

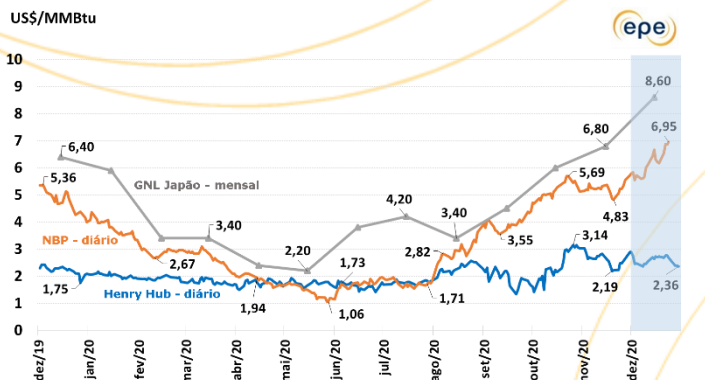


I. FATOS RELEVANTES INTERNACIONAIS

Gráfico 1. Preços spot de petróleo (EIA)



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



Nota: Constam no Gráfico 2 os preços do gás natural no Henry Hub e do GNL no Japão até o mês de dezembro. Os preços do gás natural no NBP foram consolidados até o dia 24 de dezembro, em função de defasagem da informação disponível nas fontes consultadas.

● PREÇOS E EXPECTATIVAS COMERCIAIS

● **Preços de petróleo:** As cotações do Brent mantiveram a tendência de alta do mês anterior, ultrapassando o patamar de US\$ 50/b pela primeira vez desde o começo de março. O otimismo com o início das campanhas de vacinação em alguns países e um acordo sobre aumentos menores da produção da Opep+ se sobrepuseram à queda de demanda com a imposição de restrições mais drásticas em países europeus. O surgimento de variante mais infecciosa da Covid-19 pesou sobre os preços, mas a aprovação de um pacote de estímulos econômicos nos EUA, o acordo entre a União Europeia e o Reino Unido sobre o Brexit, além do começo da vacinação em

outros países aumentaram as expectativas de um retorno da demanda, elevando os preços. (Reuters) (Rigzone) (Reuters) (Reuters) (Platts)

- **Expectativas de preços de petróleo:** A Energy Information Administration (EIA) projeta que a média do preço do Brent fique em US\$ 49/b em 2021. O aumento em relação à média de 2020 deve ocorrer apesar de estoques ainda altos, e principalmente devido ao aumento da demanda global e à manutenção das cotas Opep+. (EIA)
- **Preços de gás natural:** O preço médio no Henry Hub encerrou o mês a US\$ 2,59/MMBtu ligeiramente abaixo de seu patamar de novembro, refletindo variações inter-semanais devido às oscilações de temperaturas antes do início do inverno e aos altos níveis de estocagem. Na Europa, os preços do gás natural foram puxados pela demanda para calefação, com valor médio no NBP de aproximadamente US\$ 6,16/MMBtu. (EIA) (EIA) (EIA) (Platts)
- **Preços de GNL:** O elevado crescimento da demanda asiática devido à recuperação da atividade econômica e ao inverno com temperaturas muito baixas e nevascas, além de problemas do lado da oferta em diversos países, catapultaram os preços para níveis máximos registrados anteriormente em 2014. A dinâmica que impulsionou os preços de GNL inclui desde paralisações em plantas de liquefação, restrições de navegação marítima e elevação das taxas de frete, bem como as compras de GNL para substituição do carvão na geração de energia elétrica em grandes consumidores, como Japão e Coreia do Sul. Os preços spot do GNL importado pelo Japão atingiram uma média de US\$ 8,60/MMBtu. O índice JKM atingiu valores acima de US\$ 12,00/MMBtu, em comparação com a média de US\$ 6,80/MMBtu alcançada em novembro. O preço do GNL para entrega em janeiro no nordeste da Ásia foi negociado entre US\$ 8,10/MMBtu e US\$ 12,70/MMBtu e, para entrega em fevereiro, entre US\$ 10,50/MMBtu e US\$ 12,50/MMBtu. Como resultado, houve aumentos em preços de produtos siderúrgicos na China e nos preços spot de energia elétrica do Japão. (Platts) (Platts) (IHS Markit) (Reuters) (Reuters) (Reuters) (Reuters) (Reuters) (Reuters) (Reuters)
- **Expectativas de preços de gás natural:** A EIA projetou média mensal de US\$ 3,10/MMBtu para os preços spot no Henry Hub em janeiro, devido ao aumento da demanda para aquecimento e ao aumento das exportações de GNL dos EUA. (EIA)
- **Expectativas de preços de GNL:** Os preços do GNL devem se estabilizar a partir da 2ª quinzena de janeiro, conforme seja retornada parte da oferta paralisada e com a chegada de cargas dos EUA na Ásia. As projeções da Platts Analytics indicam valores do JKM a US\$ 5,64/MMBtu em março, US\$ 4,34/MMBtu em junho e

US\$ 4,35/MMBtu em setembro. A escassez de abastecimento na Ásia favoreceu as exportações dos EUA e elevaram as perspectivas de novos projetos em 2021. O crescimento da demanda e a elevação dos preços revigoraram projetos adiados nos últimos dois anos quando os preços estavam baixos e o mercado sobreofertado. Existem agora quatorze projetos norte-americanos aguardando a decisão final de investimento em 2021. No médio e longo prazo, as expectativas globais de novos projetos aguardam ainda os impactos das medidas governamentais para promoção da descarbonização, bem como os anúncios recentes do Japão, China e Coreia do Sul para substituição do carvão pelo gás natural na geração de energia elétrica. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#))

