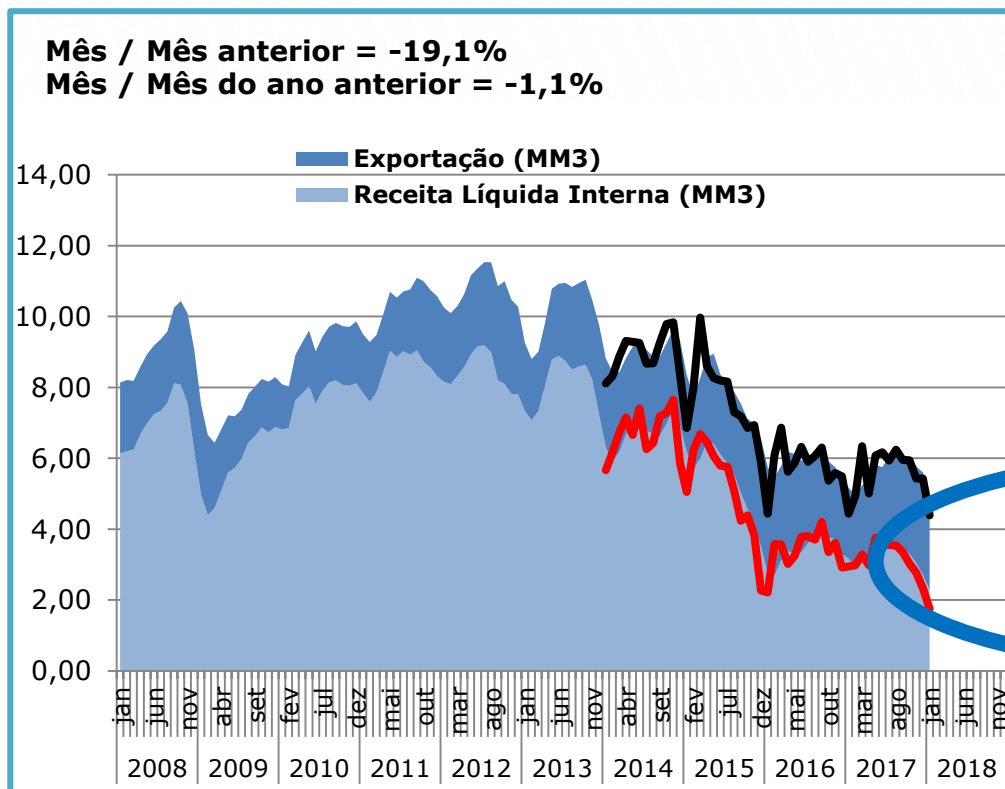
- ✓ **Sedes Regionais: RS, SC, PR, PE, MG, RJ, Piracicaba (SP), Rib. Preto (SP), S. J. Campos (SP) e escritório em Brasília.**

INDÚSTRIA BRASILEIRA DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS

**INDICADORES CONJUNTURAIS
JANEIRO/18**

:: RECEITA LÍQUIDA TOTAL

R\$ Bilhões constantes



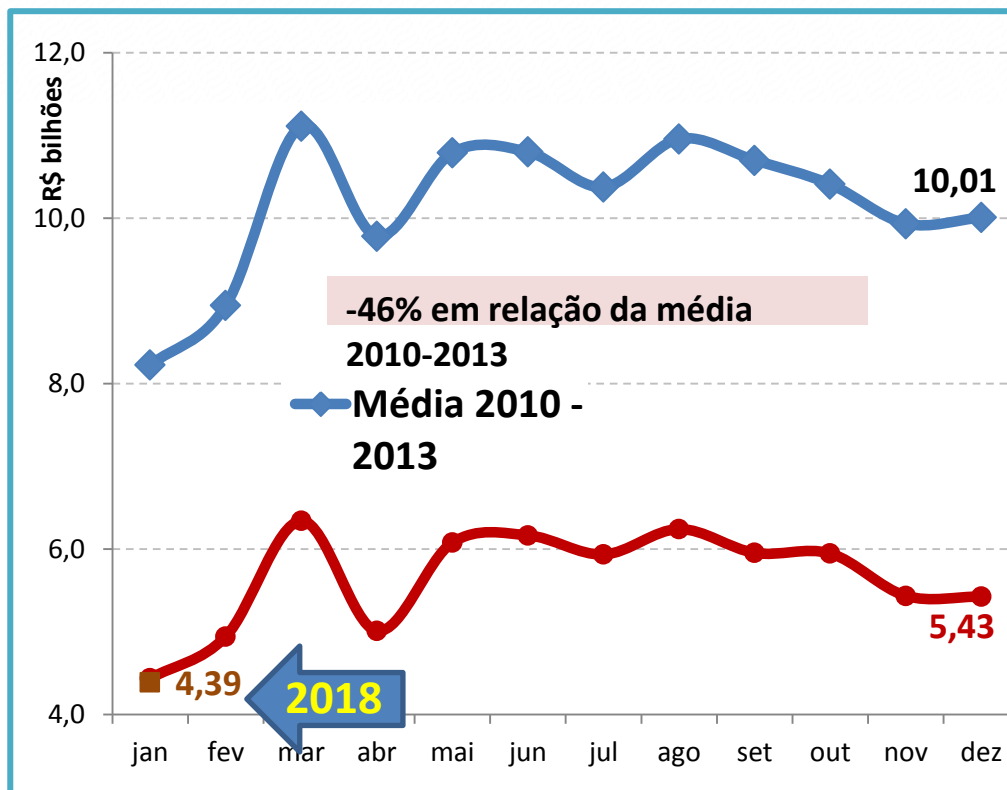
As vendas realizadas pela Indústria de Bens de Capital Mecânicos em Janeiro/18 registraram queda de **19,1%**, essa queda é justificada pela redução nas vendas para o mercado interno (**-24,4%**).

