



Empresa de Pesquisa Energética

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Fevereiro 2022



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.

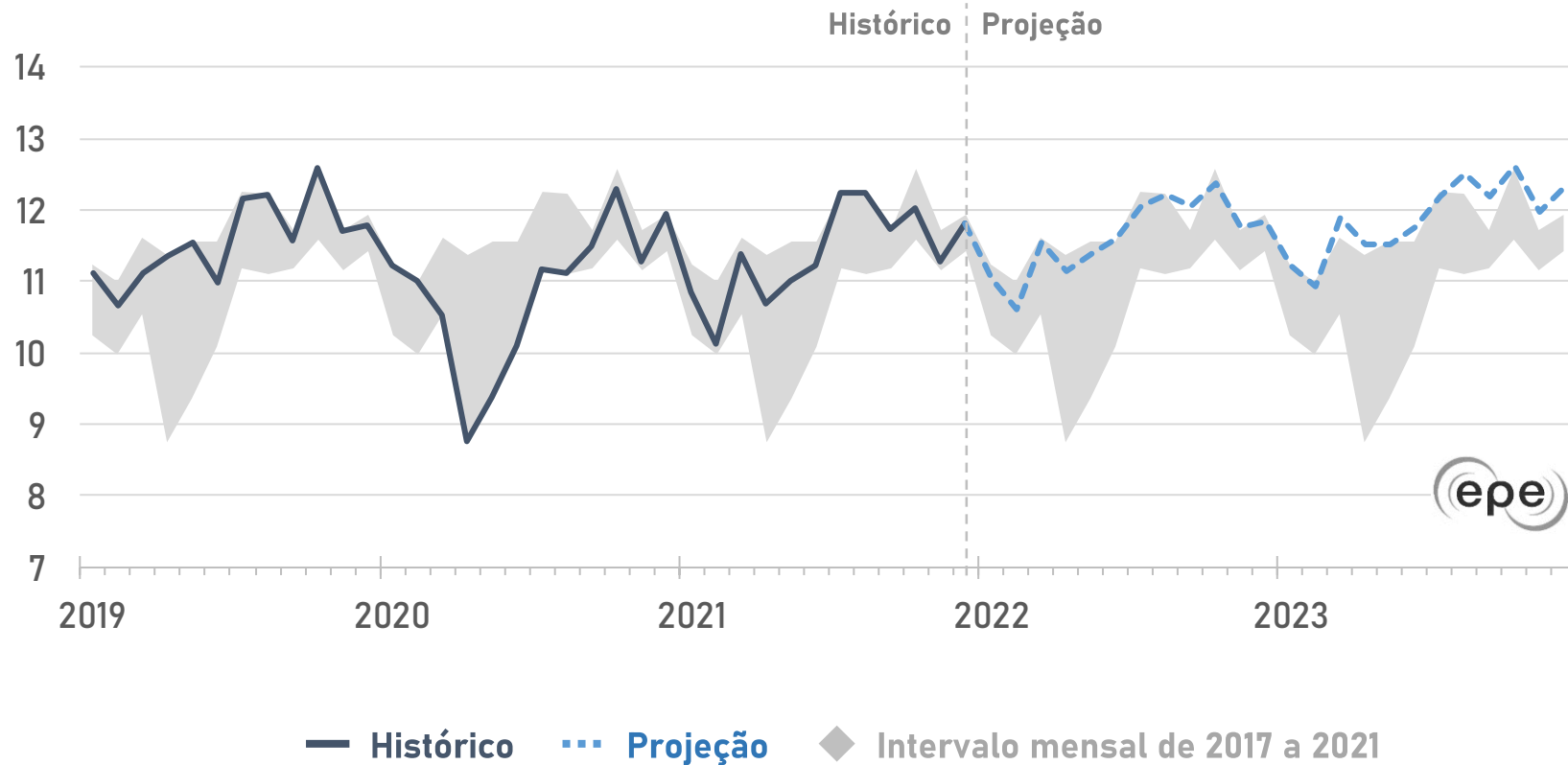


Esta publicação está alinhada ao Planejamento Estratégico 2021-2025 da EPE, objetivando reduzir a assimetria de informações, e favorecendo a tomada de decisão no setor de energia.

Imagens: Freepik / Flaticon.

Mercado total de combustíveis no Brasil

Vendas mensais de combustíveis (óleo diesel + gasolina C + etanol hidratado + QAV + GLP) bilhões de litros

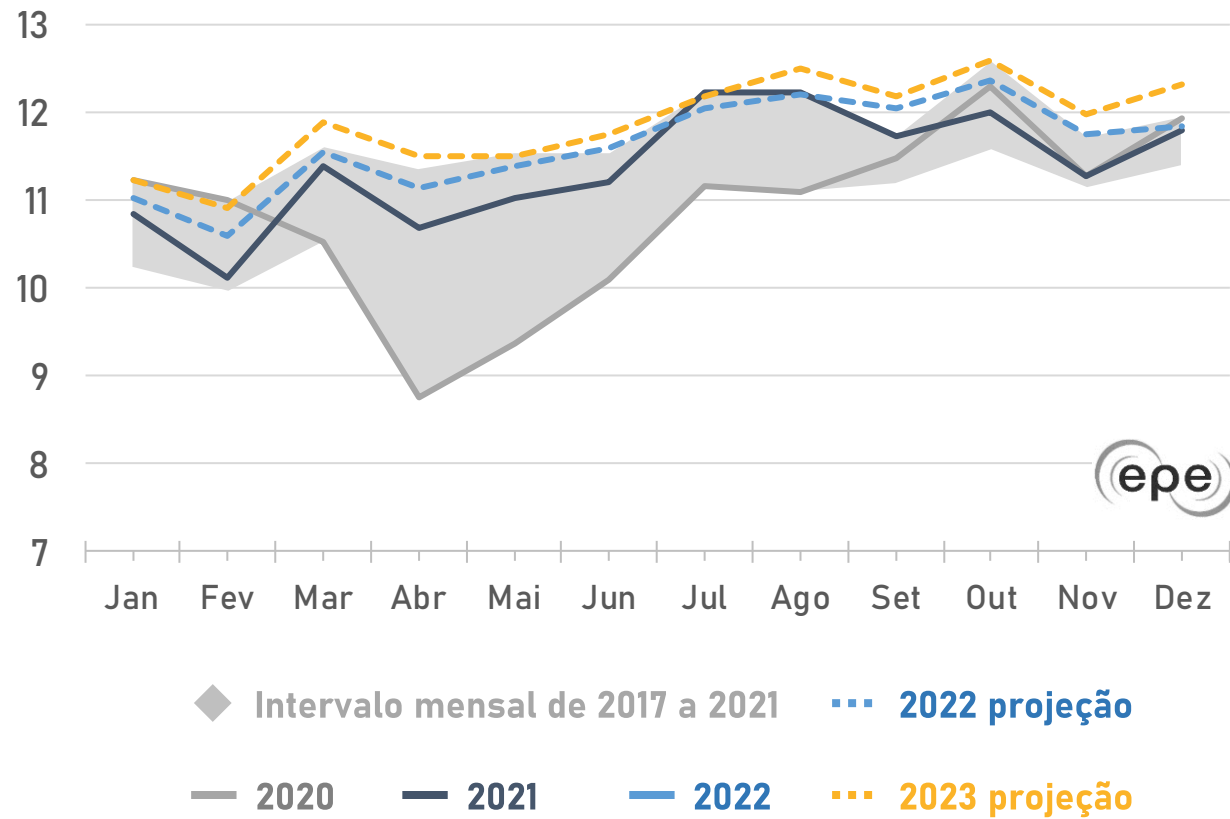


Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



Mercado total de combustíveis no Brasil

Vendas mensais de combustíveis (óleo diesel + gasolina C + etanol hidratado + QAV + GLP)
bilhões de litros



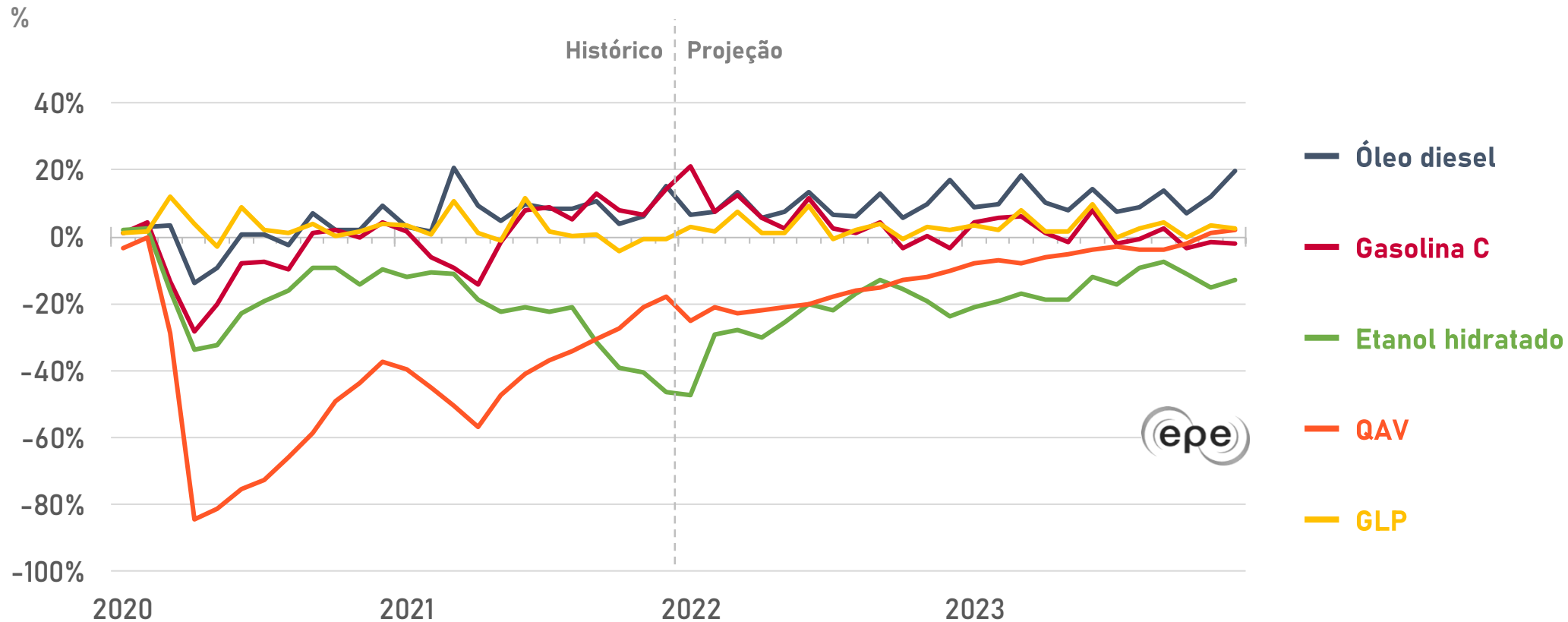
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia



Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019



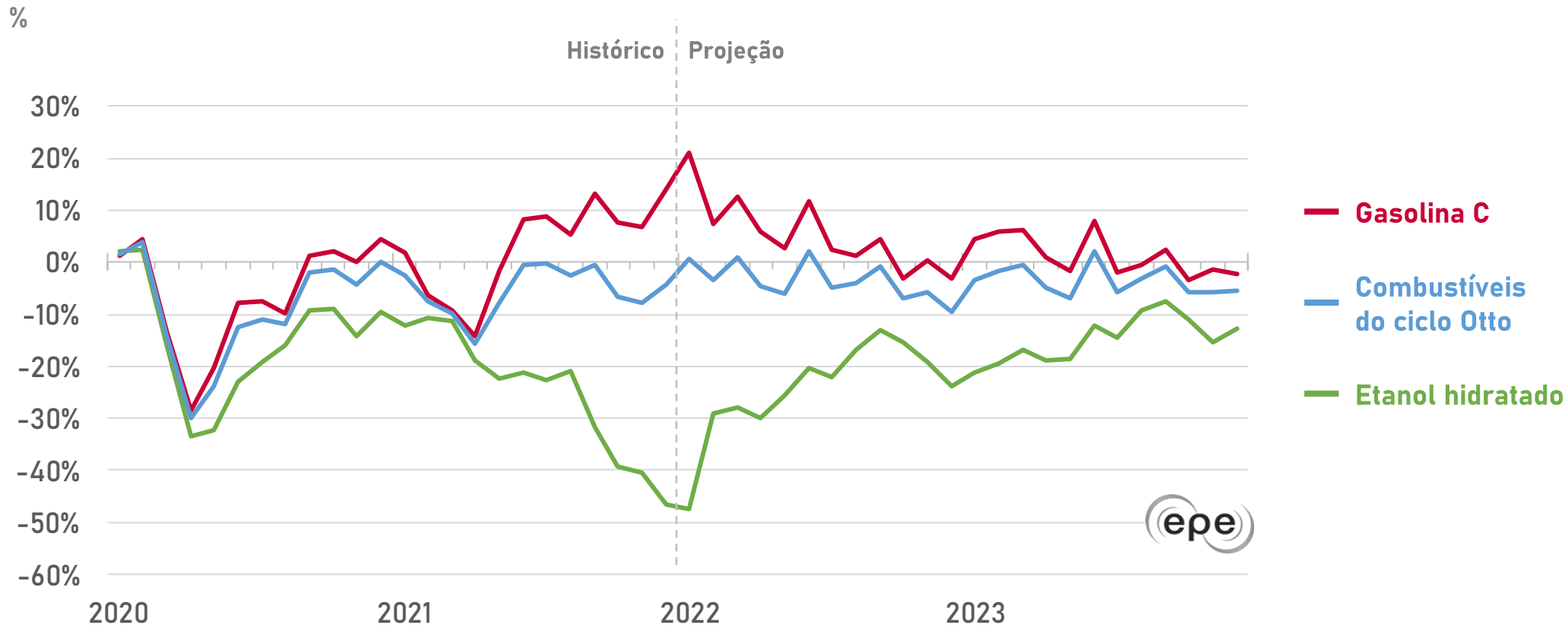
Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019.

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 incluem gasolina C e etanol hidratado; não incluindo GNV – gás natural veicular.

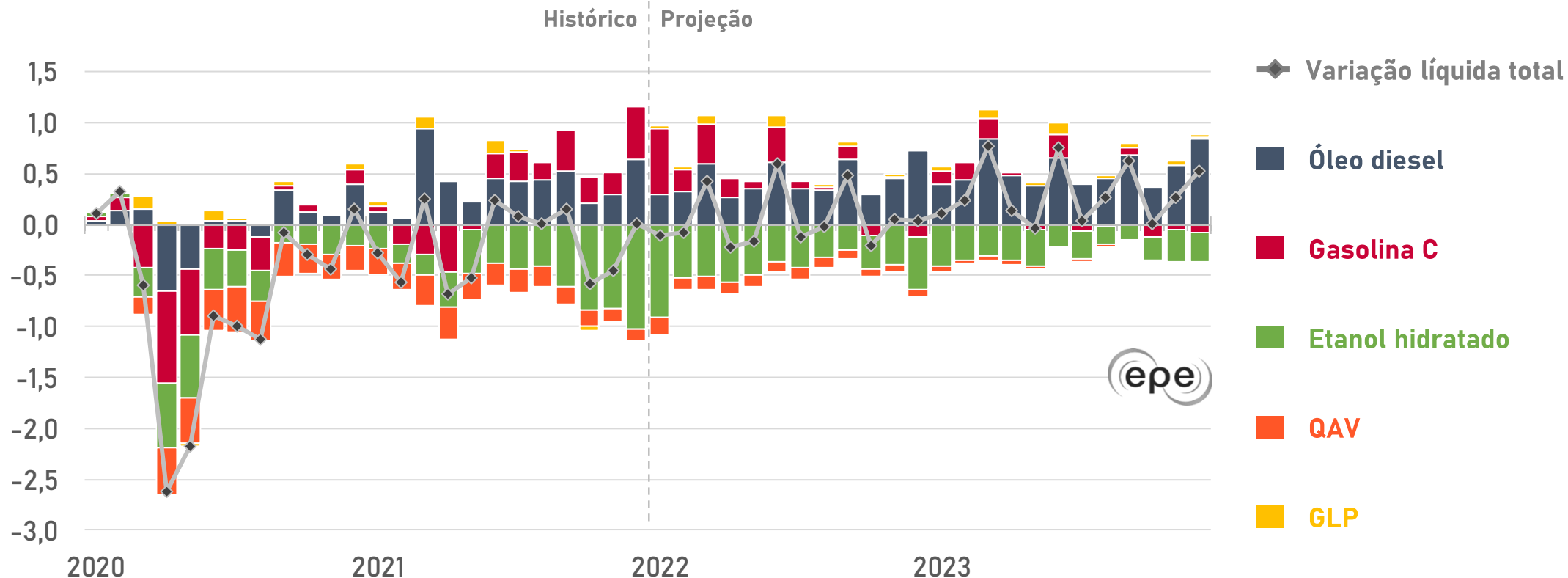
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia



Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019

bilhões de litros



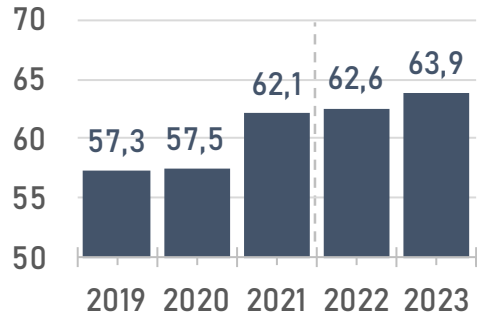
Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019.

