



## I. FATOS RELEVANTES INTERNACIONAIS

Gráfico 1. Preços spot de petróleos (EIA)

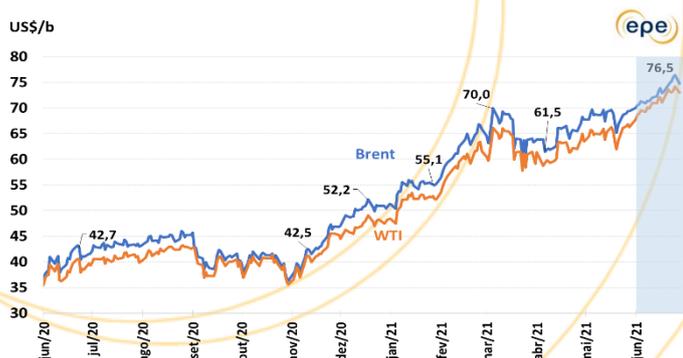
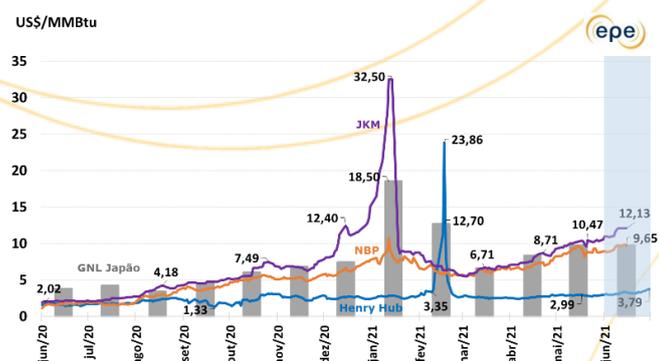


Gráfico 2. Preços spot de gás natural (EIA) (Platts) (Platts) (MEI) (Jogmec)



Nota: Os preços no NBP e do JKM foram consolidados até o dia 15 de junho, em função de defasagem da informação disponível nas fontes consultadas.

### ● PREÇOS E EXPECTATIVAS COMERCIAIS

- **Preços de petróleo:** Os preços de petróleo subiram 6,6% ao longo do mês, atingindo os maiores patamares desde outubro de 2018. A decisão da Opep+ de manter o ritmo lento de volta de sua oferta manteve os preços sob pressão, com analistas contando que a organização possa compensar os barris extras iranianos. A não conclusão de um acordo nuclear antes das eleições de um clérigo conservador no Irã fizeram o mercado postergar as expectativas de uma volta da produção do país, aumentando ainda mais os preços. A alta foi um pouco contida pelo anúncio do Fed de que pode aumentar as taxas de juros mais rapidamente do que o anteriormente indicado, o que valoriza o dólar, moeda em que está cotado o Brent. ([World Oil](#)) ([World Oil](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#))
- **Expectativas de preços de petróleo:** A EIA aumentou sua projeção de preços para o segundo semestre de 2021 para US\$ 68/b. No entanto, espera que aumentos de oferta da Opep+ e dos EUA ao

longo de 2022 voltem a reduzir os preços para uma média de US\$ 60/b. Segundo o Bloomberg Consensus, o Brent deve ficar na média de US\$ 65/b em 2021 e 2022. Em pesquisa com produtores estadunidenses, a média das expectativas para o preço do WTI no final de 2021 é de US\$ 69,71/b. ([EIA](#)) ([Rigzone](#)) ([Dallas Fed](#))

- **Preços de gás natural:** O preço do gás natural no Henry Hub aumentou para uma média de US\$ 3,26/MMBtu, devido ao calor intenso, que pressionou a demanda por resfriamento no verão dos EUA, bem como às elevadas exportações de gás natural liquefeito (GNL) do país. Na Europa, os requerimentos para reposição dos níveis de armazenamento de gás natural contribuíram para a disparada dos preços do combustível a níveis recordes de treze anos. O NBP iniciou o mês valendo em média US\$ 9,27/MMBtu. ([EIA](#)) ([EIA](#)) ([EIA](#)) ([Platts](#)) ([AGSI+](#))
- **Preços de GNL:** Os preços de GNL estão numa escalada global, tendo em média dobrado de valor desde a baixa pós-inverno do hemisfério norte. Os principais impulsionadores são a competição da Europa com a Ásia por cargas de GNL para abastecimento das estocagens de gás natural e a geração de eletricidade no início do verão, mais quente do que o normal em diferentes partes do mundo. O preço spot do JKM foi negociado entre US\$ 11,00 e US\$ 13,00/MMBtu. ([Reuters](#)) ([Platts](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#)) ([Reuters](#))
- **Expectativas de preços de gás natural:** A Platts Analytics estima que os preços do gás natural nos EUA permanecerão elevados durante o verão, uma vez que a oferta doméstica continua apertada. A EIA projetou os preços spot no Henry Hub na média de US\$ 3,07/MMBtu em 2021, devido ao crescimento das exportações de GNL e ao aumento do consumo doméstico de gás natural, exceto no setor de energia elétrica. ([Platts](#)) ([EIA](#)) ([EIA](#))
- **Expectativas de preços de GNL:** Os movimentos mundiais de demanda e oferta apontam para mais aumentos nos preços do GNL no curto prazo, com a retomada da atividade econômica, principalmente na China e nos EUA, e a restauração gradual da demanda industrial na Índia. Ainda há a substituição de carvão por gás natural, bem como a demanda por GNL para reabastecer o nível de armazenamento europeu, em meio a problemas de fornecimento, planejados e não planejados, que afetam algumas plantas em diversos países do mundo. As projeções da Morgan Stanley e do Citygroup sinalizaram preços de JKM em 2021 na faixa de US\$ 9 a US\$ 10/MMBtu, devido à forte demanda asiática e ao aumento dos preços do carbono europeu. Por outro lado, o

