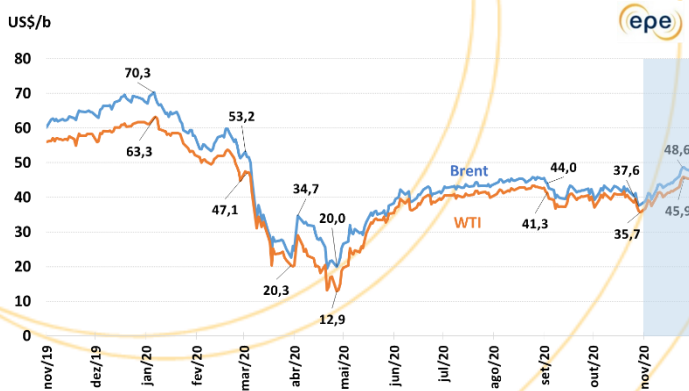




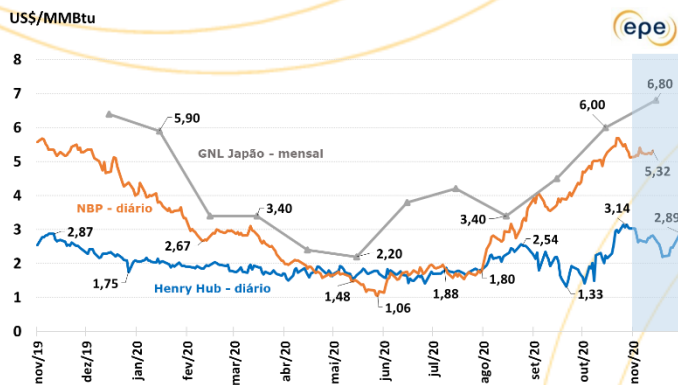
I. FATOS RELEVANTES INTERNACIONAIS

Gráfico 1. Preços spot de petróleos (EIA) (Oilprice)



Nota: As cotações da EIA foram utilizadas até o fim de fevereiro. A partir de 1º de março, utilizou-se dados obtidos em Oilprice.com para completar a série histórica.

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



Nota: Constan no Gráfico 2 os preços do gás natural no Henry Hub e do GNL no Japão até o mês de novembro. Os preços do gás natural no NBP foram consolidados até o dia 13 de novembro, em função de defasagem da informação disponível nas fontes consultadas.

● PREÇOS E EXPECTATIVAS COMERCIAIS

- **Preços de petróleo:** Os preços registraram a maior alta desde junho, devido às expectativas favoráveis sobre as vacinas contra Covid-19 e os impactos sobre a demanda. A desvalorização do dólar também contribuiu para a alta. Os preços chegaram a cair um pouco ao longo do mês, em razão do aumento de mortes e casos de Covid-19, além do retorno de *lockdowns*. No entanto, indicações que a Opep+ estenderia seus cortes de produção, voltou a impulsionar os preços, apesar de conflitos dentro do grupo terem impedido um consenso na reunião do final do mês. (Reuters) (Reuters)
- **Expectativas de preços de petróleo:** A EIA reduziu suas projeções para o Brent em 2021 de US\$ 49 para US\$ 47/b, citando o aumento

da produção líbia, os altos estoques e a sobreoferta mundiais. A ExxonMobil reduziu suas expectativas de preços para entre US\$ 50 e US\$ 55/b até 2025, e US\$60/b em 2026/2027. (Valor) (EIA)

- **Preços de gás natural:** O preço médio no Henry Hub aumentou de US\$ 2,39/MMBtu, em outubro, para US\$ 2,61/MMBtu, em novembro, com a continuidade da recuperação da demanda por gás natural para abastecimento das plantas de exportação de gás natural liquefeito (GNL) nos EUA. Na Europa, o preço médio do gás natural no NBP iniciou o mês valendo US\$ 5,24/MMBtu. (EIA) (EIA) (EIA) (Platts)
- **Preços de GNL:** Os preços *spot* do GNL na Ásia continuaram em ascensão, suportados principalmente por problemas de produção em plantas de liquefação na Malásia, na Austrália e no Catar. Houve um arrefecimento da demanda chinesa na primeira metade no mês, contrabalanceada na outra quinzena pela proximidade de um inverno asiático com temperaturas potencialmente mais baixas e pelo otimismo em relação ao desenvolvimento de vacinas contra o coronavírus. O índice JKM iniciou o mês valendo em média US\$ 6,77/MMBtu. O preço do GNL importado pelo Japão subiu para US\$ 6,80/MMBtu, o maior valor desde fevereiro de 2019. O preço médio do GNL para entrega em dezembro no nordeste da Ásia foi negociado entre US\$ 6,50/MMBtu e US\$ 6,90/MMBtu. Os contratos para entrega em janeiro valem aproximadamente US\$ 7,40/MMBtu ao final do mês. (Reuters) (Reuters) (Reuters) (Reuters) (Reuters) (Reuters) (Reuters) (METI) (Platts)
- **Expectativas de preços de gás natural:** A EIA projetou uma elevação na média anual dos preços *spot* no Henry Hub, dos atuais US\$ 2,00/MMBtu para US\$ 2,14/MMBtu, ao final de 2020, atingindo US\$ 3,42/MMBtu em janeiro de 2021, devido ao aumento da demanda por gás natural para aquecimento de ambientes e para exportações de GNL, além da redução da produção de gás natural nos EUA. (EIA) (EIA)
- **Expectativas de preços de GNL:** Os preços mais altos do gás natural e do GNL no inverno na Europa e na Ásia estão impulsionando as exportações de GNL dos EUA. A melhoria da competitividade dessas exportações se deve a um *spread* maior entre o preço do gás natural no Henry Hub e os preços de GNL em mercados asiáticos. Os preços aumentados ocorrem em meio às expectativas de recuperação da demanda de gás natural nesses mercados e potenciais interrupções em várias instalações de exportação de GNL na Bacia do Pacífico e na Bacia do Atlântico. A EIA prevê que as exportações de GNL dos EUA ficarão acima dos níveis pré-Covid a partir de novembro, chegando à média de 238 milhões m³/d em 2021, um aumento de 31% em relação a 2020. (EIA)

