



INFORME

ÓLEO, GÁS E BIOCOMBUSTÍVEIS

JULHO 2021

DIRETOR

Carlos Otavio de Vasconcellos Quintella

ASSESSORIA ESTRATÉGICA

Fernanda Delgado

EQUIPE DE PESQUISA*Coordenação Geral*

Carlos Otavio de Vasconcellos Quintella

Superintendente de Ensino e P&D

Felipe Gonçalves

Coordenação de Pesquisa do Setor O&G

Magda Chambriard

Coordenação de Pesquisa do Setor Elétrico

Luiz Roberto Bezerra

Pesquisadores

Acacio Barreto Neto

Adriana Ribeiro Gouvêa

Aldren Vernersbach

Ana Costa Marques Machado

Angélica dos Santos

Gláucia Fernandes

João Teles

João Victor Marques Cardoso

Marina de Abreu Azevedo

Paulo César Fernandes da Cunha

Rodrigo Lima

Assistente de Ensino (MBA) e Pesquisa

Melissa Prado

Pesquisadora Associada

Flávia Porto

PRODUÇÃO*Coordenação*

Simone C. Lecques de Magalhães

Execução

Thatiane Araciro

Este informe mensal tem como objetivo apresentar uma visão geral das atividades do setor de petróleo, gás natural e biocombustíveis. Os dados aqui apresentados são referentes ao mês de junho de 2021, exceto os de gás natural, referentes ao mês de maio de 2021, ao passo que os destaques do setor se referem ao mês de julho de 2021.

Aqui constam as principais ocorrências econômicas e técnicas relativas ao setor, motivadoras de variação da produção nacional de petróleo e gás natural, informações sobre apuração de participações governamentais e de movimentação de gás natural, além das licitações de áreas para exploração e produção e os desinvestimentos da Petrobras.

O informe também aborda questões de refino e de distribuição de combustíveis, incluindo os biocombustíveis.

Destaques de Óleo, Gás e Biombustíveis

Upstream

■ **Bacia de Santos:** A Bacia de Santos atingiu o maior nível de sua participação na produção nacional de petróleo e gás natural em junho de 2021, respondendo por cerca de 71,06%, com 2,67 milhões de barris equivalentes de petróleo por dia (boe/d). Dentro da área da bacia sedimentar, no Campo de Búzios está localizado o poço que registrou o maior volume produzido, com uma média de aproximadamente 66,51 boe/d¹.

Mid e Downstream

■ **Tutela regulatória:** Foi sancionada a Medida Provisória nº 1.063/2021 definindo a extinção da tutela regulatória da fidelidade à bandeira nos revendedores varejistas de combustíveis líquidos. A mudança permite que postos bandeirados comercializem combustíveis de outros fornecedores, extinguindo a obrigatoria exclusividade, mas sem prejuízo ao cumprimento dos acordos contratuais em sentido contrário e vigentes no momento².

■ **Fornecimento de Gás Natural à Região Nordeste:** A Petrobras anunciou que suspenderá o fornecimento de gás natural para as empresas distribuidoras da Região Nordeste do país a partir de 2022. Desse modo, as distribuidoras estaduais terão cinco meses para executar chamadas públicas, a fim de firmar novos contratos de suprimento da molécula. Certas especificidades na finalização de seus contratos foram definidas pela Petrobras conforme a distribuidora, como no caso da Bahiagás (BA), cujo abastecimento será mantido até que a empresa contrate novo supridor. Tal

interrupção de fornecimento confirma a nova estratégia da estatal em concentrar a sua atuação na cadeia gasífera nas regiões Sul e Sudeste do Brasil, onde mantém as suas atividades e realiza novos investimentos em seus segmentos³.

■ **GNL em São Paulo:** A Compass Gás e Energia S.A. emitiu informativo salientando o seu investimento em novo terminal de GNL no Porto de Santos (TRSP). A companhia estima um aporte de R\$ 700 milhões para a construção do ativo, que será ligado à malha dutoviária estadual de distribuição de gás natural. O TRSP possui uma capacidade de regaseificação nominal licenciada de 14 milhões de m³/dia e capacidade de armazenamento de 173 mil m³ de GNL. O investimento representa o crescimento da cadeia gasífera no país e, nesse sentido, o aumento do estoque de infraestruturas associadas às atividades de seus segmentos é essencial para que o gás natural se torne mais acessível física e economicamente, tendo condições em termos econômicos de competir dentro do quadro de energéticos disponíveis no Brasil^{4, 5}.

■ **GNL em Santa Catarina:** A aceleração das obras do Terminal de Gás Sul (TGS) – terminal de GNL – a ser construído no Porto de Itapoá na Baía de Babitonga (SC) foi anunciada pela empresa New Fortress Energy, responsável pelo terminal. O projeto é uma Unidade de Armazenamento e Regaseificação Flutuante (*Floating Storage and Regasification Unit* – FSRU)⁶. A plataforma de movimentação do gás natural será inserida na rede regional de acesso e uso do produto, visando tornar possível o seu fornecimento para a distribuidora estadual de gás natural (SCGÁS) e demais vendas diretas do energético, com capacidade para movimentar cerca de 18 milhões de m³/dia⁷.

Biocombustíveis

- **Etanol:** A discussão acerca da venda direta de etanol hidratado por parte dos agentes produtores e importadores aos revendedores varejistas culminou na sanção da Medida Provisória nº 1.063/2021, permitindo a venda direta. O governo federal, por meio de tal instrumento, afirma buscar criar meios para que seja gerada uma maior competição no mercado do produto, elevando o nível de concorrência no setor⁸.
- **Biodiesel:** Por meio da Resolução CNPE nº 11/2021, foi determinada a retomada da elevação do percen-

tual obrigatório de mistura de biodiesel ao óleo diesel fóssil, de 10% para 12%. Anteriormente, a Resolução CNPE nº 10/2021⁹ diminuiu o percentual em maio de 2021, de 13% para 10%, consequência do aumento global no preço das *commodities* (soja), maior exportação, desvalorização do Real em relação ao Dólar (cotação de R\$ 5,16)^{a 10} e reflexos no preço do biodiesel e óleo diesel. Com a mudança no cenário econômico, foi feita a recomposição de parte do percentual. Tal determinação aplica-se ao 81º Leilão de Biodiesel (L81), cujo edital foi publicado, porém, o certame ainda não foi finalizado¹¹.

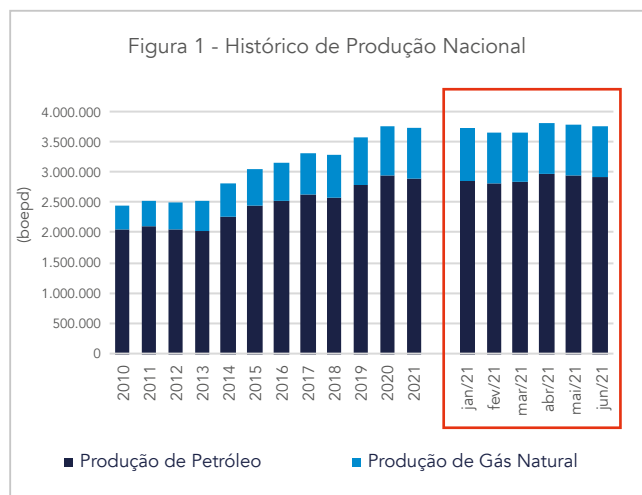
a Cotação de 30 de junho de 2021.

1. Upstream

1.1. Produção de Petróleo e Gás Natural

A produção de petróleo e gás natural em junho de 2021 foi originada de 271 campos produtores, sendo 213 *onshore* e 58 *offshore*, com 6.437 poços produtores no período (495 marítimos e 5.942 poços terrestres)¹².

