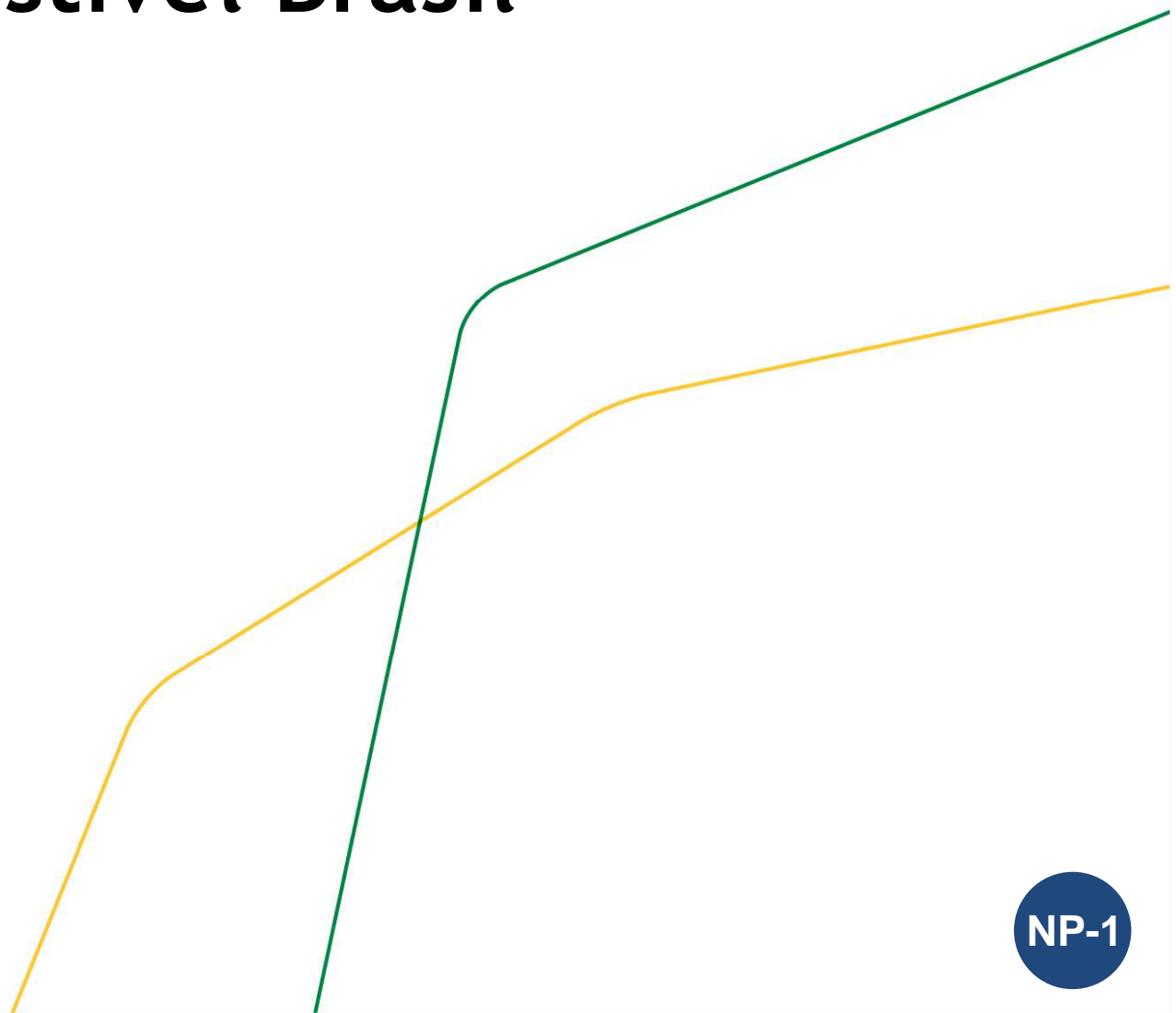


Workshop Combustível Brasil

Carlos Alberto Gratti
PETROBRAS

24 e 25/04/2019



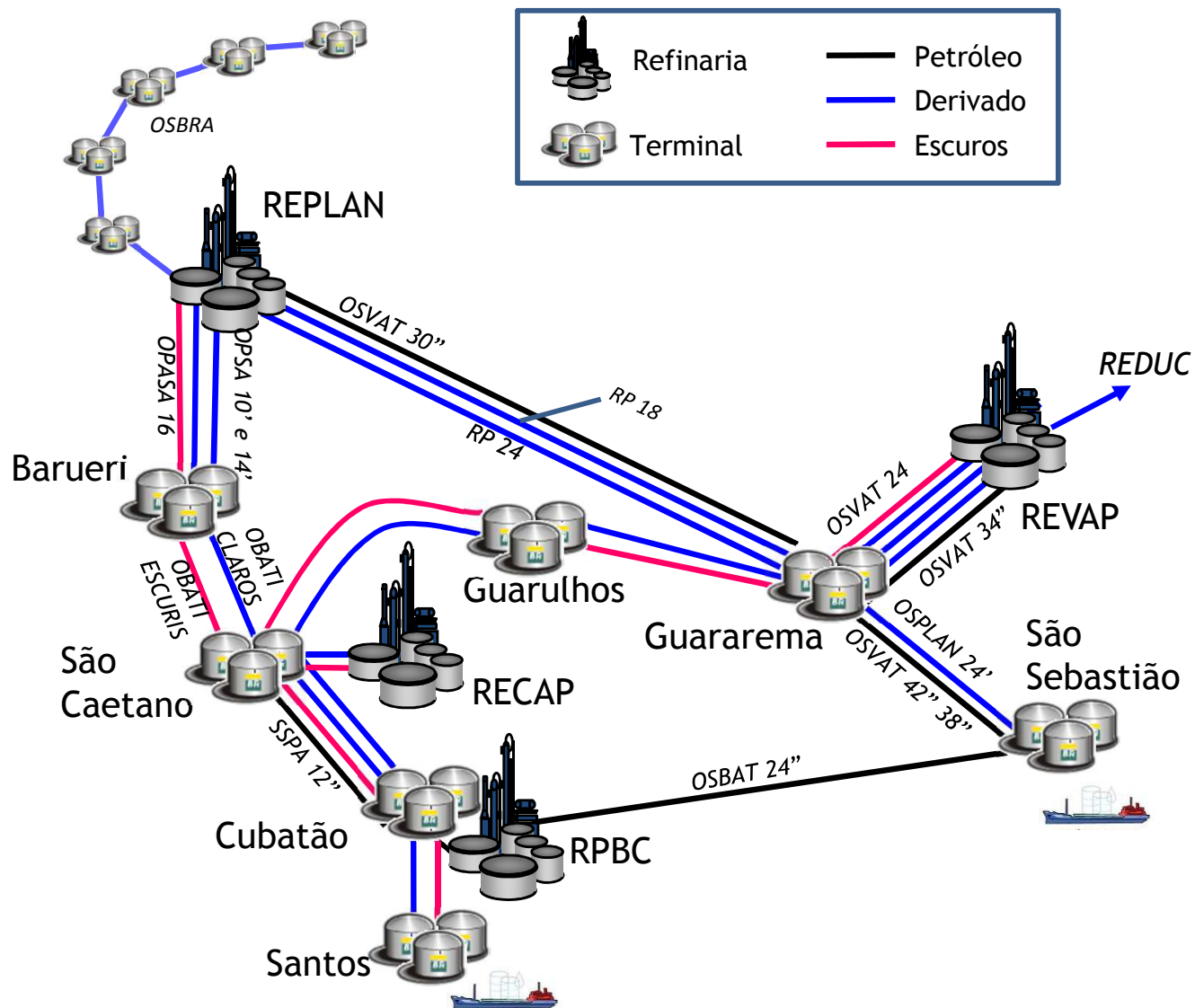


**OS DUTOS E TERMINAIS DA
PETROBRAS FORAM CONSTRUÍDOS
COM A FINALIDADE DE VIABILIZAR O
FUNCIONAMENTO E ESCOAMENTO
DAS REFINARIAS**