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

Vendas anuais de combustíveis no Brasil

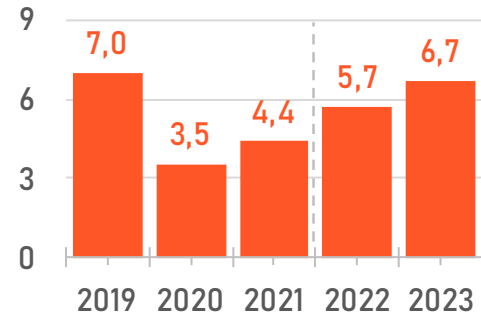


Óleo diesel
bilhões de litros



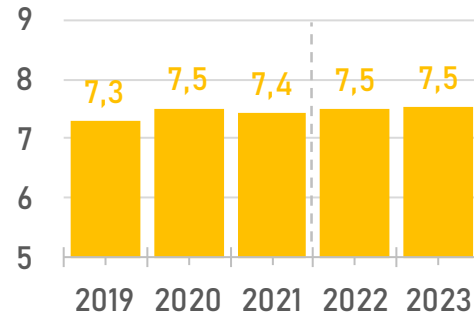
QAV

bilhões de litros

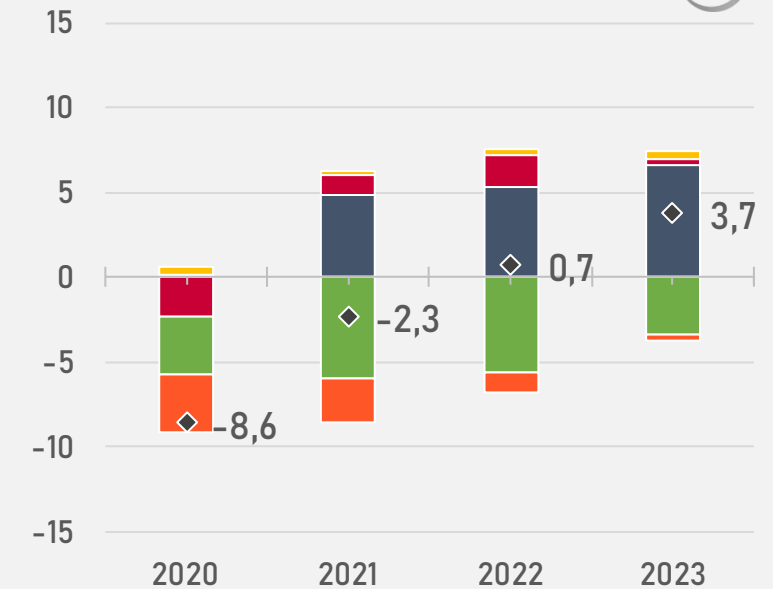


GLP

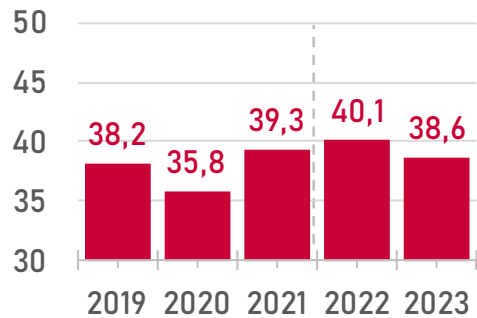
milhões de toneladas



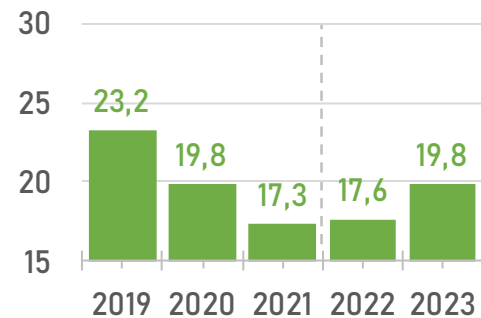
Variação das vendas em relação a 2019
bilhões de litros



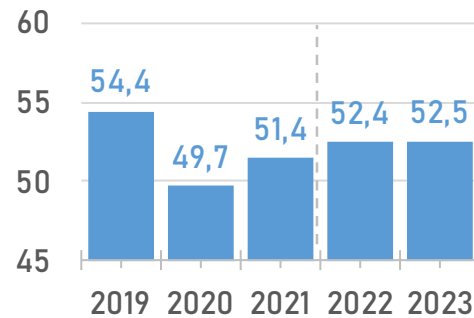
Gasolina C
bilhões de litros



Etanol hidratado
bilhões de litros



Combustíveis do ciclo Otto
bilhões de litros de gasolina equiv.



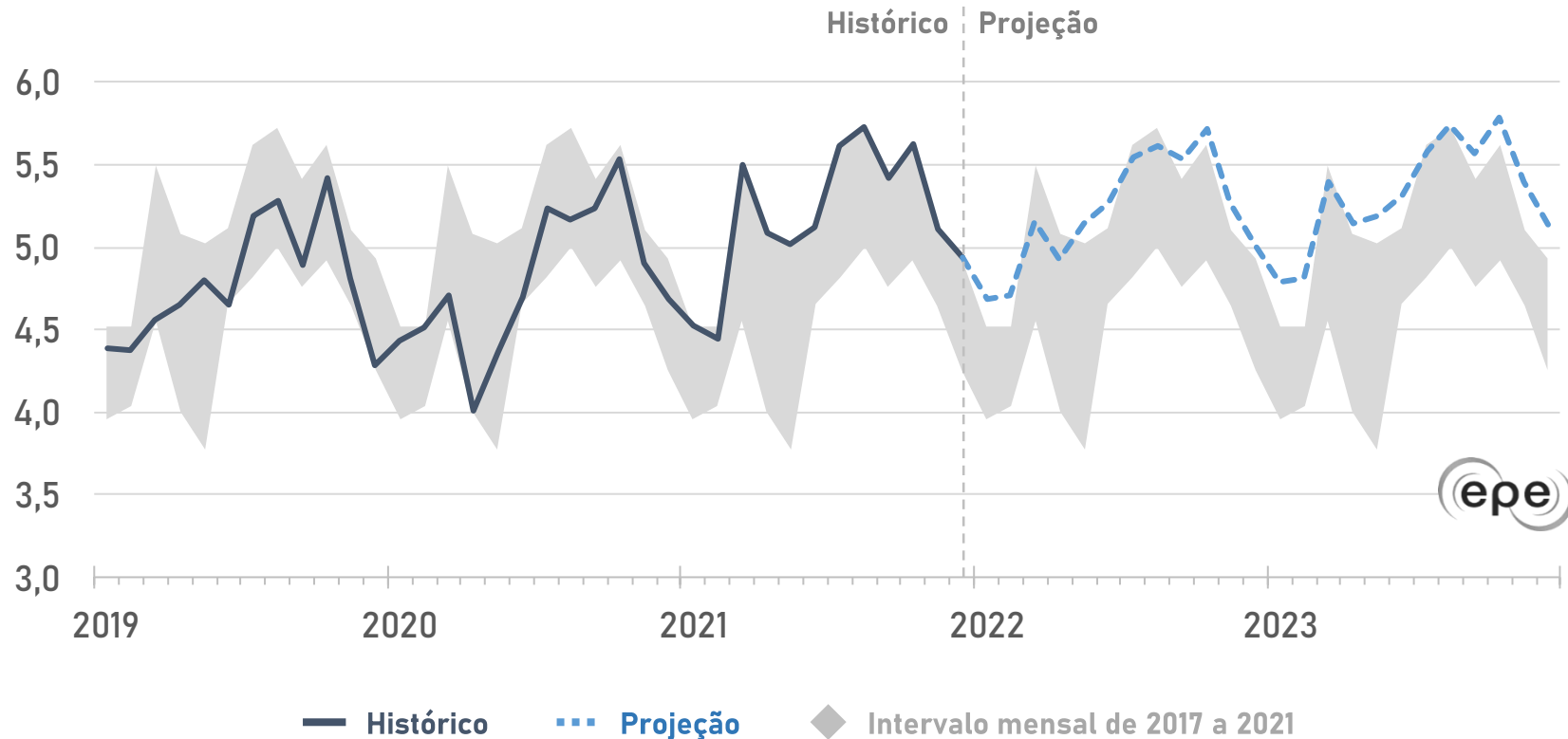
Fontes: EPE; ANP; MAPA.

Nota: Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado; não incluindo GNV – gás natural veicular.

Mercado de óleo diesel no Brasil

Vendas mensais de óleo diesel pelas distribuidoras

bilhões de litros



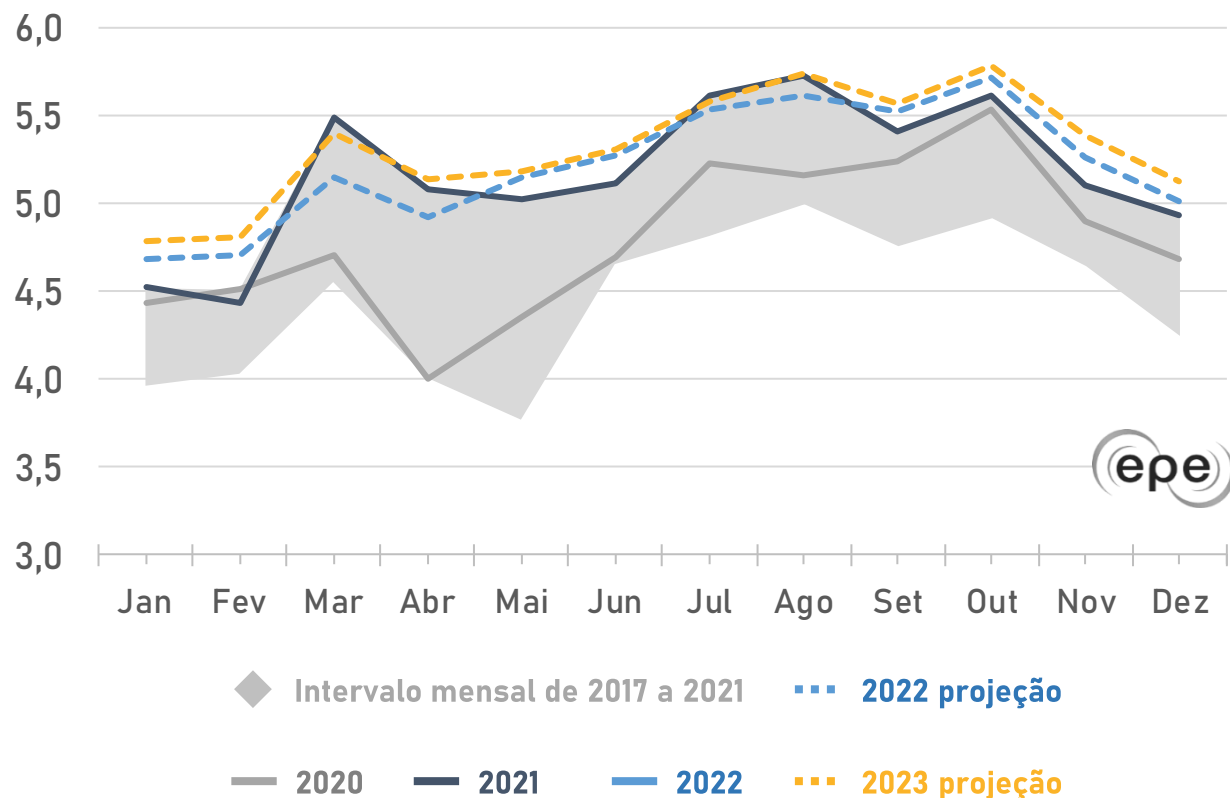
Nota: Os valores de óleo diesel incluem a mistura de biodiesel.

