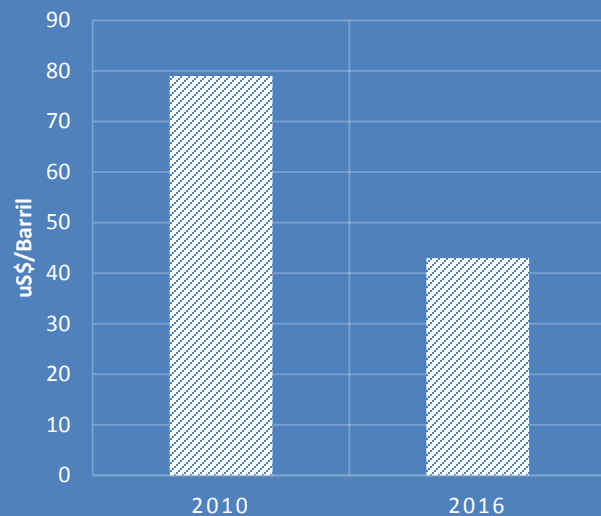


Reestruturação da Indústria de Petróleo e Gás Natural no Brasil

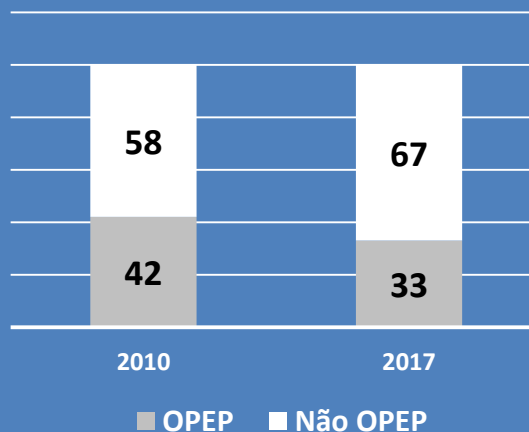
Professor Marcelo Colomer

Grupo de Economia da Energia
IE.UFRJ

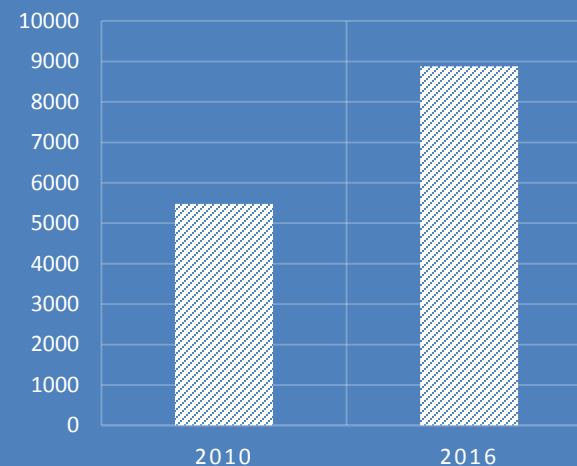
WTI



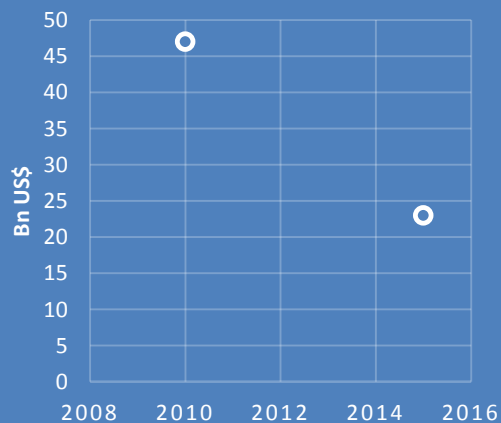
% OPEP na Produção Mundial



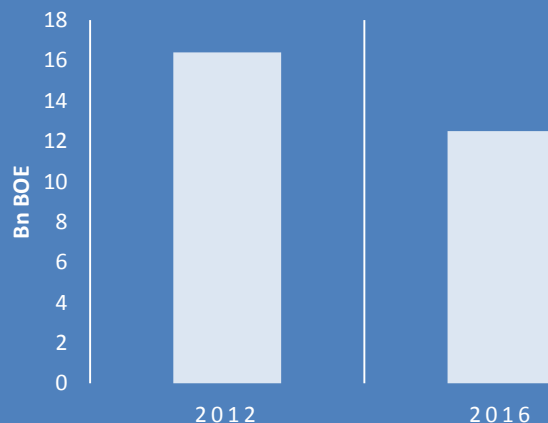
SONDAS EM OPERAÇÃO EUA



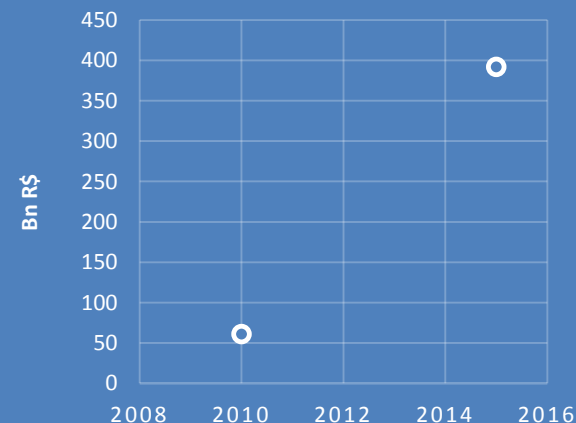
INVESTIMENTO PETROBRAS



RESERVAS PROVADAS PETROBRAS



DÍVIDA LIQUIDA PETROBRAS



Reestruturação do Setor de Petróleo no Brasil

Contexto Interno