● UPSTREAM - INTERNACIONAL

- **Canadá:** A produção de petróleo do país está apenas 270 mil b/d abaixo do nível pré-crise (4 milhões b/d). Na primavera do hemisfério norte, a redução da produção do país chegou a 972 mil b/d. ([Reuters](#))
- **EUA:** O leilão de campos para exploração de petróleo no Golfo do México recebeu lances no valor de US\$ 120 milhões. O valor oferecido por hectare foi de US\$ 233, muito próximo aos obtidos no leilão de março. Os lances mais relevantes foram dados por Shell, Equinor, BP, Chevron e EnVen. ([Reuters](#)) ([Rigzone](#)) ([Platts](#))
- **Venezuela:** As exportações de petróleo do país caíram para 359 mil b/d em outubro, o menor nível desde 1943. ([Reuters](#))
- **Argentina:** A Pan American Energy e a YPF, entre as maiores produtoras de gás natural no país, planejam aumentar a atividade de exploração. O governo lançou um plano que visa gastar US\$ 1 bilhão ao ano até 2023 para elevar o preço pago aos produtores nacionais para US\$ 3,50/MMBtu, e assim promover ainda mais a exploração no país. ([Platts](#)) ([Petroleum Economist](#))
- **Noruega:** A Equinor informou ter elevado a capacidade produtiva de seu maior campo, Johan Sverdrup, de 470 mil para 500 mil b/d de petróleo. A segunda fase do projeto, com previsão de início no final de 2022, ampliará a capacidade de produção para 720 mil b/d. ([Rigzone](#))
- **Líbia:** A produção de petróleo do país subiu de 800 mil b/d no começo do mês para 1,2 milhão b/d ao final do mês, à medida em que os campos retornam a produzir depois do cessar-fogo ocorrido em outubro. ([Petroleum Economist](#)) ([Petroleum Economist](#))
- **EAU:** Os Emirados Árabes Unidos (EAU) anunciaram a descoberta de 2 bilhões de barris de petróleo em reservas convencionais recuperáveis, e mais 22 bilhões de barris de recursos em campos não convencionais. O conselho de Abu Dhabi autorizou o plano de investimentos da estatal Adnoc, que prevê gastos de US\$ 122 bilhões até 2025. No entanto, o orçamento para o emirado foi reduzido em 5,3% devido à contração dos preços de petróleo. ([MEES](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#))
- **China:** A Sinopec elevou suas reservas de gás natural em 83 bilhões m³ para 114 bilhões m³. A descoberta foi realizada no campo Chuanxi, na bacia de Sichuan. ([Reuters](#))
- **Austrália:** A petrolífera australiana Santos recebeu licença ambiental para a produção de gás natural em seu campo de Narrabri. ([Platts](#))
- **Golfo Árabe:** O número de sondas exploratórias *offshore* ativas no Golfo Árabe caiu ao seu menor patamar desde janeiro de 2011. A queda da atividade exploratória acompanha a redução dos planos de investimentos das estatais da região. Neste contexto, projetam-se receitas com exportações petrolíferas de US\$ 315 bilhões em 2020. Essas mesmas receitas foram de US\$ 1.026 bilhões em 2013 e US\$ 565 bilhões em 2019. ([MEES](#)) ([MEES](#))

● MIDSTREAM E DOWNSTREAM - INTERNACIONAL

- **EUA:** A Shell dará início ao processo de desligamento permanente da sua refinaria em Convent, no estado da Louisiana, com capacidade para 240 mil b/d, depois de não ter encontrado um comprador para o ativo. Diferentemente das refinarias que têm sido fechadas na Europa, obsoletas e pequenas, a refinaria em Convent é de grande capacidade e complexidade. ([Argus](#)) ([World Oil](#))