No mês, foram produzidos 2,903 MM bpd de petróleo e 136 MM m³/dia de gás natural, o que totalizou em uma produção de 3,757 MM boepd. A produção média de petróleo foi 0,97 % inferior à registrada em maio, ao passo em que a produção de gás natural aumentou 0,89 %. No total, o resultado de junho foi 0,55 % inferior à produção registrada no mês anterior (Figura 1).

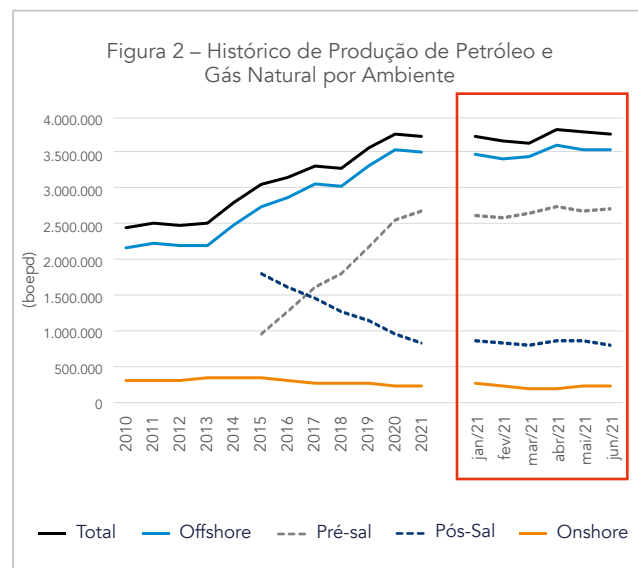


Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados ANP¹³.

A Figura 2 apresenta o histórico da produção de petróleo e gás natural por ambiente *onshore* e *offshore*, onde se observa a importância do pré-sal no incremento da produção nacional ao longo dos últimos anos.

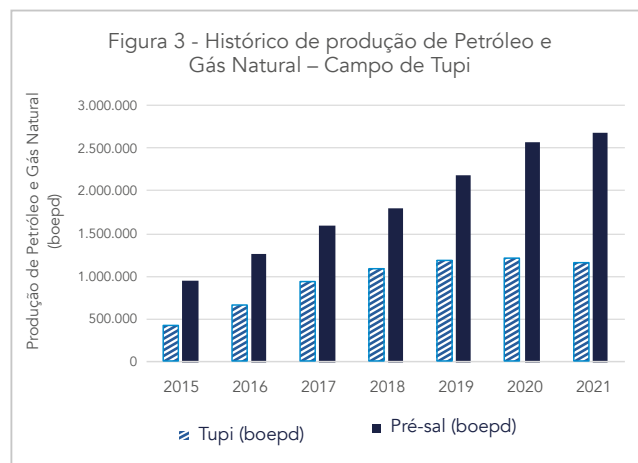
No mês de junho de 2021, a produção do pré-sal foi oriunda de 129 poços e totalizou 2,714 MM boepd,

representando 72,25 % do total produzido no país e superando em 1,64 % a média registrada em junho de 2020 (2,671 MM bpd).



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados ANP¹².

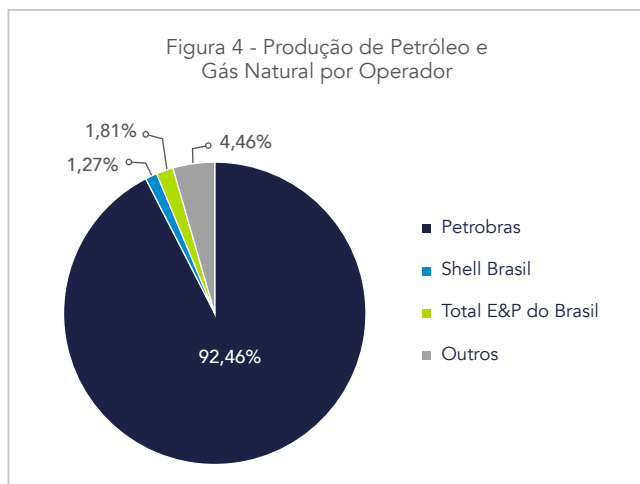
O campo de Tupi, no pré-sal da Bacia de Santos, foi o mais produtivo e produziu, em média, 914 M bpd de petróleo e 42,6 MM m³/d de gás natural no mês de junho (1,182 MM boepd), representando 30,60 % da produção nacional e 43,54 % da produção do pré-sal. A Figura 3 apresenta o histórico de produção média de petróleo e gás natural do campo de Tupi e do pré-sal desde 2015.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados ANP¹³.

1.1.1. Produção por Operador

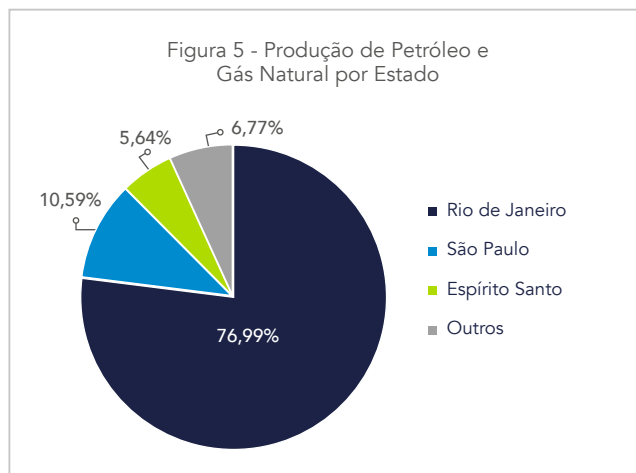
A produção nacional foi conduzida por 37 operadores no mês de junho de 2021. A Petrobras permaneceu na primeira posição do ranking, responsável por 92,46 % (3,474 MM boepd) da produção nacional de petróleo e gás natural, seguida da Total E&P do Brasil (1,81 %) e da Shell Brasil (1,27 %) (Figura 4). Os demais operadores responderam por 4,46 % da produção nacional no mês.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP¹³.

1.1.2. Produção por Estado

No mês de junho de 2021, a produção de petróleo e gás natural foi proveniente de 10 estados brasileiros. As maiores parcelas foram produzidas nos estados do Rio de Janeiro (37 campos), principalmente, São Paulo (7 campos) e Espírito Santo (38 campos) que, somados, representaram 93,23% (3,503 MM boepd) do total nacional (Figura 5). Os demais estados produtores mantiveram, de maneira geral, participação estável em comparação ao mês anterior.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP¹².

1.1.3. Perfuração de Poços e Preço do Petróleo Brent

Cinco poços de desenvolvimento (dois *onshore* e três *offshore*) e dois poços exploratórios onshore tiveram perfuração iniciada no mês de junho de 2021 (Tabela 1)^b. A Figura 6 apresenta o histórico de perfurações realizadas no Brasil desde 2000, ressaltando sua correlação com o preço do petróleo do tipo Brent^c no mercado internacional.