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



Vendas mensais de óleo diesel pelas distribuidoras

bilhões de litros



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

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

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Fevereiro 2022

Vendas nos últimos 12 meses ▲ 8,1%
(Jan/21 a Dez/21 vs. Jan/20 a Dez/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 0,7% (62,6 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 2,0% (63,9 bilhões litros)

>> As vendas de óleo diesel registraram máxima histórica de 62,1 bilhões de litros em 2021, sendo alavancadas pela agropecuária, mineração, construção civil e comércio eletrônico.

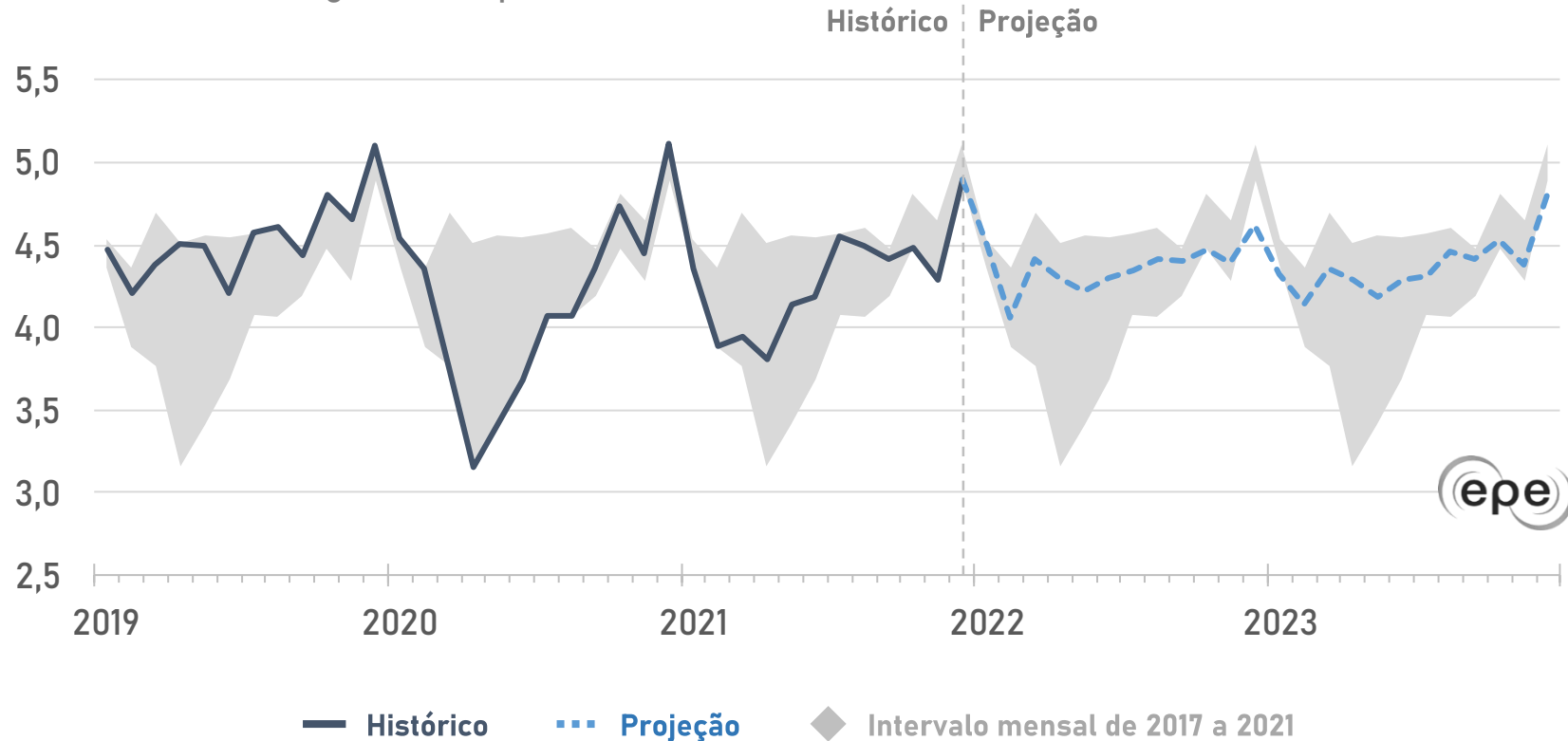
>> A expectativa de recorde da safra de grãos 2021/2022, com aumento de 12,5% em relação à 2020/2021 ([Conab](#)), deverá conduzir o crescimento do consumo de diesel em 2022, em que pese a estiagem que tem afetado a produção agrícola na região Sul neste início de ano ([Conab](#)).

>> Por outro lado, os preços elevados do óleo diesel e a redução das expectativas do mercado em relação ao crescimento da economia brasileira em 2022 – alta de 0,3% do PIB ([BCB](#)) – deverão limitar um maior incremento da demanda de diesel neste ano.

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

Vendas mensais de combustíveis do ciclo Otto pelas distribuidoras

bilhões de litros de gasolina equivalente



Nota: Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado; não incluindo GNV – gás natural veicular.

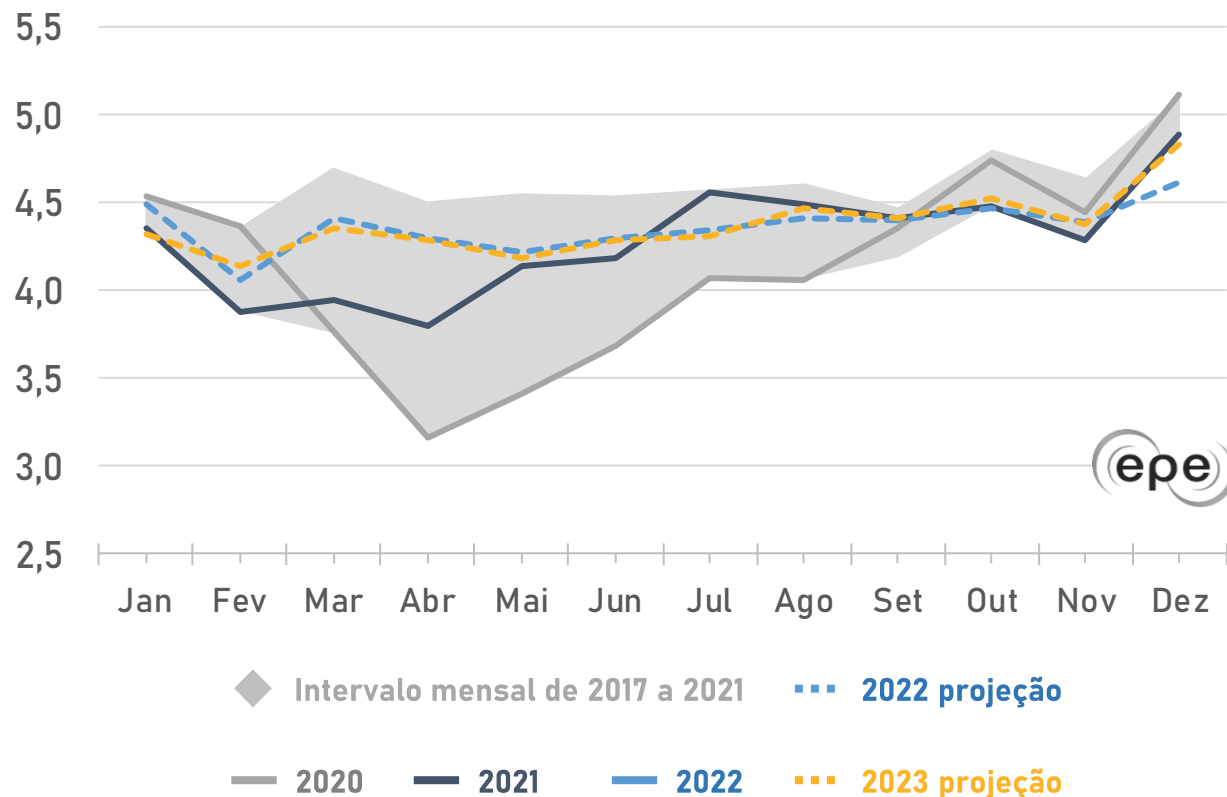
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



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



Vendas mensais de combustíveis do ciclo Otto pelas distribuidoras bilhões de litros de gasolina equivalente



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 3,3%
(Jan/21 a Dez/21 vs. Jan/20 a Dez/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 1,9% (52,4 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 0,1% (52,5 bilhões litros)

- >> Em 2021, houve uma recuperação da demanda do ciclo Otto, principalmente a partir do segundo semestre.
- >> Estima-se que essa tendência de alta se manterá nos próximos anos.
- >> Ainda não foi possível identificar plenamente os impactos na mobilidade urbana, considerando as novas práticas de trabalho remoto.

