

Organização:



Parceiros:



Ciclo de Debates sobre Petróleo e Economia

Impacto dos custos de E&P sobre a competitividade do setor no atual cenário de preços baixos

Antonio Guimarães

Secretário Executivo de E&P - IBP

Sobre o IBP

1957



212

Companhias associadas



480

Membros profissionais



1.250

Voluntários



50

Comissões

2016

Missão: Promover o desenvolvimento do setor nacional de Petróleo, Gás e Biocombustíveis, visando uma indústria competitiva, sustentável, ética e socialmente responsável.

A casa da nossa indústria



Indústria de Petróleo e Gás Brasil

15°

Posição no ranking de reservas de petróleo

9°

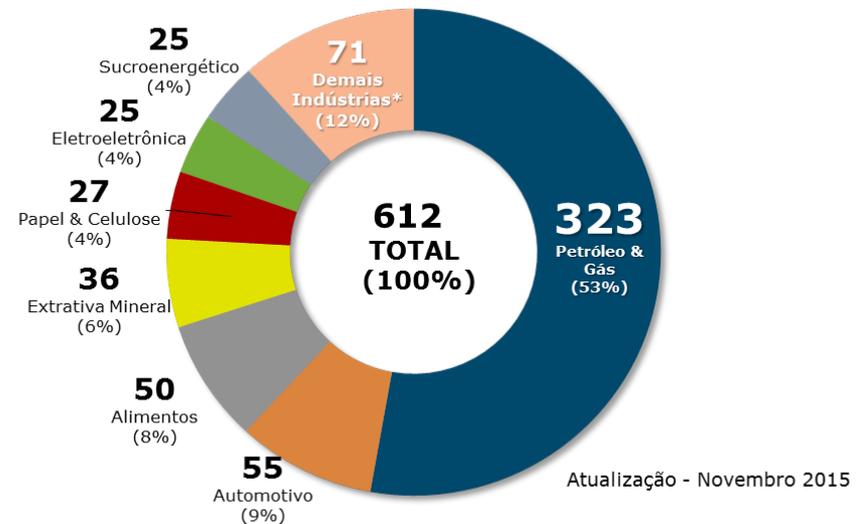
Posição em reservas, a partir do pré-sal.

13°

Maior produtor de petróleo

- ✓ As perspectivas de investimento para a indústria no Brasil são da ordem de R\$ 612 bilhões. Espera-se que o setor de Petróleo e Gás represente 53% desse total.
- ✓ No atual cenário de preços do petróleo, **custo** é o tema central do debate sobre as perspectivas futuras.
- ✓ **Competitividade** é fator crítico para o desenvolvimento do potencial do pré-sal – nova fronteira tecnológica.

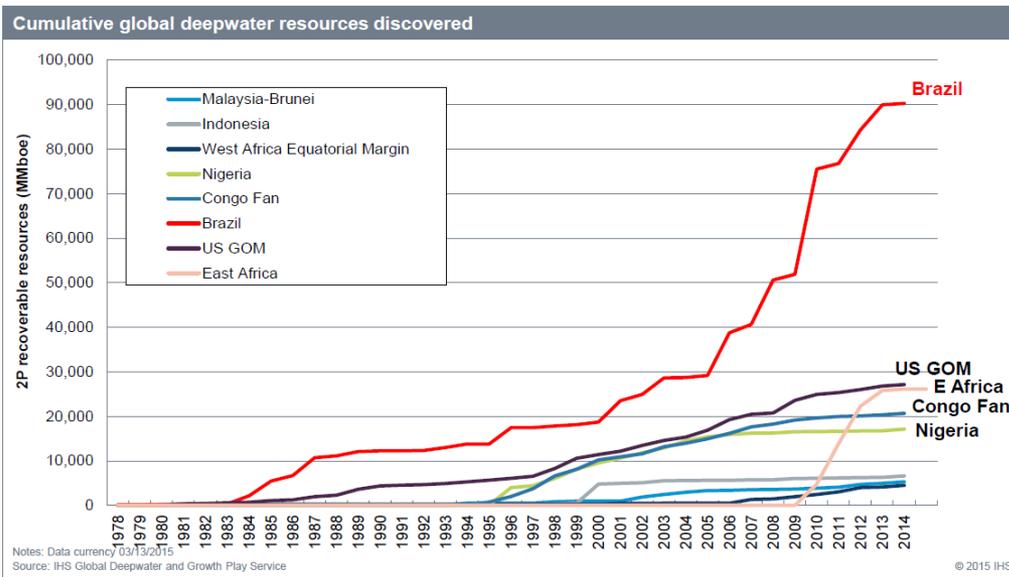
Perspectiva de investimento na indústria brasileira 2015-2018 (Bilhões de reais)



