



INFORME

ÓLEO, GÁS E BIOCOMBUSTÍVEIS

OUTUBRO 2020

 **FGV ENERGIA**

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

Ana Costa Marques Machado

Angélica Marcia dos Santos

Flávia Porto

Gláucia Fernandes

João Teles

Kárys Prado

Marina de Abreu Azevedo

Paulo César Fernandes da Cunha

Priscila Martins Alves Carneiro

Rodrigo Lima

Estagiária de Pesquisa

Melissa Prado

PRODUÇÃO*Coordenação*

Simone C. Lecques de Magalhães

Execução/diagramação

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 agosto, ao passo que os destaques do setor se referem ao mês de setembro.

Aqui constam as principais ocorrências 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

- **Novas atividades em áreas de desinvestimento da Petrobras:** Os novos planos de desenvolvimento apresentados à ANP contemplam 14 campos de águas rasas e indicam que as áreas, antes em declínio, receberão investimentos que superam R\$ 10 bilhões, considerando somente as atividades de realização obrigatória. Segundo a Agência, o montante pode dobrar se consideradas também as atividades contingentes. Os campos, oriundos do plano de desinvestimentos da Petrobras, são atualmente operados pela BW, Perenco e Trident, que investirão, respectivamente, R\$ 3,9, R\$ 1,1 e R\$ 5,6 bilhões¹.
- **Total renuncia operação na Foz do Amazonas:** A Total renunciou à operação dos blocos exploratórios FZA-M-57, FZA-M-86, FZAM-88, FZA-M-125 e FZA-M-127, na bacia da Foz do Amazonas, após reiniciar o licenciamento ambiental para perfuração de sete poços exploratórios². A Petrobras deverá assumir a operação e a integralidade das participações da empresa Total nos blocos³.
- **Novos indícios de petróleo na Bacia de Campos:** A Petrobras identificou a presença de hidrocarbonetos no poço 1-BRSA-1376D-RJS (prospecto de Naru), em reservatórios carbonáticos da seção pré-sal do bloco C-M-657, na Bacia de Campos. O bloco foi adquirido na 15ª rodada de licitação da ANP e está localizado a aproximadamente 308 km da cidade do Rio de Janeiro, em lâmina d'água de 2.892 metros⁴.
- **Petrobras conclui testes na área de Júpiter:** A Petrobras concluiu o teste de formação na área do Plano de Avaliação de Descoberta (PAD) de Júpiter, no pré-sal da Bacia de Santos. Segundo a companhia, os resultados obtidos confirmam a excelente produtividade do poço, com óleo condensado de altíssimo valor agregado e elevadas vazões, reforçando a potencialidade da área. O fluido apresenta alta razão gás-óleo e elevado teor de CO₂, o que demandará tecnologias inovadoras para a sua produção comercial⁵.
- **Petrobras terá novas unidades próprias:** Após um hiato de sete anos desde a contração da última plataforma própria para o pré-sal, a Petrobras voltou ao mercado para encomendar duas novas unidades para o campo de Búzios (P-78 e P-79), na modalidade *Engineering, Procurement and Construction* (EPC). A companhia também iniciou as negociações com a empresa SBM Offshore para contratação do afretamento do FPSO Almirante Tamandaré, a ser instalado no campo. Essa será a maior unidade de produção a operar no litoral brasileiro e uma das maiores do mundo, com capacidade de processamento de 225 M bpd de óleo e 12 MM m³ de gás⁶.
- **PetroRio está autorizada a assumir 100% do campo de Frade:** A diretoria da ANP autorizou a transferência de 30% da participação da Petrobras no campo de Frade, na bacia de Campos, para a PetroRio, que passará a deter 100% do ativo após a conclusão da operação. Considerando o patamar de

1 https://www.gov.br/anp/pt-br/canais_atendimento/imprensa/noticias-comunicados/novas-atividades-em-areas-vendidas-pela-petrobras-garantem-pelo-menos-r-10-bilhoes-a-bacia-de-campos

2 <https://epbr.com.br/total-deixa-blocos-exploratorios-na-foz-do-amazonas/>

3 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/9f2d7865-f0a3-68f3-2dd0-82322205af6f?origin=1>

4 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/fc6a3fde-a16a-e6b4-3825-3ff78659bf49?origin=1>

5 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/096dc9e7-128f-4c92-8854-fb2739fcf19f/20200904120153364866_9512_791151.pdf

6 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/e48375c9-ae6f-41e1-af76-6eaa7efe0a83/20200915104919611084_9512_793211.pdf

produção recente, a aquisição elevará a produção da PetroRio em cerca de 24%⁷.

■ **Citi estreia em nova modalidade de financiamento:**

O Citi estreou no mercado de *Reverse Based Lending* (RBL) no Brasil ao participar como financiador da aquisição dos polos de Pampo e Enchova pela Trident Energy. A modalidade consiste na utilização de reservas como garantia para empréstimos bancários⁸.

Mid e Downstream

■ **Nova Lei do Gás aprovada na Câmara dos Deputados:**

O Projeto de Lei nº 6.407/2013, que estabelece o novo marco legal para o setor de gás natural, foi aprovado no dia 1º de setembro pelo plenário da Câmara dos Deputados⁹. O texto seguiu para apreciação do Senado Federal.

■ **Compartilhamento de infraestruturas de escoamento e processamento de gás natural:**

O Termo de Cessação de Conduta (TCC) assinado entre Petrobras e CADE, que proíbe a Petrobras de adquirir gás natural de seus parceiros no pré-sal, tem como um dos seus resultados a pretensão de assinatura de contratos de compartilhamento das infraestruturas de escoamento e processamento de gás natural. Os contratos preveem a interligação física e compartilhamento das capacidades de escoamento nas rotas 1, 2 e 3, dando origem ao Sistema Integrado de Escoamento de gás natural (SIE). Também estão previstos contratos que constituem o Sistema Integrado de Processamento de gás natural (SIP), que contempla o acesso das empresas às unidades de processamento, de propriedade da Petrobras. O livre acesso a infraestruturas essenciais,

como os gasodutos de transferência e as UPGN's, é um passo essencial para o exercício da livre concorrência que deverá contribuir para a redução do preço da molécula do gás natural¹⁰.

■ **Recorde de regaseificação de GNL:** A Petrobras concluiu com sucesso o teste de operação com vazão instantânea de 30 MM m³/dia de gás natural, realizado no terminal de regaseificação da Baía de Guanabara, no Rio de Janeiro, garantindo novo recorde mundial de regaseificação com *Floating Storage and Regasification Unit* (FSRU)¹¹.