ATIVOS PETROBRAS - SÃO PAULO

— As refinarias, dutos e terminais de SP são altamente integrados



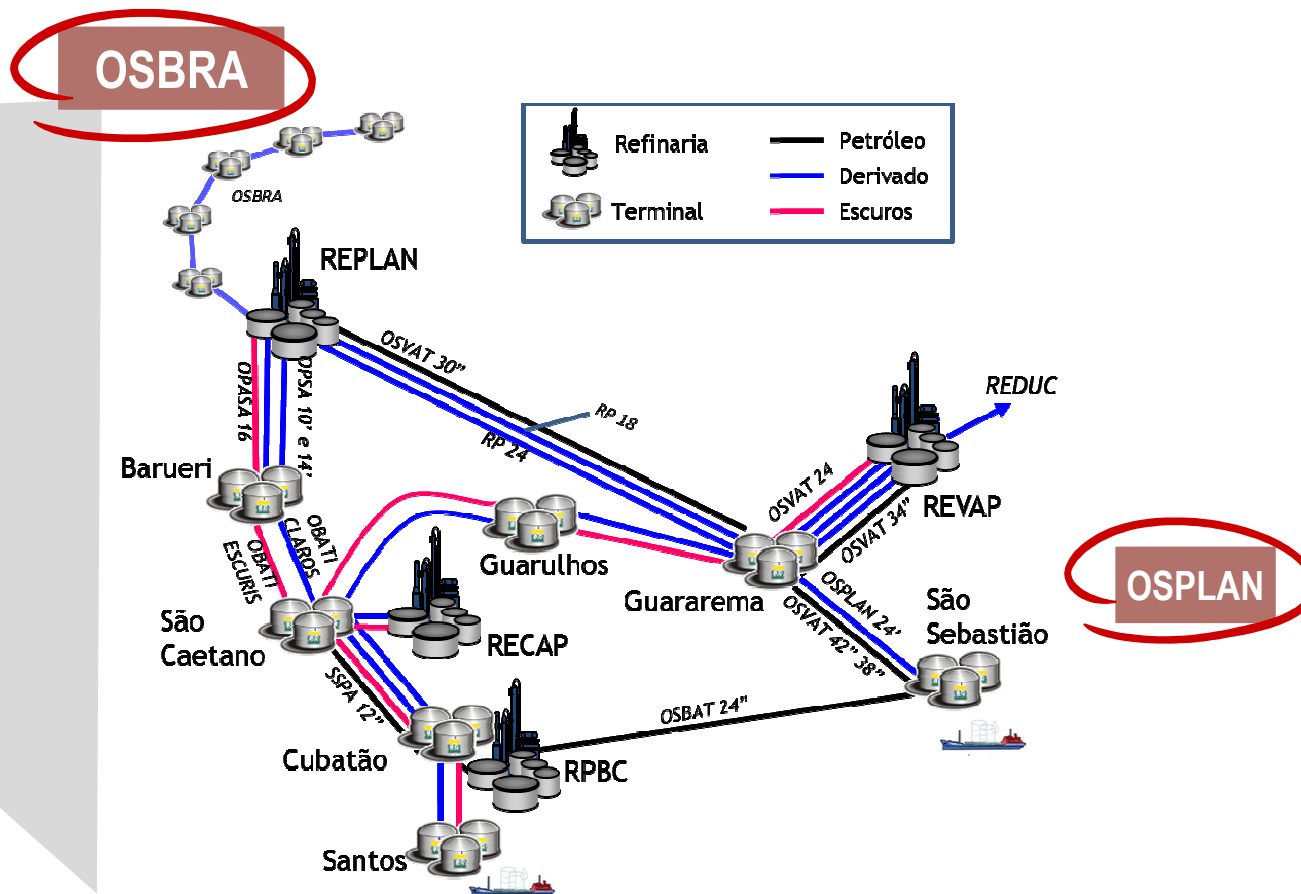
Ativos integrados

- Somente um terminal de petróleo (São Sebastião)
- Baixa segregação de petróleo e derivados
- Terminais construídos para monousuários
- Capacidade produtiva acima do mercado

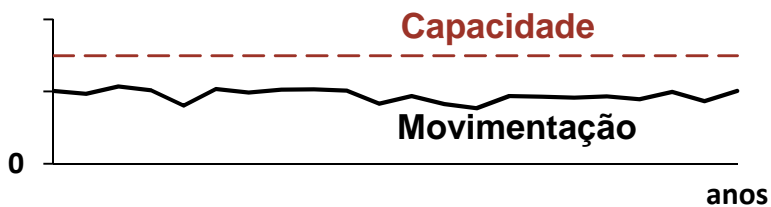
Dutos como o OSPLAN 24" (S.Sebastião-Guararema) está saturado, enquanto que o OSBRA tem sobra de capacidade



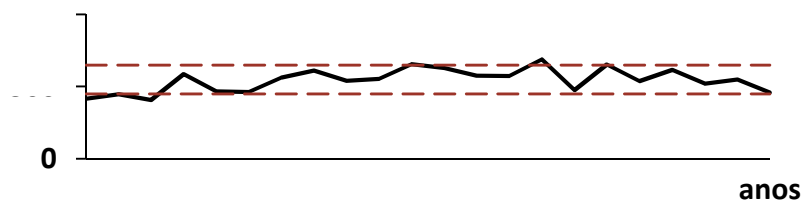
OS DUTOS LIGADOS AOS TERMINAIS RELEVANTES PARA LOGÍSTICA NACIONAL FUNCIONAM NA CAPACIDADE TOTAL