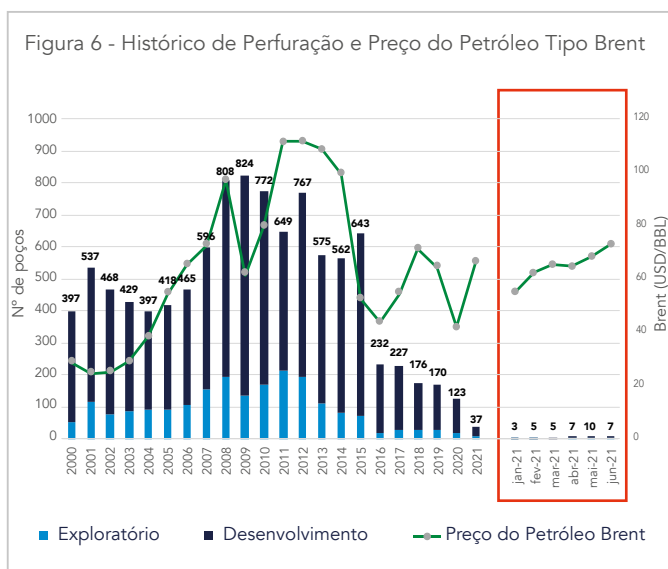
No mês de junho, o preço do Brent foi de US\$ 73,16/bbl, um resultado 6,76 % superior ao mês de maio (US\$ 68,53/bbl), e 75,02 % superior à cotação média de 2020, mantendo a recuperação de preços com valores superiores aos observados no período pré-pandemia do COVID-19^d.

b Os poços pilotos (i) e repetidos (A, B, C, E, F) não são considerados na contagem.
c Utilizado como corrente de referência para cálculo do preço das demais correntes.
d A cotação média do Brent em janeiro de 2020 foi de US\$ 63,65/bbl.

Tabela 1 – Perfurações de Poços Iniciadas no Mês de junho de 2021. T – Terrestre / M – Marítimo

POÇO (ANP)	OPERADOR	UF	BACIA	CAMPO/BLOCO	AMBIENTE	TIPO	CATEGORIA	INÍCIO	SONDA
9-NESH-1-SPS	Petrobras	SP	Santos	Nordeste de Sapinhoá	M	Desenvolvimento	Especial	17/06/2021	OCEAN COURAGE
7-RE-59-RN	Duna Energia	RN	Potiguar	Redonda	T	Desenvolvimento	Produção	24/06/2021	ALT-107
7-RO-176H-RJS	Petrobras	RJ	Campos	Roncador	M	Desenvolvimento	Produção	04/06/2021	CAROLINA
7-SDR-7-ES	BGM	ES	Espírito Santo	Suindara	T	Desenvolvimento	Produção	02/06/2021	Cowan-02
7-RO-177D-RJS	Petrobras	RJ	Campos	Roncador	M	Desenvolvimento	Produção	11/06/2021	CAROLINA
1-ENV-19-MA	Eneva	MA	Parnaíba	PN-T-134	T	Exploratório	Pioneiro	18/06/2021	GREAT - 120
7-TUP-121DA-RJS ^b	Petrobras	RJ	Santos	Tupi	M	Desenvolvimento	Produção	07/06/2021	AMARALINA STAR
1-PHO-1-RN	Phoenix Óleo & Gás	RN	Potiguar	POT-T-565	T	Exploratório	Pioneiro	05/06/2021	PROEN-01
7-RO-177DA-RJS ^b	Petrobras	RJ	Campos	Roncador	M	Desenvolvimento	Produção	16/06/2021	CAROLINA

Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP¹⁴.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP¹³ e US-EIA¹⁵.

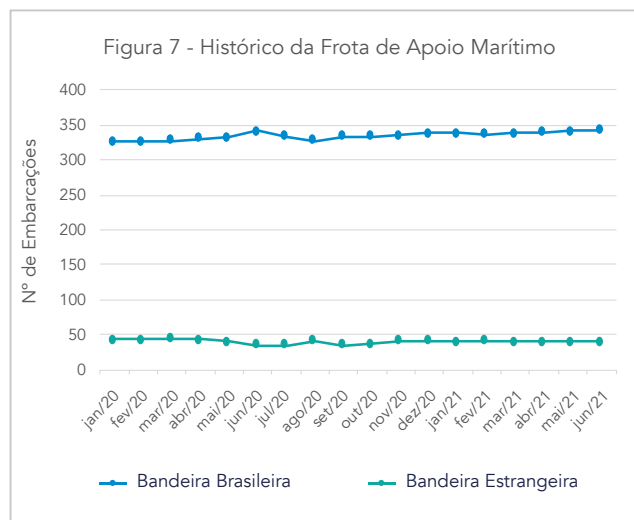
1.1.4. Sondas e Embarcações de Apoio

Um total de 62 sondas offshore estavam alocadas no Brasil em junho de 2021, sendo 20 em perfuração e seis em operações de *workover*. Além dessas, havia duas sondas com status *cold stacked*, uma *hot stacked* e três *warm stacked*, dentre outros status .

A frota de apoio marítimo às atividades de perfuração e completação de poços, bem como de produção offshore, permaneceu estável, com um total de 377

embarcações, uma a mais em relação a maio de 2021, sendo 340 de bandeira brasileira, e 37 de bandeira estrangeira (Figura 7).

A frota foi composta por 178 embarcações PSVs (transporte de suprimentos) e OSRVs (combate a derramamento de óleo), 70 barcos LH (manuseio de linhas e amarrações) e SVs (mini supridores), 43 AHTS (manuseio de âncoras), 22 FSVs (supridores de cargas rápidas) e crew boats (transporte de tripulantes), 17 RSVs (embarcações equipadas com robôs) e 16 PLSVs (lançamento de linhas), dentre outros.

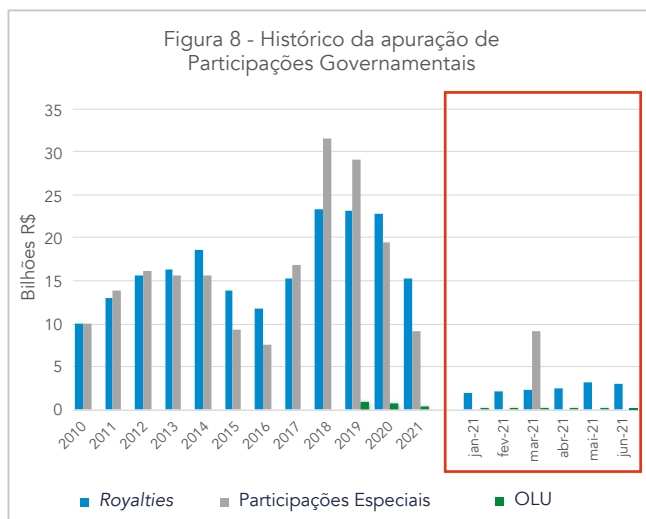


Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da Abeam¹⁷.

1.1.5. Participações Governamentais

Em maio de 2021, foram apurados R\$ 2,95 bilhões em *Royalties*^e e R\$ 204 milhões em Óleo Lucro da União^f. O valor de Participações Especiais apuradas no primeiro trimestre de 2021 foi de R\$ 9,14 bilhões.

A Figura 8 apresenta o histórico de pagamento de participações governamentais. Os valores referentes a Participações Especiais são apresentados no período de apuração, enquanto *Royalties* e Óleo Lucro da União são considerados nas datas de distribuição e da efetiva comercialização das cargas, respectivamente.

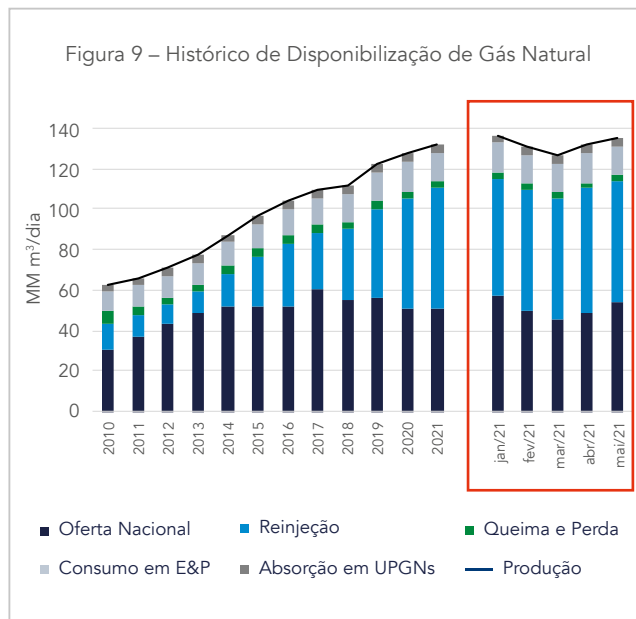


Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP¹⁸ e PPSA.

