

RELATÓRIO TRIMESTRAL

Acompanhamento da Abertura do Mercado de Gás Natural

Comitê de Monitoramento da Abertura do Mercado de Gás Natural

Número 14 - 4º Trimestre de 2022



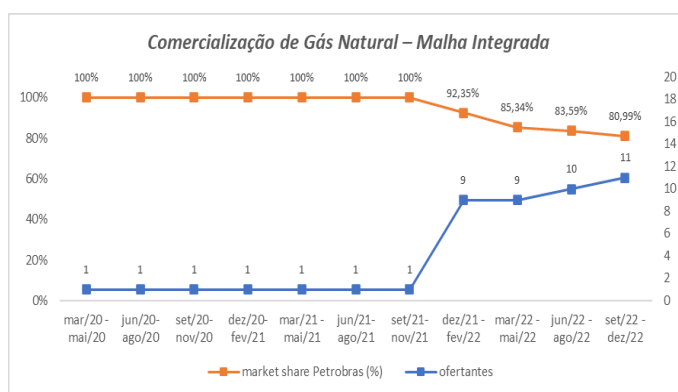
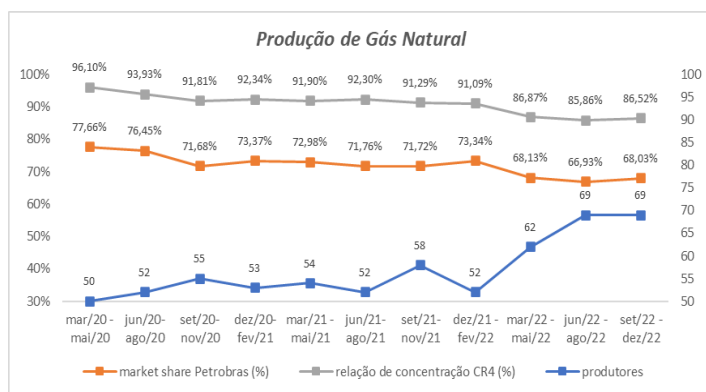
Relatório Síntese da Abertura do Mercado de Gás Natural

O Comitê de Monitoramento da Abertura do Mercado de Gás Natural (CMGN) foi instituído pelo Decreto nº 9.934, de 24 de julho de 2019, e tinha por finalidade monitorar a implementação das ações necessárias à abertura do mercado de gás natural e propor ao Conselho Nacional de Política Energética (CNPE) eventuais medidas complementares. O prazo de vigência do CMGN foi até 31 de dezembro de 2022, conforme Decreto nº 10.920, de 30 de dezembro de 2021.

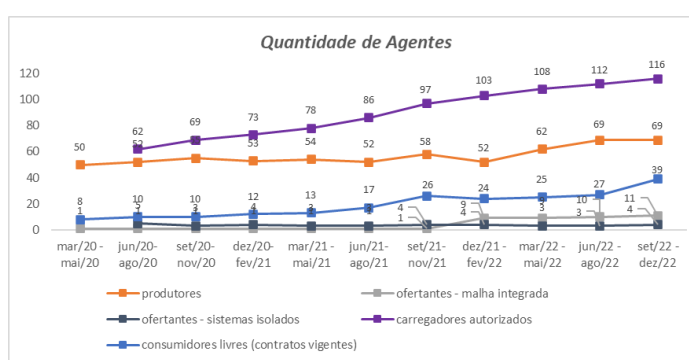
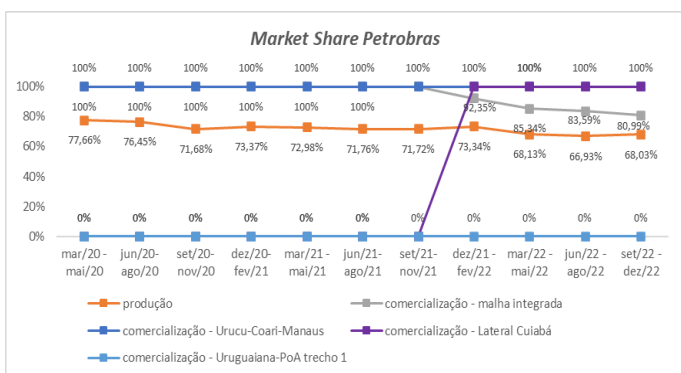
Considerando o encerramento do Comitê, este é o último Relatório Trimestral elaborado pelo CMGN. Por oportuno, inclui-se também um relatório síntese para apresentar as evoluções observadas durante a vigência do CMGN.

Vale destacar que, ao longo desses anos, o CMGN serviu não só para monitorar a implementação das medidas necessárias à abertura do mercado de gás natural, mas também como o canal de comunicação com os agentes da indústria do gás natural e órgãos governamentais relacionados com o setor. Foram mais de 70 reuniões ordinárias e extraordinárias do CMGN, além de reuniões com mais de 40 empresas, associações de empresas, representantes de governos estaduais e consultorias.

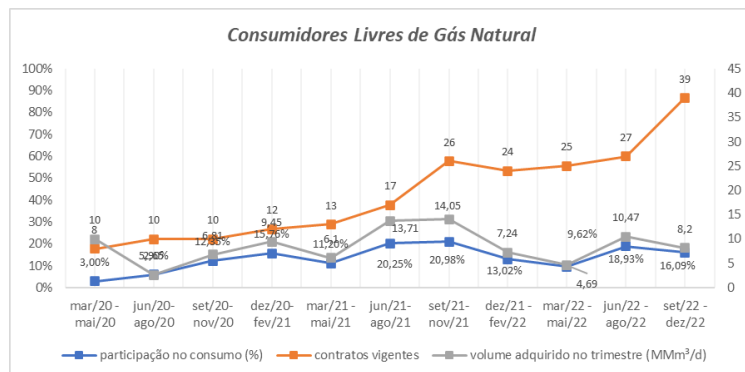
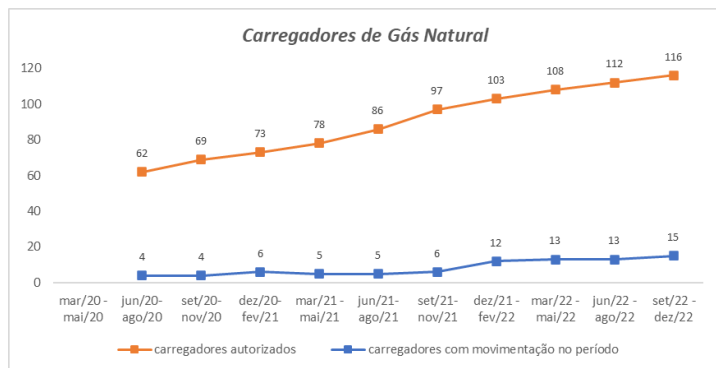
A seguir, são apresentados alguns indicadores da evolução do mercado de gás natural ao longo desse período.



