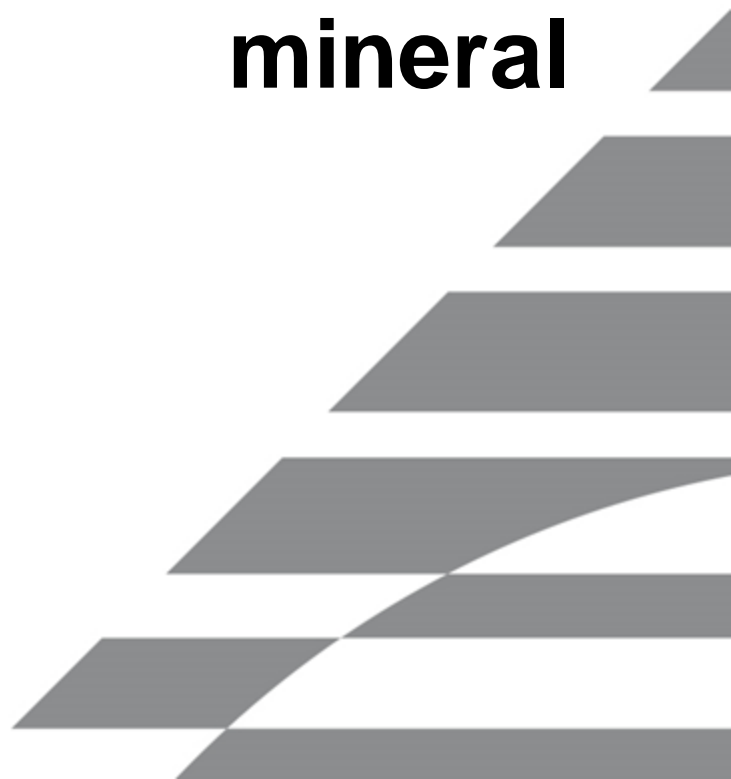




IBRAM
INSTITUTO BRASILEIRO DE MINERAÇÃO
Brazilian Mining Association
Câmara Mineira de Brasil
www.ibram.org.br

Impactos da COVID-19 no setor mineral

18 de maio de 2020





IBRAM
INSTITUTO BRASILEIRO DE MINERAÇÃO
Brazilian Mining Association
Câmara Mineira de Brasil
www.ibram.org.br

Impactos da COVID-19 no setor mineral



18 de maio de 2020

- Os principais fabricantes chineses de cátodos foram fortemente afetados no primeiro trimestre, em meio à interrupção causada pela pandemia do COVID19. A queda na receita do primeiro trimestre de 2020 é atribuída à fraca demanda e interrupções na produção relacionadas à pandemia. As vendas de veículos de new energy (NEVs - que incluem VEs completos e híbridos) na China tiveram uma queda de 56,4% no primeiro trimestre de 2020, uma redução de 114.000 unidades em comparação ao primeiro trimestre de 2019, registrando vendas de apenas 2.803 NEVs em fevereiro. Além das fracas vendas de NEV, as vendas de smartphones diminuíram 22% no primeiro trimestre de 2020, com impacto sobre a demanda por células de bateria de íons de lítio de tamanho grande e pequeno (<https://roskill.com/news/lithium-chinese-cathode-manufacturers-hit-hard-by-coronavirus-in-q1/>, acesso em 18/05).
- Na África do Sul, a Merafe Resources anunciou que na sua joint venture com a Glencore, na África do Sul (fundição de ferro-cromo Lion e as minas de cromita, localizadas no leste de Bushveld) foram retomadas as atividades após o bloqueio do COVID-19. É provável que a produção sul-africana em 2020 caia para menos de 2Mt pela primeira vez desde o final dos anos 90, equivalente a menos de 50% da capacidade instalada da planta (<https://roskill.com/news/chromium-a-very-reduced-ferrochrome-capacity-restart-after-the-covid-19-lockdown/>, acesso em 18/05).