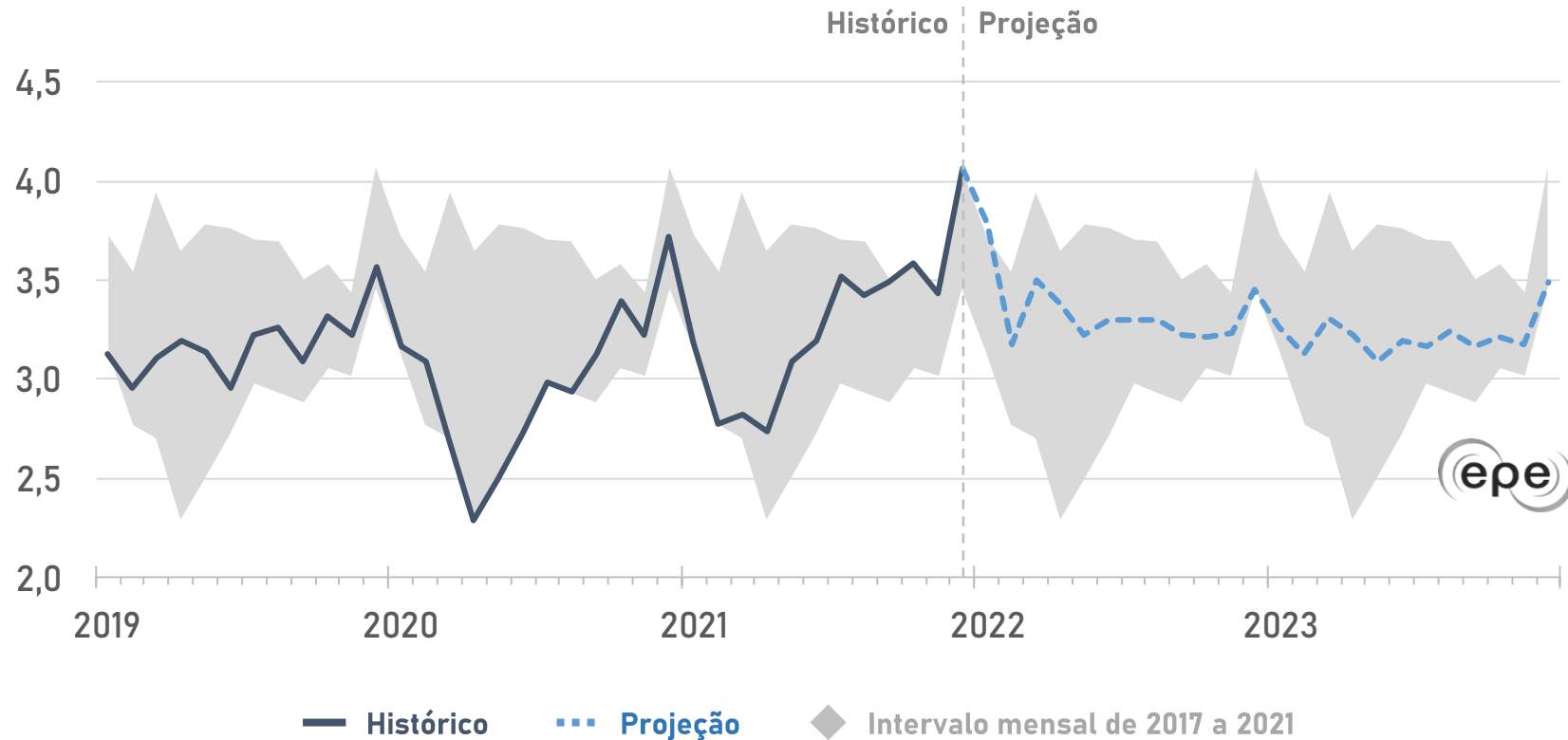
Nota: Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado; não incluindo GNV – gás natural veicular.

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

Mercado de gasolina C no Brasil

Vendas mensais de gasolina C pelas distribuidoras

bilhões de litros



Nota: Inclui o mandato de 27% de etanol anidro para a gasolina C comum e de 25% de etanol anidro para a gasolina C premium.

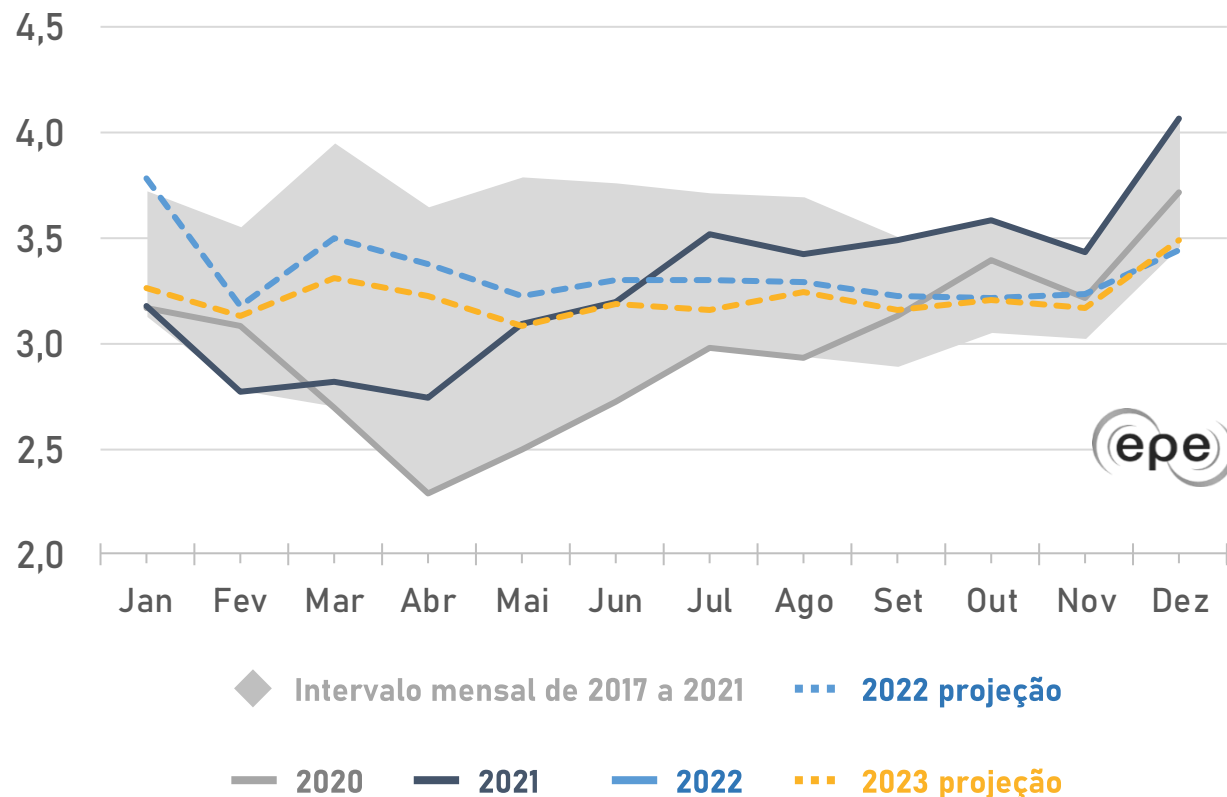
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).



Mercado de gasolina C no Brasil



Vendas mensais de gasolina C pelas distribuidoras bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 9,4%
(Jan/21 a Dez/21 vs. Jan/20 a Dez/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022 ▲ 1,9% (40,1 bilhões litros)

Vendas em 2023 ▼ -3,6% (38,6 bilhões litros)

>> Em 2021, o consumo de gasolina C alcançou valores superiores aos registrados em 2019, no pré-pandemia.

>> A demanda de gasolina continuará crescente em 2022.

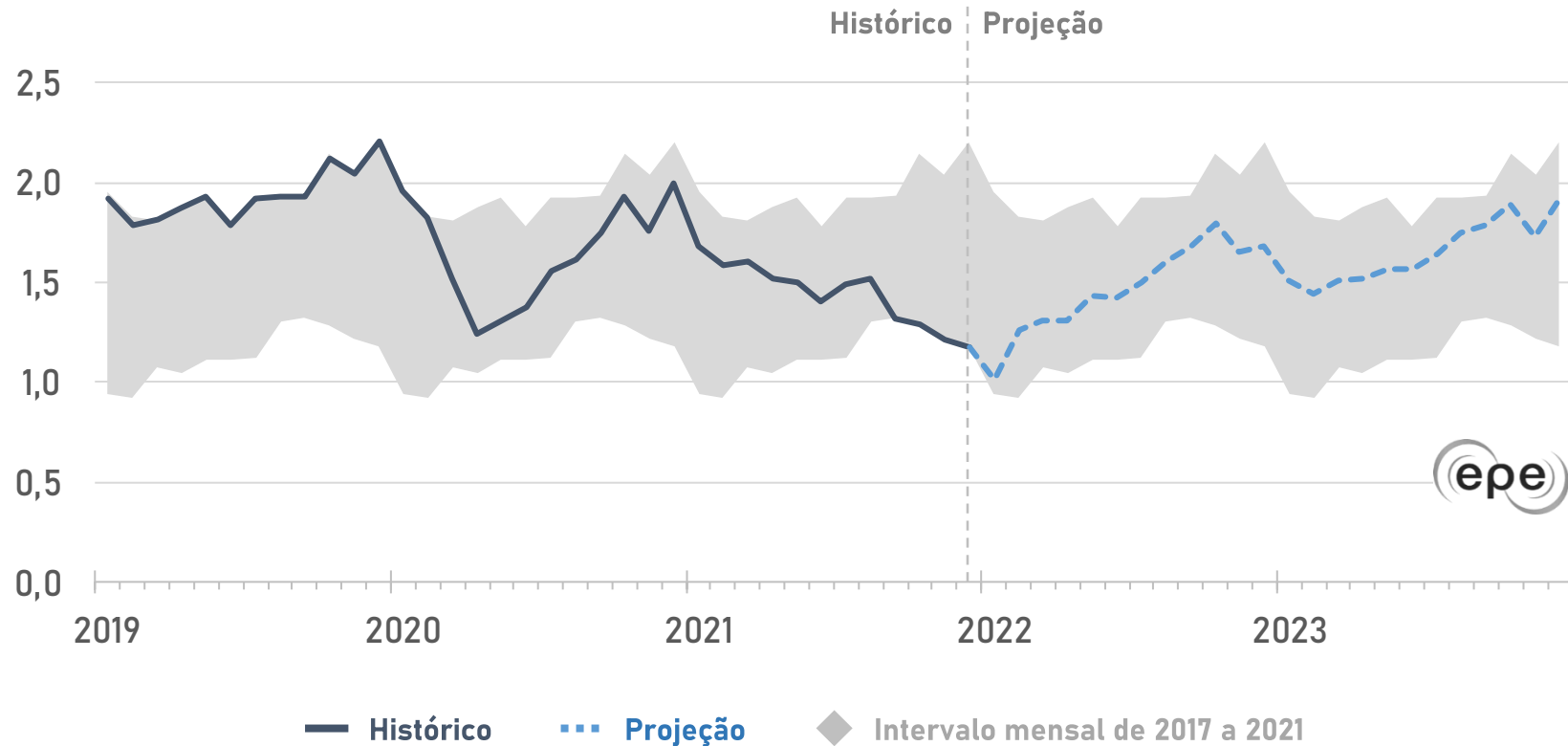
Nota: Inclui o mandato de 27% de etanol anidro para a gasolina C comum e de 25% de etanol anidro para a gasolina C premium.