- Foi observado o aumento do número de produtores de gás natural e uma redução do *market share* da Petrobras, promovendo maior competição entre os agentes.
- Até o final de 2021 a totalidade do gás comercializado na malha integrada era da Petrobras. A partir de 2022, foi observada a diversificação dos ofertantes, sendo que o *market share* da Petrobras atingiu 81% no último trimestre.



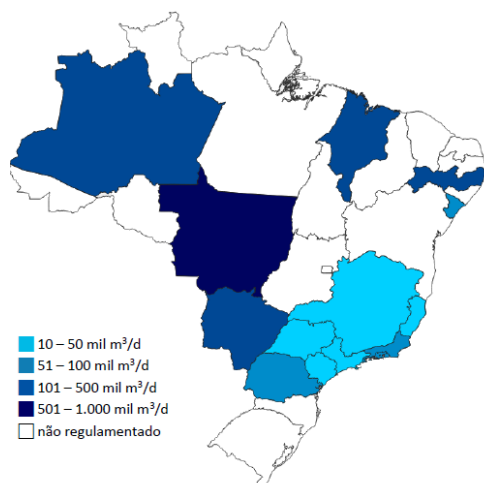
- Os efeitos da desverticalização e abertura do mercado de gás promovidos pelo Programa Novo Mercado do Gás podem ser observados pela redução do *market share* da Petrobras principalmente ao longo do ano de 2022. Isso evidencia a geração de oportunidades para novos agentes atuarem tanto na produção quanto na comercialização de gás natural.
- O Programa Novo Mercado do Gás impactou positivamente o mercado a partir da inserção de novos agentes nas diversas etapas da cadeia de gás natural no Brasil. Comparando com o início de 2020, o número de produtores de gás cresceu 38%, sendo acompanhado por crescimento nos números de agentes carregadores autorizados (+80%), de contratos vigentes para consumidores livres (+380%) e de ofertantes da malha integrada (1000%).



- Foi observado um impacto positivo na diversificação de carregadores autorizados, bem como no número de carregadores com movimentação no período.
- O número de contratos de suprimento de gás natural vigentes para consumidores livres atingiu 39 no último trimestre de 2022.

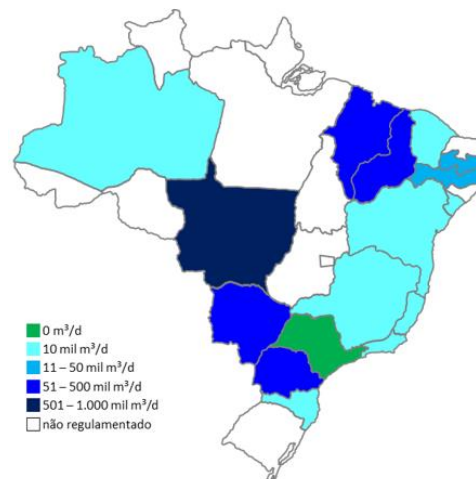
3º Relatório Trimestral (jan-mar/2020)

Volume mínimo requerido para enquadramento como Consumidor Livre industrial



14º Relatório Trimestral (out-dez/2022)

Volume mínimo requerido para enquadramento como Consumidor Livre industrial (dezembro de 2022)



A comparação entre os trimestres iniciais do Programa Novo Mercado do Gás (jan-mar/2020) e o trimestre mais recente (out-dez/2022) mostra um aumento do número de estados que regulamentaram o consumidor livre (de 11 estados para 16), bem como um aumento do número de estados com faixas mais baixas de consumo mínimo para enquadramento como consumidor livre industrial, com destaque para a faixa de 10-50 mil m³/dia (+233,3%). Com isso, observa-se um movimento positivo de incentivo à regulamentação do livre mercado de gás natural nos estados, bem como um incremento de dinamicidade ao permitir que agentes de menor consumo de gás participem de negociações contratuais em busca das melhores condições de suprimento.

1. PROMOÇÃO DA CONCORRÊNCIA

DESINVESTIMENTOS PETROBRAS

• **Venda concluída:** A Petrobras e a Carmo Energy assinaram o *closing* da operação do Polo de Carmópolis. Os campos terrestres, em Sergipe, adquiridos pela Carmo Energy, contarão com investimentos, para os próximos dez anos, de pelo menos US\$ 800 milhões. [\(SE\)](#)

LEGISLAÇÃO, REGULAÇÃO E PLANEJAMENTO

• **Memorando de entendimento entre Brasil e Argentina:** Foi firmado memorando de entendimento entre os governos do Brasil e da Argentina contemplando os mercados de energia elétrica e gás natural dos dois países. O memorando prevê continuidade do intercâmbio de energia elétrica e um compromisso de maior diálogo para aumentar a integração no mercado de gás natural visto a perspectiva de crescimento da produção de gás natural de ambos os países. [\(GOV\)](#)

• **Suprimento de Gás Natural (I):** A Cegás firmou contrato de suprimento com a Equinor. No contrato firmado, a Equinor entregará 150 mil m³/dia firmes por dois anos, a partir de 2023. Outro contrato de fornecimento firmado foi entre a Companhia de Gás do Espírito Santo (ES Gás) e a Galp. O contrato terá vigência de dez anos e o valor estimado do contrato supera R\$ 1,9 bilhão. A Comgás (Companhia de Gás de São Paulo) lançou chamada pública para contratar suprimento de gás a partir de 1º de janeiro de 2024. Interessados têm até 10 de março de 2023 para apresentar uma proposta comercial. [\(EPBR\)](#) [\(ES Gás\)](#) [\(COMGAS\)](#)

• **Suprimento de Gás Natural (II):** A PetroReconcavo assinou um contrato de longo prazo com a Sergas, para venda de gás natural. O acordo, com validade de dez anos, prevê a entrega de 50 mil m³/dia firmes no segundo semestre de 2023 e 100 mil m³/dia entre 2024 e 2032. Também estão previstos volumes na modalidade interruptível e flexível. Nesse caso, os compromissos de fornecimento e retirada são estabelecidos mediante acordo prévio entre as partes, havendo a demanda por parte da compradora e disponibilidade por parte da vendedora. [\(EPBR\)](#)

