

COVID-19

MONITORAMENTO

PÚBLICA | 13 de abril de 2020

Henrique Tomaz, CFA
htomaz@bb.com.br

Richardi Ferreira
richardi@bb.com.br

DISCLAIMER

Esta apresentação foi produzida pelo BB-Banco de Investimento S.A. (BB-BI). As informações e opiniões aqui contidas foram consolidadas ou elaboradas com base em informações obtidas de fontes, em princípio, fidedignas e de boa-fé. Entretanto, o BB-BI não declara nem garante, expressa ou tacitamente, que essas informações sejam imparciais, precisas, completas ou corretas. Todas as recomendações e estimativas apresentadas derivam do julgamento de nossos analistas e podem ser alternadas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções de mercado. Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento. Não é, e não deve ser interpretado como uma oferta ou solicitação de oferta para comprar ou vender quaisquer títulos e valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros. **É vedada a reprodução, distribuição ou publicação deste material, integral ou parcialmente, para qualquer finalidade, sem prévia autorização.**

AGENDA

Epidemia Covid-19 – Mundo

4

Epidemia Covid-19 – Brasil

5

Epidemia Covid-19 – Evolução comparativa

6

Cenário Doméstico - Serviços

7

Cenário Doméstico – Transporte aéreo

8

Cenário Doméstico – Energia

9

Cenário Doméstico – Poluição do ar

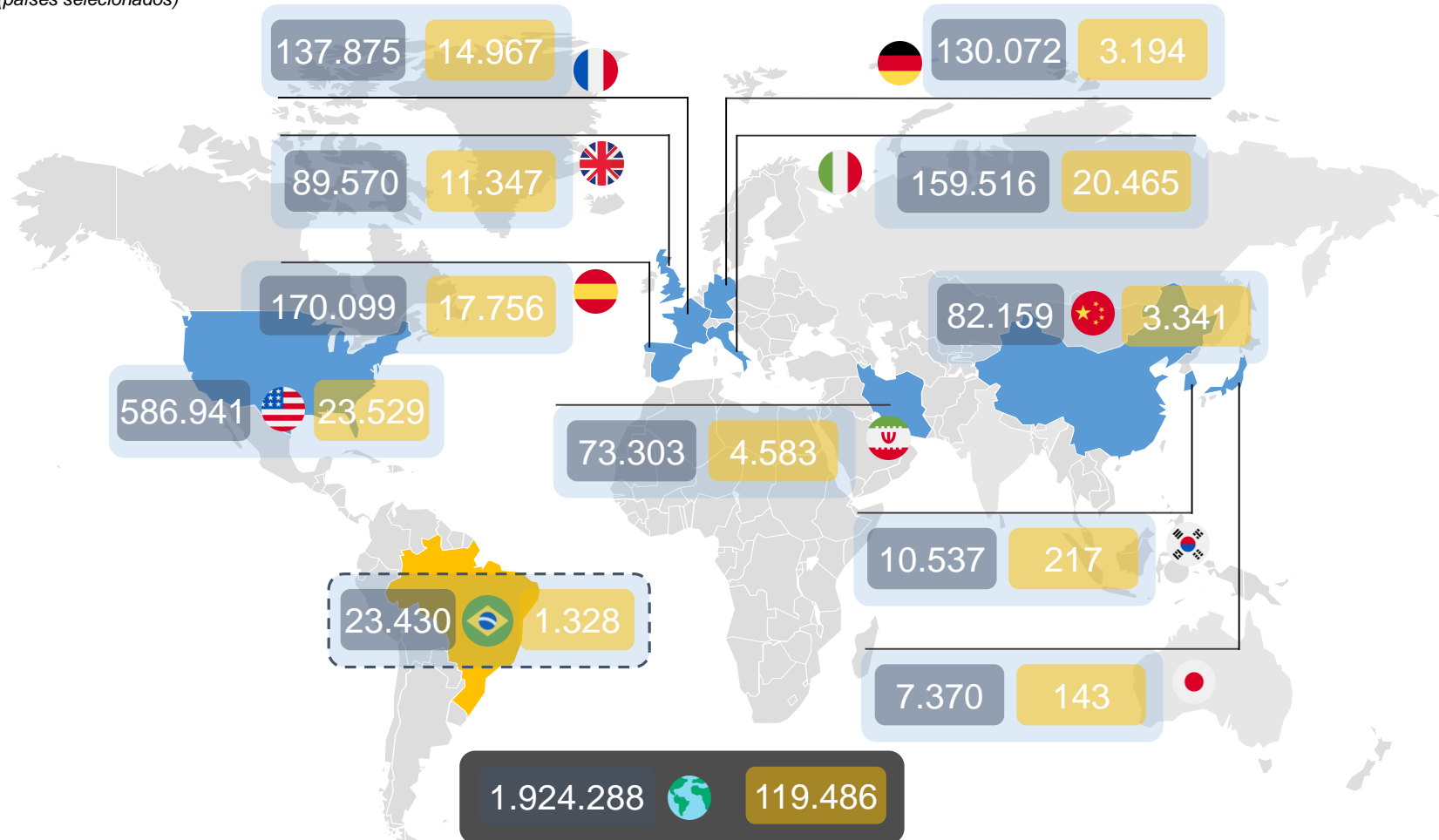
10

EPIDEMIA COVID-19

Mundo | O número de casos confirmados de Covid-19 se aproxima de 2 milhões de indivíduos e o número de óbitos próximo de 120 mil ocorrências. Os EUA se consolidam como o país com maior número de óbitos no mundo

