



INFORME

ÓLEO, GÁS E BIOCOMBUSTÍVEIS

JULHO 2020

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

Carlos Eduardo P. dos Santos Gomes

Flávia Porto

Gláucia Fernandes

João Teles

Marina de Abreu Azevedo

Paulo César Fernandes da Cunha

Priscila Martins Alves Carneiro

Thiago Gomes Toledo

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 maio, ao passo que os destaques do setor se referem ao mês de junho.

Aqui constam as principais ocorrências motivadoras de variação da produção nacional de petróleo e gás natural, incluindo o COVID-19, assim como os principais resultados exploratórios e as licitações de áreas para exploração e produção.

Destaques de Óleo, Gás e Biombustíveis

Upstream

- O preço do petróleo do tipo Brent se estabilizou próximo a US\$ 40/bbl. A recuperação dos preços no período é reflexo da política de cortes na produção da OPEP+, que registrou uma adesão superior a 100% chegando, em junho, ao menor nível de produção das últimas duas décadas¹. Reflete também o aumento da demanda chinesa no mês de maio, que registrou níveis próximos aos observados antes da implementação das medidas de prevenção e combate à pandemia do COVID-19². A política de cortes da OPEP+, de 9,7 MM bpd, estará em vigor até o final do mês de julho.
- A US Energy Information Administration (EIA) prevê manutenção do preço do Brent durante o segundo semestre de 2020. As estimativas têm como premissas as previsões de redução dos estoques globais de petróleo, aumento da demanda global e manutenção dos cortes de produção da OPEP+³.
- As sondas de perfuração em atividades de E&P de óleo e gás natural nos EUA registram oito semanas de queda, chegando a 265 sondas na semana de 24 de junho, uma mínima histórica que remete aos valores de 1987. A comparação com o mesmo período de 2019, quando haviam 967 sondas em operação, permite especular que a produção americana deve cair significativamente, se mantido o atual patamar de preços do petróleo cru⁴.
- O campo de Búzios, no pré-sal da Bacia de Santos, alcançou novos recordes de produção no dia 27 de junho de 2020, quando as plataformas P-74, P-75, P-76 e P-77, instaladas no campo, produziram 664 M bpd e 822 M boepd⁶.
- A Petrobras iniciou a produção de petróleo e gás natural na jazida compartilhada de Atapu, por meio da plataforma P-70, na porção leste do pré-sal da Bacia de Santos⁷. A jazida é composta pelos campos de Atapu, Oeste de Atapu e uma parcela de área não contratada da União. São parceiros no ativo a Petrobras (89,257%), Shell (4,258%), Total (3,832%), Petrogal (1,703%) e PPSA (0,950%), representando a União. Segundo o plano de negócios 2020-2024 da Petrobras, a P-70 é a única plataforma com instalação prevista para 2020.
- Mais um operador independente começa a atuar no Brasil. A ANP aprovou a cessão de direitos de dez contratos de concessão integrantes dos polos Pampo e Enchova, da Petrobras para a Trident Energy do Brasil⁸. Os polos citados são localizados em águas rasas da Bacia de Campos. A empresa, única concessionária e operadora dos campos, já recebeu do IBAMA a Licença de Operação para os ativos.
- A Petrobras avançou em seu processo de desinvestimento no mês de junho. A empresa iniciou fase não-vinculante para a venda de sua participação (35%) no campo de Manati⁹, em águas rasas da Bacia

1 <https://www.reuters.com/article/us-oil-opec-survey/opec-oil-output-sinks-as-saudi-deepens-cuts-and-others-cut-more-survey-shows-idUSKBN2412C3>

2 <https://www.bloomberg.com.br/blog/demanda-chinesa-por-petroleo-quase-nos-niveis-pre-crise-de-virus/>

3 <https://www.eia.gov/outlooks/steo/archives/Jun20.pdf>

4 <https://rigcount.bakerhughes.com/na-rig-count>

5 <https://www.nasdaq.com/articles/us-oil-gas-rig-tally-hits-record-lows-for-8-straight-weeks-2020-06-30>

6 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/765bb0e7-0e1a-47ae-8794-bfebd968f50/20200629223338780650_9512_772191.pdf

7 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/4a5febdb-0eac-4811-a386-146a9c100bb9/20200625214343625652_9512_771468.pdf

8 <http://www.anp.gov.br/noticias/5798-diretoria-da-anp-aprova-cessao-de-direitos-dos-polos-de-pampo-e-enchova>

9 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/a5945dbe-7986-4fa0-a970-7e5001fa6186/20200601113730053462_9512_765498.pdf

de Camamu, estado da Bahia, e divulgou teasers para a venda de sua participação nos blocos ES-M-596, ES-M-598, ES-M-671, ES-M-673, ES-M-743^{10 11}, em águas profundas da Bacia do Espírito Santo; do Polo Alagoas, localizado parte em terra e parte em águas rasas da Bacia de Sergipe-Alagoas (AL); da UPGN de Alagoas¹²; do campo de Tartaruga, em águas rasas da Bacia de Sergipe-Alagoa (AL)¹³; do Polo Ceará, em águas rasas da Bacia do Ceará (CE)¹⁴; e do Polo Urucu, localizado em terra na Bacia do Solimões (AM)¹⁵.

- O MME autorizou a ANP, por meio da Portaria nº 239/2020, a prorrogar por nove meses os prazos relativos à fase de exploração prevista nos contratos sob o regime de partilha de produção¹⁶. Trata-se de medida emergencial com objetivo de minimizar os impactos da pandemia do COVID-19 no setor.
- O CNPE, através da Resolução nº 04/2020, recomendou à ANP que dê prosseguimento aos estudos e ações para redução de royalties até 5% para campos concedidos a empresas de pequeno ou médio porte. A medida depende de regulamentação da Agência Reguladora¹⁷.