Departamento de Indústria, Ciência, Energia e Recursos da Austrália projetou um excedente de oferta de GNL nos próximos dois anos, exercendo pressão descendente sobre os preços *spot* do GNL asiático, chegando à média de US\$ 10,80/MMBtu, em 2021, US\$ 9,20/MMBtu, em 2022, e US\$ 8,20/MMBtu em 2023. ([Reuters](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#))

#### ● **UPSTREAM - INTERNACIONAL**

- **Canadá:** A produção de areias betuminosas no país já ultrapassou o nível observado no período pré-pandemia. ([OGJ](#))
- **EUA:** O projeto Manuel da BP, na plataforma Na Kika, começou a operar no Golfo do México, devendo aumentar a produção do campo em 20 mil b/d. ([BP](#))
- **EUA:** Operadores privados de *shale* foram responsáveis por 49% da atividade de exploração horizontal no mês de maio, maior percentual da história. ([Rystad](#))
- **Guiana:** A ExxonMobil anunciou mais uma descoberta petrolífera no seu poço Longtail-3, no bloco Stabroek, encontrando uma coluna líquida de 70 metros de petróleo. ([Platts](#)) ([World Oil](#))
- **Suriname:** A TotalEnergies e a QP adquiriram dois blocos em águas rasas *offshore*. Os blocos são adjacentes ao bloco 58, onde a Total anunciou quatro descobertas no começo de 2020. ([MEES](#))
- **Venezuela:** A PDVSA reiniciou sua campanha em E&P e pretende perfurar ou recuperar 3,7 mil poços. O objetivo é voltar a produzir 1 milhão b/d ainda neste ano, frente aos atuais 540 mil b/d. ([Platts](#))
- **Noruega:** O início de produção do campo de Johan Castberg no Mar de Barents foi postergado em um ano para o final de 2023, depois que o regulador norueguês encontrou falhas de segurança na construção do FPSO. Além disso, Equinor e parceiras anunciaram investimentos de US\$ 1,7 bilhão em quatro descobertos. O governo também vendeu quatro novas licenças exploratórias, das nove oferecidas na 25ª rodada de licitações. ([Reuters](#)) ([WO](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#))
- **Líbia:** O novo plano de desenvolvimento do país prevê aumentar a capacidade atual de 1,1 milhão b/d para 2,5 milhões b/d em 2025. O governo está formulando novos contratos de exploração e partilha (EPSA V) para petrolíferas internacionais, e espera que, com isso haja atração dos mais de US\$ 60 bilhões necessários em investimentos. No curto prazo, a produção caiu 50 mil b/d devido ao estado de conservação da infraestrutura exploratória, com alguns campos sendo fechados devido a vazamentos em oleodutos. ([Petroleum Economist](#)) ([MEES](#))
- **Turquia:** O país anunciou a descoberta de mais 135 bilhões m<sup>3</sup> de gás natural no Mar Negro, aumentando o total descoberto para 540 bilhões m<sup>3</sup>. ([Reuters](#))
- **Irã:** As negociações entre diplomatas ocidentais e iranianos avançam, e ambos demonstraram otimismo que um acordo pode vir a ser atingido. No entanto, segundo a Agência Atômica Internacional (IAEA, sigla em inglês), o país não está fornecendo esclarecimentos sobre os questionamentos da agência, o que afeta sua capacidade de atestar a natureza pacífica do programa iraniano. A eleição de um novo presidente iraniano conservador não necessariamente impede um novo acordo, especialmente se o pacto for assinado antes de sua posse em agosto. ([World Oil](#)) ([Reuters](#))
- **Opep+:** A organização decidiu manter seu plano de aumentos de produção acordado em abril, que prevê a adição de 441 mil b/d em julho. Além disso, a Arábia Saudita aumentará sua produção em mais 400 mil b/d, correspondendo à volta de parte de seus cortes extras feitos. Posteriormente, a produção do grupo deverá