● UPSTREAM - INTERNACIONAL

- **EUA:** A EIA projeta uma queda de 910 mil b/d na produção petrolífera de 2020, para 11,3 milhões b/d. A expectativa é de que o número caia mais 240 mil b/d em 2021. A EIA argumenta que o nível de produção em poços já existentes deve declinar mais rapidamente do que o crescimento proporcionado pela perfuração de novos poços. A projeção é de queda, apesar do número de sondas exploratórias ter aumentado pela quinta semana seguida. O número de sondas de óleo subiu para 264, maior valor desde maio, e de gás subiu para 83, maior valor desde abril. ([EIA](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#))
- **Venezuela:** As exportações do país aumentaram de 360 mil para 500 mil b/d em novembro, com a China voltando a importar diretamente o óleo venezuelano. ([Argus](#)) ([Reuters](#))
- **Guiana:** A produção do país atingiu 120 mil b/d, capacidade da única FPSO do país. A ExxonMobil espera ter 5 FPSOs operando no país em 2026, com capacidade para produzir 750 mil b/d, e diz que existe potencial para 7 a 10 FPSOs no país. ([Argus](#)) ([Platts](#))
- **Suriname:** A estatal malásia Petronas encontrou reservatórios de boa qualidade de petróleo em seu primeiro poço no país, que está sendo explorado com a ExxonMobil. As empresas esperam que o potencial da Guiana possa ser reproduzido no Suriname. ([Offshore Energy](#))
- **Dinamarca:** O país deixará de autorizar nova exploração no Mar do Norte, visando interromper totalmente a sua produção até 2050. ([Platts](#)) ([WO](#))
- **Rússia:** A Rosneft anunciou a descoberta do campo de gás de Zhukov, no Mar de Kara, Ártico russo, com reservas estimadas em 800 bilhões m³. ([Platts](#))
- **EAU:** A petrolífera americana Occidental Petroleum adquiriu 100% de uma concessão na fronteira do Omã, durante a segunda rodada de leilões de direitos exploratórios. A empresa se comprometeu a investir US\$ 140 milhões na exploração da área. Além disso, a estatal Adnoc entrou em um consórcio com a Eni e a PTTEP para explorar o bloco *offshore* número 3, investindo pelo menos US\$ 412 milhões. ([Platts](#)) ([Rigzone](#))
- **China:** A PetroChina anunciou a descoberta de reservas de mais de 100 bilhões m³ de gás natural na região de Xinjiang, no noroeste chinês. A empresa também anunciou suas projeções para 2025, ano em que pretende produzir 22 bilhões m³ de gás de folhelho, o dobro da produção atual. A empresa perfurou 240 poços na Bacia de Sichuan em 2020, permitindo um aumento de 40% na produção de gás natural da região. ([Reuters](#)) ([Reuters](#))

● MIDSTREAM E DOWNSTREAM - INTERNACIONAL

- **EUA:** A capacidade de destilação atmosférica do país caiu de um recorde histórico de 19 milhões b/d em abril para 18,4 milhões b/d em setembro, menor valor desde maio de 2016. O novo valor ocorre devido ao fechamento de algumas refinarias. ([EIA](#))
- **EUA:** A baixa produção de gás natural associada à exportação recorde de GNL e à alta demanda por aquecimento resultaram em uma retirada média de 4,5 bilhões m³ de gás natural de sítios de estocagem subterrânea no país em apenas uma semana. A EIA estimou que as exportações americanas de GNL em novembro tenham atingido o maior valor desde 2016, chegando ao patamar de 266 milhões m³/d, o que corresponde a 93% da capacidade de exportação do país. ([Platts](#)) ([EIA](#))
- **EUA:** A Tellurian Inc. retirou a solicitação feita à FERC para o projeto do gasoduto Permian Global Access, de 1.006 km, para fornecimento de até 65 milhões m³/d de gás natural, para o sudoeste da Louisiana. A empresa disse que retomará o projeto caso as condições do mercado se recuperem, e seja necessária uma solução de transporte adicional. ([OGJ](#))
- **EUA:** O terminal de GNL Corpus Christi, no Texas, despachou a primeira carga de comissionamento do trem 3, de 78 mil t de GNL. Assim que este trem estiver totalmente comissionado, o terminal atingirá uma capacidade de produção de 15 Mtpa de GNL, sendo que cada trem é responsável por 5 Mtpa. ([Offshore-energy](#)) ([Argus](#))
- **México:** A operadora estatal de gasodutos do país suspendeu o suprimento de gás natural para a Braskem-Idesa, *joint venture* entre a Braskem e a mexicana Idesa, que possui um complexo petroquímico em Veracruz para a produção de polietileno. Este corte causou a interrupção imediata das operações. ([Reuters](#)) ([Valor Investe](#)) ([Braskem](#)) ([Argus](#))
- **Portugal:** A Galp irá fechar permanentemente sua refinaria com capacidade para processar 110 mil b/d na cidade do Porto. A empresa concentrará seus investimentos na última refinaria do país, com capacidade para 220 mil b/d. ([Argus](#))
- **Egito:** A Eni fechou novos acordos com a Naturgy e parceiros egípcios para a retomada de operações da planta de liquefação de Damietta, no primeiro trimestre de 2021. Com o acordo, a Naturgy irá transferir sua participação de 80% na unidade para a Eni e EGAS. A planta, ociosa desde 2012, tem capacidade de 5,5 Mtpa e as empresas já começaram a considerar novas opções de suprimento com descobertas de gás natural em áreas *offshore* do país. ([Reuters](#)) ([OGJ](#))
- **Kuwait:** O país assinou um contrato de seis anos, no valor de US\$ 106 milhões, com a empresa grega DESFA para a operação de um terminal de GNL em Al-Zour, com início de atividades previsto em 2021. Trata-se de um projeto da Kuwait National Petroleum Company (KNPC) para importação de 22 Mtpa de GNL. ([Reuters](#)) ([Hydrocarbons Technology](#))
- **Irã/Iraque:** O Irã anunciou que reduzirá o fluxo das exportações de gás natural ao Iraque de 50 milhões para 3 milhões m³/d, devido ao não pagamento pela estatal elétrica NIGC. A produção de eletricidade do Iraque é muito dependente das importações de gás natural e de eletricidade do Irã, motivo pelo qual os EUA vêm seguidamente isentando essas exportações das sanções aplicadas sobre o Irã. ([Argus](#))
- **Azerbaijão:** O país anunciou o início de operação do gasoduto Trans Adriático (TAP), para abastecer inicialmente os mercados europeus de 27,4 milhões m³/d de gás natural, incluindo Itália, Grécia e Bulgária. Este gasoduto faz parte dos esforços da Comissão Europeia para redução da dependência do continente do gás natural russo. ([Reuters](#))