Cardeal do Nordeste, Cardeal do Nordeste Leste, Caburé e Caburé Leste, na Bacia do Recôncavo, BA. O gasoduto será operado pela empresa Alvo Petro, até a UPGN Caburé, a primeira a ser operada por empresa privada¹⁹.

- A carga de processamento de petróleo nas refinarias brasileiras voltou a apresentar crescimento e regularidade, se mantendo em valores equivalentes aos praticados antes do início da pandemia do COVID-19 e da implementação das medidas de isolamento social. Após registrar valores pontuais próximos a 50% em abril, o fator de utilização das refinarias atingiu um pico de 77% da capacidade autorizada no final do mês de junho²⁰.
- O Brasil já colhe os benefícios de contar com a produção de óleo com baixo teor de enxofre, ideal para atender as novas exigências da IMO2020 para combustível marítimo. A Petrobras exportou 1,11 milhão de toneladas de óleo combustível no mês de maio, superando em 10% o recorde anterior atingido em fevereiro de 2020. O volume foi 231% superior ao exportado em maio de 2019²¹.

Mid e Downstream

- A Petrobras anunciou teaser para a venda da Refinaria Landulfo Alves (RLAM), localizada no estado da Bahia¹⁸.
- A ANP autorizou, em 29 de junho, a operação do gasoduto de Caburé para escoamento da produção da área individualizada formada pelos campos de

Biocombustíveis

- O volume de etanol comercializado em junho pelas usinas do Centro-Sul somou 2,40 bilhões de litros, com retração de 11,43% no comparativo com igual período de 2019²². A queda é menor do que as verificadas nos meses de abril e maio, que alcançaram valores próximos a 30%.

10 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/524aa89f-3c02-42d1-a3fe-1d8e53754d65/20200610105750975961_9512_767765.pdf
 11 A cessão de direitos das concessões para a Petrobras pela Equinor e Total se encontram com aprovação pendente pela ANP.
 12 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/0b2a5baf-9fde-4bf2-bf5c-7d9779932e09/20200617114341730897_9512_769694.pdf
 13 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/04d4ca50-6602-46c6-8f66-f826b027117f/20200629221957700456_9512_772170.pdf
 14 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/d479d585-da16-4694-b281-62082550db8b/20200619114942236560_9512_770242.pdf
 15 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/8cbb10a9-5771-4d55-9658-4cfd7b57490/20200626222319726489_9512_771811.pdf
 16 <http://www.anp.gov.br/noticias/5793-mme-autoriza-anp-a-prorrogar-contratos-de-partilha>
 17 http://www.mme.gov.br/documents/36074/1045888/Resolu%C3%A7%C3%A3o_CNPE_4_2020.pdf/12636987-c33d-7573-539d-446609e1c122
 18 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/182fd236-164c-4a5a-b05a-35ab55e2d2d6/20200624231652640891_9512_771261.pdf
 19 <http://www.anp.gov.br/noticias/5812-anp-concede-autorizacao-definitiva-para-o-gasoduto-cabure-na-bahia>
 20 <http://www.mme.gov.br/documents/36144/1140088/11.+Boletim+de+Monitoramento+COVID-19/28f22fc5-1c58-3b31-f2dd-7f2b7392174d>
 21 https://mz-prod-cvm.s3.amazonaws.com/9512/IPE/2020/2142e995-6ebf-40fa-a361-defc84f82a5e/20200605222805630312_9512_766963.pdf
 22 <http://unicadata.com.br/listagem.php?idMn=63>

■ O CNPE aprovou a Resolução nº 02/2020, que estabelece diretrizes para a comercialização, por produtor, de etanol hidratado combustível (EHC) diretamente com revendedor varejista de combustíveis automotivos e transportador-revendedor-retalhista (TRR), na hipótese deste poder vir a comercializar EHC²³. A medida aguarda regulamentação pela ANP, especialmente no que diz respeito à autorização de comercialização de EHC por TRR,

visto que estes atualmente são vedados de comercializar o combustível.

■ Os primeiros lotes de créditos de descarbonização do RenovaBio (CBios) foram comercializados na B3 no mês de junho. Na primeira negociação os CBios foram precificados a R\$ 50 (USD 10), enquanto o segundo e terceiro lotes foram negociados ao valor unitário de R\$ 15, demonstrando desvalorização do crédito²⁴.



²³ http://www.mme.gov.br/documents/36074/1045888/Resolu%C3%A7%C3%A3o_CNPE_2_2020.pdf/6a150513-17f3-7cd4-9582-3b52b5ae3718
²⁴ http://www.b3.com.br/pt_br/market-data-e-indices/servicos-de-dados/market-data/historico/renda-fixa/

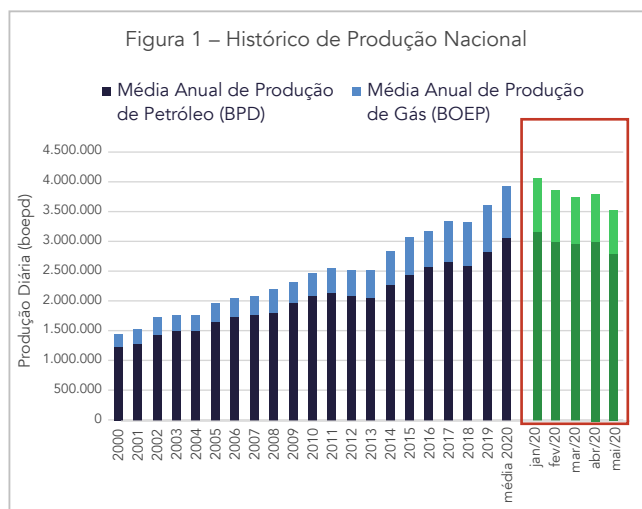
1. Upstream

1.1. Produção de Petróleo e Gás Natural

O Brasil apresenta um histórico de aumento na produção média de petróleo e gás de forma consistente. De janeiro a maio de 2020, foram produzidos 3,757 MM boepd (2,967 MM bpd de petróleo e 0,790 MM boepd de gás natural), um valor 5,6% superior à média de produção de 2019.