Contexto Externo

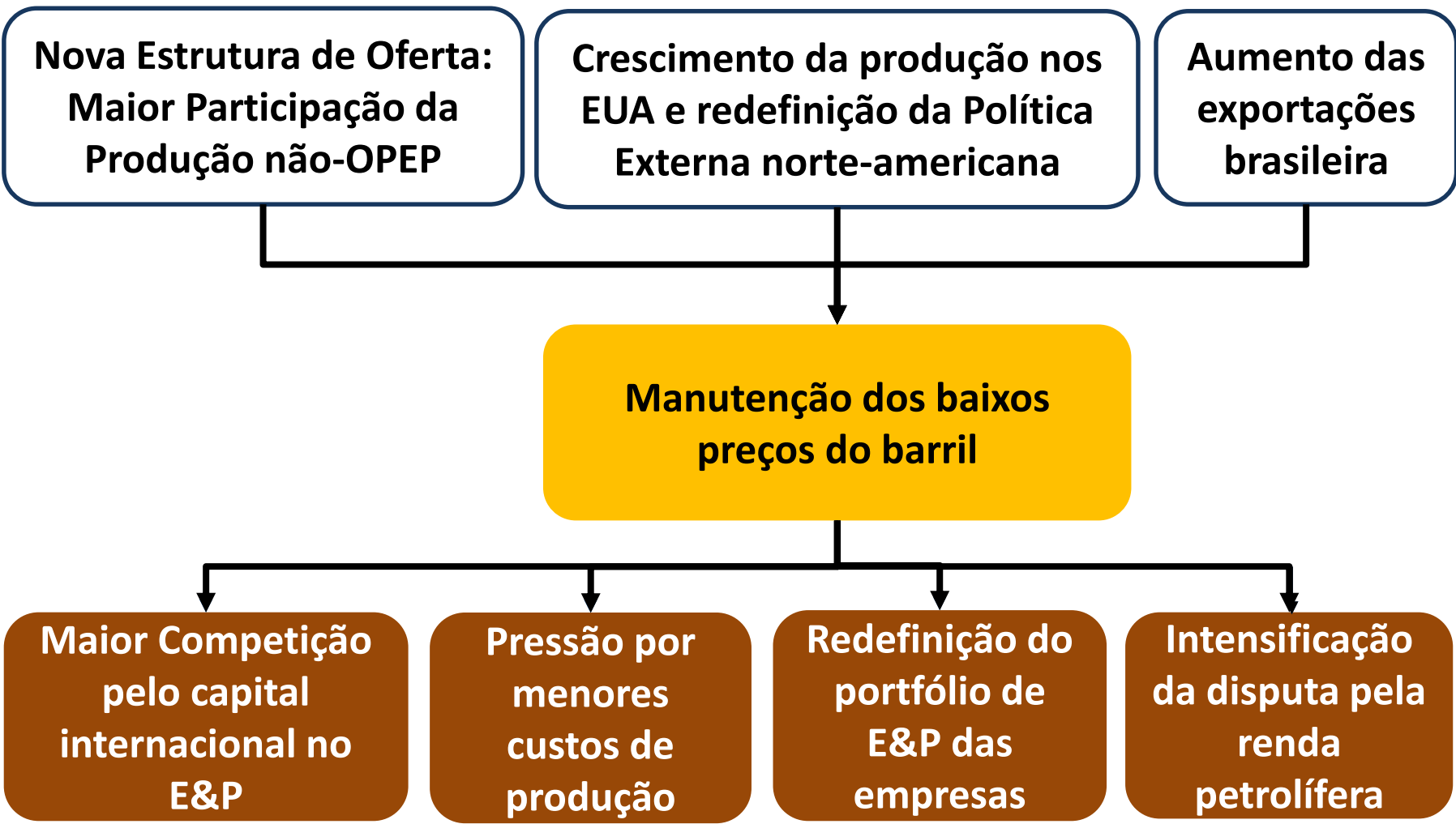
**Setor de energia, em especial
o setor de Petróleo, no centro
das disputas políticas no país**

**Novo cenário internacional:
maior competição pelo
investimento**

Desafio para a
próxima década

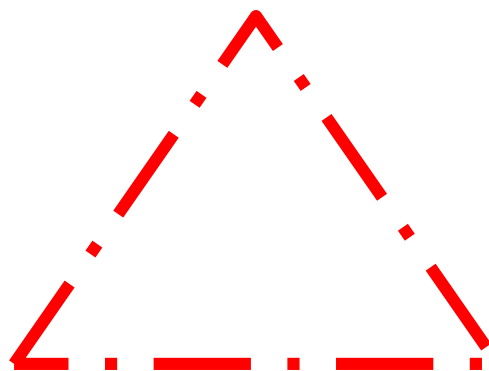
**Retomada do Investimento
sem perder as oportunidades
de desenvolvimento trazidas
pelo Pré-Sal. Garantia de
abastecimentos**

Novo Contexto Internacional



Consequência do Novo Contexto Internacional

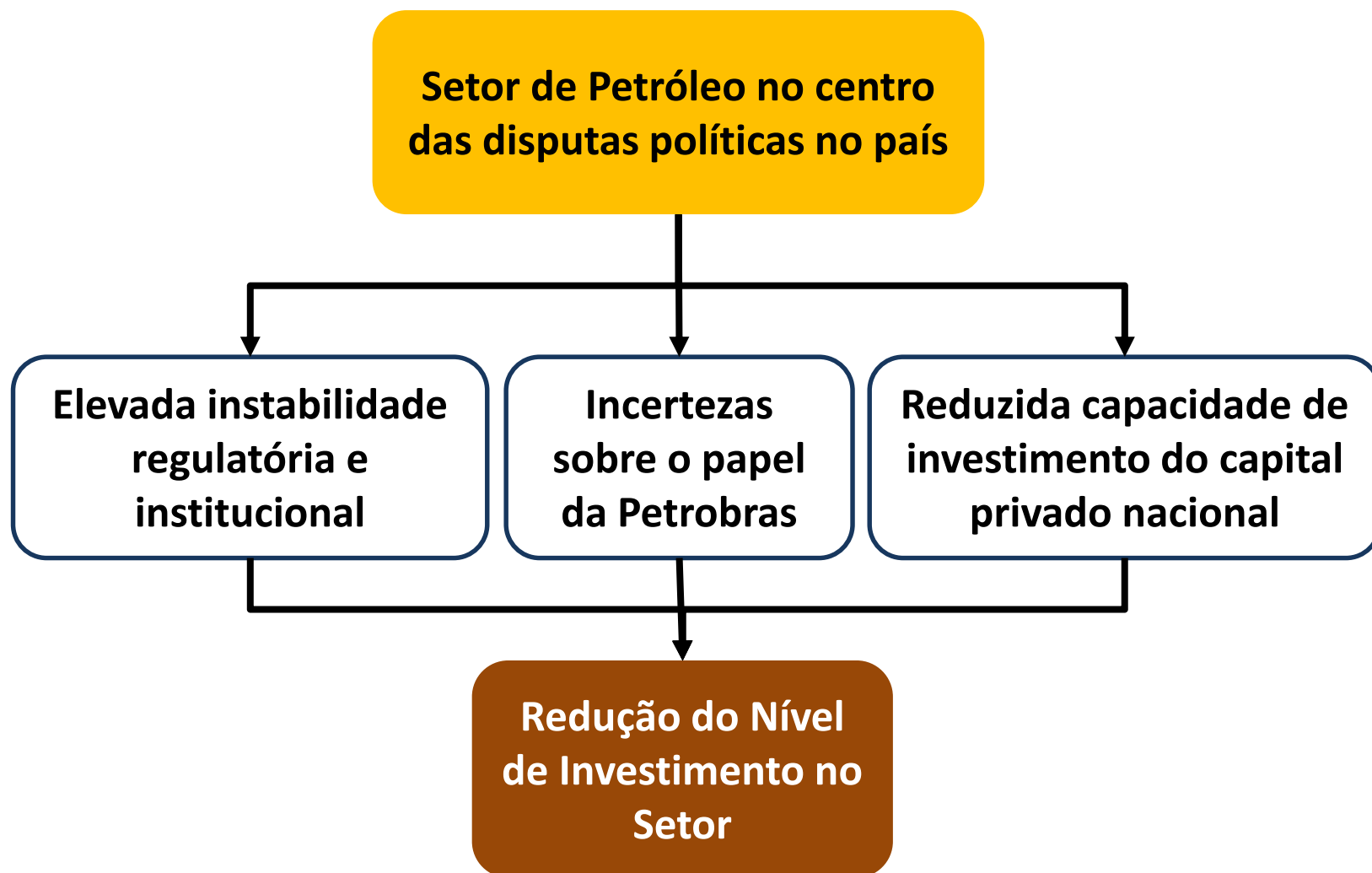
Acirramento das tensões entre os Estados
Produtores e as IOC