- A mineradora sul-americana Hochschild Mining (ouro) anunciou planos de retomar as operações em suas duas minas peruanas, os projetos Inmaculada e Pallancata, após o reinício bem-sucedido dos trabalhos na mina de San Jose, na Argentina. A mineradora anunciou que havia cumprido todos os requisitos de segurança estabelecidos pelo governo peruano para reiniciar as operações em suas duas minas, pondo fim ao rompimento industrial desencadeado pela pandemia de Covid-19 e medidas de bloqueio relacionadas (<https://www.mining-technology.com/uncategorised/hochschild-to-resume-mining-at-peruvian-operations-2/>, acesso em 18/05).
- O negócio de minério de ferro da gigante global Rio Tinto tem sido fundamental para a Austrália (WA) na recuperação dos impactos do Covid-19. A empresa está recrutando aprendizes, graduados e trainees aborígenes à medida que progride nos planos de desenvolvimento na região de Pilbara. Atualmente, estão sendo oferecidos mais de 300 empregos, incluindo funções operacionais e de manutenção qualificadas. Além disso, a empresa contratou recentemente mais de 100 funcionários da área médica para a triagem Covid-19 no aeroporto de Perth (<https://www.mining-technology.com/news/rio-tinto-support-jobs-wa/>, acesso em 18/05).
- Equador retomará atividades de mineração: o Comitê de Operações de Emergência do Equador ressaltou a retomada das atividades para o setor de mineração, 60% das quais permaneceu paralisado desde 25 de março devido à pandemia de covid-19. Apesar de o estado de emergência ter sido prorrogado até meados de junho, o Comitê aprovou uma série de diretrizes contidas no Protocolo de Prevenção de Biossegurança para o Setor de Mineração em face da Pandemia de Covid-19 (<https://www.mining.com/ecuadorian-mining-sector-allowed-to-resume-activities/>, acesso em 18/05).

- O Ministério da Defesa da Rússia está montando um hospital móvel na maior mina da Sibéria, maior produtor de ouro do país, a Polyus, para tratar funcionários das mineradoras que contraem o novo coronavírus. A Rússia produz dezenas de metais para os mercados globais e a decisão de abrir o hospital de campo na mina enfatiza sua preocupação em manter uma produção tranquila em meio à pandemia. O hospital móvel de campo terá capacidade para atender até 1.100 pessoas na mina de Olimpiada, localizada a 550 km ao norte da cidade de Krasnoyarsk, disse Polyus (<https://www.mining.com/web/russian-army-sets-up-mobile-hospital-at-olimpiada-mine/>, acesso em 19/05).
- A Impala Platinum, da África do Sul, disse no sábado que fecharia temporariamente sua mina de Marula depois de detectar 19 casos de coronavírus entre trabalhadores que retornam ao serviço no local na província de Limpopo, no norte. Todos os 19 casos positivos durante a semana, foram assintomáticos. Desses casos, 14 foram identificados como resultado de testes proativos de funcionários que retornam ao trabalho. Nenhum desses funcionários começou a trabalhar na mina”, afirmou a empresa em comunicado (<https://www.mining.com/web/south-africas-impala-closes-platinum-mine-due-to-coronavirus-cases/>, acesso em 19/05).
- A mineradora mexicana Industrias Peñoles disse que suspenderá indefinidamente as operações de uma mina de zinco no centro do México devido a condições difíceis de mineração e a baixos preços dos metais (<https://www.mining.com/web/mexican-miner-penoles-to-suspend-zinc-mine-due-to-tough-conditions-low-prices/>, acesso em 19/05).

- O Equinox Gold (TSX: EQX) teve sua melhor produção trimestral de ouro e ganhos com as operações de minas no primeiro trimestre deste ano, informou a empresa na sexta-feira, apesar de ter de enfrentar desafios relacionados à pandemia de covid-19. No trimestre passado, a empresa produziu 88.951 onças de ouro e vendeu 82.629 onças, excluindo a produção de Leagold antes da fusão, em 10 de março (<https://www.mining.com/equinox-achieves-record-quarterly-production/>, acesso em 19/05).
- O setor de mineração do Chile, maior produtor de cobre do mundo, subiu 5,1% e foi uma das principais atividades que contribuíram para o resultado do PIB, além de serviços financeiros e construção. O PIB dessazonalizado de janeiro a março, divulgado nesta segunda-feira (18) pelo banco central do país, avançou 3%. A instituição prevê que a economia chilena recuará entre 1,5% e 2,5% este ano, atingida pela pandemia, enquanto o governo estima uma queda de 2%. Com informações da Reuters (<https://www.noticiasdemineracao.com/externo/news/1387148/setor-de-minera%C3%A7%C3%A3o-cresce-5-1-no-1%C2%BA-tri-no-chile-em-meio-crise-mundial>, acesso em 19/05).