- **Paquistão:** A Qatar Petroleum Trading Company participou pela primeira vez em uma licitação para venda de cargas de GNL ao país asiático, tendo apresentado as ofertas mais baixas para 3 de 6 cargas de GNL a serem entregues em janeiro. Já a SOCAR Trading e a ENOC Singapore ofereceram as ofertas mais baixas para fornecer 2 cargas de GNL para a Pakistan LNG em fevereiro. Além destes certames, a Pakistan LNG lançou uma licitação para a compra de duas cargas de GNL em base *ex-ship* (DES, em inglês) para entrega no Porto Qasim, Karachi, em abril. O país tornou-se um comprador relevante no mercado internacional de GNL nos últimos anos, com uma lacuna crescente entre a demanda e a oferta de gás natural. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Hellenic shipping news](#))
 - **Índia:** A H-Energy e a Hoegh LNG Holdings fecharam um acordo de dez anos de suprimento de GNL para a primeira unidade flutuante de armazenamento e regaseificação do país, a FSRU Hoegh Giant. O navio será entregue no primeiro trimestre de 2021 no porto Jaigarh, em Ratnagiri, e terá capacidade de 6 Mtpa de GNL. ([OGJ](#)) ([Hydrocarbon Engineering](#)) ([JSW Infrastructure](#))
 - **Uzbequistão:** O país informou que irá reduzir a exportação de gás natural, principalmente para a China, devido à crescente demanda interna do combustível e escassez de energia doméstica. Com esta decisão, o governo informou que um adicional de 7 a 8 milhões m³/d será suprido à população. ([Reuters](#)) ([AKIpress](#))
 - **Vietnã:** A Energy Capital Vietnam (ECV) anunciou uma joint-venture com a Gunvor International BV para a comercialização de GNL no país. A Gunvor fornecerá o combustível para um projeto liderado pela ECV na província de Binh Thuan, e espera-se um consumo inicial de 1,5 Mtpa de GNL, com entrada em operação prevista para 2025. ([Europétrole](#))
 - **Israel/Grécia/Chipre/Turquia:** Israel, Grécia e Chipre assinaram um acordo para a construção do gasoduto EastMed, de 1.900 km e capacidade de 27 milhões m³/d, que irá transportar gás natural de campos em desenvolvimento no leste do Mediterrâneo para a Europa. Semanas antes, Turquia e Líbia assinaram um acordo a respeito de fronteiras marítimas no Mediterrâneo, o qual recebeu oposição de Grécia, Israel e Chipre. Vale ressaltar que o gasoduto proposto teria que cruzar a planejada zona econômica Turquia-Líbia. ([Reuters](#)) ([AP](#))
 - **Rússia/EUA:** O consórcio Nord Stream 2, liderado pela Rússia, concluiu a instalação do trecho de 2,6 km de gasoduto em águas alemãs. A instalação do trecho restante em águas dinamarquesas está prevista para começar em janeiro de 2021. Para concluir o projeto, a Rússia terá que se ajustar a novas sanções que se encontram em elaboração pelos EUA. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#))
 - **Rússia/Ucrânia:** A Gazprom aumentou sua solicitação de reserva de capacidade de transporte adicional de gás natural para 41,2 milhões m³/d para janeiro em Sudzha, na fronteira entre Rússia e Ucrânia. Em novembro e dezembro, a Gazprom tinha reservado 10,27 e 11,4 milhões m³/d, respectivamente. ([Reuters](#))
 - **Rússia/China:** O governo russo autorizou a participação de 40% da Sinopec em um complexo petroquímico a ser construído pela Sibur Petrochemical no extremo leste russo. O Amur Gas Chemical Complex, orçado em US\$ 11 bilhões, deve começar a produzir 2,3 milhões de toneladas de polietileno e 400 mil toneladas de polipropileno a partir de 2024-2025. ([Reuters](#))
 - **China:** Segundo projeções da Sinopec, a demanda por derivados de petróleo do país deve atingir seu ápice em 2025, ao mesmo tempo em que a capacidade de refino atinge 20 milhões b/d, tornando o país o maior refinador do mundo, com exportações de derivados de petróleo na ordem de 1,4 milhão b/d em 2025. ([Argus](#)) ([Platts](#))
 - **China:** A empresa de capital privado Huaying Natural Gas iniciou a construção de um terminal de GNL com capacidade de 6 Mtpa, localizado na província de Guangdong, com previsão de início de operações em 2023. Após concluído, ele se tornará o maior terminal privado de GNL do país. A empresa Jiasheng Gas Co Ltd fechou um contrato com a China Wuhuan Engineering Co Ltd para a construção de um terminal de GNL de US\$ 380 milhões, no porto de Jiangyin, com capacidade total de 3 Mtpa. ([Reuters](#)) ([LNG Journal](#)) ([Reuters](#))
 - **China:** A PipeChina iniciou as operações do trecho intermediário de 1.100 km do gasoduto China-Rússia East-Route, adicionando capacidade de 27 milhões m³/d ao sistema. O gasoduto permitirá o fornecimento de gás natural à região de Beijing-Tianjin-Hebei, no norte da China, na qual está localizado cerca de um quarto da capacidade de produção de aço da China. ([Reuters](#)) ([Argus](#)) ([Hydrocarbons](#))
 - **China:** A PipeChina pagará US\$ 6,25 bilhões à Kunlun Energy pelo controle de participações no terminal de importação Dalian LNG e na Beijing Pipeline. Com essa transação, a PipeChina será detentora de 75% do terminal de 6 Mtpa, e de 60% da Beijing Pipeline, operadora da rede de gasodutos Shaanxi-Beijing, com capacidade de 164 milhões m³/d. ([Argus](#))
 - **Austrália:** A Shell anunciou a venda de sua participação de 26,25% no terminal de GNL de Queensland Curtis, na Austrália, pelo valor de US\$ 2,5 bilhões. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Argus](#)) ([Natural Gas Intel](#)) ([Offshore Energy](#))
 - **Austrália:** A Santos assinou um acordo com a Diamond Gas Internacional para o suprimento de 1,5 Mtpa de GNL, por dez anos, a partir de seu projeto Barrosa Darwin LNG, em Northern Territory. Com este acordo, a empresa pretende atingir a decisão final de investimento do projeto em 2021. ([Reuters](#)) ([OGJ](#)) ([Argus](#))
 - **Austrália:** A BHP assinou um contrato de cinco anos com a Shell, para o suprimento de *bunker* de GNL que abastecerá a frota de navios Newcastlemax. Os navios serão responsáveis pelo transporte de minério de ferro da Austrália para a China. Esse é o primeiro contrato de suprimento de *bunker* de GNL da BHP, que planeja reduzir a emissão de carbono para atender a regulações da Organização Marítima Internacional (IMO, em inglês). ([Argus](#)) ([SMH](#))
- MERCADO E GEOPOLÍTICA**
- **Canadá:** O governo anunciou que aumentará a taxa de carbono para \$ 170/t até 2030, e que investirá \$ 15 bilhões em iniciativas de clima. ([CBC](#))
 - **União Europeia:** Os líderes dos 27 países membro aprovaram proposta para elevar a meta de cortes de emissões de GEE, antes de 40%, para 55% até 2030 (base 1990). A meta foi aprovada junto de um pacote de estímulo de EUR 1,8 trilhão para recuperar a economia dos impactos da Covid. Além disso, a meta não terá mais de ser cumprida individualmente. ([Valor](#))
 - **União Europeia:** Vinte e sete países-membro da União Europeia (UE) concordaram que seu fundo, o *Just Transition Fund* (JTF), não pode ser usado para apoiar quaisquer investimentos ligados a combustíveis fósseis, incluindo gás natural. O JTF terá US\$ 21,33 bilhões de um fundo de recuperação do coronavírus e do orçamento da UE para 2021-27 e se destina a atrair mais investimento do setor privado para apoiar indústrias verdes e retrainar trabalhadores de setores poluentes. Esta iniciativa está em consonância com o Acordo Verde Europeu (*European Green Deal*), que pretende eliminar emissões líquidas de gases de efeito estufa até 2050. ([Reuters](#))

