



Empresa de Pesquisa Energética

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Novembro 2021



Esta publicação contém projeções acerca de eventos futuros que refletem a visão da Empresa de Pesquisa Energética (EPE). Contudo, tais projeções envolvem uma ampla gama de riscos e incertezas conhecidos e desconhecidos, e, portanto, os dados, as análises e quaisquer informações contidas neste documento não são garantia de realizações e acontecimentos futuros.

A EPE se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer ações e tomadas de decisão que possam ser realizadas por agentes econômicos ou qualquer pessoa com base nas informações contidas neste documento.

Por fim, cabe ressaltar que este documento está sujeito a revisões.

Sobre a publicação “Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo”



Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo é uma publicação bimestral da EPE que apresenta projeções para as vendas mensais dos principais derivados de petróleo e biocombustíveis pelas distribuidoras no Brasil.



As projeções para cada combustível são obtidas por meio de métodos estatísticos, modelos econométricos clássicos, modelos setoriais de demanda energética, além de expectativas e percepções dos autores.



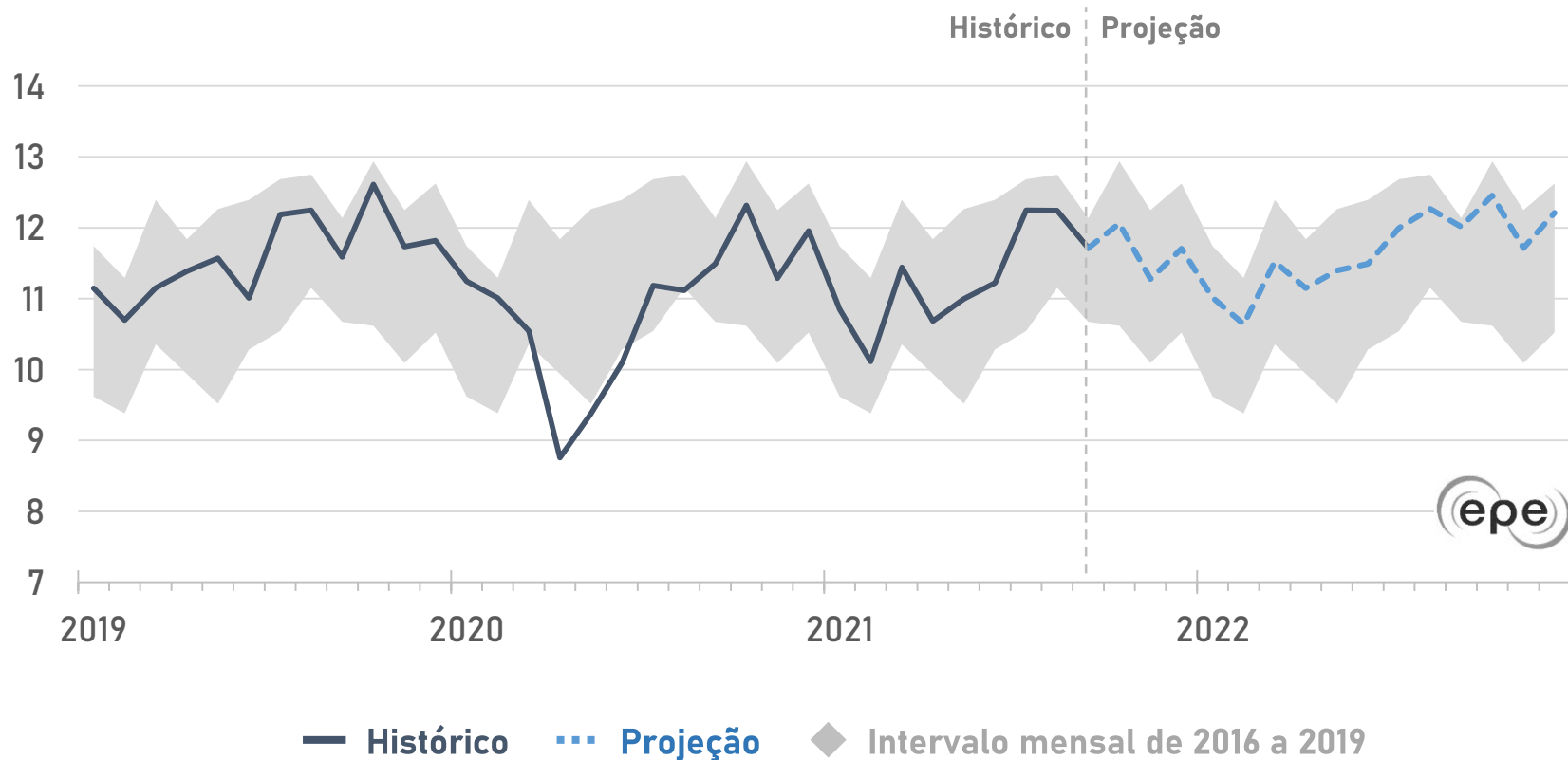
As informações contidas nesta publicação podem eventualmente divergir dos estudos e projeções de médio e longo prazos da EPE, em função da periodicidade de sua atualização e de diferenças em termos de premissas e de metodologia.



Esta publicação está alinhada ao Planejamento Estratégico 2021-2025 da EPE, objetivando reduzir a assimetria de informações, e favorecendo a tomada de decisão no setor de energia.

Mercado total de combustíveis no Brasil

Vendas mensais de combustíveis (óleo diesel + gasolina C + etanol hidratado + QAV + GLP)
milhões m³



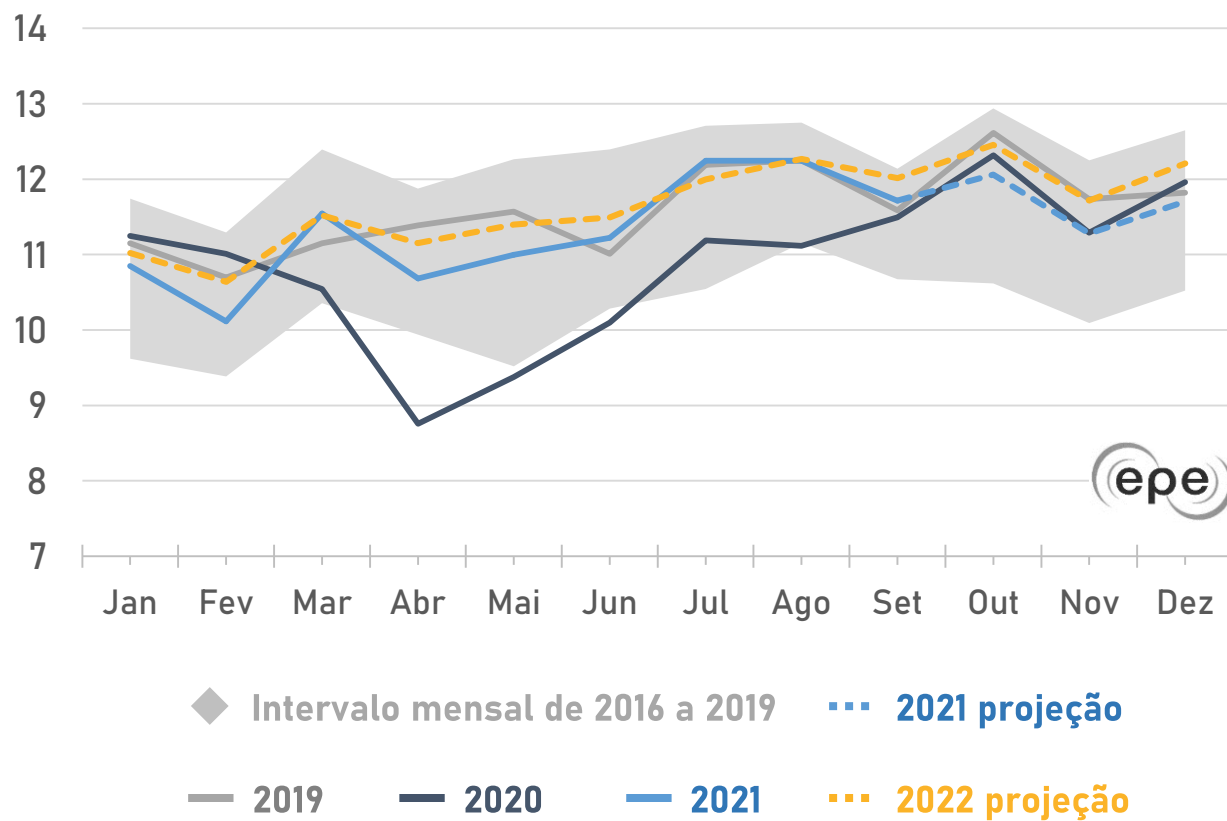
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Novembro 2021



Mercado total de combustíveis no Brasil

Vendas mensais de combustíveis (óleo diesel + gasolina C + etanol hidratado + QAV + GLP)
milhões m³



Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

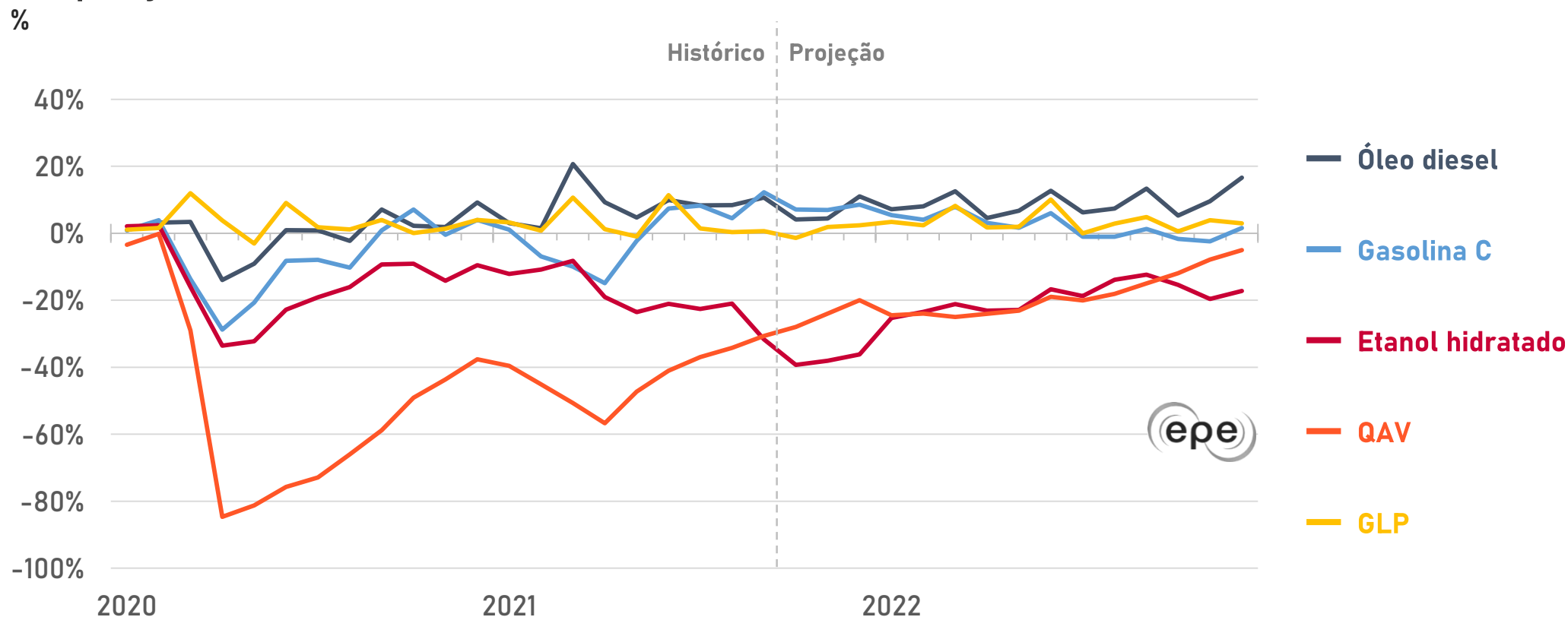
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Novembro 2021



Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia



Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019



Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019.

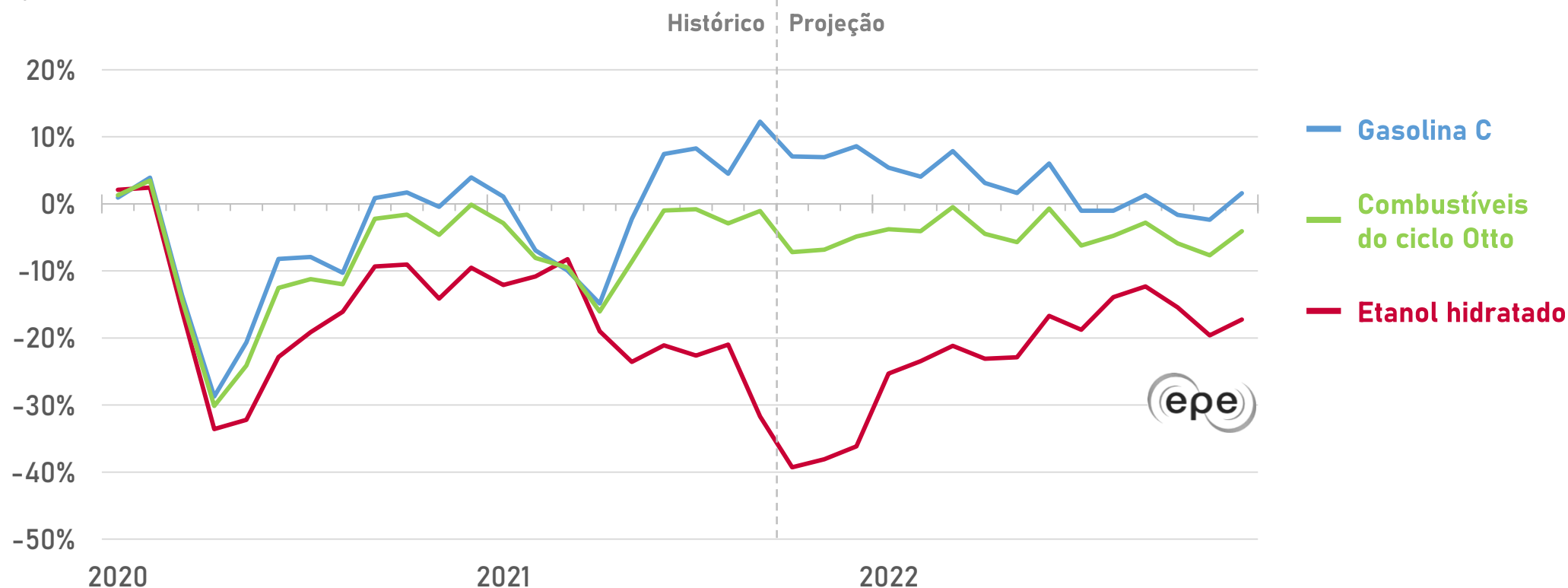
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia: Combustíveis do ciclo Otto



Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019

%



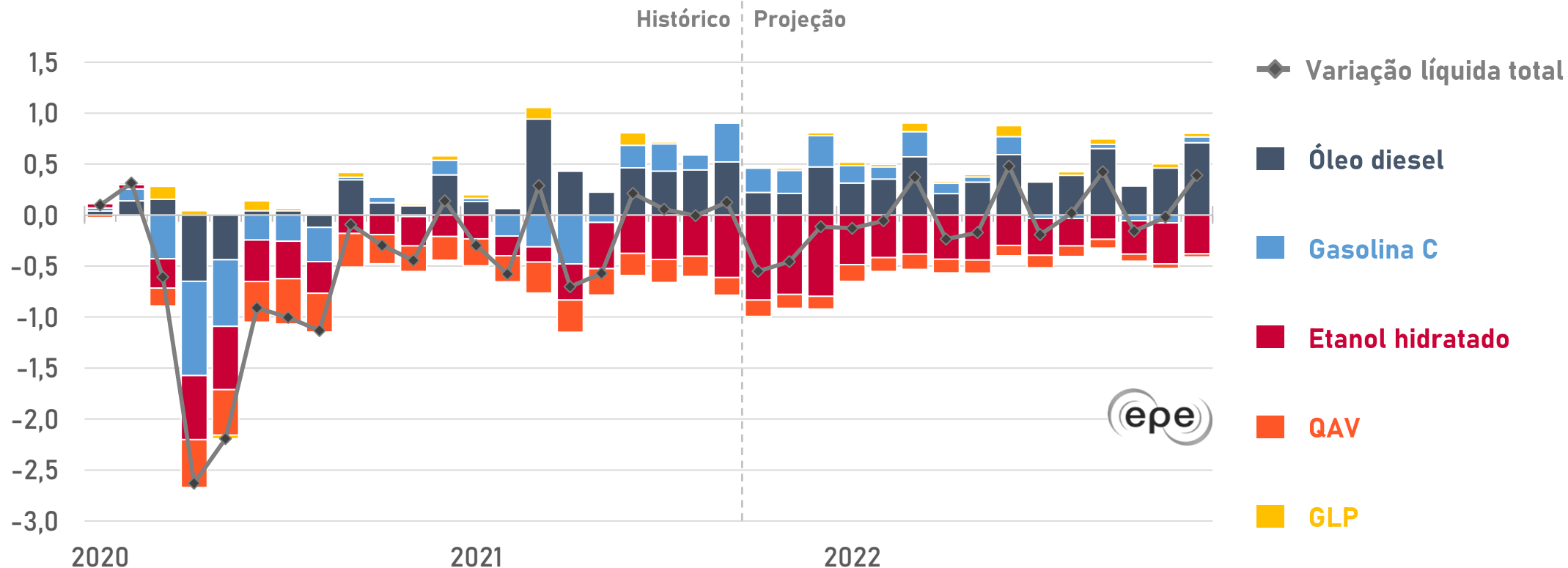
Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019. Combustíveis do ciclo Otto não incluem GNV – gás natural veicular.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia



Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019 milhões m³



Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

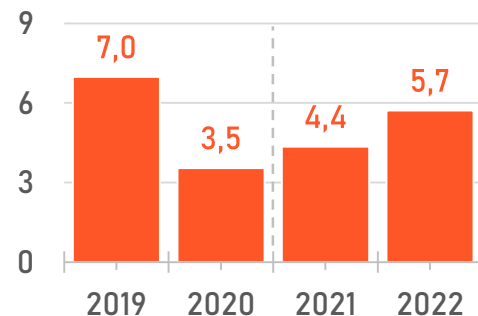
Vendas anuais de combustíveis no Brasil



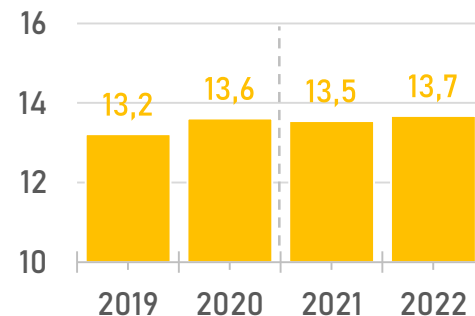
Óleo diesel
milhões m³



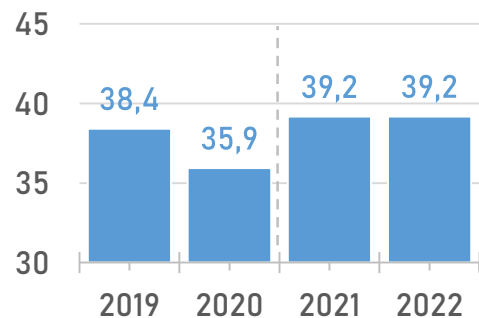
QAV
milhões m³



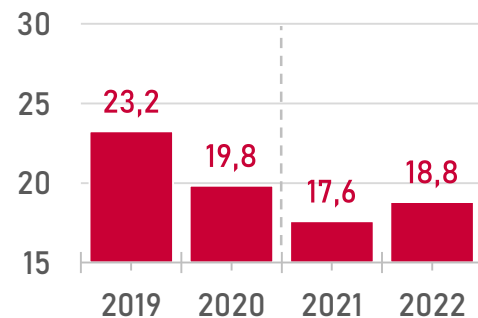
GLP
milhões m³



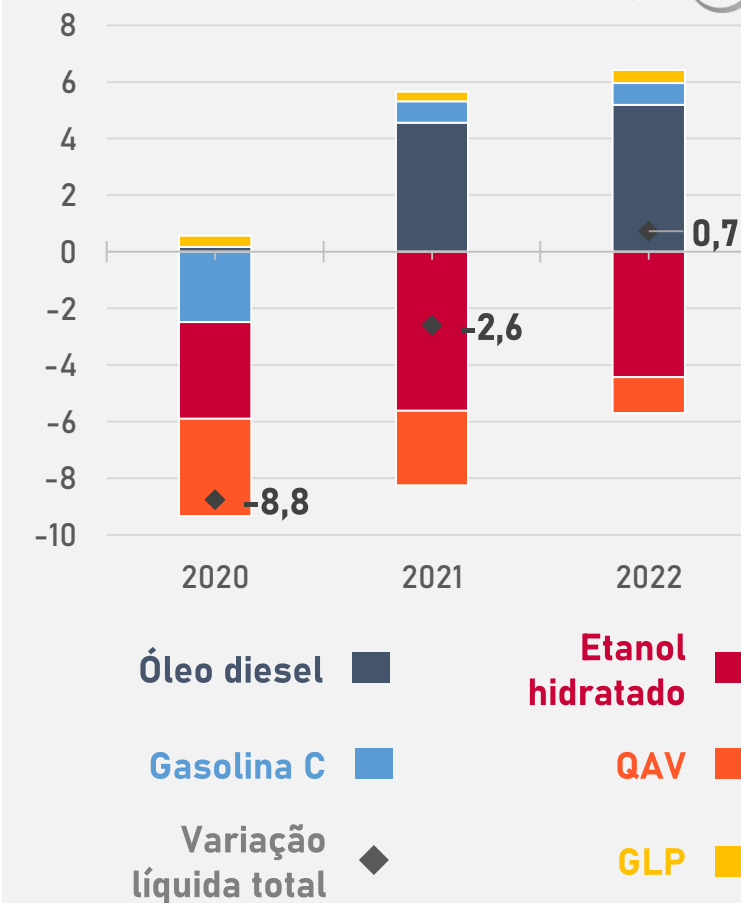
Gasolina C
milhões m³



Etanol hidratado
milhões m³

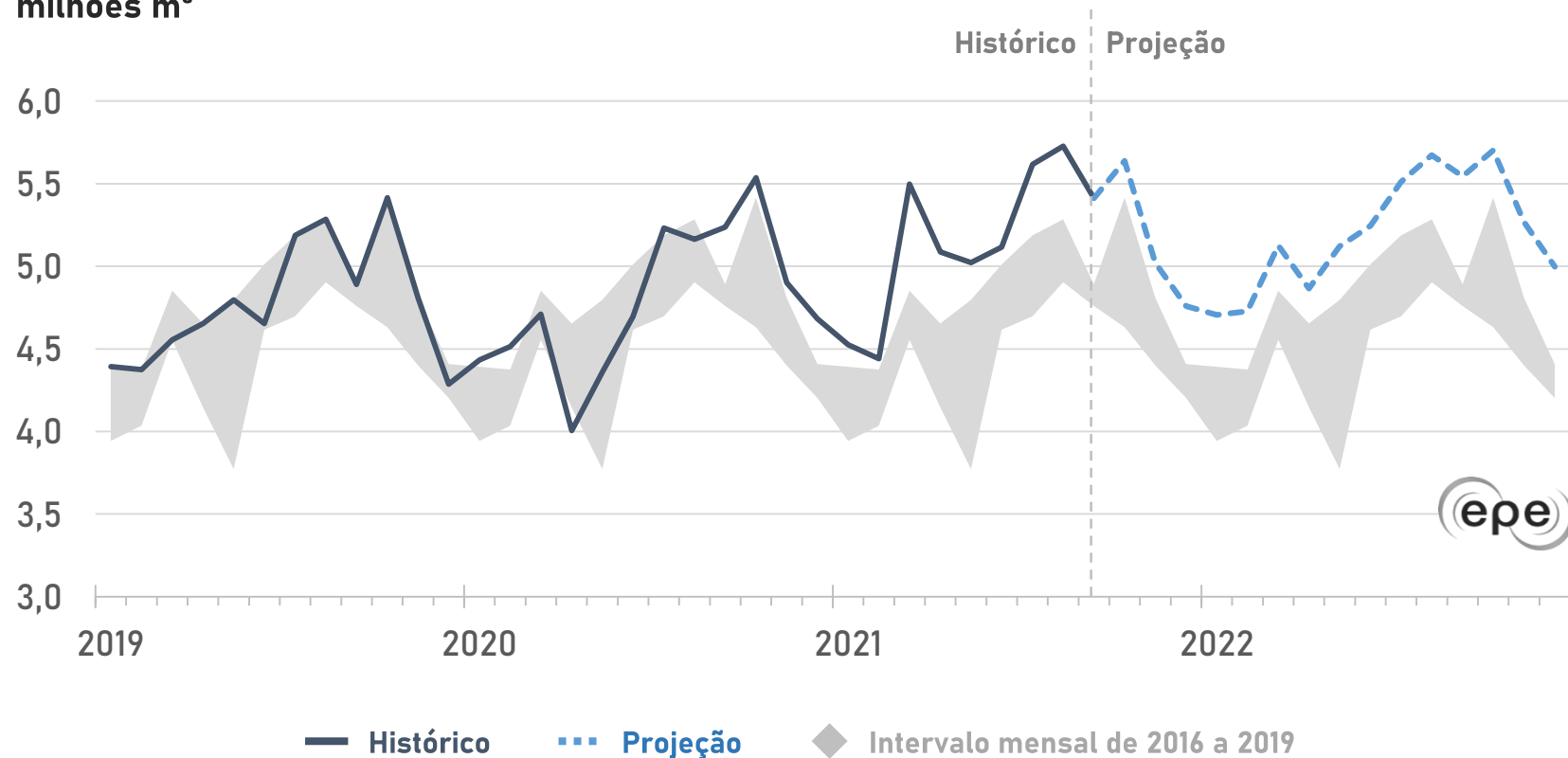


Variação das vendas em relação a 2019
milhões m³



Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Vendas mensais de óleo diesel pelas distribuidoras milhões m³



Nota: Os valores de óleo diesel incluem a mistura de biodiesel.