Casos confirmados e mortes no mundo

de ocorrências (países selecionados)

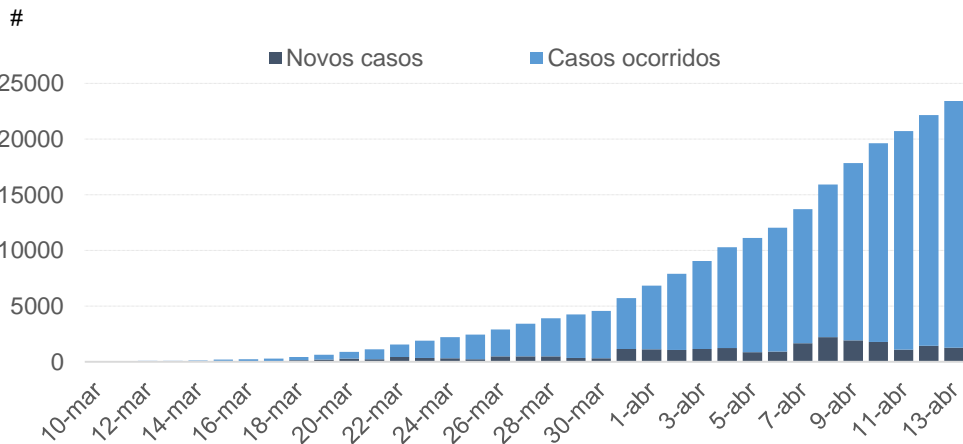


Fonte: Bloomberg (até 20h00h de 13 de abril de 2020), Ministério da Saúde (até 18h00h de 13 de abril de 2020), BB Investimentos Research

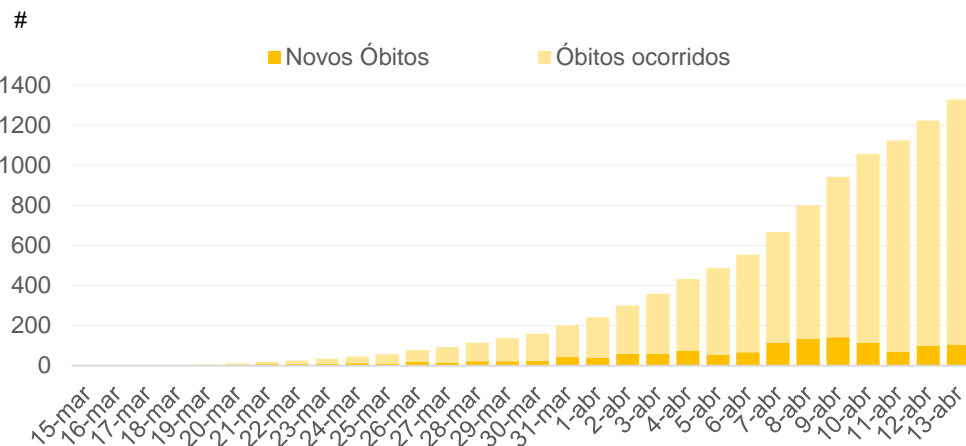
EPIDEMIA COVID-19

Brasil | O número de novos casos e óbitos reportados da epidemia no país apresentou aceleração em relação a semana passada

Casos confirmados

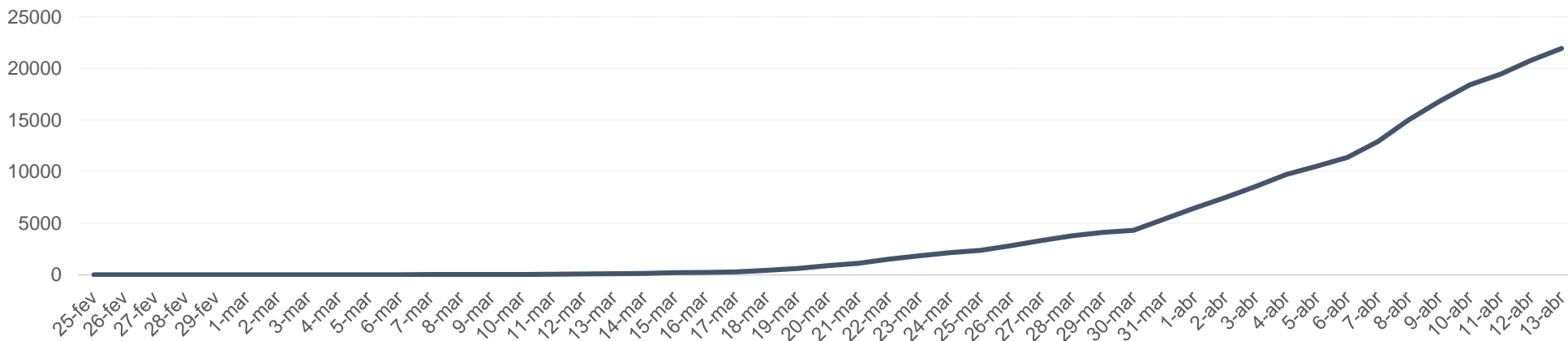


Óbitos ocorridos



Casos ativos

(casos confirmados excluídos os óbitos e recuperados)