Já na comparação interanual há uma queda menos intensa de **1,1%**, reflexo da sazonalidade do setor.

A receita líquida total de janeiro foi, ainda, **46%** inferior ao resultado médio dos meses de janeiro no período pré-crise (2010-2013).

:: CURVA DE COMPORTAMENTO

Receita Líquida – Média 2010-13 vs 2017 e 2018



O gráfico mostra que em 2017 a curva da receita de vendas acompanhou o desempenho sazonal do setor durante todo o ano de 2017.

Historicamente, os meses de janeiro são os menores em quase todos os anos registrados. Em 2018 a receita foi de R\$ **4,4 bilhões**, ligeiramente abaixo da receita observada no mesmo mês de 2017.

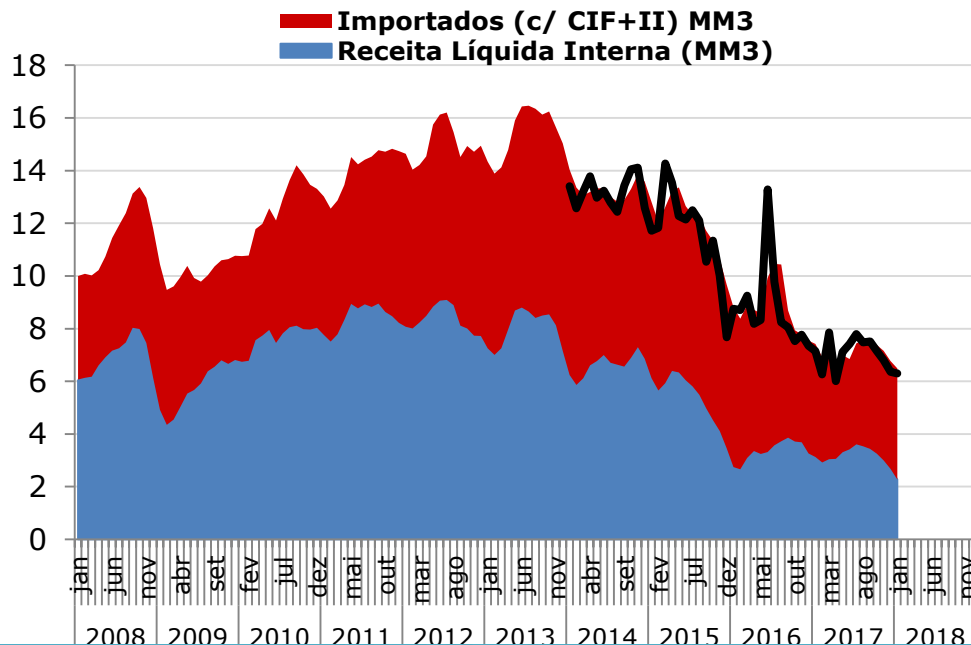
Com um crescimento observado a partir do segundo semestre de 2017, quando o setor registrou crescimento de 0,5% contra mesmo período de 2016 e crescimento de 5,8% contra o 1º semestre de 2017, acreditamos que 2018 poderá apresentar crescimento e encerrar o ciclo de 5 anos de queda consecutiva.

:: CONSUMO APARENTE

R\$ Bilhões constantes*



Mês / Mês anterior = **-0,9%**
Mês / Mês do ano anterior = **-12,8%**



Os investimentos produtivos medidos pelo consumo aparente de máquinas e equipamentos registraram redução no mês de janeiro/18 **(-0,9%)** na comparação com o mês imediatamente anterior.

A queda ocorreu por conta dos investimentos com origem nacional **(-24,8%)**.

Na comparação interanual também houve queda **(-12,8%)**, a 19ª queda consecutiva neste tipo de comparação.

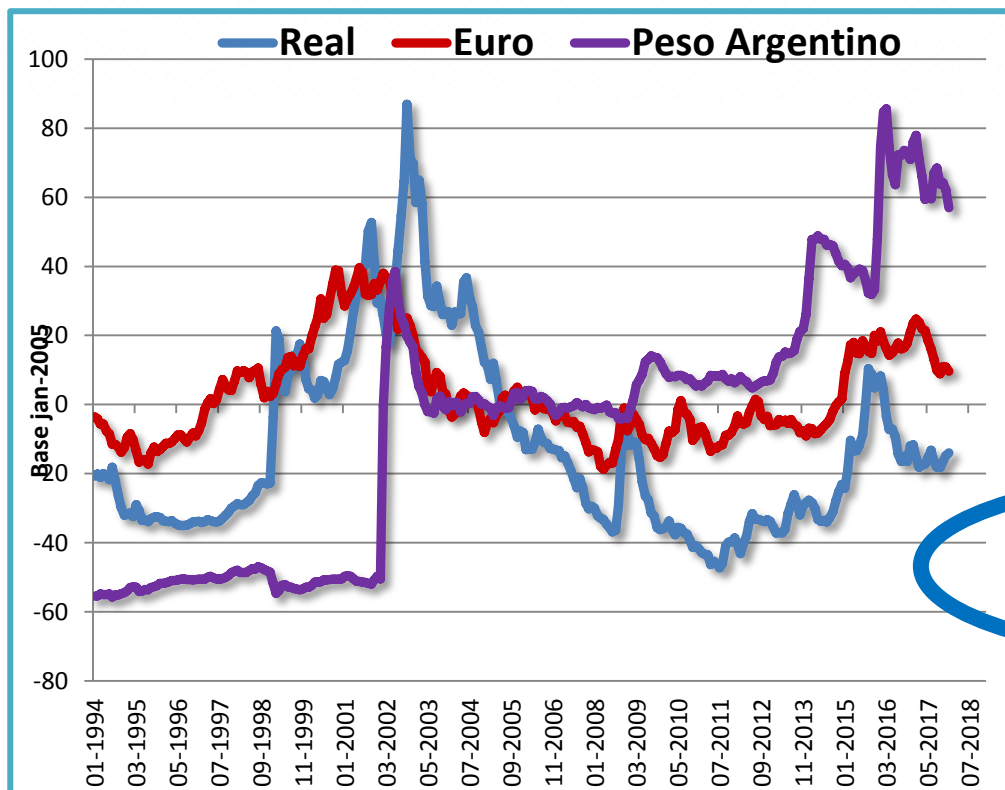
Apesar da queda de ponta, há indício de que a redução dos investimentos tenha chegado ao fim.