IBRAM

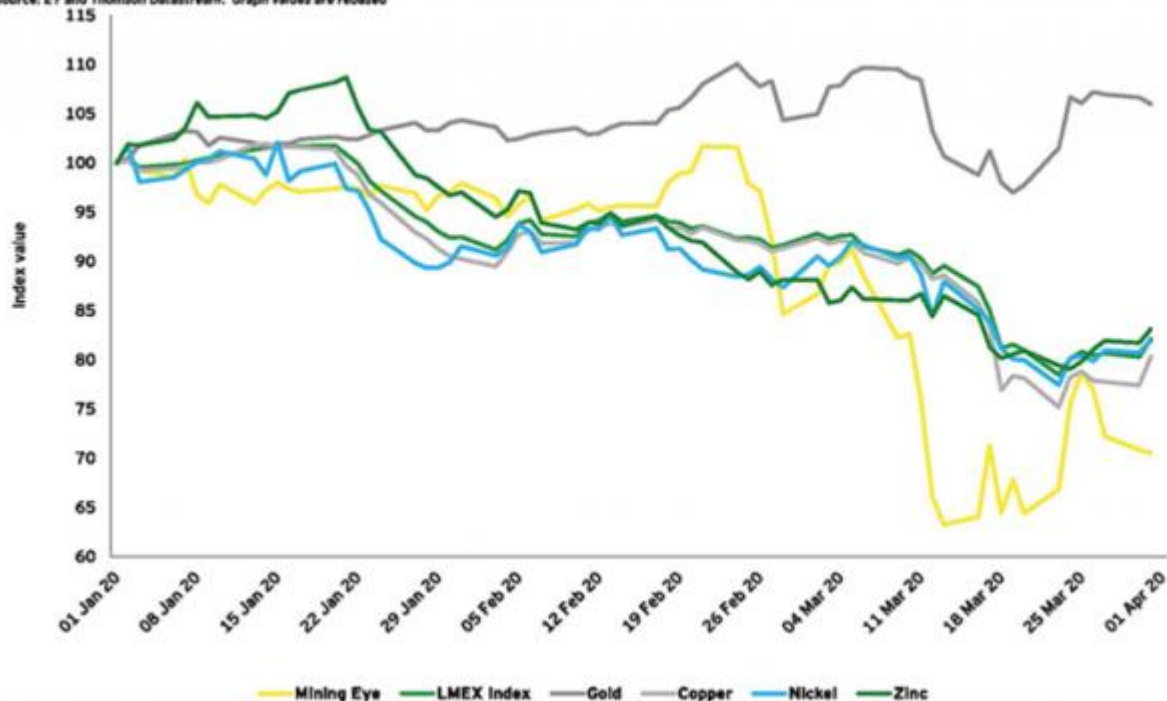
MINERAÇÃO

IMPACTOS DO COVID-19

- O índice Canadian Mining Eye da EY diminuiu 29% no primeiro trimestre de 2020, em comparação com um ganho de 11% no trimestre anterior. "O setor de mineração e metais continua a lidar com o do COVID19 nas cadeias de suprimentos, peças e consumíveis", disse Jay Patel, líder de transações de mineração e metais da EY Canadá. "As empresas estão implementando suas próprias medidas para proteger seus funcionários e garantir a continuidade dos negócios, colocando as minas em cuidados e manutenção, reduzindo as operações ou encerrando por completo, o que está causando um grande impacto no fornecimento", acrescentou Patel (<https://www.mining.com/canadian-mining-eye-index-drops-29-in-q1-report/>, acesso em 19/05).

Mining Eye index, gold, copper, nickel, zinc and LME Index over Q1 2020

Source: EY and Thomson Datastream. Graph values are rebased



Américas

- Newmont doa US\$ 500.000 para apoiar o Colorado COVID-19 Relief Fund. A empresa espera começar a intensificar as operações em Peñasquito, no México, em 18 de maio, após a designação do governo pela mineração como uma atividade essencial.
- A B2Gold diz que seu plano proativo de teste e resposta identificou 10 funcionários com o vírus COVID-19 em sua mina de Fekola, no Mali. No entanto, as operações continuam sem impedimentos pela pandemia.
- A Cameco diz que reiniciará a planta de hexafluoreto de urânio da unidade de conversão Port Hope, com sede em Ontário, e a refinaria de Blind River, após uma paralisação de quatro semanas no COVID-19.
- SilverCrest anuncia o reinício das operações de Las Chispas e expansão da veia Babi Vista.