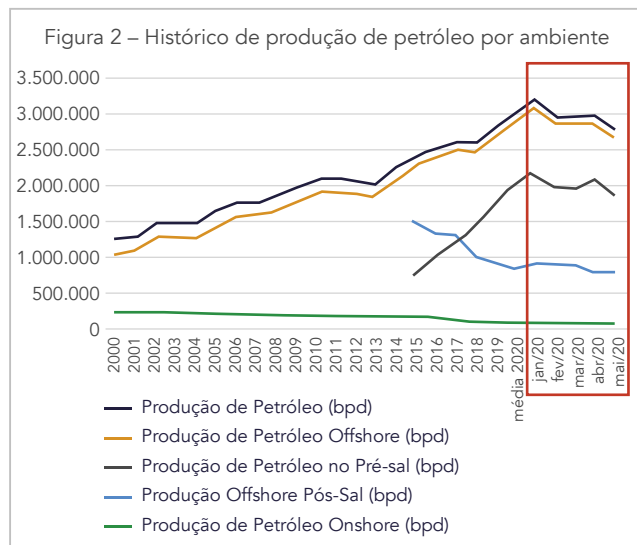
Em comparação a produção do mês de janeiro (4,041 MM boepd), o mês de maio apresentou uma queda de 13,8%, com produção de 3,485 MM boepd.

Desde março de 2020, em decorrência do COVID-19, foi interrompida a produção de 39 campos, sendo 21 offshore e 18 onshore. Entre abril e maio, foram reativados cinco campos e 34 continuam com a operação interrompida. Em relação às plataformas de produção, foram temporariamente suspensas as operações de 67 unidades. Destas, 7 retornaram às atividades até maio. Essa variação foi responsável pela queda de produção que atingiu, o menor valor desde janeiro. A Figura 1 apresenta essa evolução, em barris de óleo equivalente por dia.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados ANP

A Figura 2 apresenta o histórico da produção de petróleo por ambiente onshore e offshore, destacando o forte incremento da produção proveniente do Pré-Sal e o declínio da produção no pós-sal. Em 2019, a produção petróleo (gás + condensado) totalizou 1,735 MM bpd a partir de poços classificados pela ANP como Pré-Sal. Já em 2020, alcançamos a média de 2,012 MM bpd de janeiro a maio de 2020.



Fonte: FGV Energia, elaborado a partir de dados ANP

1.1.1. Produção por Operadoras

O mês de maio registrou a menor produção média de petróleo e gás do ano. A queda foi de 12,7% na produção de óleo e 17,6% na produção de gás natural em relação ao mês de janeiro.

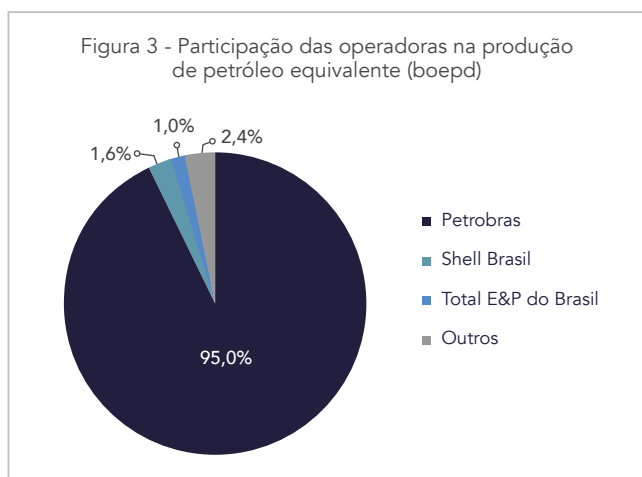
A produção foi conduzida por 34 operadoras, sendo a Petrobras a principal, responsável por 95% da produção de óleo equivalente, seguida pela Shell Brasil (1,6%) e pela Total E&P do Brasil (1%). Os outros operadores foram responsáveis por 2,4% da produção (Figura 3).

Essa produção foi composta por 270 campos produtores, sendo 212 em terra e 58 no mar, com 6.905 poços produtores (492 poços produtores no mar e 6.413 poços produtores em terra) no período²⁵.

²⁵ <http://www.anp.gov.br/arquivos/publicacoes/boletins-anp/producao/2020-05-boletim.pdf>

Vale notar que a Equinor Brasil, terceira colocada no ranking de produtores no mês de março, esteve com a produção do campo Peregrino interrompida em função do COVID-19.

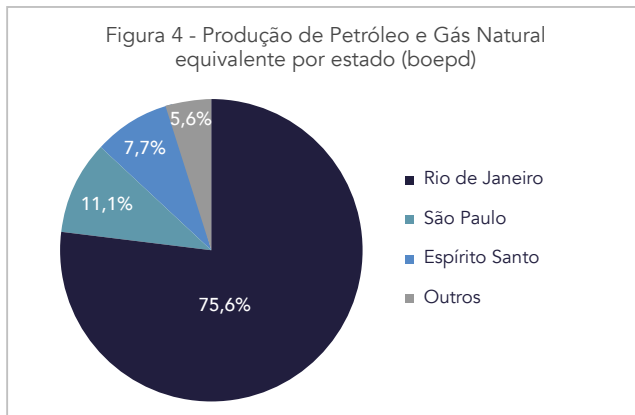
Dentre os campos mais produtivos, o primeiro foi o campo de Lula²⁶, produtor no pré-sal da Bacia de Santos, operado pela Petrobras, que produziu 1,135 MM boepd no mês de maio. Depois de Lula, os campos de Búzios²⁷ e Sapinhoá²⁸ ficaram em segundo e terceiro lugar e produziram 0,582 MM boepd e 0,282 MM boepd, respectivamente.