Aumento do grau de
concentração do setor

Acirramento das tensões sociais
em países petrodependentes

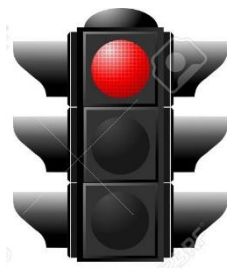
Contexto Interno



A Recuperação do Investimento no Setor exige...

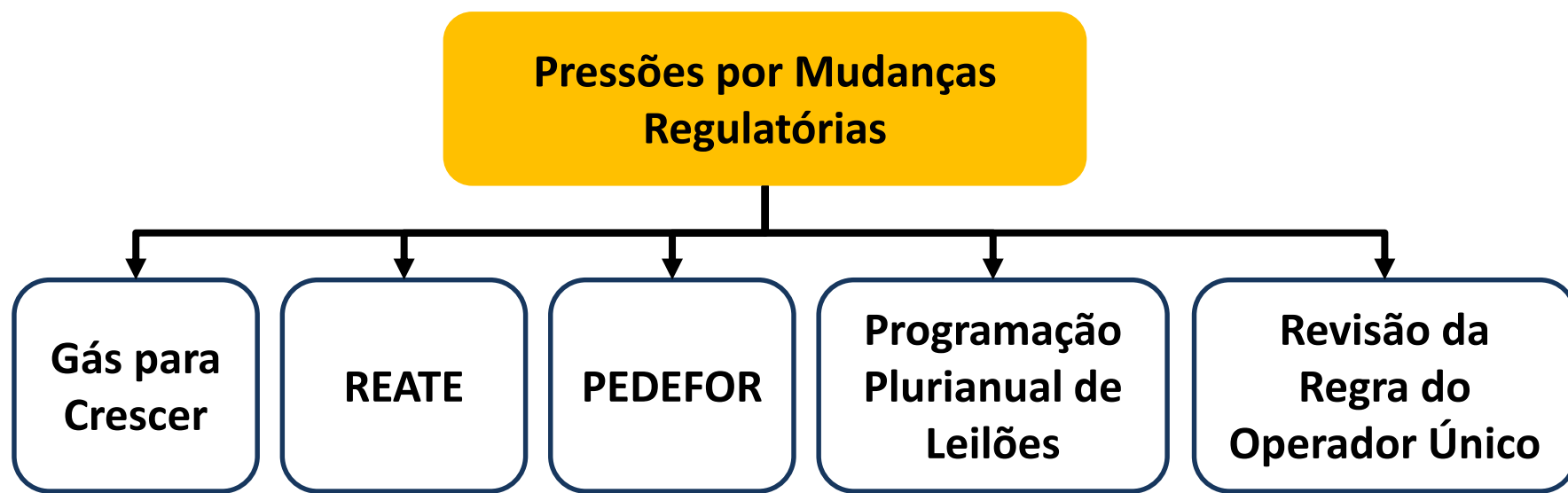
- **Recuperação da capacidade de investimento da Petrobras e definição clara do seu escopo de atuação;**
- **Aumento da atratividade da indústria de Petróleo brasileira;**

Papel da Petrobras



- ☐ Planejamento estratégico guiado por decisões empresariais e objetivos de desenvolvimento de longo prazo;
- ☐ O programa de desinvestimento necessário para a retomada da capacidade de investimento da empresa deve ser elaborado a partir de uma ótica empresarial sem esquecer contudo do papel da empresa na segurança de abastecimento energético do país;
- ☐ A importância da empresa para o desenvolvimento dos setores de petróleo e gás natural no país assim como para a segurança de abastecimento justifica um período de transição nos segmentos onde a empresa decida sair;
- ☐ Resgate da credibilidade e da imagem da empresa, reconhecendo sua importância para o processo de recuperação do crescimento econômico do país.

Novo contexto de atratividade do investimento



Algumas dessas mudanças são complexas e possuem elevado impacto sobre o desenvolvimento futuro da indústria de Petróleo e Gás: **Necessidade de um amplo debate com todos os agentes da sociedade e uma cuidadosa avaliação dos impactos**

Conclusão

- A indústria de petróleo e gás natural vem passando por profundas transformações tanto a nível nacional quanto a nível intencional;
- Parte dessas mudanças se deve as expectativas sobre o novo papel que o Brasil irá desempenhar no mercado internacional;
- No entanto, o aumento da renda petrolífera decorrente das descobertas do pré-sal colocaram o setor de petróleo, em particular a Petrobras, no centro das disputas políticas;
- O novo cenário internacional e nacional vem ensejando uma série de reformas;
- A profundidades das reformas propostas, muitas das quais necessárias, exige cautela e um amplo debate com a sociedade;
- O pré-sal representa uma oportunidade única de desenvolvimento para o país -> medidas de estímulo ao investimento estrangeiro devem ser conciliadas com políticas de desenvolvimento do capital nacional
- Nesse sentido, deve-se adequar o arcabouço regulatório e institucional às novas condições de contorno tendo a preocupação de manter a segurança de abastecimento e a capacidade de investimento da Petrobras.

Obrigado!!

Marcelo.Colomer@ie.ufrj.br

Gás para crescer

- Iniciativa do MME
- **Objetivo:** aprimoramento das normas do setor visando um mercado com diversidade de agentes, competitividade e que contribua para o crescimento do país.
- **Dificuldades:**
 1. Setor concentrado e dependente dos investimentos da Petrobras;
 2. Relação truncada com o setor elétrico;
 3. Dependência de importações;
 4. Perfil associado da produção de petróleo e dificuldades no escoamento.

