



Visão da Petrobras sobre o Mercado Nacional de Óleos Lubrificantes Básicos

Sillas Oliva Filho

Gerente Geral de Comércio de
Produtos Especiais

3º Congresso Simepetro - 2010

Agosto/2010

Algumas considerações iniciais

➤ **Os Óleos Lubrificantes Básicos incluem:**

- **Produtos Petrobras** (Básicos e Extensores) de origem **parafínica e naftênica** (incluindo o Óleo Mineral Agrícola e o Spindle 70 e não inclui óleo isolante)
- Produtos do **Rerrefino** de lubrificantes usados
- Comércio Externo nacional (importação e exportação) de produtos **sem e com aditivos** (itens tarifários 2710.19.31 e 2710.19.32)

➤ **Demanda Nacional Aparente de lubrificantes básicos:**

- Vendas Petrobras (próprios + importados) +
- Vendas de Rerrefinados +
- Comércio Externo de Básicos (Importação – Exportação) +
- Comércio Externo de Lubs Acabados (Importação – Exportação)

Ativos de produção

REDUC

Partidas: 1972 / 1979 (1º e 2º Conjuntos de óleos básicos)
1975 (Parafinas)

Produção máxima: 680.000 m³/ano de Básicos Parafínicos
30.000 t/ano de Parafinas

Rota de Processo: Solvente

RLAM

Partida / Modernização: 1960 / 1975

Produção máxima: 130.000 m³/ano de Básicos Parafínicos
85.000 t/ano de Parafinas

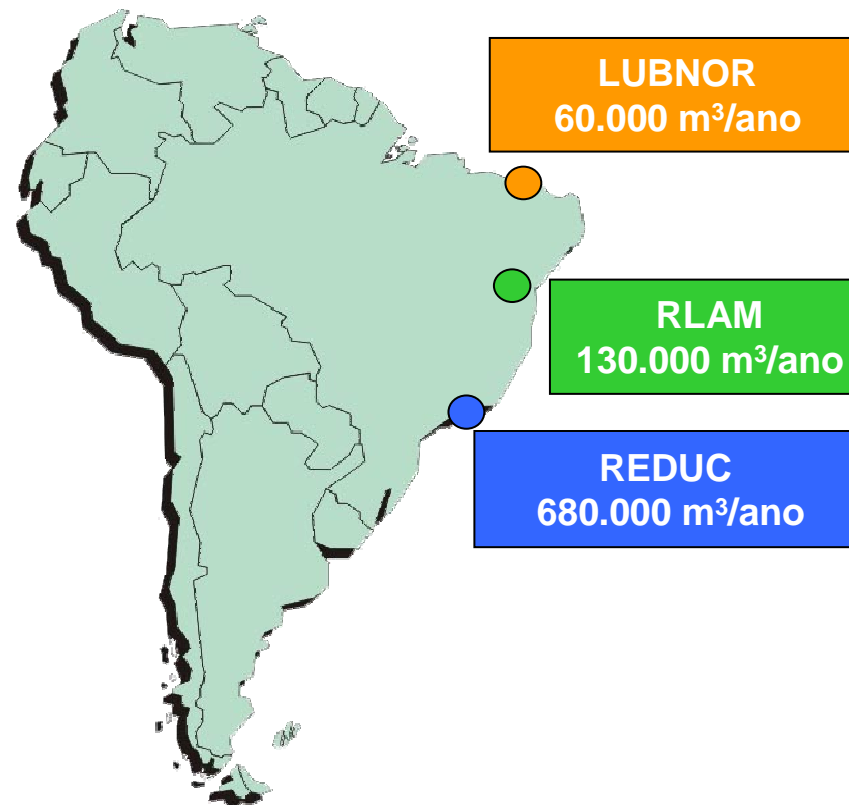
Rota de Processo: Solvente

LUBNOR

Partida: 1998

Produção máxima: 60.000 m³/ano de Básicos Naftênicos

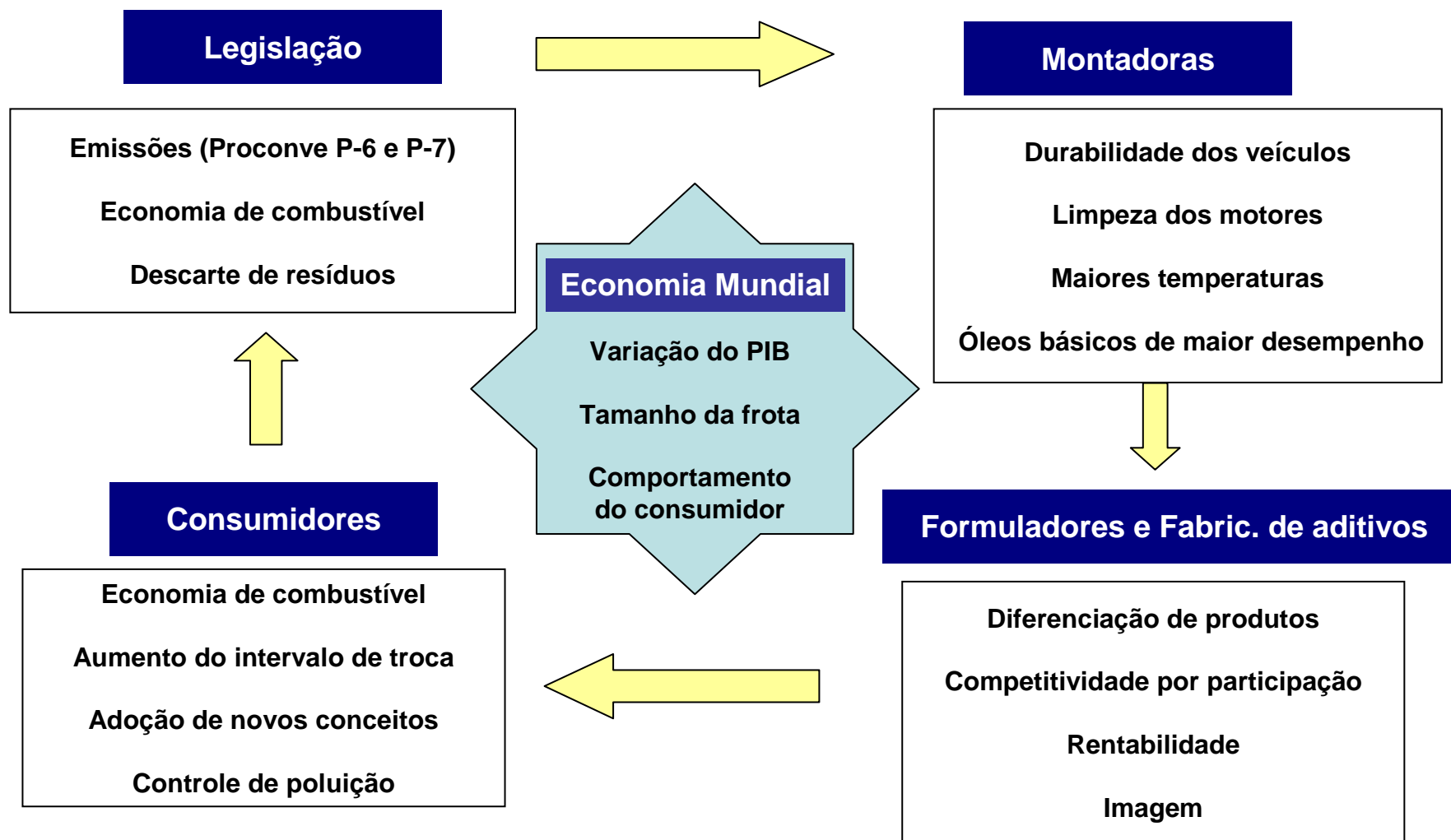
Rota de Processo: Hidrotratamento



**Total máximo Brasil:
870.000 m³/ano**

Orientadores da demanda de lubrificantes

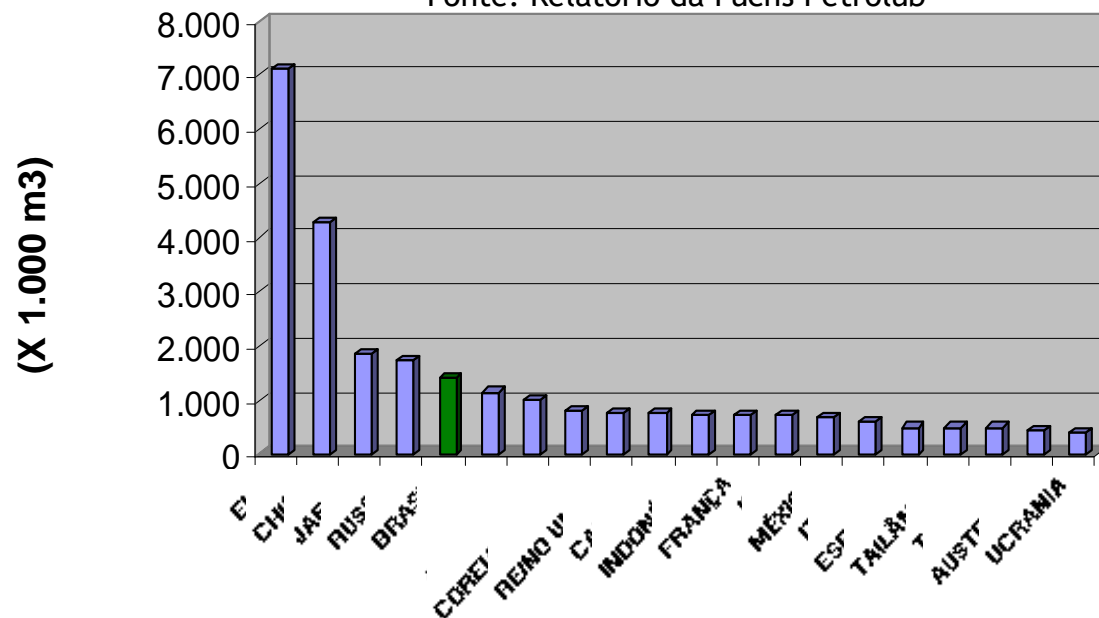
- Cerca de 60% dos lubrificantes têm como destino o mercado automotivo que vem exigindo produtos com maior desempenho, influenciados pela legislação ambiental.



