



Série: Formação de Preços de Combustíveis

Entendendo a formação dos preços finais de combustíveis no Brasil

Agosto 2022

Este material tem por objetivo melhor informar e esclarecer a sociedade sobre aspectos relacionados à formação dos preços finais de combustíveis no País. Em função da alta complexidade do tema, sobretudo no que envolve a tributação, este material possui simplificações, que foram consideradas para facilitar a compreensão do leitor.

“Entendendo a formação dos preços finais de combustíveis no Brasil” é uma publicação alinhada ao Planejamento Estratégico da Empresa de Pesquisa Energética – EPE, que possui objetivo estratégico de reduzir a assimetria de informações, favorecendo a tomada de decisão no setor de energia.

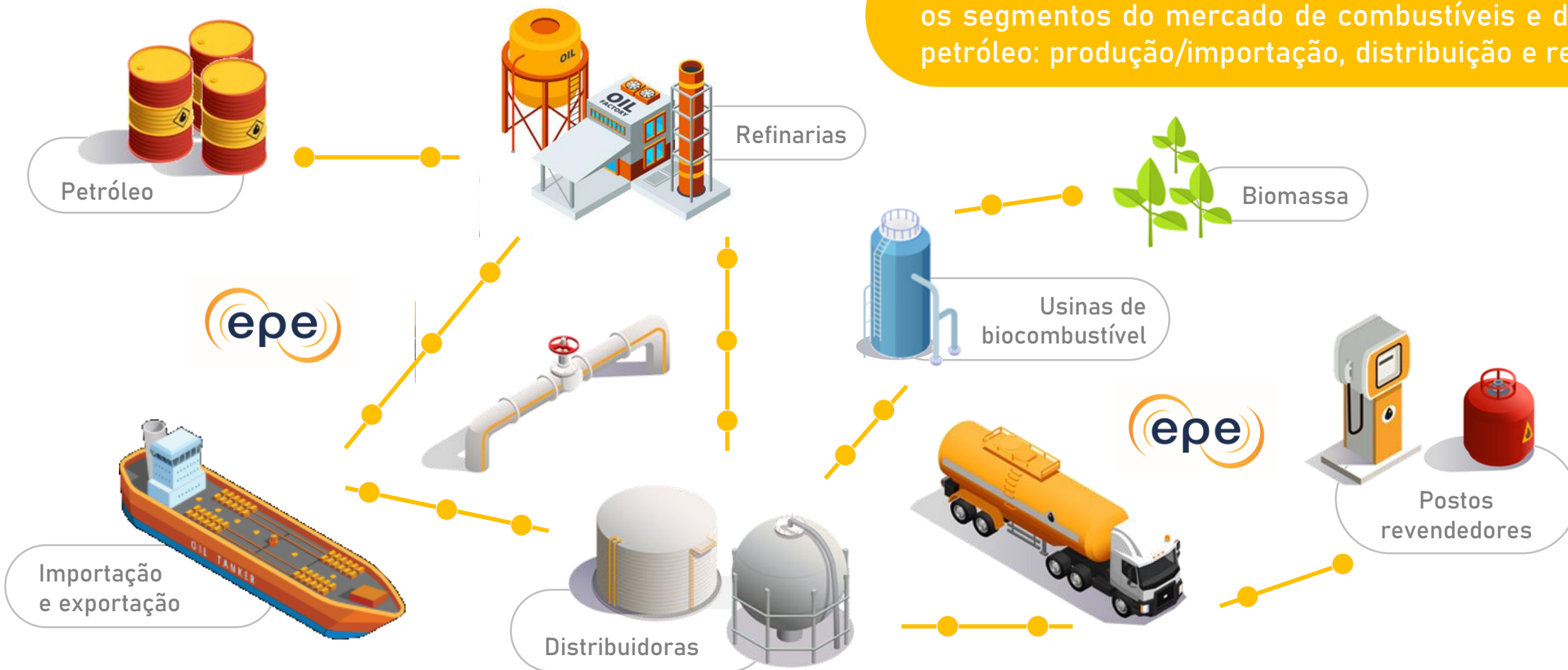
O conteúdo apresentado neste documento não busca substituir a consulta às legislações e normas vigentes, sobretudo quando o objetivo for a aplicação prática ou a análise econômica de qualquer natureza.