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

Mercado de etanol hidratado no Brasil

Vendas mensais de etanol hidratado

bilhões de litros

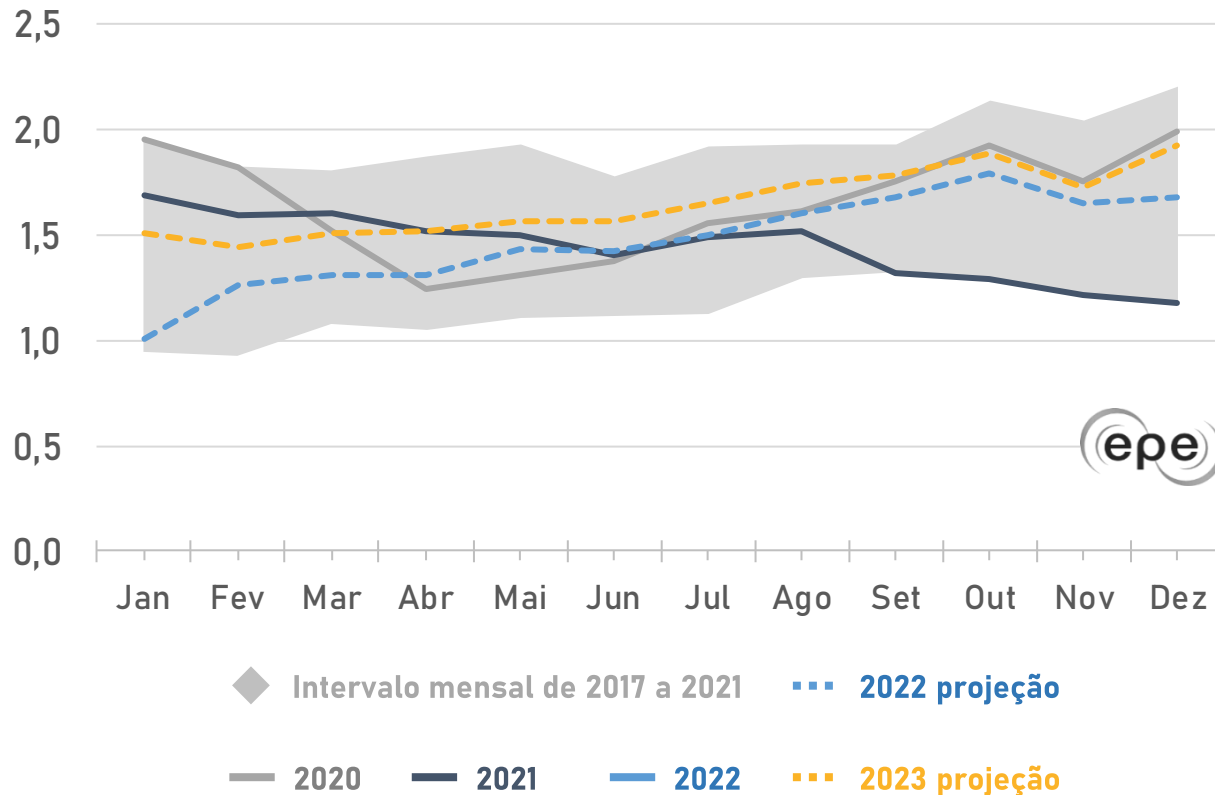


Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



Vendas mensais de etanol hidratado

bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -12%
(Jan/21 a Dez/21 vs. Jan/20 a Dez/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 1,6% (17,6 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 12% (19,8 bilhões litros)

>> As vendas de etanol hidratado são influenciadas pelo mercado internacional do açúcar, dentre outros fatores. A *commodity* vem mantendo boa atratividade até o momento.

>> Estima-se uma leve recuperação na safra de cana 2022/23, que em conjunto com o consistente crescimento do etanol de milho, contribuirá para o aumento da produção deste biocombustível.

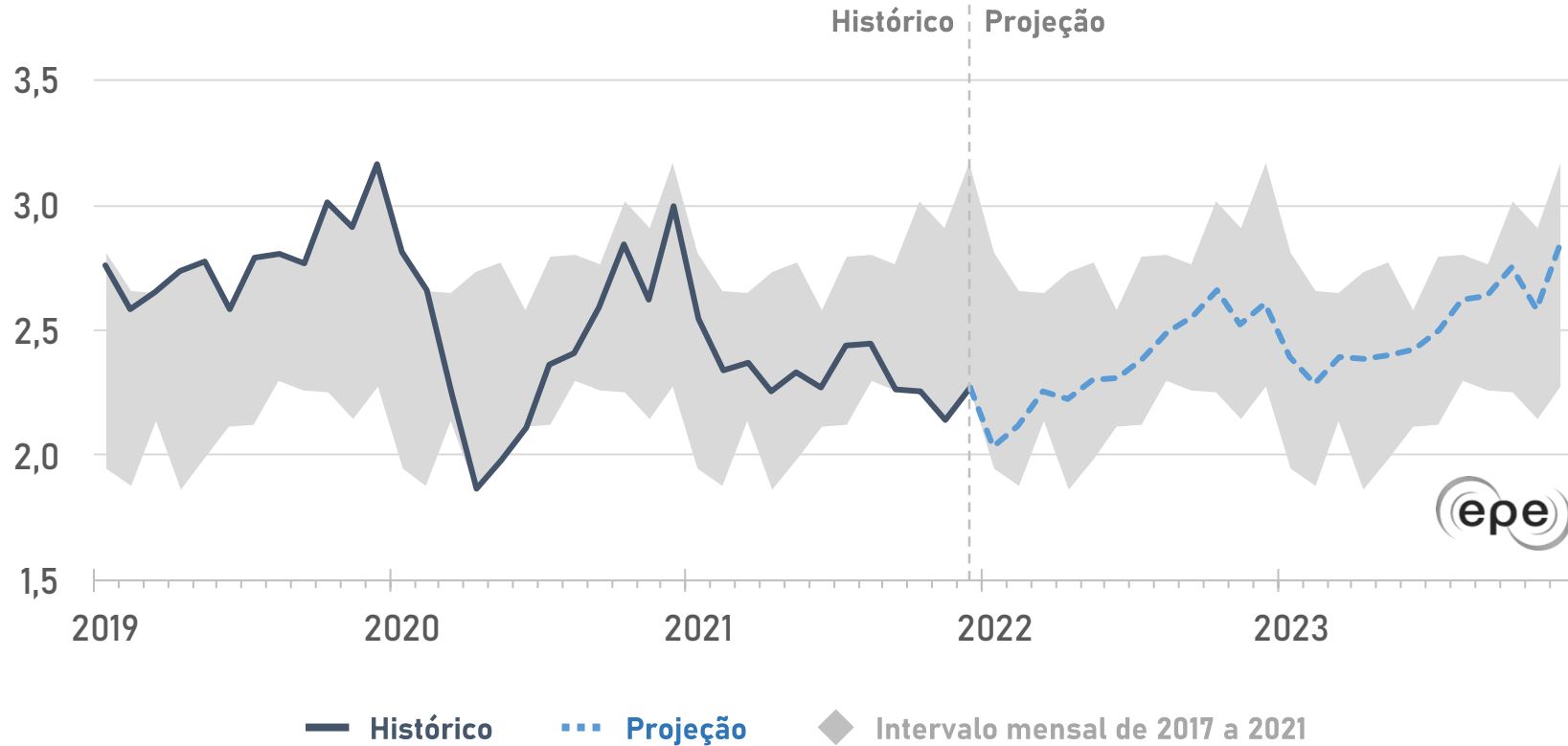
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Mercado de etanol total no Brasil