Há expectativa que este ano encerre com melhora nos investimentos em relação ao ano de 2017.

Fonte: DCEE/ABIMAQ, Bacen e SECEX. Elaboração: DCEE/ABIMAQ . * Deflator utilizado coluna 32 - FGV

:: TAXA DE CÂMBIO REAL

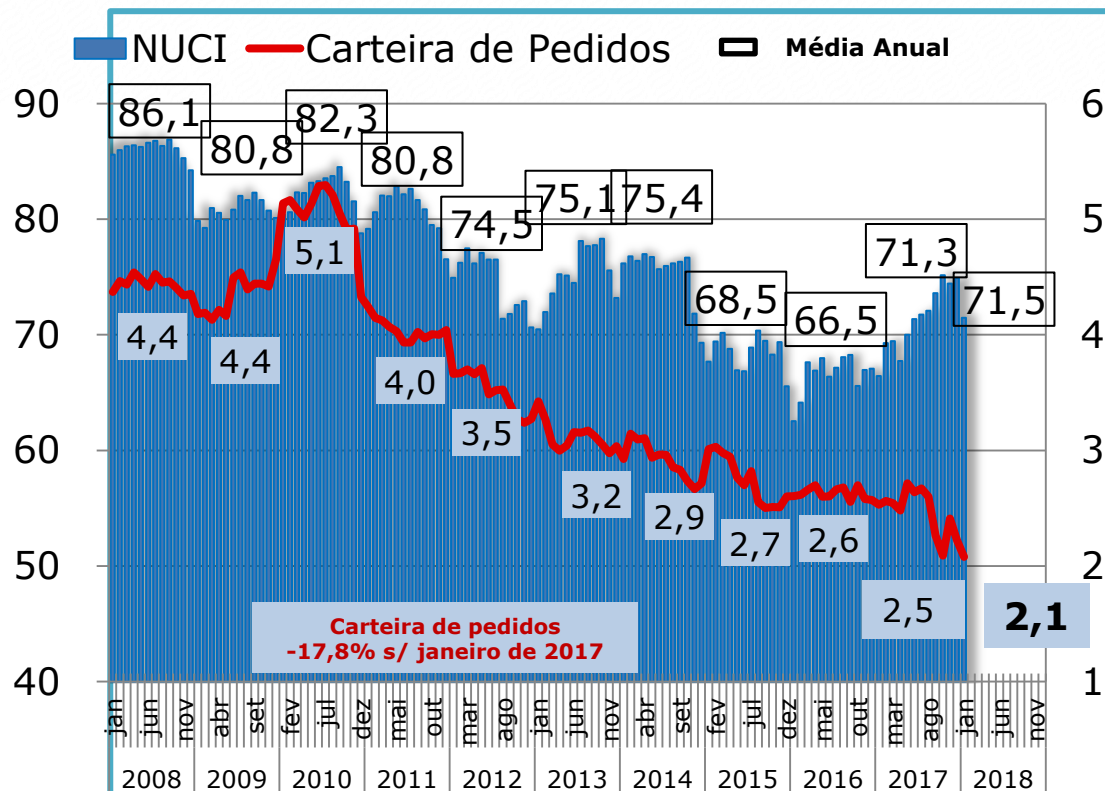
Varição % acumulada – base: 2005=100



O último ganho cambial que a indústria, de forma geral, obteve, foi proporcionado pelo efeito Trump no final de 2015, e foi completamente devolvido pela apreciação do fim de 2016 mantido em torno de R\$3,2 ao longo de 2017.

A cotação atual, apesar da reforma da previdência não ocorrer durante este governo, oscilou ao redor de R\$3,25, ainda longe de um câmbio competitivo, estimado em R\$/US\$3,90.

CARTEIRA DE PEDIDOS - Em meses para atendimento



O NUCI - Nível de utilização da capacidade instalada na indústria de máquinas e equipamentos, registrou retração em janeiro e chegou a **71,5%**.