- **EUA:** A WhiteWater Midstream e a MPLX terminaram a expansão da sua rede de gasodutos de Agua Blanca, na Bacia do Delaware. A expansão consiste de um gasoduto com 42 polegadas de diâmetro, capacidade de 51 milhões m³/d e previsão de operação para o começo de 2021, o que ampliará a rede para mais de 85 milhões m³/d. ([OGJ](#)) ([PR Newswire](#)) ([PGJ](#))
- **EUA:** As entregas de gás natural para as instalações de exportação de GNL foram acima de 200 milhões m³/d, um aumento superior a 4% em relação a outubro. Pelo menos cinquenta e oito navios com capacidade combinada de transporte de 4 Mt de GNL partiram do país durante o mês. ([EIA](#)) ([EIA](#)) ([EIA](#))
- **EUA:** A EIA projetou o consumo residencial de gás natural para a temporada de inverno (outubro de 2020 a março de 2021) numa média de 594,7 milhões m³/d, 5% a mais que no inverno passado. Este aumento está baseado nas previsões climáticas da NOAA (*National Oceanic and Atmospheric Administration's*) e nas mudanças de demanda de energia devido à pandemia de Covid-19. ([EIA](#))
- **Canadá/EUA:** O governo do estado de Michigan ordenou a interrupção do oleoduto Line 5, que liga o Canadá ao nordeste estadunidense, com capacidade para 540 mil b/d. O governo afirma que o duto é “um risco grave para a população do estado e para os recursos naturais” e demandou que a infraestrutura encerre suas operações até maio do próximo ano. No estado de Minnesota, entretanto, a Enbridge, operadora desse duto, recebeu autorização técnica para a construção de um novo oleoduto Line 3, que pode aumentar a capacidade de seu sistema de dutos para 760 mil b/d. A empresa pretende iniciar a construção até o fim deste ano. Enquanto isso, a TC Energy, construtora do oleoduto Keystone XL, com capacidade prevista para 830 mil b/d, anunciou a venda de uma participação no projeto a um grupo canadense indígena que estava se opondo ao projeto. ([WO](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#))
- **México:** A Sempra Energy anunciou que obteve a decisão final de investimento (FID, sigla em inglês) para o desenvolvimento, construção e operação do projeto de GNL Costa Azul, no país, com capacidade de 3,25 Mtpa. Este é o único projeto mundial de exportação de GNL a alcançar uma FID em 2020 e tem previsão de produção para o final de 2024. ([Sempra Energy](#))
- **França:** A Engie decidiu não dar continuidade a um acordo de importação de GNL americano com a Next Decade, após o governo francês ter aconselhado a empresa a adiar este acordo, devido a preocupações ambientais relativas à produção do *shale gas* americano. ([Reuters](#))
- **Polônia:** A estatal PGNiG fechou um acordo de 10 anos para o afretamento de dois navios metaneiros com a Knutsen OAS Shipping. Os navios terão capacidade de 128 t e entrarão em operação em 2023 para transporte de GNL proveniente dos EUA, em função de um acordo com a Venture Global LNG. ([Argus](#))
- **Alemanha:** A Uniper decidiu reavaliar os planos para o projeto de terminal de GNL em Wilhelmshaven, de 7,3 Mtpa, por não ter conseguido interessados em adquirir reservas de capacidade de importação. O projeto Wilhelmshaven é um dos três terminais propostos na Alemanha visando diversificar o fornecimento de energia do país. ([Reuters](#)) ([NS Energy](#))