Vendas mensais de etanol total

bilhões de litros



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

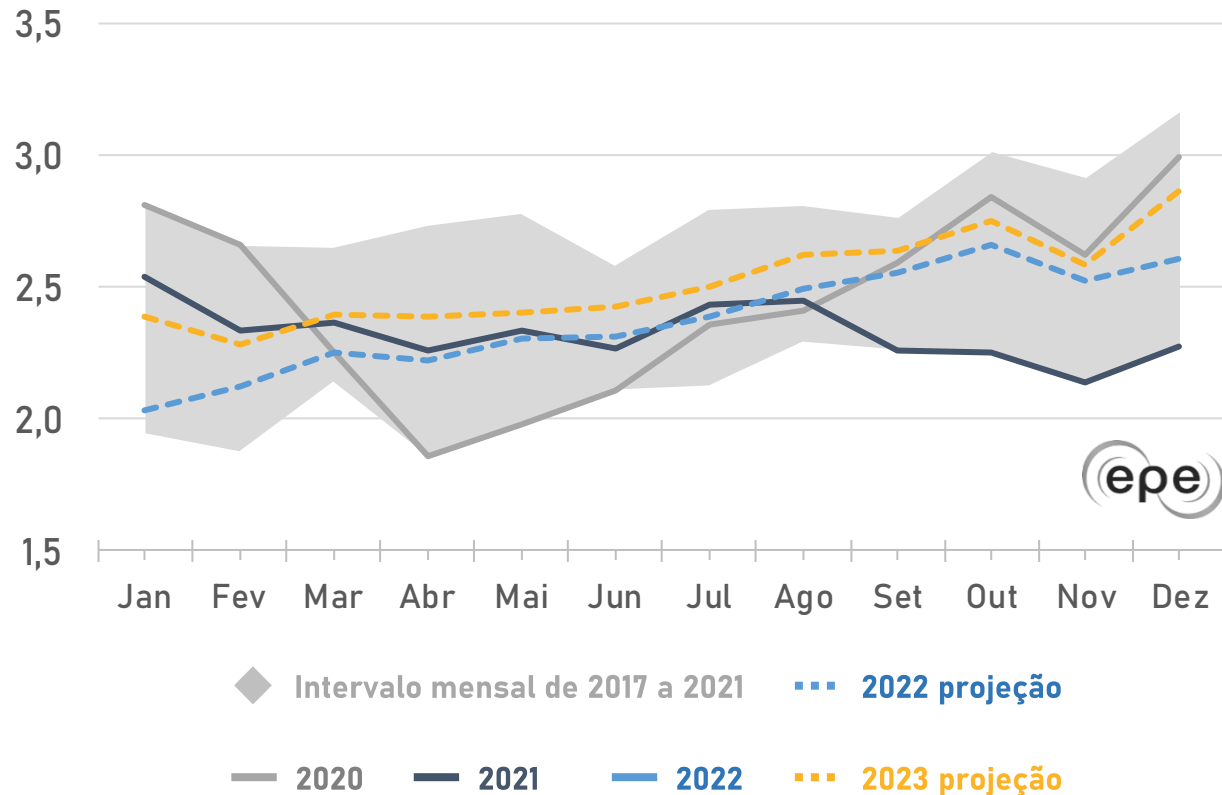


Mercado de etanol total no Brasil



Vendas mensais de etanol total

bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -5,5%
(Jan/21 a Dez/21 vs. Jan/20 a Dez/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

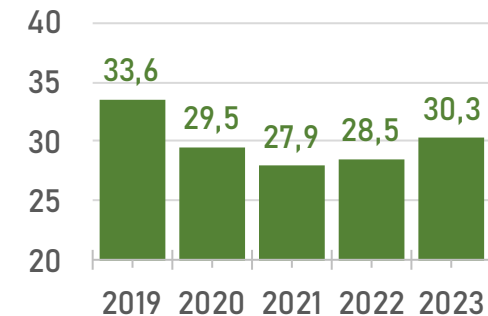
▲ 1,7% (28,5 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 6,3% (30,3 bilhões litros)

Etanol total

bilhões de litros



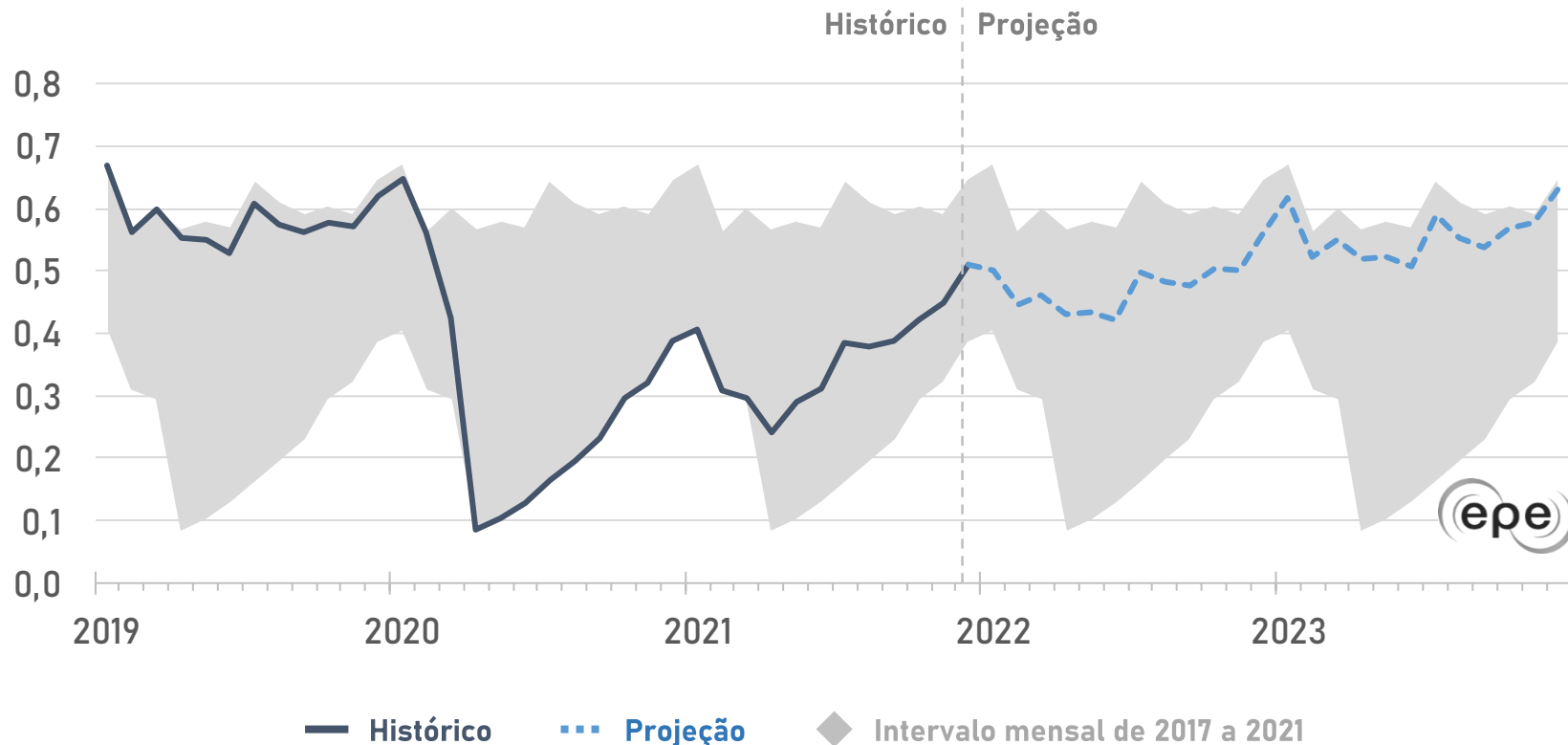
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Mercado de querosene de aviação – QAV no Brasil



Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras

bilhões de litros

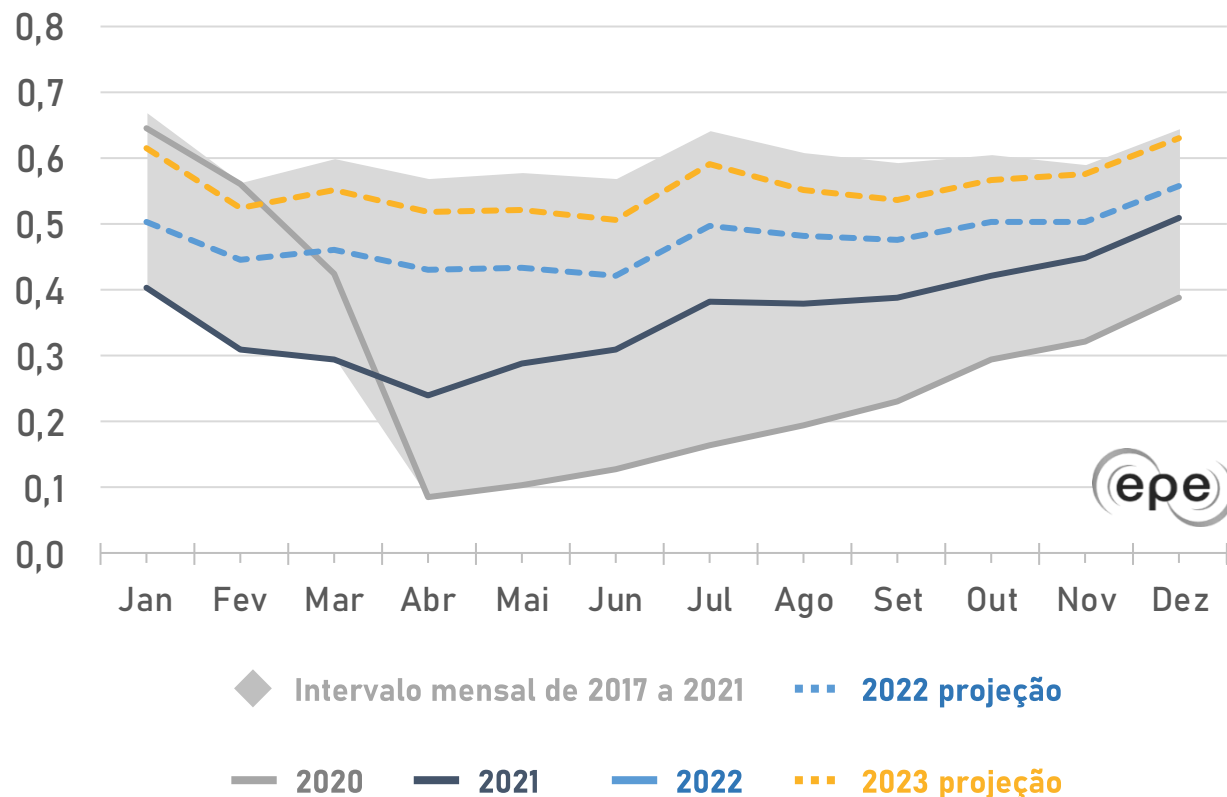


Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Fevereiro 2022



Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 24%
(Jan/21 a Dez/21 vs. Jan/20 a Dez/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 30% (5,7 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 17% (6,7 bilhões litros)

- >> Com o avanço da vacinação no Brasil e no mundo, o setor aéreo – e consequentemente o consumo de QAV – tem se recuperado gradativamente nos últimos meses, porém ainda abaixo dos patamares pré-pandemia.
- >> Neste início de ano, a disseminação da variante Ômicron tem afetado o setor aéreo, ainda que de forma menos intensa que em outras ondas da pandemia ([Valor](#)).
- >> A EPE projeta que a trajetória de recuperação do QAV manter-se-á crescente, ainda que lenta e gradual, alcançando os níveis pré-pandemia apenas em 2023.
- >> Além da crise sanitária, o consumo de QAV está sendo afetado pelo aumento dos preços das passagens aéreas e pelo real desvalorizado, o que desestimula viagens de brasileiros ([Valor](#), [UOL](#)).