Europa, Oriente Médio e África

- A Polska Grupa Górnicza (PGG) iniciou teste em massa nesta semana, depois que três de suas minas foram suspensas devido a centenas de trabalhadores testarem positivo para COVID-19.
- A Buffalo Coal anuncia que implementou com sucesso os requisitos estabelecidos pelo governo sul-africano para ajudar a impedir a disseminação do COVID-19, permitindo que 50% de sua equipe retorne ao trabalho.
- A Alrosa está suspendendo a atividade em sua mina subterrânea de Aikhal e nas minas de Zarya em Yakutia, devido a um declínio esperado na demanda causado pelo COVID-19.
- A Rio Tinto faz parceria com a Matic Transport, fornecedora de logística e frete de Perth, para doar 6000 litros de desinfetante para as mãos em comunidades remotas no oeste da Austrália, Território do Norte e Queensland.
- A Polyus implementa um programa de testes COVID-19 para todos os funcionários, depois que 89 trabalhadores da mina de Olimpiada deram positivo para o vírus, mas não estão suspendendo as operações no local.
- A BlueRock Diamonds anuncia que reiniciou as operações em sua mina na África do Sul, mas está fazendo mudanças operacionais para manter os custos de produção baixos em meio à incerteza econômica relacionada ao COVID-19.
- A Anglo American está fornecendo amplo suporte a seus funcionários e comunidades anfitriãs por meio de seu programa global de vida e subsistência WeCare. A empresa anuncia sua contribuição para acelerar a luta contra a violência de gênero, dados os aumentos significativos nos casos de violência de gênero em muitos países durante o confinamento.

Australásia

- A BHP oferece aos trabalhadores que perderam seus empregos na Qantas, Virgin e Monadelphous, contratos de seis meses no oeste da Austrália e Queensland, como parte de seu esforço para fortalecer a economia após a pandemia do COVID-19.
- A South32 restabelece as diretrizes de produção para seus ativos sul-africanos e colombianos após a redução das restrições de bloqueio. A empresa também atualizou as diretrizes de custos operacionais do EF20 incorporando interrupções na produção, custos e premissas de câmbio.
- A Newcrest Mining anuncia uma parceria de US \$ 1 milhão com a Universidade de Queensland para acelerar a técnica de pinça molecular da UQ para desenvolver uma vacina para COVID-19.



COMMODITIES





MINÉRIO DE FERRO

Sumitomo Corporation

“Para a semana de 11 a 15 de maio, o Índice de Minério de Ferro Platts Fe 62% mostrou um aumento gradual ao longo da semana, começando em US\$ 87,85/dm e terminando em US\$ 93,25/dmt.”

A Mysteel informou ainda que a produção de aço bruto de abril aumentou, indicando a recuperação da economia chinesa da Covid19. Os estoques de aço mantidos pelas usinas e reportados pela Mysteel diminuíram 6,7%, e queda de mais de 9,7% no segmento de vergalhão.

“...os recentes esforços do governo central para estimular a economia do país por injeção de capital para instituições financeiras acabaram por fornecer apoio às indústrias de transformação.”

“A contagem dos pacientes brasileiros da Covid19 continua em alta... Inúmeros funcionários da Vale no Pará foram transferidos para o estado de Minas Gerais, o que levou a um aumento da incerteza do mercado e preocupações do lado da oferta..”

“Prevê-se que o mercado de minério de ferro aumente levemente para aproximadamente US\$ 92,00-95,00/dmt na próxima semana.”

FONTE: [SC Iron Ore Market Info \(May 18\)](#)

MINÉRIO DE FERRO

IODBZ00 - Raw Materials / **IODEX 62% Fe \$/dmt** / North China import CFR \$/t

remove from snapshot
add to my graph

frequency: Daily data start: 19 May 17

latest mid price

96.15 \$/t

18 May 20

High 96.40 \$/t
Low 95.90 \$/t

1 wk 1 m 1 q YTD 1 yr MAX

11 May 20 - 18 May 20

High mid-point 96.15 \$/t 18 May 20

Low mid-point 87.85 \$/t 11 May 20

Average 91.55 \$/t

Change +8.30 \$/t +9.4%

IODBZ00 - IODEX 62% Fe \$/dmt - CFR, North China import, \$/t

JS chart by amCharts



Análise entre 11/05 e 18/05: aumento médio de 9,4% nos preços.