OSBRA



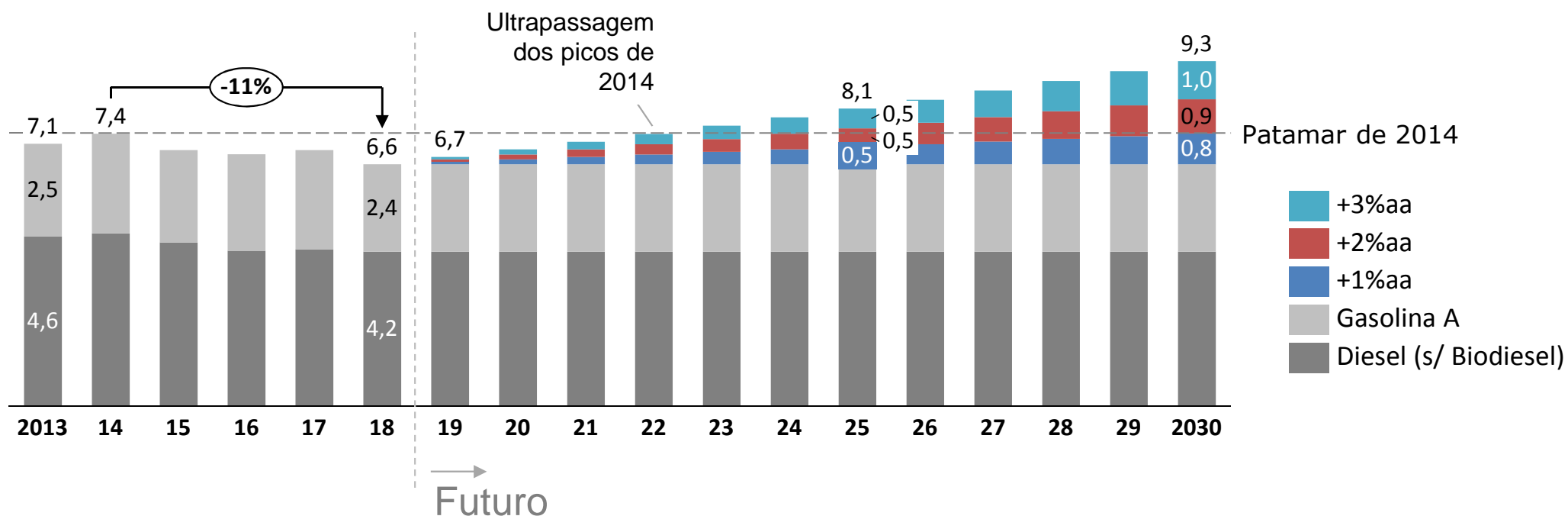
OSPLAN(*)



(*) Cap. OSPLAN depende do número de Inversões

A projeção da demanda sugere que iremos ultrapassar os picos de 2014 a partir de 2023...