* Inclui Bebidas, Indústria Química, Complexo Indústria da Saúde, Aeroespacial e defesa e Siderurgia
Fonte: Elaboração IBP com dados BNDES

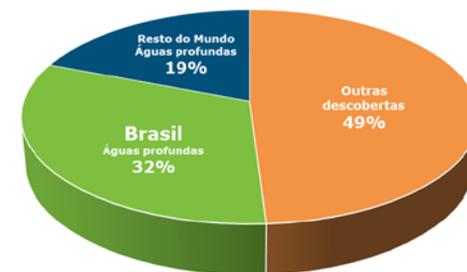
Indústria de Petróleo e Gás Brasil

POTENCIAL GEOLÓGICO OFFSHORE



- ✓ Entre 2005-2010 mais de 50% das descobertas do mundo foram em águas profundas. O Brasil correspondeu por 63% destas descobertas no período.
- ✓ O Brasil tem condições de dobrar a produção nacional de petróleo e concorrer com a OPEP no mercado internacional

Total Descobertas:
33.989 milhões de barris



Presalt oil

The world's largest oil discoveries in recent years are in Brazil's offshore, presalt basins.

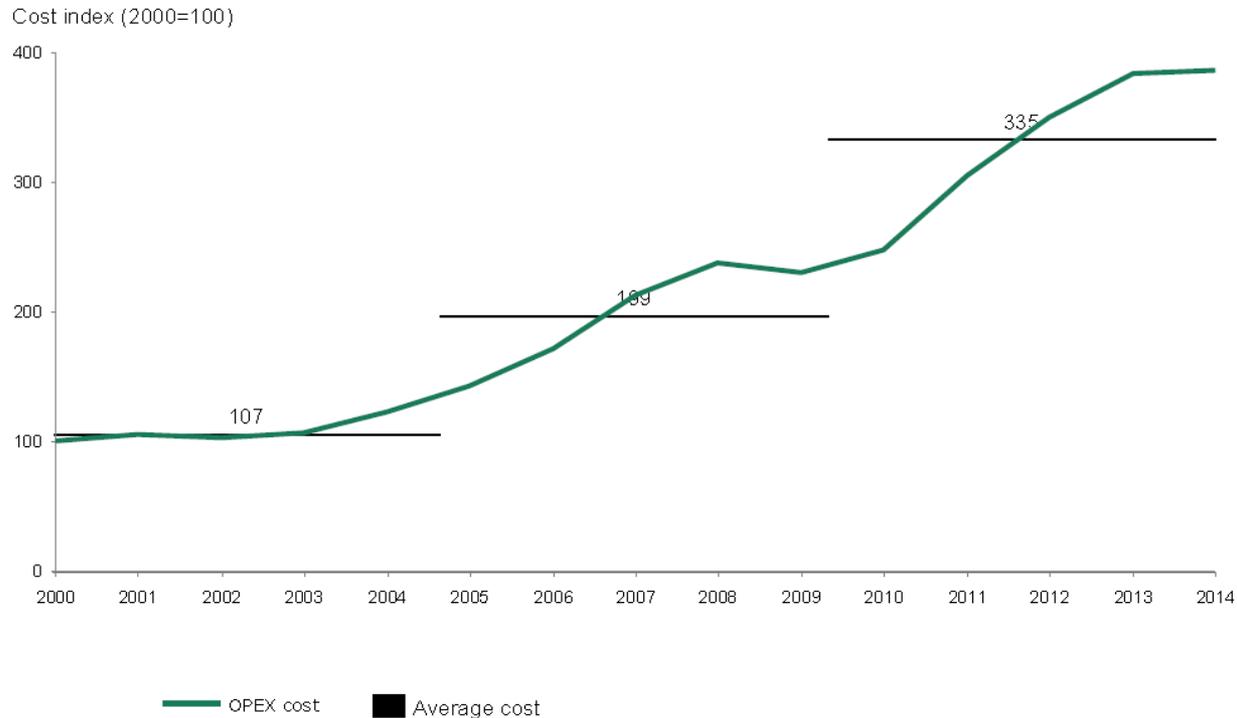
(US EIA, DOE)

Fonte: Elaboração IBP com dados Petrobras (PNG 2012-2016)