1.2. Movimentação de Gás Natural

No mês de maio de 2021, a produção de gás natural foi de 134,55 MM m³/d e a oferta nacional foi de 53,66 MM m³/d, valor 9,53 % superior ao regis-

trado em abril. Em relação à parcela reinjetada, esta respondeu por 44,57 % (59,97 MM m³/d) da produção de gás natural no mês (Figura 9)^g.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados do MME¹⁹.

A demanda de gás natural se manteve estável no mês de maio, com um consumo total de 81,53 MM m³/dia. A oferta no mês foi igual a 87,15 MM m³/dia, sendo 61,57 % de origem nacional (Figura 9).

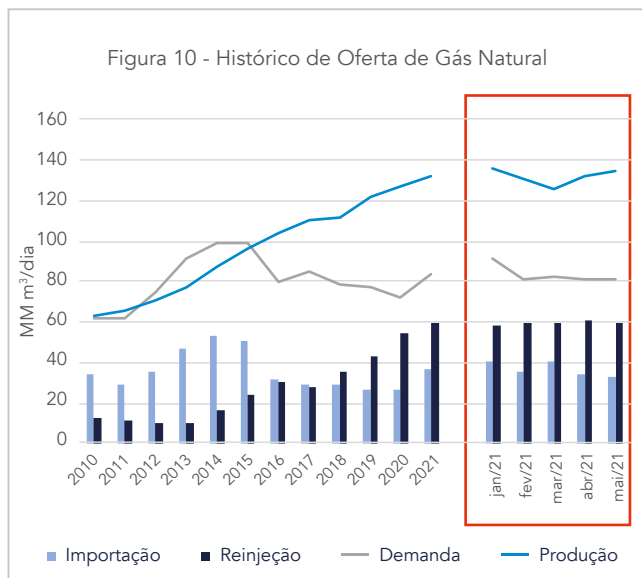
A importação de gás natural representou 38,43 % (33,49 MM m³/dia) da oferta total no mês de maio. O volume importado da Bolívia (Gasbol) foi de 19,83 MM m³/dia, enquanto a oferta de GNL regaseificado foi de 13,66 MM m³/dia. No total, a oferta de gás importado foi 3,24 % inferior em maio em comparação ao mês de abril.

A Figura 10 apresenta o histórico da movimentação de gás natural desde 2010 até maio de 2021^f.

^e Valor referente à produção de abril de 2021, distribuído em junho de 2021.

^f Informado pela PPSA.

^g Até o fechamento desta edição, o MME não havia publicado a edição nº 172 do Boletim Mensal de Acompanhamento da Indústria do Gás Natural com dados referentes ao mês de junho de 2021.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados do MME¹⁷.

1.3. Licitações de E&P e Desinvestimentos Petrobras

17ª Rodada de Licitações

Foi publicado, no dia 27 de julho, o edital e o modelo de contrato de concessão da 17ª Rodada de Licitações, que trazem, respectivamente, as regras e procedimentos da rodada e os direitos e as obrigações dos futuros concessionários. A rodada está prevista para acontecer no dia 07 de outubro, com a oferta de 92 blocos com risco exploratório, com área total de 53,93 mil km², localizados em 11 setores de elevado potencial e de nova fronteira de quatro bacias sedimentares marítimas brasileiras: Campos, Pelotas, Potiguar e Santos²⁰.

Oferta Permanente

A ANP publicou, no dia 30 de julho, uma nova versão do edital da Oferta Permanente, com a inclusão de 377 blocos exploratórios. Também foram excluídos do edital os blocos e áreas arrematados no 2º Ciclo da Oferta Permanente, bem como duas áreas com acumulações marginais (Rio Ibiribas e Miranga Leste) para descomissionamento de suas instalações. Com as alterações, a Oferta Permanente passa a disponibilizar um total de 1.068 blocos²¹.

Desinvestimentos Petrobras

Em julho de 2021, a Petrobras iniciou a etapa de divulgação da oportunidade (*teaser*), referente à venda da totalidade da sua participação no bloco exploratório terrestre POT-T-794, pertencente à concessão BT-POT-55A, na Bacia Potiguar (RN), e nos blocos exploratórios pertencentes às Concessões PAR-T-175_R14, PAR-T-198_R12 e PAR-T218_R12, localizados em terra na Bacia do Paraná^{22, 23}.

A companhia também assinou com a empresa Petromais Global Exploração e Produção S.A. (Petro+) contrato para a cessão da totalidade de sua participação em um conjunto de sete concessões terrestres e de águas rasas denominada Polo Alagoas, localizadas no estado de Alagoas²⁴; e com a empresa 3R Petroleum Offshore S.A. (3R Offshore) a venda da totalidade de sua participação no campo de produção de Papa-Terra, localizado na Bacia de Campos²⁵.

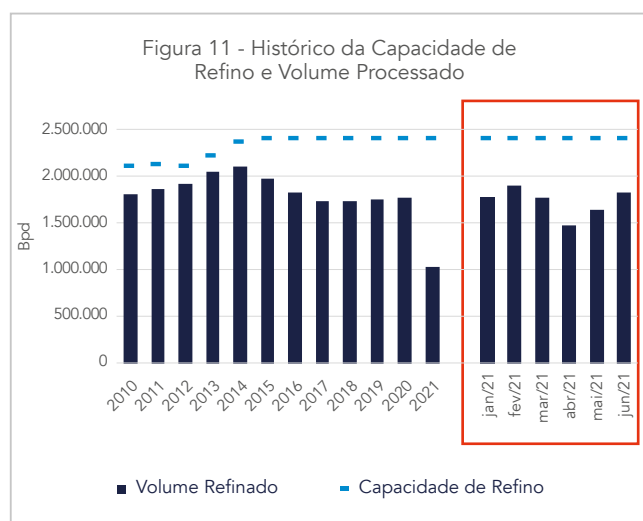
Por fim, foi finalizada a venda da totalidade da participação da Petrobras em oito campos terrestres de exploração e produção, conjuntamente denominados Polo Rio Ventura, localizados no estado da Bahia, para a 3R Rio Ventura S.A., subsidiária integral da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A.²⁶.

2. Mid e Downstream

2.1. Processamento de Petróleo

A Figura 11 apresenta a capacidade instalada para refino de petróleo no Brasil e o histórico do volume processado.

O volume de petróleo processado nas refinarias brasileiras em junho de 2021 (55,17 MM barris) foi 7,86 % superior ao mês anterior (51,15 MM barris). Já a produção de derivados no mês alcançou 57,25 MM barrish. Dentre os distintos combustíveis e derivados produzidos, gasolina e diesel representaram, respectivamente, 23 % e 38 %.

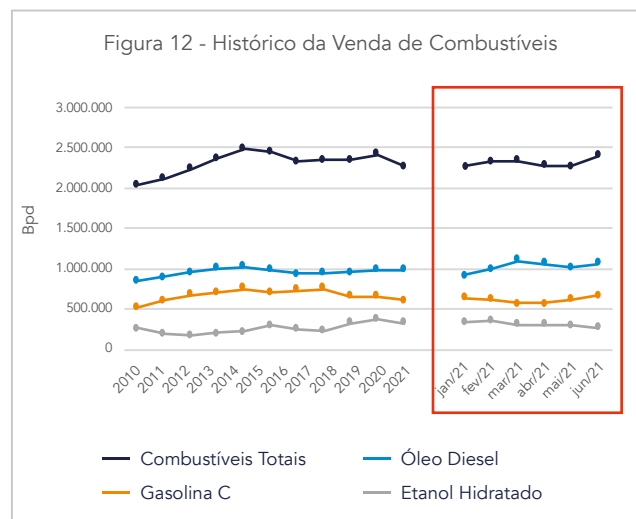


Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP²⁷.