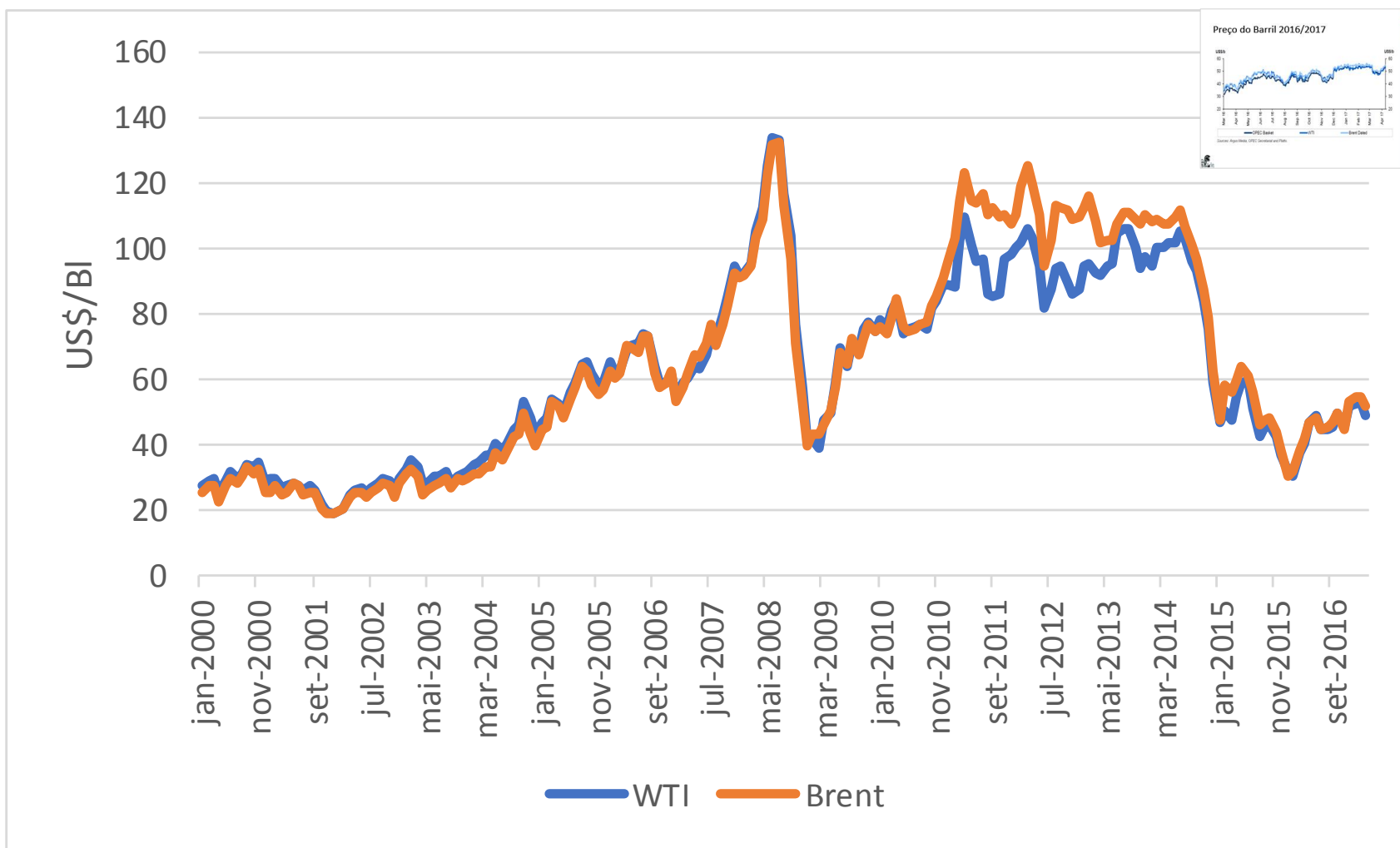
REATE

- **Iniciativa: MME**
- **Objetivo:** Revitalização das atividades de exploração e produção de petróleo e gás em áreas terrestres criando sinergias entre os produtores, fornecedores e financiadores deste segmento;
- **Dificuldades:**
 1. Atrair o capital privado nacional;
 2. Capacitação da cadeia de fornecedores locais;
 3. No caso do Gás, desenvolver a infraestrutura nacional de transporte e comercialização;
 4. Maior sensibilidade ambiental e social das áreas terrestres;
 5. Ajuste da carga tributária;