Fonte: Ministério da Saúde (até 18h00h de 13 de abril de 2020), Worldometers, BB Investimentos Research

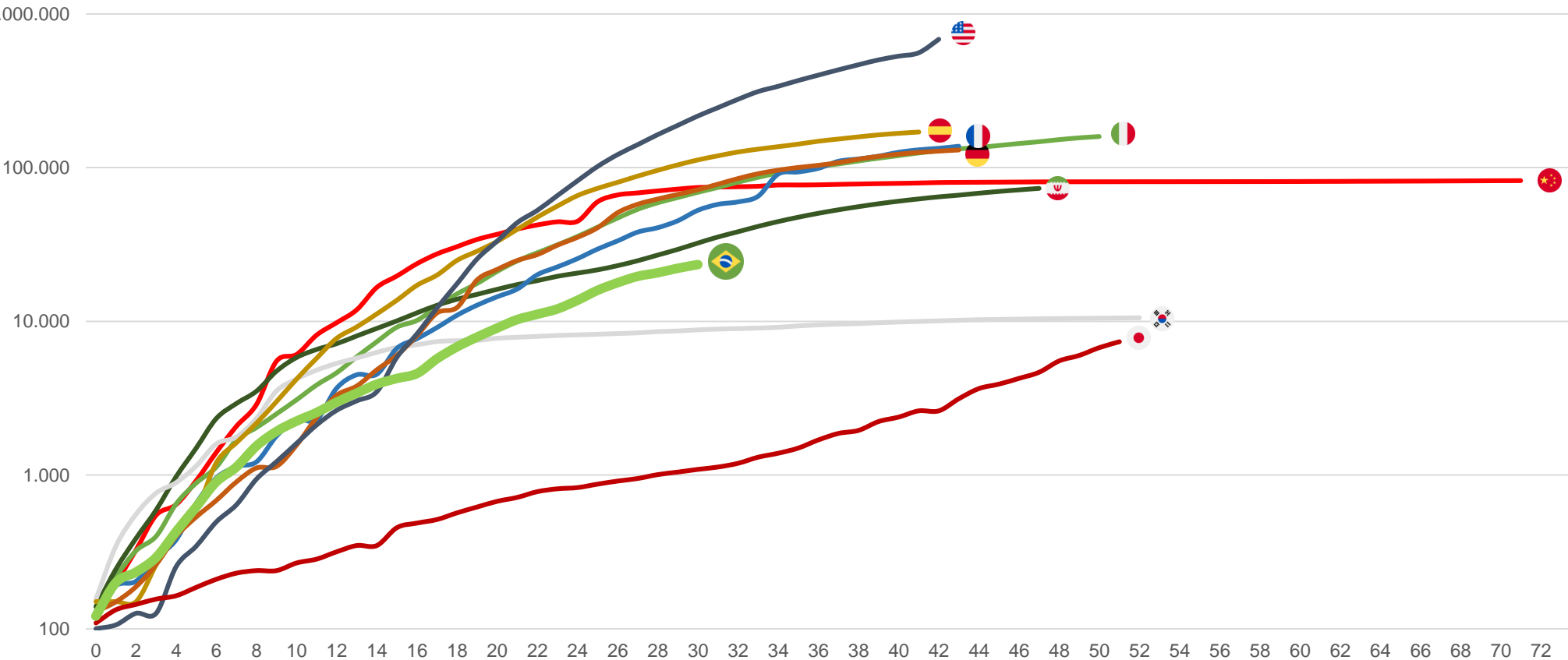
COVID-19

Evolução da epidemia | O padrão do avanço da epidemia vem apresentando similaridade entre os países. O Japão, que foi um dos países que conseguiu conter inicialmente a epidemia, apresenta um certo descontrole

Número de casos confirmado

Linha do tempo a partir do dia que houve 100 casos confirmados (escala logarítmica - base 10)

China Itália Irã Coréia do Sul França Espanha Alemanha EUA Japão Brasil



Fonte: Bloomberg (até 20h00h de 13 de abril de 2020), Ministério da Saúde (até 18h00h de 13 de abril de 2020), BB Investimentos Research