- **Holanda:** A Total e a empresa de transporte marítimo CMA CGM realizaram a maior operação de *bunkering* de GNL no porto de Roterdã. Segundo as empresas, um navio de contêineres de 23 mil TEU (*twenty-foot equivalent unit*) recebeu 7631 t de GNL. ([Reuters](#)) ([Business Wire](#))
- **Europa:** O gasoduto Trans Adriatic Pipeline (TAP) iniciou suas operações comerciais após quatro anos e meio do início de sua construção. O gasoduto, com 878 km de extensão e capacidade de 27 milhões m³/d, conecta o campo de Shah Deniz, no Azerbaijão, localizado na Europa Oriental, a redes de gás natural na Europa Ocidental e Meridional. ([OGJ](#)) ([Ekathimerini](#)) ([NS Energy](#))
- **Rússia:** A estatal russa Gazprom informou a instalação de 90 novos postos de abastecimento de gás natural veicular (GNV) no país, em 2021. A empresa já possui uma rede de 338 postos, com previsão de conclusão de 36 novas estações em 2020. ([IHS Markit](#))
- **Singapura/Catar:** A Pavilion Energy fechou um acordo com a Qatar Petroleum Trading para a compra de até 1,8 Mtpa de GNL, por 10 anos, a partir de 2023. Cada carga entregue em Singapura será acompanhada de uma declaração de emissões de gases de efeito estufa, desde a exploração até o porto de descarga, em meio a uma iniciativa global de descarbonização. ([Reuters](#))
- **China:** A cota de importação de petróleo cru para 2021 foi aumentada em 20,3%, para 4,8 milhões b/d. O incremento reflete o planejamento para a entrada em operação de duas novas plantas petroquímicas. O processamento das refinarias atingiu novo recorde de 14,2 milhões b/d, 2,6% acima do valor de outubro de 2019. No entanto, a demanda ainda está abaixo dos valores pré-pandemia, levando ao aumento de estoques de produtos, o que explica quotas extras de exportação de derivados para o final do ano. O país adicionou entre 110 milhões e 140 milhões de barris de capacidade de estocagem em 2020, e empresas privadas estão planejando adicionar mais 100 milhões de barris em 2021, o que, em combinação com o incremento previsto da capacidade de refino em 440 mil b/d, pode permitir um aumento das importações de petróleo. ([Platts](#)) ([Petroleum Economist](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#)) ([Reuters](#))
- **China:** A Comissão de Supervisão e Administração de Ativos Estatais do Conselho de Estado (SASAC) comunicou que a CNOOC irá expandir o terminal de GNL de Binhai na província de Jiangsu, cuja primeira fase já está em construção, com previsão de término em 2021. Esta expansão, que deve ser concluída em 2023, consistirá na construção de seis tanques de armazenamento, cada um com capacidade de 0,39 Mt de GNL, adicionando 0,7 Mt de capacidade ao terminal. ([Reuters](#)) ([NS Energy](#))
- **China:** A PipeChina suspendeu as obras de construção da segunda fase do terminal de GNL de Beihai, de 3 Mtpa, após um incêndio próximo ao segundo tanque de armazenamento. As operações da primeira fase do terminal, iniciadas em 2016, também serão suspensas por pelo menos um mês em função deste incêndio. ([Reuters](#)) ([Platts](#))
- **Índia:** As importações indianas de GNL aumentaram em outubro para 2,5 Mt, tendo sido o maior volume mensal já registrado para o país segundo dados da Refinitiv Eikon. Este crescimento foi impulsionado principalmente pelos setores residencial e de geração de eletricidade, na retomada da demanda pós-Covid. Enquanto isto, a empresa Gail lançou licitação para importação de duas cargas de GNL dos EUA e está buscando cargas para entrega em Dabhol. ([Reuters](#)) ([Reuters](#))
- **Índia/EUA:** A Petronet informou que pretende estender o prazo, até o final de 2020, para decisão de investimento de US\$ 2,5 bilhões no projeto Driftwood LNG, nos EUA, que permitirá a importação de 5 Mtpa de GNL. Além disso, o ministro do petróleo confirmou que empresas indianas investirão US\$ 1,35 bilhão, por um período de três anos, em mil estações de abastecimento de GNL ao longo de estradas, corredores industriais e áreas de mineração. ([Reuters](#)) ([Reuters](#))
- **Mianmar:** A Synergy Marine Group disponibilizou uma unidade flutuante de armazenamento de gás natural (FSU, na sigla em inglês) para a *joint venture* entre o VPower Group e a China National Technical Import & Export Corp, em Mianmar. A unidade FSU faz parte de um projeto *LNG-to-power* com capacidade de armazenamento de 55 mil t de GNL, tendo sido contratada antecipadamente para 15 anos de operação. ([OGJ](#))
- **Malásia:** A estatal Petronas realizou sua primeira entrega de 1150 t de *bunker* de GNL no porto de Pasir Gudang, no estado de Johor, a partir do seu navio de abastecimento MV Avenir Advantage. ([Reuters](#)) ([TodayOnline](#))
- **Austrália:** O governo australiano anunciou que, entre outubro de 2019 e outubro de 2020, o país investiu US\$ 29 bilhões em projetos de recursos naturais e energia, sendo que US\$ 15 bilhões foram direcionados para empreendimentos de GNL, em grande parte destinados a desenvolver novas fontes de gás natural para plantas de liquefação existentes. O governo australiano também identificou investimentos potenciais de GNL, com um valor total de US\$ 27 bilhões a US\$ 62 bilhões. ([Reuters](#))
- **Refino Mundial:** A sobreoferta de refino, agravada pela entrada de novas unidades no Oriente Médio e na Ásia, e a queda de demanda mundial devido à atual crise sanitária, estão acelerando o fechamento de refinarias menores e mais antigas. Unidades estão fechando em Singapura, Japão, Filipinas e Europa, entre outros. ([Reuters](#)) ([Reuters](#))
- **MERCADO E GEOPOLÍTICA**
- **Canadá carbono-neutro:** O governo do Canadá apresentou projeto para zerar suas emissões de carbono até 2050. ([Valor](#))
- **EUA:** A cidade de São Francisco proibirá o uso de gás natural em residências que comecem a ser construídas a partir de junho de 2021. A proibição é motivada por uma preocupação com o aquecimento global. ([Rigzone](#))
- **EUA/Rússia/Noruega:** Sanções que penalizam determinadas empresas envolvidas no projeto do gasoduto russo Nord Stream 2 foram incluídas no documento anual *National Defense Authorization Act*, dos EUA. Para que as sanções virem leis, é necessário que o documento seja aprovado nas duas câmaras do Congresso americano e que seja assinado pelo presidente do país. Neste contexto, a empresa norueguesa DNV GL decidiu interromper a prestação de serviços relacionados ao gasoduto para evitar as sanções americanas. ([Reuters](#)) ([Bloomberg](#)) ([PGJ](#)) ([Argus](#)) ([Reuters](#))
- **Rússia/EUA/Noruega:** A Novatek realizou suas primeiras operações de carregamento de GNL *ship-to-ship* do projeto Yamal LNG na cidade de Murmansk, no noroeste da Rússia. A empresa vinha realizando essas operações no porto de Honningsvåg na Noruega. Entretanto, após pressão dos EUA, a Novatek disse que eventualmente iria transferir as operações para fora da Noruega. ([Reuters](#))