Para mais detalhes, sugere-se a leitura das publicações da *Série de Formação de Preços de Combustíveis* em www.epe.gov.br.

Controle de versões:

Versão	Data	Descrição
v1	29/08/2022	Publicação original no site da EPE.

Estrutura básica do mercado de combustíveis no Brasil



Vigora no Brasil o regime de liberdade de preços em todos os segmentos do mercado de combustíveis e derivados de petróleo: produção/importação, distribuição e revenda.

De acordo com a Lei nº 9.478/1997, alterada pela Lei nº 9.990/2000, desde 1º de janeiro de 2002, cabe a cada agente econômico estabelecer suas margens de comercialização e seus preços de venda, em um cenário de livre concorrência.

Formação dos preços finais de combustíveis no Brasil

- Preços de realização
- Custo do biocombustível
- Margens brutas de distribuição e revenda
- Tributos incidentes sobre a comercialização de combustíveis

Formação dos preços finais de combustíveis no Brasil

O preço de um combustível ao consumidor final é essencialmente composto por 4 componentes:



- 4 Tributos federais e estaduais
- 3 Margens brutas de distribuição e revenda
- 2 Custo do biocombustível*
- 1 Preço de realização do combustível derivado de petróleo

Preço final do combustível ao consumidor

$$\textcircled{1} + \textcircled{2} + \textcircled{3} + \textcircled{4}$$

Custo de aquisição do combustível pela distribuidora, sem tributos

$$\textcircled{1} + \textcircled{2}$$

A formação dos preços finais de combustíveis no Brasil é complexa e de difícil compreensão.

* Aplica-se somente em misturas de combustíveis derivados de petróleo com biocombustíveis, como nos casos da gasolina C e do óleo diesel B.

Preços de realização de combustíveis derivados de petróleo



>> **Preços de realização:** preços ex-refinaria (quando produzidos no País) ou ex-terminal (quando importados), deduzidos de tributos e subsídios.



Preço de aquisição do petróleo na origem

Principal componente do preço de realização. Pode variar significativamente no tempo, por região e entre tipos de petróleo.



Custos de internalização do petróleo

Transporte do petróleo desde a sua origem até a refinaria de destino, incluindo custos de transporte marítimo, Adicional ao Frete para Renovação da Marinha Mercante (AFRMM), armazenagem, transporte terrestre, perdas, seguro, entre outros custos.