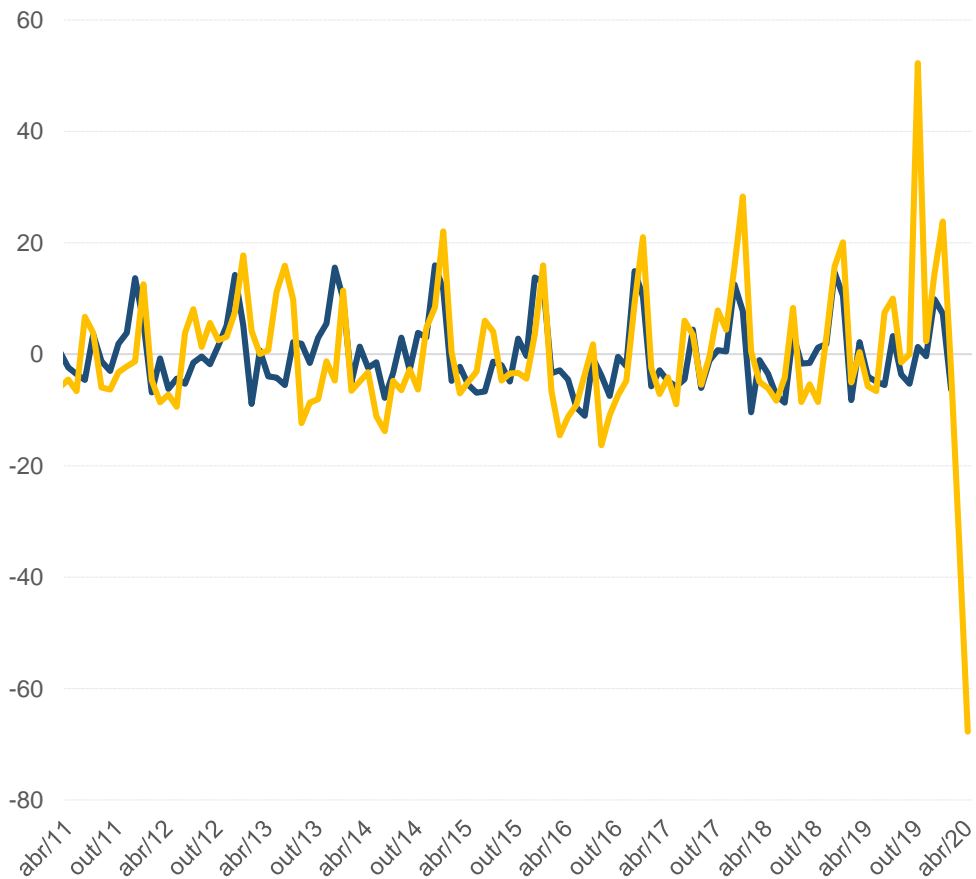
CENÁRIO DOMÉSTICO

Serviços | Por conta do *lockdown* imposto pelos governadores e prefeitos o nível de atividade, em especial no setor de serviços, está sendo severamente impactado

Serviços de alimentação e acomodação

Desvio % em relação ao filtro de tendência Hodrick-Prescott (Filtro HP)

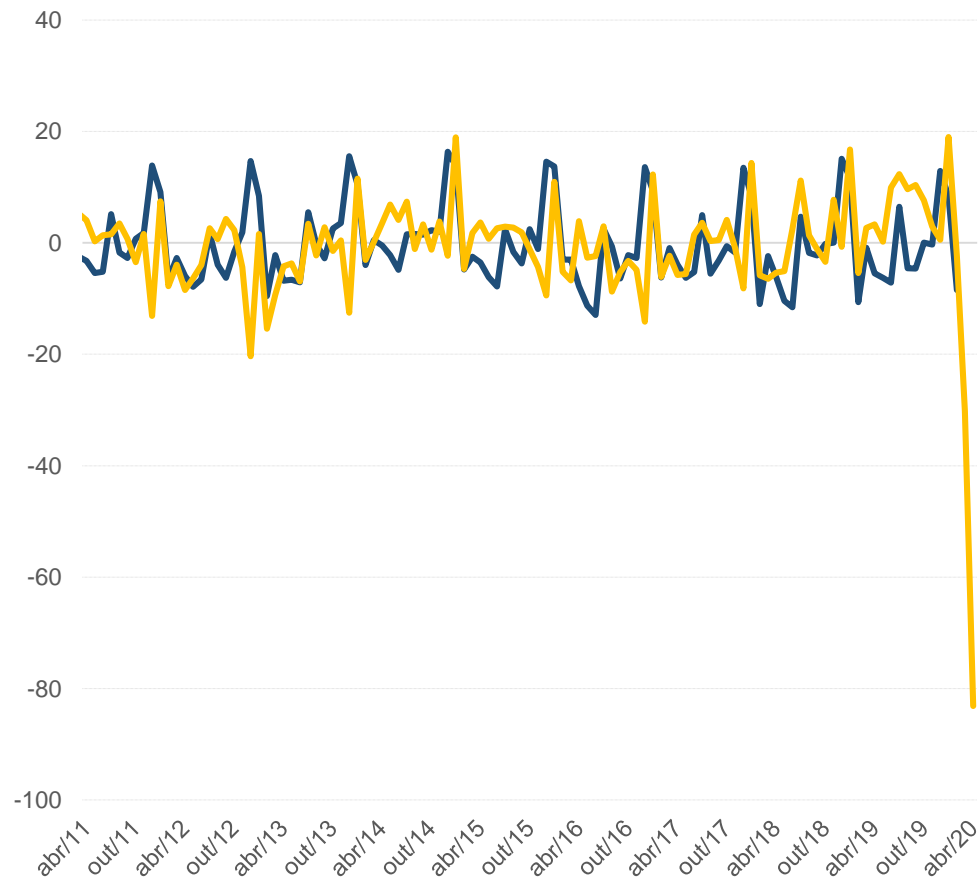
— PMS - Alim&Hoteis — Pesq. Google



Serviços de turismo

Desvio % em relação ao filtro de tendência Hodrick-Prescott (Filtro HP)