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

1.1.2. Produção por Estado

No mês de maio, a produção nacional foi proveniente de 10 estados brasileiros, sendo que as maiores parcelas se deram nos estados do Rio de Janeiro, São Paulo e Espírito Santo (Figura 4).

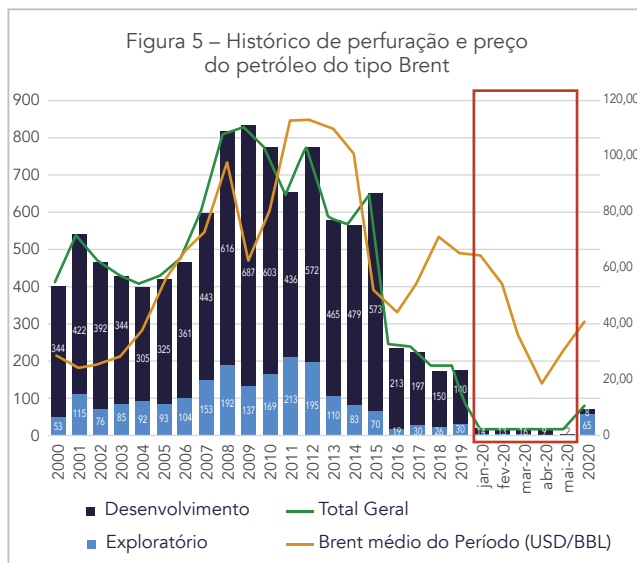


Fonte: FGV Energia, elaboração a partir de dados da ANP

1.1.3. Perfuração de Poços e Preço do Petróleo Brent

De janeiro a maio, foram perfurados 73 poços no total, sendo 8 exploratórios e 65 de desenvolvimento. Neste último mês, foram 15 poços, sendo 13 exploratórios e dois de desenvolvimento. Desse total, 12 foram perfurados em terra e três no mar.²⁹

A Figura 5 apresenta o histórico de perfuração realizada em terra e no mar, ressaltando sua correlação com o preço do petróleo do tipo Brent³⁰, no mercado internacional.



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

²⁶ A concessão pertence ao consórcio Petrobras (65%), Shell Brasil (25%) e Petrogal Brasil (10%).

²⁷ 100% Petrobras.

²⁸ Pertencente ao consórcio Petrobras (45%), Shell Brasil (30%) e Repsol-Sinopec (25%)

²⁹ No histórico de poços perfurados foram excluídos poços pilotos (i) e os repetidos (A, B, C, E, F).

³⁰ Utilizado como corrente de referência para cálculo do preço das demais correntes.

1.1.4. Sondas Offshore

Em maio de 2020, havia 18 sondas marítimas perfurando e 6 sondas de *workover* operando no Brasil³¹.

As atividades de perfuração e completação de poços, bem como de produção no mar, foram suportadas por 367 embarcações de apoio, sendo 330 de bandeira brasileira e 37 de bandeira estrangeira³².

1.1.5. Sondas Onshore

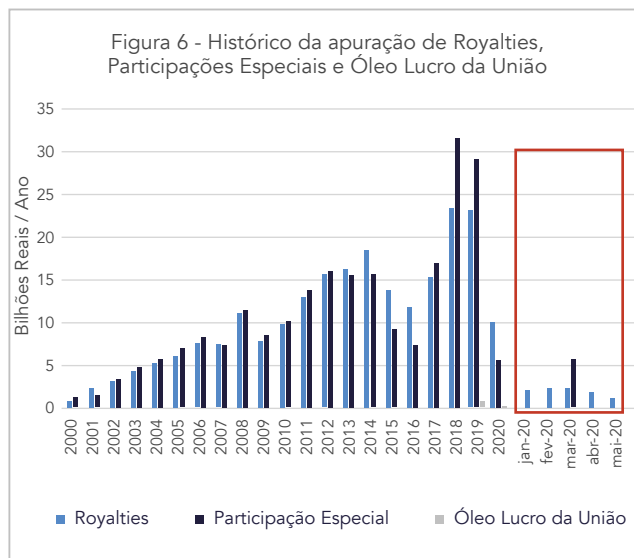
No mês de maio, três sondas de perfuração onshore estavam em atividade no Brasil, sendo uma no Maranhão, uma no Rio Grande do Norte e uma no Espírito Santo.

A ANP não divulga dados sobre o número de sondas de produção terrestre realizando intervenção em poços de desenvolvimento.

1.1.6. Participações Governamentais

De janeiro a maio de 2020, foram apurados R\$ 10,18 bilhões em Royalties e R\$ 5,7 bilhões em Participações Especiais³³. Também foram apurados R\$ 0,26 bilhão em Óleo Lucro da União³⁴, provenientes dos contratos de Partilha de Produção.

A Figura 6 apresenta o histórico de pagamento de participações governamentais. Os valores referentes aos Royalties e Participações Especiais são apresentados no período de apuração, enquanto o Óleo Lucro da União é considerado na data da efetiva comercialização das cargas.



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

1.1.7. Licitações de E&P para 2020

Oferta Permanente

O CNPE aprovou a Resolução nº 03/2020, que autoriza a ANP a definir e licitar blocos em quaisquer bacias terrestres ou marítimas no sistema de Oferta Permanente³⁵. O 2º ciclo da Oferta Permanente ainda não tem data definida. Ele será realizado 90 dias a partir da apresentação à ANP de manifestação de interesse com apresentação de garantia financeira, por uma ou mais empresas, já que esse é o pré-requisito para iniciar um Ciclo.

Excedente da Cessão Onerosa

Segundo o MME, a complementação da licitação do Excedente da Cessão Onerosa deve ser realizada no 3º trimestre de 2021 e contar com volumes dos campos de Sépia e Atapu. A publicação do edital está prevista para o 2º trimestre de 2021³⁶.