■ **Gasoduto do TRSP avança:** A diretoria da ANP aprovou a emissão da declaração de utilidade pública para as faixas de terra necessárias à construção do gasoduto que interligará o Terminal de Regaseificação de São Paulo (TRSP), no porto de Santos, ao *city gate* de Cubatão, no estado de São Paulo. O duto integrará a malha de distribuição da Comgás e tem o início da operação previsto para 2023, com o objetivo de intensificar o fornecimento de gás na Baixada Santista¹².

■ **ANP autoriza novas comercializadoras de gás natural:** A ANP autorizou a distribuidora Petrochina¹³ e a empresa PetroRio¹⁴ a exercerem a atividade de comercialização de gás natural, etapa necessária, por exemplo, para contratação de serviços de transporte de gás natural. As autorizações não contemplam GNL e GNC a granel.

■ **MME autoriza novos importadores de gás natural:** O MME autorizou a empresa UEG Araucária a importar gás natural da Bolívia por até três anos, no limite de até 2,19 MM m³/dia. O combustível será utilizado para funcionamento da termelétrica Araucária (PR)¹⁵.

7 <https://epbr.com.br/petrorio-esta-liberada-para-assumir-100-do-campo-de-frande-decide-anp/>

8 <https://www.abegas.org.br/arquivos/77181>

9 http://www.mme.gov.br/web/guest/todas-as-noticias/-/asset_publisher/pdAS9lCdBICN/content/camara-dos-deputados-aprova-o-novo-marco-regulatorio-do-setor-de-gas-natur-1

10 <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/03c905be-008e-5a3d-b2ef-a60b1c56b183?origin=1>

11 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/24deab05-9ced-42e2-be3d-3aa6f66ec2df/20200917130141594131_9512_793796.pdf

12 <https://www.abegas.org.br/arquivos/77353>

13 <https://atosoficiais.com.br/anp/autorizacao-n-649-2020?origin=instituicao&q=GNL>

14 <https://www.in.gov.br/en/web/dou/-/autorizacao-n-689-de-28-de-setembro-de-2020-280036104>

15 <https://www.in.gov.br/en/web/dou/-/portaria-n-330-de-3-de-setembro-de-2020-276212965>

Também receberam autorizações as empresas Gerdau Açominas, Gerdau Aços Longos e Gerdau Aços Especiais que podem importar volumes de até 210 M m³/dia¹⁶, 169 M m³/dia¹⁷ e 140 M m³/dia¹⁸, respectivamente.

- **Gasbol oferta produtos de curto prazo:** A ANP aprovou o lançamento e a oferta dos produtos de curto prazo pela Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil (TBG). As capacidades de transporte ofertadas são remanescentes das chamadas públicas anuais e terão periodicidade diária, mensal e trimestral. Os carregadores interessados poderão contratar um ou mais produtos, por ponto de entrada e/ou zona de saída¹⁹.

Biocombustíveis

- **ANP renova proibição da comercialização de etanol entre distribuidoras:** A ANP renovou por mais um ano a proibição da comercialização de etanol hidratado entre distribuidoras de combustíveis líquidos. A Agência agora busca proibir definitivamente a prática por meio da revisão da Resolução ANP nº 58/2014²⁰.

vamente a prática por meio da revisão da Resolução ANP nº 58/2014²⁰.

- **Especificação do diesel verde:** A ANP realizou, no dia 17 de setembro, audiência pública sobre minuta de resolução que trata da especificação do diesel verde, novo biocombustível a ser comercializado em território nacional. A iniciativa objetiva a regularização da produção, comercialização e inserção do diesel verde no âmbito da Política Nacional de Biocombustíveis (RenovaBio)²¹.
- **ANP revisa metas do RenovaBio:** A ANP publicou despacho que altera as metas individuais compulsórias de redução de emissões de gases do efeito estufa para os distribuidores de combustíveis no âmbito do RenovaBio²². A medida foi necessária após o CNPE reduzir a meta compulsória anual global para 2020, de 28,7 milhões de CBios para 14,53 milhões de CBios, em função dos impactos da pandemia de COVID-19. As metas, relativas ao ano de 2020, são aplicáveis a todos os distribuidores que comercializaram combustíveis fósseis no ano de 2019²³.

¹⁶ <https://www.in.gov.br/en/web/dou/-/portaria-n-333-de-3-de-setembro-de-2020-276212584>

¹⁷ <https://www.in.gov.br/en/web/dou/-/portaria-n-331-de-3-de-setembro-de-2020-276212874>

¹⁸ <https://www.in.gov.br/en/web/dou/-/portaria-n-332-de-3-de-setembro-de-2020-276212914>

¹⁹ <http://www.anp.gov.br/noticias/5934-gasbol-transportadora-oferta-produtos-de-curto-prazo-e-acesso-ao-sistema-de-transporte>

²⁰ https://www.gov.br/anp/pt-br/canais_atendimento/imprensa/noticias-comunicados/anp-revisa-regra-que-permite-venda-de-etanol-hidratado-entre-distribuidoras

²¹ <http://www.anp.gov.br/noticias/5956-anp-faz-audiencia-publica-sobre-diesel-verde>

²² <https://www.in.gov.br/en/web/dou/-/despacho-anp-n-797-de-24-de-setembro-de-2020-279453170>

²³ <http://www.anp.gov.br/noticias/5975-renovabio-anp-revisa-metas-individuais-de-distribuidores-para-2020>

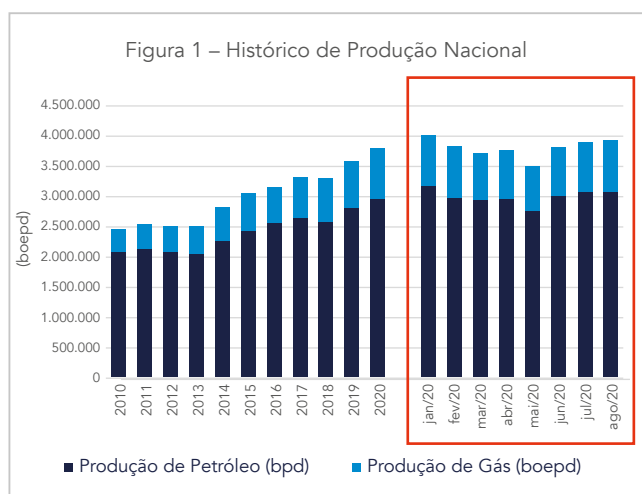
1. Upstream

1.1. Produção de Petróleo e Gás Natural

Dentre os 40 campos que interromperam temporariamente a produção devido à pandemia do COVID-19, 33 permaneceram com suas operações interrompidas durante o mês de agosto (16 campos marítimos e 17 terrestres). O campo marítimo de Abalone, no *offshore* da bacia de Campos, retomou a operação no 1º dia do mês. Em relação às plataformas de produção, 60 instalações marítimas permaneceram com a produção interrompida²⁴.