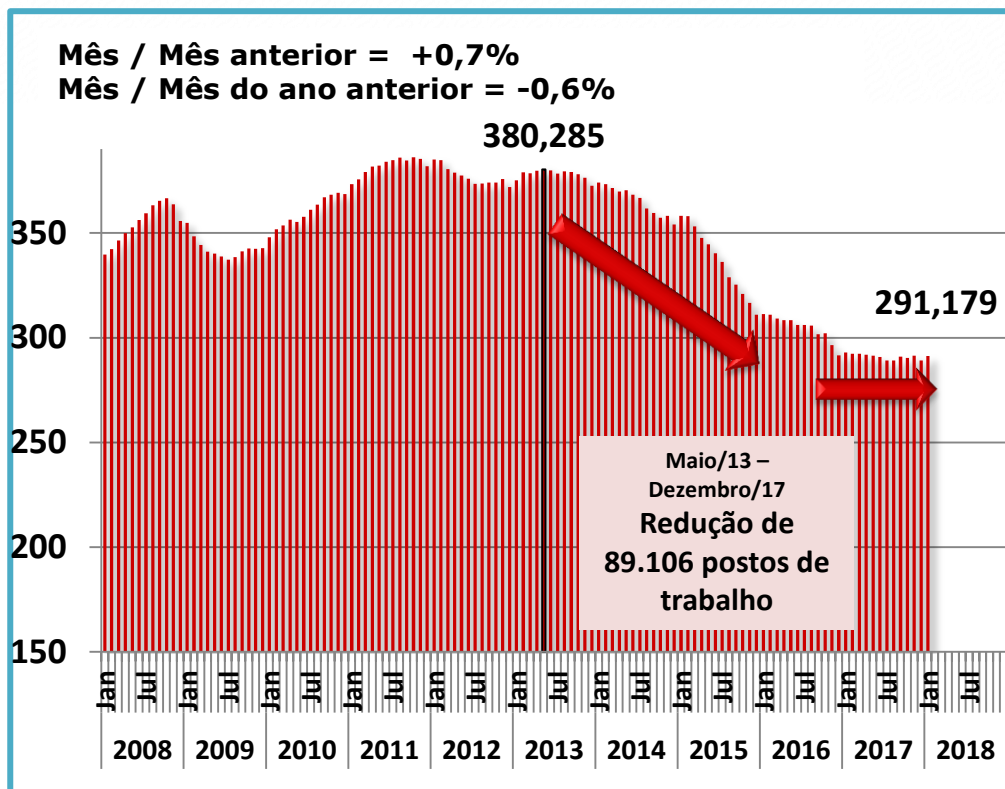
O nível observado foi **4,6%** inferior ao do mês de dezembro/17 (**74,9%**), e **7,6%** superior ao mês de janeiro de 2017 (**69,3%**).

A carteira de pedidos, oscilou ao redor de **2,5** meses para atendimento em 2017, e iniciou 2018 **2,1** meses para atendimento.

O mês de janeiro/18, apresentou queda na comparação com dezembro/17 (**-6,4%**). Na comparação interanual a queda foi de **17,8%**.

:: EMPREGO

Em milhares de pessoas



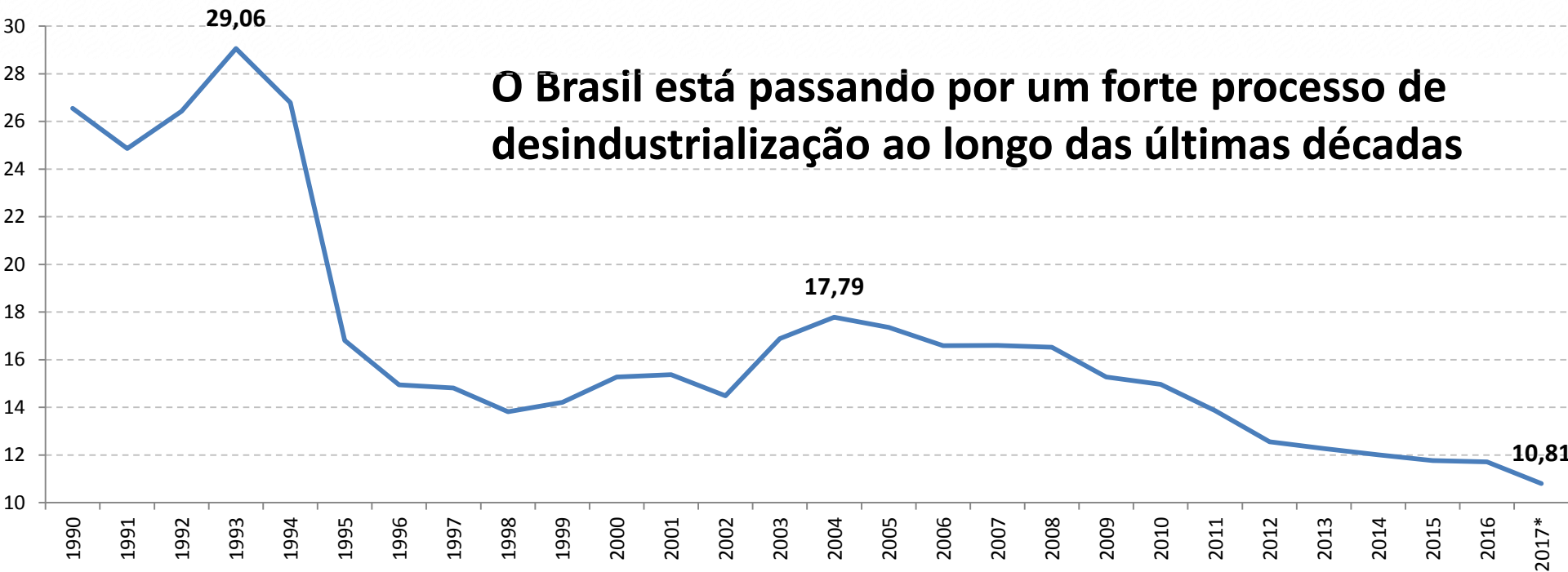
A indústria de máquinas e equipamentos encerrou o ano (dez/17) com **291,2 mil** pessoas ocupadas, uma redução de **0,7%**, em relação ao mês de dezembro de 2017.