Atualização - Janeiro 2016

Custos operacionais

CUSTOS DE PRODUÇÃO POR BARRIL ESTÃO FORA DE CONTROLE



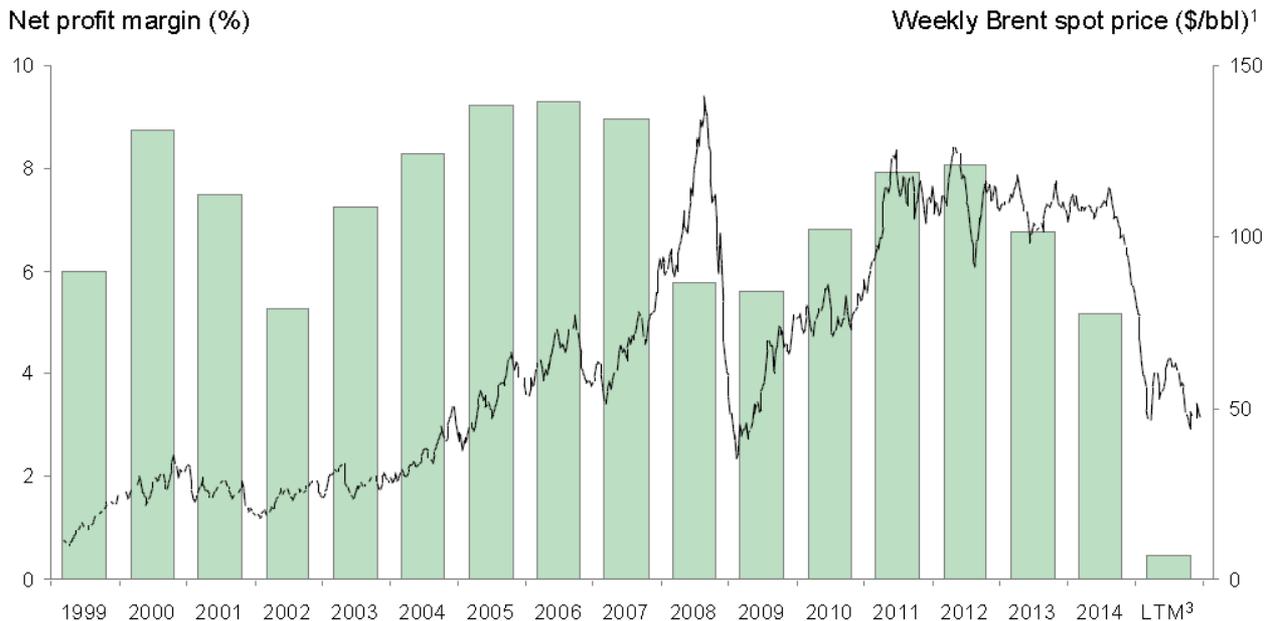
Note: Average cost shown for 2000 – 2004, 2005 – 2009 and 2010 – 2014. The production costs are based on a simple average of the Big Oil companies: Chevron, ExxonMobil, Shell, Total, BP, ConocoPhillips, Statoil, Eni, Repsol
Source: UBS Global Oil & Gas Analyser (Sep, 2015)

Fonte: BCG



Resultados

MARGENS DAS EMPRESAS EM QUEDA



Net profit margin	High (%) ² :	9.7%	12.3%	16.5%	10.7%	11.8%	13.3%	12.5%	12.0%	12.3%	10.9%	7.7%	10.1%	12.2%	14.1%	16.3%	12.5%	8.2%
	Average (%) ² :	6.0%	8.7%	7.5%	5.3%	7.2%	8.3%	9.2%	9.3%	9.0%	5.8%	5.6%	6.8%	7.9%	8.0%	6.8%	5.2%	0.5%
	Low (%) ² :	2.2%	6.3%	3.5%	-0.6%	4.5%	5.6%	7.1%	6.9%	6.0%	-7.4%	3.5%	-1.1%	4.5%	3.1%	0.5%	0.8%	-7.4%

■ Average profit margin — Weekly Europe Brent Spot Price (\$/bbl)

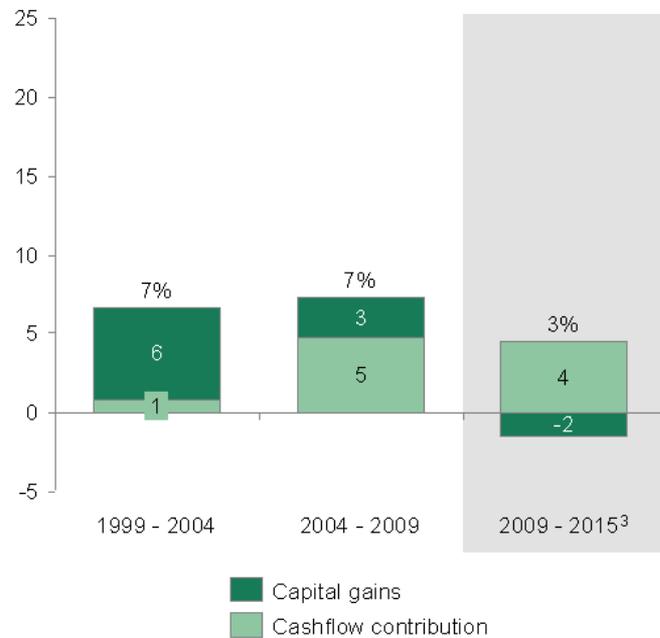
1. Weekly Brent price. 2. Average is the simple average of the Big Oil companies: Chevron, ExxonMobil, Shell, Total, BP, ConocoPhillips, Statoil, Eni, Repsol. High & low are the highest and lowest margins among the peer group respectively. 3. Net profit margin shown for last 12 months until October 2015. Weekly Brent price shown until Nov 6th, 2015
Source: EIA (November 6th 2015), S&P Capital IQ, BCG ValueScience Center, BCG analysis