FONTE (18/05):

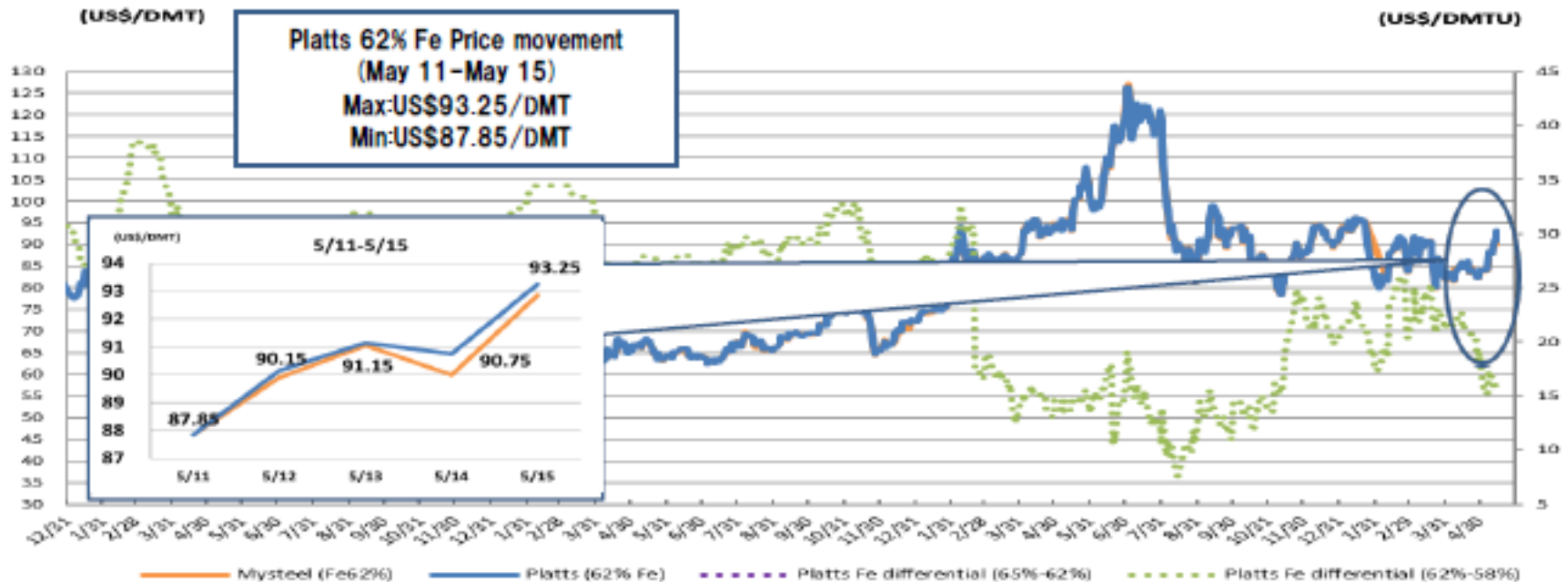
S&P Global
Platts

MINÉRIO DE FERRO

Sumitomo Corporation

Iron Ore Spot Price (CFR North China, US\$/DMT)

Monthly Average (April, 2020) : US\$84.90/DMT YTD Average : US\$87.75/DMT (r. CY2019 Average: US\$87.23/DMT)

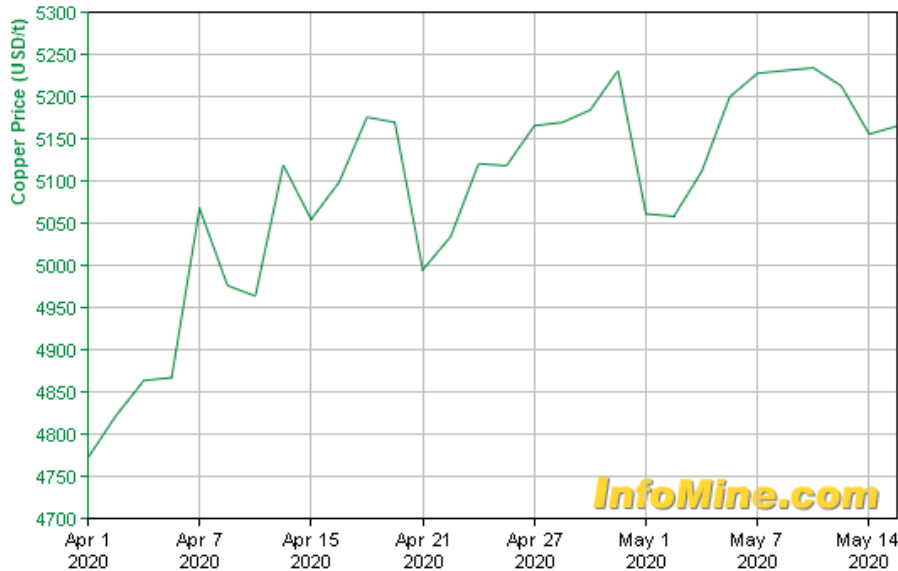


FONTE: SC Iron Ore Market Info (May 18)

