



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

Impactos da COVID-19 no setor mineral

22 de junho de 2020

- Vale retomará operações na Baía de Voisey em julho. A Vale (NYSE: VALE) está aprimorando os detalhes para reabrir sua mina a céu aberto e planta de concentração de níquel de Voisey's Bay no Canadá no próximo mês. A Vale colocou inicialmente a mina de Voisey's Bay em “tratamento e manutenção” por quatro semanas como precaução em meio à pandemia de coronavírus. Posteriormente, estendeu a medida por até três meses, permanecendo em andamento o projeto de expansão de mina. Espera-se que o projeto estenda a vida útil da mina de Voisey's Bay, que terá produção anual anual de cerca de 45.000 toneladas de concentrado de níquel, em média, bem como cerca de 20.000 toneladas de cobre e 2.600 toneladas de cobalto. A Vale observou que não houve casos de coronavírus registrados na mina até o momento. No ano passado, a mina de Voisey's Bay produziu 25.000 toneladas de concentrado de cobre (<https://www.mining.com/vale-to-resume-operations-at-voiseys-bay-in-july/>, acesso em 22/06).
- Codelco suspende projetos de construção no norte. A mineradora de cobre Codelco, controlada pelo Estado do Chile, disse no sábado que suspenderá os projetos de construção na parte norte do país e tentará manter a produção na mina de Chuquicamata, enquanto trabalha com a equipe local. A empresa divulgou um comunicado dizendo que estava tomando as medidas para se proteger contra a propagação do coronavírus, depois que o governo relatou um aumento nas mortes relacionadas ao vírus no início do sábado. O anúncio da Codelco ocorreu horas após a confirmação da segunda morte relacionada a coronavírus de um trabalhador da Codelco. A empresa disse que a mina de Chuquicamata, onde ocorreu a primeira morte por coronavírus no início deste mês, só funcionará com funcionários da cidade vizinha de Calama para retardar a propagação da pandemia (<https://www.mining.com/web/chiles-codelco-says-to-suspend-northern-construction-projects-due-to-pandemic/>, acesso em 22/06).



- As receitas de mineração da Zâmbia caem 30% devido à covid-19. "A queda nas receitas de mineração é refletida exatamente na queda nos pagamentos de royalties de minerais, já que os royalties são cobrados por cada tonelada de cobre vendida", disse a câmara de Minas. Estima-se que os pagamentos de royalties tenham sido de US\$ 60 milhões a US\$ 65 milhões nos três meses de fevereiro a abril, cerca de dois terços dos US\$ 90 milhões que eram esperados. Uma queda nos preços do cobre também afetou as receitas das empresas (<https://www.mining.com/web/zambia-mining-revenues-drop-30-due-to-covid-19/>, acesso em 22/06).
- Sindicatos da Codelco exigem mais proteção contra o coronavírus. Os sindicatos da mineradora estatal de cobre Codelco, no Chile, disseram no domingo que as medidas tomadas pela empresa contra a disseminação do novo coronavírus são insuficientes e ameaçam tomar medidas para forçar políticas de saúde mais rigorosas. Além da Codelco, outras empresas internacionais operam no país sul-americano, como BHP Group Ltd, Anglo American Plc, Glencore Plc, Antofagasta Plc, Freeport McMoRan (<https://www.mining.com/web/unions-at-chiles-codelco-demand-more-protection-against-coronavirus/>, acesso em 22/06).

- SolGold retoma exploração no Equador. A mineradora SolGold (LON, TSX: SOLG), focada no Equador, reiniciou seu programa de exploração regional , após uma parada de atividades devido às restrições do governo desencadeadas pela pandemia da covid-19. A mineradora australiana disse ter recebido licenças de perfuração para atividades de exploração em várias concessões, incluindo a Target 15 (Porvenir), Target 6 (La Hueca) e Cerro Quiroz (Blanca). Uma vez desenvolvida, a mina deverá produzir uma média de 150.000 toneladas de cobre, 245.000 onças de ouro e 913.000 onças de prata, em concentrado, por ano durante seus 55 anos de vida. Nos primeiros 25 anos de mineração, a produção média anual deverá ser de 207.000 toneladas de cobre, 438.000 onças de ouro e 1,4 milhão de onças de prata (<https://www.mining.com/solgold-resumes-exploration-in-ecuador/>, acesso em 22/06).
- Estanho: PT Timah reduz meta de vendas após cortes no COVID-19. O maior produtor de estanho refinado do mundo em 2019, a PT Timah, da Indonésia, anunciou que visará vendas de estanho refinado de 55kt em 2020, em comparação com 67,7kt em 2019. Em março de 2020, a PT Timah anunciou cortes temporários de 20 a 30% na produção de estanho refinado mensalmente e restrições às exportações. Essas medidas foram tomadas em resposta à pandemia de coronavírus COVID-19 e ao aumento das incertezas sobre os preços refinados do estanho, com os preços à vista da LME chegando a US\$ 13.375/t em março de 2020, maior queda em quatro anos. Em outras notícias, o minerador de estanho da Namíbia, AfriTin Mining, restabeleceu a produção na mina de estanho de Uis, após uma suspensão de dez semanas nas operações devido ao COVID-19 (<https://roskill.com/news/tin-pt-timah-lowers-sales-target-after-covid-19-cuts/>, acesso em 22/06).

