

1. Sumário Executivo

O dia é marcado por uma agenda regulatória densa no elétron e por prazos de curto prazo na molécula. A ANEEL abriu a Consulta Pública 019/2026 sobre os editais dos Leilões de Energia Existente A-1, A-2 e A-3, com leilão marcado para 13 de novembro de 2026 e contribuições até 24 de agosto. Na molécula, hoje, 21 de julho, encerra-se o prazo para declaração de interesse e apresentação de garantias nas Ofertas Permanentes de partilha e concessão da ANP, cujo leilão ocorre em 7 de outubro.

Nos preços, o Brent fechou em 89,50 USD/bbl (20/07) e o câmbio segue estável em torno de R\$ 5,20, quinta semana consecutiva no patamar. O etanol recuou na semana em São Paulo (hidratado a R\$ 2,1336/L; anidro a R\$ 2,4421/L, indicadores CEPEA/ESALQ). O PLD médio mensal fechado de junho/2026 ficou entre R\$ 184 e R\$ 194/MWh nos quatro submercados, refletindo condição hidrológica e de carga ainda confortável. Combinação de Brent firme, câmbio estável e PLD moderado desenha uma janela relevante para estruturação de projetos de H2V e derivados e para decisões de trading de biocombustíveis.

2. Painel de Preços

Indicador	Valor	Data de referência	Fonte
Brent (petróleo)	89,50 USD/bbl	20/07/2026	Trading Economics
Etanol hidratado (SP)	R\$ 2,1336/L (-2,13% na semana)	Semana 13-17/07/2026	Indicador CEPEA/ESALQ
Etanol anidro (SP)	R\$ 2,4421/L (-0,98% na semana)	Semana 13-17/07/2026	Indicador CEPEA/ESALQ
CBIO (RenovaBio)	Não disponível	-	Cotação diária de julho/2026 não confirmada em fonte primária no momento da coleta
Biodiesel (leilão ANP)	Não disponível	-	Sem leilão de biodiesel confirmado no período de 24h
PLD SE/CO	R\$ 187,83/MWh	Média mensal fechada de junho/2026	CCEE - Dados Abertos (PLD_MEDIA_MENSAL)
PLD Sul	R\$ 193,64/MWh	Média mensal fechada de junho/2026	CCEE - Dados Abertos (PLD_MEDIA_MENSAL)
PLD Nordeste	R\$ 184,42/MWh	Média mensal fechada de junho/2026	CCEE - Dados Abertos (PLD_MEDIA_MENSAL)
PLD Norte	R\$ 186,69/MWh	Média mensal fechada de junho/2026	CCEE - Dados Abertos (PLD_MEDIA_MENSAL)
Câmbio USD/BRL	R\$ 5,20	20/07/2026	Mercado (Diário do Grande ABC)

Observação sobre o PLD: a série diária da CCEE possui defasagem de atualização; conforme a regra editorial, reporta-se a última média mensal fechada por submercado (junho/2026). O valor do dia corrente do painel dinâmico/InfoPLD não pôde ser lido nesta execução.

3. Energia da Molécula (ANP)

ANP divulga empresas habilitadas para as Ofertas Permanentes de petróleo e gás de outubro

Fonte: ANP / Diário do Grande ABC | 26/06/2026 | [link](#)

Dois ciclos serão realizados em 7 de outubro de 2026. Oferta Permanente de Partilha (4º ciclo): 19 empresas habilitadas, 23 blocos exploratórios nas bacias de Campos e Santos, dentro do polígono do pré-sal. Oferta Permanente de Concessão (6º ciclo): 46 empresas com registro ativo, 495 blocos e 5 áreas de acumulações marginais em 38 setores de 11 bacias. Prazo para declaração de interesse e garantia: 21 de julho de 2026. Divulgação dos blocos em oferta definitiva até 6 de agosto de 2026.

Impacto: prazo crítico hoje para posicionamento de players de E&P; sinaliza pipeline de novo gás doméstico relevante para custo de matéria-prima de H2 cinza/azul e metanol no médio prazo.

ANP realiza 260 ações de fiscalização contra preços abusivos de combustíveis

Fonte: ANP | 06 a 10/07/2026 | [gov.br/anp](#)

Entre 6 e 10 de julho, a agência conduziu 260 ações de fiscalização voltadas a práticas abusivas de preços no varejo de combustíveis, reforçando o monitoramento de mercado.

Impacto: reforço de compliance de preços na cadeia de distribuição; relevante para revenda e para percepção regulatória do downstream.

ANP lança aplicativo "ANP com VC - Postos"

Fonte: ANP | 13/07/2026 | [gov.br/anp](#)

Nova ferramenta digital fornece dados sobre postos de combustíveis e permite ao consumidor registrar reclamações diretamente na plataforma.

Impacto: maior transparência de preços e qualidade no varejo; incremento de dados públicos úteis para inteligência de mercado.

ANP abre consulta pública sobre distribuição de royalties a municípios afetados por embarque

Fonte: ANP | 10/07/2026 | [gov.br/anp](#)

A agência colocou em consulta os critérios de distribuição de percentuais de royalties aos municípios impactados por atividades de embarque, além de determinar revisão de cronograma de unidade de tratamento de gás e aprovar intervenção sobre acesso a gasoduto e infraestrutura de processamento de gás natural.

Impacto: sinaliza atenção regulatória à infraestrutura de gás (acesso a gasoduto e processamento), tema estruturante para viabilidade de projetos gás-para-molécula.