Mercado Global e da América do Sul de Lubrificantes

Mercado de Lubrificantes - Top 20

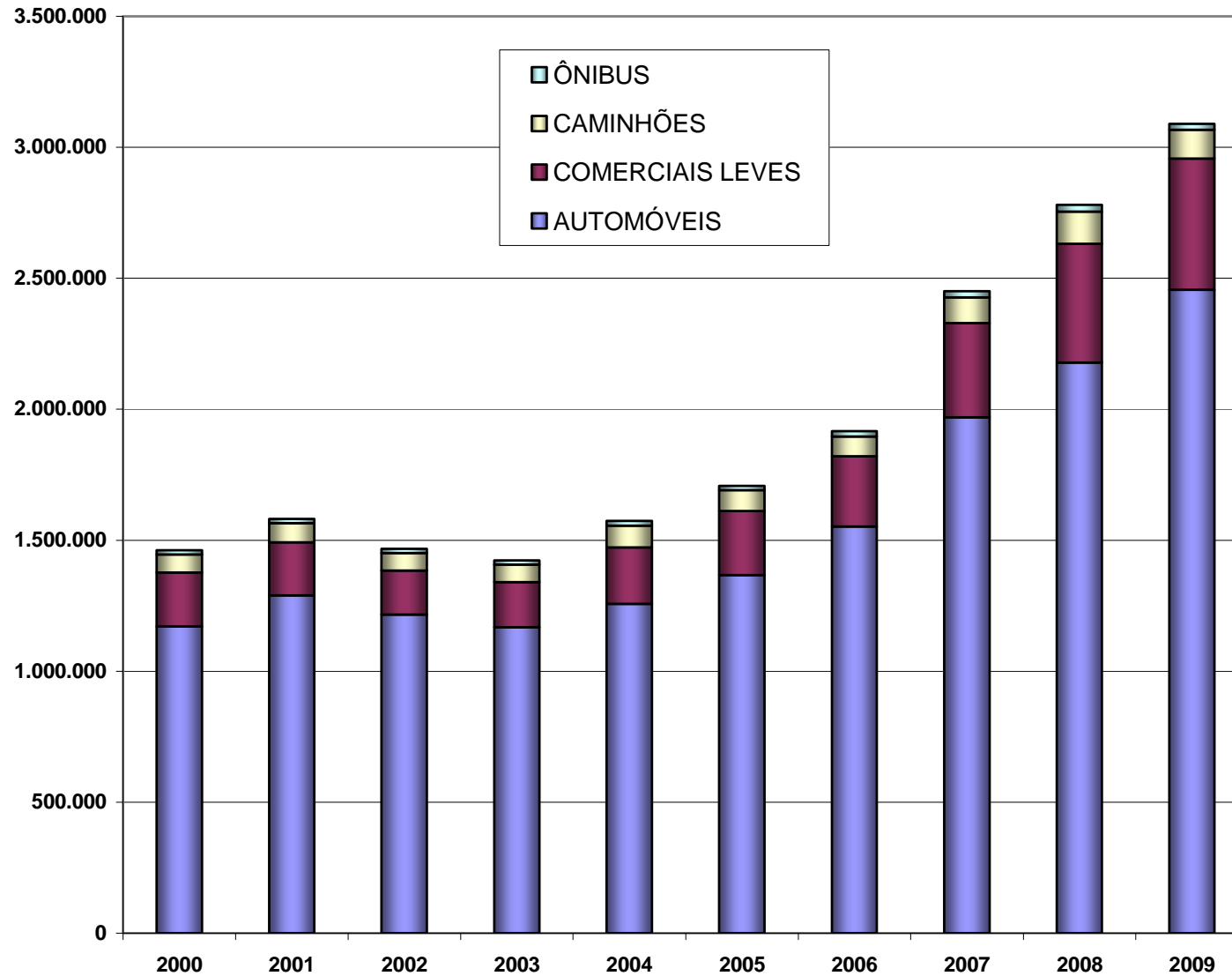
Fonte: Relatório da Fuchs Petrolub



Brasil é o quinto maior mercado no mundo de Lubrificantes e o maior em crescimento.