- Sal: produção indiana pode sofrer grandes perturbações em 2020. Praticamente todo o sal indiano é produzido usando a evaporação solar da água do mar e a produção ocorre entre outubro e junho, atingindo o pico em março e abril. Cerca de 95% da produção é realizada em Gujarat, Rajastão, Andhra Pradesh e Tamil Nadu, e o restante em Maharashtra, Odisha e Bengala Ocidental. O bloqueio causou escassez de mão-de-obra e reduziu severamente o transporte, em parte devido a restrições de viagens entre distritos. Esses problemas somados, reduziram a produção durante os meses de pico de março e abril. A Índia é o terceiro maior produtor de sal do mundo e o governo indiano havia estabelecido uma meta de aumentar a produção para 38-40Mtpy até 2020 para suprir a crescente demanda doméstica e o mercado de exportação (<https://roskill.com/news/salt-indian-production-could-see-major-disruption-in-2020/>, acesso e, 22/06).
- Ligas de aço: a produção de aço da China continua aumentando. De acordo com o Bureau Nacional de Estatísticas (NBS), a produção de aço bruto da China voltou a acelerar em maio, registrando um crescimento de 1,9% no período de janeiro a maio, em 411,8Mt. Maio de 2020 estabeleceu um recorde histórico de produção de 92,3Mt. De acordo com uma pesquisa semanal da Mysteel com mais de 247 usinas siderúrgicas, a taxa de utilização da capacidade de alto forno da China subiu para 91,4%, um aumento de 1,6% na comparação anual, impulsionada por uma forte demanda doméstica. Em maio de 2020, a produção industrial da China aumentou 4,4% na comparação anual, ante 3,9% em abril. A dessincronização entre a China e o resto do mundo mitigará alguns dos impactos negativos do COVID-19 em commodities, principalmente minério de ferro e suas ligas de aço associadas (<https://roskill.com/news/steel-alloys-chinas-steel-production-keeps-rising/>, acesso em 22/06).

- O Glencore-Merafe Chrome Venture na África do Sul iniciou consultas com funcionários sobre possíveis cortes de empregos devido ao fraco ambiente econômico. Muitas empresas de mineração do país foram forçadas a interromper a produção depois que um bloqueio foi implementado no final de março para retardar a propagação da pandemia de Covid-19. Um comunicado da empresa na Bolsa de Joanesburgo disse que o processo de consulta é resultado do agravamento do ambiente operacional na indústria de ferrocromo na África do Sul. O Glencore-Merafe Chrome Venture, no qual a Glencore possui 79,5%, tem uma capacidade total de 2,3 milhões de toneladas de ferrocromo por ano.
- O vice-primeiro-ministro da Polônia , Jacek Sasin, disse que a situação nas minas de carvão da Polônia é estável após um rápido aumento de novos casos de Covid-19 nas últimas semanas. Os números do Ministério da Saúde mostraram que as infecções entre os mineiros foram desproporcionalmente altas, enquanto os mineiros foram responsáveis por quase 20% do total de casos registrados no país. Sasin acrescentou ainda que, nos últimos dias, novos casos diários relatados na região do carvão da Silésia caíram para menos de 100, depois de ultrapassarem 200 anteriormente. Um total de 352 novos casos de Covid-19 foram relatados pelo ministério, incluindo 91 da Silésia. No total, a Polônia tem 31.316 casos e 1.334 mortes.
- O CEO do Conselho de Minerais da África do Sul , Roger Baxter, disse que o setor adotou uma abordagem baseada em riscos para implementar mecanismos preventivos o máximo possível para que o setor volte a funcionar. Baxter acrescentou que a principal responsabilidade recai sobre a administração para garantir a melhor implementação de medidas de trabalho seguro. Os funcionários, seus representantes escolhidos e o regulador também precisam ser responsáveis por minimizar a propagação do vírus.



COMMODITIES



MINÉRIO DE FERRO

Sumitomo Corporation

“Para a semana de 15 a 19 de junho, o Índice de Minerais de Ferro Platts Fe 62% permaneceu estável em um nível ligeiramente inferior ao da semana anterior, começando em US\$ 103,45/t e terminando em US\$ 103,00/t. Embora a forte demanda por minério de ferro continue na China, a preocupação com o fornecimento do Brasil permanece.”

“... as margens do aço estão ficando mais estreitas devido ao atual preço alto do minério de ferro. Muitas usinas chinesas estão tentando reduzir custos... existe uma preocupação com o excesso de oferta de produtos siderúrgicos, devido ao alto nível atual de produção.”

“Do lado da oferta, a incerteza no Brasil ainda é um problema. A Vale anunciou a retomada da operação do Complexo Itabira... no entanto, os casos de COVID-19 estão aumentando rapidamente no país, e ouviu-se que outras empresas de mineração também são questionadas pelas autoridades sobre como manter suas atividades de mineração.” (cont.)

FONTE: [SC Iron Ore Market Info \(June 22\)](#)



MINÉRIO DE FERRO

Sumitomo Corporation

“...as taxas de frete continuam a aumentar devido aos elevados números de embarques recentes de minério de ferro. Atualmente, as taxas de frete de ambas as rotas da Austrália e do Brasil para a China são mais do que o dobro da média de maio.”

“Estimamos que o preço para a próxima semana será um pouco menor para US\$ 100,50-103,50/t, pois mais pressão será exercida sobre o preço do ferro por causa da queda dos preços do aço e o número de chegadas de navios à China deverá ser relativamente alto.”