• **Gasoduto Rota 3:** O gasoduto Rota 3 deve ter um atraso de dez meses e a nova previsão é de entrada em operação em 2024. O projeto, previsto para entrar em operação ainda em 2022, está atrasado após rescisão do contrato entre a Petrobras e a empresa SPE Kerui-Método, responsável pelas obras. [\(Abegas\)](#)

• **Chamada Pública de Contratação de Capacidade:** Ocorreu também, no segundo semestre, a 4ª Chamada Pública de contratação de capacidade para o Gasbol. Foram

Figura 1. Preço médio ao consumidor industrial (consumo de 20 mil m³/d, outubro de 2022)

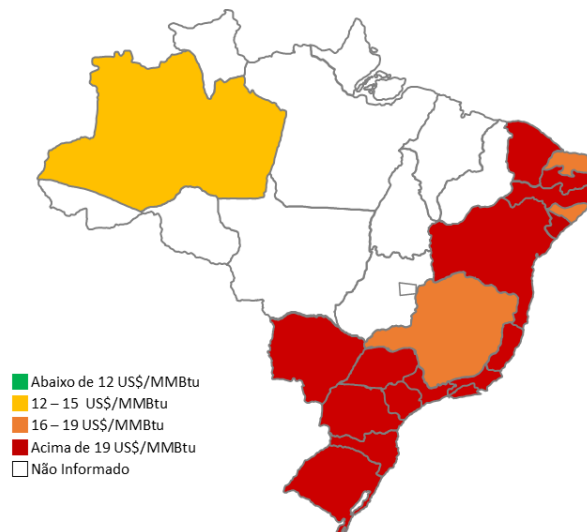


Figura 2. Volume mínimo requerido para enquadramento como Consumidor Livre industrial (dezembro de 2022)

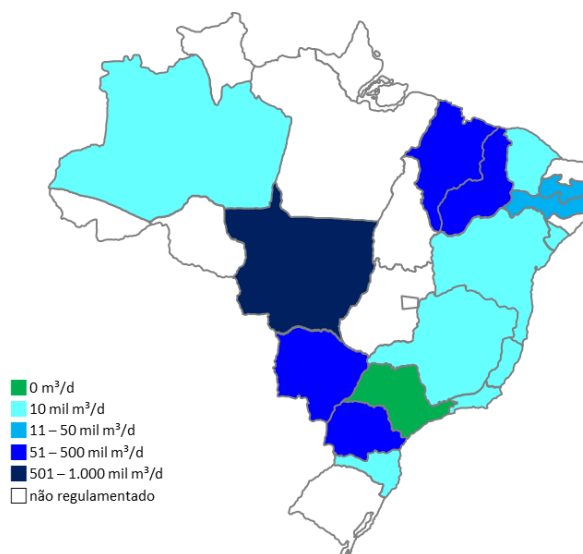


Tabela 1. Indicador de Monitoramento: TCC CADE/PETROBRAS

85,37% concluído	14,63% em andamento
-----------------------------	--------------------------------

Nota: Dentre os 14,63% em andamento estão 4 etapas de monitoramento permanente do TCC, as quais não têm indicação de descumprimento no momento. Dessa forma, o percentual de cumprimento, até o momento, é de **95,12%**.

ofertadas capacidades remanescentes para o período de 2023 a 2026, além da capacidade existente para 2027, sendo que foram contratadas capacidades para 2023 e 2027. A Petrobras e a GALP alocaram capacidade de entrada no ano de 2023, enquanto a Sulgás e a Petrobras contrataram capacidade de saída para 2023 e 2027. (EPBR) (TBG)

• **Contratos de Serviço de Transporte (I):** A NTS anunciou o início de transporte na modalidade interruptível para a Shell (entrada) e Gerdau (saída). Os contratos interruptíveis permitem que novos carregadores possam usufruir da rede de forma mais dinâmica, sem necessidade de chamada pública. Já a TBG assinou quatro novos contratos de transporte de gás natural. Um desses acordos, com a Galp, é de curto prazo. Os três demais são da modalidade interruptível, com a Tradener. Todos esses contratos tiveram validade até dezembro de 2022. (Abegas) (Abegas)

• **Contratos de Serviço de Transporte (II):** A TAG assinou contratos com 11 usuários diferentes para 2023. Uma das novidades na carteira da transportadora são os produtos de curto prazo, nas modalidades mensal e trimestral. Foram firmados, ao todo, 35 contratos de prestação de serviço de transporte no regime de entrada e saída em base firme. São contratos extraordinários, com duração de até um ano e celebrados por meio do calendário disponibilizado no Portal de Oferta de Capacidade (POC). Somados os contratos anuais e de curto prazo, foram alocados 6,618 milhões de m³/dia de capacidade de entrada e 7,1 milhões de m³/dia de capacidade de saída. (EPBR)

• **Plataforma para balanceamento de rede:** A TAG lançou uma plataforma digital para compra e venda de gás natural, para fins de balanceamento residual do mercado. A expectativa da empresa é reduzir os custos de balanceamento, com o aumento da competição entre agentes dispostos a retirar e/ou injetar gás no sistema. (TAG)

• **Escoamento e processamento de GN:** A Petrobras assinou o contrato do Sistema Integrado de Processamento de gás natural (SIP) com a CNOOC Petroleum Brasil Ltda. Com isso, a CNOOC poderá escoar o gás natural oriundo do campo de Búzios, localizado no pré-sal da Bacia de Santos, por qualquer uma das rotas de exportação do Sistema Integrado de Escoamento da Bacia de Santos (SIE-BS) e processá-lo nas plantas de propriedade da Petrobras, viabilizando o atendimento direto ao mercado de gás natural pela CNOOC a partir de 01/01/2023. (Petrobras).