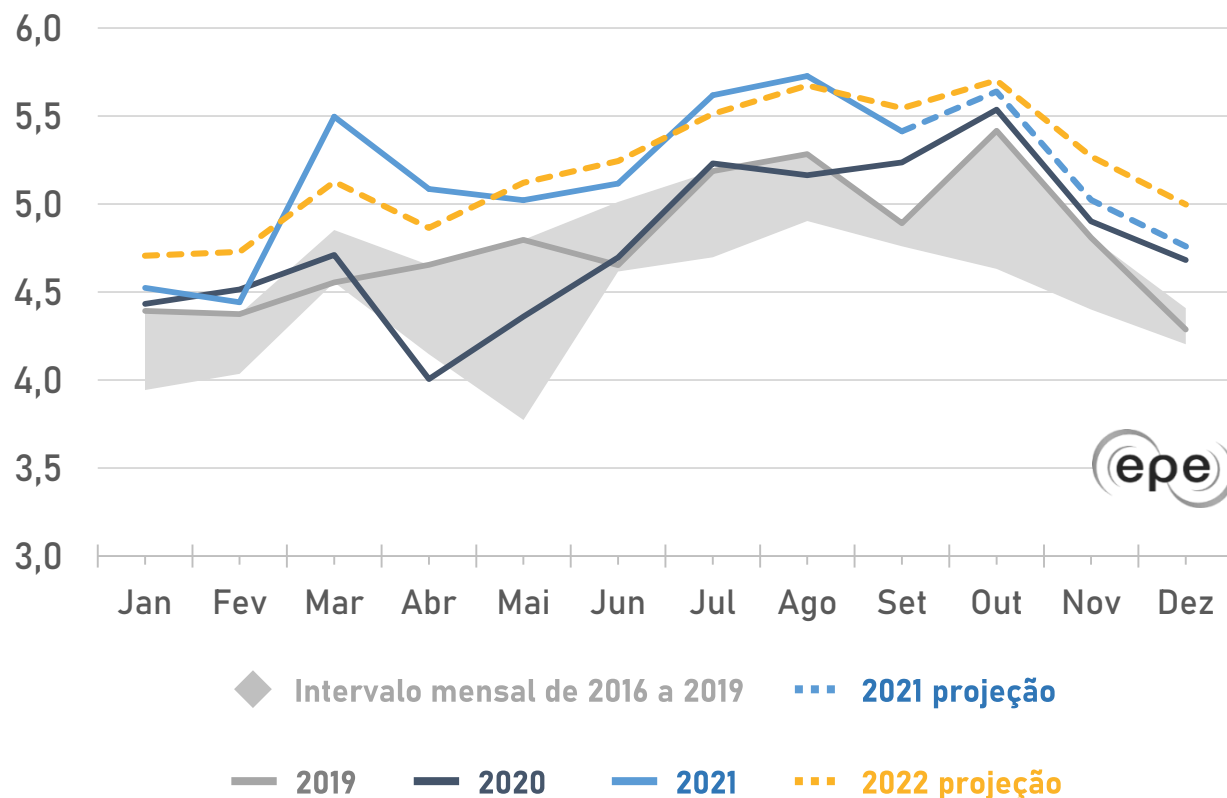
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).



Mercado de óleo diesel no Brasil



Vendas mensais de óleo diesel pelas distribuidoras milhões m³



Nota: Os valores de óleo diesel incluem a mistura de biodiesel.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Novembro 2021

Vendas nos últimos 12 meses ▲ 8,3%
(Out/20 a Set/21 vs. Out/19 a Set/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

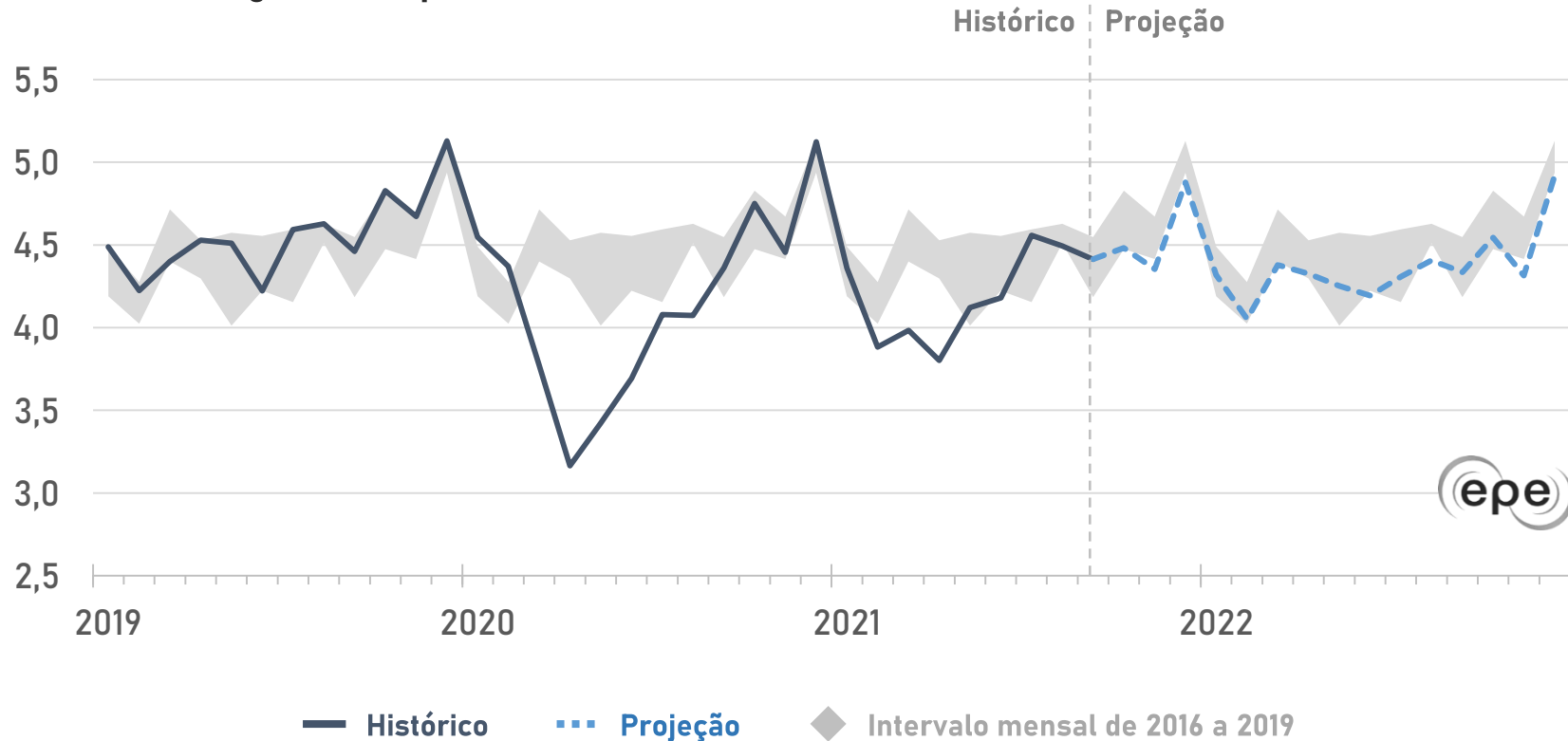
Vendas em 2021
▲ 7,6% (61,9 milhões m³)

Vendas em 2022
▲ 1,0% (62,5 milhões m³)

- >> Vendas de óleo diesel têm mantido forte desempenho, sendo alavancadas principalmente pela agropecuária, mineração e comércio eletrônico.
- >> Em 2021, as vendas de diesel têm registrado máximas históricas em diversos meses: março, abril, junho, julho, agosto e setembro.
- >> A retomada da atividade econômica deverá conduzir o crescimento da demanda de óleo diesel no próximo biênio.
- >> Contudo, eventos climáticos extremos (secas e geadas) têm prejudicado a produção agrícola, em especial de café, milho e cana-de-açúcar, o que poderia afetar o consumo de diesel nos próximos meses. Apesar disso, as expectativas indicam safra recorde de grãos 2021/22.

Mercado de combustíveis do ciclo Otto no Brasil (gasolina e etanol)

Vendas mensais de combustíveis do ciclo Otto pelas distribuidoras
milhões m³ de gasolina equivalente



Nota: Combustíveis do ciclo Otto não incluem GNV – gás natural veicular.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

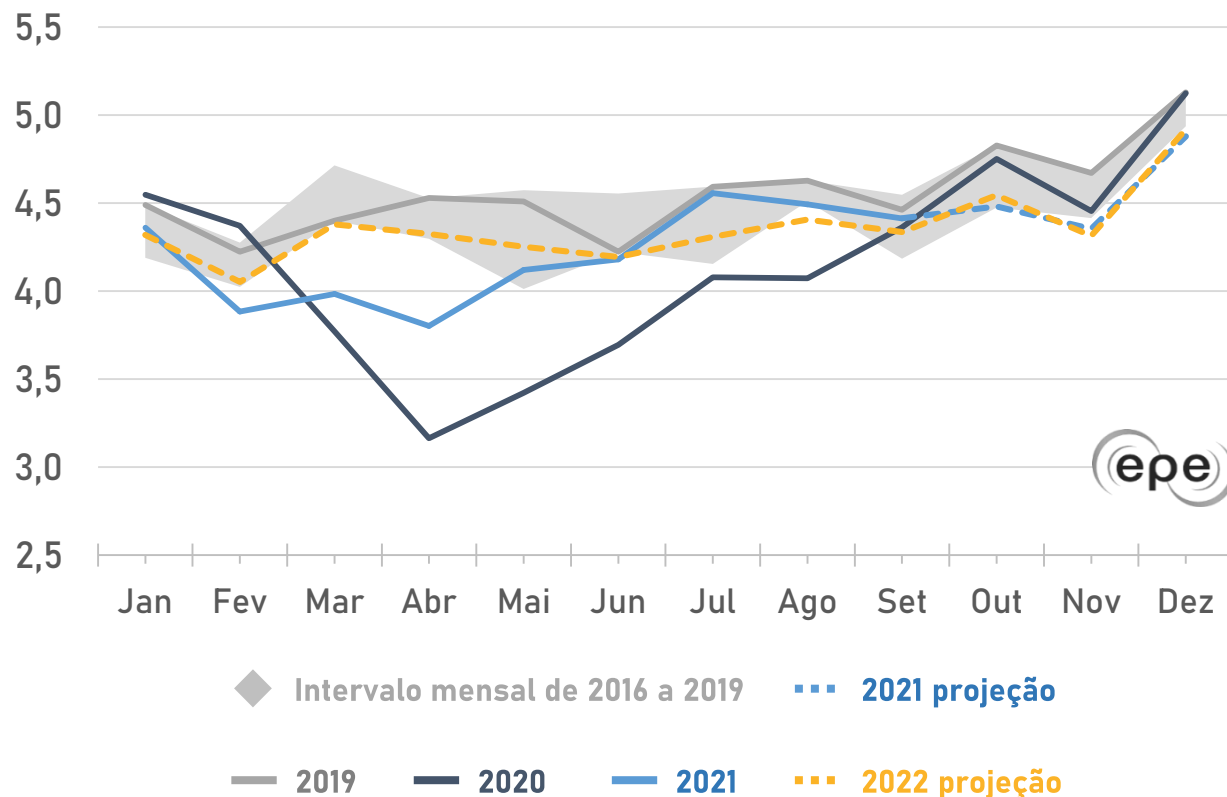
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Novembro 2021