A produção de petróleo e gás natural aumentou 0,83 % (3,931 MM boepd) em relação ao mês de julho (3,898 MM boepd), demonstrando consistente recuperação do setor após mínima anual de 3,485 MM boepd registrada em maio (Figura 1). A produção foi originada de 269 campos produtores, sendo 206 *onshore* e 63 *offshore*, com 6.775 poços produtores no período (517 marítimos e 6.258 poços terrestres)²⁴.

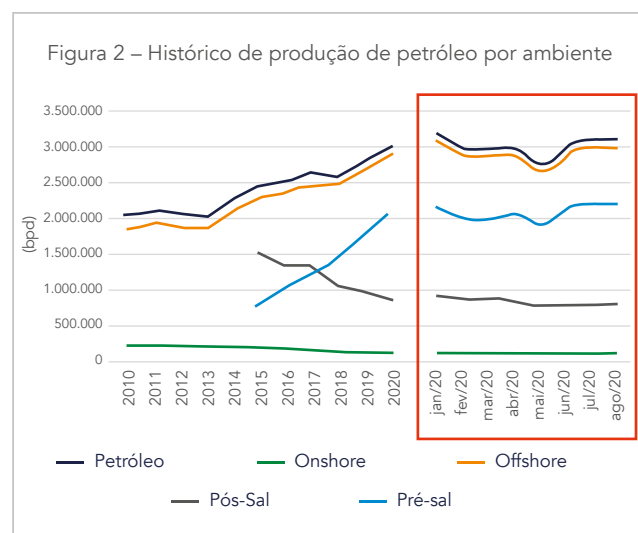
No acumulado do ano, até agosto, foram produzidos, em média, 3,805 MM boepd (3,002 MM bpd de petróleo e 0,803 MM boepd de gás natural), um valor 6,91% superior à média de produção de 2019 (Figura 1).



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

A Figura 2 apresenta o histórico da produção de petróleo por ambiente onshore e offshore. Nela se observa a importância do pré-sal no incremento da produção nacional, que, no mês de agosto, representou 71,3% (2,201 MM bpd)²⁴ do petróleo produzido no país (3,087 MM bpd). A produção onshore apresentou queda de 0,4% em relação ao mês de agosto e foi responsável por apenas 3,1% (0,095 MM bpd) do total.

Em 2020, a média de produção de petróleo a partir de poços classificados pela ANP como pré-sal foi de 2,071 MM bpd, valor 19,4% superior ao produzido, em média, no ano de 2019 (Figura 2). O campo de Tupi²⁶, no pré-sal da Bacia de Santos, foi o mais produtivo e produziu 1,004 MM bpd, em média, no mês de agosto.



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

1.1.1. Produção por Operadoras

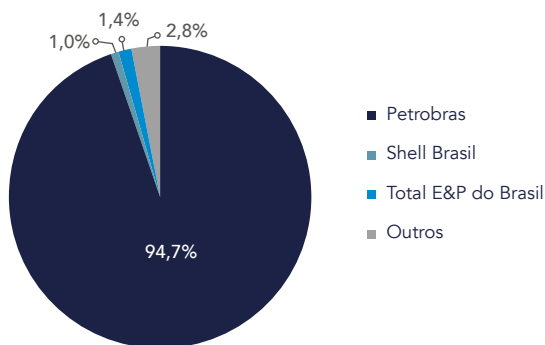
A produção no mês de agosto foi conduzida por 35 operadoras, sendo a Petrobras a principal, responsável por 94,7% (3,719 MM boepd) da produção de petróleo e gás, seguida pela Total (1,4%) e pela Shell (1,0%). Os demais operadores responderam por 2,8% da produção nacional (Figura 3).

²⁴ <http://www.anp.gov.br/arquivos/publicacoes/boletins-anp/producao/2020-08-boletim.pdf>

²⁵ <https://www.portosenavios.com.br/noticias/offshore/frota-de-apoio-maritimo-fechou-agosto-com-364-embarcacoes>

²⁶ A ANP aprovou a alteração do nome do campo de Lula para Tupi. O campo pertencente ao consórcio Petrobras (65%), Shell Brasil (25%) e Petrolgal Brasil (10%).

Figura 3 - Participação das Operadoras na Produção de Petróleo



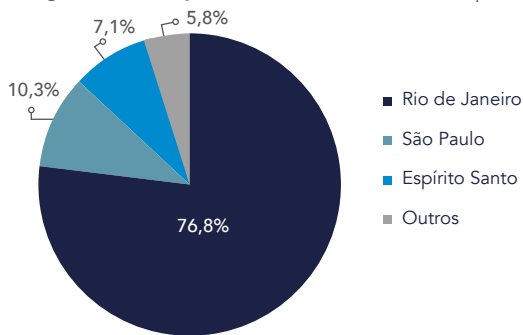
Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados ANP.

1.1.2. Produção por Estado

No mês de agosto, a produção nacional foi proveniente de 10 estados brasileiros. As maiores parcelas foram produzidas nos estados do Rio de Janeiro, São Paulo e Espírito Santo que, juntos, representaram 94,2 % (3,703 MM boepd) do total (Figura 4).

Houve um incremento de 5,63% na produção média referente ao estado de São Paulo e de 3,10% no Espírito Santo, enquanto a produção no estado do Rio de Janeiro permaneceu estável. Os estados do Amazonas, Rio Grande do Norte, Bahia e Sergipe também registraram aumento de produção no mês de agosto, enquanto Alagoas, Ceará e Maranhão registraram redução.

Figura 4 - Produção de Petróleo e Gás Natural por Estado



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

1.1.3. Perfuração de Poços e Preço do Petróleo Brent

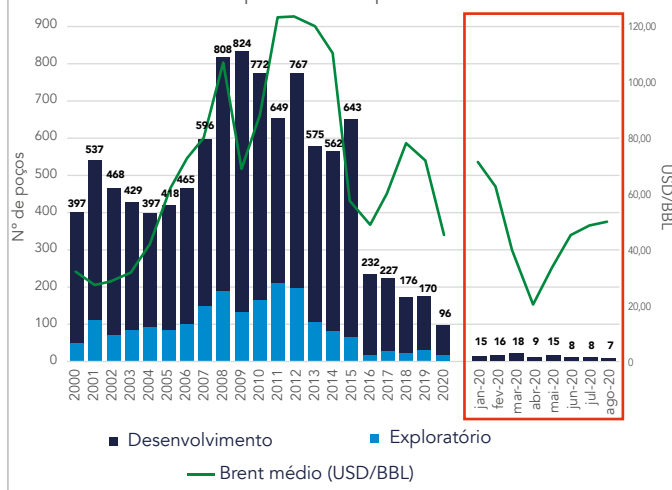
No mês de agosto, foram iniciadas perfurações de sete poços²⁷, dois exploratórios e cinco de desenvolvimento, sendo este o menor número registrado no ano. Os poços exploratórios foram perfurados em terra e, dentre os poços de desenvolvimento, dois foram perfurados no mar e três em terra (Tabela 1).