Na comparação com janeiro de 2017 houve redução de 1.669 postos de trabalho, a 49ª queda consecutiva neste tipo de comparação.

Desde 2013, quando teve início a queda de faturamento da indústria de máquinas, já foram eliminados mais de **89 mil** postos de trabalho no setor.

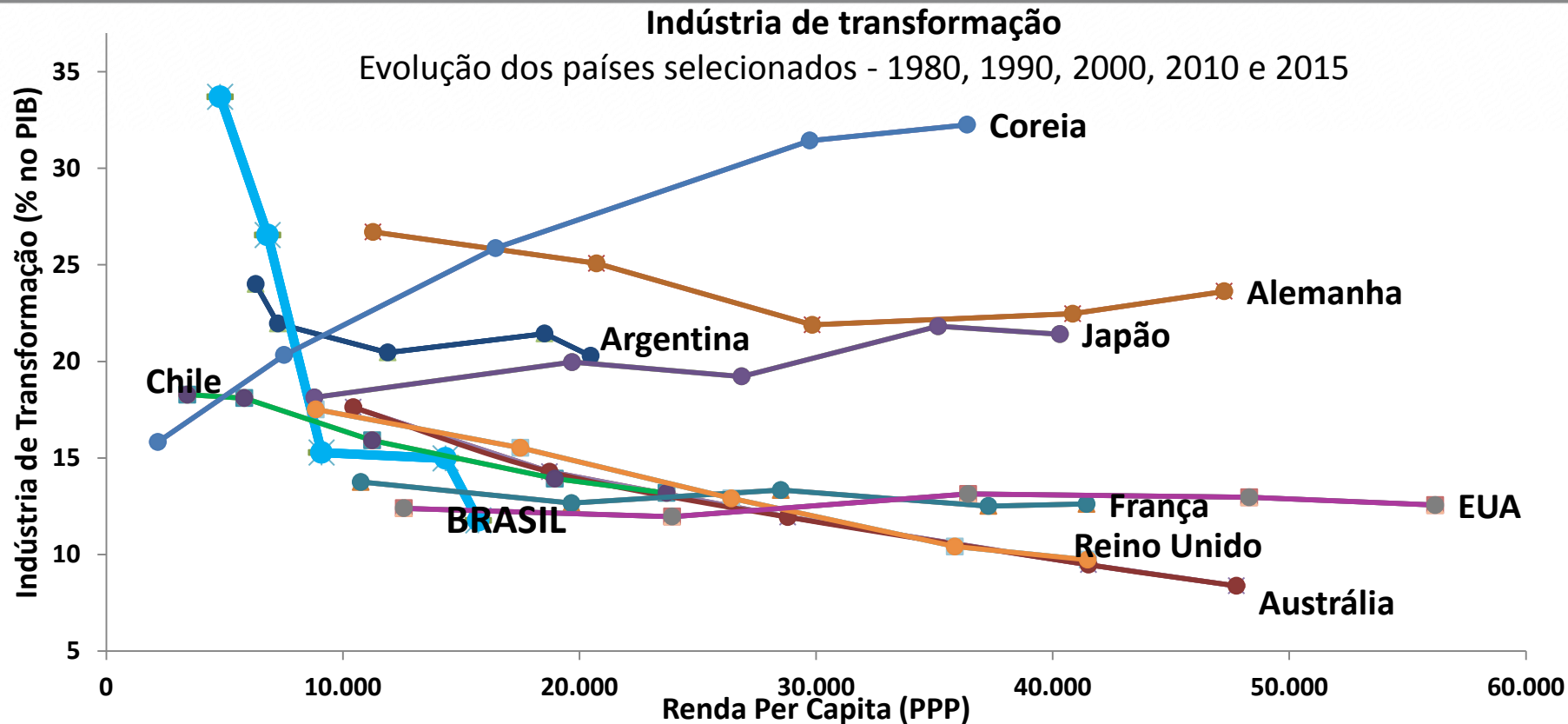
Fonte e Elaboração: DCEE/ABIMAQ.

:: PIB DA INDÚSTRIA DE TRANSFORMAÇÃO EM RELAÇÃO AO PIB TOTAL



Fonte: IBGE. Elaboração: DCEE/ABIMAQ.

:: NO BRASIL A QUEDA OCORREU DE FORMA RÁPIDA E PREMATURA A PARTIR DA DÉCADA DE 80



Fonte: UNCTAD, FMI, IPEA, IBGE; Elaboração: DCEE/ABIMAQ. Nota: Renda Per Capita em US\$ PPP de 2011.

:: TAXA DE INVESTIMENTO (FBCP/PIB)



**:: SE A SOLUÇÃO É O INVESTIMENTO, POR
QUE A INDÚSTRIA NÃO INVESTE?**



CUSTO DE CAPITAL ELEVADO

ENDIVIDAMENTO E PERDA DE MARGEM

PERDA DE MERCADO INTERNO E EXTERNO EM FUNÇÃO DO REAL VALORIZADO

POUCA MOTIVAÇÃO – DIFICULDADE DE ACESSO À DEMANDA

:: MULTIPLICADORES DA INDÚSTRIA DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS



Impacto na produção e no emprego de uma demanda adicional de R\$ 10 bilhões em máquinas e equipamentos

Impacto	Direto	Indireto	Induzido (efeito renda)	TOTAL
Produção (R\$ bilhões)	10,000	9,700	13,600	33,300
Emprego (pessoas)	38.000	80.000	164.000	282.000

Fonte: TRU 2013 / IBGE.