2. HARMONIZAÇÃO DAS REGULACOES ESTADUAIS E FEDERAL

• **Regulação de Gás Natural:** A ANP fechou um acordo de cooperação técnica com a Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro (Agенера) para desenvolver estudos a respeito da regulação de atividades de gás natural. As agências vão aprofundar debates sobre as regulações federais e estaduais, além de debater o Novo Mercado de Gás, programa do governo

Figura 3. Oferta de gás natural no Brasil

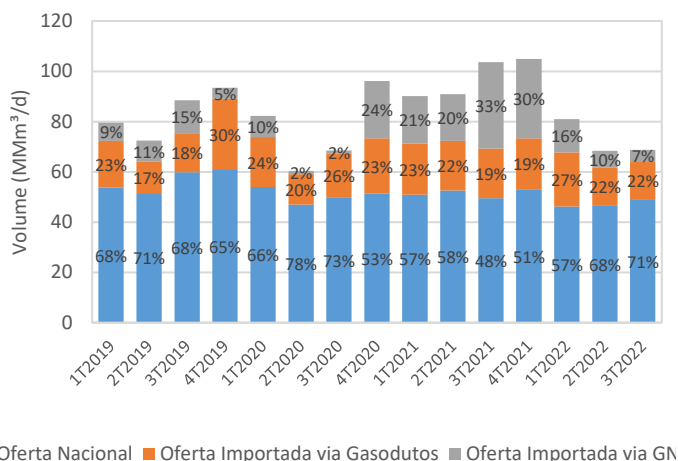


Figura 4. Demanda de gás natural no Brasil

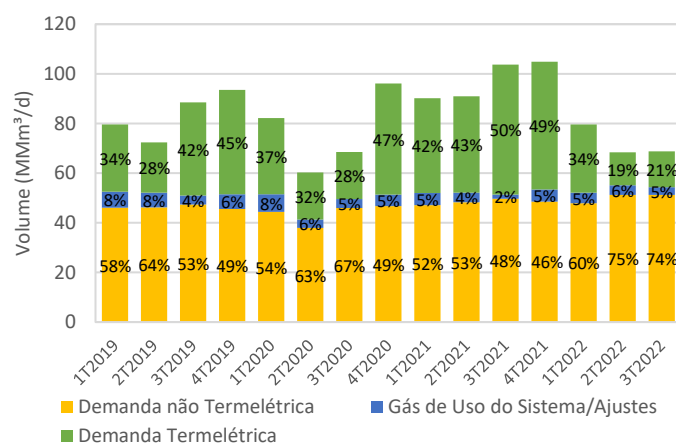
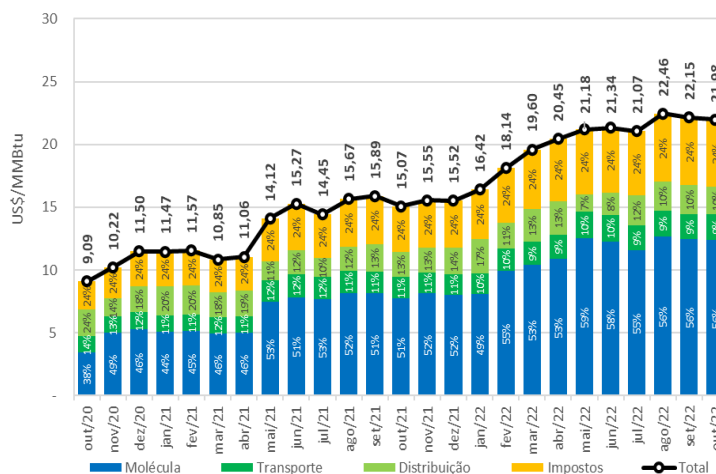


Figura 5. Preços médios (cons. industrial, 20 mil m³/d)



federal para a abertura do mercado e atração de novos investimentos ([Abegás](#)) ([ANP](#)).

- **Demanda de Gás:** Foi realizado um acordo entre a ArcelorMittal e a ES Gás de suprimento de gás para utilização em seu Alto-Forno 3 que já está apto para receber esse tipo de combustível. ([ES Gás](#))
- **Expansão da malha de distribuição:** A PBGás anunciou que irá investir mais de R\$ 72 milhões na infraestrutura da rede de distribuição de gás canalizado nos próximos cinco anos. A SCGAS também divulgou investimentos em mais de R\$ 773 milhões. ([PB](#)) ([SCGás](#))
- **Consumidor Livre:** A PetroReconcavo assinou um contrato para a venda de gás natural para a Unigel. O contrato prevê o fornecimento firme de 30 mil m³/dia de gás natural até 31 de dezembro de 2023. Esse é o primeiro contrato para suprimento de um consumidor livre da petroleira. ([UOL](#))

3. REMOÇÃO DE BARREIRAS TRIBUTÁRIAS E ADUANEIRAS

- **IMME:** O Ministério de Minas e Energia apresentou propostas para melhorar marcos legais no setor de energia e atrair investimentos. Uma das proposições foi a simplificação da tributação do gás natural. As propostas foram discutidas no âmbito da Iniciativa Mercado Minas e Energia. ([MME](#))
- **Paraíba reduz ICMS do gás natural:** O Governo do Estado do Paraíba reduziu a alíquota do ICMS de 18% para 12% em operações internas realizadas por empresa concessionária estadual para todos os segmentos de consumo, a partir de 1º/jan/23. ([PB](#))

4. INTEGRAÇÃO COM OS SETORES ELÉTRICO E INDUSTRIAL

- **Leilão de Reserva de Capacidade na Forma de Energia de 2022:** Foi realizado o leilão de reserva de capacidade resultando na contratação de 3 termelétricas a gás natural totalizando 754 MW. Os empreendimentos vencedores serão implantados no estado do Amazonas e utilizarão reservas de gás nacional para a geração de energia elétrica. ([EPE](#)) ([Aneel](#))
- **Eneva conclui compra da Celse:** A Eneva concluiu a compra de 100% das participações acionárias da Usina de Porto de Sergipe por R\$ 6,7 bilhões (cerca de US\$ 1,3 bilhão). A termelétrica da Celse tem capacidade de 1,6 GW e é uma das maiores plantas a gás da América Latina e inclui terminal de GNL. ([Eneva](#))

MINISTÉRIO DE MINAS E ENERGIA

Titular: Aldo Barroso Cores Junior
Suplente: Fernando Massaharu Matsumoto

MINISTÉRIO DA ECONOMIA

Titular: Alexandre Messa Peixoto da Silva
Suplente: Maurício Marins Machado

CASA CIVIL DA PRESIDÊNCIA DA REPÚBLICA

Titular: Gustavo Henrique Ferreira
Suplente: [em revisão]

CONSELHO ADMINISTRATIVO DE DEFESA ECONÔMICA

Titular: Felipe Neiva Mundim
Suplente: Leonardo Jordão da Silva

EMPRESA DE PESQUISA ENERGÉTICA

Titular: Marcelo Ferreira Alfradique
Suplente: Ana Cláudia Sant'anna Pinto

AGÊNCIA NACIONAL DO PETRÓLEO, GÁS NATURAL E BIOCOMBUSTÍVEIS

Titular: Helio da Cunha Bisaggio
Suplente: Mario Jorge Figueira Confort

ANEXO I: INDICADORES PARA MONITORAMENTO DA ABERTURA DO MERCADO DE GÁS NATURAL

O Comitê de Monitoramento da Abertura do Mercado de Gás Natural (CMGN) foi criado para monitorar a implementação das medidas do Programa Novo Mercado de Gás. Além dos relatórios trimestrais, o CMGN criou alguns **Indicadores para Monitoramento da Abertura do Mercado de Gás Natural**.