América do Sul totaliza 3.500 mil m³/ano (9% do mercado mundial) com déficit crescente na produção de básicos

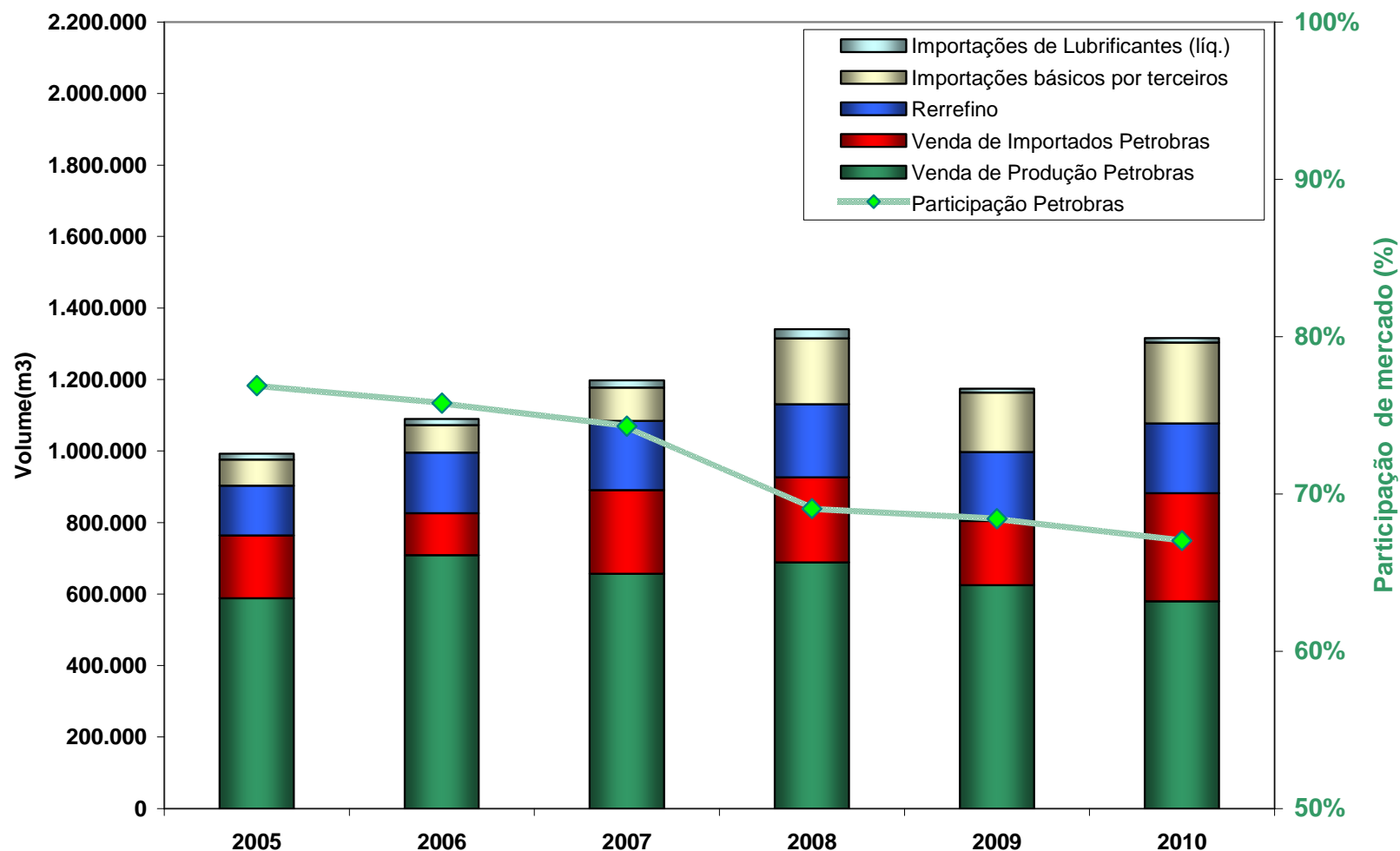
Licenciamento total de autoveículos novos - 2000/2009



Fonte: Abeiva, Anfavea, Denatran.