- **União Europeia:** A Comissão Europeia propôs a modificação das regras conhecidas como “TEN-E”, que definem quais projetos de energia transfronteiriços podem receber financiamentos e autorizações mais rápidas. Com a mudança, projetos de infraestrutura de petróleo e gás natural não serão mais contemplados com os subsídios, enquanto as tecnologias *low-carbon* serão priorizadas. As mudanças nas regras ainda precisam de aprovação dos países da União Europeia e do Parlamento Europeu. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([União Europeia](#))
- **União Europeia:** A Equinor e a RWE se uniram ao consórcio holandês NorthH2, que pretende produzir hidrogênio verde a partir de geração eólica no Mar do Norte. O consórcio projeta uma produção de 1 Mtpa de hidrogênio verde em 2040. As atividades de desenvolvimento do projeto estão previstas para começar no 2º semestre de 2021. ([EIA](#)) ([Platts](#))
- **Reino Unido:** O governo anunciou nova meta para reduzir as emissões de GEE do país em 68% até 2030 (base 1990), uma das metas mais ambiciosas no mundo. Também anunciou que irá parar de oficialmente apoiar projetos de exploração petrolífera ultramar. A UK Export Finance Agency ofereceu bilhões de dólares de garantia para que empresas britânicas pudessem expandir sua presença em países como Brasil, Iraque, Argentina e Rússia. O governo também irá implementar um esquema de troca de emissões (UK ETS), em substituição ao ETA europeu. ([Rigzone](#)) ([Reuters](#)) ([Rigzone](#)) ([Reuters](#))
- **Rússia:** A Equinor adquiriu participação de 49% na KrasGeoNaC, uma subsidiária da Rosneft que opera no leste da Sibéria, por US\$ 550 milhões. ([Platts](#))
- **Japão:** O governo indicou interesse em aumentar a participação do hidrogênio e da amônia a 10% da matriz energética em 2050. Nesse sentido, as japonesas Kawasaki Heavy e Iwntani assinaram um memorando de entendimento com a australiana Fortescue para a criação de uma cadeia integrada de liquefação de hidrogênio produzido a partir de energia renovável. ([Platts](#)) ([Reuters](#))
- **Coreia do Sul:** O governo coreano indicou interesse em aumentar a capacidade de geração a gás natural do país de 41 GW para 59 GW em 2034, e fechar metade de suas 60 usinas a carvão. Além de gás natural, o governo pretende substituir o carvão com geração renovável. ([Platts](#))
- **Mercado asiático de gás natural e GNL:** A China importou 6,4 Mt de GNL em novembro, seu maior volume mensal desde dezembro de 2019. Esse aumento é considerado um dos principais fatores que elevaram recentemente os preços spot de GNL na Ásia. A Sinopec Corp se comprometeu com a Comissão Nacional de Desenvolvimento e Reforma (NRDC, em inglês) a aumentar as importações de GNL em janeiro para terminais de Tianjin e Qingdao, em função do aumento da demanda para aquecimento no inverno. A empresa também aumentará a produção nacional e a retirada de gás natural de sítios de estocagem no centro e no leste da China. Essas condições de elevação de demanda e preços na Ásia, combinada com uma crise de fornecimento em vários países, levaram ao cancelamento de compras de GNL por empresas do Paquistão, Índia e China. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#))
- **China:** A escassez no fornecimento de gás natural resultou em paralisações generalizadas de plantas chinesas de ureia e amônia, fazendo com que as produções tenham caído 70% e 17%, respectivamente, em relação a novembro. ([Argus](#))
- **China:** A estatal CNOOC liderou o primeiro pedido de compra em grupo de GNL na Bolsa de Petróleo e Gás Natural de Xangai. A carga de 120 mil t tem previsão de chegada para abril de 2021. A modalidade de compra em grupo, recém-lançada pela bolsa para propostas de compra de GNL, permite que empresas menores compartilhem porções de uma carga maior. ([Reuters](#))
- **EUA/China:** O Pentágono adicionou novas subsidiárias da China National Offshore Oil Corp (CNOOC), estatal responsável pela exploração offshore na China, a uma lista de empresas com supostas ligações aos militares chineses. Investidores dos EUA têm até o final de 2021 para vender seus ativos na empresa, e a medida sujeita a empresa a potenciais sanções. A estatal é responsável pela maior parte dos contratos de importação de GNL com os EUA. Acredita-se que as sanções sejam devido às atividades da empresa no Mar do Sul da China. ([Petroleum Economist](#)) ([Rigzone](#)) ([Bloomberg](#)) ([Platts](#))
- **Opep+:** Os países membros decidiram aumentar a produção do grupo em 500 mil b/d em janeiro, ao invés dos 1,9 milhões b/d inicialmente combinados em abril de 2020. O aumento da produção do grupo será gradual e decidido em reuniões mensais. As tensões têm crescido dentro do grupo, especialmente com Iraque e EAU protestando contra a distribuição atual de cortes. A produção da Opep atingiu seu maior patamar em seis meses, com aumentos de produção de Líbia, Irã e Venezuela, os três isentos das cotas. ([OPEC](#)) ([CSIS](#)) ([Platts](#)) ([Argus](#)) ([Platts](#))
- **Arábia Saudita:** A estatal petrolífera Aramco contratou a Moelis & Co. para auxiliá-la na venda de participações em algumas de suas subsidiárias para levantar capital. A Moelis auxiliou a Adnoc, estatal dos EAU a vender participações em algumas de suas subsidiárias. A venda de participações e a assunção de dívidas podem estar sendo realizadas para que a empresa mantenha seu plano de investimentos e seu dividendo anual de US\$ 75 bilhões, principal fonte de recursos do governo saudita. ([Rigzone](#)) ([Reuters](#))
- **Transporte na União Europeia:** A Comissão Europeia anunciou como meta uma frota de 30 milhões de automóveis e 80 mil caminhões com zero emissões. A Comissão também anunciou que irá reavaliar a meta de 5% de BioQAV em 2030. As metas ainda precisam ser inseridas em lei para se tornarem obrigatórias. Os ministros de transporte autorizaram planos para reduzir em 50% as tarifas de pedágio para caminhões elétricos ou a hidrogênio. Estados-membro podem inclusive isentar pedágios até 2025. ([Argus](#)) ([Reuters](#)) ([Argus](#))
- **Itália:** As empresas FNM, A2A e Snam assinaram um memorando de entendimento para colaborar na criação do plano H2iseO, que consiste em um sistema de produção de hidrogênio verde para uso como combustível de trens na Lombardia, com previsão de início em 2023. Estes trens substituirão os atuais movidos a diesel da linha ferroviária administrada pela Ferrovienord. A Snam é o maior grupo de transporte de gás natural na Europa e a empresa tem preparado sua rede de gás natural para o transporte de hidrogênio. ([Reuters](#)) ([Snam](#))
- **Metas de emissão da ExxonMobil:** A produtora anunciou cortes de emissões para os próximos cinco anos para apoiar o atingimento das metas acordadas em Paris. Seu plano prevê redução de 15%-20% das emissões do *upstream*, 40%-50% na intensidade de metano, e 35%-45% na intensidade do *flaring* para o ano de 2025, frente aos níveis de 2016. ([Platts](#))