No acumulado do ano, um total de 96 poços foram perfurados no Brasil, sendo doze exploratórios e 84 de desenvolvimento. A Figura 5 apresenta o histórico de perfurações realizadas em terra e no mar²⁷, ressaltando sua correlação com o preço do petróleo do tipo Brent²⁸ no mercado internacional.

Tabela 1 – Perfurações de Poços Iniciadas no Mês de Agosto de 2020.

NOME DO POÇO (ANP)	OPERADOR (ANP)	ESTADO (ANP)	BACIA (ANP)	AMBIENTE (FGV)	TIPO (FGV)	CATEGORIA (FGV)	INÍCIO DA PERFU- RAÇÃO	NOME DA SONDA (ANP)
1-ENV-13-MA	Eneva	MA	Parnaíba	Onshore	Exploratório	Pioneiro	02/08/20	GREAT - 120
7-BUZ-45DA-RJS	Petrobras	RJ	Santos	Offshore	Desenvolvimento	Produção	07/08/20	NORBE VIII
8-JUB-60D-ESS	Petrobras	ES	Campos	Offshore	Desenvolvimento	Injeção	14/08/20	CAROLINA
8-RO-170HP-RJS	Petrobras	RJ	Campos	Offshore	Desenvolvimento	Injeção	14/08/20	ODN I
7-CNC-44-ES	Petrobras	ES	Espírito Santo	Onshore	Desenvolvimento	Produção	16/08/20	EBS-08
4-ENV-14-MA	Eneva	MA	Parnaíba	Onshore	Exploratório	Pioneiro Adjacente	17/08/20	GREAT - 120
7-GVTE-1-MA	Eneva	MA	Parnaíba	Onshore	Desenvolvimento	Produção	28/08/20	GREAT - 120
7-CNC-46-ES	Petrobras	ES	Espírito Santo	Onshore	Desenvolvimento	Produção	30/08/20	ENS-08

Figura 5 – Histórico de perfuração e preço do petróleo do tipo Brent



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

²⁷ Os poços pilotos (i) e repetidos (A, B, C, E, F) não são considerados na contagem.

²⁸ Utilizado como corrente de referência para cálculo do preço das demais correntes.

1.1.4. Sondas e Embarcações de Apoio

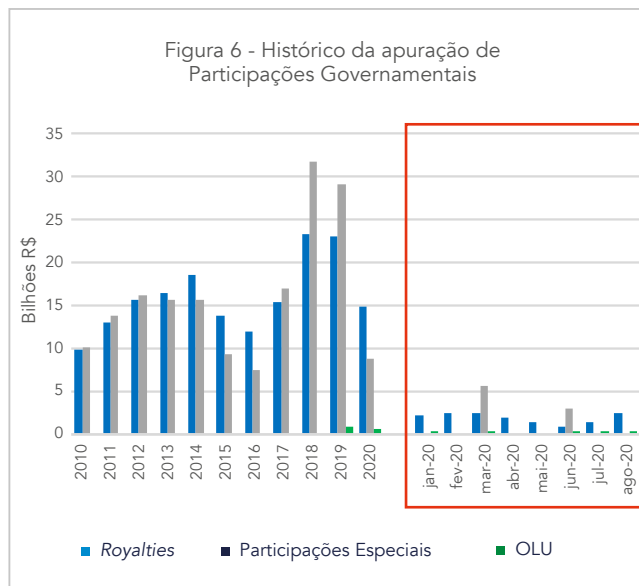
Em agosto de 2020, havia 59 sondas *offshore* alocadas no Brasil, sendo 19 em perfuração e seis em operações de *workover*. Além destas, havia duas sondas com status *cold stacked*, duas *hot stacked* e três *warm stacked*, dentre outros²⁹. Em relação às operações terrestres, duas sondas iniciaram perfurações no mês de agosto, uma na bacia de Parnaíba (MA) e outra na bacia do Espírito Santo (ES).

As atividades de perfuração e completação de poços, bem como de produção no mar, foram suportadas por 364 embarcações de apoio, sendo 326 de bandeira brasileira e 38 de bandeira estrangeira. A frota foi composta por 174 embarcações PSVs (transporte de suprimentos) e OSRVs (combate a derramamento de óleo), 69 barcos LH (manuseio de linhas e amarrações) e SVs (mini supridores), 45 AHTS (manuseio de âncoras), 24 FSVs (supridores de cargas rápidas) e *crew boats* (transporte de tripulantes), 17 PLSVs (lançamento de linhas) e 13 RSVs (embarcações equipadas com robôs), dentre outros²⁵.

1.1.5. Participações Governamentais

Em agosto, foram apurados R\$ 2,33 bilhões em *Royalties*³⁰ e R\$ 184,4 milhões em Óleo Lucro da União³¹. No acumulado do ano, foram apurados R\$ 14,8 bilhões em *Royalties*, R\$ 8,64 bilhões em Participações Especiais e R\$ 0,62 bilhão em Óleo Lucro da União.

A Figura 6 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 União³² são considerados nas datas de distribuição e da efetiva comercialização das cargas, respectivamente.



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

1.2. Movimentação de Gás Natural

Até o fechamento desta edição, o MME não havia publicado a edição nº162 do Boletim Mensal de Acompanhamento da Indústria do Gás Natural com dados referentes ao mês de agosto.