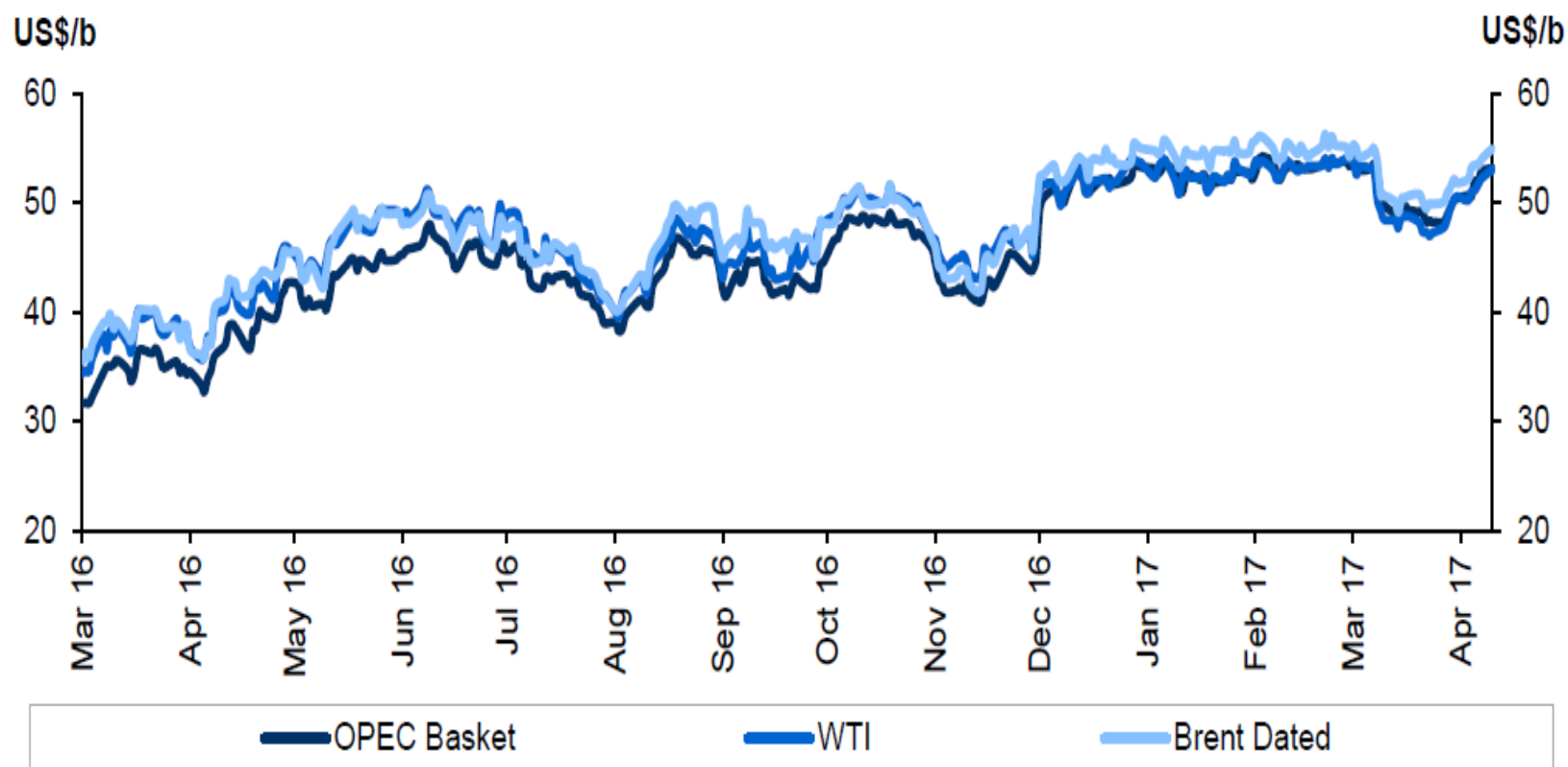
PEDEFOR

- **Iniciativa:** Comitê Interministerial
- **Objetivo:** Aprimoramento da Política de Conteúdo Local do setor de exploração e produção de petróleo e gás natural
- **Dificuldades:**
 1. Conciliar a elevação da atratividade do setor de exploração e produção de petróleo e gás natural e o estímulo ao desenvolvimento da cadeia de fornecedores nacionais;
 2. Flexibilização da política de conteúdo local e da aplicação dos recursos de P&D sem desestruturar o sistema nacional de inovação;