Fatores de sucesso

OS PRINCIPAIS FATORES DE SUCESSO DO SETOR MUDARAM...

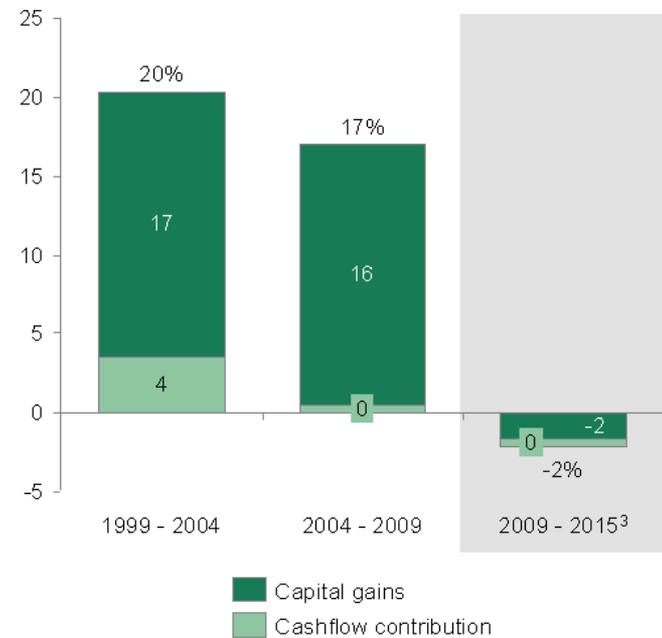
Cash flow generation has become the main TSR driver for Big Oil...

Big Oil¹ average annual shareholder return (%)



..while independents are struggling to create value all together

Independents² average annual shareholder return (%)