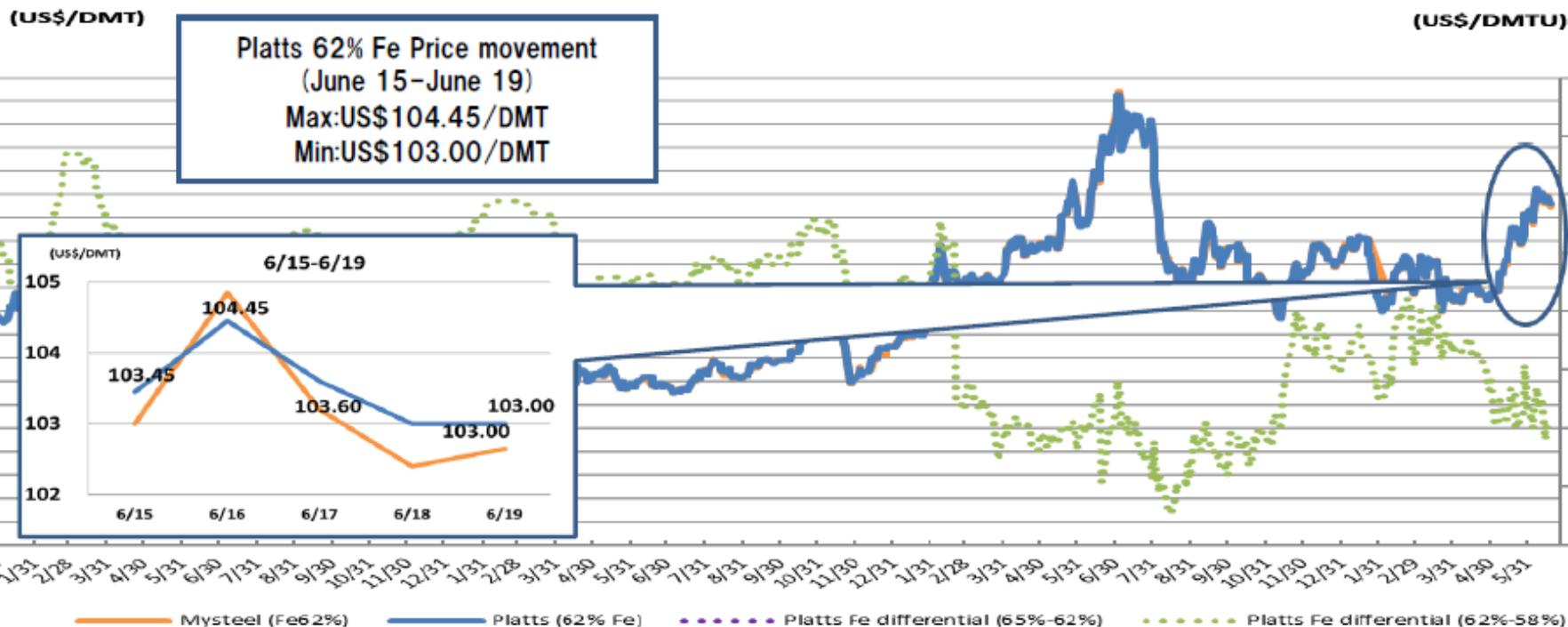


MINÉRIO DE FERRO

Sumitomo Corporation

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

Monthly Average (May, 2020) : US\$92.54/DMT YTD Average : US\$90.41/DMT (rf. CY2019 Average: US\$87.23/DMT)



FONTE: SC Iron Ore Market Info (June 22)