continuar constante, com 5,76 milhões b/d de capacidade ociosa até abril de 2022. A IEA projeta que a Opep+ terá que aumentar sua produção ao longo de 2022, dos 25,6 milhões b/d produzidos em maio para 28,9 milhões b/d no final do ano, abaixo de sua capacidade produtiva de 34,0 milhões b/d. Mas também projeta que sua capacidade produtiva irá aumentar em 2022, o que pode fazer com que a capacidade ociosa continue alta. O ministro saudita afirmou que o conjunto de países deve atuar de tal forma a conter pressões inflacionárias. No entanto, declarou não saber se os preços estão subindo por causa da dinâmica da oferta e demanda, ou por causa de expectativas e trajetórias excessivamente otimistas. Também mencionou incertezas sobre novas ondas de Covid, e sobre a produção dos EUA, Venezuela e Irã no segundo semestre. ([MEES](#)) ([Argus](#)) ([MEES](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([World Oil](#)) ([Argus](#))

- **China:** O primeiro campo em águas ultraprofundas operado por uma empresa chinesa começou a operar. A CNOOC pretende produzir até 10 milhões m<sup>3</sup>/d em 2022. ([Reuters](#))

- **Investimentos:** Segundo a IEA, gastos *upstream* devem aumentar 10% em 2021, ainda abaixo dos níveis pré-crise. Empresas de O&G privadas mantiveram seus investimentos no ano, mas estatais petrolíferas começaram despender mais. Os gastos das principais *majors* com energias renováveis deve aumentar de 1% dos gastos em 2020 para 4% em 2021. Além disso, investimentos em energias limpas em mercados emergentes precisam aumentar sete vezes, para US\$ 150 bilhões por ano, de forma a integrar 760 milhões de pessoas sem acesso a eletricidade, e 2,6 bilhões sem acesso a cocção limpa, sem aumentar emissões. ([IEA](#)) ([IEA](#)) ([IEA](#))

#### ● **MIDSTREAM E DOWNSTREAM - INTERNACIONAL**

- **Canadá/EUA:** Um tribunal de segunda instância decidiu que o estado de Minnesota não pode proibir a substituição e aumento do oleoduto linha 3 da Enbridge sob o lago Michigan. A TC Energy oficialmente cancelou o projeto de Keystone XL, que teve sua autorização negada pela presidência dos EUA. ([Reuters](#)) ([Reuters](#))
- **EUA:** A Tellurian assinou um contrato de 10 anos com a Vitol para o fornecimento de 3 Mtpa a partir do terminal Driftwood LNG proposto na Louisiana, de 27,6 Mtpa, com valor estimado em US\$ 12 bilhões. Além disso, a Driftwood Pipeline solicitou autorização à FERC para construir e operar a “Linha 200 e 300”, um gasoduto interestadual de 60 km com compressores movidos a eletricidade, reduzindo suas emissões de CO<sub>2</sub> em quase 100%. ([Reuters](#)) ([EP](#)) ([Platts](#))
- **EUA:** A Delfin LNG solicitou à FERC uma terceira prorrogação, até setembro de 2022, para terminar seu projeto de liquefação flutuante de gás natural (FLNG, em inglês) na Louisiana. O projeto usará gasodutos *offshore* já existentes para fornecer gás natural a até quatro navios, com capacidade total de até 13 Mtpa. ([Reuters](#))
- **Europa:** O inventário das instalações europeias de estocagem subterrânea de gás natural (ESGN) encerrou o mês com 47% da capacidade total, em comparação com 80% no mesmo período de 2020. A necessidade de recuperação dos níveis de armazenamento contribuiu para a disparada nos preços de gás natural no continente, que atingiram seus valores mais altos em treze anos. O cenário de oferta e demanda do combustível na região ainda está pressionado pela competição dos países europeus com a Ásia por cargas de GNL. ([AGSI+](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#))
- **Rússia:** A Novatek decidiu reconfigurar seu projeto Obsky LNG para produzir amônia, hidrogênio e metanol, em vez de GNL. A empresa

está em negociação para que a Mitsui compre uma participação no projeto, tornando-se uma importante compradora de amônia. ([Reuters](#)) ([Reuters](#))