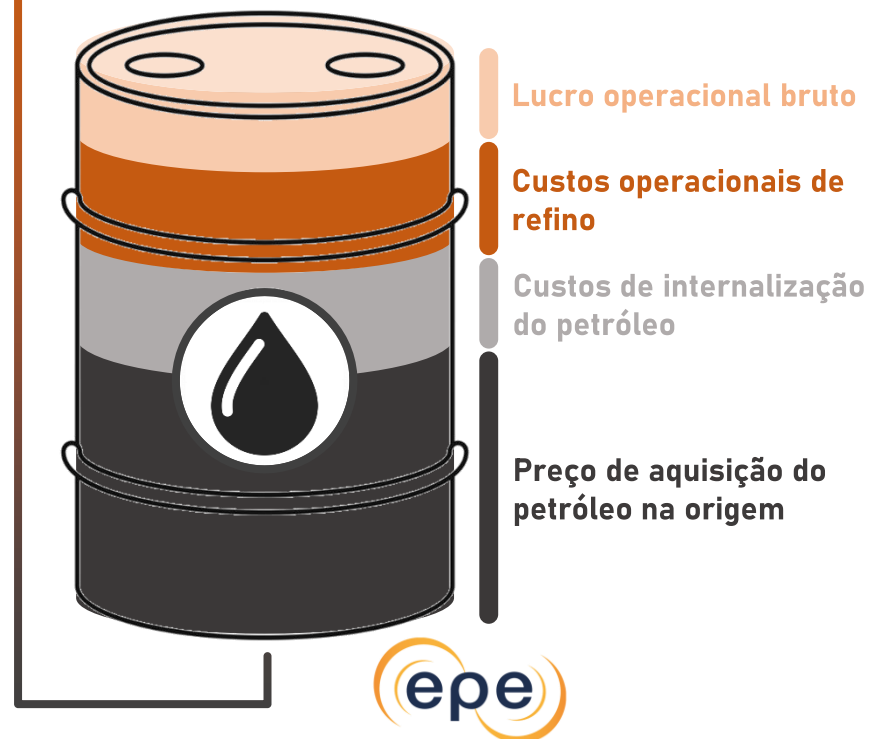
Custos operacionais de refino

Usualmente dividido em custos fixos e variáveis. Custos fixos não variam com o nível de processamento da refinaria, como despesas de pessoal, manutenção e equipamentos. Custos variáveis variam com o nível de processamento, como despesas com energia, utilidades e químicos. A depreciação do ativo também está incluída nos custos operacionais de refino.



Lucro operacional bruto

Resultado econômico do agente (refinador ou importador). Para cálculo do lucro líquido devem ainda ser descontadas despesas administrativas, financeiras, de vendas e de tributos, e perdas com ajuste ao valor recuperável de ativos (*impairment*).



Para mais detalhes sobre preços de realização de combustíveis derivados de petróleo, [clique aqui](#).

>> **Custo do biocombustível:** preços ex-usina (quando produzidos no País) ou ex-terminal (quando importados), deduzidos de tributos e subsídios.



Custos agrícolas

Incluem-se despesas com arrendamento, terreno, formação da plantação, mão de obra, mecanização, máquinas agrícolas, irrigação, insumos agrícolas (ex. fertilizantes e defensivos), colheita, transbordo e transporte da biomassa, e depreciação.



Custos agroindustriais

Custos com a transformação da biomassa em biocombustível, o que inclui despesas de pessoal, manutenção, equipamentos, insumos, energia, utilidades, outros custos operacionais, e depreciação.



Lucro operacional bruto

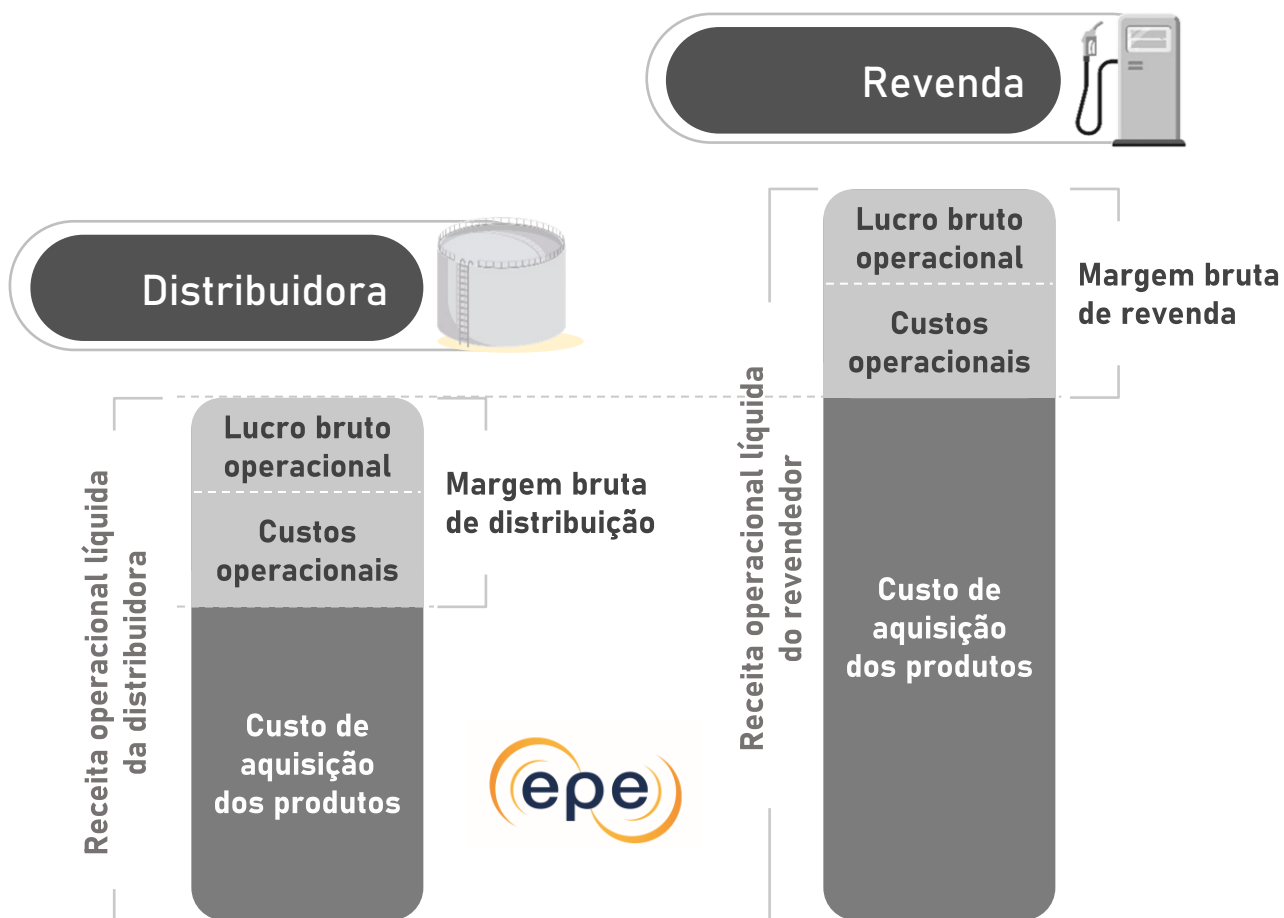
Resultado econômico do agente (usina ou importador). Para cálculo do lucro líquido devem ainda ser descontadas despesas administrativas, financeiras, de vendas e de tributos, e perdas com ajuste ao valor recuperável de ativos (*impairment*).