— PMS - Turismo — Pesq. Google



Fonte: Google Trends, ONS, IBGE, BB Investimentos Research

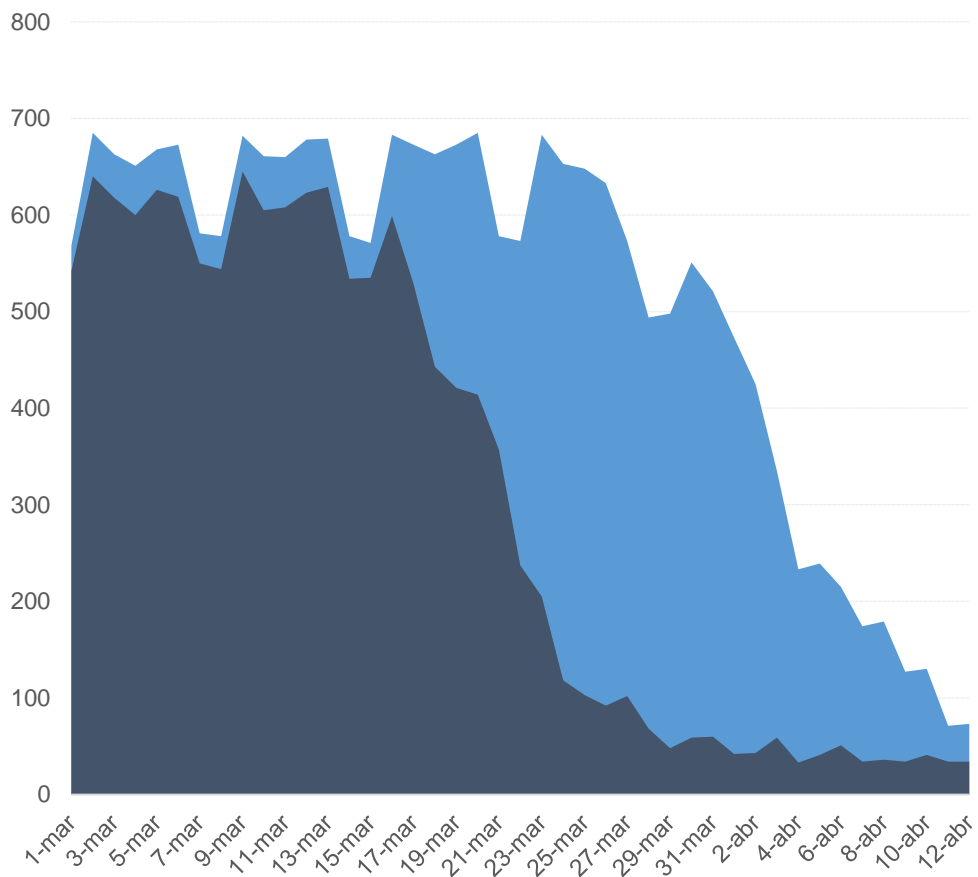
CENÁRIO DOMÉSTICO

Transporte aéreo | No início de abril o número de voos observado nos principais aeroportos é 90% inferior ao observado no mesmo período do mês anterior

São Paulo – Monitoramento de voos

de voos diário (GRU e CGH)

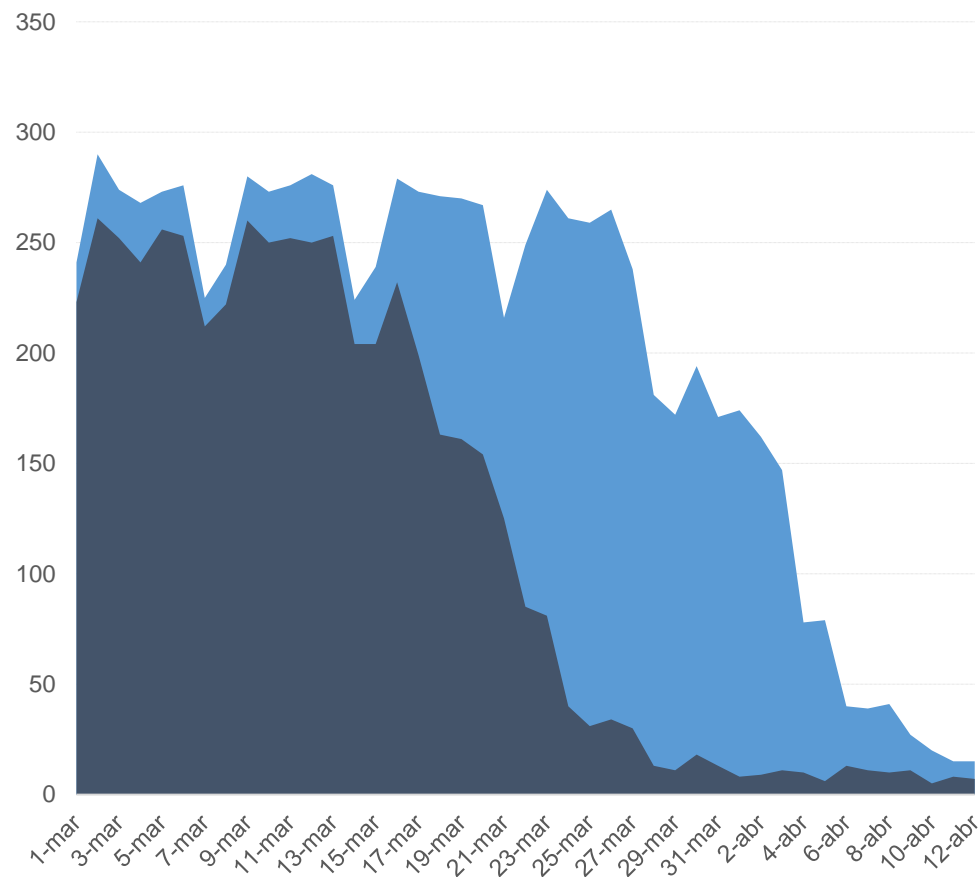
■ Agendado ■ Observado



Rio de Janeiro – Monitoramento de voos

de voos diário (SDU e GIG)