- **Rússia:** O presidente russo participou da cerimônia de lançamento da primeira linha de produção da planta de processamento de gás natural Amur, no extremo oriente do país, com capacidade de 115 milhões m<sup>3</sup>/d de gás natural proveniente do gasoduto Power of Siberia. A planta irá produzir 2,5 Mtpa de etano, 1 Mtpa de propano e 0,5 Mtpa de butano, além de 164 mil m<sup>3</sup>/d de hélio. ([Rússia](#)) ([Reuters](#)) ([Gazprom](#))
- **EUA:** Uma associação entre a egípcia OCI e a Adnoc assinaram um acordo para desenvolver uma planta de amônia azul em Abu Dhabi. O FID da planta com capacidade para 1 milhão t/a está planejado para 2022, e ela deve começar a produzir em 2025. ([MEES](#))
- **Catar:** A Qatar Petroleum informou que vai gastar US\$ 200 milhões em tecnologia de redução de emissões de gases de efeito estufa (GEE) para seu projeto de expansão North Field LNG. A empresa espera que essas medidas alcancem uma redução estimada de 30% nas emissões, em comparação com plantas de GNL existentes. ([Platts](#))
- **Índia:** A Petronet LNG informou que vai investir US\$ 2,6 bilhões em cinco anos para expandir a infraestrutura de GNL local. O país quer aumentar a participação do gás natural em sua matriz energética de 6,2% para 15% até 2030. ([Reuters](#))
- **China:** O governo concedeu uma segunda leva de cotas de importação para refinadores independentes. No entanto, essas cotas ficaram 35% abaixo das concedidas em 2020. Como a primeira leva havia sido superior, no acumulado as cotas estão similares às de 2020, apesar do governo ter projetado, no final do ano passado, um aumento de 20% nas cotas para 2021, devido à entrada de novas refinarias. A China também aumentou os impostos sobre a importação de betume e outros insumos alternativos utilizados por refinarias independentes. Em maio, pelo segundo mês consecutivo, as corridas de refino foram superiores às importações, evidência de que a China e seus refinadores estão segurando as importações. ([Reuters](#)) ([Reuters](#))
- **Austrália:** O parlamento aprovou um subsídio de US\$ 1,8 bilhão para duas companhias de refino, Viva Energy e Ampol, que passavam por dificuldades, objetivando manter a segurança de abastecimento do país. O subsídio será mantido sob a circunstância de má margens de refino e durará até 2027, podendo ser prorrogado até 2030. ([Reuters](#))
- **MERCADO E GEOPOLÍTICA**
- **Demanda:** A IEA aumentou suas expectativas sobre a recuperação da demanda de petróleo, projetando que atinja os valores pré-pandemia ainda em 2022. ([World Oil](#))
- **Canadá:** Os produtores em áreas betuminosas canadenses Canadian Natural Resources, Cenovus Energy MEG Energy e Suncor Energy formalmente anunciaram o *Oil Sands Pathways to Net Zero initiative*, que visa a neutralidade de emissões de carbono de suas produções até 2050. ([World Oil](#))
- **EUA:** 19 projetos de dutos de transporte deverão ser concluídos ainda em 2021, levando o total para 21, sendo 10 destes novos dutos. Em 2020, 24 projetos foram concluídos. Os projetos incluem novas construções, expansões e renovações. ([EIA](#))
- **EUA:** No acumulado de quatro semanas terminado em 18 de junho, a demanda de diesel, gasolina e QAV atingiram, respectivamente,

98%, 94% e 74% da demanda do mesmo período de 2019. Nos seus pontos mais baixos de 2020, esses percentuais foram de 80%, 56% e 31%. A capacidade de refino do país caiu 4,5%, ou 0,8 milhões b/d em 2020, menor valor desde 2014. O processamento de petróleo por refinarias americanas aumentou 1% em maio, e encontra-se 3% acima da média de cinco anos. Com potencial de estimular a demanda ainda mais, o congresso chegou a um acordo para um projeto de investimento de US\$ 1,2 trilhão em infraestrutura. Apesar disso, a presidência dos EUA informou que pretende conseguir ainda mais financiamento para investir em 'infraestrutura humana'. ([EIA](#)) ([EIA](#)) ([OGJ](#)) ([Reuters](#))