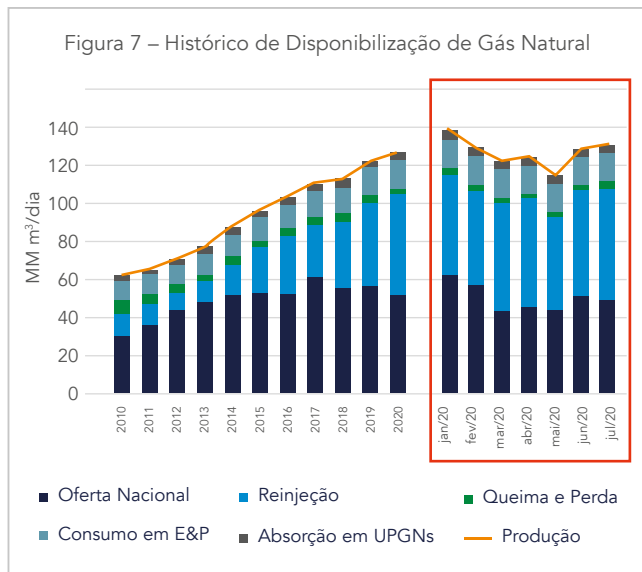
As Figuras 7 e 8 apresentam, respectivamente, os históricos de disponibilização e oferta de gás natural até julho de 2020.

²⁹ Westwood Energy/Riglogix.

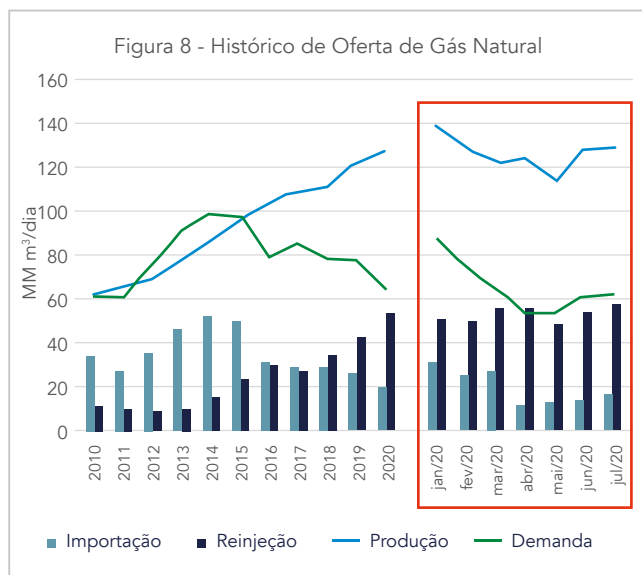
³⁰ Valor referente à produção de junho de 2020, distribuído em agosto de 2020.

³¹ Valores considerados na data da comercialização da batelada do óleo.

³² Informado pela PPSA.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados do MME³³



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

1.3. Licitações de E&P e Desinvestimentos Petrobras

Oferta Permanente

A ANP iniciou o 2º ciclo da Oferta Permanente após a Comissão Especial de Licitações (CEL) aprovar declaração de setores de interesse, acompanhada de garantia de oferta, em reunião realizada no dia 10 de setembro³⁴.

Desinvestimentos Petrobras

A Petrobras avançou em seu processo de desinvestimento no mês de setembro. A empresa divulgou *teaser* referente à venda de totalidade de suas participações nas concessões de Albacora e Albacora Leste, localizadas em águas profundas na Bacia de Campos³⁵. A companhia iniciou, também, a fase não-vinculante referente à venda da totalidade de sua participação no Polo Potiguar³⁶, na bacia Potiguar (RN)³⁷, e no Polo Norte Capixaba³⁸, na bacia do Espírito Santo (ES)³⁹; e deu início à fase vinculante referente à venda de 50% a 100% de sua participação, com passagem da operação, na concessão BM-S-51, na Bacia de Santos⁴⁰, e de parcela de sua participação nos blocos exploratórios, pertencentes às concessões ES-M596_R11, ES-M-598_R11, ES-M-671_R11, ES-M-673_R11 e ES-M-743_R11⁴¹, na Bacia do Espírito Santo⁴².

Por fim, a Petrobras concluiu a venda de suas participações nos campos terrestres do Polo Lagoa Parda⁴³, no estado do Espírito Santo⁴⁴.

³³ Fonte de dados atualizada para o MME, descontinuando o uso da fonte ANP, por não deduzir o volume de gás natural absorvido em UPGN's como da Oferta Nacional.
³⁴ <http://www.anp.gov.br/noticias/5941-anp-abre-o-2-ciclo-da-oferta-permanente>
³⁵ <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/810537ed-2c23-77e0-ab9a-9df0e2ed173e?origin=1>
³⁶ O Polo Potiguar compreende três subpolos (Canto do Amaro, Alto do Rodrigues e Ubarana), totalizando 26 concessões de produção, 23 terrestres e 3 marítimas, além de incluir acesso à infraestrutura de processamento, refino, logística, armazenamento, transporte e escoamento de petróleo e gás natural.
³⁷ <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/df40c525-2976-cdd8-f3fa-6da92abbe3b2?origin=1>
³⁸ O Polo Norte Capixaba compreende os campos de Cancã, Fazenda Alegre, Fazenda São Rafael e Fazenda Santa Luzia, além do Terminal Norte Capixaba e todas as instalações de produção contidas no *ring fence* das concessões.
³⁹ <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/92751bb0-5b89-d988-5d1a-e6633e485efc?origin=1>
⁴⁰ https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/68b6e924-7de7-44b2-83f0-18994ed8620e/20200908211546547565_9512_791767.pdf
⁴¹ As concessões estão posicionadas em relação a descobertas no pós-sal da Bacia do Espírito Santo, nas áreas conhecidas como Parque dos Deuses, Parque dos Doces e Parque dos Cachorros.
⁴² https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/1976f0ab-f127-495e-a9eb-391948794844/20200912011813602850_9512_792988.pdf
⁴³ O Polo Lagoa Parda compreende três concessões terrestres em produção: Lagoa Parda, Lagoa Parda Norte e Lagoa Piabanha.
⁴⁴ <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/fcbe2663-f79b-f8b6-9d3a-e6e3b410b89d?origin=1>

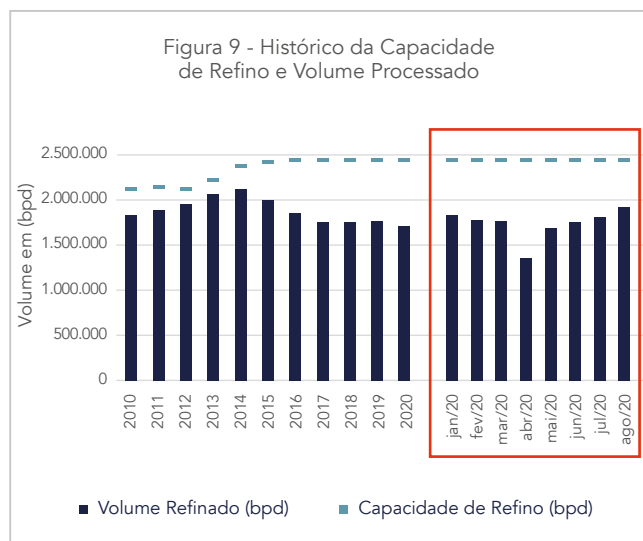
2. Mid e Downstream

2.1. Refino de Derivados

A Figura 9 apresenta a capacidade instalada para refino de derivados no Brasil e o histórico do volume processado. No período de janeiro a agosto de 2020, foram produzidos 3,002 MM bpd de petróleo e refinados 1,728 MM bpd, em média.