A metodologia para elaboração desses indicadores está disponível em: https://www.gov.br/mme/pt-br/assuntos/secretarias/petroleo-gas-natural-e-biocombustiveis/novo-mercado-de-gas/cmgn/publicacoes/MetodologiaindicadoresCMGN_VF.pdf

O primeiro indicador está relacionado ao monitoramento do TCC Cade/Petrobras. O indicador apresenta de forma mais visual as ações concluídas, em andamento e previstas no âmbito do Novo Mercado de Gás. Trata-se de um acompanhamento indicativo, que não substitui a avaliação oficial para atestar o efetivo cumprimento de cada uma das ações estabelecidas no escopo do TCC. Sendo assim, os indicadores aqui apresentados poderão ser revisados nas edições posteriores do Relatório Trimestral para ajustes compatíveis à validação do cumprimento das etapas previstas nesse Termo. Ademais, não implicam ateste de cumprimento ou descumprimento do TCC por parte do Cade.

TCC CADE/PETROBRAS

Legenda:		Concluído
		Em andamento

1. Promoção da independência e alienação das participações societárias

Ativo	Indicação de Conselheiros Independentes	Divulgação de Teaser	Início da Fase não Vinculante	Início da Fase Vinculante	Assinatura dos Contratos	Fechamento da Operação
NTS (10%)						
TAG (10%)						
TBG (51%) **						
Gaspetro (51%)						

2. Acesso de terceiros a infraestruturas essenciais

Ativo	Avaliação de Pendências Tributárias	Disponibilização de Minuta de Contrato	Acesso não discriminatório a Terceiros (etapa contínua)*
Gasodutos de Escoamento			
Unidades de Processamento			

3. Arrendamento do Terminal de Regaseificação de GNL

Ativo	Pré qualificação dos interessados (pré-edital)	Publicação do edital	Realização do processo de concorrência	Assinatura dos Contratos
Terminal da Bahia				

4. Demais Compromissos

Indicação dos volumes de injeção, retirada máxima e consumo próprio	Adequações nos contratos de transporte vigentes
Apresentação de informações da Petrobras	TAG
Análise das informações pelos transportadores	NTS
Declínio do direito de exclusividade nos gasodutos de transporte existentes	
Alteração contratual para possibilitar saída unilateral do vendedor de gás para ativos em desinvestimento (etapa contínua)*	
Não contratar volumes de gás de terceiros (etapa contínua)*	

*Etapas objeto de monitoramento permanente do TCC.

** O último comunicado da Petrobras ao mercado (mar/22) sobre a venda de 51% da TBG informou que a EIG Global Energy Partners havia apresentado proposta vinculante, que ainda seria apreciada pela Diretoria Executiva da Petrobras e, se aprovada, iniciaria a fase de negociação. ([UOL](#))

5. Consolidado: 35 etapas concluídas das 41 etapas previstas (85,37% concluído, 14,63% em andamento). Das 6 etapas pendentes, 4 são de monitoramento permanente do TCC, sendo que, no momento, não há informação de descumprimento. Considerando essas etapas como atendidas, o percentual de cumprimento atinge 95,12%.

FONTES

- 1) Versão pública dos relatórios do Trustee de monitoramento do TCC: [Documentos Relacionados — Ministério de Minas e Energia \(www.gov.br\)](#)
- 2) Diversos compromissos do TCC: <https://petrobras.com.br/fatos-e-dados/petrobras-acelera-iniciativas-para-abertura-do-mercado-de-gas.htm>
- 3) Acordo para escoamento e processamento do gás natural do Pré-Sal: <https://petrobras.com.br/fatos-e-dados/assinamos-acordo-para-escoamento-e-processamento-do-gas-natural.htm>. Informações sobre capacidade de processamento e escoamento de gás natural: <https://petrobras.com.br/pt/canais-de-negocios/oferta-de-processamento-de-gas-natural/> e <https://petrobras.com.br/pt/canais-de-negocios/oferta-de-escoamento-de-gas-natural/>
- 4) Terminal da Bahia: https://www.agenciapetrobras.com.br/Materia/ExibirMateria?p_materia=983971
- 5) TAG: https://www.agenciapetrobras.com.br/Materia/ExibirMateria?p_materia=982907 e <https://epbr.com.br/tag-amplia-base-de-clientes-e-fecha-contratos-com-11-usuarios-diferentes-para-2023/>
- 6) NTS: https://www.agenciapetrobras.com.br/Materia/ExibirMateria?p_materia=983505
- 7) TBG: <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/e2e83f7d-37ad-340d-215c-f2381e005473?origin=1>
- 8) Gaspetro: <https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/25fdf098-34f5-4608-b7fa-17d60b2de47d/de82bda4-d4fd-55b4-01da-250111f63482?origin=1>
- 9) Comgás: <https://www.comgas.com.br/chamadapublica/>
- 10) PetroReconcavo: <https://epbr.com.br/petroreconcavo-fecha-contratos-de-gas-natural-com-sergas-e-shell/>
- 11) Petrobras: <https://petrobras.com.br/pt/nossas-atividades/areas-de-atuacao/gas-natural/>

O segundo grupo de indicadores de abertura do mercado apresenta um **acompanhamento do número de agentes** atuando nos segmentos de produção, comercialização, carregamento e consumo de gás natural, monitorando a **abertura do mercado** preconizada pelo Programa **Novo Mercado de Gás**. Trata-se de um acompanhamento indicativo, com base nas informações resumidas de contratos e no acompanhamento dos volumes de entrada e saída de gás natural nos diversos pontos da malha.