³¹ Westwood Energy/Riglogix.

³² <https://sinaval.org.br/2020/06/frota-de-apoio-maritimo-totaliza-330-embarcacoes-de-bandeira-brasileira/>

³³ Valor referente à apuração do 1º trimestre de 2020, pago em 13 de maio de 2020.

³⁴ Valores considerados na data da comercialização da batelada do óleo.

³⁵ http://www.mme.gov.br/todas-as-noticias/-/asset_publisher/pdAS9IcdBICN/content/cnpe-aprova-medidas-com-vistas-a-retomada-da-economia-pos-pandemia

³⁶ http://www.mme.gov.br/web/guest/todas-as-noticias/-/asset_publisher/pdAS9IcdBICN/content/mme-apresenta-indicativo-de-leilao-de-sepia-e-atapu

1.2. Movimentação de Gás Natural

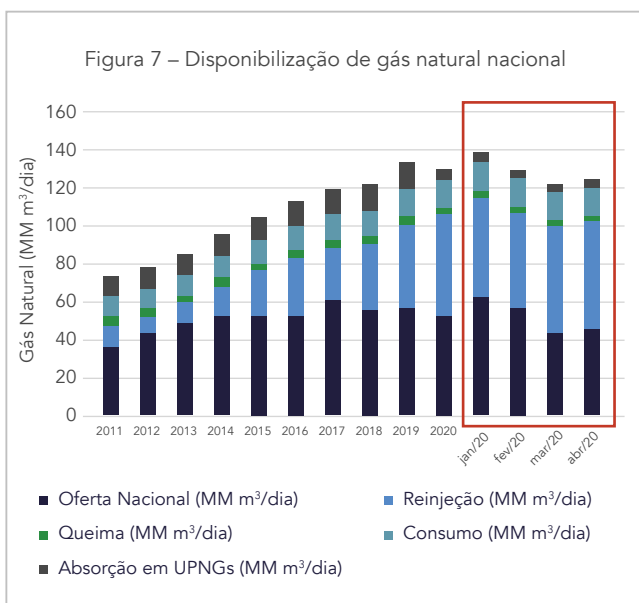
De janeiro a abril de 2020 foram produzidos, em média, 128,36 MM m³/d de gás natural, disponibilizados ao mercado interno 51,87 MM m³/d e reinjetados 53,56 MM m³/d, conforme Figura 7.

A produção de gás natural em abril (124,01 MM m³/d) apresentou queda de 10,6% em comparação a janeiro (138,75 MM m³/d), mês com o melhor resultado em 2020. Em relação a março, a produção aumentou 1,9%, enquanto a reinjeção se manteve com pouca variação, com incremento de 0,3 MM m³/d. A oferta nacional, que é composta pela

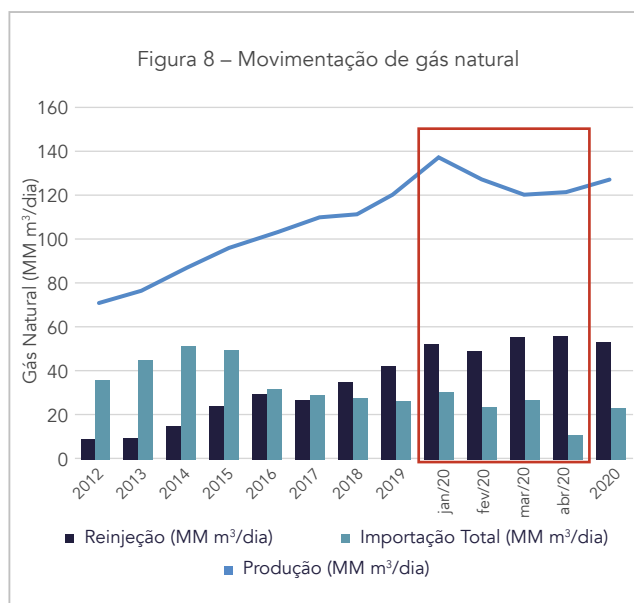
produção menos a queima, teve incremento de 2,49 MM m³/d em abril.

De janeiro a abril 2020³⁸, o país importou 24,13 MM m³/d em média, um valor 3,14% menor do que a média do mesmo período importado em 2019, que foi 24,91 MM m³/dia.

Em abril, houve redução significativa da oferta de gás natural importado, que diminuiu de 27,68 MM m³/dia para 11,68 MM m³/dia (Figura 8). Houve também a queda das importações pelo GASBOL de 13,88 MM m³/d para 10,88 MM m³/d. Porém, a queda mais significativa do total de gás natural importado é a redução de 89,9% do GNL regaseificado, que saiu de 13,8 MM m³/d para 1,41 MM m³/d.



Fonte: FGV Energia, elaboração a partir de dados do MME³⁷



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

³⁷ Fonte de dados atualizado para o MME, descontinuando o uso da fonte ANP, por não deduzir o volume de gás natural absorvido em UPNG's como da Oferta Nacional.

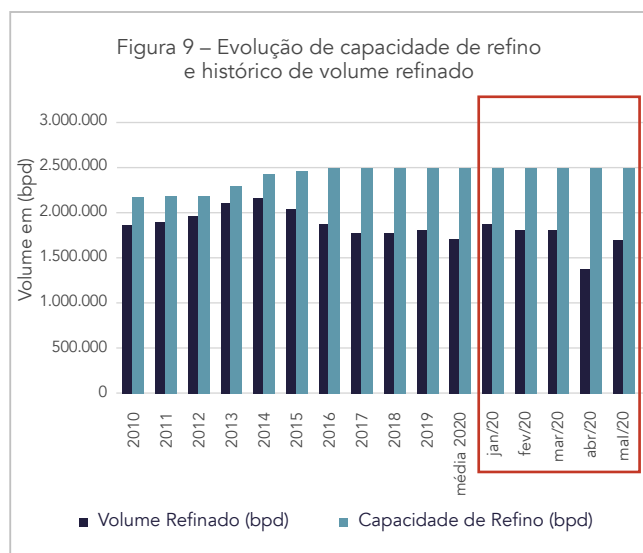
³⁸ Dados do Boletim Mensal de Acompanhamento da Indústria do Gás Natural do MME de Abril 2020, publicado em 01/07/2020.