- **Tecnologias alternativas para caminhões:** Daimler Truck, Iveco, Shell e Volvo lançaram a iniciativa H2Accelerate, que objetiva desenvolver as condições para um amplo mercado para caminhões a hidrogênio na Europa. O objetivo é contar com, ao menos, 10 mil caminhões movidos a hidrogênio em operação no final da década. Na Alemanha, as vendas de GNL em estações de abastecimento mais do que dobraram para 30 mil t de GNL entre janeiro e setembro de 2020. O número de estações que fornecem GNL aumentou de 11 no final do ano passado para 39. As empresas que adotaram esses veículos contaram com subsídios federais e estaduais, além de terem sido isentas de pedágios até o final de 2023 ([Shell](#)) ([EPBR](#)) ([Argus](#))

- **Covid-19:** A rápida disseminação de uma nova cepa do vírus no Reino Unido provocou novos *lockdowns* rígidos em Londres, e a proibição de voos entre o país e diversos outros importantes parceiros comerciais, como a Europa. No entanto, a farmacêutica britânica AstraZeneca afirmou que sua vacina deve ser eficaz contra a nova variante do coronavírus, por conter o material genético da proteína de ambas as cepas. A União Europeia começou a campanha de vacinação contra a Covid-19 no dia 28 de dezembro, após ter aprovado o uso da vacina desenvolvida em conjunto por Pfizer e BioNTech. Reino Unido e os EUA já haviam iniciado a vacinação em seus países em meados do mês. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#))