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: 23 Jun 17

latest mid-price

101.50 \$/t

22 Jun 20

High 101.75 \$/t

Low 101.25 \$/t

1 wk 1 m 1 q YTD 1 yr MAX

15 Jun 20 - 22 Jun 20

High mid-point 105.45 \$/t 16 Jun 20

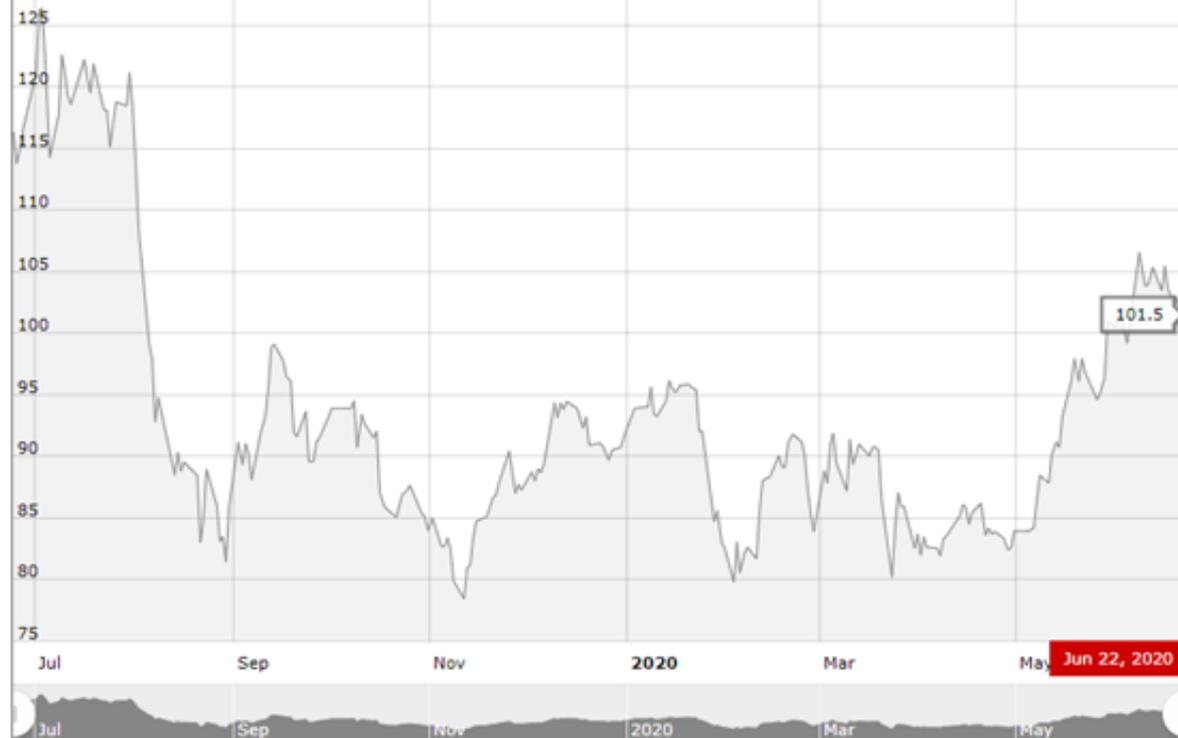
Low mid-point 101.50 \$/t 22 Jun 20

Average 103.33 \$/t

Change -1.95 \$/t -1.9%

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

JS chart by amCharts



Análise entre 15/06 e 22/06: **-1,9%** nos preços.

FONTE (22/06):

S&P Global
Platts



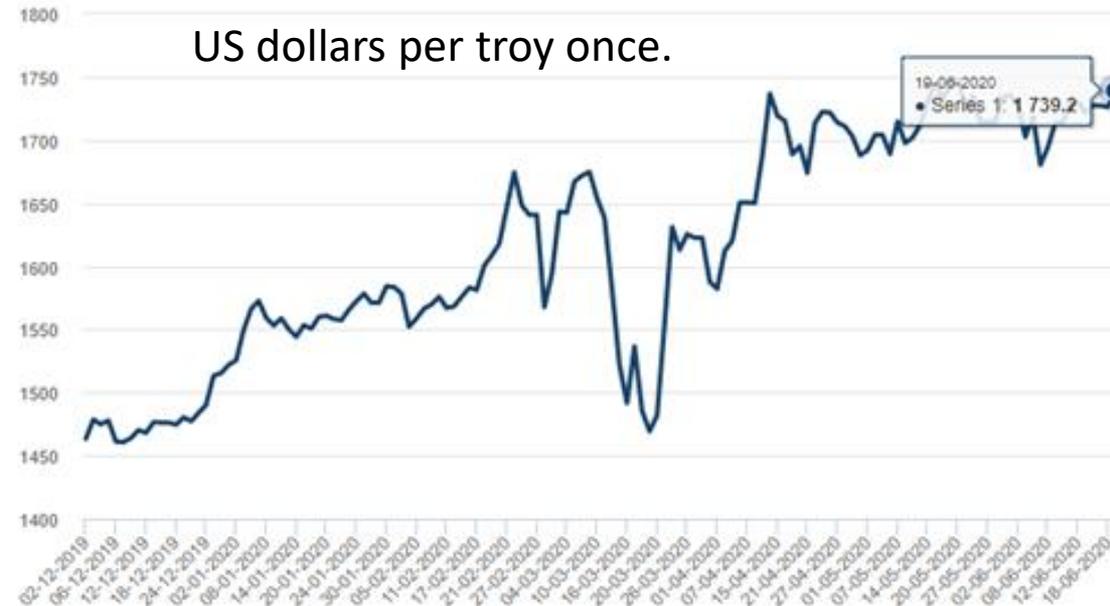
OURO

Gold Price
1,761.23 USD/ozt
22 Jun '20



LME GOLD CLOSING PRICES

US dollars per troy ounce.



Preços se elevaram desde o início do ano. É possível menor oscilação a partir de abril.

FONTES (22/06):

LME

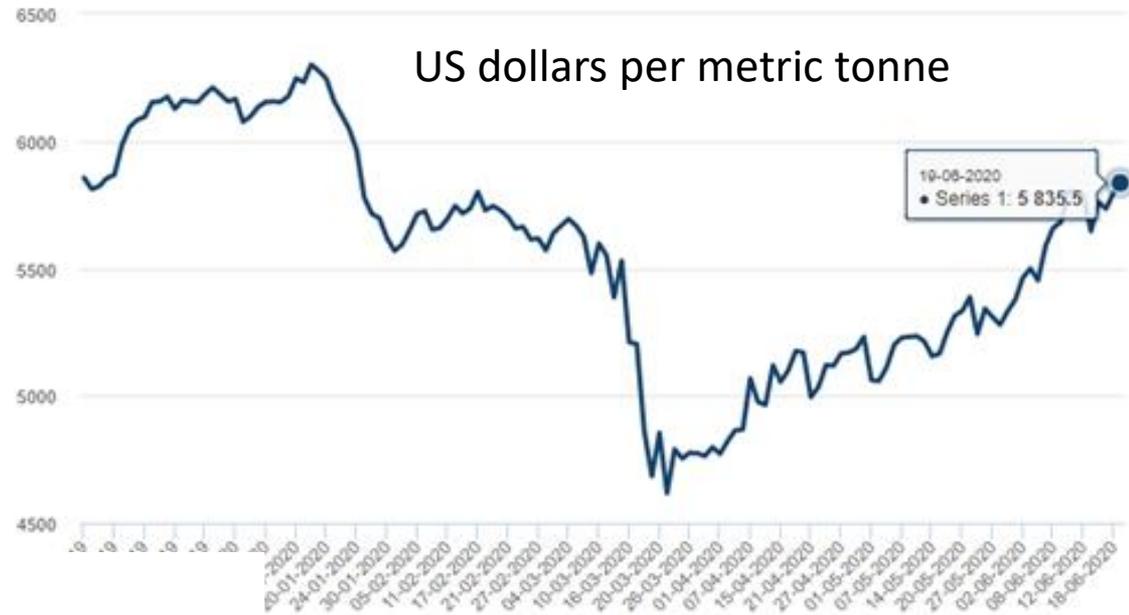
(<https://www.lme.com/>)