Evolução de Mercado Interno e Projeção para 2010

Mercado Nacional aparente de óleos básicos

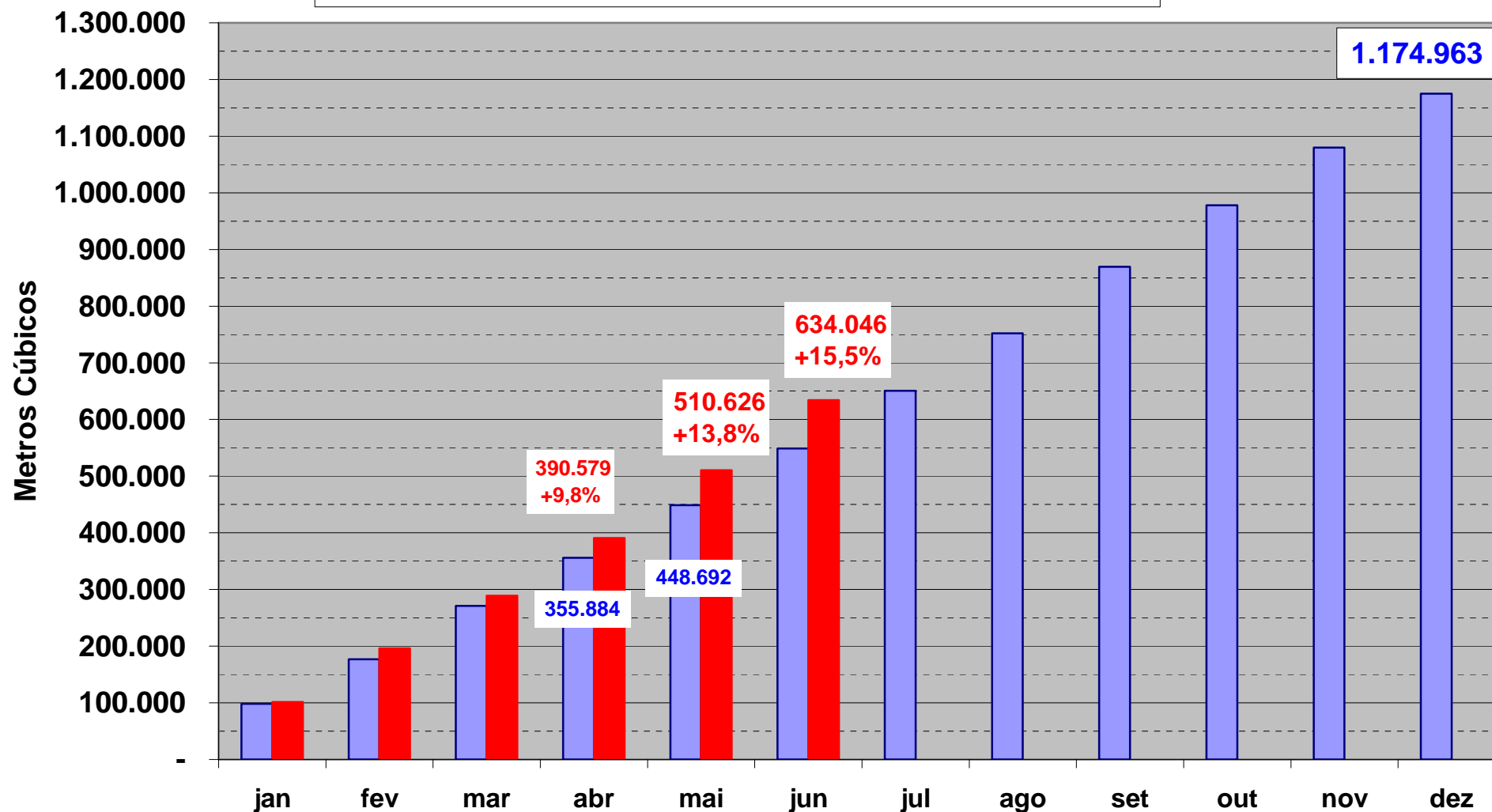


A estimativa para 2010 está próxima à demanda registrada em 2008.