- **EUA:** A Cheniere Energy, maior exportadora de GNL do país, informou que assinou acordos com cinco produtores de gás natural e instituições acadêmicas para implementar um sistema de quantificação, monitoramento, relato e verificação (QMRV, em inglês) de emissões de GEE dos seus fornecedores de gás natural para posterior disponibilização aos clientes. ([BusinessWire](#)) ([Reuters](#))
- **EUA:** A PG&E Corp. reclassificou 1,44 bilhões m<sup>3</sup> de gás de trabalho para gás de base em seus sítios de ESGN na Califórnia. Esta é uma mudança permanente que visa garantir a confiabilidade do sistema, em vez de utilizá-lo para gerenciamento de preços de gás natural. ([Reuters](#)) ([EIA](#))
- **EUA:** Os preços dos créditos de carbono (RIN, em inglês) atingiram seus maiores valores em 13 anos. Segundo a EIA, custos de insumos agrícolas foram a principal razão para esse aumento, com os preços do milho e do óleo de soja, que aumentaram 42% e 55% em 2021, alcançando seus maiores valores em oito anos. ([EIA](#))
- **América do Sul:** Os níveis dos reservatórios hídricos abaixo da média significaram uma forte demanda imediata por GNL no Brasil, com preços avaliados em TTF mais US\$ 0,30/MMBtu. Na Argentina, há compras em andamento para abastecimento no inverno, tendo ocorrido uma licitação para cinco carregamentos parciais nos terminais de Escobar e Bahia Blanca, em agosto e setembro de 2021, na faixa de US\$ 10,80 a US\$ 11,20/MMBtu. ([Platts](#))
- **União Europeia:** O Parlamento Europeu aprovou o aumento das metas de corte das emissões até 2030 de 40% para 55% da base de 1990, tornando-as legalmente vinculantes. ([Platts](#))
- **Rússia/União Europeia/EUA:** A Gazprom informou que terminou de colocar os dutos da primeira linha do Nord Stream 2 e que deve terminar a segunda linha em dois meses, faltando menos de 100 km para concluir o projeto. O cenário geopolítico entre União Europeia, Rússia e EUA foi marcado pela relutância da Gazprom em aumentar o fornecimento de gás natural via Ucrânia, apesar de a Rússia não planejar interromper este suprimento, além da declaração dos EUA em dar uma resposta se Moscou tentar usar o gás natural como instrumento geopolítico. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([AC](#)) ([Platts](#))
- **Lituânia/Noruega:** O operador do terminal Klaipėdos Nafta, na Lituânia, relatou que foi reservado um total de 0,75 bilhão m<sup>3</sup> de capacidade para o período de 1 de outubro de 2021 a 30 de setembro de 2022. A Equinor está entre as empresas que reservaram capacidade neste terminal, pretendendo comercializar seu próprio GNL na região do Báltico. ([Reuters](#)) ([Platts](#))
- **Catar:** Seis *majors* se candidataram à parceria na expansão do North Field LNG da Qatar Petroleum (QP), de 32 Mtpa. O presidente da empresa informou que a QP está avaliando as propostas comerciais recebidas, que cobrem o dobro da participação acionária oferecida. ([Platts](#)) ([QP](#))

- **Índia:** O país antecipou a elevação do teor de etanol na gasolina para 20% em 2023. A meta inicial era alcançar esse patamar em 2030, mas o governo já havia avançado essa data para 2025. O percentual atual é de 10%. O processamento de petróleo por refinarias indianas caiu 7,7% em maio, reflexo das medidas adotadas para evitar o aumento de casos de Covid-19. ([Argus](#)) ([Reuters](#))
- **Paquistão/Arábia Saudita:** A Arábia Saudita concordou em fornecer um ‘auxílio-óleo’ anual de US\$ 1,5 bilhão. A medida visa melhorar a relação entre os países, e confrontar a influência iraniana na região. ([FT](#))
- **Singapura:** A Pavilion Energy assinou um acordo de 10 anos com a BP para a compra de 0,8 Mtpa de GNL para o país a partir de 2024. Como parte do negócio, as empresas também terão como objetivo desenvolver e implementar uma metodologia de quantificação de GEE desde a cabeça do poço até um terminal de GNL. ([Reuters](#))
- **Suprimento de GNL para China:** A Beijing Gas Singapore buscou fornecimento de GNL entre 2023 e 2032 para o terminal em construção de 5 Mtpa em Tianjin, no norte da China. Os potenciais fornecedores do terminal, que possui previsão de operação até final de 2022, devem apresentar seu interesse até julho. ([Reuters](#))
- **Incentivos aos recursos fósseis:** A IISD contabilizou que entre janeiro de 2020 e março de 2021, os países do G7 apoiaram combustíveis fósseis com US\$ 189 bilhões, frente a US\$ 147 bilhões para energias renováveis. Apesar dos anúncios de uma reconstrução sustentável pós-Covid, apenas 10% dos recursos dispendidos com a recuperação econômica foram investidos nas energias ‘mais limpas’. ([IISD](#))