- **Itália/Índia:** A italiana Snam, maior transportadora de gás da Europa, assinou uma série de acordos de cooperação de transição energética com a Índia, que envolvem hidrogênio e mobilidade de baixa emissão de carbono, entre outros. A empresa italiana firmou uma parceria com a indiana Adani para desenvolver um projeto de hidrogênio na Índia, bem como projetos de biogás e biometano. Além disso, o grupo fechou um acordo com a estatal Indian Oil para colaboração em projetos de estocagem de gás natural e regaseificação de GNL. ([Reuters](#)) ([SNAM](#))
- **Europa:** A ouvidoria da União Europeia (UE) concluiu um inquérito, iniciado em fevereiro, indicando que a Comissão Europeia concedeu *status* de prioridade a diversos projetos de gás natural sem avaliação adequada de seu impacto sobre as mudanças climáticas. Diante disso, a Comissão decidiu rever seus critérios de avaliação de projetos de interesse comum da UE. ([Reuters](#))
- **Revisão estratégica da Shell:** A Shell anunciou que acelerará sua transição para uma empresa carbono-neutra, anunciando que manteria somente seis de suas refinarias, e investiria mais na produção de renováveis. Apesar disso, a empresa foi uma das petrolíferas que mais gastou no leilão de áreas exploratórias no Golfo do México. ([HP](#)) ([Rigzone](#))
- **Revisão estratégica da Equinor:** A estatal norueguesa anunciou que objetiva se tornar carbono neutra até 2050, além do objetivo de emissões nulas em suas operações até 2030. A empresa projeta um pico de demanda em 2030, e preços de petróleo em US\$ 65/b em 2025. ([Platts](#))
- **Revisão plano negócios ExxonMobil:** A ExxonMobil revisou seu plano de investimentos para US\$ 16 bilhões a US\$ 25 bilhões ao ano até 2025, mantendo seus programas exploratórios e de desenvolvimento na Guiana, Brasil e Bacia do Permian nos EUA. Isso equivale a um corte de US\$ 10 bilhões ao ano em relação ao plano anterior, explicado por reduções de custos e de quadro de pessoal. Outro motivo é a interrupção do desenvolvimento de ativos menos estratégicos, como recursos de gás natural seco nos EUA, Canadá e Argentina. ([IHS Markit](#)) ([ExxonMobil](#))
- **Opep+:** A reunião realizada ao final do mês não chegou a um consenso. Os representantes dos países participantes indicaram disponibilidade para estender os cortes atuais de 7,68 milhões b/d por mais três meses. Mas houve desacordo, em especial devido à posição dos EAU, que alegaram que não faz sentido estender os cortes enquanto houver participantes que estejam produzindo acima de suas quotas, ou que não tenham compensando a sobreprodução anterior. Os EAU estão investindo para elevar sua capacidade produtiva e produzir mais, e cortaram além de suas quotas para compensar uma sobreoferta nos meses de verão, o que faz com que sua capacidade ociosa esteja em mais de 1,5 milhão b/d. A conformidade média com os cortes no mês de outubro ficou em 101%. Países membros da OPEP tiveram 105% de conformidade, enquanto aqueles não-OPEP, mas participantes do pacto OPEP+, apresentaram 96% de conformidade. ([Argus](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Argus](#)) ([Platts](#)) ([MEES](#))
- **Arábia Saudita:** Um míssil atingiu uma estação de distribuição de petróleo em Jeddah, no sul do reino. O ataque feito pelo Houthis, no entanto, não afetou o processamento de petróleo. Um petroleiro também foi atacado no porto de Shuqaiq, no Mar Vermelho. ([Platts](#)) ([Argus](#))
- **Iraque:** Os EUA concederam ao Iraque uma suspensão temporária das sanções relacionadas ao Irã, permitindo que o Iraque adquira eletricidade deste país. ([Platts](#))
- **Irã:** Mohsen Fakrizadeh, chefe do departamento de pesquisa do ministério da defesa, foi morto em uma emboscada. Acredita-se que era o chefe do programa nuclear iraniano. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Argus](#))
- **Japão:** O país está planejando dobrar o subsídio fornecido para a compra de veículos elétricos por indivíduos e companhias para US\$ 8 mil. Outros subsídios também são fornecidos no país, como para híbridos recarregáveis (US\$ 2 mil) e veículos movidos à célula combustível (US\$ 22 mil). ([JPT](#))
- **China:** A proposta do próximo plano quinquenal (2021-2025) do governo central está focando, principalmente, em inovações tecnológicas, sustentabilidade ambiental e desenvolvimento do mercado interno, o que pode, potencialmente, remodelar a demanda do país por *commodities*. A Sinopec apontou que essa mudança traz grande incentivo para a produção de produtos petroquímicos de alto valor agregado. Além disso, o país anunciou que intensificará esforços para atingir um pico de emissões de CO2 em 2030, e cumprir a promessa de atingir a neutralidade de carbono até 2060. ([Platts](#)) ([Reuters](#))
- **China/EUA:** A China National Offshore Oil Corp. (CNOOC) foi adicionada à lista negra do departamento de estado dos EUA, por atividades do país em regiões sob disputa no Mar da China. ([Argus](#))
- **Austrália/China:** A empresa australiana Woodside Petroleum interrompeu as negociações com empresas chinesas para a venda de suas participações no campo de gás Scarborough e no projeto Pluto LNG Train 2, em função de uma crescente disputa diplomática entre os dois países. As tensões comerciais entre estes países, já iniciadas em 2019, aumentaram significativamente durante 2020, principalmente depois que a Austrália solicitou uma investigação internacional sobre a origem da Covid-19. Vale ressaltar que a China é o maior mercado de exportação da Austrália, tendo respondido por 32,6% do total das exportações de bens e serviços australianos no exercício financeiro de 2018-2019. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([IHS Markit](#))
- **Moçambique:** A ExxonMobil e a Total estão em negociação sobre seus projetos compartilhados de GNL em Moçambique, uma vez que pretendem cortar custos após a queda de preços mundiais de petróleo e gás natural, além de uma piora na situação de segurança no país. Esta renegociação do contrato entre as empresas envolve o volume de gás natural que cada projeto poderia extrair da área compartilhada e que foi estabelecido em acordo de unitização em 2015. ([Reuters](#))
- **China:** A província de Guangdong irá construir 180 mil pontos de abastecimento para veículos elétricos, e 200 estações de abastecimento de hidrogênio até 2022. Segundo a State Grid, o número de pontos de carregamento atingiu 667 mil públicos e 831 mil privados ao final de outubro ([Argus](#)) ([Argus](#))
- **China:** O conselho estatal chinês anunciou planos para que a comercialização de veículos de novas fontes de energia (NEV – na sigla em inglês) atinja 20% das vendas em 2025. ([Argus](#))
- **Malásia:** A estatal Petronas anunciou que objetiva se tornar carbono-neutra até 2050. ([Reuters](#))