Demanda Nacional Aparente de Lubrificantes Básicos

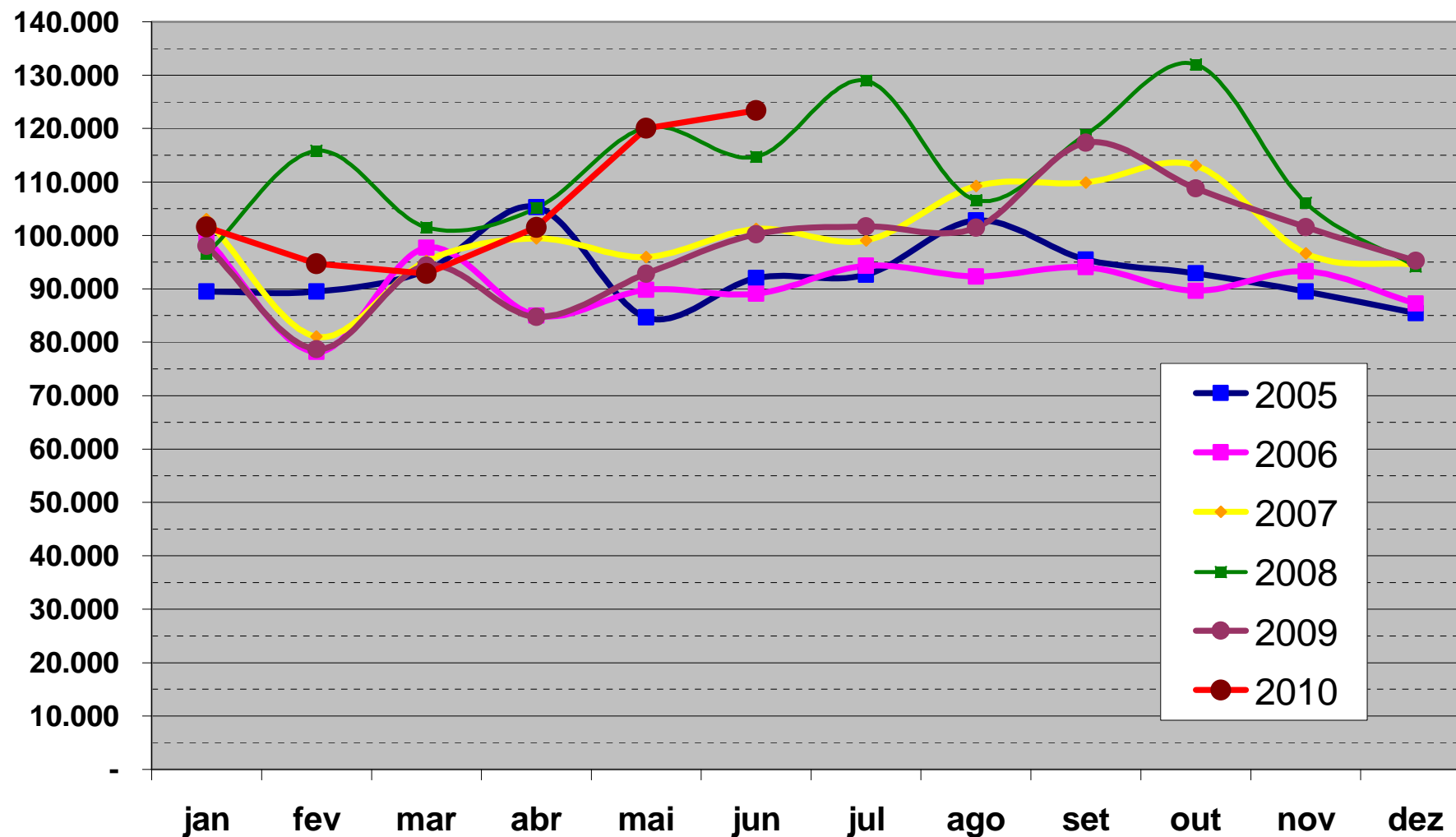
Demanda Nacional Aparente de Óleos Lubrificantes Básicos

■ Mercado Acumulado - 2009 ■ Mercado acumulado - 2010



Comparando com os anos anteriores

Evolução da Demanda Nacional Aparente de Lubrificantes Básicos



Análise do Mercado em 2010

- ✓ 1º Sem. 2010 x 2009: + 11,4%

- ✓ No 1º semestre de 2010 houve forte recuperação do mercado de lubrificantes acabados (20% em relação ao 1º semestre de 2009), puxada pelo segmento industrial (+29% em relação ao 1º semestre/2009).

- ✓ Redução na produção da REDUC acontecendo exatamente no momento da retomada do crescimento do mercado, implicando em aumento da importação para complementar a oferta Petrobras

- ✓ Oferta internacional de produtos:
 - até dez/09: maior oferta em função da crise;
 - a partir de jan/2010:
 - redução da oferta e aumento dos preços, devido à redução da produção e retomada da demanda.
 - tendência de aumento de disponibilidade de oferta no mercado spot a partir de out/2010