- **Japão:** O país se comprometeu em oferecer ajuda de US\$ 10 bilhões para projetos de descarbonização na Ásia, entre eles projetos de construção de usinas termelétricas a gás natural e terminais de GNL. O pacote de apoio japonês, chamado Iniciativa de Transição de Energia Asiática, é uma proposta para a transição energética mais realista de países da Ásia em direção à neutralidade de carbono, levando em consideração as peculiaridades de cada país da região. ([Reuters](#)) ([Platts](#))
- **Navios movidos a GNL:** A SEA-LNG informou que 20% dos navios encomendados este ano até o mês de junho irão operar com *bunker* de GNL. Segundo a organização, prevê-se que a participação de GNL na matriz mundial de combustíveis de *bunker* possa atingir entre 10% e 15% até 2030. ([Platts](#))
- **Aeronaves a hidrogênio:** A Airbus anunciou que a maioria das aeronaves ainda irão requerer turbinas tradicionais, e que o hidrogênio não estará difundido até 2050. A empresa planeja desenvolver sua primeira aeronave a hidrogênio até 2035, mas não acredita que a tecnologia estará pronta para substituir as turbinas atuais de suas grandes aeronaves na década de 2030. ([Reuters](#))
- **Escassez de semicondutores:** A singapuriana Flex, terceira maior produtora de microchips do mundo, anunciou que a cadeia logística de semicondutores levaria mais um ano para se normalizar. Uma rápida recuperação das vendas veiculares, em meio a um *boom* de demanda de jogos, consoles, laptops e televisões, estimulado pelos *lockdowns*, excedeu a capacidade produtiva do setor. Segundo a McKinsey, o problema é particularmente grave para a indústria automobilística por causa do seu gerenciamento de estoques *Just-in-Time*, e da falta de contratos de longo prazo de suprimento com produtores de microprocessadores. ([FT](#)) ([McKinsey](#))
- **Dieselgate:** Cortes francesas acusaram a Peugeot (Stellantis) e a Renault de terem adulterado os resultados de seus testes de emissões de veículos a diesel. ([Reuters](#))
- **Pressões ambientais sobre empresas de energia:** Em pesquisa realizada com diversos CEOs no mundo, a percepção de 43% dos respondentes do setor de energia é que o negócio mudou para sempre. Para todos os setores, somente 24% dos CEOs responderam isso, com o restante vendo um retorno ao normal até 2022. O principal risco percebido pelas empresas de energia é o ambiental para 43% dos respondentes. Isso é uma mudança significativa do ano passado, quando o meio ambiente veio em terceiro lugar, com 14% dos respondentes, e a atração de talentos foi a principal preocupação. Para todos setores, o principal risco percebido é a segurança cibernética com 18% das respostas, com o ambiental vindo em 6º lugar com 10% das respostas. Em linha com isso, a francesa TotalEnergies renunciou sua adesão ao American Petroleum Institute (API) nos EUA, devido a divergências sobre as posições da associação acerca do clima. Apesar dessa conjuntura, a Chevron anunciou que não tem planos de reduzir seu negócio em energias convencionais. ([KPMG](#)) ([KPMG](#)) ([KPMG](#)) ([TotalEnergies](#)) ([Reuters](#))
- **Adoção de veículos elétricos:** Em estudo com vendedores de automóveis elétricos nos EUA, 40%-52% dos proprietários decidiram não comprar outro veículo elétrico. As principais razões alegadas para tal decisão foram a autonomia, a disponibilidade de pontos de recarga, o tempo de recarga e o custo de substituição das baterias. Enquanto isso, a Fita anunciou que irá vender somente carros elétricos a partir de 2030, deixando de investir em motores a combustão interna a partir de 2025. ([Kapsarc](#)) ([Globo](#))
- **Estoques petrolíferos globais:** Os estoques comerciais da OCDE atingiram patamares inferiores ao registrados no pré-covid. No entanto, com mais de 2,9 bilhões de barris, ainda estão acima da média registrada entre 2010 e 2014, de 2,7 bilhões de barris. Além disso, os estoques chineses cresceram para 1,1 bilhão de barris no começo de 2021. ([Dallas Fed](#)) ([OilPrice](#))
- **Plano estratégico Equinor:** A empresa anunciou em seu novo plano que pretende alocar 50% de seus investimentos até 2030 em energias renováveis. A empresa antecipou suas metas de redução de emissões de GEE, mas ainda pretende aumentar sua produção de óleo e gás no médio prazo. ([Argus](#))
- **Cargas carbono-neutras:** A japonesa Astomos comprou uma carga carbono neutra de GLP da Shell, compensando as emissões com créditos de carbono obtidos de seus projetos renováveis. ([Reuters](#))