II. FATOS RELEVANTES NACIONAIS

● **UPSTREAM**

- **Campo de Búzios:** A Petrobras confirmou presença de óleo com a perfuração de poço no extremo noroeste do campo de Búzios, na Bacia de Santos. ([Petrobras](#))
- **PROMAR:** O CNPE instituiu o Programa de Revitalização e Incentivo à Produção de Campos Marítimos (PROMAR). O objetivo é criar condições para melhorar o aproveitamento econômico e revitalizar os campos marítimos maduros, estendendo sua vida útil e aumentando o fator de recuperação. ([MME](#)) ([EPBR](#))
- **2º Leilão da Oferta Permanente:** Foram arrematados 17 blocos exploratórios em seis bacias e uma área com acumulações marginais. O bônus total arrecadado foi de R\$ 31 milhões e há previsão de R\$ 160 milhões em investimentos. A Shell foi a única petrolífera internacional a participar do certame, arrematando um bloco ao lado de outro de sua propriedade na Bacia de Campos. O *onshore* foi dominado por empresas independentes, com destaque para a participação da Eneva, empresa que também teve atuação no *offshore*, em parceria com a Enauta. ([ANP](#)) ([Argus](#)) ([Platts](#))
- **17ª Rodada de Licitações no Regime de Concessão:** O CNPE removeu do certame oito blocos localizados na bacia do Pará-Maranhão e 24 blocos da bacia Pelotas, devido a preocupações ambientais dessas regiões. ([MME](#)) ([Platts](#))
- **2ª Rodada de Excedentes da Cessão Onerosa:** A ANP aprovou as participações acordadas entre PPSA e Petrobras, sobre os volumes excedentes aos contratados em cessão onerosa das áreas de Atapu e Sépia. Essas poderão ser utilizadas como parâmetros técnicos para o leilão dos volumes excedentes de ambos esses campos. O objetivo foi dar maior clareza sobre os percentuais que caberão à Petrobras e ao vencedor do futuro leilão, e possibilitará calcular o valor da compensação que será pago à Petrobras pelos investimentos já realizados. ([ANP](#)) ([Valor](#)) ([MME](#)) ([Petronoticias](#))
- **Interdições de plataformas:** A ANP interditou quatro plataformas (P-65, P-08, Pampo 1 e Enchova 1), operadas pela Trident Energy em águas rasas na Bacia de campos. A empresa foi notificada para realizar diagnóstico de válvulas de segurança, realizar testes de performance de bombas de combate a incêndio, entre outros. A Trident assumiu a operação das unidades em junho. ([Portos e Navios](#))
- **Desinvestimentos em águas rasas:** A ANP estendeu por 12 meses os prazos para que a Petrobras venda 15 campos em águas rasas que ela ainda não conseguiu vender. ([EPBR](#)) ([Valor](#))

- **Investimentos em águas rasas da Bacia de Campos:** A Perenco anunciou que planeja investir até US\$ 200 milhões nos campos Pargo, Carapeba e Vermelho, adquiridos da Petrobras em 2019. A expectativa é que os investimentos, incluindo a recuperação do duto entre Carapeba e Pargo, possa ampliar a produção de 5 mil para 15-20 mil b/d de petróleo. ([EPBR](#))
- **Licença ambiental em águas profundas:** A ExxonMobil recebeu licença de operação para iniciar a atividade exploratória de seus campos BM-C-753, BM-C-789, BM-S-536, BM-S-647 e Titã, nas bacias de Campos e Santos. A empresa pode perfurar até seis poços exploratórios, sendo dois firmes e quatro contingentes, e já contratou o navio-sonda West-Saturn. ([Petronoticias](#)) ([Ibama](#))
- **Desinvestimentos em águas profundas:** A Petrobras iniciou a fase não vinculante referente à venda de 50% de sua participação na totalidade de quatro concessões no Polo Marlim. A produção conjunta desses campos foi de mais de 200 mil b/d de óleo e 3,4 milhões m³/d de gás natural entre janeiro e novembro de 2020. ([Petrobras](#))
- **Desinvestimentos em campos terrestres:** A Petrobras iniciou a fase não-vinculante referente à venda da totalidade de suas participações em um conjunto de 28 concessões na Bacia do Recôncavo e Tucano (Polo Bahia Terra). A estatal também concluiu a venda de 100% de sua participação em quatro campos na Bacia do Tucano/BA para a Eagle por US\$ 2,5 milhões, além de ter assinado a cessão da totalidade de sua participação em 12 campos terrestres no Polo Remanso/BA para a Petrorecôncavo por US\$ 30 milhões. 26 concessões na Bacia Potiguar/RN tiveram a fase vinculante de sua venda iniciada. Por fim, 14 campos no Polo Recôncavo/BA tiveram seu contrato de venda assinado com a 3R por US\$ 250 milhões. A totalidade de sua participação no campo Rabo Branco/SE também foi vendida por US\$ 1,5 milhão para a Energizzi Energias do Brasil. ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#))
- **Desinvestimento na Sete Brasil:** A Petrobras concluiu a alienação de sua participação no Grupo Sete Brasil. ([Petrobras](#))
- **Novas fronteiras no E&P terrestre:** O MME abriu consulta pública acerca de Nota Técnica sobre o Modelo de Oferta de Áreas para E&P em Bacias de Fronteira Exploratória Terrestres. A iniciativa, alinhada com os objetivos do REATE 2020, tem como objetivo ajustar os parâmetros dos leilões de E&P à maior necessidade de conhecimento geológico relacionada a tais áreas. ([MME](#))