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 mês de maio, foi observado um aumento da carga refinada (1,669 MM bpd) em comparação com o mês de abril (1,339 MM bpd), motivado pela retomada do consumo de derivados no país.

No período de janeiro a maio de 2020, foram produzidos 2,967 MM bpd de petróleo e refinados 1,670 MM bpd. Esses volumes contribuíram para uma exportação líquida de petróleo de 1,322 MM bpd³⁹ e uma importação líquida de derivados de 0,142 MM bpd⁴⁰.



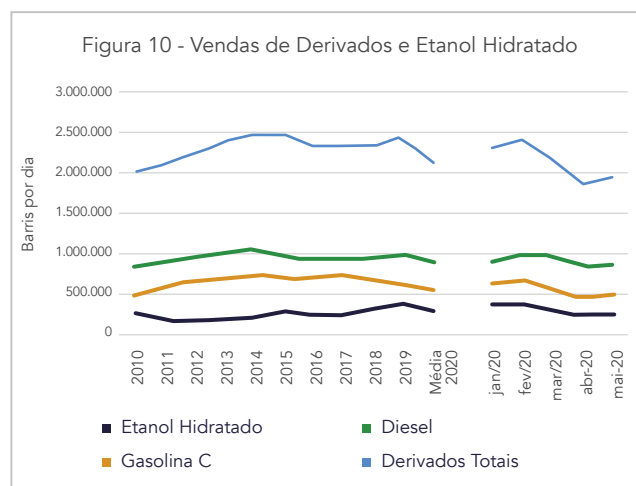
Fonte: FGV Energia, elaboração a partir de dados da ANP.

2.2. Distribuição e Revenda de Combustíveis

Em 2020, as distribuidoras comercializaram 2,131 MM bpd de combustíveis, em média. O diesel foi o produto mais vendido no período, com uma média de venda de 0,912 MM bpd, representando 42,79% do total. De janeiro a maio, dentre os demais combustíveis, destacam-se as vendas de gasolina C e etanol hidratado, cujos volumes médios comercializados foram 0,569 MM bpd e 0,316 MM bpd, respectivamente⁴¹.

No mês de maio foram registradas vendas de combustíveis de 1,927 MM bpd, 3,58% superiores às vendas de abril (1,861 MM bpd), mês mais impactado pela pandemia do COVID-19 (Figura 10)⁴².

Apesar dos indicativos de recuperação do mercado, as vendas médias de combustíveis em 2020 (2,131 MM bpd) foram 9,38% inferiores às registradas no mesmo período de 2019 (2,351 MM bpd).



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

³⁹ 1,456 MM bpd de óleo foram exportados e 0,133 MM bpd foram importados.

⁴⁰ 0,501 MM bpd de derivados foram importados e 0,360 MM bpd foram exportados.

⁴¹ Errata: No dia 30 de junho, a ANP atualizou os dados de vendas de combustíveis referentes ao mês de abril de 2020. Além disso, os valores médios de 2020 apresentados na edição anterior, referem-se ao período de janeiro a março e não de janeiro a abril. Os trechos a seguir apresentam os valores atualizados e corrigidos: No período de janeiro a abril de 2020, as distribuidoras venderam 2,182 MM bpd em média. O diesel correspondeu à maior quantidade comercializada: chegou a 0,918 MM bpd em média, ou seja, representou 42,10% do total das vendas. Além disso, também foram comercializados 0,585 MM bpd de gasolina C (contém 0,158 MM bpd etanol anidro), 0,331 MM bpd de etanol hidratado além de outros combustíveis. Em 2020, as vendas de derivados caíram 9,6%, da média de 2,415 MM bpd em 2019 para 2,182 MM bpd no ano.

⁴² Errata: Na Figura 11 da edição anterior deste informe (página 10), onde se lê "Derivados Totais", leia-se "Combustíveis Totais".

2.3. Preços de Petróleo e Derivados Comercializados

De janeiro a maio observa-se queda dos preços dos produtos importados e exportados (Tabela 3), devido à redução da demanda, causada pela pandemia do COVID-19.

Em maio de 2020, houve a redução de 35% no preço do petróleo importado e 62,8% na redução do petróleo exportado em relação ao mês de janeiro. Nos derivados, a redução foi de 52,2% e 66,4% dos preços de importação do diesel e gasolina, respectivamente.

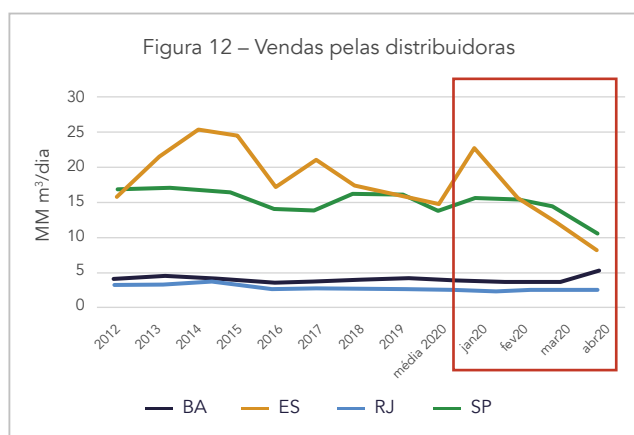
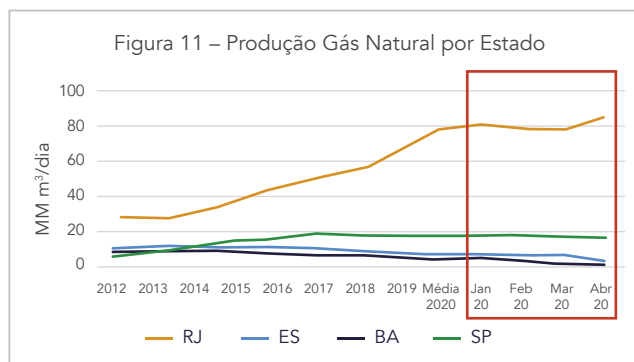
Tabela 3 – Histórico de comercialização de petróleo e derivados