:: CADEIA DE VALOR DO SETOR DE PETRÓLEO E GÁS



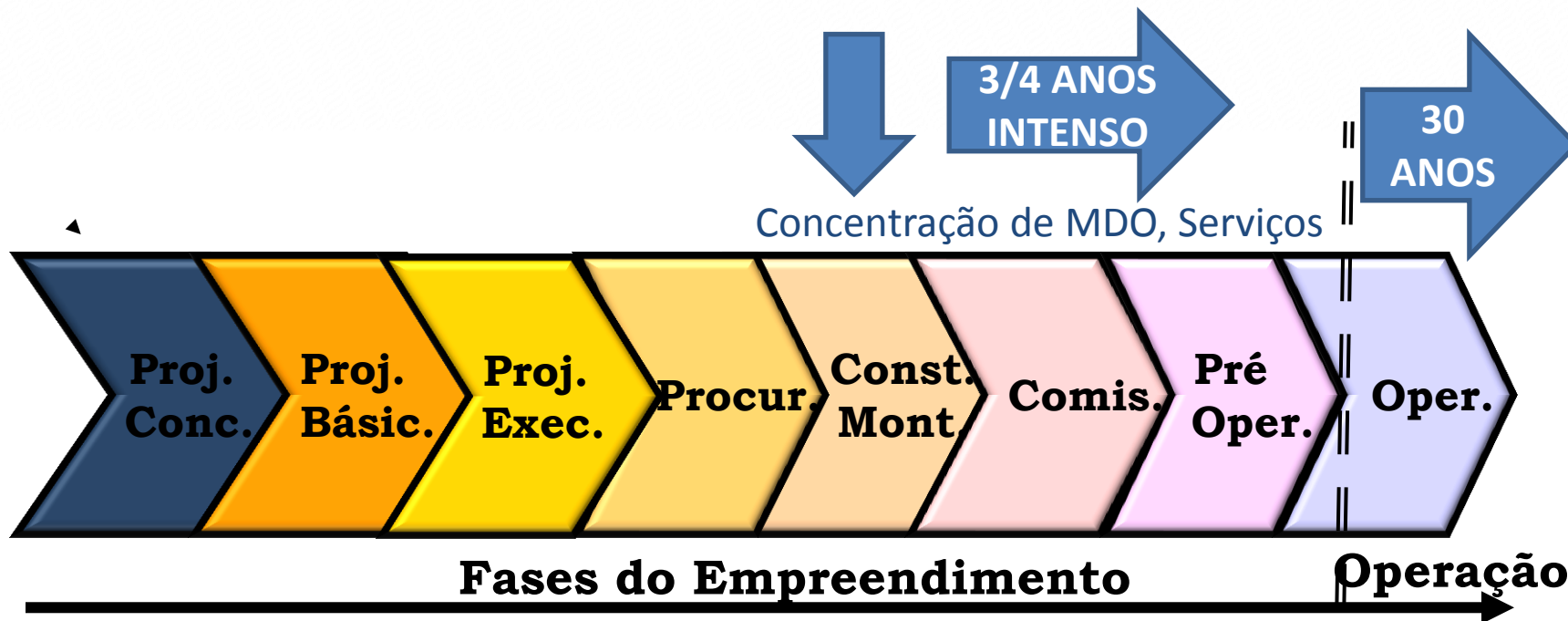
:: CADEIA DE VALOR DO SETOR DE PETRÓLEO E GÁS



OPORTUNIDADES



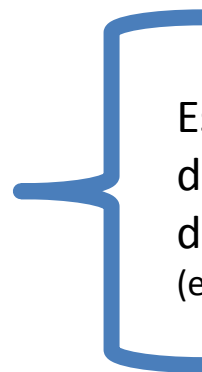
:: FASES DO EMPREENDIMENTO UTILIZAÇÃO DE UMA BASE DE APOIO



Cada projeto há uma concentração muito intensa nos primeiros 3-4 anos

- **Estimativa dos Investimentos necessários para monetizar o óleo já descoberto:**
 - Custo de investimento por barril: **10 a 13 dólares por barril**
 - Total do Investimento necessário: **290 a 370 bilhões de dólares**

Descobertas Concessão	10
Participação Libra	4
Cessão Onerosa	5
Excedente da Cessão onerosa	10
Recursos a desenvolver	29



Estimativa de recursos descobertos a serem desenvolvidos (em bilhões de barris)

:: OPORTUNIDADES DE ALAVANCAGEM DO DESENVOLVIMENTO



Novos leilões de blocos da ANP – a partir de 2017:

Potencial – em torno de US\$ 250 bilhões

Início de demanda representativa para a indústria só começa a partir de sete a dez anos após o leilão – **Estamos falando em INÍCIO em 2025/2028**

Blocos já em poder das empresas de petróleo:

Potencial – em torno de outros US\$ 250 bilhões

Início de demanda representativa para a indústria é imediato.

Aproveitamento irá depender da política de conteúdo local a ser aplicada.