Evolução do Preço do Barril

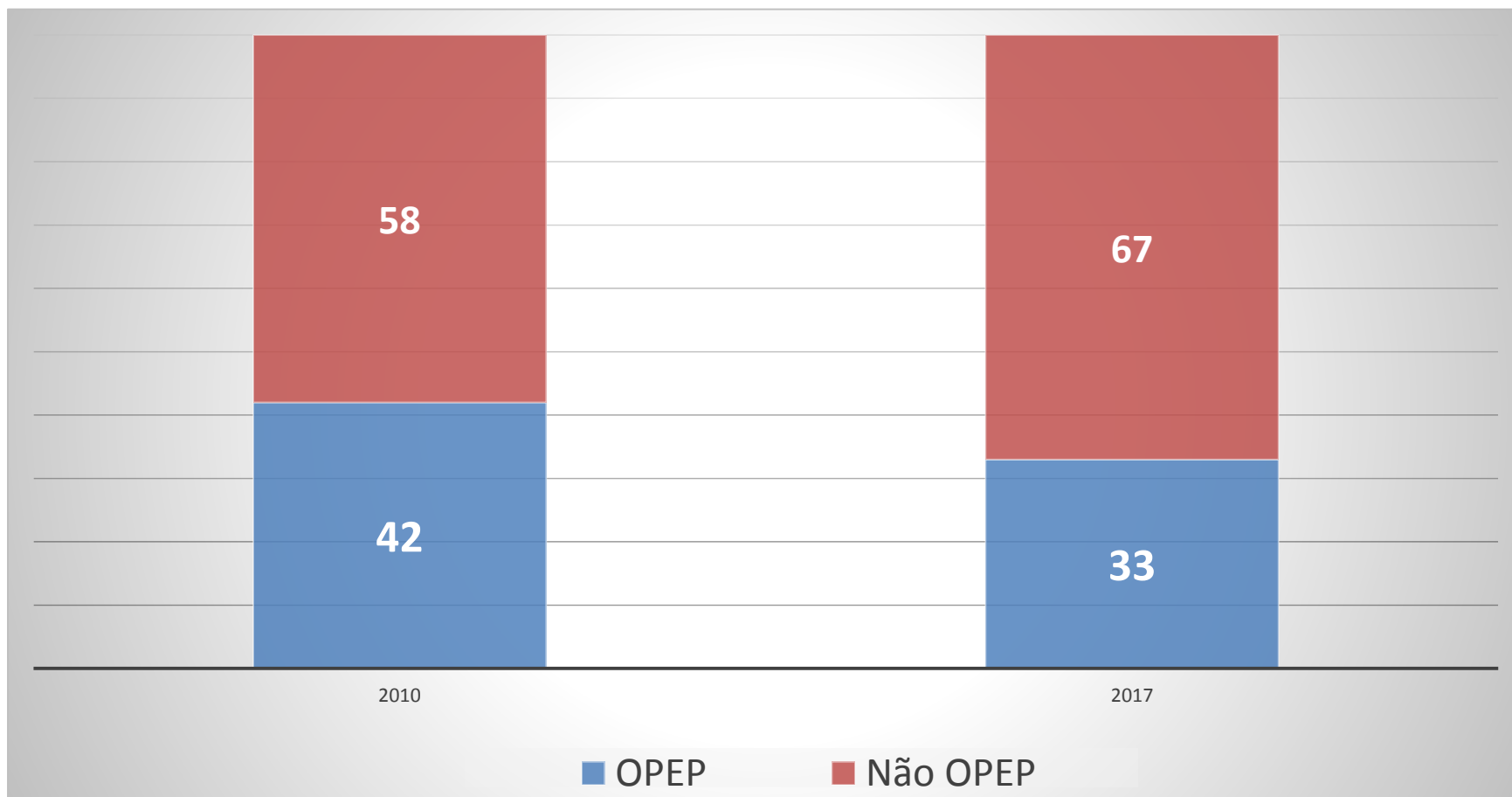


Preço do Barril 2016/2017



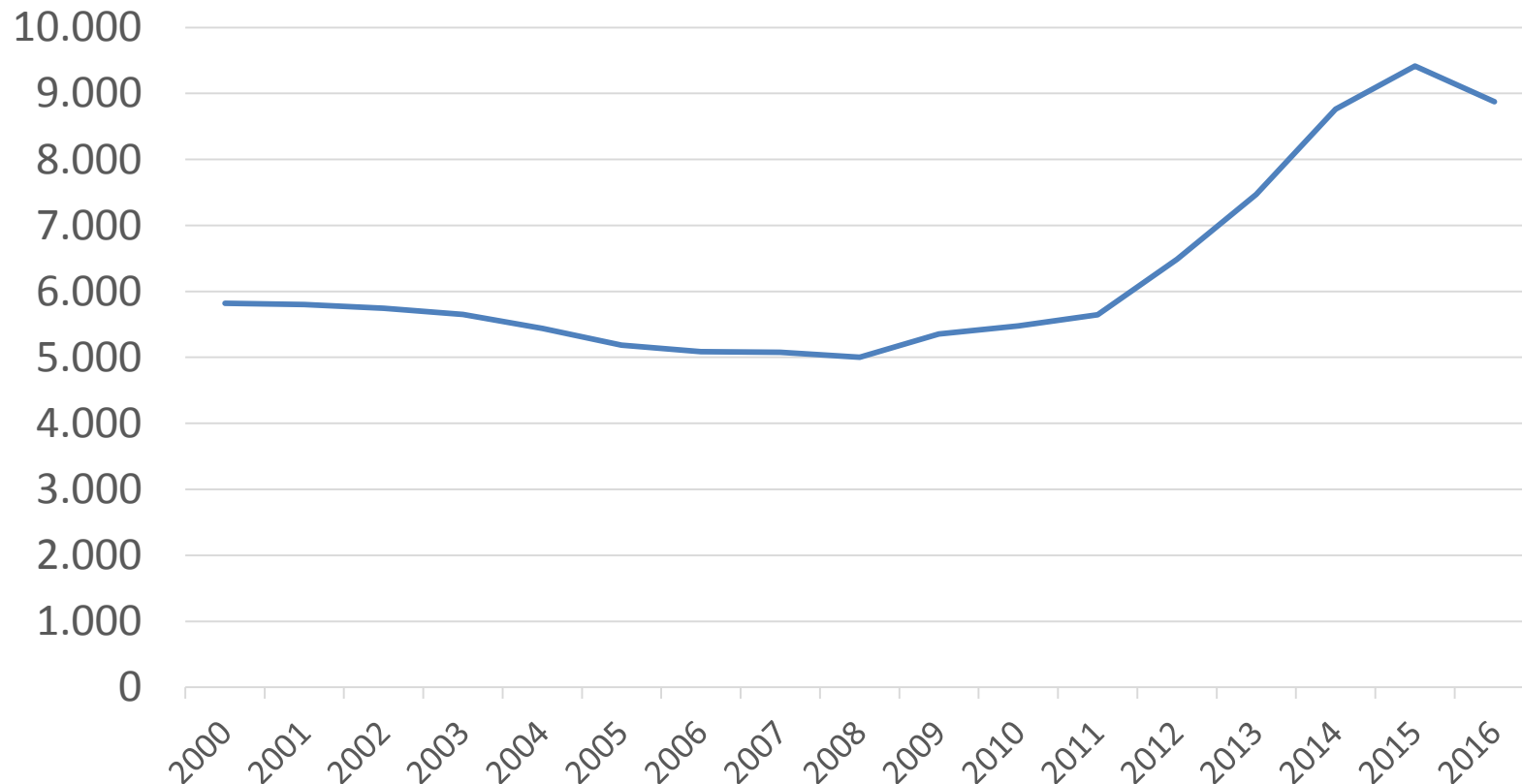
Sources: Argus Media, OPEC Secretariat and Platts.

Participação na produção mundial (%)



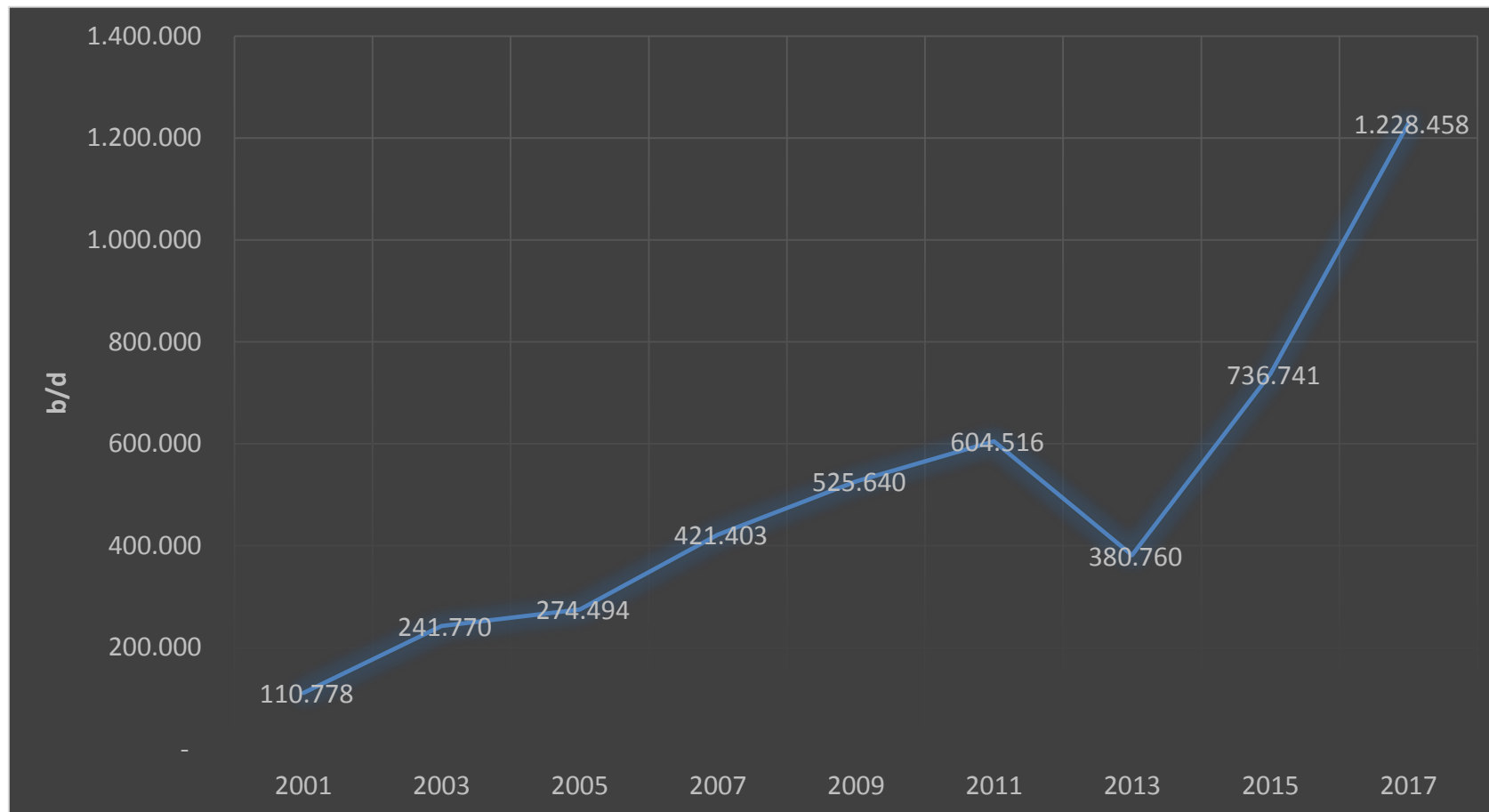
Fonte: OPEC, 2017

Produção de Petróleo nos EUA (mil Barris)