2.2. Distribuição e Revenda de Combustíveis

No Brasil, foram comercializados, no total, cerca de 71,78 MM de barris de combustíveis em junho. Desse modo, foram comercializados em média 2,392 MM bpd durante os dias do referido mês. Tal quantitativo aponta para um aumento de 5,51 % com relação ao mês de maio (2,267 MM bpd) (Figura 12).

O diesel foi o produto mais vendido dentre os combustíveis, representando 44,1 % do total, com volume médio de 1,07 MM bpd. A sua média de vendas registrou um crescimento de aproximadamente 5,34 % em comparação ao mês de maio (1,01 MM bpd). Dentre os demais combustíveis, destacam-se as vendas de gasolina C, que registrou um aumento próximo de 3,76 % na comparação entre maio-junho.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP³⁰.

Essa elevação do consumo dos combustíveis acompanha o processo de retomada das atividades econômicas e da locomoção da população, em decorrência do avanço da vacinação para debelar a pandemia de COVID-19 e flexibilização de medidas restritivas. De acordo com IBC-Br (Banco Central), a economia brasileira apresentou um crescimento de 1,14 % em junho/2021, com a recuperação do desempenho dos setores produtivos, gerando um efeito de expansão sobre a demanda dos combustíveis²⁸.

Com relação ao etanol hidratado, foi registrada uma redução de -9,33% em suas vendas quando são comparados os meses de maio e junho. Essa queda na venda do produto relaciona-se com a elevação dos preços das commodities (açúcar), desvalorização do Real, tendência de exportação e, portanto, aumento no custo do produto (Figura 12).

^h Esse volume corresponde ao somatório das produções de asfalto, coque, gasolina A, gasolina de aviação, GLP, lubrificante, nafta, óleo combustível, óleo diesel, querosene de aviação, parafina, querosene iluminante, solvente, outros energéticos e não energéticos produzidos nas refinarias brasileiras.

2.3. Preços de Petróleo e Derivados Comercializados

Na Tabela 2 são apresentados os preços de importação e exportação de petróleo e seus derivados.

Analisando o histórico de comercialização em termos de preço, no mês de junho, nota-se uma elevação nos preços de exportação do petróleo (+6,03 %), óleo combustível (+8,10 %) e aumento no preço da gasolina A (+5,47 %) e óleo diesel (+3,34 %), quando comparados com os preços praticados em maio.

No que se refere aos preços de importação, observa-se que houve um aumento no preço do petróleo (+2,24 %) e do óleo diesel (+3,86 %) e uma queda no preço da gasolina A (-1,62 %) na comparação entre maio-junho.

O preço médio do petróleo importado adquirido em junho foi de US\$ FOB 62,12 / BBL, enquanto do petróleo exportado foi em média US\$ FOB 59,67 / BBL, valor 17,7 % inferior ao valor médio do óleo combustível exportado (US\$ FOB 71,96/ BBL, conforme Tabela 2). Em termos de volume, foram importados 5,12 MM barris de petróleo, enquanto 59,85 MM barris foram exportados.

Tabela 2 - Histórico de Comercialização de Petróleo e Derivados.

Mês	Petróleo (US\$ FOB/BBL)		Derivados (US\$ FOB/BBL)				
	Importação	Exportação	Importação		Exportação		
			Diesel	Gasolina	Diesel	Gasolina	Óleo Combustível
Janeiro/20	65,02	56,60	79,79	68,00	85,21	68,53	64,80
Fevereiro/20	65,35	55,10	75,46	65,87	90,73	69,43	58,91
Março/20	61,30	44,36	63,26	51,95	38,83	62,15	39,98
Abril/20	63,59	38,44	44,64	31,37	44,89	52,96	39,06
Maior/20	42,26	23,48	38,15	22,85	31,11	19,36	33,52
Junho/20	46,80	29,69	36,50	27,48	70,83	31,61	35,32
Julho/20	63,08	34,61	46,55	47,28	63,81	43,36	42,29
Agosto/20	41,18	39,82	49,24	46,95	65,25	43,61	48,49
Setembro/20	45,99	40,96	48,53	48,10	61,62	43,28	47,86
Outubro/20	44,20	38,66	46,25	47,63	80,76	226,48 ⁱ	47,14
Novembro/20	41,04	38,71	47,12	49,48	58,65	41,13	46,9
Dezembro/20	43,15	42,08	52,2	61,65	67,67	46,80	48,13
Média 2020	51,91	40,21	52,31	47,38	63,28	62,39	46,06
Janeiro/21	68,23	45,77	57,13	50,18	72,87	22,79	56,29
Fevereiro/21	49,48	53,13*	61,32	56,92	67,82	60,16	72,14
Março/21	61,25	57,83*	70,28	66,51	100,81	52,64*	69,05*
Abril/21	60,01	59,75*	70,17*	70,19	83,40	70,36	68,94*
Maior/21	60,76	56,28	72,36	76,00	88,17	72,08	66,57
Junho/21	62,12	59,67	75,15	74,77	91,12	76,02	71,96

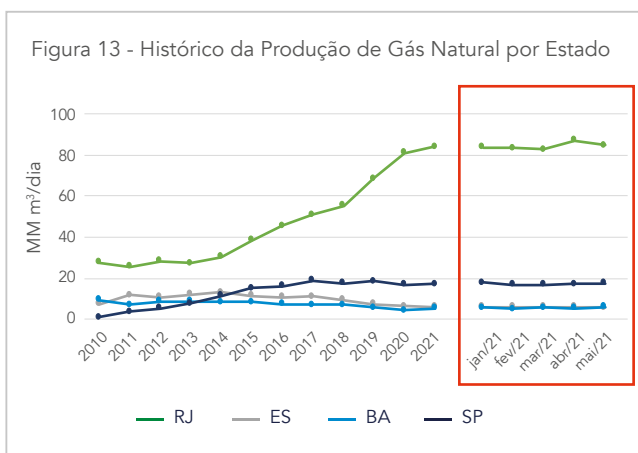
Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP.³⁰

* Valores alterados pela ANP em relação aos publicados no informe anterior.

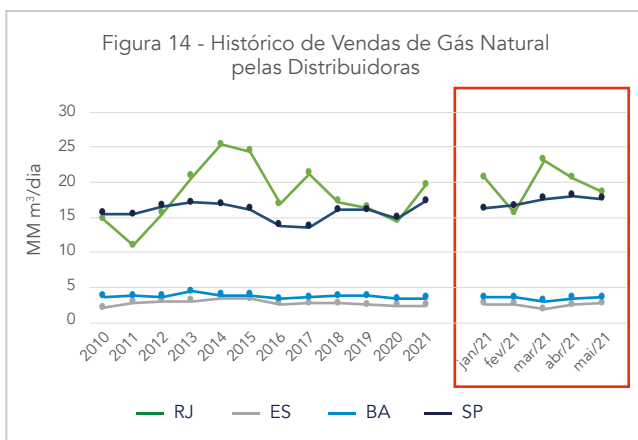
ⁱ Os valores de volume e receita da gasolina exportada, reportados pela ANP, levam a um preço unitário de exportação de US\$ 226,48 / bbl, valor incompatível com o mercado, levando a crer que os valores reportados são decorrentes de ajuste de volume e receita de batelada do mês anterior.