InfoMine

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

COBRE

LME COPPER HISTORICAL PRICE GRAPH



Copper Price
5,835.42 USD/t
19 Jun '20



Houve queda de aproximadamente 10% entre janeiro e março de 2020. Recuperação a partir de abril, já se alcança valores próximos aos valores de dez/2019.

FONTES (22/06):

LME

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

InfoMine

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

ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

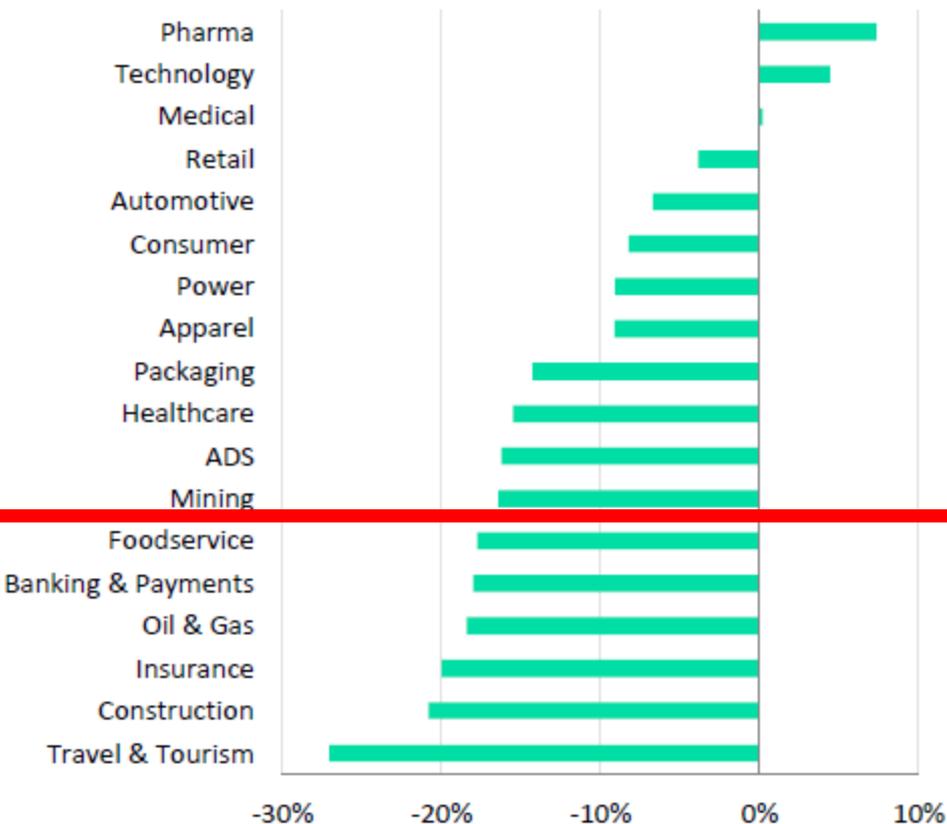


IBRAM

ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

GlobalData (16/06)

YTD Change in Equity Index



Comparação dos índices setoriais da GlobalData, desde 2 de janeiro de 2020.

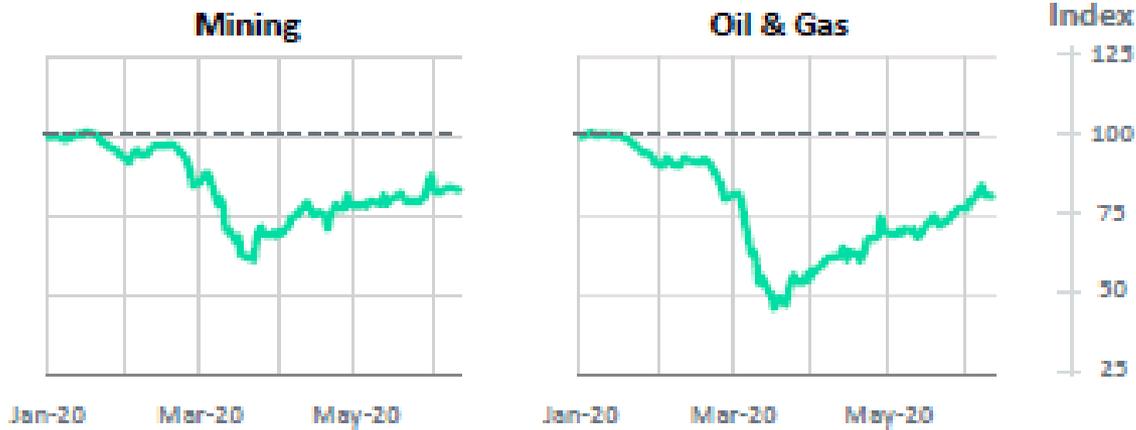
ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

GlobalData (16/06)

Comparativos com Petróleo e Gás.