## II. FATOS RELEVANTES NACIONAIS

- **UPSTREAM**
- **2ª Rodada Licitação Excedentes Cessão Onerosa:** O MME publicou pré-edital e minuta do contrato para a oferta das áreas de Ségua e Atapu. Para a segunda rodada foram definidos previamente as participações da cessionária Petrobras, uma prévia das

compensações a serem pagas (US\$ 6,4 bilhões), e a definição do acordo de coparticipação, que deverá ser assinado ao mesmo tempo ao contrato de partilha. O governo também reduziu o bônus de assinatura de ambas áreas em 70%, para R\$ 11,1 bilhões. O certame está previsto para dezembro. ([MME](#)) ([MME](#)) ([EPBR](#))

- **Cessão Onerosa:** A Petrobras assinou com a CNOOC e a CNOOC acordo de coparticipação que regula a produção do excedente da Cessão Onerosa para o campo de Búzios. O valor da compensação é de US\$ 29,4 bilhões, que será recuperado como custo em óleo pelos contratados. A participação na jazida será de 92,6% da Petrobras, e 3,6% de cada um dos parceiros. ([Petrobras](#))
- **Búzios:** A Petrobras assinou contrato com a Saipem e DSME, no valor de US\$ 2,3 bilhões, para fornecimento da P-79, oitava FPSO a ser instalada no campo. A entrega está prevista para 2025. ([Petrobras](#))
- **Bacalhau:** A Equinor anunciou decisão de investimento final o projeto de Bacalhau (ex-Carcará), estimado em US\$ 8 bilhões. Trata-se do primeiro campo do pré-sal desenvolvido por empresa estrangeira, e será desenvolvido em sociedade com a ExxonMobil (40%) e Petrogal (20%). O primeiro óleo da FPSO com capacidade para 220 mil b/d está previsto para 2024. ([Valor](#)) ([EPBR](#)) ([Modoc](#))
- **Baúna:** A australiana Karoon planeja investir US\$ 300 milhões até o começo de 2023 para aumentar a produção na área de Baúna, e incluem o desenvolvimento de Patola. ([Valor](#))
- **Marlim e Voador:** A Petrobras assinou dois contratos para fornecimento de linhas flexíveis que serão utilizadas no projeto de revitalização dos campos de Marlim e Voador. ([Petrobras](#))
- **Peregrino:** A Equinor postergou o reinício de sua produção no campo, paralisado em abril de 2020 devido a problemas com um riser, para 2022. Uma segunda fase de desenvolvimento, para aumentar a capacidade do campo, também está projetada para 2022. ([Argus](#))
- **Polo Alagoas:** A Petrobras aprovou a cessão de sua participação no Polo para a Petro+, numa transação no valor de R\$ 300 milhões que inclui sete concessões terrestres e de águas rasas. ([Petrobras](#))
- **MIDSTREAM E DOWNSTREAM**
- **Parada para Manutenção na Rota 1:** A Petrobras informou que realizará a partir de 15 de agosto a parada para manutenção da plataforma de Mexilhão e do gasoduto Rota 1. Como medidas para mitigar impactos no fornecimento de gás natural, a empresa cita a ampliação da capacidade do Terminal de GNL do Rio de Janeiro, o reposicionamento de navio regaseificador de GNL do Ceará para a Bahia, e a negociação de novo contrato interruptível de suprimento. ([Petrobras](#))
- **Desinvestimentos refino:** A Superintendência Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) aprovou a transação da venda da RLAM para o Mubadala Capital. ([Petrobras](#))
- **Desinvestimentos BR Distribuidora:** A Petrobras vendeu o restante de sua participação na BR Distribuidora em oferta pública de ações. ([Petrobras](#))
- **Terminal de GNL na Bahia:** Foi realizada a Sessão Pública referente ao arrendamento do Terminal de Regaseificação de GNL da Bahia (TR-BA) e instalações associadas. A empresa Excelerate Energy Comercializadora de Gás Natural Ltda. participou do processo, porém sua proposta foi desclassificada devido à inclusão de uma cláusula não prevista pelo edital. ([Petrobras](#))
- **Terminal de GNL em São Paulo:** O presidente do STJ, ministro Humberto Martins, suspendeu a decisão que impedia o início das obras de construção do Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo, no Porto de Santos. ([Abegás](#))
- **Terminal de GNL em Santa Catarina:** O Terminal Gás Sul (TGS) recebeu a Licença Ambiental de Instalação para o terminal de GNL futuro em São Francisco do Sul/SC. Após a construção, o projeto poderá regaseificar até 15 milhões m<sup>3</sup>/d de gás natural, se conectando ao GASBOL por meio de gasoduto com faixa compartilhada junto ao oleoduto OSPAR. ([Abegás](#))
- **Regras para o Mercado de Gás Natural:** Foi publicado no Diário Oficial da União o Decreto nº 10.712, de 02 de junho de 2021, que regulamenta a Lei nº 14.134, conhecida como a Nova Lei do Gás. No Decreto, são detalhadas as regras do novo marco legal da indústria do gás natural, em linha com o Novo Mercado de Gás. ([MME](#))
- **Autorizações ANP:** Foram publicadas autorizações para comercialização de gás natural em nome da Migratio Comercializadora de Gases Ltda e da Cotesa Comercializadora de Energia LTDA, além de autorização para carregamento de gás natural em nome da SPE Miranga S.A. Também foram publicadas autorizações para importação de gás natural e GNL em nome de diversas empresas. ([ANP](#))
- **GNL em pequena escala:** O Cade aprovou, com restrições, a venda da participação da fatia de 40% que a Petrobras detém na GNL Gemini Comercialização e Logística de Gás (Gás Local) para a White Martins. ([Abegás](#))
- **Mistura de biodiesel em terminais aquaviários:** A ANP aprovou que terminais aquaviários prestem serviço de adição de biodiesel ao óleo diesel A aos distribuidores de combustíveis líquidos. A adição pode ser feita no momento do carregamento do caminhão-tanque das distribuidoras. ([ANP](#))
- **Investimentos na Replan:** A Petrobras iniciou licitação para implantação de uma nova unidade de hidrotreatamento de diesel para a refinaria, visando produzir diesel S-10 e aumentar a produção de QAV. A unidade terá capacidade para produzir 10 mil m<sup>3</sup>/d de diesel e começará a operar em 2025. ([Petrobras](#))
- **MERCADO CONSUMIDOR**
- **Crise hídrica:** A escassez de água que atinge as hidrelétricas brasileiras é a maior dos últimos 91 anos. O governo editou a Medida Provisória nº 1.055/2021, que institui a Câmara de Regras Excepcionais para Gestão Hidroenergética (CREG), para melhor gerar os fluxos das águas, e o ministro pediu para as pessoas e empresas começarem a reduzir seu consumo em horários de pico. A ANEEL aprovou resolução que aumentou os adicionais das bandeiras tarifárias. O valor da bandeira tarifária patamar 2 referente a julho de 2021 será de R\$ 9,492 para cada 100kWh, aumento de 52%. ([MME](#)) ([MME](#)) ([ANEEL](#))
- **Usinas Termelétricas:** Foram publicadas novas regras para o acionamento de UTEs sem contrato de comercialização de energia elétrica vigente, bem como as diretrizes para os Leilões de Energia Existente “A-1” e “A-2” de 2021, previstos para acontecerem no dia 3 de dezembro de 2021. ([MME](#)) ([MME](#))
- **Compra de gás natural pelas distribuidoras:** As distribuidoras do Centro-Sul anunciaram que onze fornecedores ofereceram contratos de molécula de gás natural em sua chamada pública conjunta. A MTGÁS informou, ainda, que assinou contrato junto à Bolívia para importação de gás natural por dez anos. Algás, Bahiagás e Pbgás iniciaram nova Chamada Pública para compra de molécula. ([Abegás](#)) ([Abegás](#)) ([Abegás](#))
- **Finanças Petrobras:** A Petrobras terminou uma captação com títulos internacionais no valor de US\$ 1,5 bilhão com cupom de 5,50%, o menor pago pela empresa em sua história. ([Valor](#))