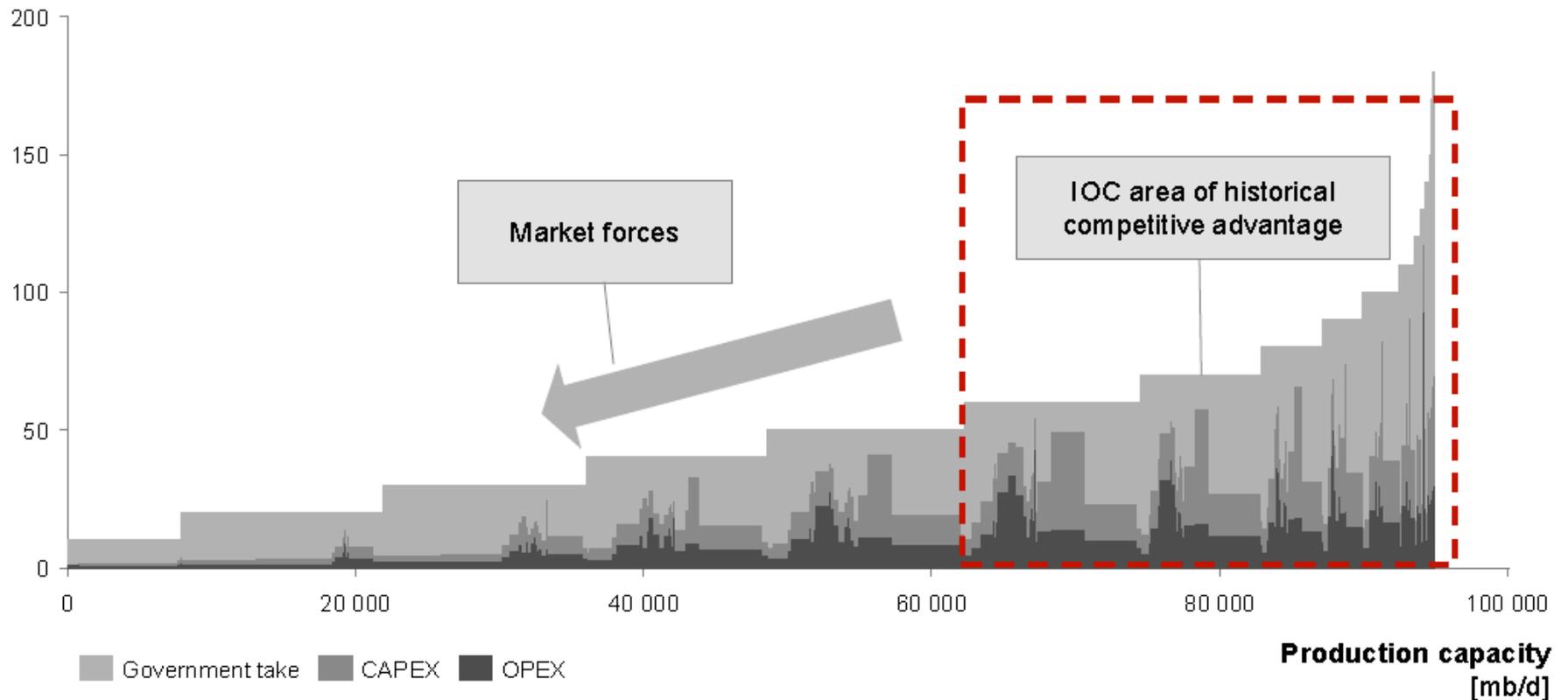
Note: The contribution of each factor is shown in percentage points of average annual TSR. Statoil is not included in Dec 1999 – Dec 2004 average because its initial public offering did not take place until 2001. 1. Weighted average of Chevron, ExxonMobil, Shell, Total, BP, ConocoPhillips, Statoil, Eni, Repsol. 2. Weighted average of Hess, Marathon, Anadarko, Inpex, MOL, Apache, Tullow, Occidental Petroleum Corp., Noble Energy, Murphy Oil, Lundin. 3. Shareholder returns are Dec' to Dec', except for 2015 which ends in October Source: S&P Capital IQ; BCG ValueScience® Center; BCG analysis

Fonte: BCG



Atual dilema da indústria

Overview of cost split per cost category
[US\$/bbl, 2015-2019]



Fonte: BCG



O Papel da Tecnologia

- ✓ Os investimentos no setor petróleo são de longo prazo
- ✓ A tecnologia tem papel fundamental na garantia do suprimento a um preço competitivo.

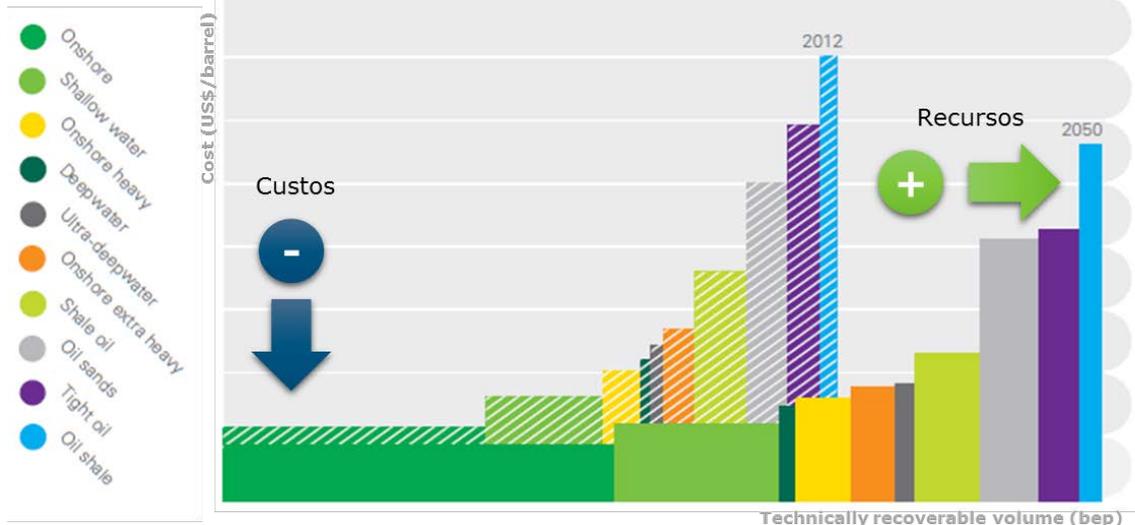


Tecnologias na área de sísmica e construção de poços podem aumentar o volume de reservas recuperáveis em cerca de 2 trilhões de bep (~ 35%) até 2050.



Redução do custo de exploração através de Tecnologias Subsea, de perfuração e complementação, facilities e tecnologias digitais até 2050.