Quantidade de Agentes e Market Shares na Cadeia de Gás Natural					
	set/21- nov/21	dez/21 - fev/22	mar/22 - mai/22	jun/22 - ago/22	set/22- nov/22
Produção de Gás Natural*					
Número de Produtores	58	52	62	69	69
Market Share Petrobras	71,72%	73,34%	68,13%	66,93%	68,07%
Relação de Concentração CR4	91,29%	91,09%	86,87%	85,86%	86,52%
Comercialização de Gás Natural – Malha Integrada					
Número de Ofertantes	1	9	9	10	11
Market Share Petrobras	100%	92,35	85,34	83,59	80,99**
Comercialização de Gás Natural – Sistemas Isolados					
Número de Ofertantes	4	4	3	3	4
Market Share Petrobras no Amazonas (Sistema Urucu-Coari-Manaus)	100%	100%	100%	100%	100%
Market Share Petrobras no Mato Grosso (Gasoduto Lateral-Cuiabá)	0%	100%	100%	100%	100%
Market Share Petrobras no Rio Grande do Sul (Uruguaiana-PoA trecho 1)	0%	0%	0%	0%	0%
Carregadores de Gás Natural					
Número de carregadores autorizados	97 (dez/21)	103 (mar/22)	108 (jul/22)	112 (out/22)	116 (dez/22)
Carregadores com movimentação no período	6	12	13	13	15
Consumidores Livres de Gás Natural					
Número de Contratos Vigentes	26	24	25	27	39***
Volume adquirido no trimestre (MMm ³ /d)	14,05	7,24	4,69	10,47**	8,2**
Participação no Consumo	20,98%	13,02%	9,62%	18,93%**	16,09**

* Informações referem-se ao último mês do trimestre indicado. Fonte: ANP - Boletim da Produção de Petróleo e Gás Natural.

** Os dados históricos da comercialização de gás natural encontram-se em revisão pela ANP.

*** Contratos vigentes em qualquer período no trimestre entre setembro de 2022 e dezembro de 2022.

Ofertantes de Gás Natural		
Ofertantes	Sistema Integrado	Sistema Isolado
	Petrobras	
	Shell Energy do Brasil Gas Ltda.	
	Galp Energia Brasil Ltda.	
	SPE Miranga S.A.	
	Origem Energia Alagoas S.A.	
Produtores	Equinor Energy do Brasil Ltda.	Petrobras
	Potiguar E&P S.A.	
	PetroReconcavo S.A.	
	3R Cadeias S.A.	
	3R Rio Ventura S.A.	
	Tradener	
Importadores	Petrobras	MTGÁS
	Excelerate	
	Tradener	
Autoprodutores	Petrobras	3R Rio Ventura S.A.
Autoimportadores	Petrobras	KPS Brasil

MERCADO INTERNACIONAL

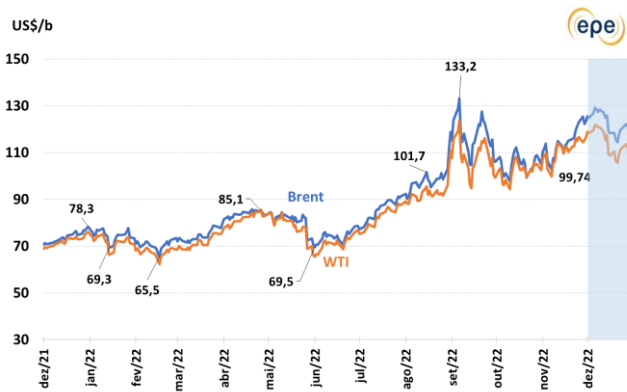


Figura 1. Preços spot de Petróleo (EPE, 2022)

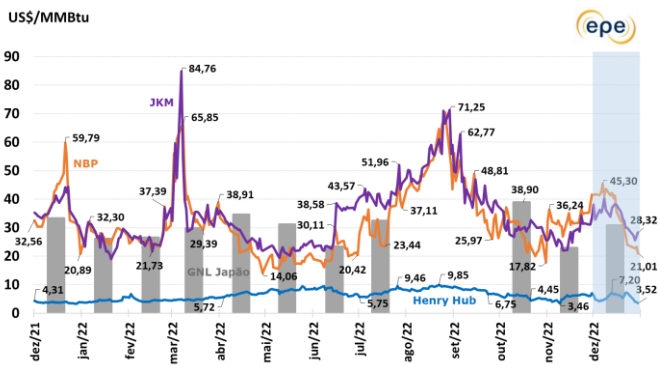


Figura 2. Preços spot de Gás Natural (EPE, 2022)

No 3º trimestre de 2022, os preços internacionais do gás natural atingiram recordes, principalmente pressionados por um mercado global de energia apertado e pelas crescentes importações de GNL da Europa para restabelecer os seus níveis de estoques de gás natural e substituir o declínio acentuado nos fluxos de gás russo para o continente. A forte demanda da Europa por GNL atraiu cargas de outras regiões, resultando em tensões de oferta e destruição de demanda em outros mercados.

No início do ano, as estoques subterrâneas na Europa estavam bem abaixo de seus níveis típicos, mas conseguiram preencher 94% da capacidade total ao final de outubro. Além disso, a demanda europeia por gás natural foi reduzida em resposta aos preços elevados e ao clima com temperaturas mais amenas para a estação. Houve ainda a contribuição de políticas governamentais de redução do consumo de energia, principalmente de gás natural. Nos Estados Unidos (EUA), também houve redução da demanda e recuperação dos níveis de estoques de gás natural ao final da temporada de armazenamento (março a outubro).

Na sequência do 4º trimestre, esses eventos contribuíram para a redução dos preços do gás natural no mundo, caindo dos níveis vertiginosos que haviam sido realizados no trimestre anterior para patamares pré-conflito Rússia-Ucrânia. Mas a elevada volatilidade dos preços tem se mantido, além de persistirem grandes diferenciais entre os mercados devido a variadas dinâmicas de oferta e demanda. Outros impactos dos níveis elevados de preços puderam ser percebidos nos principais países produtores e consumidores de gás no mundo, como o redirecionamento de fluxos de gás natural, a priorização de contratos de médio e longo prazo ao invés do mercado à vista e a substituição de gás por carvão e energia nuclear.

O gás natural europeu caiu para faixa de US\$ 27 a US\$ 39/MMBtu em outubro, com o preenchimento das estoques antes do previsto, a demanda reduzida em resposta aos preços muito elevados e o clima com temperaturas mais amenas para a estação. Nesse período também ocorreram reversões do *spread* típico entre o preço na Europa e na Ásia, como observado na queda do JKM (Japan Korea Marker) para US\$ 30/MMBtu em outubro, abaixo dos preços no *hub* holandês TTF (*Title Transfer Facility*). Essa reversão de *spread* se manteve nos meses de novembro e dezembro, mesmo com a situação de estoques bem abastecidas na Europa e na Ásia e temperaturas mais amenas no inverno no hemisfério norte. Os preços do gás em dezembro chegaram a US\$ 25/MMBtu na Europa e US\$ 28/MMBtu no JKM.