■ Agendado ■ Observado



Fontes: Flightradar24, BB Investimentos Research

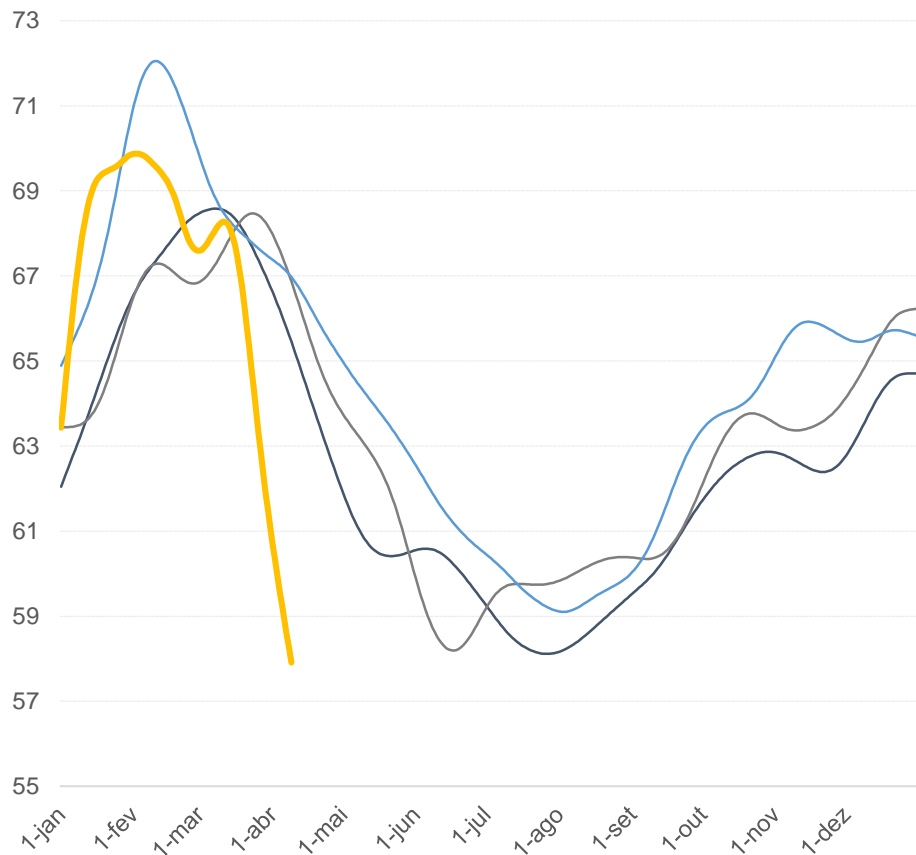
CENÁRIO DOMÉSTICO

Energia | A paralisação de boa parte da indústria tem levado a uma queda no consumo de energia elétrica. Os dados de consumo mais recentes são claramente observados nos gráficos de tendência e médias móveis

Carga de Energia – Filtro de tendência (HP)