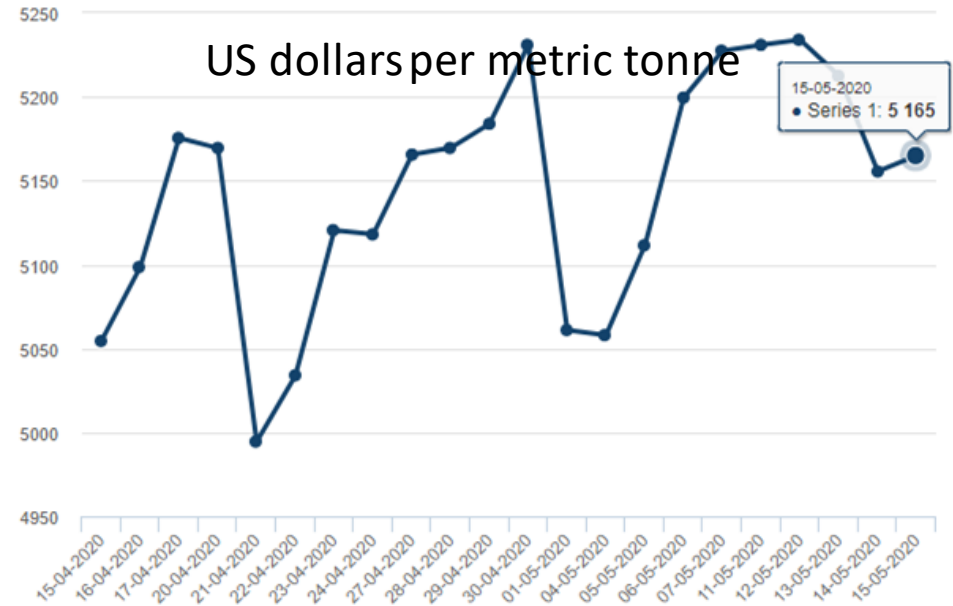


COBRE

Copper Price
5,164.99 USD/t
15 May '20



LME COPPER HISTORICAL PRICE GRAPH



Queda de aproximadamente 10% entre janeiro e março de 2020. Tendência de recuperação nos preços a partir 01/04.

FONTES (18/05):

LME

(<https://www.lme.com/>)

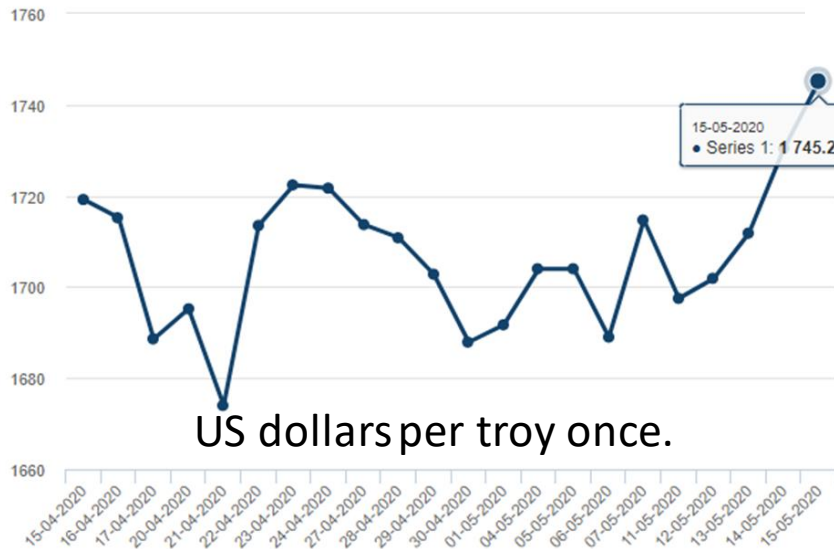
InfoMine

(<http://www.infomine.com/investment/>).