Índices de ações

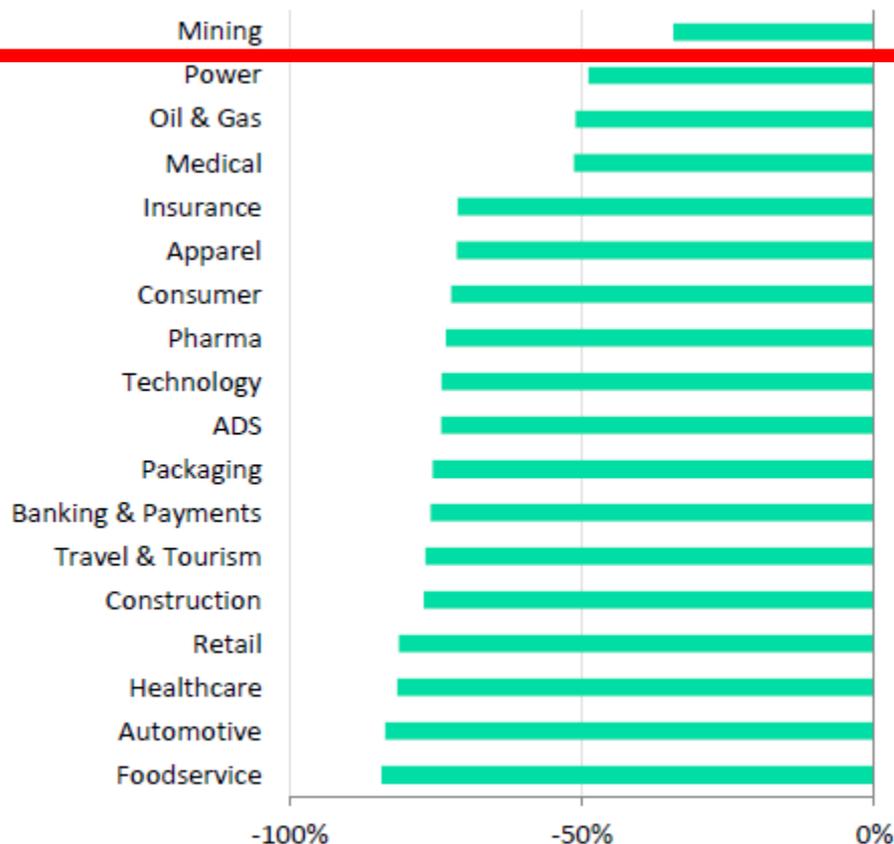
Representa o desempenho do (s) setor (es) com base nas principais empresas selecionadas.



ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

GlobalData (16/06)

YTD Change in M&A Index



Volumes de fusões e aquisições

Desde janeiro de 2020, os volumes de fusões e aquisições caíram “de um penhasco”.

As aquisições de tecnologia liderarão a recuperação ainda em 2020.

O setor de mineração foi o que teve menor queda.

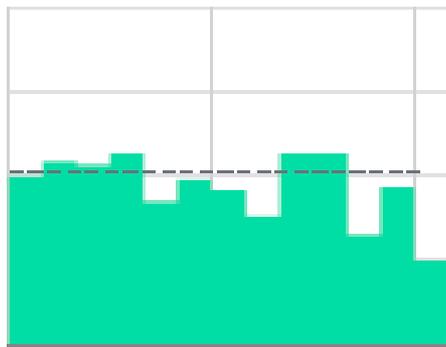
ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

GlobalData (16/06)

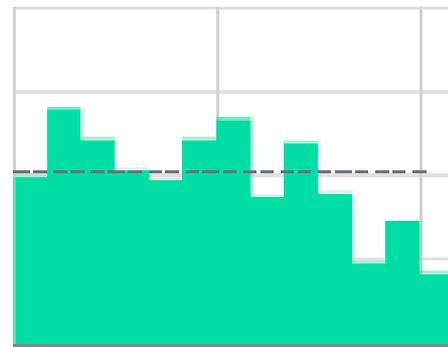
Volumes mensais de fusões e aquisições

O índice de transações representa o volume de transações concluídas ou anunciadas mensalmente. Índice “normalizado” para permitir a comparação intersetorial.