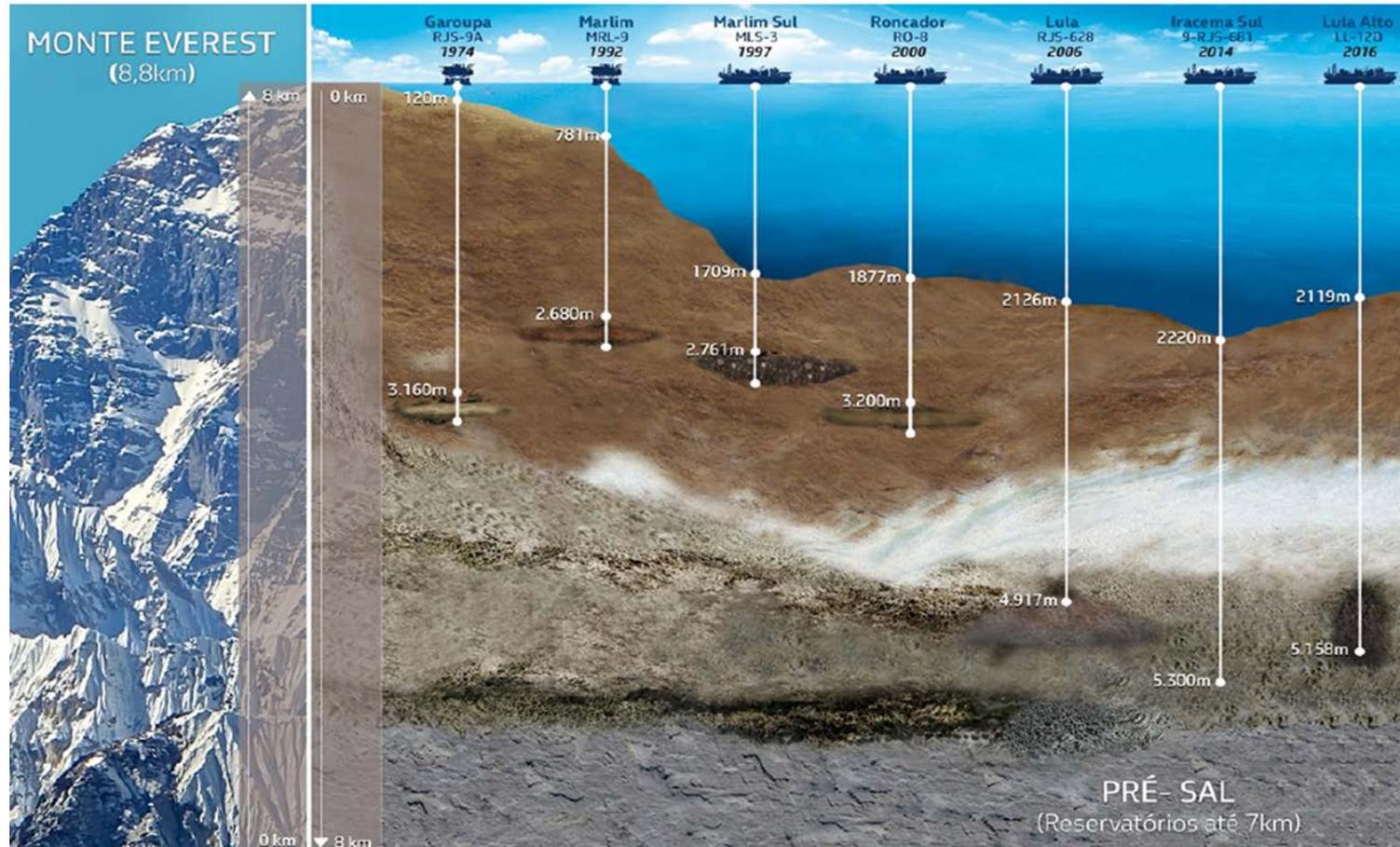
Impacto ilustrativo de novas tecnologias sobre custo e volume de reservas recuperáveis de Petróleo e Gás



Fonte: BP Technology Outlook, 2015.