- i. Investimentos no local da aplicação**
 - 1. Geração de empregos**
 - 2. Geração de impostos**
 - 3. Efeito Renda**
- ii. No local dos fornecimentos**
 - 1. Emprego**
 - 2. Impostos**
 - 3. Efeito Renda**
- iii. Demanda adjacente**
 - 1. Logística para o desenvolvimento**
 - 2. Logística para a Produção**
 - 3. Infraestrutura**
 - 4. Atendimento à legislação ambiental**
- iv. “Turismo profissional”**

O Conteúdo Local

Resolução CNPE Nº 7/2017



Exploração em terra	Exploração em
50% - Bens	18% - Fase
50% - Serviços	25%
	amento
	ritimas (*)

Distribuição	em
	Equipamentos
20%	mais

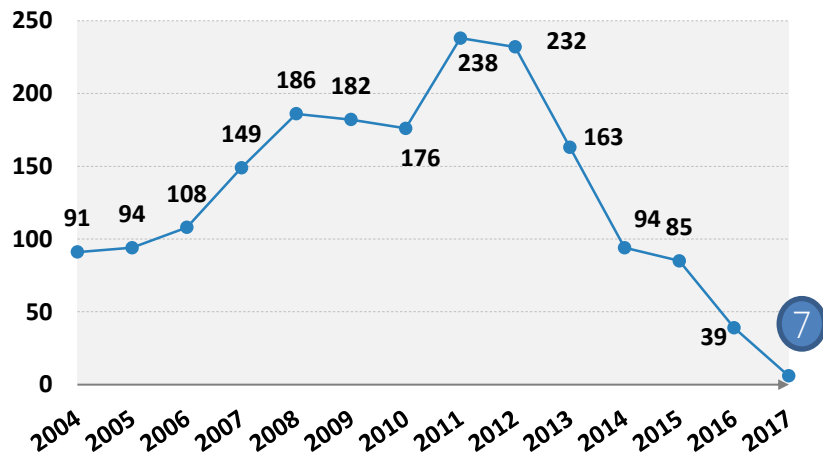
DESINDUSTRIALIZAÇÃO

(*) na prática, os 25% são facilmente alcançados apenas com serviços

:: EXEMPLOS DE POTENCIAL

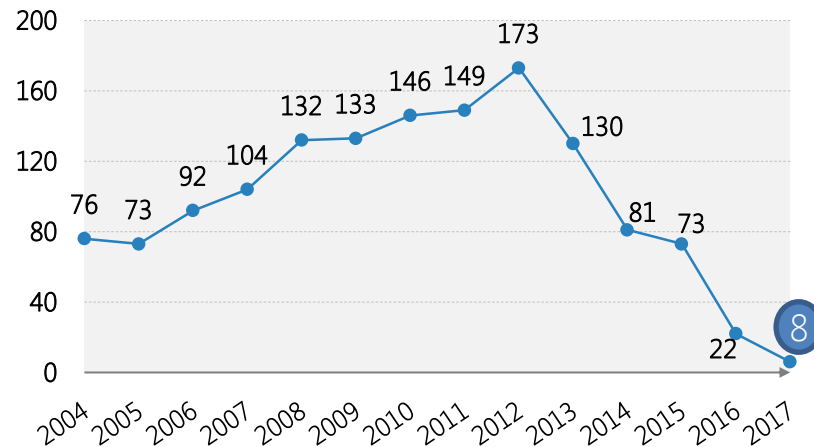
Cinco anos sem rodadas (2008-2013), redução dos investimentos da Petrobras e queda no preço do petróleo: diminuição das atividades

Poços Exploratórios Concluídos



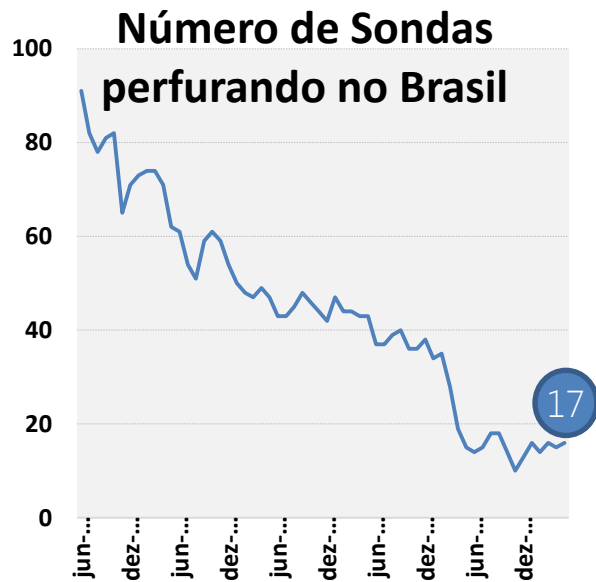
*Até 13/07/2017

Notificações de Descoberta

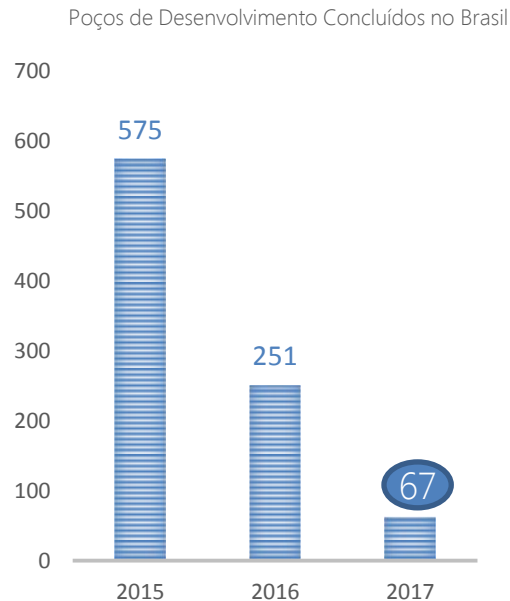
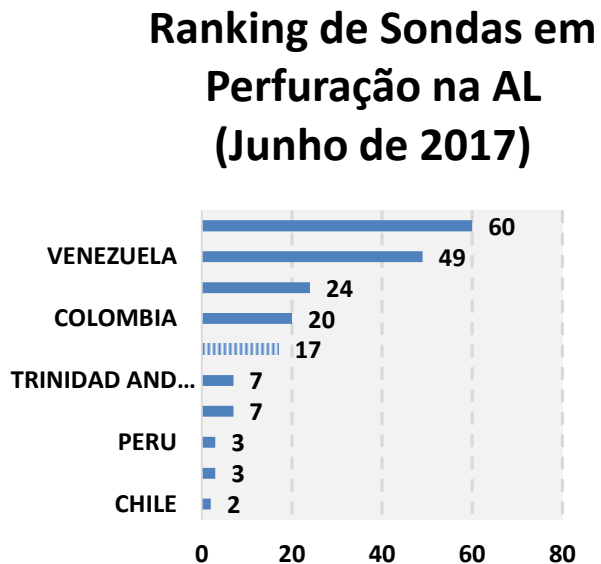