- **Austrália:** O governo estadual de Victoria iniciará a cobrança de 2,5 centavos/km de veículos híbridos e 2,0 centavos/km de veículos elétricos a partir de julho de 2021. A taxa foi imposta para compensar a perda de receita com as vendas de gasolina e diesel, e deve ser destinada à manutenção da infraestrutura viária. O governo estadual da Austrália do Sul também anunciou a introdução de uma taxa similar. ([Drive](#))
- **Reino Unido:** O governo do país anunciou um plano abrangente, prometendo US\$ 16 bilhões para descarbonizar a economia. Entre as iniciativas, a proibição da venda de automóveis de combustão interna deverá ser antecipada de 2040 para 2030. ([Platts](#)) ([Platts](#))
- **Desenvolvimento vacinas:** A britânica AstraZeneca-Oxford anunciou 70% de efetividade em seus testes, podendo chegar a 90%. A vacina da Pfizer-BioNTech atingiu 95% de eficácia e há intenção do laboratório de iniciar a distribuição da vacina antes do Natal. A Moderna também encontrou 95% de eficácia, e busca autorização emergencial para usar a vacina nos EUA e na União Europeia. ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([World Oil](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#))
- **Covid-19:** O mundo teve um novo recorde diário de mortes por Covid-19 ultrapassando 10 mil pelo quarto dia consecutivo. Diversas nações europeias impuseram restrições de funcionamento de suas economias ao longo do mês de novembro, com restrições mais severas ocorrendo na França, Reino Unido, Espanha e Polônia. A nova onda de *lockdowns* fez a Opep reduzir sua projeção de demanda e começar a discutir extensões de seus cortes. No entanto, a queda da demanda de gasolina em 900 mil b/d em outubro foi muito inferior à registrada em abril, quando a demanda caiu 2,7 milhões b/d. ([Valor](#)) ([WHO](#)) ([Reuters](#)) ([Rigzone](#)) ([Rystad](#)) ([Valor](#))
- **Energia renovável na Europa:** A Comissão Europeia apresentou a estratégia europeia de energias renováveis *offshore*, que propõe um aumento de capacidade de 12 GW para 60 GW em 2030 e 300 GW em 2050. ([EC](#))
- **Caminhões pesados Elétricos:** A Volvo divulgou que aceitará encomendas de caminhões pesados elétricos a partir de 2021. Os modelos oferecidos podem ser usados para distribuição, coleta de lixo, transporte regional e construção urbana. ([Valor](#))

II. FATOS RELEVANTES NACIONAIS

● UPSTREAM

- **Licitações:** A ANP retomou a 17ª Rodada de Licitações em Blocos Exploratórios, que havia sido suspensa em abril de 2020. O pré-edital e a minuta do contrato de concessão permanecerão em consulta pública por 60 dias. A previsão é de que o leilão ocorra em outubro de 2021, e oferte 92 blocos, incluindo blocos que podem conter jazidas localizadas além das 200 milhas náuticas. ([ANP](#)) ([EPBR](#))
- **Oferta Permanente:** ANP publicou a lista das áreas que serão oferecidas no Segundo Ciclo da Oferta Permanente, bem como informações sobre o cronograma da rodada. A sessão pública para apresentação de ofertas das 63 empresas inscritas foi marcada para o dia 04/12, incluindo 14 setores em 9 bacias sedimentares além de 2 áreas com acumulações marginais. ([ANP](#))
- **Campo de Atlanta:** A Barra Energia informou sua saída da participação de 50% do consórcio. A Enauta, operadora do campo, ainda não decidiu entre o abandono do campo ou a assunção da participação. Durante o mês, a produção do campo teve de ser interrompida devido a uma falha técnica. ([Valor](#)) ([Petronoticias](#)) ([Valor](#))
- **PetroRio:** A companhia adquiriu da *major* BP a participação nas descobertas de Wahoo (35,7%) e Itaipu (60%), na Bacia de Campos. Os ativos encontram-se em fase exploratória, e já possuem descobertas, mas ainda não houve declaração de comercialidade. Além disso, a empresa vendeu sua participação de 10% no Campo de Manati para a Gas Bridge por R\$ 144,4 milhões. ([Valor](#)) ([Valor](#)) ([EPBR](#))
- **Eficiência de Poços:** A Petrobras anunciou o Programa de Eficiência de Poços, que visa reduzir em até 30% os custos relacionados à perfuração de poços da empresa. O objetivo é reduzir o tempo de perfuração e completação, assim como trazer maior retorno financeiro aos projetos de Exploração e Produção da companhia. O programa está concentrado nas operações futuras de poços no campo de Búzios. ([Reuters](#))
- **Campo de Bacalhau:** A Equinor fechou, como operadora do consórcio, contratos de serviço para perfuração e completação de poços no valor de US\$ 455 milhões, com prazo de execução de 4 anos. O consórcio espera uma decisão final de investimento (FID) para o campo em 2021. ([Equinor](#))
- **Plano estratégico da Petrobras:** Para o período 2021-2025, a companhia prevê CAPEX de US\$ 55 bilhões, com 84% do montante alocado em E&P, sendo US\$ 32 bilhões destinados para o pré-sal. A empresa está priorizando projetos que sejam viáveis a um patamar de preço de US\$ 35/b. O plano prevê ainda a redução da dívida bruta para US\$67 bilhões ao fim de 2021 e compromissos voltados para a redução de emissão de carbono e sustentabilidade. Os desinvestimentos têm o potencial de reduzir a produção da empresa em 600 mil b/d. Consequentemente, em 2025, a produção de petróleo deverá permanecer nos 2,7 milhões b/d, conforme volumes previstos para 2021, apesar da entrada de 13 novos FPSOs em 6 campos. Projetos de revitalização na Bacia de Campos devem reverter as perdas de produção ocorridas em 2020. ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#))
- **Desinvestimento Campo de Baúna:** A Petrobras finalizou a venda da totalidade de sua participação no Campo de Baúna, na Bacia de Santos, para a australiana Karoon. A empresa pretende aumentar a produção diária do campo de 16 mil para 25 mil b/d de óleo até 2022. ([Petrobras](#)) ([Valor](#))
- **Desinvestimento Campo de Albacora:** A Petrobras iniciou a fase não-vinculante referente à venda da totalidade de suas participações nas concessões de Albacora e Albacora Leste. A produção média dos campos em outubro de 2020 foi de 66 mil barris de óleo por dia e 1,3 milhão m³/dia de gás natural. ([Petrobras](#))
- **Desinvestimento Polo Carmópolis/SE:** A Petrobras iniciou a fase não-vinculante do processo de desinvestimento referente a 100% de sua participação no Polo Carmópolis, que engloba onze concessões terrestres e sua infraestrutura integrada. A produção média do Polo de janeiro a outubro de 2020 foi de cerca de 10 mil b/d de óleo e de 71 mil m³/d de gás natural. ([Petrobras](#))