Preços de básicos no mercado internacional

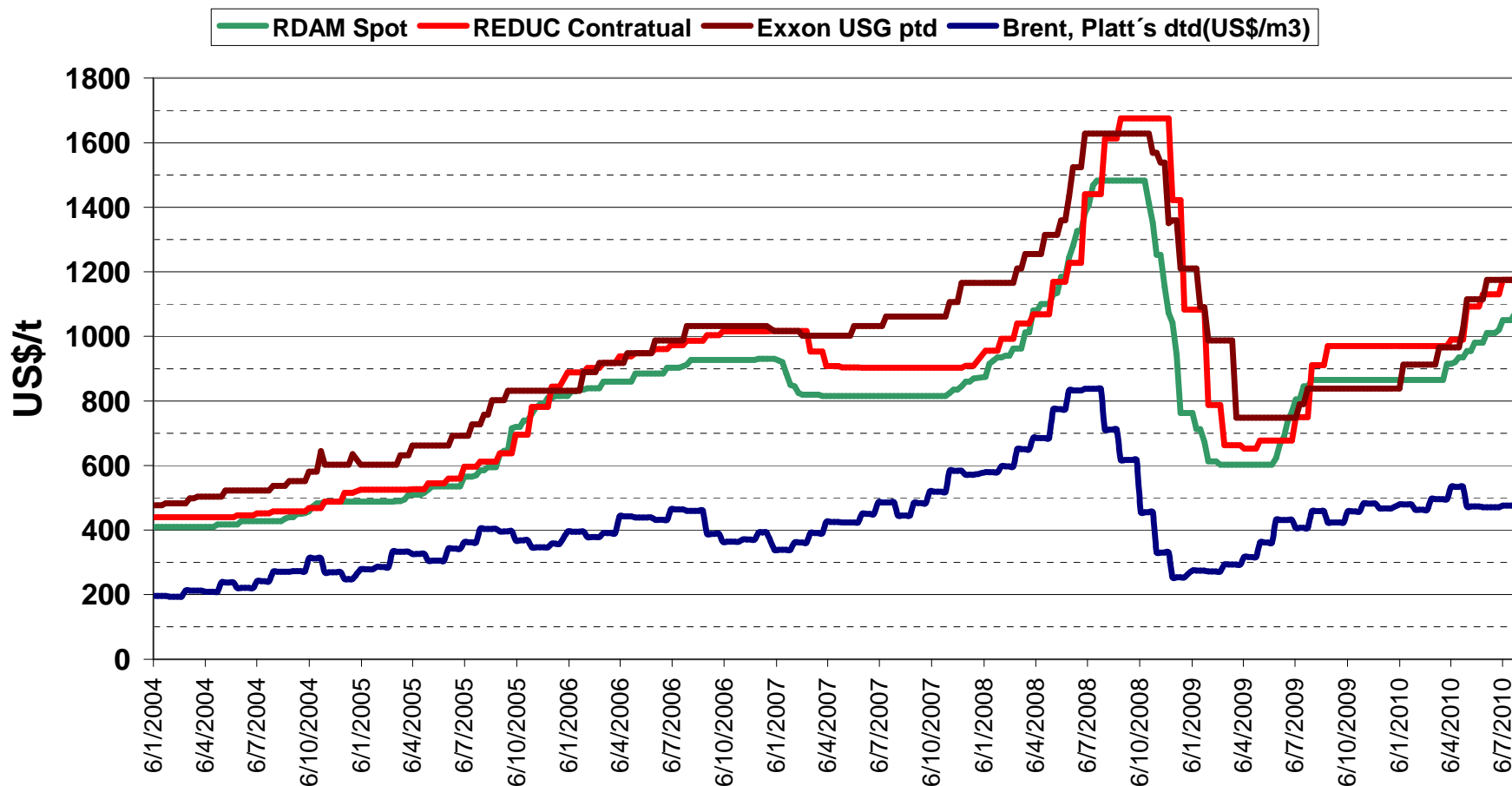
- ✓ Preço dos óleos básicos é influenciados pelo Petróleo, porém suas respostas às variações de preços do petróleo são bem mais lentas que as dos combustíveis;

- ✓ Preços (US\$) em elevação durante o ano de 2010 em função de:
 - ✓ crescente escassez de oferta:
 - ✓ relação com a redução no nível de refino de combustíveis nos EUA e Europa (redução da demanda de combustíveis)
 - ✓ unidades em manutenção/ fechamento / problemas de produção (EUA, Europa e América Latina (PDVSA e Petrobras))