Margens brutas de distribuição e revenda



As margens brutas de distribuição e revenda variam para cada combustível comercializado, em função das distintas estruturas de custo e do mercado de cada produto.



Custos operacionais

>> Distribuidoras:

Arrendamento, aluguéis, pessoal, seguro, financiamento, tributos, dispêndio com concessionárias, armazenagem, qualidade e marketing, material operacional, frete, custos de bombeamento, tributos sobre biocombustíveis e depreciação.

>> Revendedores:

Terreno, bandeira do posto, construção, seguro, pessoal, frota de veículos, tributos, concessionárias, custos operacionais, frete e depreciação.

Notas: (1) Tributos incluídos em despesas fixas de distribuidoras e revendedores compreendem taxas, impostos e contribuições (como IPTU, IPVA, CSLL), além de contribuição sindical; (2) Em grande parte das Unidades Federativas, a distribuidora é responsável pelo recolhimento de ICMS, PIS/Pasep e Cofins incidentes sobre os biocombustíveis comercializados.



Para mais detalhes sobre margem bruta de distribuição e revenda, [clique aqui](#).

Tributos incidentes sobre a comercialização de combustíveis no Brasil



Tributos de competência federal



PIS/Pasep e Cofins

- Contribuições sociais que incidem sobre o faturamento dos agentes econômicos.



II e IE

(imposto de importação e imposto de exportação)

- Fato gerador: entrada e saída do território nacional de produto comercializado.
- Incidência monofásica no agente que realiza o comércio internacional.



Cide

(Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico)

- Contribuição extrafiscal que incide sobre a importação e a comercialização de petróleo e seus derivados, gás natural e seus derivados, e etanol combustível.
- Fato gerador: venda de combustíveis por produtores, formuladores e importadores.
- Possui regramento de repartição: 29% de sua arrecadação fica com os estados e o Distrito Federal. Desse montante, 25% são destinados aos seus municípios.



Tributo de competência estadual



ICMS

- Imposto sobre valor agregado que possui como fato gerador todas as vendas ao longo da cadeia de comercialização do combustível.
- O ICMS de combustíveis derivados de petróleo é destinado integralmente para a Unidade Federativa (UF) de destino, mas 25% do recurso pertence aos municípios que a compõem.
- Destaca-se a possibilidade da existência do Fundo de Combate à Pobreza (FCP), de competência estadual, cuja cobrança está ligada diretamente ao ICMS.