Mercado de combustíveis do ciclo Otto no Brasil (gasolina e etanol)



Vendas mensais de combustíveis do ciclo Otto pelas distribuidoras milhões m³ de gasolina equivalente



Nota: Combustíveis do ciclo Otto não incluem GNV – gás natural veicular.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Novembro 2021

Vendas nos últimos 12 meses ▲ 4,0%
(Out/20 a Set/21 vs. Out/19 a Set/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

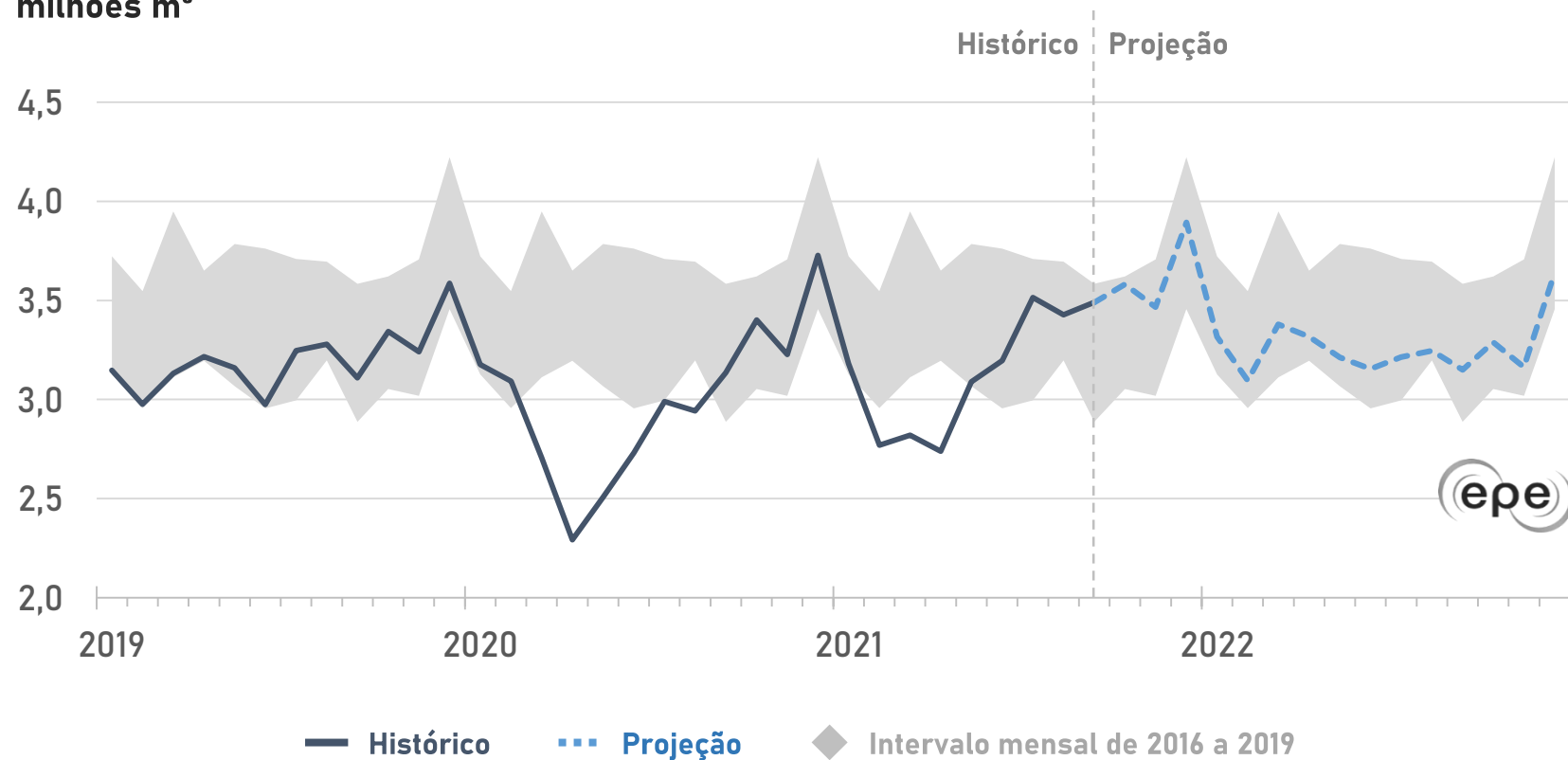
Vendas em 2021
▲ 3,3% (51,5 milhões m³)

Vendas em 2022
▲ 1,7% (52,4 milhões m³)

- >> O quadro pandêmico trouxe reflexos nas vendas dos combustíveis do ciclo Otto em 2020 e início de 2021.
- >> Estima-se que, com o avanço da vacinação, ocorra uma recuperação gradual do consumo do ciclo Otto.

Mercado de gasolina C no Brasil

Vendas mensais de gasolina C pelas distribuidoras milhões m³



Nota: Os valores de gasolina C incluem o mandato de 27% de etanol na mistura.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

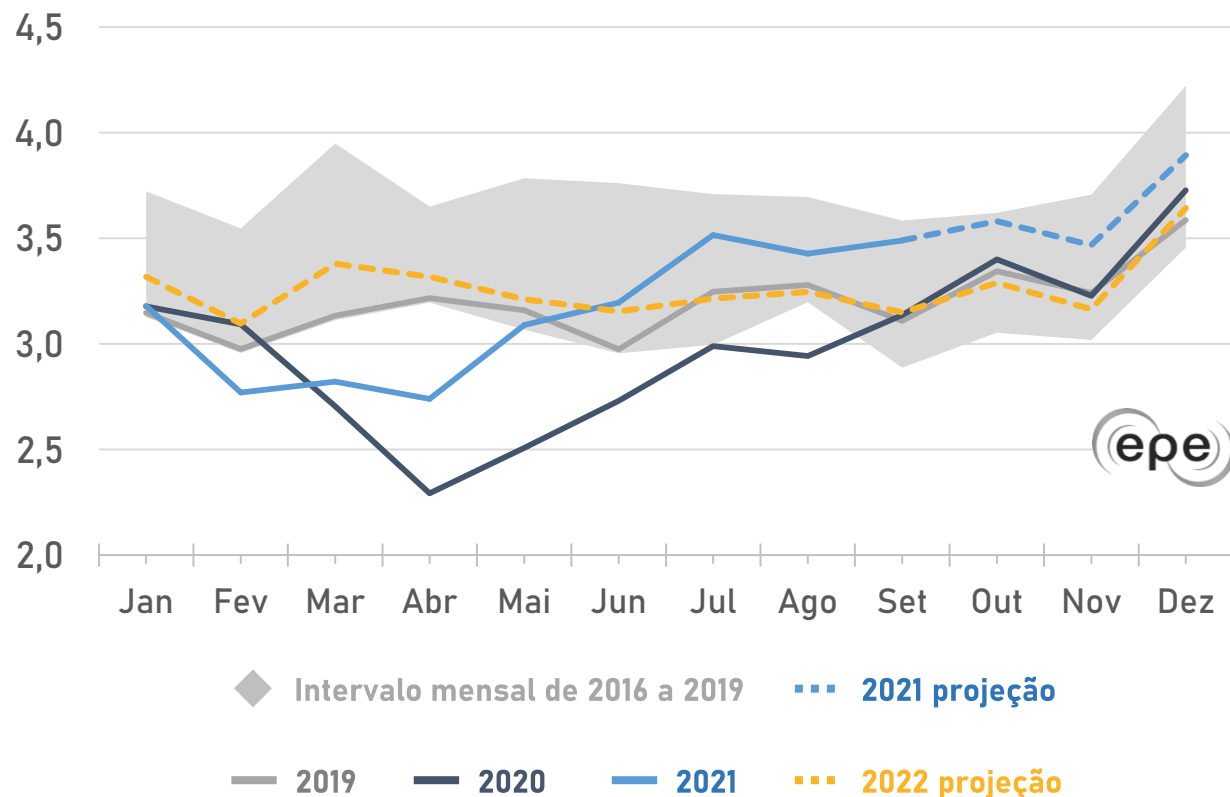
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Novembro 2021



Mercado de gasolina C no Brasil



Vendas mensais de gasolina C pelas distribuidoras milhões m³



Nota: Os valores de gasolina C incluem o mandato de 27% de etanol na mistura.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Novembro 2021

Vendas nos últimos 12 meses ▲ 7,9%
(Out/20 a Set/21 vs. Out/19 a Set/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