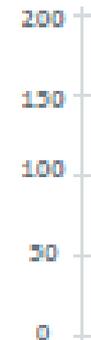
Mining



Oil & Gas



Index



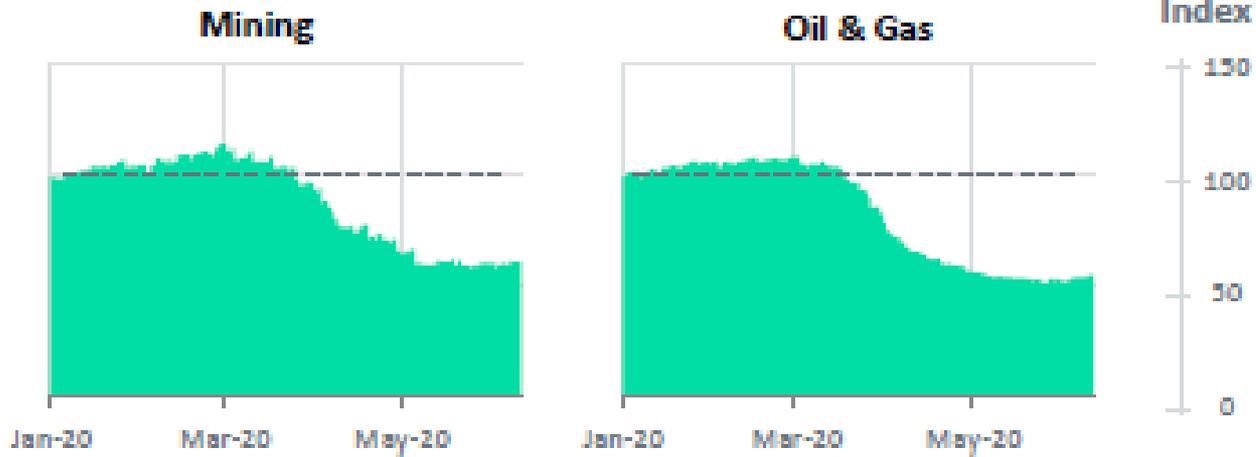
Jun-19 Dec-19 Jun-20

Jun-19 Dec-19 Jun-20

ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

GlobalData (16/06)

*Trabalhos ativos
índice de empregos ativos.*



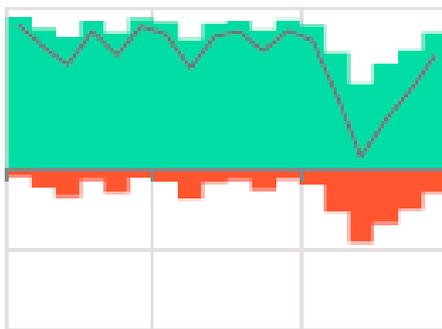
ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

GlobalData (16/06)

Índice de "Sentimento"

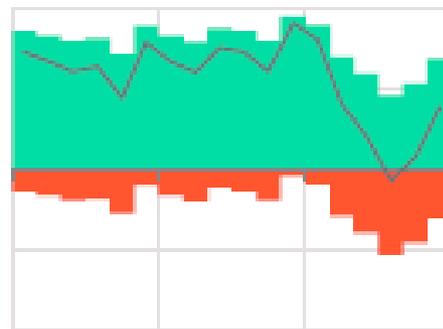
O índice de "novas perspectivas/novos sentimentos" representa as expectativas médias, advindas de notícias, por mês. Verde representa notícia/perspectivas positivas, vermelho representa notícias/perspectivas negativas. A linha cinza representa a "perspectiva/sentimento líquido".