2.4. Comercialização de Gás Natural

As Figuras 13 e 14 apresentam, respectivamente, os históricos de produção e comercialização de gás natural pelas distribuidoras dos estados da Bahia (Bahiagás), Espírito Santo (ES Gás), Rio de Janeiro (CEG e CEG Rio) e São Paulo (Comgás, Gás Brasileiro e Gás Natural Fenosa).



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP³⁰.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados do MME²⁹.

No nível estadual, na comparação entre os meses de abril e maio foi registrada um crescimento na produção do Rio de Janeiro em cerca de 0,78 %; em São Paulo,

um crescimento de 5,16 %; e no Espírito Santo, uma redução de -1,89 %. Na Bahia, houve aumento de 17,42 %. Os estados com maior participação na produção brasileira foram o Rio de Janeiro (62,95 %), São Paulo (13,02 %) e Espírito Santo (4,27 %).

2.5 Preços do Gás Natural para as distribuidoras e para o consumidor industrial

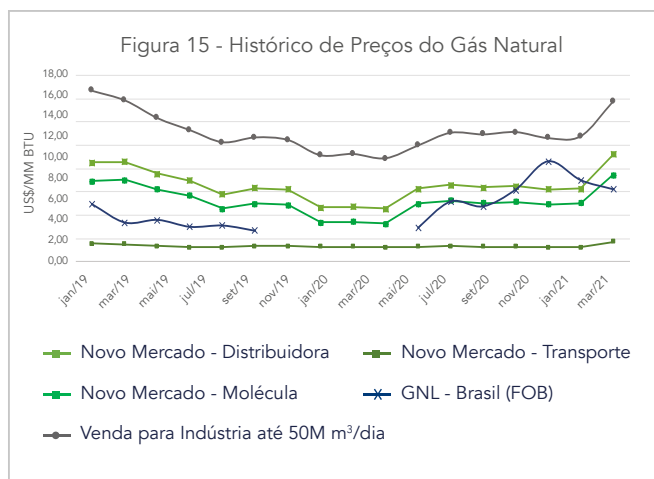
A Figura 15 apresenta o histórico de preços de transporte, molécula e venda da Petrobras (média nacional) para as distribuidoras no Novo Mercado de Gás^j até maio de 2021. Nela, também estão incluídos os preços do gás natural para o consumidor industrial na faixa de consumo de até 50 M m³/d e o preço FOB do GNL no Brasil (média nacional).

O preço da molécula de gás nos contratos realizados na modalidade Novo Mercado de Gás aumentou 47,9 % em maio, registrando o valor de US\$ 7,461/MM Btu (em abril o preço médio foi de US\$ 5,043/MM Btu).

No mês de maio, o preço do gás natural para o consumidor industrial, na faixa de consumo de até 50 M m³/d, foi de US\$ 13,77/MM Btu com aumento de 27,9 % em relação ao mês de abril (US\$ 10,76/MM Btu). Essa grande elevação do preço do gás natural está ligada ao ajuste de 32% feito pela Petrobras, grande supridora do mercado brasileiro. A companhia alega que o aumento se deu em virtude da elevação geral do preço internacional das *commodities*, inclusive do petróleo, cujo ajuste foi de 38% no primeiro trimestre de 2021. Esse aumento dos preços é consequência da expansão da demanda em momento de retomada econômica com o arrefecimento da pandemia, o que pressionou o fornecimento dos produtos.

Já o preço do GNL no mesmo período foi de US\$ 6,23 /MM Btu, uma redução de 11,1 % em comparação ao mês anterior.

^j A modalidade Novo Mercado de Gás passou a vigorar em janeiro de 2020 e os contratos remanescentes na Nova Modalidade Firme Renegociada se encerraram em março de 2020.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados do MME³².

2.6 Desinvestimentos Petrobras

Gaspetro

Dentro da estratégia e acordo de desinvestimentos da Petrobras junto ao Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade), a empresa assinou a alienação da Petrobras Gás S.A. (Gaspetro) em junho de 2021. A companhia reúne a participação societária da estatal em parceria com a Mitsui Gás e Energia do Brasil em 19 empresas de distribuição canalizada do energético, que atuam com exclusividade na oferta do serviço local. A Petrobras vendeu a sua participação de 51 % para a Compass Gás e Energia, empresa recém-constituída, controlada do Grupo Cosan S.A.³⁰. O investimento para a compra da participação na Gaspetro alcançou R\$ 2,03 bilhões. A finalização da venda está sujeita à aprovação do Cade e observância do direito de preferência das distribuidoras acionistas e também da Mitsui³¹.

Braskem

A venda da participação da Petrobras na petroquímica Braskem avançou com a contratação do JP Morgan para o assessoramento financeiro de eventual transação. Desse modo, a instituição torna-se responsável pelas análises do desinvestimento e comando da execução das diligências necessárias para possível oferta ao mercado³².

Terminal de GNL na Bahia

A Petrobras lançou novamente a chamada para o arrendamento do Terminal de Regaseificação de Gás Natural Liquefeito da Bahia (TR-Bahia), em Salvador. A empresa Excelerate Energy foi a única interessada em arrendar o ativo, tendo enviado proposta para a aquisição do direito sobre sua exploração. Todavia, o certame foi reiniciado pela Petrobras³³.

REMAN/REFAP/LUBNOR

A Petrobras celebrou novo aditivo ao Termo de Compromisso de Cessação (TCC) firmado com o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade), com a finalidade de estender o prazo para que a Petrobras siga com as tratativas para a efetiva conclusão dos processos de negociação e realize a assinatura dos contratos de compra e venda relativos às refinarias REMAN, LUBNOR e REFAP³⁴.

BR Distribuidora

A Petrobras concluiu a operação de oferta pública de distribuição secundária de ações ordinárias de emissão da Petrobras Distribuidora S.A. (BR) de titularidade da estatal, no montante total de R\$11.358.750.000,00. Com a conclusão da operação, a Petrobras não possui mais participação no capital social da empresa³⁵.

3. Biocombustíveis

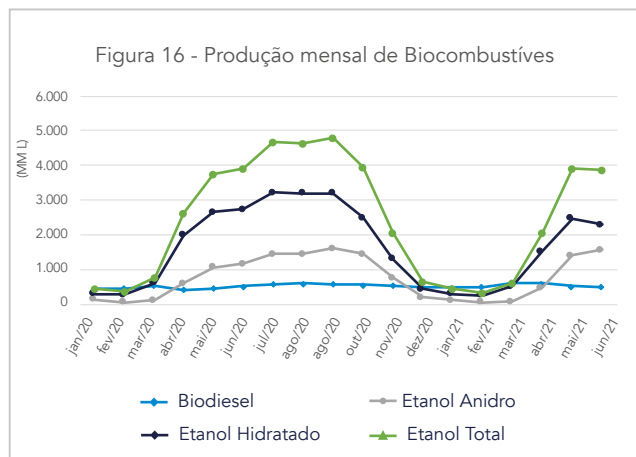
3.1. Produção e Consumo de Biocombustíveis

As Figuras 16 e 17 apresentam a evolução da produção e consumo de etanol e biodiesel dos meses de 2020 e 2021.

No que se refere à produção de etanol, a safra de cana de açúcar 2021/2022, iniciada em abril, até a primeira quinzena de julho acumula em sua moagem 514,643 milhões de toneladas de cana processadas frente a 554,298 milhões/ton observadas no ciclo agrícola anterior, registrando uma redução de -7 %. Na segunda quinzena de julho, cerca de 46,43 % da cana foi destinada à produção de açúcar, ante 47,93 % registrado na mesma data de 2020³⁶. Desse modo, 53,57 % foram usados na produção de etanol e outros subprodutos.