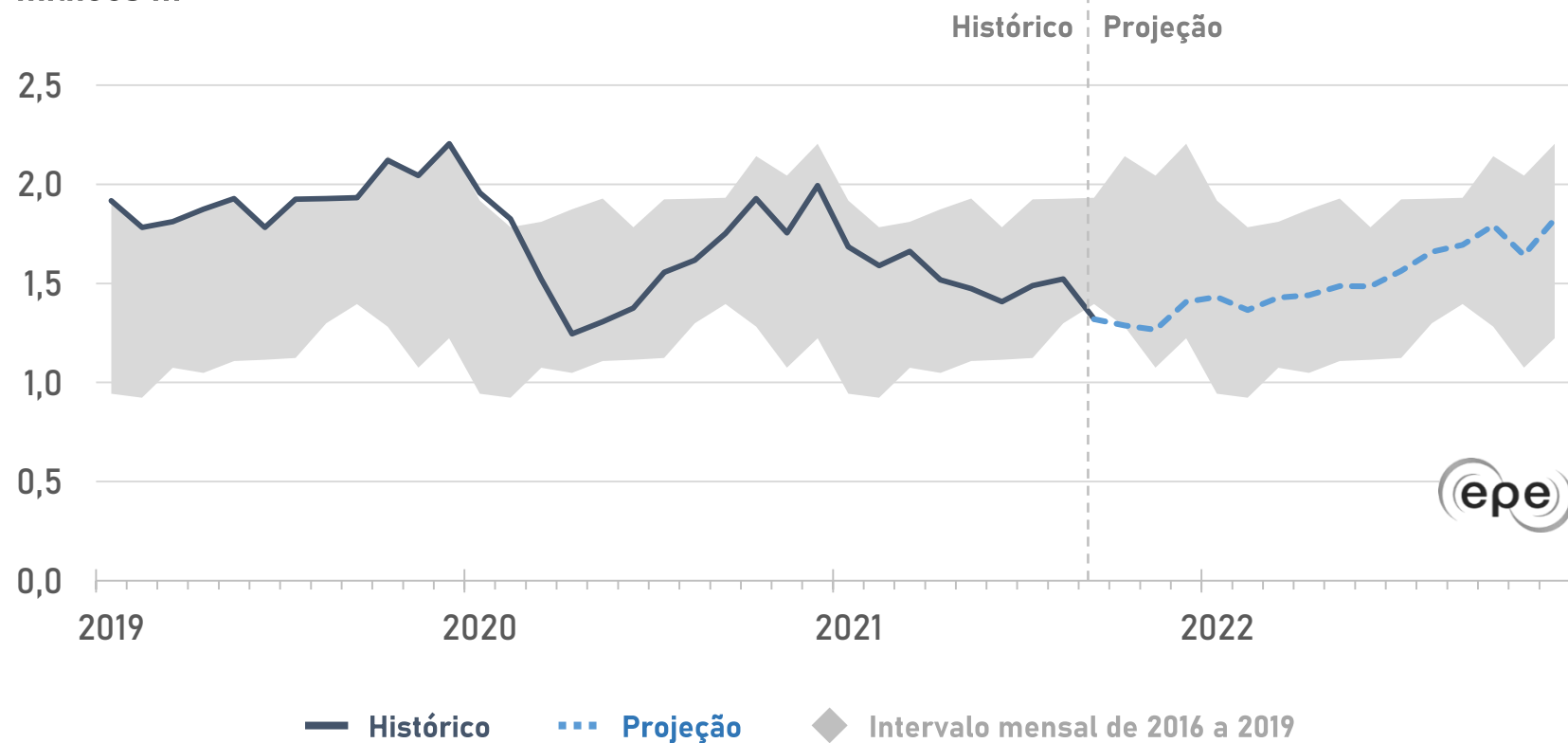
Vendas em 2021
▲ 9% (39,2 milhões m³)

Vendas em 2022
▲ 0,1% (39,2 milhões m³)

- >> Considera-se uma recuperação gradual do consumo, de gasolina C no Brasil, superando os níveis pré-pandemia no 2º semestre de 2021.
- >> Estima-se que as vendas totais de 2021 irão superar os valores registrados em 2019

Mercado de etanol hidratado no Brasil

Vendas mensais de etanol hidratado milhões m³



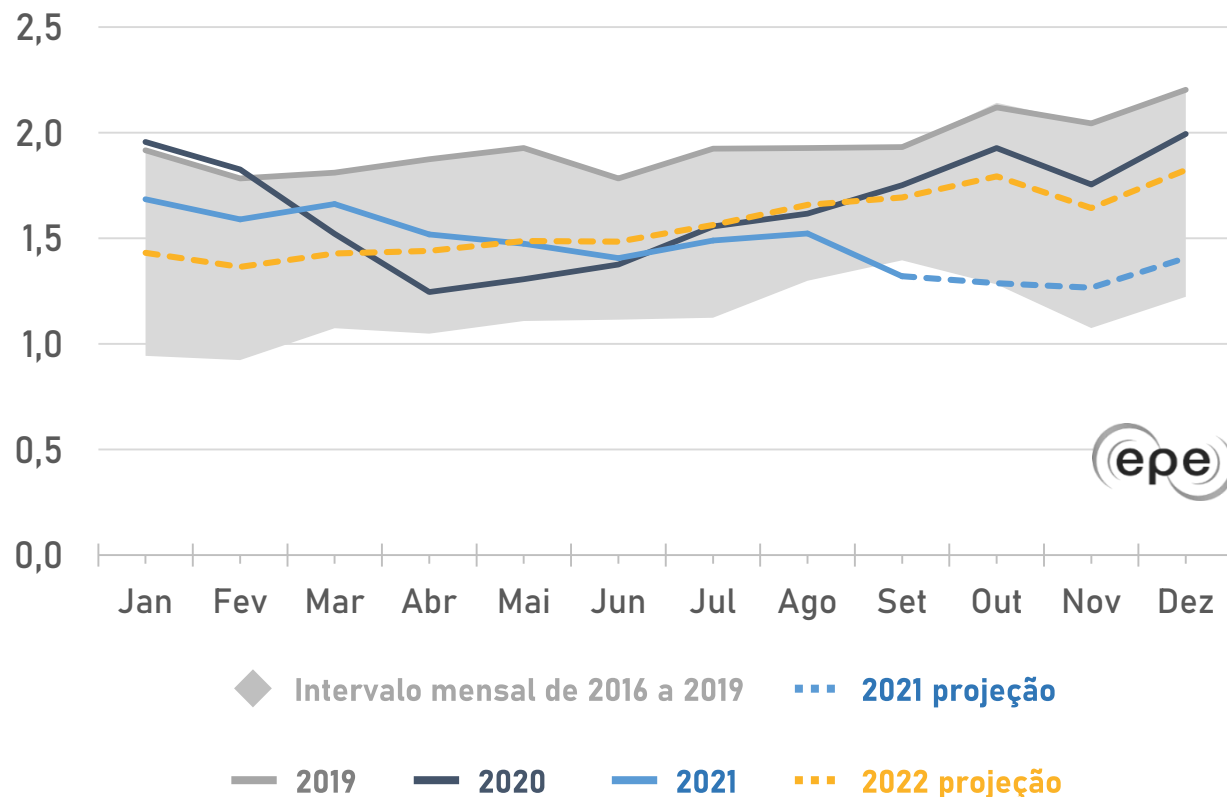
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



Mercado de etanol hidratado no Brasil



Vendas mensais de etanol hidratado milhões m³



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -5,8%
(Out/20 a Set/21 vs. Out/19 a Set/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2021

▼ -11,1% (17,6 milhões m³)