Mining



Jan-2019 Jul-2019 Jan-2020

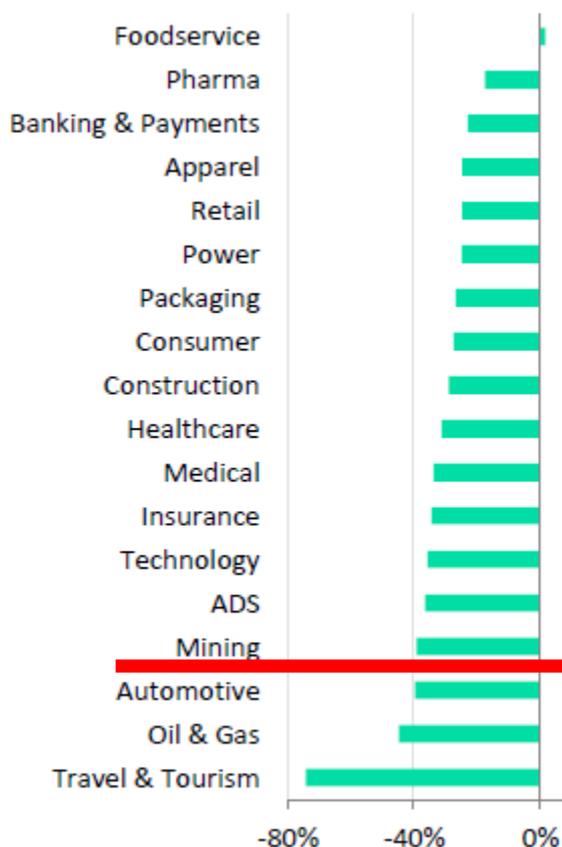
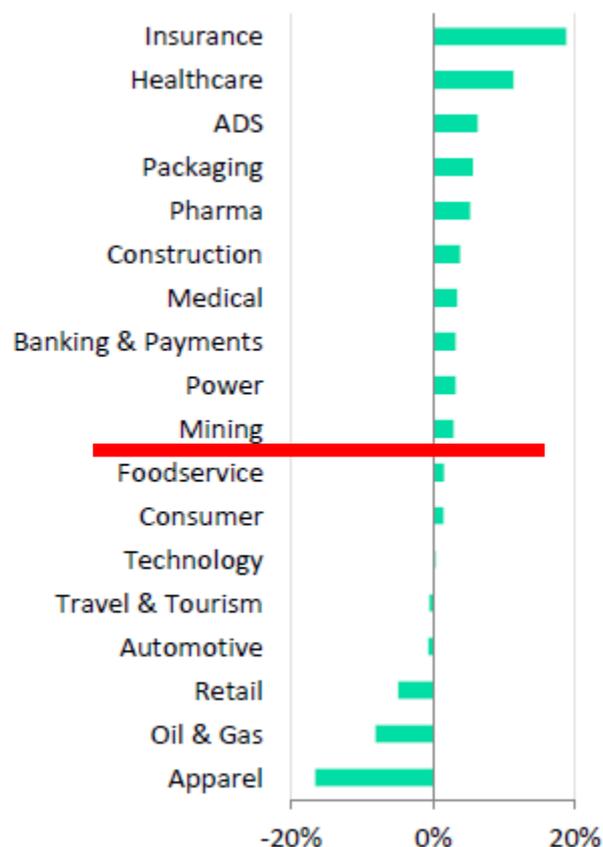
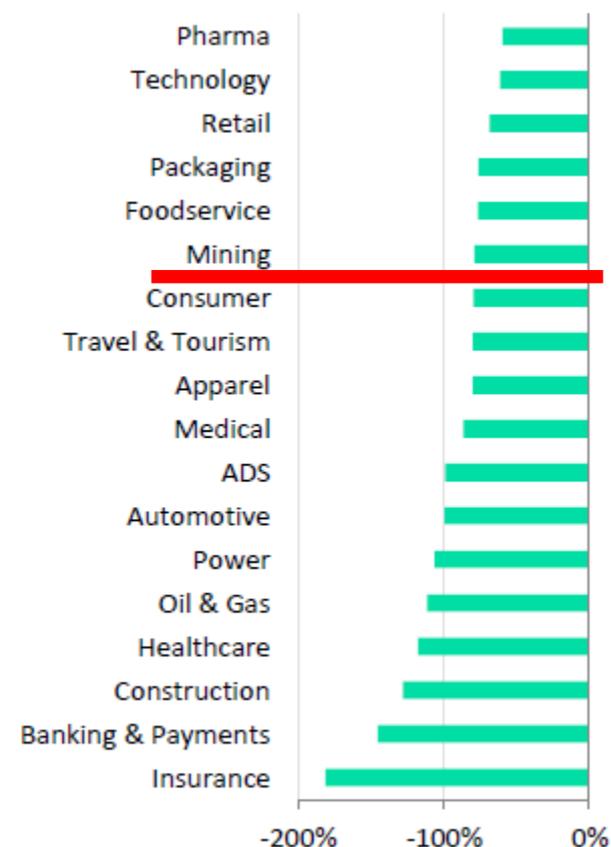
Oil & Gas



Jan-2019 Jul-2019 Jan-2020

Score



Available Jobs

News Sentiment

Filings Sentiment


as of 12 Jun 2020; ADS= Aerospace, Defense & Security

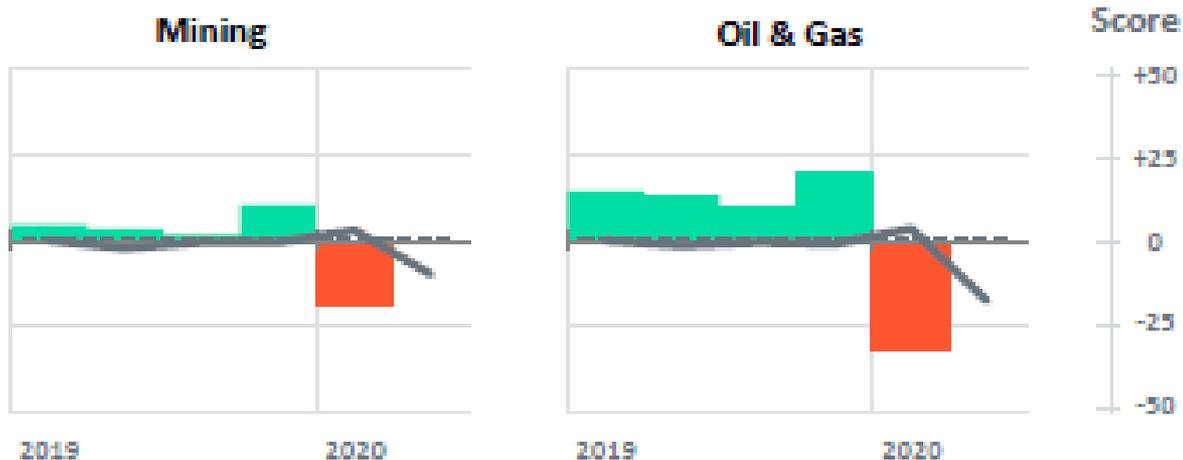
Source: GlobalData Analysis; Press Articles; Company Announcements; Company Websites

ANÁLISE GLOBAL DO SETOR

GlobalData (16/06)

Índice de "Sentimento/perspectiva" trimestral

Verde representa sentimento positivo, vermelho representa sentimento negativo. A linha cinza representa "perspectiva/sentimento líquido".





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

FONTES CONSULTADAS:



*Sumitomo
 Corporation*



Roskill

GlobalData

Coronavirus (COVID-19)
 Executive Briefing

Understand the COVID-19 outbreak, its impact on the global economy, and initial implications for specific sectors

Last Updated: 2 June 2020
 Twenty-second in the series

Copyright © GlobalData PLC. All rights reserved. Reproduction of part or all of this contents without permission is prohibited.

S&P Global
 Platts

Deloitte.