GWhMed

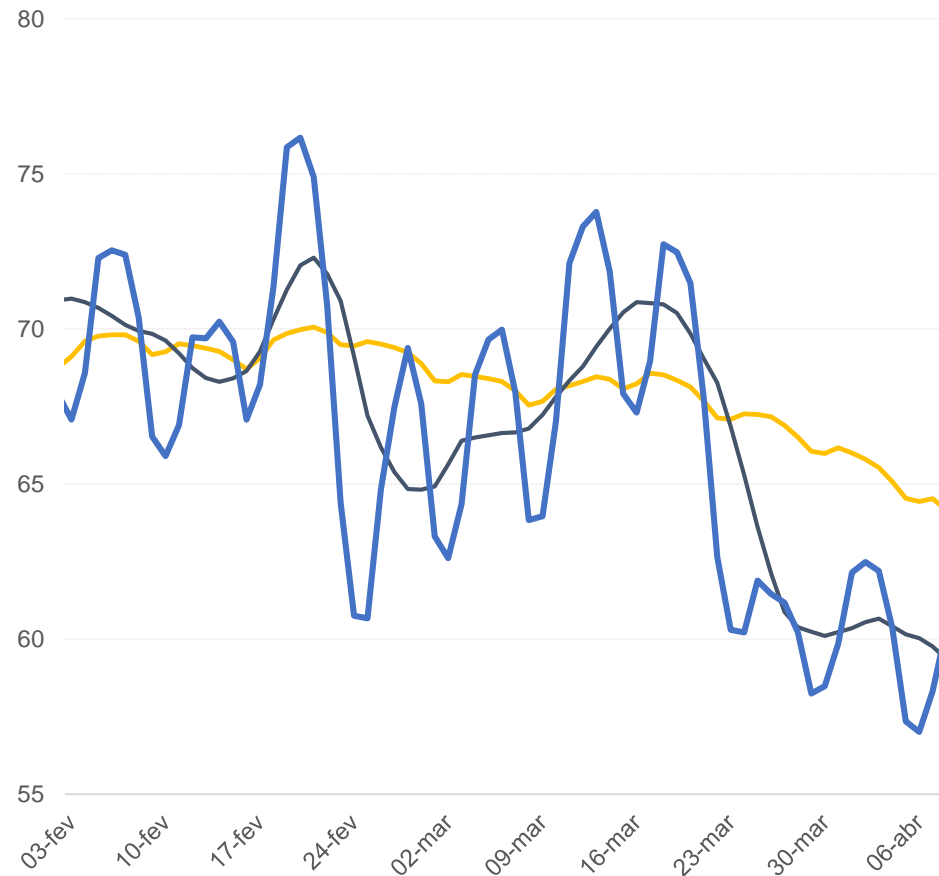
— 2017 — 2018 — 2019 — 2020



Carga de Energia – Médias móveis

GWhMed

— Média Móvel (30 dias) — Média móvel (7 dias) — Média (3 dias)



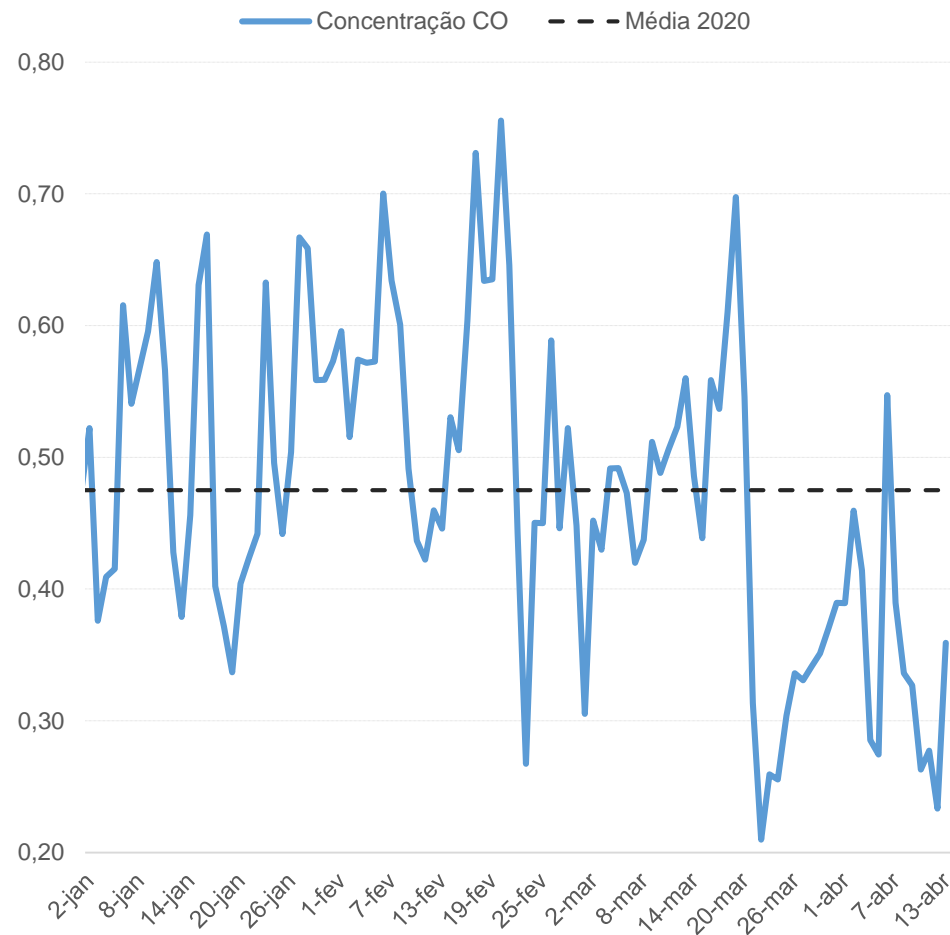
Fonte: ONS, BB Investimentos Research

CENÁRIO DOMÉSTICO

Poluição do ar | A presença de poluição atmosférica em cidades como São Paulo esta bem abaixo da média. Sem desconsiderar as condições meteorológicas, as restrições à circulação de pessoas tende a melhorar a qualidade do ar