Nos EUA, os preços médios do gás natural no Henry Hub caíram para US\$ 5,55/MMBtu no 4º trimestre, após ter atingido um patamar de US\$ 8/MMBtu no 3º trimestre de 2022, o que tinha sido seu nível mais alto desde 2008. O aumento da produção de gás natural e temperaturas acima do normal permitiram o aumento da injeção no armazenamento e consequente redução do déficit de estoques de gás natural do país, em setembro e outubro, contribuindo para a queda dos preços do combustível.

No Brasil, apesar de ter ocorrido regaseificação de algumas cargas de GNL no 2º semestre, importadas a preço FOB (*Free on Board*) entre US\$ 30 e US\$ 75/MMBtu, uma grande recuperação da geração hidrelétrica após as secas de 2021 fez com que o consumo de gás natural para geração elétrica caísse drasticamente no País.

MERCADO NACIONAL

No mercado nacional, continua sendo observado um aumento de preços ao consumidor final de diversas CDLs no segundo semestre de 2022.

No Brasil, a demanda de gás natural continua em um patamar mais baixo, queda que tem sido observada desde o segundo trimestre de 2022. A redução deve-se ao fato da manutenção do despacho termelétrico em níveis inferiores ao longo do ano de 2022. Vale destacar que a demanda termelétrica tem apresentado os menores patamares desde o ano de 2019.

No que concerne ao volume de gás natural processado em UPGNs brasileiras, os valores apresentaram um aumento quando comparado ao terceiro trimestre de 2022 conforme pode ser observado na Figura 3. Os volumes de GNL regaseificados no País seguem em queda no terceiro trimestre de 2022 assim como as exportações de gás boliviano que continuam em patamares abaixo dos 20 milhões de m³/dia desde abril de 2022.

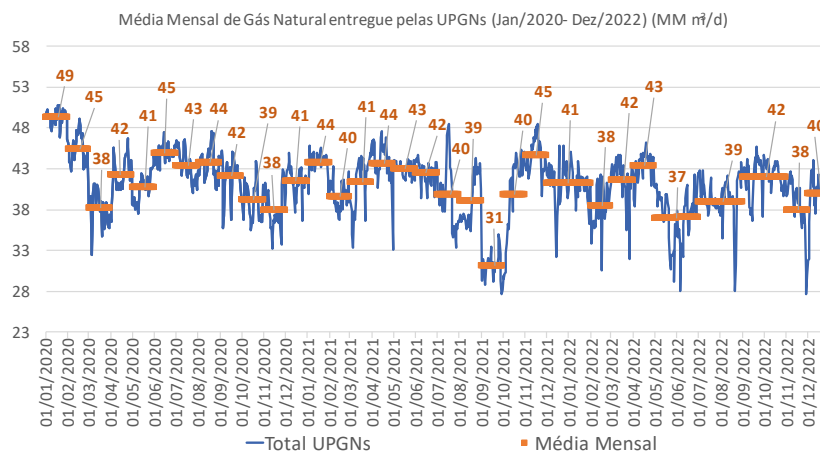


Figura 3. Injeção de Gás por UPGNs nos Gasodutos de Transporte - jan/2020 a dez/2022 – milhões de m³/dia (elaboração ANP)

REFERÊNCIAS MERCADO INTERNACIONAL

AGSI+. Aggregated Gas Storage Inventory. Gas Infrastructure Europe. Disponível em: <https://agsi.gie.eu/>.

EIA. U.S. Energy Information Administration. 2022a. Henry Hub Natural Gas Spot Price. Disponível em:

<https://www.eia.gov/dnav/ng/hist/rngwhhdD.htm>.

_____. _____. 2022b. Short-Term Energy Outlook. October 2022. Disponível em: <https://www.eia.gov/outlooks/steo/archives/oct22.pdf>.

_____. _____. 2022c. Short-Term Energy Outlook. November 2022. Disponível em: <https://www.eia.gov/outlooks/steo/archives/nov22.pdf>.

_____. _____. 2022d. Short-Term Energy Outlook. December 2022. Disponível em: <https://www.eia.gov/outlooks/steo/archives/dec22.pdf>.

_____. _____. 2022e. Natural Gas Weekly Update. Semanas de 6 out. 2022 a 12 jan. 2023. Disponível em:

<https://www.eia.gov/naturalgas/weekly/>.

_____. _____. 2022f. Today in Energy. Residential and commercial natural gas prices reach multiyear highs in 2022. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=54119>.

_____. _____. 2022g. Today in Energy. Norway remains a significant natural gas supplier to the European Union. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=54479>.

_____. _____. 2022h. Today in Energy. High natural gas production and storage injections in September drove U.S. prices down. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=54499>.

_____. _____. 2022i. Today in Energy. EIA now expects U.S. natural gas prices to average above \$6.00/MMBtu this winter. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=54599>.

_____. _____. 2022j. Today in Energy. Working natural gas stocks end refill season near previous five-year average. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=54719>.

_____. _____. 2022k. Today in Energy. Europe's LNG import capacity set to expand by one-third by end of 2024. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=54780>.

_____. _____. 2022l. Today in Energy. U.S. dry natural gas production set monthly records in 2022; we forecast an annual record. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=54959>.

_____. _____. 2022m. Today in Energy. Natural gas consumption in the industrial sector has grown slowly in recent years. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=54979>.

_____. _____. 2022n. Today in Energy. Three countries provided almost 70% of liquefied natural gas received in Europe in 2021. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=55019>.

_____. _____. 2022o. Today in Energy. Crude oil prices rise above \$100 per barrel after Russia's further invasion into Ukraine. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=55020>.

_____. _____. 2022p. Today in Energy. Europe is a key destination for Russia's energy exports. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=55021>.

_____. _____. 2022q. Today in Energy. The United States became the world's largest LNG exporter in the first half of 2022. Disponível em:

<https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=55025>.

ICE. Dutch TTF Natural Gas Futures. Disponível em: <https://www.theice.com/products/27996665/Dutch-TTF-Gas-Futures/data?marketId=5439161&span=1>.