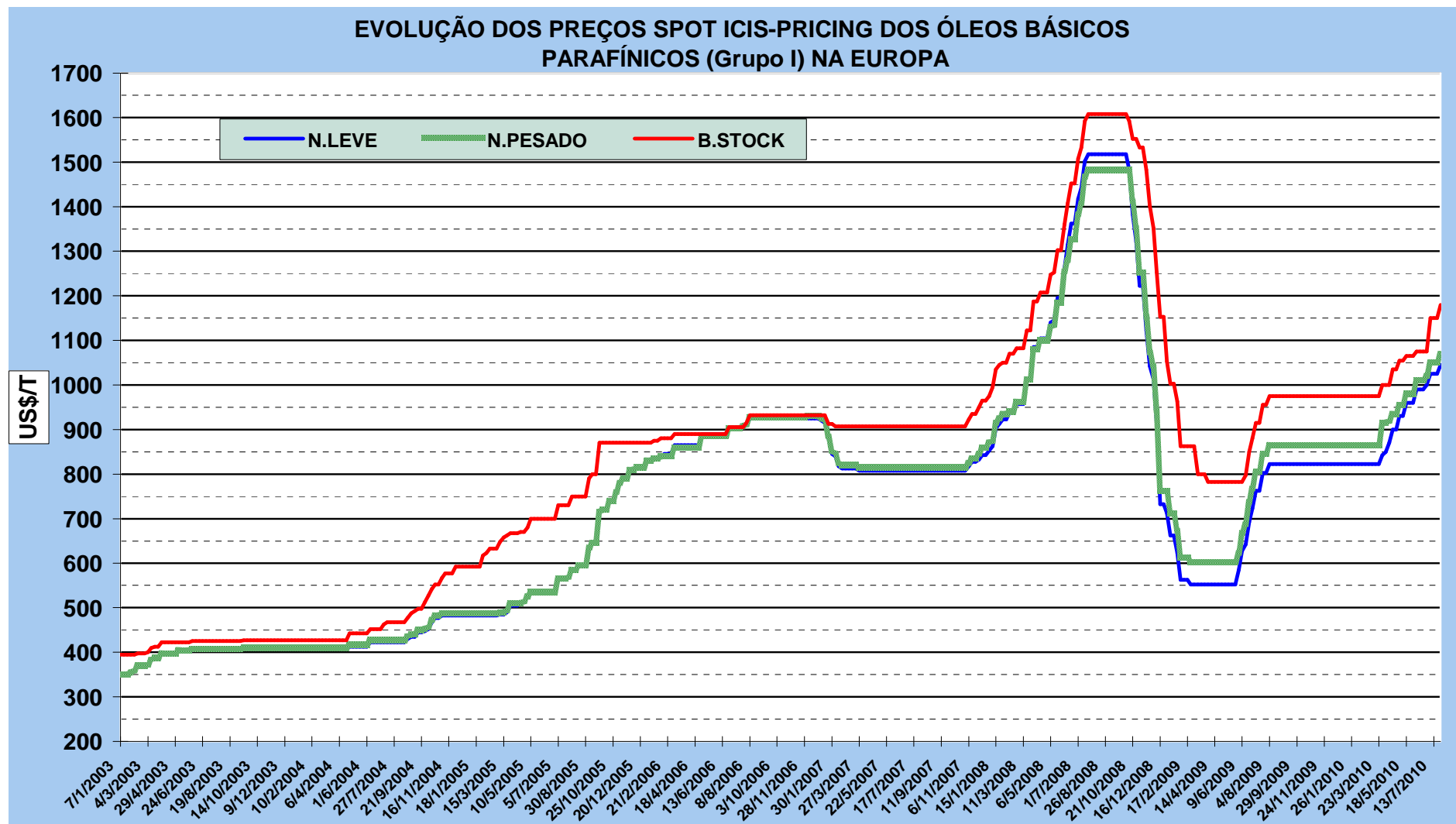
 - ✓ recuperação gradual da demanda em alguns mercados

Preços: Petróleo X Básicos

EVOLUÇÃO DE PREÇOS DE NEUTRO PESADO



Preços: Evolução na Europa



Perspectivas para o 2.o sem./2010

- ✓ **Aumento das importações Petrobras de lubrificantes básicos:**
 - ✓ **Compor estoques de segurança**
 - ✓ **Suprir parte da produção Reduc (incidente de 28/02)**
 - ✓ **Oferta de básicos Grupo II**
- ✓ **Oferta e preços no mercado internacional:**
 - ✓ **A oferta no mercado spot internacional começa a melhorar, em função de:**
 - ✓ **melhoria da rentabilidade na produção de básicos**
 - ✓ **retorno de produção de unidades importantes (PDVSA)**
 - ✓ **Conicionados ao Petróleo / fator cambial**
 - ✓ **Preços de Grupo II: competitivos com Grupo I**
- ✓ **O mercado brasileiro deverá manter o ritmo do 1º semestre, atingindo patamar semelhante ao de 2008**
- ✓ **Estimamos que o crescimento do mercado brasileiro no futuro estará atrelado fortemente ao crescimento do PIB**



Sessão de perguntas e respostas

O desafio é a nossa energia!

Sillas Oliva Filho

**Gerente Geral de Comércio de
Produtos Especiais**

**PETROBRAS – Abastecimento
Marketing e Comercialização**

Agosto/2010