Competitividade do Setor no Brasil

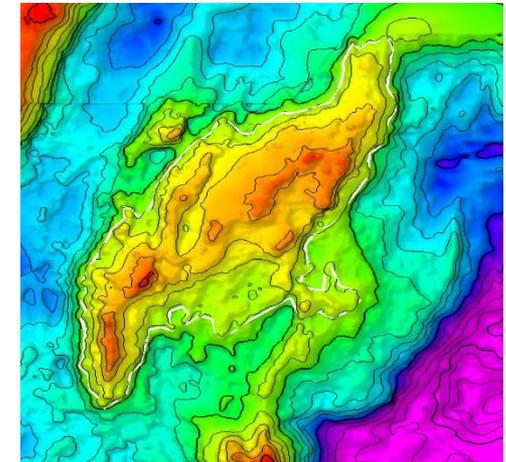
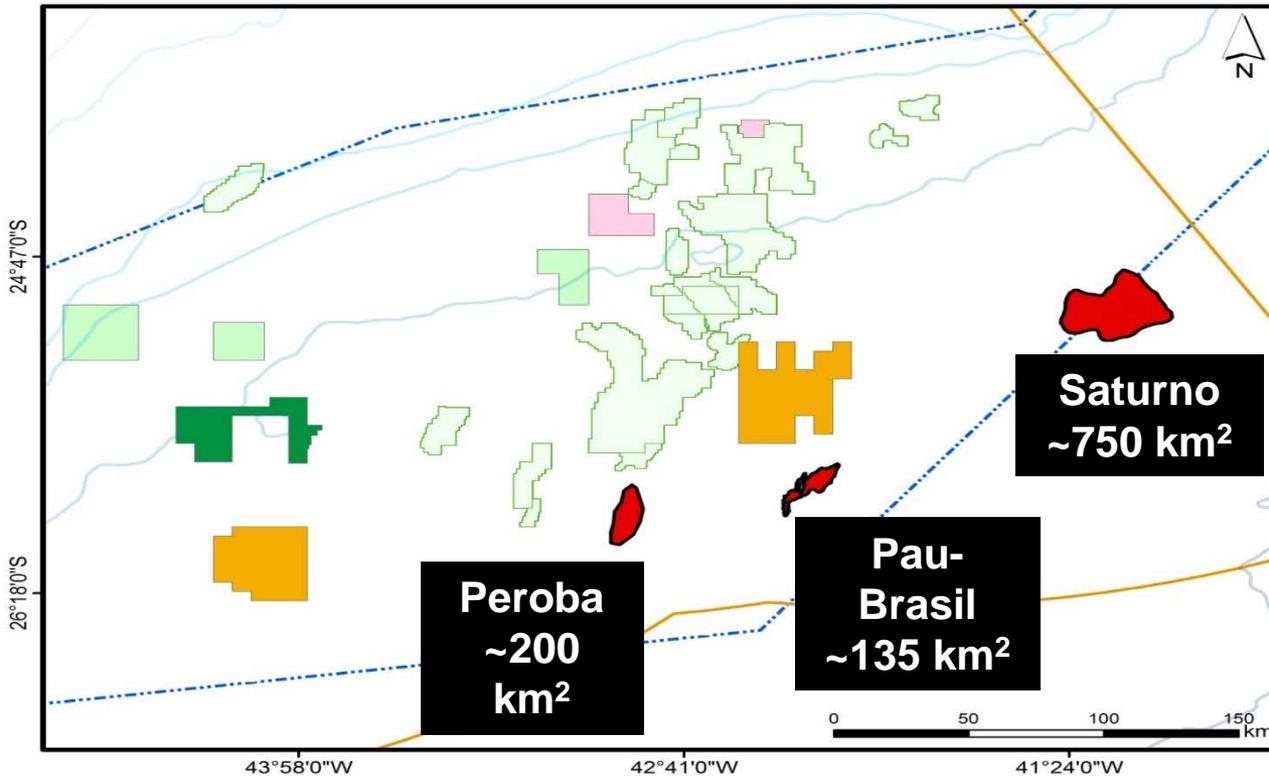
O BRASIL É UMA MONTANHA DE OPORTUNIDADES