As refinarias mantiveram um fator de utilização superior a 80% até a última semana de agosto, quando houve redução do indicador para 78,7%⁴⁵. Os volumes processados no mês foram 4,96% superiores aos registrados em agosto de 2019.

O volume total de petróleo processado nas refinarias brasileiras até agosto de 2020 (421,58 MM barris) foi 0,48% inferior ao total refinado no mesmo período do ano anterior (423,61 MM barris). Dentre os produtos refinados, gasolina e diesel representaram, respectivamente, 20% e 39% do total de derivados de petróleo produzido em 2020.



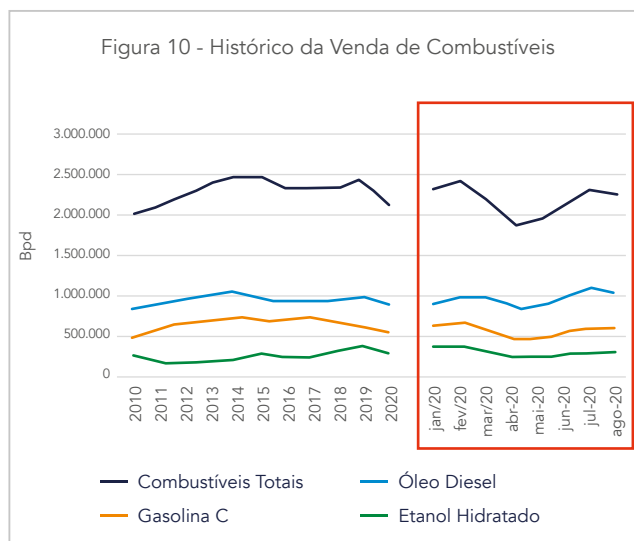
Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP.

2.2. Distribuição e Revenda de Combustíveis

Foram comercializados 2,273 MM bpd de combustíveis durante o mês de agosto, o que representou uma redução de 0,6% em relação às vendas realizadas no mês de julho. No acumulado do ano, as distribuidoras comercializaram, em média, 2,168 MM bpd de combustíveis (Figura 10).

O diesel foi o produto mais vendido no período, com uma média de venda de 0,957 MM bpd, representando 44,1% do total. De janeiro a agosto, dentre os demais combustíveis, destacaram-se as vendas de gasolina C e etanol hidratado, cujos volumes médios comercializados foram 0,577 MM bpd e 0,310 MM bpd, respectivamente.

Em comparação ao ano anterior, as vendas totais de combustíveis em 2020 (529,04 MM barris) foram 8,7% inferiores às registradas no mesmo período de 2019 (579,23 MM barris).



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

⁴⁵ <http://www.mme.gov.br/documents/36144/1140088/20.+Boletim+de+Monitoramento+Covid-19/cef8603b-6d3f-f501-dec7-576427daef1a>

2.3. Preços de Petróleo e Derivados Comercializados

Na Tabela 2 são apresentados os preços de importação e exportação de petróleo e seus derivados. No mês de agosto, foi observada redução nos preços de importação de petróleo e gasolina A e um incremento de 5,8% no preço do óleo diesel importado quando comparados aos valores praticados em julho. Os preços de exportação de todos os produtos foram superiores no mês de agosto.

O preço do petróleo importado foi de US\$ FOB 41,18 / BBL, uma redução de 34,7% em relação a julho, enquanto o preço do petróleo exportado aumentou 8,6%, com média de US\$ FOB 37,10 / BBL em agosto. Em termos de volume, em agosto foram importados 2,098 MM barris de petróleo, enquanto 39,110 MM barris foram exportados, o que gerou um saldo positivo de US\$ FOB 1,364 bilhão na balança comercial.

Tabela 2 – Histórico de Comercialização de Petróleo e Derivados ⁴⁶

Mês	Petróleo (US\$ FOB/BBL)		Derivados (US\$ FOB/BBL)				
	Importação	Exportação	Importação		Exportação		
			Diesel	Gasolina A	Diesel	Gasolina A	Óleo Combustível
Jan	65,02*	56,60*	79,79*	68,00*	85,21*	68,53*	64,80*
Fev	65,35*	55,10*	75,46*	65,87*	90,73*	69,43*	58,91*
Mar	61,30*	44,36*	63,26*	51,95*	38,83*	62,15*	39,98*
Abr	63,59*	38,44*	44,64*	31,37*	44,89*	52,96*	40,54*
Mai	42,26*	23,48*	38,15*	22,85*	31,11*	19,36*	36,05*
Jun	46,80*	29,69*	36,50*	27,48*	70,83*	31,61*	35,32*
Jul	63,08*	34,15*	46,55*	47,28*	63,81*	43,44*	41,74*
Ago	41,18	37,10	49,27	46,95	65,25	43,61	46,64

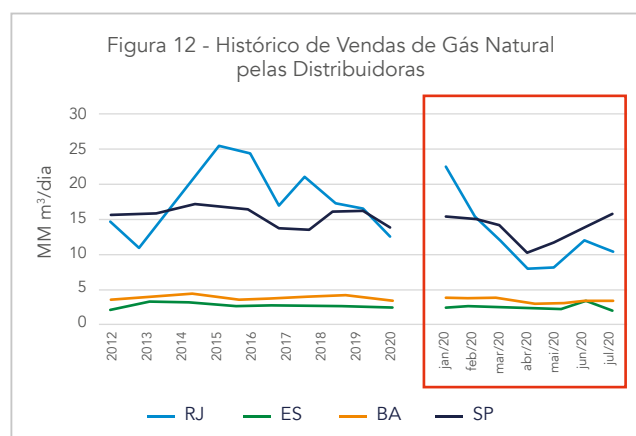
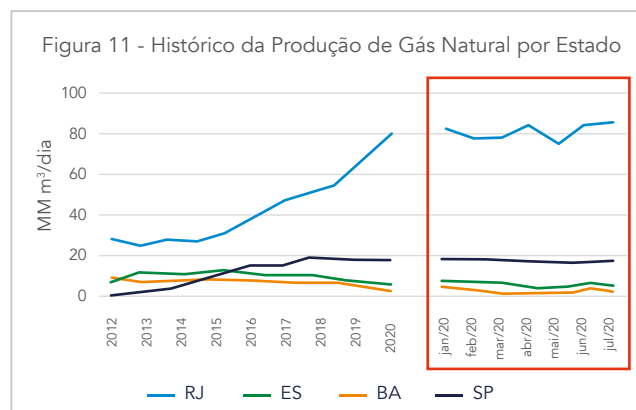
Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados da ANP.