4. Energia do Elétron (ANEEL, EPE, MME, ONS, CCEE)

ANEEL abre Consulta Pública 019/2026 sobre os editais dos Leilões de Energia Existente A-1, A-2 e A-3

Fonte: ANEEL | 07/07/2026 | [link](#)

A diretoria aprovou a abertura da Consulta Pública 019/2026 para aprimorar os editais dos Leilões nº 7, 8 e 9/2026-ANEEL (A-1, A-2 e A-3). Contribuições de 9 de julho a 24 de agosto de 2026 (cp019_2026@aneel.gov.br). O certame, em formato híbrido, está previsto para 13 de novembro de 2026, com suprimento de dois anos e energia de qualquer fonte.

Impacto: janela de contratação de energia existente relevante para estruturação de PPAs e para balizamento de preço de energia de projetos distribuídos e de armazenamento.

ANEEL abre consulta pública para discutir mudanças na remuneração das distribuidoras

Fonte: ANEEL / Radar Energia XP | julho/2026 | [link](#)

A agência iniciou discussão sobre alterações no modelo de remuneração das distribuidoras de energia. [VERIFICAR - detalhamento de escopo e prazos junto ao processo na ANEEL]

Impacto: potencial revisão do WACC e de parâmetros regulatórios do segmento de distribuição, com efeito de longo prazo sobre tarifas e sobre a economia da geração distribuída.

ANEEL abre consulta pública para a revisão tarifária da Celesc (SC)

Fonte: ANEEL | publicado em 26/05/2026 | [link](#)

Revisão tarifária periódica da Celesc Distribuição (cerca de 3,56 milhões de consumidores). Efeito médio proposto de 11,77% (residencial B1: 9,36%; alta tensão média: 16,91%). Consulta de 28/05 a 13/07/2026, com audiência em 18/06 em Florianópolis; novas tarifas em vigor a partir de 22 de agosto de 2026.

Impacto: pressão tarifária em SC tende a melhorar a competitividade de autoprodução, geração distribuída e armazenamento junto a consumidores de média e alta tensão.

CCEE - PLD por submercado e liquidação do Mercado de Curto Prazo

Fonte: CCEE - Dados Abertos (PLD_MEDIA_MENSAL) | referência junho/2026 | [link](#)

Média mensal fechada de junho/2026: SE/CO R\$ 187,83; Sul R\$ 193,64; Nordeste R\$ 184,42; Norte R\$ 186,69 por MWh. Patamar moderado e homogêneo entre submercados, com leve prêmio no Sul.

Impacto: PLD moderado favorece consumo de energia de rede em eletrólise conectada e reduz custo de oportunidade de armazenamento; sinal de mercado ainda sem estresse hidrológico.

5. Oportunidades e Janelas Regulatórias com Prazo

Prazo hoje - 21/07/2026: declaração de interesse e apresentação de garantia nas Ofertas Permanentes de partilha e concessão da ANP (leilão em 07/10/2026). Blocos definitivos até 06/08/2026.

Até 24/08/2026: contribuições à Consulta Pública ANEEL 019/2026 (editais dos leilões A-1, A-2 e A-3; certame em 13/11/2026). Janela para influenciar regras de contratação relevantes a PPAs.

Em vigor a partir de 22/08/2026: novas tarifas da Celesc (SC), efeito médio de 11,77%. Janela para estruturar propostas de GD, autoprodução e armazenamento a clientes de MT/AT no estado.

Consulta aberta (ANP): critérios de distribuição de royalties a municípios afetados por embarque e temas de acesso a gasoduto/processamento de gás. Relevante para projetos gás-molécula. [VERIFICAR prazo final]

6. Síntese de Tendências

Hidrogênio Verde (H2V) e derivados

Câmbio estável em R\$ 5,20 e Brent firme a 89,50 USD/bbl sustentam a competitividade relativa de derivados de baixo carbono (metanol e amônia verdes) frente às rotas fósseis. O PLD moderado (R\$ 184 a 194/MWh) e a agenda de contratação de energia existente da ANEEL abrem caminho para estruturas de suprimento elétrico competitivas para eletrólise, especialmente combinando PPA de fonte renovável com armazenamento. A agenda regulatória de gás da ANP (acesso a gasoduto e processamento) merece acompanhamento por afetar rotas de transição e custo de molécula. O tema segue dependente do avanço da regulamentação infralegal do marco do hidrogênio de baixa emissão para destravar decisões finais de investimento.

Etanol

Recurso semanal dos indicadores em São Paulo (hidratado -2,13%; anidro -0,98%) mantém o spread anidro-hidratado em torno de R\$ 0,31/L, favorável ao anidro. Câmbio estável reduz ruído sobre paridade de exportação. A ausência de cotação confirmada de CBIO no momento limita a leitura do componente de descarbonização; recomenda-se confirmar o preço da quinzena antes de decisões de posição vinculadas ao RenovaBio.

Metanol

A combinação de Brent a 89,50 USD/bbl e câmbio em R\$ 5,20 mantém referência de custo fóssil elevada, sustentando a tese de metanol de baixo carbono no médio prazo. O custo do gás natural doméstico, sensível à evolução das Ofertas Permanentes da ANP e à regulação de acesso à infraestrutura de gás, é a variável-chave a monitorar para a competitividade da rota renovável.

H2Verde | www.h2verde.com

Este material é inteligência de mercado, de caráter informativo. Não constitui recomendação de investimento, oferta, ou parecer jurídico. Números, datas e decisões referem-se exclusivamente às fontes citadas, com seus respectivos links e datas. Itens marcados como "não disponível" não puderam ser confirmados em fonte primária no momento da coleta.