- Mercado Brasil de Diesel (s/ Biodiesel) e Gasolina A (MM m³/mês) -

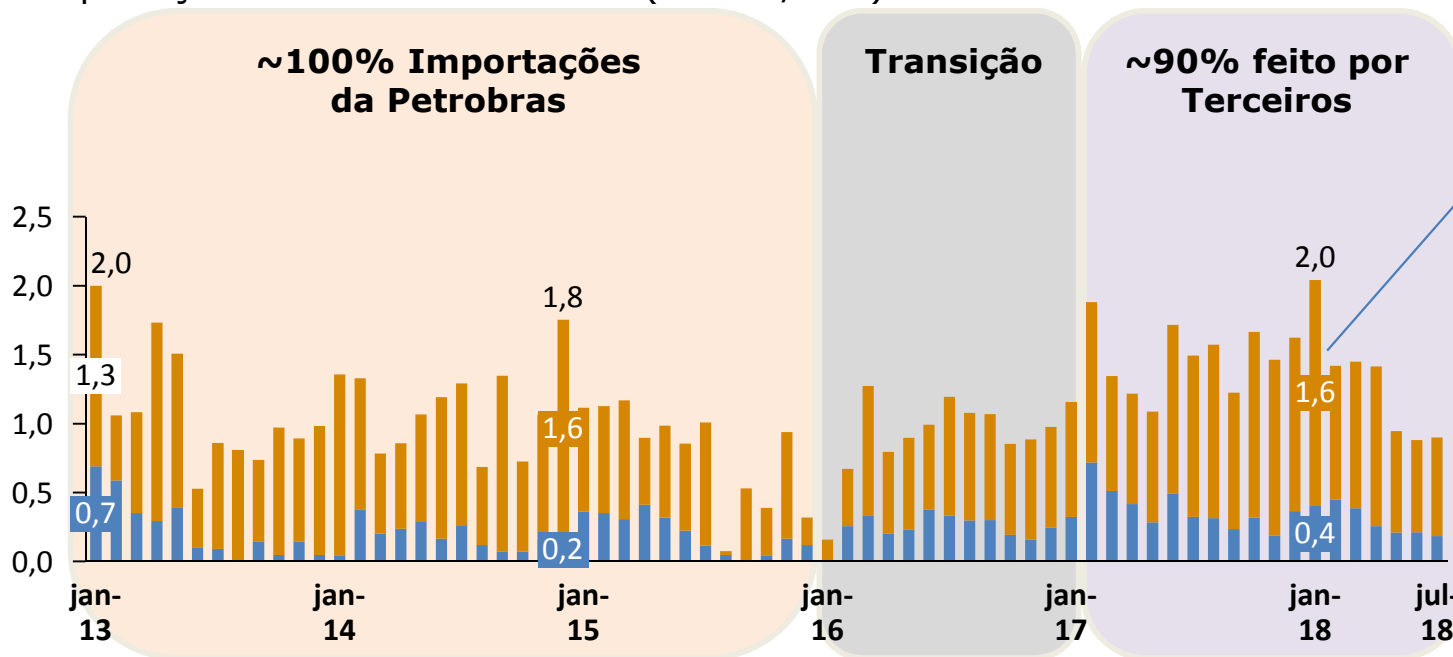


(*) Produtos: Diesel (s/ Biodiesel) e Gasolina A
 Fonte: Site ANP – Dados Estatísticos

...só que hoje temos mais infraestrutura, em especial na internação via portos/terminais de graneis líquidos



- Importação de Diesel e Gasolina(*) (MM m³/mês) -



Terminais privados ganharam musculatura e tem hoje capacidade de internação de derivados equivalente a 20-30% do mercado

■ Importações DSL
■ Importações GSL A

O COMPORTAMENTO DOS PREÇOS DESDE 2011

Valor médio da gasolina (EM R\$/LITRO) — Brasil — Golfo do México (EUA) + Frete e Armazenagem

Acesso: reportagem jornal O Globo de 11/2/2019

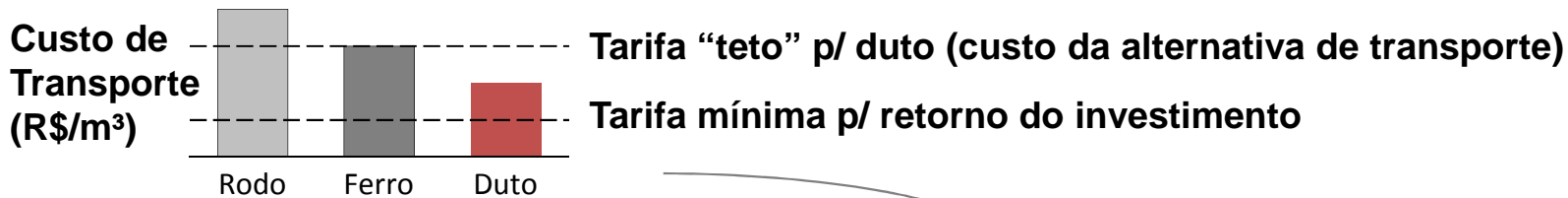


A capacidade de terminais marítimos de terceiros para derivados é de 50% do total

(*) Produtos: Diesel (s/ Biodiesel) e Gasolina A Fonte: Site ANP – Dados Estatísticos

Apesar dos investimentos dos últimos anos, o Brasil necessita de mais.

Mas temos desafios para investimentos em dutos.



Tarifa “teto” p/ duto (custo da alternativa de transporte)

Tarifa mínima p/ retorno do investimento



Incertezas na Demanda e Utilização do duto

“Como compartilhar os riscos de incerteza de demanda e utilização dos dutos?”



“Custo Brasil”
Insegurança Jurídica
Licença Ambiental e
Negociação c/ Estados e Municípios

Custos de OPEX
Manutenção/Depreciação
Riscos de Derivações Clandestinas

Tecnologia

Comentários Finais



- Os Terminais da Petrobras foram projetados para monousuário.
- O direito de preferência do proprietário em dutos é fundamental para as operações das refinarias e importante para atrair novos investimentos.
- As empresas respondem rapidamente quando o mercado dá as condições necessárias para novos investimentos.