Fonte: Petrobras

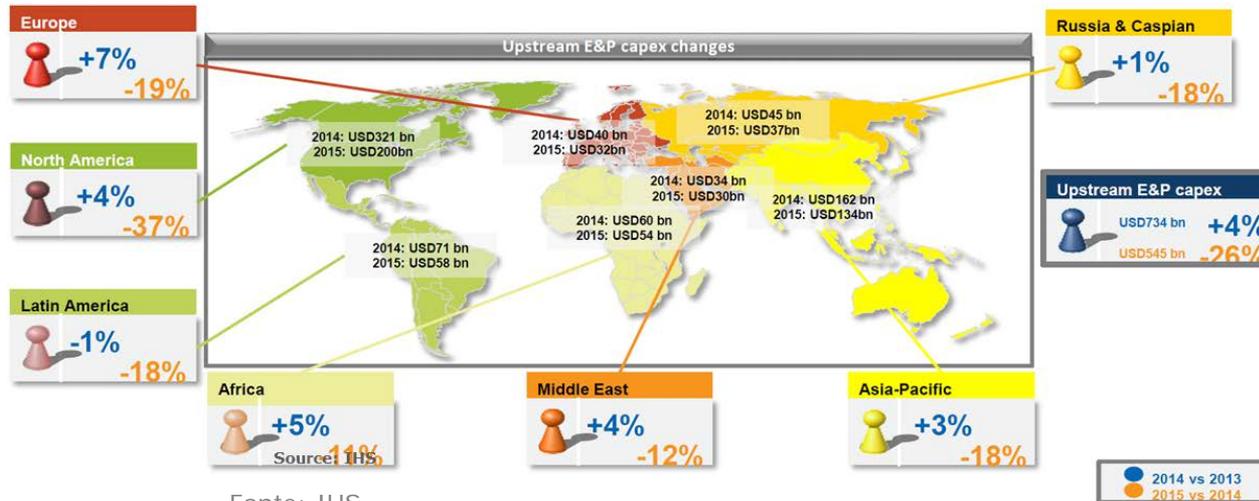


Oportunidades no Pré-sal



Competitividade do Setor no Brasil

Impactos da Crise nos Investimentos em E&P



Mundo:

\$ 734bi → \$ 545bi ↓ **26%**

Brasil:

\$ 43bi → \$ 25bi ↓ **42%**

Participação: 5,85% → 4,59%

- ✓ Pelo seu potencial geológico o Brasil pode capturar entre 7% a 10% dos investimentos globais em E&P.

Agenda Competitiva da Indústria

Medidas para aumento da atratividade

Evolução do modelo de Conteúdo Local

1

Multiplicidade de atores em operação

2

Estabilidade tributária e regulatória

3

Licenciamento Ambiental

4

Calendário de rodadas de licitação

5

Desenvolvimento de Gás

6

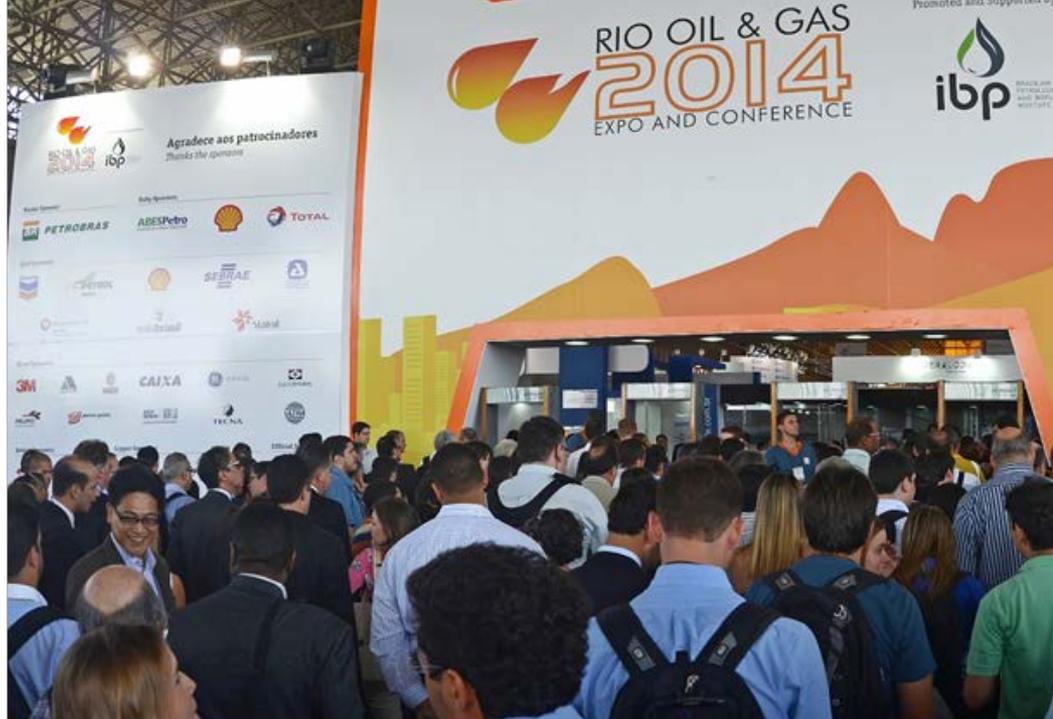
**Fomentar o desenvolvimento da indústria:
Novos projetos e encomendas.**



Caminhos para uma Indústria de Petróleo Competitiva

O maior evento de Petróleo & Gás na América Latina

24-27 de outubro de 2016
Rio de Janeiro - Brasil



Organização:



Parceiros:



Ciclo de Debates sobre Petróleo e Economia

OBRI GADO