Fonte: EIA/DOE, 2017

Exportações Brasileiras de Petróleo

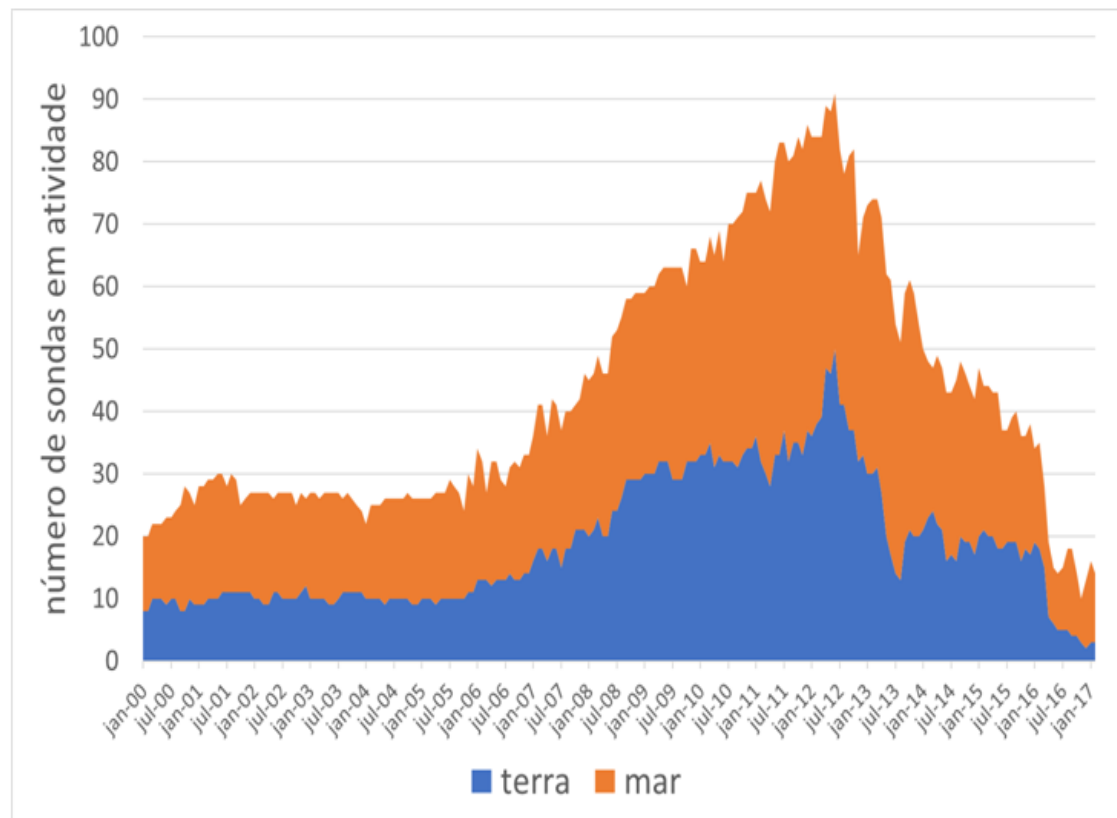


Fonte: ANP, 2017

Evolução do Número de Sondas no Brasil

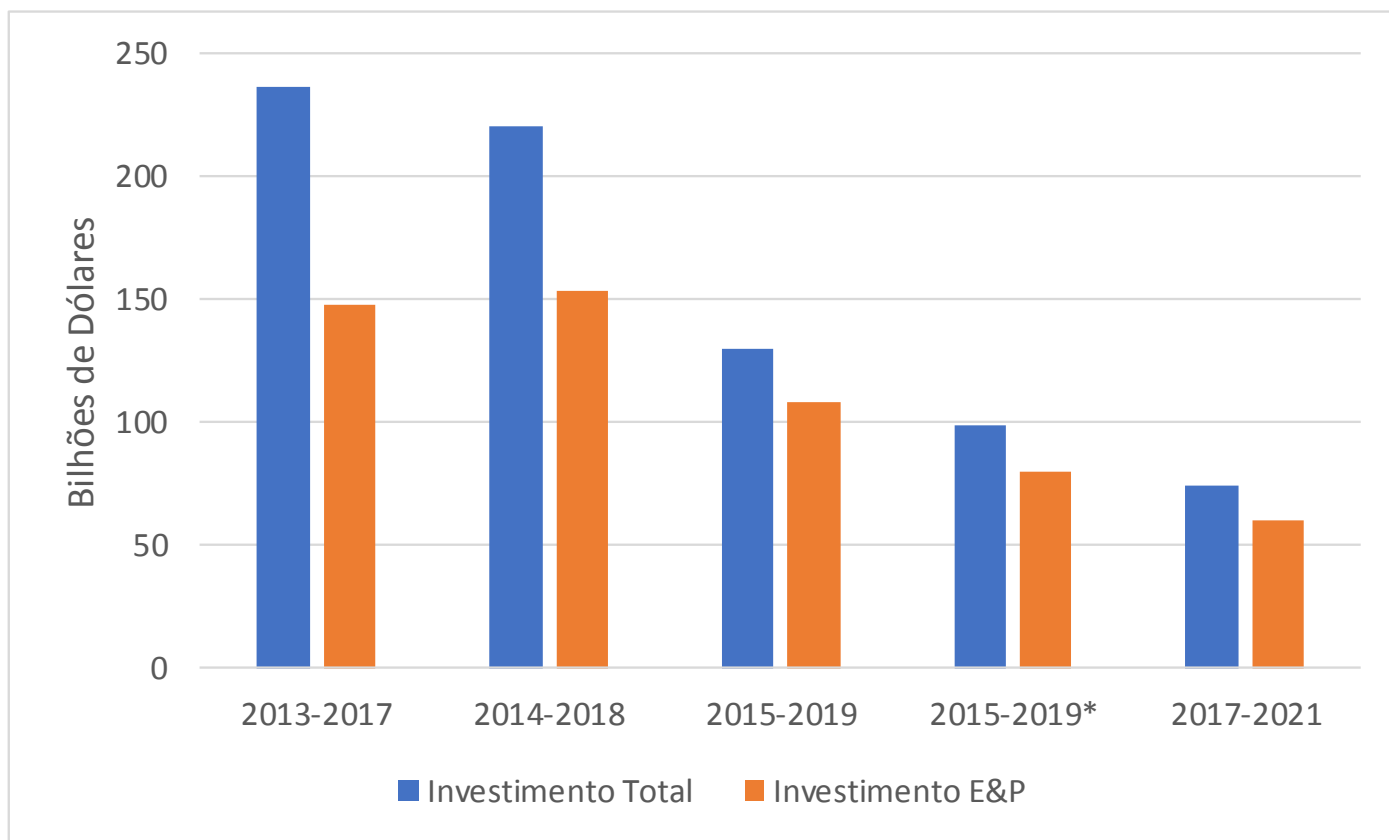
Queda na atividade de exploração:

- ☐ Inconstância dos leilões de exploração;
- ☐ Redução da capacidade de investimento da Petrobras;
- ☐ Incertezas regulatórias institucionais;
- ☐ Redução dos preços internacionais do Barril a partir de 2015;