A produção total de etanol em junho de 2021 alcançou 3,88 bilhões de litros, representando um aumento de 0,76 % comparado ao mês anterior (Figura 16). Do total produzido, 2,30 bilhões de litros corresponderam ao etanol hidratado e 1,5 bilhões de litros ao etanol anidro. Ressalte-se que o crescimento de 11,1 % na produção de etanol anidro indica a priorização por parte dos produtores do atendimento da demanda de biocombustível para compor os combustíveis fósseis.

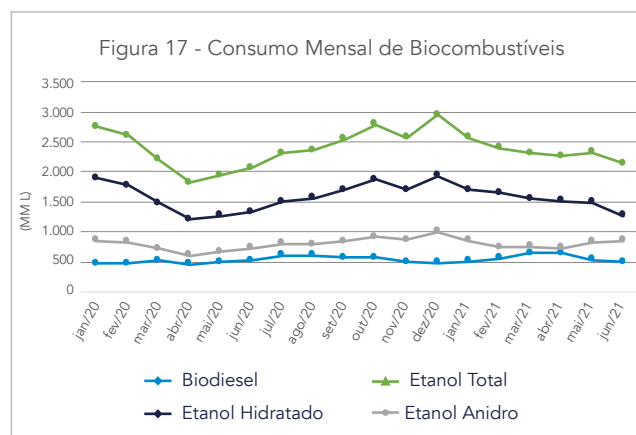
Quanto ao biodiesel, foram produzidos 512,78 milhões de litros em junho de 2021, uma redução de -4,66 % quando comparado ao mês de maio (Figura 16).



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP³⁰.

O consumo de etanol total alcançou 2,14 bilhões de litros em junho de 2021, registrando uma redução de -7,98 % em relação ao mês anterior (Figura 17). O etanol hidratado correspondeu a 59,7 % das vendas totais e teve uma redução de -14,3 % em suas vendas entre maio-junho. Já o etanol anidro apresentou aumento nas vendas (+3,4 %).

No caso do biodiesel, o seu consumo total foi de 510 MM de litros em junho/2021, com redução de -5,2 % em comparação a maio (538 MM de litros) (Figura 17).



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP³⁰.

3.2 Leilões de Biodiesel

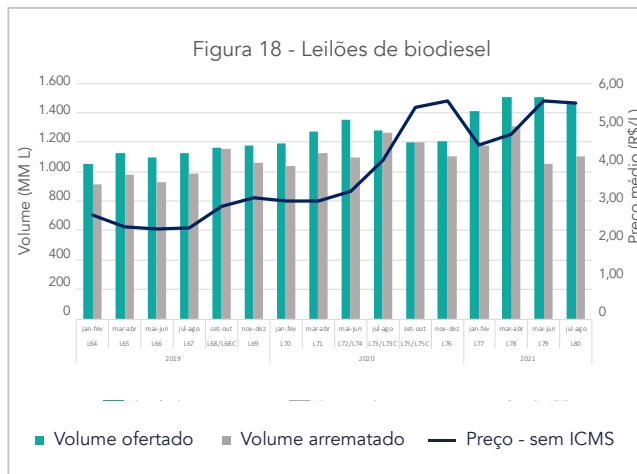
A Figura 18 mostra o volume de biodiesel e os preços médios arrematados nos leilões regulares e complementares realizados em 2019 e 2021 até o L80.

Como o certame de biodiesel é realizado com periodicidade bimestral, o próximo processo de licitação do energético – 81º Leilão de Biodiesel (L81)/Leilão Público nº 004/21-ANP – ainda não foi totalmente executado para que seja feito o procedimento de oferta ao mercado. Desse modo, a Figura 18 apresenta os dados referentes até o 80º leilão.

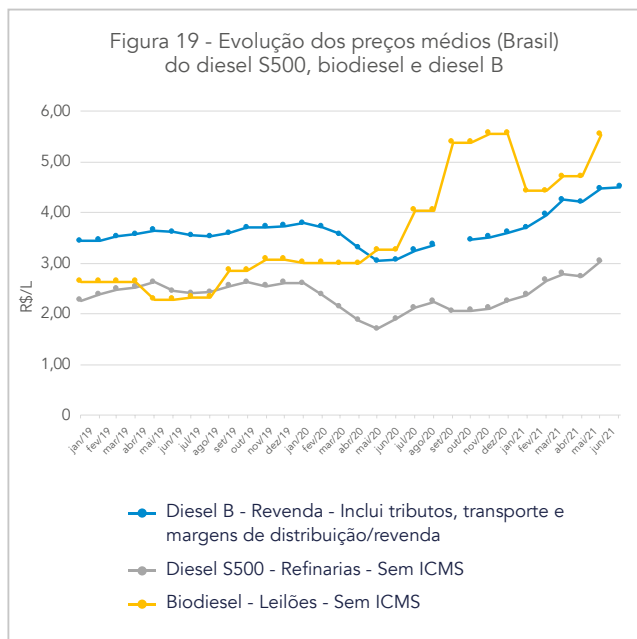
O edital do L81, contendo as regras, especificações e determinações do leilão foi publicado pela ANP em junho/2021 e está com suas etapas em andamento³⁷. Para participar do leilão foram habilitados 45 fornecedores de biodiesel³⁸.

O L81 está em sua etapa 3/fase B, que corresponde ao processo de seleção das ofertas. Segundo o cronograma, a previsão de divulgação dos resultados homologados do leilão é 30 de agosto/2021.

Na Figura 19, é apresentada a evolução do preço do diesel B, comparado ao preço do diesel S500 nas refinarias^k e ao preço do biodiesel negociado até o 80º leilão^l. Nota-se que o preço médio do diesel B apresenta crescimento desde maio/2020, com a mesma trajetória de crescimento do preço do biodiesel e do diesel (refinaria) que o compõe.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP³⁹.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados do ANP⁴⁰.

k Preços médios ponderados semanais praticados pelos produtores e importadores de derivados de petróleo. Inclui as parcelas relativas ao PIS/PASEP, Cofins e Cide. Não inclui ICMS.
l Na Figura 18 são apresentados também os preços futuros do biodiesel (posição FOB, com PIS/PASEP e Cofins, sem ICMS), negociados no leilão L80 e com entregas em julho e agosto de 2021.

3.3 Comercialização de CBIO

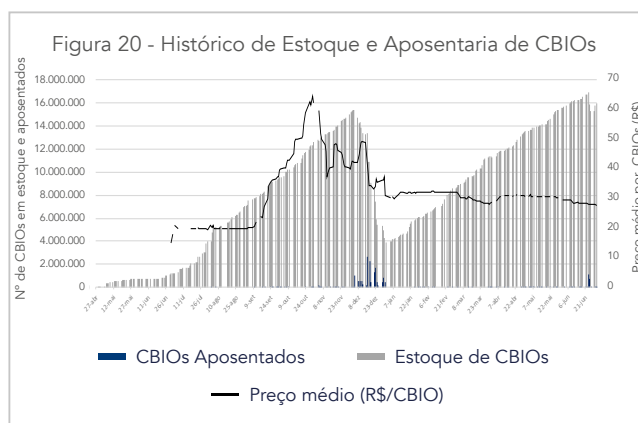
A Figura 20 apresenta o número de CBIOs em estoque e aposentados, juntamente com o preço de negociação desde o início da sua comercialização pela B3, isto é, de junho de 2020 a junho de 2021^m.

O volume de CBIOs depositados alcançou 2.595.277 em junho. Na comercialização finalizada do mês, correspondendo ao seu último dia, o estoque de CBIOs fixou-se em 15,93 milhões, ficando desse total aproximadamente 8,47 milhões em posse do emissor primário. Em junho, foram aposentados mais de 2,14 milhões de CBIOs. No mês, foram comercializados cerca de 3,28 milhões e seu valor financeiro alcançou aproximadamente R\$ 94,09 milhões⁴¹.