* Valores alterados pela ANP em relação aos publicados anteriormente.

2.4. Transporte e Distribuição de Gás Natural

Até o fechamento desta edição, o MME não havia publicado a edição nº162 do Boletim Mensal de Acompanhamento da Indústria do Gás Natural com dados referentes ao mês de agosto.

As Figuras 11 e 12 apresentam, respectivamente, os históricos de produção e comercialização de gás natural pelas distribuidoras dos estados da Bahia (BahiaGás), Espírito Santo (BR Distribuidora), Rio de Janeiro (CEG e CEG Rio) e São Paulo (Comgás, Gás Brasileiro e Naturgy), tradicionais produtores de gás natural, até julho de 2020.



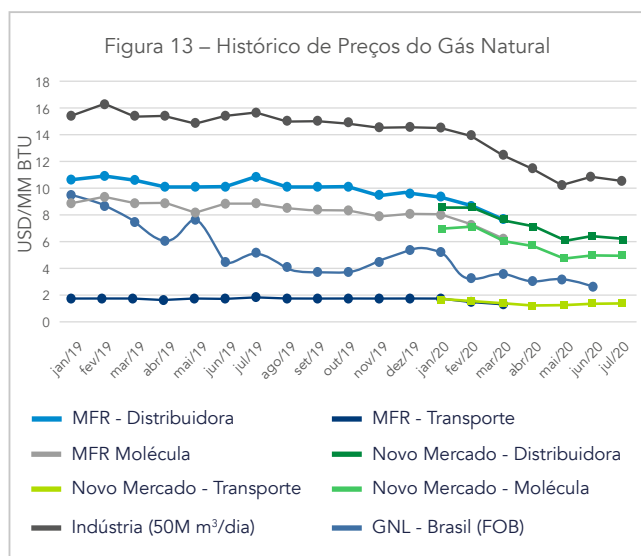
Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados do MME.

⁴⁶ O histórico de dados de importação e exportação de petróleo e derivados é frequentemente alterado pela ANP. Portanto, os valores apresentados na tabela poderão ser atualizados a depender dos ajustes mensais realizados pela Agência.

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

Até o fechamento desta edição, o MME não havia publicado a edição nº162 do Boletim Mensal de Acompanhamento da Indústria do Gás Natural com dados referentes ao mês de agosto.

A Figura 13 apresenta o histórico de preços de transporte, molécula e venda da Petrobras (média nacional) para as distribuidoras na Nova Modalidade Firme Renegociada (MFR) e para o Novo Mercado de Gás⁴⁷ até julho de 2020. 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). Não foi reportada importação de GNL no mês de julho.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados do MME

2.7 Desinvestimentos Petrobras

RLAM

O processo se encontra em fase de negociação após aprovação dos órgãos deliberativos da Petrobras⁴⁸.

REPAR

A Petrobras iniciará uma nova rodada de propostas vinculantes após receber duas propostas com valores próximos no âmbito no processo de desinvestimento da Refinaria Presidente Getúlio Vargas (REPAR). A etapa vinculante do processo competitivo conta com a participação da Ultrapar Participações S.A., do consórcio liderado pela Raízen S.A. e da China Petroleum & Chemical Corporation (Sinopec)⁴⁸.

RPCC

A venda da Refinaria Potiguar Clara Camarão está atrelada ao processo de desinvestimento do Polo Potiguar, cuja fase não-vinculante foi iniciada no dia 28 de setembro³⁷.

⁴⁷ 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. Em julho, uma distribuidora possuía contrato do tipo gás importado (GASBOL) e 18 possuíam contrato no Novo Mercado de Gás.

⁴⁸ <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/c797a6f1-c4b9-a1fa-5d1d-8cae79cdc527?origin=1>

3. Biocombustíveis

3.1. Produção e Consumo de Biocombustíveis

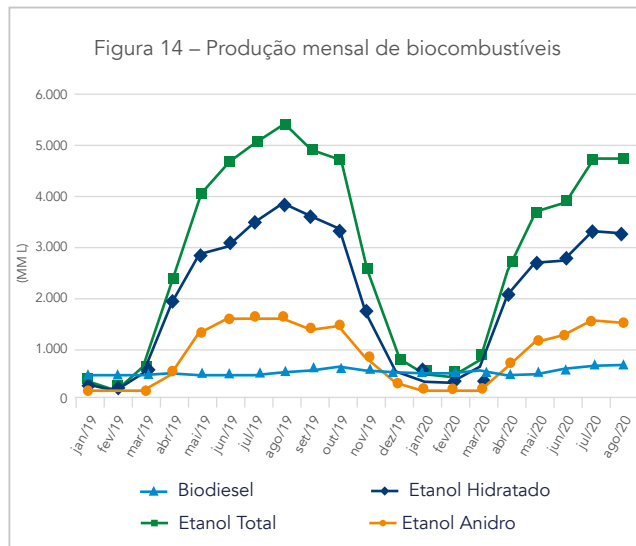
As Figuras 14 e 15 ilustram a evolução da produção e consumo de etanol e biodiesel ao longo dos anos de 2019 e 2020.

No acumulado desde o início do ciclo 2020/2021 até o dia primeiro de setembro, a moagem de cana-de-açúcar somou 830,1 MM de toneladas, o que representa um crescimento de 3,8% em relação às 799,6 MM contabilizadas no mesmo período do ciclo anterior.

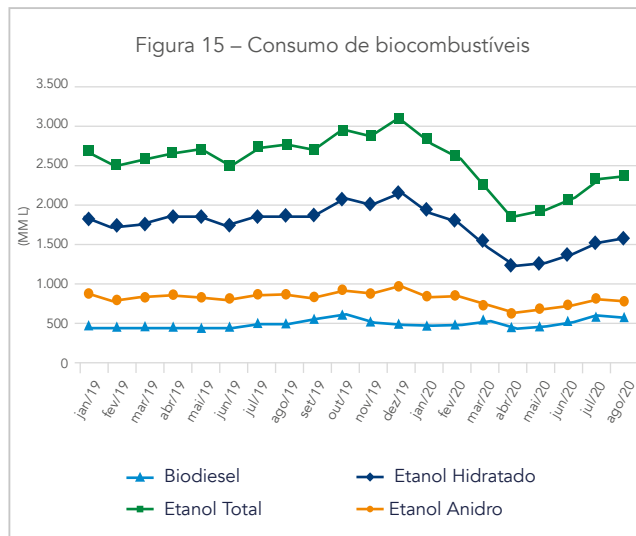
Reflexo de um volume expressivo de moagem, da melhor qualidade da cana-de-açúcar e do mix mais açucareiro⁴⁹, a produção de açúcar aumentou 44% no acumulado até primeiro de setembro, com 51,8 MM de toneladas fabricadas, contra 36 MM em igual período de 2019.