- **Desinvestimento Polo Ceará:** A Petrobras anunciou a fase vinculante para venda de ativos de E&P no Ceará, que engloba os campos em águas rasas de Atum, Curimã, Espada e Xaréu. A produção média em 2019 foi de 4,2 mil bpd de óleo e 76,9 mil m³/d de gás. ([Petrobras](#))
- **Desinvestimento Polo Bahia Terra:** A Petrobras anunciou a venda de ativos de E&P no estado da Bahia, correspondentes à sua participação em 28 concessões de campos terrestres e suas instalações integradas. A produção média de janeiro a agosto de 2020 foi de cerca de 14 mil b/d de óleo e 642 mil m³/d de gás natural. ([Petrobras](#))
- **Desinvestimentos Polo Marlim:** A Petrobras anunciou a venda de metade de sua participação no Polo Marlim, que compreende quatro concessões na Bacia de Campos, sendo elas: Marlim, Voador, Marlim Leste e Marlim Sul. A produção média do Polo Marlim, de janeiro a outubro de 2020, foi de 217 mil b/d de óleo e 3,6 milhões m³/d de gás natural. ([Petrobras](#))
- **MIDSTREAM E DOWNSTREAM**
- **Plano estratégico da Petrobras:** Os principais projetos de refino previstos para o período 2021-2025 são três unidades de hidrotreatamento (HDTs) para elevação da produção de diesel S-10, além de investimento em maior eficiência operacional. Para o gás natural, a empresa prevê a construção da UTG Itaboraí, e *upgrades* de turbinas a gás, além da modernização no sistema de controle e partidas de térmicas. ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#))
- **Desinvestimentos refino:** Raízen, Essar e Ultrapar foram pré-qualificadas para a fase vinculante do processo de venda da Refap/RS, que deve ocorrer em 10 de dezembro. Neste mesmo dia, a Repar/PR deve receber ofertas vinculantes de Raízen e Ultrapar. ([Reuters](#)) ([Valor](#))
- **Venda Liquegás:** O Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) autorizou a venda, com restrições para estimular a concorrência, da Liquegás para o consórcio composto por Itaúsa, Copagaz e Nacional Gás. ([Cade](#)) ([Petrobras](#)) ([EPBR](#))
- **Gás Natural Comprimido:** ANP realizou *workshop* sobre as regras para comercialização de gás natural comprimido (GNC), com foco na regulação e nos modelos de negócio possíveis para a atividade. ([ANP](#))
- **Preços do gás para distribuidoras:** Os preços do gás natural vendido pela Petrobras para distribuidoras tiveram recuperação em novembro, com aumento de 26% em dólares ou 33% em reais. Este aumento se deve à indexação ao Brent, cujos preços se elevaram nos últimos meses, além de variações no dólar consideradas nos contratos. ([Petrobras](#))
- **UPGN de Itaboraí:** A Petrobras informou que em novembro iniciou os testes da chama piloto, que fará parte dos sistemas de segurança do Polo de Produção de Lubrificantes de Itaboraí/RJ (GasLub), e também da Unidade de Processamento de Gás Natural (UPGN) correspondente. ([Petrobras](#))
- **Transporte de Gás Natural no GASBOL:** ANP aprovou a minuta do documento referente à contratação temporária de capacidade de transporte no Gasoduto Bolívia-Brasil (GASBOL) em 2021, antes da assinatura definitiva dos contratos referentes à Chamada Pública 02/2020. ([ANP](#))
- **Autorizações de importação:** a Companhia Brasileira de Estireno (CBE) obteve autorização do MME para a importação de até 130 mil m³/dia de gás natural da Bolívia via GASBOL e de 237,25 mil m³/dia de GNL via terminais da Bahia e Sergipe. ([Abegás](#))
- **Consulta Prévia ANP:** A ANP prorrogou até janeiro de 2021 o prazo da consulta prévia acerca do modelo conceitual do mercado de gás natural na esfera de competência da União. ([ANP](#))
- **Terminal de GNL em Santa Catarina:** Após parecer favorável da procuradoria do estado, o governo de Santa Catarina pretende assinar uma autorização para o Terminal Gás Sul (TGS), o qual poderá realizar regaseificação de GNL no estado nos próximos anos. O empreendimento tem investimento estimado em R\$ 400 milhões e deverá gerar 2 mil empregos, promovendo arrecadação de cerca de R\$ 320 milhões de ICMS por ano. ([Abegás](#))
- **Comercialização diesel Petrobras:** A companhia informou que bateu seu recorde de vendas de diesel S-10 em outubro, com 2,01 milhões m³, aumento de 4,8% em relação ao recorde anterior, de setembro deste ano. Em comparação com o mesmo período de 2019, as vendas totais de diesel cresceram 6,3%. ([Petrobras](#))
- **MERCADO CONSUMIDOR**
- **Soja:** O CNPE autorizou o uso de matéria-prima importada na produção de biodiesel brasileira, e o Porto de Paranaguá recebeu a primeira importação de soja em 10 anos. O preço da soja atingiu seu maior valor em 6 anos na Bolsa de Chicago. O IBGE previu uma safra recorde de grãos em 2021, dado que o plantio de soja do MT está quase completo, apesar de atrasos devido à seca em setembro. As importações chinesas de soja aumentaram 41% em outubro devido à recuperação da vara de porcos da China. ([SEC](#)) ([Reuters](#)) ([Valor](#)) ([IBGE](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#))
- **RenovaBio:** O número de créditos de descarbonização (CBIOS) atingiu 15 milhões e garante disponibilidade para cumprimento de metas. No entanto, os distribuidores compraram somente 8,3 milhões de certificados. A Associação dos Distribuidores de Combustíveis (Brasilcom) conseguiu uma liminar para reduzir em 50% a meta de suas associadas. A liminar foi revertida pelo TRF1, mas a associação impetrou um mandado de segurança no STJ. ([ANP](#)) ([Valor](#)) ([EPBR](#))
- **Tarifas de gás natural:** É previsto o aumento nas tarifas de gás natural para clientes de diversos segmentos em todo o Brasil, devido ao repasse das variações dos preços do gás natural para distribuidoras ocorridas este mês. Mesmo com estes aumentos, segundo a Abegás, os preços médios em 2020 devem ficar 14% abaixo dos registrados em 2019. ([Abegás](#))
- **Unidade de fertilizantes:** A SERGAS informou que realizará obras para promover o atendimento da Fábrica de Fertilizantes Nitrogenados de Laranjeiras/SE com gás natural proveniente da malha de distribuição. A unidade foi arrendada pela empresa Proquigel e voltará a operar em 2021 sob o nome de Unigel Agro SE. ([Abegás](#))
- **Biometano em São Paulo:** A GasBrasiliano fechou uma parceria com a ZEG Biogás para construir uma malha de coleta conectando até 140 usinas de açúcar e etanol, que poderão prover 1 milhão m³/d de biometano para a malha da distribuidora. ([Abegás](#))