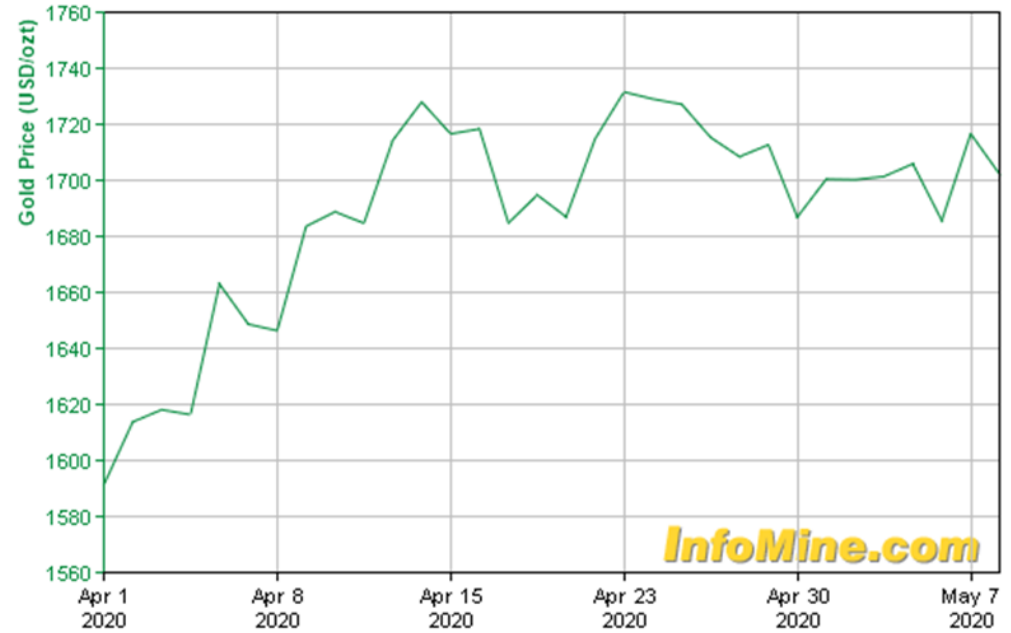
OURO

LME GOLD CLOSING PRICES



US dollars per troy ounce.

Gold Price
1,696.11 USD/ozt
12 May '20



Preços se elevaram, acompanhando a redução de operações de produção (diminuição de oferta) e utilização como “investimento seguro”.

FONTES (18/05):

LME

(<https://www.lme.com/>)

InfoMine

(<http://www.infomine.com/investment/>).

ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

GlobalData

O COVID-19 está impactando o lado da demanda e da oferta do setor de mineração

Fonte: GlobalData

Lado da demanda

- *A última previsão para o crescimento da produção global de construção é um declínio de 2,2%, contra as expectativas iniciais de 3,1% para 2020.*
- *Uma desaceleração na construção impactou a demanda de cobre e aço, prevendo que a demanda por cobre caia 3% em 2020.*
- *A fabricação automotiva mais baixa também afetará a demanda por aço, alumínio, platina e paládio. A demanda por platina está prevista para declínio de 7% em 2020.*

ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

GlobalData

Despesas de capital

A orientação original para o crescimento do capex das 20 principais mineradoras foi de 11% em 2020. No entanto, o capex está sendo cortado. Os anúncios de abril incluem:

- O capex recomendado pela Rio Tinto para o ano inteiro seria entre US\$ 5-6 bilhões, abaixo da orientação anterior de US\$ 7 bilhões.*
- A Anglo American está cortando seu capex de 2020 em US\$ 1 bilhão, para US\$ 4-4,5 bilhões.*
- A First Quantum recomendou uma redução de US\$ 850 milhões para US\$ 675 milhões.*
- Freeport-McMoRan anunciou um corte no capex de US\$ 2,8 bilhões para US\$ 2,0 bilhões.*
- Vale anunciou uma redução no capex de US\$ 5 bilhões para US\$ 4,6 bilhões até 2021.*

ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

GlobalData

Oferta

As suspensões de mineração foram encerradas na Argentina, África do Sul, Índia, Zimbábue, Peru e Bolívia. Governos no Peru e Bolívia permitiram que as minas retornassem às operações a partir de 2 de maio, desde que implementem protocolos rigorosos para evitar a disseminação de COVID-19.

Operações

- As empresas de mineração estão adotando uma série de medidas para minimizar o potencial de infecções e o impacto nas operações.*
- Com a preocupação de trazer infecções por trabalhadores do FIFO, o Rio A Tinto está testando um sistema rápido de análise de sangue para os trabalhadores do FIFO antes de eles embarcam em seus vôos para as minas da Austrália Ocidental. O teste triagem de anticorpos se for positivo, eles se auto-isolam e procuram um teste COVID-19. Trabalhadores também preenchem um questionário no dia anterior à viagem e são avaliados em aeroporto por pessoal médico.*

ANÁLISE DO SETOR BRASIL














ANÁLISE DO SETOR BRASIL

FONTE (18/05):

CREDIT SUISSE 

Heat map of hard data in Brazil

(z-score¹, month-on-month, seasonally adjusted)