A produção acumulada de etanol, por sua vez, registrou queda de 5,44% comparado ao mesmo período do ano anterior. O acumulado em 2020 foi de 21,2 bilhões de litros, sendo 15,05 bilhões de litros de etanol hidratado e 6,17 bilhões de litros de etanol anidro. Em relação ao biodiesel, a produção acumulada foi de 4,18 bilhões de litros em 2020, um valor 12,97% superior ao registrado nos mesmos meses de 2019 (Figura 14).

Em relação ao consumo de etanol total, no período de janeiro a agosto de 2020 houve uma queda de 14,8% em relação a igual período do ano anterior, reflexo da pandemia do COVID-19. No entanto, no mês de agosto, observou-se o seguimento da recuperação das vendas, com aumento de 29,3% em relação ao mês de abril, mês com maior impacto. As vendas de biodiesel também aumentaram em comparação a abril, porém, houve uma queda de 5% no consumo do biocombustível em relação ao mês de julho (Figura 15).



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



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

⁴⁹ <https://observatoriodacana.com.br/listagem.php?idMn=63>

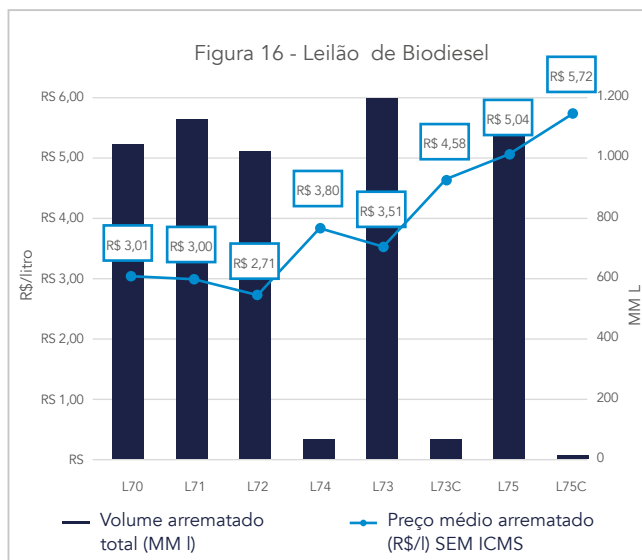
3.2 Leilões de Biodiesel

A Figura 16 mostra o volume de biodiesel e os preços arrematados nos leilões regulares e complementares com entregas em 2020.

A partir do leilão L73, observa-se preços com aumento crescente, o que vem sendo associado a falta de matéria-prima no mercado.

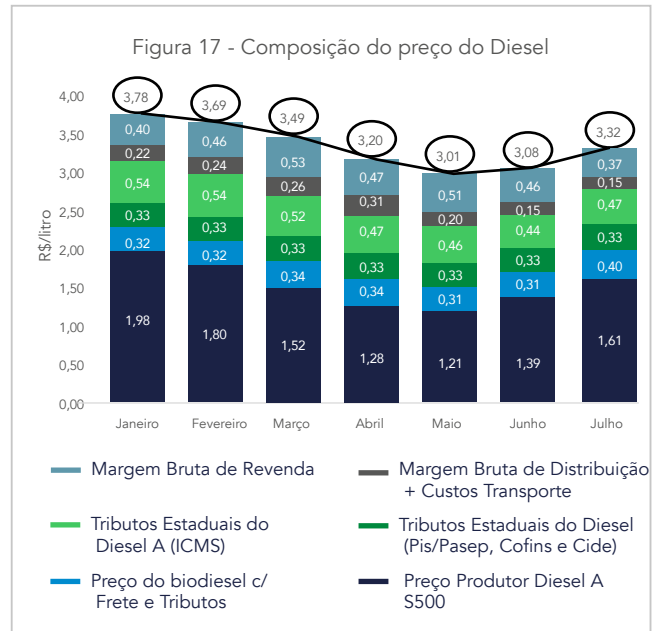
No Brasil, cerca de 71% da produção de biodiesel utiliza soja como matéria-prima. Segundo a Associação Brasileira das Indústrias de Óleo Vegetais (Abiove), o volume de processamento e exportação em 2020 deverá ser superior ao ano de 2019, porém, está encerrando o ano com menor estoque de soja em grão da história (569 mil toneladas).

Para entrega de biodiesel no bimestre de setembro e outubro (L75) o preço médio foi de R\$5,04/l, um aumento 67% comparado aos R\$ 3,00/l nos leilões para entrega no início do ano. O leilão complementar ao 75° (L75C), com entrega entre as datas de 21 de setembro e 31 de outubro, atingiu um patamar de preço médio de negociação de R\$ 5,723/l, refletindo um ágio médio de 38,13% quando comparado com a média ponderada dos preços de referência regionais.



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

Em julho, o preço do biodiesel representou 12,2% do preço do diesel, com uma contribuição de R\$0,40/l no valor final do combustível. Houve um incremento de R\$ 0,24/l no preço do diesel no mês de julho, em comparação ao mês anterior, reflexo não somente da alta do preço do biodiesel observada nos leilões, mas também do preço do produtor do diesel S500, que aumentou 18%. A Figura 17, apresenta a composição do preço do diesel para melhor entendimento.



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

*Dados reportados pela ANP somente até julho

3.3 Desinvestimentos Petrobras

Petrobras Biocombustível

A Petrobras iniciou a fase vinculante⁵⁰ referente à venda de 100% de suas ações na Petrobras Biocombustível S.A. (PBIO)⁵¹.

⁵⁰ <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/a8ba1cc2-6c9e-2da6-f205-536484d0ddca?origin=1>

⁵¹ Inclui três usinas de biodiesel e não inclui a venda das participações societárias da PBIO na BSBios (50,0%) e na Bambuí Bioenergia (8,4%).

Glossário

[CLIQUE E CONFIRA](#)

Mantenedores

Ouro



Prata





www.fgv.br/energia