Mês	Preço Petróleo (US\$ FOB)		Preço Derivados (US\$ FOB)		
	Importado	Exportado	Diesel Importado	Gasolina A Importada	Óleo Combustível Exportado
Jan	65,46	57,78	80,93	68,19	69,32 ⁴³
Fev	65,79	56,26	76,54	66,05	74,23 ⁴³
Mar	61,71	45,29 ⁴³	76,54	66,05	74,23 ⁴³
Abr	64,02	39,27 ⁴³	55,63 ⁴³	33,35	45,78
Mai	42,54	21,47	38,71	22,91	32,52

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

2.4. Transporte e Distribuição de Gás Natural

As Figuras 11 e 12 destacam a produção e a comercialização 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.



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

Vale observar que as vendas de gás natural dos estados do Rio de Janeiro, São Paulo, Espírito Santo e Bahia representaram, respectivamente, 9,6%, 59,4%, 56,7% e 301,3% de suas produções no mês de abril de 2020.

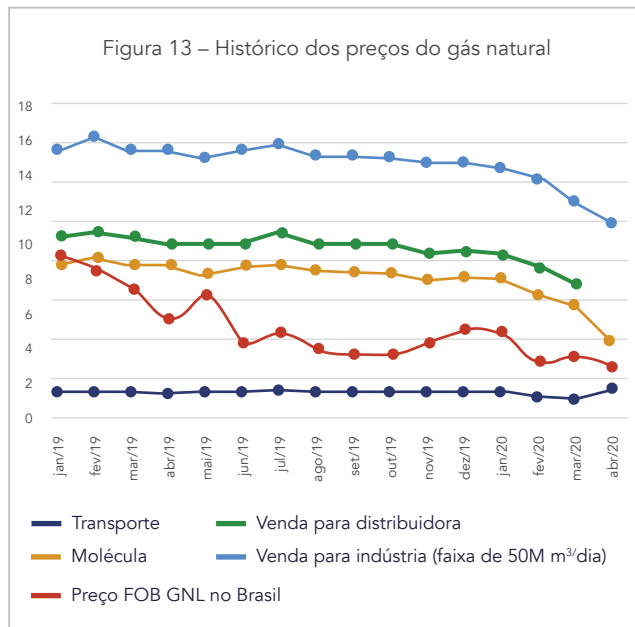
⁴³ Errata: No dia 30 de junho, a ANP atualizou dados de importação e exportação de petróleo e derivados. Os valores acima apresentados na última edição do Informe foram alterados.

2.5. Preços do Gás Natural para consumo industrial, por distribuidora

Na Figura 13 estão apresentados os preços de transporte, molécula e venda Petrobras para as distribuidoras na nova modalidade firme renegociada (média Brasil), o preço do gás natural para o consumidor industrial na faixa de consumo de 50 M m³/d (média Brasil) e o preço do GNL no Brasil.

Merece destaque a queda de 9,6% no preço da molécula vendida pela Petrobras às distribuidoras no período de janeiro de 2019 a janeiro de 2020, mesmo período em que o preço FOB do GNL no Brasil teve queda de 47,4%.

De abril de 2019 a abril de 2020, a queda dos preços do gás natural para o consumidor industrial na faixa de consumo de 50 M m³/d caíram 26,6%. Com relação ao preço do transporte um aumento de 13% é observado para o mesmo período.



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



3. Biocombustíveis

3.1. Produção e Consumo de Biocombustíveis

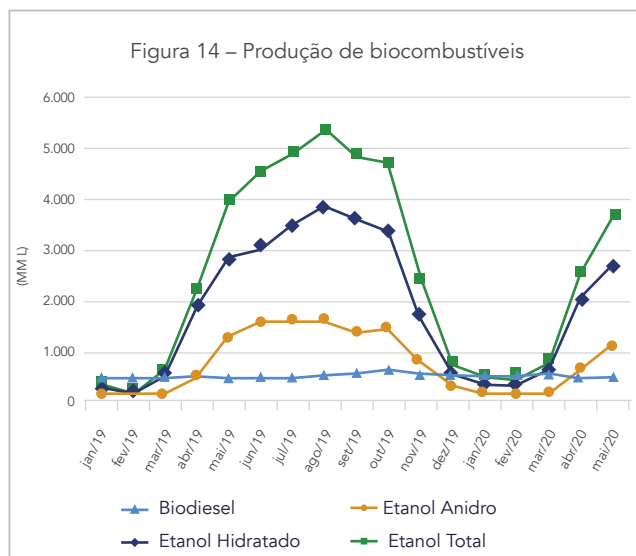
As Figuras 14 e 15 ilustram a evolução da produção e consumo de etanol e biodiesel no ano-calendário.

No acumulado da safra 2020/21 até 1º de junho, a moagem de cana-de-açúcar alcançou 289,7 MM de toneladas, em relação às 257,9 MM contabilizadas no mesmo período do ciclo anterior, o que representa um crescimento de 12%. Tal crescimento foi influenciado pelo clima mais seco do início da safra, o qual favoreceu a operacionalização da colheita.