:: EXEMPLOS DE POTENCIAL

Poucas sondas perfurando no Brasil (uma sonda gera 1000 empregos)



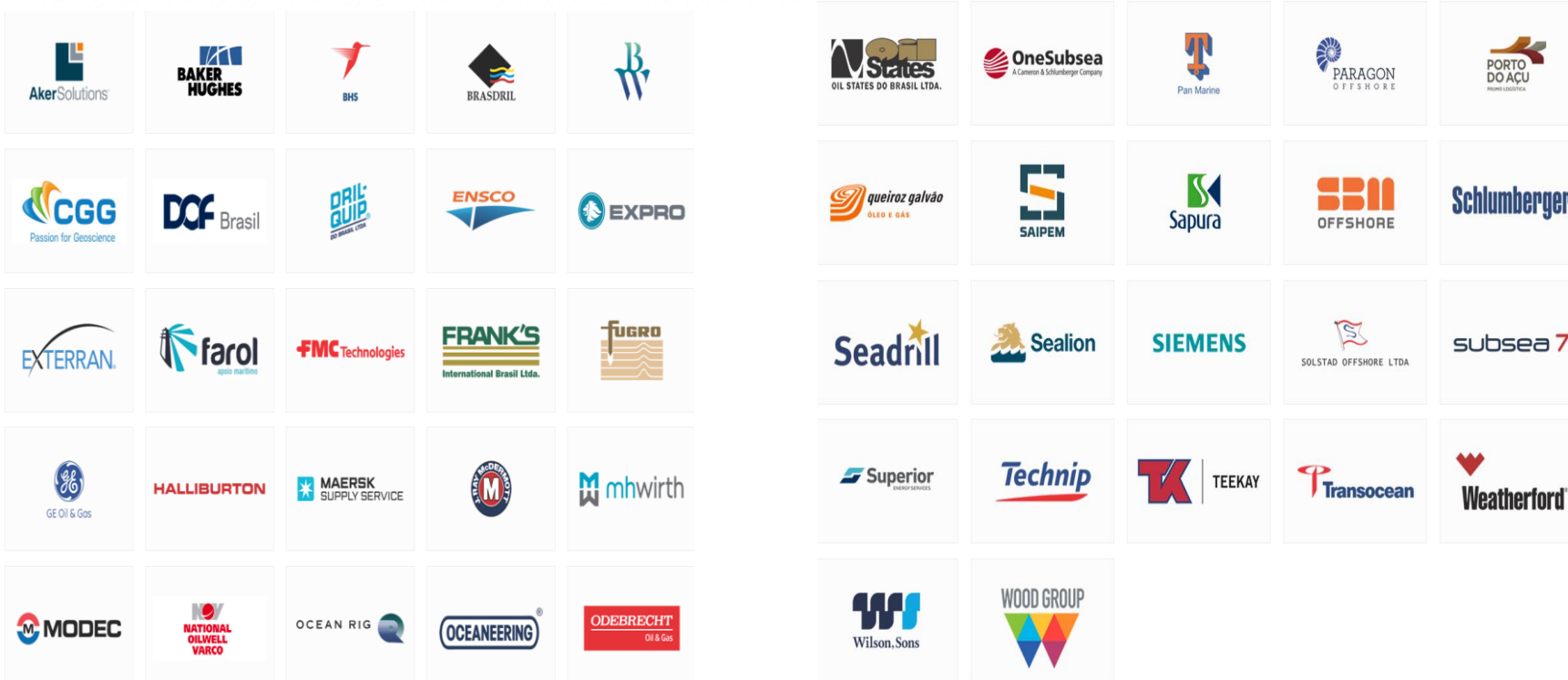
Fonte: Baker Hughes



*Até 13/07/2017

:: EXEMPLO DE POSSÍVEIS USUÁRIOS

EMPRESAS DE PETRÓLEO E OPERADORAS, e



:: CONCLUSÕES



- Uma base de apoio offshore funciona como um pulmão (estocagem) e como um ponto de mudança de modal de transporte;
- Tem um enorme potencial de alavancar a economia na região onde é instalada;
- É principalmente usuária de serviços;
- Não tem poder de decisão sobre investimentos, a não ser os da própria base;
- Atende à demanda variável, fora de seu controle (picos e vales);
- Seu dimensionamento deve ser avaliado de modo a não impactar de forma predatória a região onde está localizada:
 - Desestabilização da pobreza
 - Cidades dormitório
 - Geração de desempregados
 - Sobrecarga nos serviços públicos
- Precisa ser considerada, não como uma decisão isolada, mas como parte de uma política de desenvolvimento envolvendo: Região – Estado – País;

Só a inserção de fornecimentos a partir de uma indústria local proporciona desenvolvimento sustentável.



OBRIGADO!



A FORÇA QUE MOVE O BRASIL