Vendas em 2022

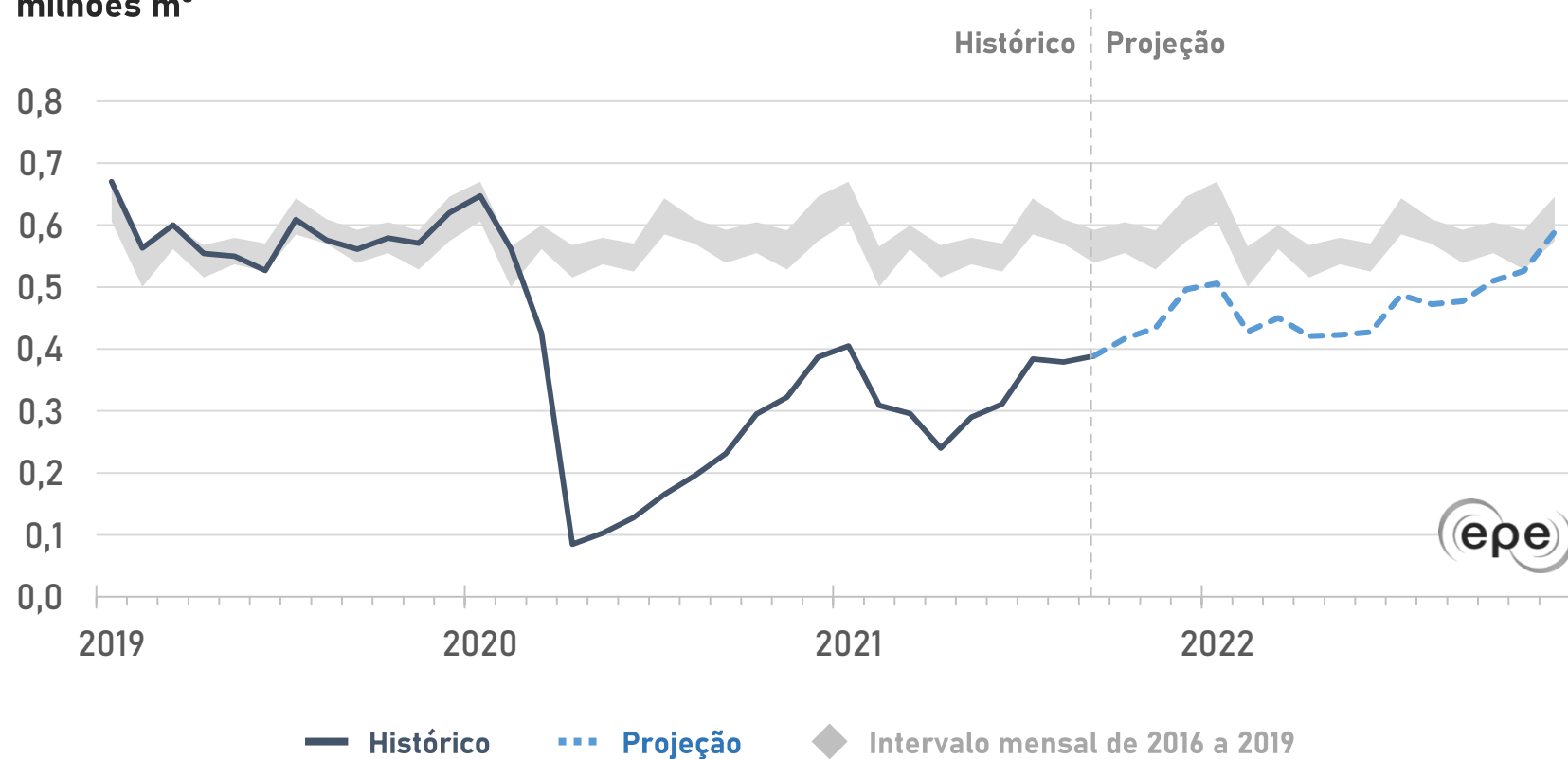
▲ 6,7% (18,8 milhões m³)

- >> As vendas de etanol hidratado são influenciadas pelo mercado internacional do açúcar, dentre outros fatores. A *commodity* tem apresentado boa atratividade em 2021.
- >> Estima-se uma queda na produção de cana para a safra 2021/22, devido à geada e ao déficit hídrico em importantes regiões produtoras, com reflexos para o etanol. O etanol de milho tem apresentado crescimento consistente.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Mercado de querosene de aviação – QAV no Brasil

Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras milhões m³

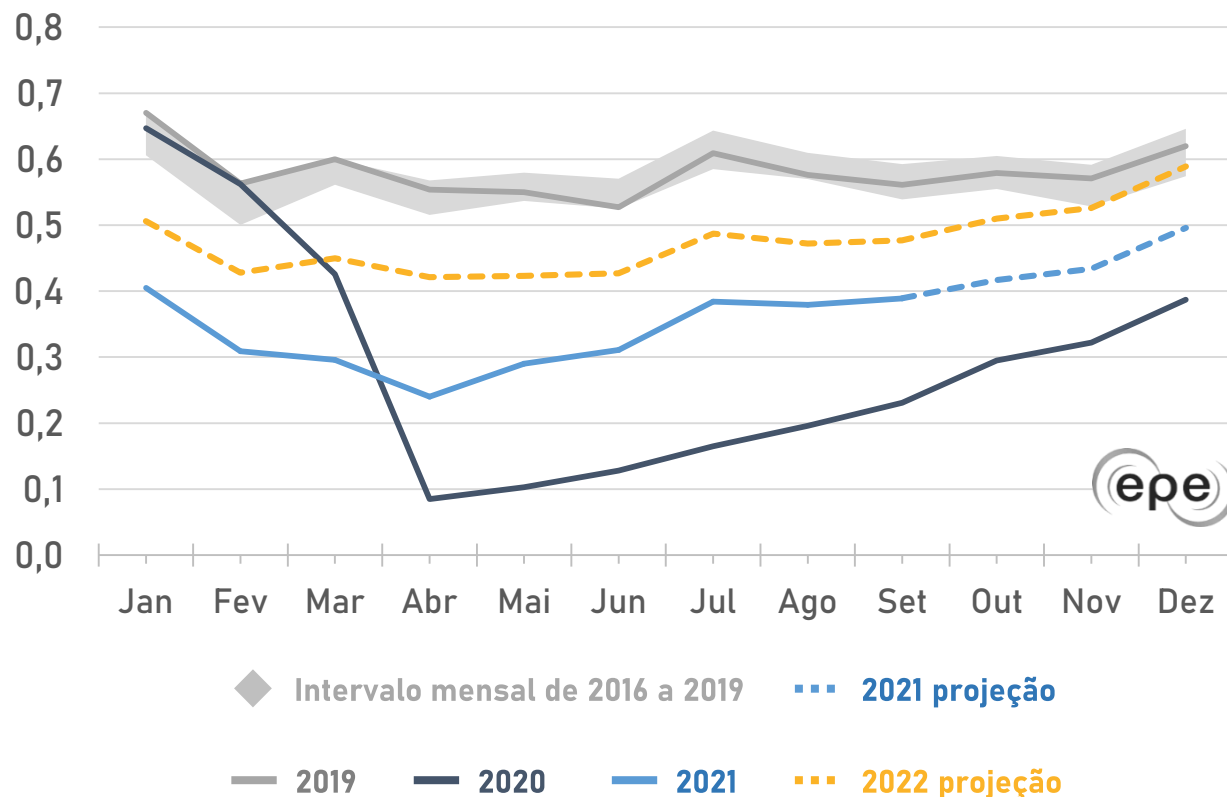


Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
 Novembro 2021



Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras milhões m³



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -7,1%
(Out/20 a Set/21 vs. Out/19 a Set/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2021

▲ 23% (4,4 milhões m³)

Vendas em 2022

▲ 31% (5,7 milhões m³)

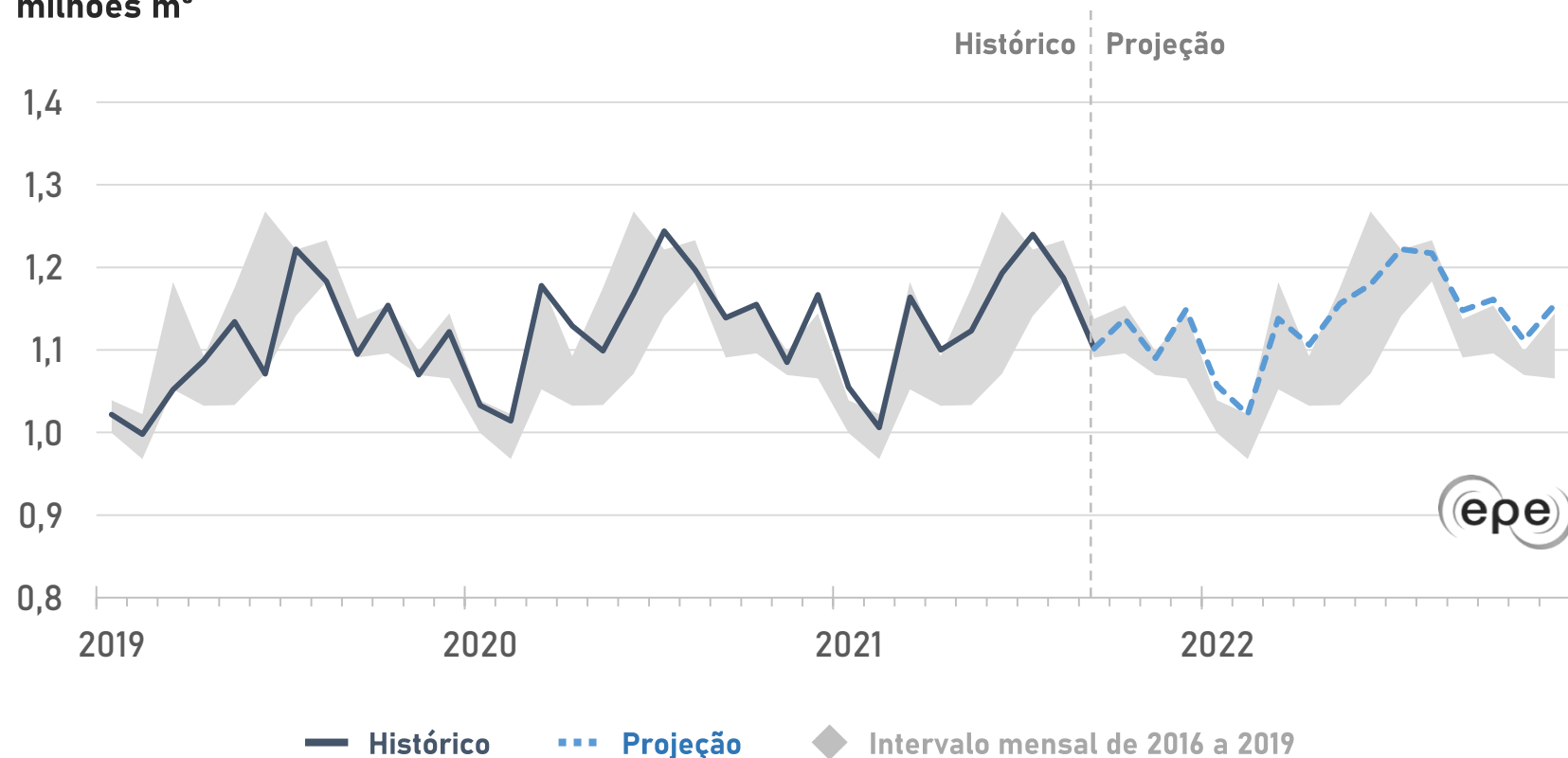
- >> Com o avanço da vacinação no Brasil e no mundo, o consumo de QAV tem se recuperado gradativamente nos últimos meses, porém ainda em níveis muito inferiores ao pré-pandemia.
- >> Projeta-se que a trajetória de recuperação do QAV manter-se-á crescente, ainda que lenta e gradual, alcançando os níveis pré-pandemia apenas no fim de 2022.
- >> Essa recuperação lenta e gradual ocorre não somente por conta da crise sanitária, mas também pelo aumento dos preços do QAV, que tornam as passagens aéreas mais caras. Há também o efeito do real desvalorizado, o que desestimula viagens internacionais de brasileiros.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