- **Macroeconomia:** O PIB brasileiro avançou 1,2% no 1º trimestre (+1,0% vs 1T20), e voltou ao nível pré-pandemia, apesar de ainda estar baixo do ápice alcançado no 1º trimestre de 2014. A expansão veio dos resultados positivos na agropecuária (+5,7% vs 1T20), na indústria (+0,7% vs 1T20), principalmente por causa da indústria extrativa, e serviços (+0,4% vs 1T20). O consumo das famílias e do governo ainda não se recuperaram. ([IBGE](#)) ([MEcon](#)) ([Valor](#))
- **Programas climáticos municipais:** A prefeitura de São Paulo lançou o Plano de Ação Climática, e instituiu um grupo de trabalho responsável por viabilizar as medidas a serem tomadas para tornar a cidade neutra na emissão de carbono até 2050. A prefeitura do Rio de Janeiro lançou o Plano de Desenvolvimento Sustentável e Ação Climática (PDS) que norteará as metas ambientais da administração municipal. O plano estabelece metas de médio e longo prazos, entre elas eletrificar 100% da frota de ônibus até 2050. ([São Paulo](#)) ([Rio de Janeiro](#))
- **Incentivo ao uso de automóveis elétricos:** O prefeito de São Paulo sancionou lei que permite que compradores de veículos elétricos e

- híbridos descontem créditos de IPVA por débitos de IPTU. ([Diário Transporte](#))
- **Inflação:** A gasolina passou de 4,58% do índice do IPCA em maio de 2020 para 5,82% em maio de 2021, com a alta de 45,80% do combustível em 12 meses tendo superado o restante do índice. Já o peso do etanol passou de 0,58% para 0,75%. O índice inflacionário acumula alta de 8,06% em 12 meses, com a alta de maio tendo sido puxada principalmente pelos preços da energia elétrica. ([Valor](#)) ([IBGE](#))
- **Caminhões limpos:** O Mercado Livre anunciou que adquirirá 46 caminhões a gás natural até o final do ano. A RN Logística investirá R\$ 10 milhões em vans e caminhões limpos até o final do ano. 50 de seus 200 veículos já são elétricos ou a gás, e pretende aumentar esse número para 75. ([CNN](#)) ([Estadão](#))
- **Incentivo ao consumo local:** A Assembleia Legislativa do Rio de Janeiro (ALERJ) aprovou uma lei, ainda pendente de sanção do governador em exercício, que prevê um desconto progressivo de 10% a 20% no IPVA para motoristas que abastecem no Rio de Janeiro. Os autores argumentam que a medida visa reduzir a evasão tributária e a adulteração de combustíveis. ([O Globo](#))

### Equipe

<b>Coordenação Geral</b>	Heloisa Borges Bastos Esteves Angela Oliveira da Costa Marcos Frederico Farias de Souza	<b>Equipe Técnica</b>	Bianca Nunes de Oliveira Bruno Rodamilans Lowe Stukart Carlos Eduardo R. de Mendonça Lima Cláudia Maria Chagas Bonelli Lucas dos Santos R. Morais (estagiário)
<b>Coordenação Executiva</b>	Marcelo Castello Branco Cavalcanti Gabriel de Figueiredo da Costa Marcelo Ferreira Alfradique	<b>Assistência Geral</b>	Sérgio Augusto Melo de Castro
<b>Coordenação Técnica</b>	Patrícia Feitosa Bonfim Stelling		