IEA. International Energy Agency. 2022a. Gas Market Report, Q3-2022 : including Gas 2022 medium-term forecast to 2025. July 2022.

Disponível em: <https://www.iea.org/reports/gas-market-report-q3-2022>. Acesso em: 05 out. 2022.

_____. _____. 2022b. Gas Market Report, Q4-2022 : Including Global Gas Security Review 2022. October 2022. Disponível em:

<https://www.iea.org/reports/gas-market-report-q4-2022>. Acesso em: 05 out. 2022.

JOGMEC. Japan Oil, Gas and Metals National Corporation. 2022a. Natural gas and LNG related information. Disponível em: https://oilgas-info.jogmec.go.jp/nglng_en/index.html.

_____. _____. 2022b. Trend of Natural Gas and LNG Prices. Short-term trend. Oct 2022. Disponível em: https://oilgas-info.jogmec.go.jp/nglng_en/1007907/1009519.html.

_____. _____. 2022c. Trend of Natural Gas and LNG Prices. Short-term trend. Nov 2022. Disponível em: https://oilgas-info.jogmec.go.jp/nglng_en/1007907/1009549.html.

_____. _____. 2022d. Trend of Natural Gas and LNG Prices. Short-term trend. Dec 2022. Disponível em: https://oilgas-info.jogmec.go.jp/nglng_en/1007907/1009581.html.

MME. Ministério de Minas e Energia. 2022. Boletim Mensal de Acompanhamento da Indústria de Gás Natural. Disponível em: <https://www.gov.br/mme/pt-br/assuntos/secretarias/petroleo-gas-natural-e-biocombustiveis/publicacoes-1/boletim-mensal-de-acompanhamento-da-industria-de-gas-natural>.

ONS. Operador Nacional do Sistema Elétrico. 2022. ONS: Período seco começa com um dos maiores armazenamentos nos reservatórios nos últimos anos. Disponível em: <https://www.ons.org.br/Paginas/Noticias/ONS-per%C3%ADodo-seco-come%C3%A7a-com-um-dos-maiores-armazenamentos-nos-reservat%C3%B3rios-nos-%C3%BAltimos-anos.aspx>.

Platts. S&P Global Platts. 2022. Price Assessments. Disponível em: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/our-methodology/price-assessments>.

Reuters. 2022a. Column: Global LNG volumes hit record high as Europe crowds out poorer Asia. Disponível em: <https://www.reuters.com/markets/commodities/global-lng-volumes-hit-record-high-europe-crowds-out-poorer-asia-russell-2023-01-12/>. Acesso em: 17 jan. 2023.

_____. _____. 2022b. GLOBAL LNG-Asia LNG prices slip as mild weather curbs demand. Disponível em: <https://www.reuters.com/article/global-lng-idUSL4N3271SS>. Acesso em: 17 jan. 2023.

_____. _____. 2022c. GLOBAL LNG-Asia spot prices hit 7-week high, tracking price moves in Europe. Disponível em: <https://www.reuters.com/article/global-lng-idUSL1N32L00U>. Acesso em: 17 jan. 2023.

_____. _____. 2022d. GLOBAL LNG-Asia spot prices rise on increase in European gas prices. Disponível em: <https://www.reuters.com/article/global-lng-idUKL1N32S0VZ>. Acesso em: 17 jan. 2023.

_____. _____. 2022e. GLOBAL LNG-Asian spot prices rise on as cold weather boosts demand. Disponível em: <https://www.reuters.com/article/global-lng-idINL8N3363KA>. Acesso em: 17 jan. 2023.

_____. _____. 2022f. GLOBAL LNG-Asian prices slip tracking Europe as mild weather curbs demand. Disponível em: <https://www.reuters.com/article/global-lng-idUKL1N33D017>. Acesso em: 17 jan. 2023.

_____. _____. 2022g. GLOBAL LNG-Asian prices ease for second straight week, end year down 17%. Disponível em: <https://www.reuters.com/article/global-lng-idAFL4N33J1AM>. Acesso em: 17 jan. 2023.

_____. _____. 2022h. GLOBAL LNG-Asia spot prices ease in new year start as demand remains slow. Disponível em: <https://www.reuters.com/article/global-lng-idUSL1N33R0M3>. Acesso em: 17 jan. 2023.

_____. _____. 2022i. In 2023, China's appetite for LNG set to rise amid tepid demand across Asia. Disponível em: <https://www.reuters.com/business/energy/2023-chinas-appetite-lng-set-rise-amid-tepid-demand-across-asia-2023-01-05/>. Acesso em: 17 jan. 2023.

_____. _____. 2022j. Column: Global LNG volumes hit record high as Europe crowds out poorer Asia. Disponível em: <https://www.reuters.com/markets/commodities/global-lng-volumes-hit-record-high-europe-crowds-out-poorer-asia-russell-2023-01-12/>. Acesso em: 17 jan. 2023.

_____. _____. 2022k. CORRECTED-GLOBAL LNG-Asia spot prices fall for fourth week running. Disponível em: <https://www.reuters.com/article/global-lng/global-lng-asia-spot-prices-fall-for-fourth-week-running-idUKL8N33Y36N>. Acesso em: 17 jan. 2023.

S&P Global. S&P Global Commodity Insights. 2022a. Commodity markets in 2022: A year in 8 infographics. Disponível em: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/blogs/oil/122822-2022-commodities-energy-infographics>. Acesso em: 18 jan. 2023.

_____. _____. 2022b. Commodities 2023: Pause on US LNG additions means more supplies for US gas market. Disponível em: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/natural-gas/122822-pause-on-us-lng-additions-in-2023-means-more-supplies-for-us-gas-market>. Acesso em: 18 jan. 2023.

_____. _____. 2022c. Commodities 2023: Asian LNG markets to brace for more uncertainty, macro risks. Disponível em: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/lng/123022-asian-lng-markets-to-brace-for-more-uncertainty-macro-risks-in-2023>. Acesso em: 18 jan. 2023.

_____. _____. 2022d. Robust supply, mild weather, recession drag power prices down to pre-invasion levels. Disponível em: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/electric-power/010523-robust-supply-mild-weather-recession-drag-power-prices-down-to-pre-invasion-levels>. Acesso em: 18 jan. 2023.

World Bank Group. 2022. Commodity Markets Outlook: Pandemic, war, recession: Drivers of aluminum and copper prices, October 2022. World Bank, Washington, DC. License: Creative Commons Attribution CC BY 3.0 IGO. Disponível em: <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets#>. Acesso em: 10 jan. 2023.