Vendas mensais de GLP pelas distribuidoras
milhões m³



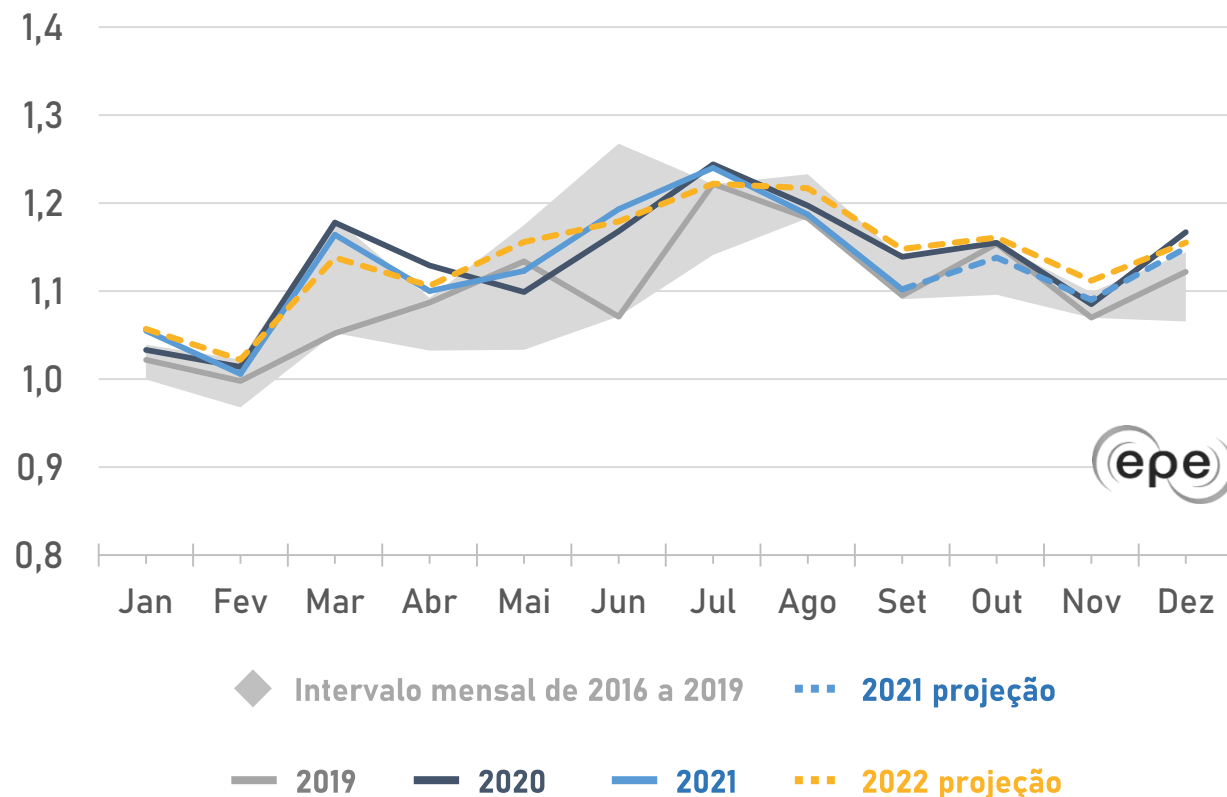
Fontes: [EPE](#), [ANP](#).



Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



Vendas mensais de GLP pelas distribuidoras milhões m³



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 0,2%
(Out/20 a Set/21 vs. Out/19 a Set/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2021

▼ -0,4% (13,5 milhões m³)

Vendas em 2022

▲ 0,9% (13,7 milhões m³)

>> Vendas de GLP vinham exibindo bom desempenho em 2021, dado que medidas de auxílio emergencial e de trabalho remoto ampliaram a cocção de alimentos nas residências.

>> Contudo, aumentos recentes nos preços têm afetado o consumo de GLP nos últimos meses, especialmente em famílias de baixa renda.

>> Para 2022, a EPE estima que as vendas de GLP devem se recuperar com a implementação de programas de transferência de renda que auxiliem na compra de botijões por famílias de baixa renda, como o programa Gás dos Brasileiros aprovado na Câmara dos Deputados e no Senado Federal (Projeto de Lei 1374/21), e que aguarda a sanção presidencial.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Mercado brasileiro de combustíveis no curto prazo



Vendas mensais de combustíveis milhões m³

													Projeção											
	2020			2021									2022											
	Out	Nov	Dez	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set
Óleo diesel	5,54	4,90	4,68	4,52	4,44	5,50	5,09	5,02	5,12	5,62	5,73	5,41	5,64	5,02	4,76	4,71	4,73	5,13	4,87	5,12	5,25	5,51	5,67	5,54
Gasolina C	3,40	3,23	3,73	3,18	2,77	2,82	2,74	3,09	3,20	3,52	3,43	3,49	3,58	3,47	3,89	3,32	3,10	3,38	3,32	3,21	3,15	3,21	3,25	3,15
Etanol hidratado	1,93	1,76	1,99	1,69	1,59	1,66	1,52	1,47	1,41	1,49	1,52	1,32	1,29	1,27	1,41	1,43	1,37	1,43	1,44	1,49	1,49	1,56	1,66	1,69
Querosene de aviação – QAV	0,30	0,32	0,39	0,41	0,31	0,30	0,24	0,29	0,31	0,38	0,38	0,39	0,42	0,43	0,50	0,51	0,43	0,45	0,42	0,42	0,43	0,49	0,47	0,48
Gás liquefeito de petróleo – GLP	1,16	1,09	1,17	1,06	1,01	1,16	1,10	1,12	1,19	1,24	1,19	1,10	1,14	1,09	1,15	1,06	1,02	1,14	1,11	1,16	1,18	1,22	1,22	1,15

Nota: Os valores de óleo diesel incluem a mistura de biodiesel, enquanto os valores de gasolina C incluem o mandato de 27% de etanol na mistura.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Mercado brasileiro de combustíveis no curto prazo



Vendas trimestrais e anuais de combustíveis milhões m³

	Projeção												Projeção				Projeção		
	2020				2021				2022				2019	2020	2021		2020 % a.a.	2021 % a.a.	2022 % a.a.
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4			2021	2022			
Óleo diesel	13,7	13,1	15,6	15,1	14,5	15,2	16,8	15,4	14,6	15,2	16,7	16,0	57,3	57,5	61,9	62,5	0,3%	7,6%	1,0%
Gasolina C	9,0	7,5	9,1	10,4	8,8	9,0	10,4	10,9	9,8	9,7	9,6	10,1	38,4	35,9	39,2	39,2	-6,5%	9,0%	0,1%
Etanol hidratado	5,3	3,9	4,9	5,7	4,9	4,4	4,3	4,0	4,2	4,4	4,9	5,3	23,2	19,8	17,6	18,8	-15%	-11%	6,7%
Querosene de aviação – QAV	1,6	0,3	0,6	1,0	1,0	0,8	1,2	1,3	1,4	1,3	1,4	1,6	7,0	3,5	4,4	5,7	-49%	23%	31%
Gás liquefeito de petróleo – GLP	3,2	3,4	3,6	3,4	3,2	3,4	3,5	3,4	3,2	3,4	3,6	3,4	13,2	13,6	13,5	13,7	3,0%	-0,4%	0,9%

Nota: Os valores de óleo diesel incluem a mistura de biodiesel, enquanto os valores de gasolina C incluem o mandato de 27% de etanol na mistura.

Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



www.epe.gov.br

Diretoria de Estudos do Petróleo, Gás e Biocombustíveis

Superintendência de Derivados de Petróleo e Biocombustíveis

Diretora

Heloisa Borges Bastos Esteves

Coordenação Técnica

Angela Oliveira da Costa

Autores

Bruno R. L. Stukart

Filipe de Pádua F. Silva

Kriseida C. P. G. Alekseev

Marcelo C. B. Cavalcanti

Marina D. B. Ribeiro

Patricia F. B. Stelling

Paula Isabel da C. Barbosa

Rachel Martins Henriques

Rafael Barros Araujo



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