- **Incentivo fiscal no Nordeste:** A 3R Petroleum recebeu da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste (Sudene) a aprovação para seu enquadramento no benefício fiscal de redução de imposto de renda para as operações no Polo Macau, Bacia Potiguar e no Rio Grande do Norte. Segundo a empresa, o imposto de renda pode vir a ser reduzido em 75% por 10 anos, o que reduziria a carga tributária sobre os lucros (IRPJ + CSLL) de 34% para 15,25% no Polo Macau. ([Valor](#))
- **Polo Urucu:** A Petrobras fará nova licitação para a venda do polo produtor de gás natural na Amazônia. A empresa recebeu proposta de US\$ 1,1 bilhão da 3R, acima da proposta de US\$ 600 milhões da Eneva, e o processo seguiu para a apresentação das garantias bancárias requisitadas pela estatal. ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#)) ([Valor](#))
- **TAC de conteúdo local:** A ANP aprovou a realização de novo processo de consulta pública sobre termos de ajustamento de conduta (TAC) de conteúdo local. A minuta de resolução foi alterada para tornar o TAC mais atrativo aos operadores. A nova minuta propõe que o processo sancionador seja arquivado quando o termo for celebrado, acarretando o pagamento de multa somente relativa ao não cumprimento do TAC, com vistas a estimular investimentos na indústria nacional. ([ANP](#))
- **MIDSTREAM E DOWNSTREAM**
- **Comercialização da parte da União de Tupi:** A PPSA iniciou consulta pública para contratação de agente comercializador responsável pelo petróleo do governo em Tupi. Segundo o pré-edital, o agente será responsável, por um período de 5 anos, por todo o processo de comercialização, incluindo a identificação do comprador, o carregamento no FPSO, o transporte até o ponto de transbordo ou entrega por cabotagem, o eventual transporte de longo curso e a contratação de seguros, inspeção independente e operação de proteção de preço de petróleo (*hedge*). A parcela atual da União é de aproximadamente 2,8 mil b/d de óleo. ([PPSA](#))
- **Fornecimento de nafta petroquímica:** A Petrobras celebrou novos contratos de longo prazo com a Braskem para fornecimento de nafta petroquímica em sua unidade de SP, e etano e propano no RJ. Os preços dos contratos são baseados nas referências internacionais. ([Petrobras](#))
- **Desinvestimentos em refinarias:** A Petrobras recebeu propostas vinculantes para as refinarias de RLAM/BA, Reman/AM, Lubnor/CE e SIX/PR, tendo as últimas três recebido mais de uma proposta cada. A empresa encerrou as negociações exclusivas que estavam em andamento com o grupo Mubadala no âmbito do processo de venda da RLAM, e iniciou nova rodada de propostas vinculantes para esse ativo, que inclusive contou com a participação do grupo Mubadala. ([Petrobras](#)) ([Valor](#)) ([Petrobras](#)) ([Valor](#))
- **Terminal de GNL no Porto do Açu:** A empresa GNA concluiu com sucesso a primeira operação de transferência de GNL no terminal recém-construído no Porto do Açu/RJ. A empresa também obteve licença de operação para a UTE GNA I, que irá integrar o Polo Termelétrico do Porto. ([GNA](#)) ([GNA](#))
- **Monitoramento do abastecimento nacional de combustíveis:** O CNPE estabeleceu diretrizes para que a ANP tenha acesso a informações mais tempestivas sobre estoques e movimentações, necessários em um cenário com maior pluralidade de agentes, previsto no novo cenário do *downstream*. ([MME](#))
- **Desinvestimentos da produção de biodiesel:** A Petrobras assinou contrato de venda de sua participação de 50% na BSBios, proprietária de duas usinas de biodiesel, para a RP Participações por R\$ 322 milhões. ([Petrobras](#))
- **Novo modelo de comercialização de biodiesel:** O CNPE estabeleceu diretrizes para um novo modelo em substituição aos leilões de biodiesel, hoje promovidos pela ANP e operacionalizados pela Petrobras. A resolução prevê que até 80% do volume de biodiesel seja proveniente de unidades produtoras detentoras do Selo Biocombustível Social (SBS). O novo modelo não veda a utilização de matéria-prima importada para a produção de biodiesel, no entanto prevê 12 meses da entrada em vigor do novo modelo, que deve ocorrer em 10 de janeiro de 2022, para que todo o biodiesel comercializado seja oriundo de unidades produtoras autorizadas pela ANP. ([MME](#)) ([Reuters](#))
- **Desinvestimentos em distribuição GLP:** A Petrobras vendeu sua participação na Liquegás para a Copagaz e Nacional Gás. A empresa detinha 21,4% de participação de mercado. ([Petrobras](#))
- **Diesel Verde:** O CNPE instituiu grupo de trabalho para, em 120 dias, avaliar a inserção de novas rotas tecnológicas para a produção de diesel verde bem como para avaliar o tratamento a ser dado à produção de diesel com conteúdo renovável. ([MME](#))
- **Terminal de GNL da Bahia:** a Petrobras informou que o processo licitatório para arrendamento do Terminal de GNL da Bahia foi encerrado sem vencedor, uma vez que todos os interessados restaram inabilitados ou desclassificados. ([Petrobras](#))
- **Venda de transportadoras de gás natural:** A Petrobras iniciou o processo de venda de suas participações na Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil – TBG (51%) e na Transportadora Sulbrasileira de Gás S.A. – TSB (25%). Além disso, encontra-se em andamento o processo de venda dos 10% remanescentes da Petrobras no capital da Nova Transportadora do Sudeste S.A. – NTS. ([Petrobras](#))
- **Regras para o Mercado de Gás Natural:** A ANP publicou proposta de modelo conceitual para o Mercado de Gás, que será tema de *workshop* a ser realizado em janeiro e trata de aspectos de contratação e comercialização no setor (por exemplo, a comercialização de gás natural intradiária em bolsa). Foi realizada audiência pública sobre a regulamentação da produção de derivados de petróleo e gás natural, que deve promover maior segurança jurídica a projetos de UPGNs. ([ANP](#)) ([ANP](#))
- **Ampliação de gasodutos de transporte:** O MME publicou portarias permitindo que as transportadoras de gás natural NTS e TBG, atualmente detentoras de gasodutos autorizados, iniciem processos de chamada pública para confirmação da demanda que possa motivar a ampliação de seus respectivos sistemas de gasodutos também por modelo de autorização. ([MME](#))
- **Nova Lei do Gás:** O Senado aprovou, com emendas, o PL nº 4.476/2020, que havia sido originado na Câmara dos Deputados sob a denominação PL nº 6.407/2013. Devido à alteração do texto, agora o Projeto segue para nova apreciação pela Câmara. ([Senado](#))
- **Venda da Gaspetro:** A Petrobras decidiu readmitir a Compass no processo de desinvestimento de sua participação na Gaspetro, após receber ofício do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) atestando que a participação da empresa não caracteriza descumprimento do Termo de Compromisso de Cessão (TCC). ([Petrobras](#))