Fonte: Baker Hughes Rig Count

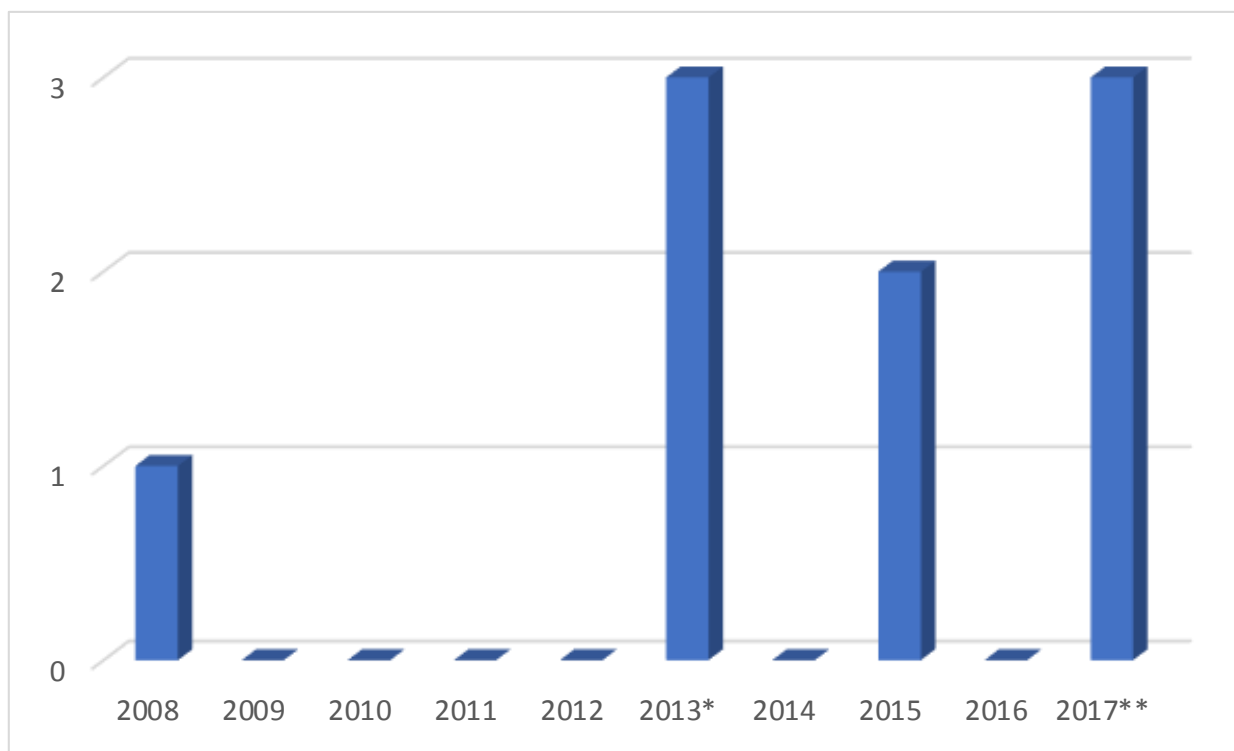
Queda na Capacidade de Investimento da Petrobras



Fonte: Petrobras

*Revisado em 2016

Número de Rodadas de Licitação no Brasil

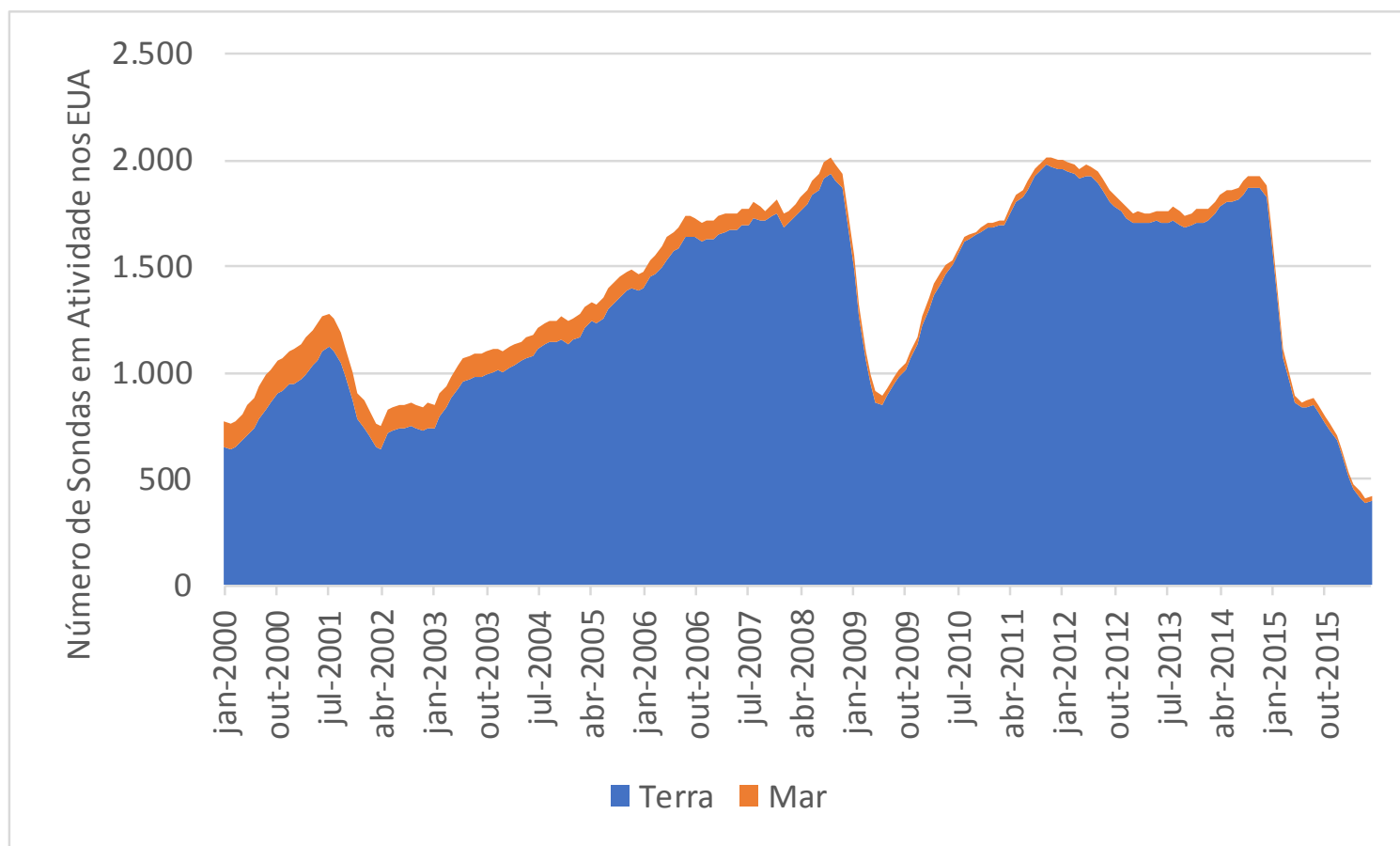


Fonte: ANP

*R12 foi suspensa por ordem judicial

** Rodadas anunciadas

Evolução do Número de Sondas nos EUA



Fonte: EIA/DOE