Para mais detalhes sobre tributos incidentes na comercialização de combustíveis no Brasil, [clique aqui](#).

Carga tributária sobre a comercialização de combustíveis no Brasil



	PIS/Pasep (R\$/l ou %)	Cofins (R\$/l ou %)	Cide (R\$/l)	I.I. (%)	I.E. (%)
Gasolina A ⁽¹⁾	– (2)	– (2)	– (2)	–	–
Etanol anidro	– (2)	– (2)	–	16% ⁽³⁾	–
Etanol hidratado	– (2)	– (2)	–	16% ⁽³⁾	–
Óleo diesel A ⁽¹⁾	– (2)	– (2)	–	–	–
Biodiesel	– (2)	– (2)	–	11,2% ⁽³⁾	–
Querosene de aviação (QAV)	– (2)	– (2)	–	–	–
Gás liquefeito de petróleo (GLP)					
– recipientes de até 13 kg	–	–	–	–	–
– granel	– (2)	– (2)	–	–	–
Gás natural veicular (GNV)	– (2)	– (2)	–	–	–

Notas: (1) Gasolina A é isenta de etanol e óleo diesel A é isento de biodiesel; (2) Alíquotas de PIS/Pasep e Cofins para gasolina A, etanol hidratado, óleo diesel A, biodiesel, QAV, GLP a granel e GNV, e alíquota de Cide para gasolina A estão temporariamente zeradas até 31 de dezembro de 2022 (Lei Complementar nº 192/2022). Alíquotas regulares de Pis/Pasep são R\$ 0,1411/l para gasolina A, R\$ 0,02338/l para etanol anidro, R\$ 0,04321/l para etanol hidratado, R\$ 0,06261/l para óleo diesel A, R\$ 0,02641/l para biodiesel, R\$ 0,01269/l para QAV, R\$ 0,02985/kg para GLP a granel, e 1,65% para GNV. Alíquotas regulares de Cofins são R\$ 0,6514/l para gasolina A, R\$ 0,10752/l para etanol anidro, R\$ 0,19862/l para etanol hidratado, R\$ 0,28889/l para óleo diesel A, R\$ 0,12159/l para biodiesel, R\$ 0,05851/l para QAV, R\$ 0,13785/kg para GLP a granel, e 7,6% para GNV. Alíquota regular da Cide é R\$ 0,10/l para gasolina A; (3) Alíquotas de imposto de importação para etanol anidro/hidratado e biodiesel estão temporariamente reduzidas para 16% e 11,2%, respectivamente, de junho de 2022 até dezembro de 2023 (Resolução Gecex nº 353/2022). Alíquotas regulares de imposto de importação são 20% para etanol anidro/hidratado e 16% para biodiesel.

Tributos federais

Alíquotas válidas em agosto de 2022



Para mais detalhes sobre carga tributária sobre a comercialização de combustíveis no Brasil, [clique aqui](#).

Carga tributária sobre a comercialização de combustíveis no Brasil



Tributos estaduais
Alíquotas válidas em agosto de 2022



Nota: (1) Os percentuais contemplam as alíquotas do ICMS, os adicionais de Fundo de Combate à Pobreza (FCP) e eventuais reduções de base de cálculo.

 Para mais detalhes sobre carga tributária sobre a comercialização de combustíveis no Brasil, [clique aqui](#).



www.epe.gov.br

Diretoria de Estudos do Petróleo, Gás e Biocombustíveis

Superintendência de Derivados de Petróleo e Biocombustíveis

Diretora

Heloisa Borges Bastos Esteves

Superintendente

Angela Oliveira da Costa

Autores

Carlos Augusto G. Pacheco

Filipe de Pádua F. Silva

Marcelo C. B. Cavalcanti

Patricia F. B. Stelling



EPE.Brasil



Empresa de Pesquisa Energética



@EPE_Brasil



Empresa de Pesquisa Energética

EPE - Empresa de Pesquisa Energética

Praça Pio X, n. 54, 5º andar - Centro

20091-040

Rio de Janeiro - Brasil