● **MERCADO CONSUMIDOR**

- **Leilões de Energia Elétrica:** O MME publicou portarias acerca dos cronogramas de Leilões A-3, A-4, A-5 e A-6 para 2021, 2022 e 2023. É esperada a realização de 8 leilões nestes três anos, sendo 4 deles (A-5 e A-6) sem restrições de inflexibilidade operativa, conforme comunicados recentes do MME. [\(MME\)](#)
- **Gás Natural em Pernambuco:** A Copergás e a Golar Power firmaram parceria junto à prefeitura de Ipojuca/PE para levar gás natural importado na forma de GNL até o Distrito Industrial de Camela, substituindo outros combustíveis e promovendo ampliação da indústria no Pernambuco. [\(ABEGÁS\)](#)
- **Caminhões a gás:** Gerdau anunciou projeto de utilizar caminhões a gás em seu processo produtivo de mineração, que serão utilizados em projeto piloto na mina Várzea do Lopes/MG. [\(ABEGÁS\)](#)
- **Chamada pública Copergás:** A Copergás definiu a Shell como vencedora de seu processo de chamada pública para fornecimento de gás natural em 2022 e 2023. A produtora será responsável por fornecer 750 mil a 1 milhão m³/d a serem entregues para clientes de Pernambuco ao longo dos dois anos mencionados. [\(ABEGÁS\)](#)
- **Conversão de UTE a óleo diesel:** A Wärtsilä e a Geradora de Energia do Amazonas (Gera) irão converter a UTE Ponta Negra/AM de óleo diesel para gás natural, além de ampliação de capacidade de 85 MW para 91 MW e melhorias no desempenho. [\(ABEGÁS\)](#)
- **Vacinação contra Covid-19:** A Secretaria de Saúde de SP afirmou que a vacina CoronaVac, que foi testada por 13 mil voluntários no Brasil, mostrou eficácia acima de 50% e abaixo de 90%. O Butantan recusou-se a especificar a taxa de eficácia do teste, citando suas obrigações contratuais com a companhia chinesa Sinovac. Essa mesma vacina mostrou eficácia de 91,2% na Turquia, e está sendo utilizada por grupos de risco na China desde julho. [\(Reuters\)](#) [\(BBC\)](#)
- **Licenciamento de veículos:** A venda mensal de caminhões voltou ao nível de 2019, e a de automóveis está somente 7,2% abaixo da registrada em novembro de 2019. O setor enfrenta dificuldades para atender a demanda, principalmente devido à falta de peças e componentes. O aumento dos custos, causado por interrupções de produção, câmbio e preço internacional de commodities, deve começar a ser repassado aos clientes finais, o que, junto com a volta da IOF, que encarece os empréstimos, pode refrear o aumento das vendas. [\(Automotive Business\)](#) [\(Automotive Business\)](#) [\(Automotive Business\)](#)
- **Soja na Amazônia:** 163 redes varejistas, incluindo Carrefour, Tesco, Walmart, Unilever e McDonald's, assinaram um manifesto de suporte ao Cerrado, enviado para as grandes *tradings* agrícolas ADM, LDC, Cargill, Bunge, Glencore e Cofco. No manifesto, as empresas compelem as *tradings* de parar a comercialização de soja ligada à deflorestação do Cerrado brasileiro. Nenhuma das empresas se comprometeu com o pedido, mas algumas declararam que já evitam a compra oriunda de regiões desflorestadas. Segundo

a Abiove, a meta de não haver mais deflorestação no Brasil em 2021 é infactível, uma vez que os proprietários têm o direito de retirar até 80% da vegetação nativa de suas propriedades no Cerrado. [\(Reuters\)](#) [\(Valor\)](#) [\(Reuters\)](#)

- **Compensação para a Lei Kandir:** A Câmara dos Deputados aprovou o Projeto de Lei Complementar 133/20 do Senado Federal, que encerra disputas entre a União e estados, relacionadas à isenção de ICMS nas exportações, proposta na Lei Kandir. A lei permitirá repasse da União aos estados de R\$ 4 bilhões em 2020 e de até R\$ 62 bilhões em 18 anos. [\(MEcon\)](#)
- **Transporte Coletivo:** A Presidência da República vetou o Projeto de Lei 3364/2020, que destina R\$ 4 bilhões a estados e municípios para a recuperação do transporte público frente aos impactos da Covid-19. [\(Diário do Transporte\)](#)
- **BR do Mar:** A Câmara dos Deputados aprovou o PL nº 4.199/2020, que implementa um programa de estímulo à cabotagem. Um dos pilares do projeto é aumentar a concorrência por meio da flexibilização dos afretamentos de embarcações estrangeiras. No entanto, a Associação Brasileira de Armadores de Cabotagem (Abac) é contra a exigência de dois terços de brasileiros na tripulação, o que eliminaria a vantagem de poder utilizar embarcações estrangeiras por tempo determinado. Outro ponto controverso foi a não inclusão de uma emenda que protegia os caminhoneiros autônomos que irão perder mercado com o aumento da cabotagem. [\(Minfra\)](#) [\(Minfra\)](#) [\(PeN\)](#) [\(EPBR\)](#) [\(Gazeta do Povo\)](#)
- **Investimentos em Ferrovias:** O governo desenhou um mecanismo que visa colocar até R\$ 2,2 bilhões de recursos da União para bancar riscos não gerenciáveis da obra da Ferrogrão, que deve ligar o Mato Grosso ao Pará. Os recursos devem ficar à margem do Orçamento Geral da União, numa conta vinculada, a partir da outorga que será paga pela mineradora Vale para a renovação antecipada das concessões da EFC e da EFVM. A ANTT e a Vale assinaram a renovação antecipada das concessões da EFVM e EFC com a Vale, que se comprometeu a pagar R\$ 4,6 bilhões em outorgas, além da realização de mais de R\$ 17 bilhões em investimentos. R\$ 2,73 bilhões da outorga serão investidos pela Vale na construção da FICO. A ANTT publicou o edital da Ferrovia de Integração Oeste-Leste (FIOL), após o TCU ter aprovado os estudos, e agendou o leilão do primeiro trecho da ferrovia para abril de 2021. [\(Valor\)](#) [\(ANTT\)](#) [\(ANTT\)](#) [\(TCU\)](#)
- **Investimentos em Infraestrutura:** O Conselho do Programa de Parcerias de Investimentos (CPPI) aprovou a qualificação de 35 novos projetos de infraestrutura, inclusive a relicitação ferroviária da Malha Oeste e renovação da Malha Sul, concessão de 16 aeroportos, que têm um potencial de R\$ 6,4 bilhões de investimentos. Para 2021, há previsão de mais de 50 concessões de infraestrutura, com 23 aeroportos, 17 terminais portuários, duas ferrovias (FIOL e Ferrogrão). [\(Minfra\)](#) [\(Minfra\)](#) [\(Minfra\)](#)

Equipe

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