	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Oct-19	Nov-19	Dec-19	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20
 Central Bank Economic Activity Indicator	0.2	-1.6	-0.4	-0.2	0.6	0.1	-0.4	0.3	0.4	0.1	-0.3	-0.6	-0.2	0.2		
 IP - Manufacturing industry	-0.3	0.5	-0.3	0.9	-0.4	-0.4	-0.3	0.3	0.4	0.6	-0.8	-0.4	0.8	-0.3	-4.7	
 IP - Mining industry	0.2	-5.2	-0.3	-3.2	2.5	0.7	1.7	1.9	-0.7	-0.7	-0.8	-0.5	-0.8	-0.1	-0.5	
 Core real retail sales	1.0	-0.7	0.6	-0.7	0.1	0.2	0.6	-0.3	0.5	-0.1	0.0	-0.6	-1.7	0.3	-2.7	
 Vehicles real retail sales	0.7	0.0	0.7	0.1	-0.1	0.5	-0.1	-0.3	0.2	0.3	-0.2	-0.8	1.2	0.0	-7.0	
 Building materials real retail sales	0.1	-0.1	0.7	0.4	-0.7	-0.3	0.4	-0.3	0.5	0.7	-0.2	-0.5	-0.2	0.0	-6.9	
 Real revenues in the services sector	-0.4	0.0	-0.5	0.3	0.1	-0.3	0.6	0.0	0.9	0.6	0.0	-0.5	0.3	-0.7	-5.0	
 Payroll job creation	-0.1	0.4	-1.3	1.4	-0.7	0.4	0.4	0.0	0.3	0.4	0.3	-0.5				
 Flow of highways	0.2	-0.2	0.0	0.2	-0.2	-0.1	0.5	-0.2	0.4	0.3	-0.2	-0.4	0.1	0.2	-1.0	-5.3
 Corrugated cardboard shipment	0.3	0.9	-1.4	1.1	-0.4	-0.8	0.6	0.1	0.0	0.6	0.3	-0.7	0.7	0.2	-0.3	
 Production of electricity	1.3	-1.3	-0.9	0.9	0.1	-0.7	-0.2	-0.1	0.5	0.1	0.4	-0.7	0.0	-0.6	-1.0	-4.0
 Total exports - quantum	-0.1	-1.1	-0.9	0.6	-0.3	-0.3	-0.7	0.2	2.3	-1.4	-0.2	0.1	-2.5	1.6	0.9	
 Total imports - quantum	0.9	-0.6	-0.1	0.2	0.2	-0.2	0.6	-0.3	0.7	-0.1	-0.4	-1.0	1.2	-0.1	0.0	

Forte deterioração dos indicadores, porém, observa-se que o setor mineral tem os melhores índices, desde fevereiro, entre os demais setores analisados.

Medidas de distanciamento social e choque comercial e financeiro global causado pelo Covid- 19 pandemia já começaram a mostrar impacto negativo nos indicadores... A provável continuação do período de bloqueio nas próximas semanas deve manter os principais indicadores negativos, sugerindo forte contração do PIB no 1S20.

COVID-19 has Impacted the World's Top Economies



Countries	Confirmed Cases	Cases per Million Capita	Deaths	Case Fatality Rate	Stimulus (\$ Billion)	Stringency Index	Active Jobs (30 Day Change)	Market Index (YTD Change)	GDP Growth (2020 Estimate)
United States	1,390,734	4,202	84,133	6.0%	4,984	73.57	-9.2%	-11.8%	-5.3%
China	82,929	58	4,633	5.6%	368	62.86	-10.1%	-4.3%	0.8%
Japan	16,049	127	678	4.2%	1,098	56.19	-19.2%	-12.0%	-4.7%
Germany	174,098	2,078	7,861	4.5%	1,231	67.38	-13.4%	-20.6%	-6.6%
India	78,121	57	2,551	3.3%	266	77.62	-27.5%	-19.4%	2.1%
United Kingdom	230,985	3,403	33,264	14.4%	446	69.05	-15.2%	-22.2%	-7.6%
France	178,184	2,730	27,077	15.2%	455	92.38	-12.1%	-26.3%	-8.3%
Italy	222,104	3,674	31,106	14.0%	861	65.24	-27.3%	-28.8%	-9.4%
Brazil	190,137	895	13,240	7.0%	149	77.62	-16.8%	-54.0%	-3.2%
Canada	73,568	1,949	5,425	7.4%	142	76.43	-9.9%	-15.1%	-6.0%

Estimativas de redução nos índices de mercado do Brasil em 54%, com redução de 16,8% de empregos e de retração de 3,2% no PIB.

O setor mineral, por apresentar índices mais estáveis devido à estabilidade da produção, contribuirá para retomada da economia brasileira.

FONTE (18/05):