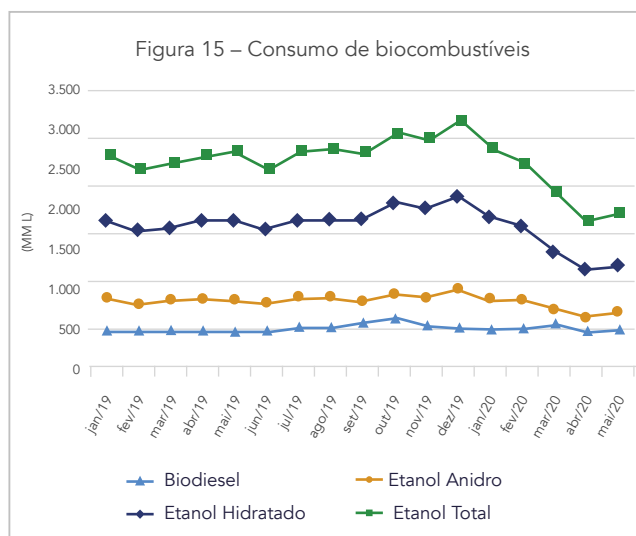
Em decorrência, a produção de etanol totalizou 7,97 Bi de litros no acumulado de janeiro a maio, versus 7,48 Bi fabricados no mesmo período do ciclo 2019/20. Do total produzido, o hidratado atingiu 5,91 Bi de litros e o anidro, 2,06 Bi de litros.

No mês de maio, o volume de etanol produzido aumentou 42% em relação ao mês de abril, com um volume de 3,7 Bi de litros.

No acumulado de janeiro a maio, o consumo de etanol foi 14% menor em relação a igual período do ano anterior. Em relação a abril, mês com maior impacto da pandemia do COVID-19, o mês de maio já mostra retomada das vendas, com aumento de 6,5%. Já o biodiesel apresenta um histórico com menor variação de consumo.



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



Fonte: FGV Energia, elaboração a partir de dados do ANP

44 <https://www.unicadata.com.br/listagem.php?idMn=63>

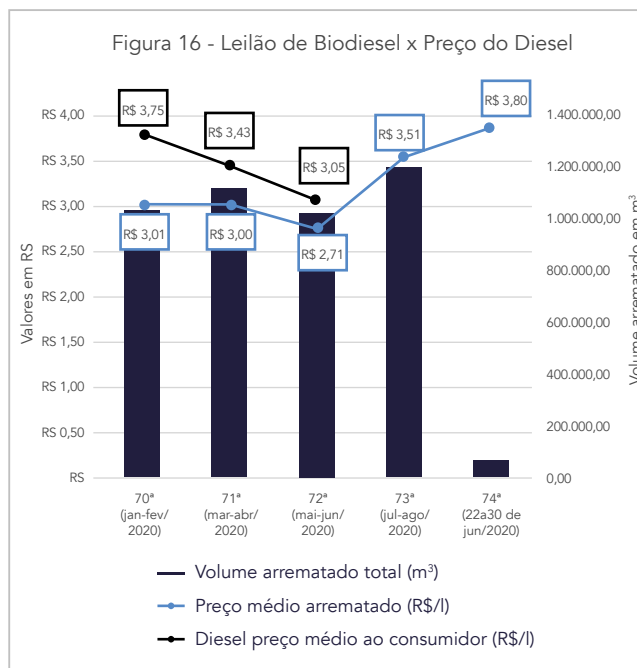
3.2 Leilões de Biodiesel

O preço médio arrematado nos leilões 70° e 71° de biodiesel (L70 e L71) se manteve a cerca de R\$ 3 por litro. No 72° leilão (L72), ocorrido em 15 de abril, houve uma queda de 10% no preço, sendo negociado a R\$ 2,71/l.

No 73° leilão (L73), ocorrido em 29 de maio, houve um aumento de 29%, o que resultou no preço negociado de R\$ 3,51/l e volume negociado de 1,189 Bi de litros, o maior volume de biodiesel comercializado em leilão. No 74° Leilão (L74), o produto foi negociado com 40% de aumento em relação ao L72.

Nos leilões L70, L71 e L72, os preços médios do biodiesel foram inferiores ao preço do diesel ao consumidor. Já nos leilões L73 e L74, observa-se alta do produto, de 29,5% e 40,2%, respectivamente. Alta que deverá afetar o preço do blend diesel/biodiesel vendido nas bombas, a partir do mês de julho de 2020.

A Figura 16, mostra o total do volume arrematado de biodiesel e o valor pago em leilão. Os preços de diesel ao consumidor foram obtidos através da média entre os meses da entrega no biodiesel.



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

3.3 Aspectos Regulatórios

RenovaBio

O MME abriu consulta pública sobre proposta de redução das metas anuais de emissões de GEE para a comercialização de combustíveis no âmbito do RenovaBio⁴⁵.

Etanol Safra 2020/2021

Após verificar queda na demanda por gasolina C, como consequência da pandemia do COVID-19, a ANP permitiu a flexibilização/redução das obrigações de aquisição de etanol anidro adicionados à gasolina exclusivamente para os contratos com validade entre julho de 2020 e maio de 2021 (Resolução ANP nº 819/2020)⁴⁶.



Este artigo expressa a opinião do autor, não representando necessariamente a opinião institucional da FGV.

⁴⁵ http://www.mme.gov.br/todas-as-noticias/-/asset_publisher/pdAS9lcdBICN/content/mme-abre-consulta-publica-sobre-metas-de-reducao-de-emissoes-do-renovab-1

⁴⁶ <http://www.in.gov.br/web/dou/-/resolucao-n-819-de-5-de-junho-de-2020-260556565>

Glossário

[CLIQUE E CONFIRA](#)

Mantenedores

Ouro



Prata





www.fgv.br/energia