Vale ressaltar que a meta para o ano de 2021 já foi definida pela Resolução CNPE nº 8/2020 em 24,86 milhões de CBIOs a serem comercializados. Logo, ainda existem 34,07% de CBIOs da meta emitidos e disponíveis para compra e 29,8% detidos por partes obrigadas (distribuidoras)⁴².

No mês de junho de 2021, no total, foram negociados aproximadamente 3,28 milhões de CBIOs ao preço médio de R\$ 28,61 ao longo do mês, sustentando um valor menor, porém, próximo da média do mês anterior (R\$ 30,63).

Desde o início da comercialização até junho de 2021, os CBIOs evitaram a emissão de 33,45 milhões de toneladas de CO₂, o equivalente a cerca de 234 milhões de árvores plantadas⁴³.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da B3⁴⁴.

^m O Crédito de Descarbonização (CBIO) é um mecanismo de política pública criado no Brasil para compensar as emissões de CO₂, destinado ao segmento das distribuidoras de combustíveis de origem fóssil. O CBIO está inserido no conjunto de políticas para atender aos termos do Acordo de Paris em 2015 (COP 21) – do qual o Brasil é signatário – definidor de metas de descarbonização para mitigar o aquecimento global e a crise climática. O tratado originou a obrigatoriedade de se estabelecerem metas para reduzir as emissões dos gases causadores do efeito estufa. Desse modo, os CBIOs constituem um dispositivo que contribui para uma transição energética e novo modelo de desenvolvimento.

Referências

- 1 https://www.gov.br/anp/pt-br/canais_atendimento/imprensa/noticias-comunicados/bacia-de-santos-atinge-recorde-de-participacao-na-producao-nacional-de-petroleo-e-gas
- 2 <https://www.gov.br/mme/pt-br/assuntos/noticias/medida-provisoria-autoriza-venda-direta-de-etanol-hidratado-e-flexibiliza-a-tutela-a-bandeira>
- 3 http://institucional.ae.com.br/cadernos/financeiro/?id=SlpHdFp5REFicWUyRTFDRmtNa3FaQT09&utm_source=newsletters+epbr&utm_campaign=dc477ebc7f-epbr-comece-seu-dia_20210804&utm_medium=email&utm_term=0_5931171aac-dc477ebc7f-183400681
- 4 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aa68515-2422-4cc4-bafa-8870ccdfedb0/6cbbbed57-a066-f9be-62d2-d7f5ebb5b02f?origin=1>
- 5 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/17eafccb-2e4b-40d4-8da2-1ba38e6d4676/47a90ec2-f18c-e55e-cb82-7e9bc6b837fb?origin=1>
- 6 <https://www.moneytimes.com.br/new-fortress-obtem-licenca-para-instalar-terminal-de-gnl-em-santa-catarina/>
- 7 <https://www.terminalgassul.com.br/>
- 8 <https://www.in.gov.br/en/web/dou/-/medida-provisoria-n-1.063-de-11-de-agosto-de-2021-337790293>
- 9 https://www.gov.br/mme/pt-br/assuntos/conselhos-e-comites/cnpe/resolucoes-do-cnpe/arquivos/2021/ResoluesCNPE10_2021.pdf
- 10 <https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/cotacoesmoedas>
- 11 <https://www.gov.br/mme/pt-br/assuntos/conselhos-e-comites/cnpe/resolucoes-do-cnpe/arquivos/2021/ResoluesCNPE112021.pdf>
- 12 <https://www.gov.br/anp/pt-br/centrais-de-conteudo/publicacoes/boletins-anp/bmp/2021/2021-06-boletim.pdf>
- 13 <https://www.gov.br/anp/pt-br/centrais-de-conteudo/dados-estatisticos>
- 14 <https://www.gov.br/anp/pt-br/assuntos/exploracao-e-producao-de-oleo-e-gas/dados-tecnicos/acervo-de-dados>
- 15 https://www.eia.gov/dnav/pet/pet_pri_spt_s1_m.htm
- 16 <https://www.westwoodenergy.com/news/infographics/brazil-offshore-rig-counts>
- 17 <http://www.camaras.org.br/site.aspx/Detalle-Noticias-CSENO?codNoticia=QidJt705JsE=>
- 18 <https://www.gov.br/anp/pt-br/assuntos/royalties-e-outras-participacoes>
- 19 <https://www.gov.br/mme/pt-br/assuntos/secretarias/petroleo-gas-natural-e-biocombustiveis/publicacoes-1/boletim-mensal-de-acompanhamento-da-industria-de-gas-natural>
- 20 https://www.gov.br/anp/pt-br/canais_atendimento/imprensa/noticias-comunicados/publicados-o-edital-e-o-modelo-de-contrato-da-17a-rodada-de-licitacoes
- 21 https://www.gov.br/anp/pt-br/canais_atendimento/imprensa/noticias-comunicados/anp-publica-novo-edital-oferta-permanente-com-inclusao-377-blocos
- 22 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/23f4147b-40bc-48bc-964f-eca7c47d06f7?origin=1>

- 23 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/bab648d9-0055-7714-7a4b-21d518b71e79?origin=1>
- 24 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/660bdb36-6155-775f-0a34-2ad8dc36c375?origin=1>
- 25 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/38264f7a-bf73-978a-6342-4a51c5277ae9?origin=1>
- 26 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/d385ea3f-f5b0-28d4-e4dd-a541641fee92?origin=1>
- 27 <https://www.gov.br/anp/pt-br/centrais-de-conteudo/dados-estatisticos>
- 28 <https://www.bcb.gov.br/detalhenoticia/17468/nota>
- 29 <https://www.gov.br/mme/pt-br>
- 30 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/17eafccb-2e4b-40d4-8da2-1ba38e6d4676/6cbd010a-d0f8-91a6-db26-86c4084c05b2?origin=1>
- 31 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/908c300f-98ce-7f8b-9ab5-11da77c0720d?origin=1>
- 32 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/1577648c-0434-3448-1ccb-d6ea1939c66a?origin=1>
- 33 <https://petrobras.com.br/pt/canais-de-negocios/arrendamento-tr-ba/>
- 34 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/b6414fe2-30ec-9562-ad98-417b9463ddb3?origin=1>
- 35 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/561573e1-49e1-2adb-5185-8b1b064d6d62?origin=1>
- 36 <https://observatoriodacana.com.br/listagem.php?idMn=63>
- 37 <https://www.gov.br/anp/pt-br/assuntos/distribuicao-e-revenda/leiloes-biodiesel/l81/l81-edital-rev-1.pdf>
- 38 <https://www.gov.br/anp/pt-br/assuntos/distribuicao-e-revenda/leiloes-biodiesel/l81/l81-habilitacao-final.pdf>
- 39 <https://www.gov.br/anp/pt-br/assuntos/distribuicao-e-revenda/leiloes-biodiesel/leiloes-entregas-2021>
- 40 <https://www.gov.br/anp/pt-br/assuntos/precos-e-defesa-da-concorrenca/precos/precos-de-produtores-e-importadores-de-derivados-de-petroleo>
- 41 http://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/servicos-de-dados/market-data/historico/renda-fixa/
- 42 https://www.gov.br/mme/pt-br/assuntos/conselhos-e-comites/cnpe/resolucoes-do-cnpe/arquivos/2020/resolucao_8_cnpe_metas_compulsorias.pdf
- 43 <https://www.ibflorestas.org.br/conteudo/compensacao-de-co2-com-plantio-de-florestas-2>
- 44 http://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/servicos-de-dados/market-data/historico/renda-fixa/

Glossário

[CLIQUE E CONFIRA](#)

Mantenedores

Ouro



Prata





www.fgv.br/energia