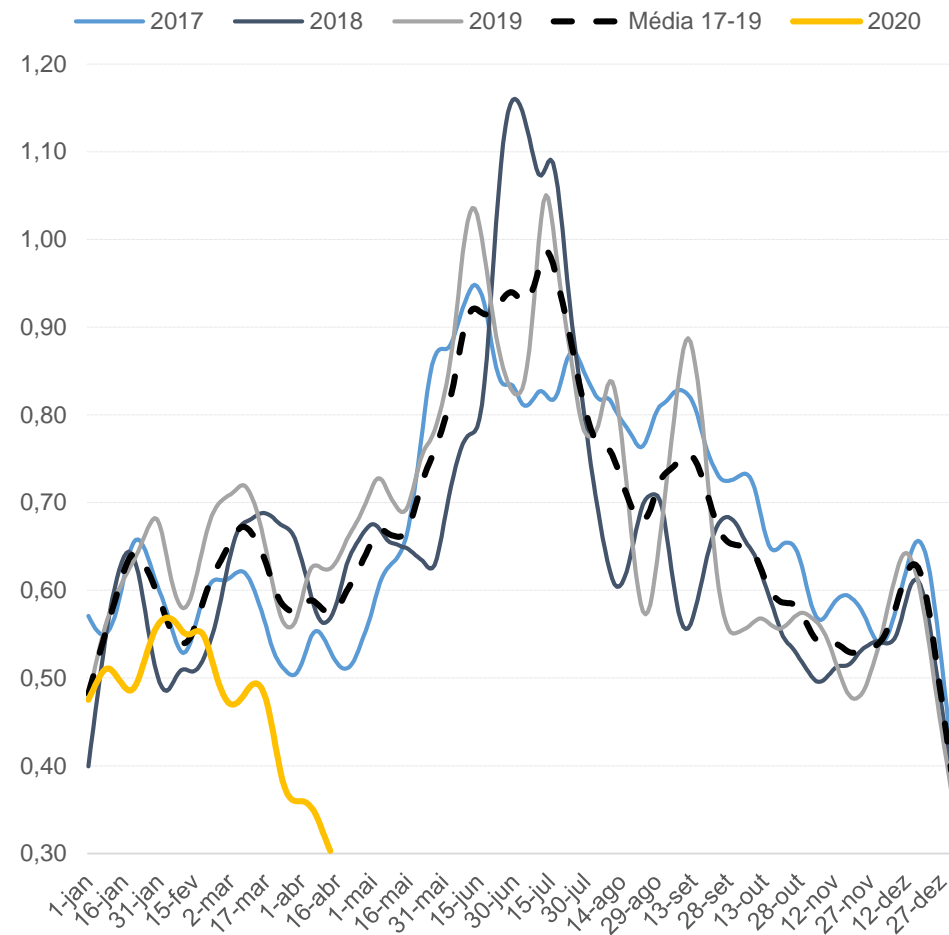
Concentração Monóxido de Carbono

Ppm (Média diária da concentração de CO de 5 estações* da Grande SP)



Concentração Monóxido de Carbono

Ppm (Filtro de tendência HP da concentração de CO de 5 estações* da Grande SP)



Fonte: Cetesb, BB Investimentos Research / * Congonhas, Marginal Tietê, Guarulhos, Osasco e São Caetano do Sul

Diretor

Erik Breyer
pesquisa@bb.com.br

Gerente Executivo

Denisio Augusto Liberato
denisio Liberato@bb.com.br

Estratégia e Macroeconomia

Hamilton Moreira Alves
hmoreira@bb.com.br
Henrique Tomaz, CFA
htomaz@bb.com.br
Richardi Ferreira
richardi@bb.com.br

Renda Fixa

Renato Odo
renato.odo@bb.com.br
José Roberto dos Anjos
robertodosanjos@bb.com.br

Renda Variável

Agronegócios

Luciana Carvalho
luciana_cvl@bb.com.br

Alimentos e Bebidas

Luciana Carvalho
luciana_cvl@bb.com.br

Bancos e Serv. Financeiros

Wesley Bernabé, CFA
wesley.bernabe@bb.com.br

Vinícius Soares, CFA

vinicius.soares@bb.com.br

Bens de Capital

Catherine Kiselar
ckiselar@bb.com.br

Óleo e Gás

Daniel Cobucci
cobucci@bb.com.br

Imobiliário

Kamila Oliveira
kamila@bb.com.br

Papel e Celulose

Victor Penna
victor.penna@bb.com.br

Gabriela E. Cortez
gabrielaecortez@bb.com.br

Siderurgia e Mineração

Victor Penna
victor.penna@bb.com.br

Gabriela E. Cortez
gabrielaecortez@bb.com.br

Transporte e Logística

Renato Hallgren
renatoh@bb.com.br

Utilities

Rafael Dias
rafaeldias@bb.com.br

Rafael Reis
rafael.reis@bb.com.br

Varejo

Georgia Jorge
georgiadaj@bb.com.br

Gerentes da Equipe de Pesquisa

Estratégia - Wesley Bernabé, CFA
wesley.bernabe@bb.com.br

Análise de Empresas - Victor Penna
victor.penna@bb.com.br

Equipe de Vendas

Investidor Institucional
bb.distribuicao@bb.com.br

Varejo
ações@bb.com.br

Gerente – João Carlos Floriano

Antonio de Lima Junior
Bruno Finotello
Cleber Yamasaki
Daniel Frazatti Gallina
Denise Rédua de Oliveira
Fabiana Regina
Fábio Caponi Bertoluci
Fernando Leite
Higor Benedetti
Henrique Reis
Marcela Andressa Pereira
Paulo Arruda
Pedro Gonçalves
Renata Simões
Sandra Regina Saran

BB Securities - London

Managing Director – Juliano Marcatto de Abreu
Deputy Managing Director – João Domingos Cicarini Jr
Henrique Catarino | Annabela Garcia
Melton Plummer | Tharcia Cassiano
Bruno Fantasia | Gianpaolo Rivas
Daniel Bridges

Banco do Brasil Securities LLC - New York

Deputy Managing Director – Gabriel Cambui Mesquita
Charles Langalis | Nilton Jeronimo
João Kloster | Luciana Batista
Michelle Malvezzi | Fabio Frazão
Shinichiro Fukui

BB Securities Asia Pte Ltd – Singapore

Managing Director – Marcelo Sobreira
José Carlos Reis, CFA
Zhao Hao, CFA

COVID-19

MONITORAMENTO

PÚBLICA | 13 de abril de 2020

Henrique Tomaz, CFA
htomaz@bb.com.br

Richardi Ferreira
richardi@bb.com.br