- **Produção industrial:** A produção da indústria nacional avançou 2,6% em setembro, quinta alta mensal seguida, e eliminou as perdas de 27,1% acumuladas em março e abril, com reflexos no consumo de óleo diesel. As vendas no terceiro trimestre da linha branca voltaram ao ritmo de 2014, impulsionadas por mudança de comportamento na pandemia e auxílio emergencial. ([IBGE](#)) ([Valor](#))
- **Tabelamento de fretes:** A ANTT reajustou os coeficientes dos pisos mínimos da tabela de fretes rodoviários em razão do aumento de 14% do valor do óleo diesel em relação ao valor utilizado para cálculo dos coeficientes de julho de 2020. ([ANTT](#))
- **Investimentos e financiamento:** O Congresso Nacional aprovou R\$ 27,1 bilhões em créditos suplementares para ministérios e órgãos federais. O Plenário do Senado também aprovou projeto de lei complementar que prevê a transferência de valores do Fundo Social, controlado pela União, aos entes federativos. As transferências podem chegar a R\$ 65,6 bilhões até 2037. Esse valor será considerado como compensação pela perda de arrecadação provocada pela Lei Kandir. ([Senado](#)) ([Senado](#))
- **Petrobras e transição energética:** A companhia criou uma gerência de Mudanças Climáticas, com o objetivo de direcionar ações da empresa em gestão de carbono, redução de emissões e eficiência energética. ([Petrobras](#))
- **Infraestrutura Logística:** O asfaltamento da BR-163/PA e a renovação do contrato de concessão da ferrovia Malha Paulista podem gerar economia de R\$ 1,2 bilhão ao ano devido à redução de fretes. A pavimentação da rodovia reduziu custos operacionais diretos dos caminhões em 13%, diminuindo o tempo para percorrer os 936 km entre o Mato Grosso e o Pará de 10 para 4 dias. ([Minfra](#)) ([EPL](#))
- **Reequilíbrio econômico-financeiro de aeroportos:** A Anac aprovou revisões extraordinárias dos contratos de concessão dos aeroportos de Guarulhos, Brasília, Salvador, Confins, Galeão, Porto Alegre, Fortaleza e Florianópolis. ([ANAC](#)) ([ANAC](#))
- **Infraestrutura ferroviária:** O edital para leilão do primeiro trecho de 535 km da Ferrovia de Integração Oeste-Leste (FIOL) foi autorizado pelo Tribunal de Contas da União (TCU). Sobre o Arco Norte, a VLI anunciou 247 novos vagões para atender a próxima safra de grãos pela Ferrovia Norte-Sul. A respeito do leilão da Ferrogrão, o Governo divulgou que haverá uma conta associada para dar lastro a reequilíbrios econômico-financeiros no caso de frustração de receitas, entre outros riscos. ([Minfra](#)) ([Reuters](#)) ([GZH](#))

Equipe

Coordenação Geral	Heloisa Borges Bastos Esteves Angela Oliveira da Costa		Bianca Nunes de Oliveira Bruno Rodamilans Lowe Stukart
Coordenação Executiva	Marcos Frederico Farias de Souza Marcelo Castello Branco Cavalcanti	Equipe Técnica	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