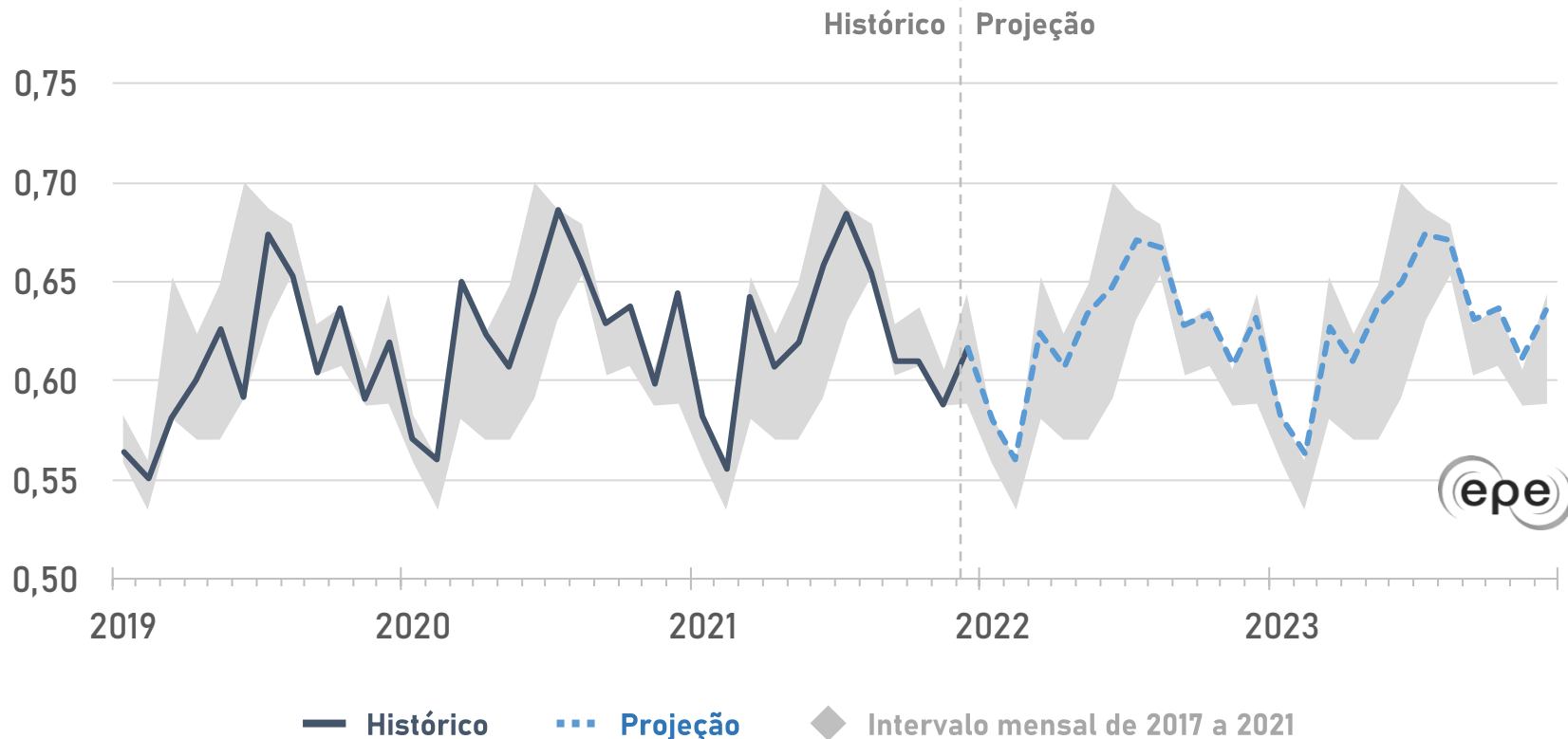
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



Vendas mensais de GLP pelas distribuidoras

milhões de toneladas



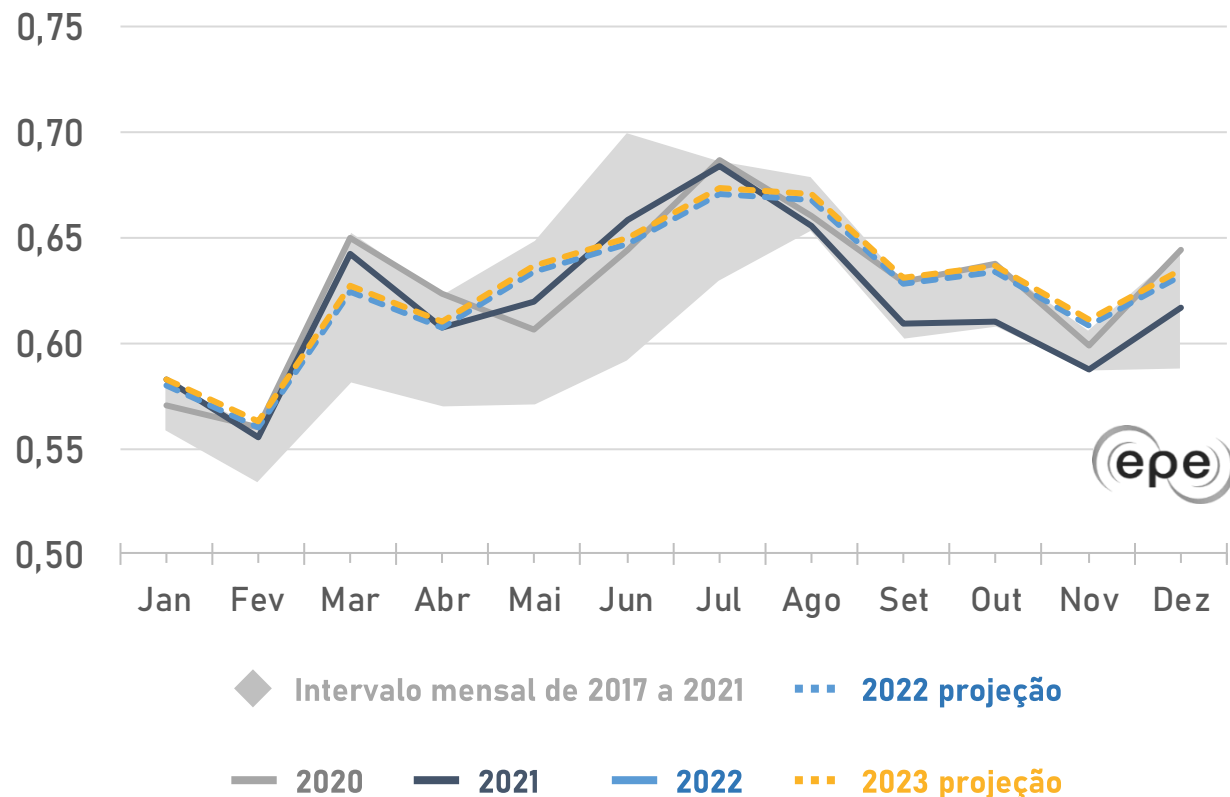
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).



Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



Vendas mensais de GLP pelas distribuidoras milhões de toneladas



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -1,1%
(Jan/21 a Dez/21 vs. Jan/20 a Dez/20)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 0,9% (7,5 milhões ton)

Vendas em 2023

▲ 0,5% (7,5 milhões ton)

- >> Múltiplos aumentos nos preços finais do GLP ao longo de 2021 afetaram o consumo deste combustível nos últimos meses, especialmente em famílias de baixa renda.
- >> Com o início do Auxílio Gás dos Brasileiros, de âmbito federal, e de outros programas municipais e estaduais de transferência de renda para auxílio na compra de botijões por famílias de baixa renda, a EPE estima que as vendas de GLP devem se recuperar ao longo de 2022.

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

Vendas mensais de combustíveis

	2021												Projeção											
	2021												2022											
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Óleo diesel																								
bilhões de litros	4,52	4,44	5,50	5,09	5,02	5,12	5,62	5,73	5,42	5,62	5,11	4,93	4,68	4,70	5,16	4,92	5,15	5,27	5,54	5,62	5,53	5,72	5,27	5,01
Gasolina C																								
bilhões de litros	3,18	2,77	2,82	2,74	3,09	3,20	3,52	3,43	3,49	3,58	3,44	4,07	3,79	3,17	3,50	3,38	3,22	3,30	3,30	3,29	3,22	3,22	3,23	3,45
Etanol hidratado																								
bilhões de litros	1,69	1,59	1,61	1,52	1,50	1,41	1,49	1,52	1,32	1,29	1,21	1,18	1,01	1,26	1,31	1,31	1,43	1,42	1,50	1,60	1,68	1,79	1,65	1,68
Querosene de aviação – QAV																								
bilhões de litros	0,41	0,31	0,30	0,24	0,29	0,31	0,38	0,38	0,39	0,42	0,45	0,51	0,50	0,45	0,46	0,43	0,43	0,42	0,50	0,48	0,48	0,50	0,50	0,56
Gás liquefeito de petróleo – GLP																								
milhões de toneladas	0,58	0,56	0,64	0,61	0,62	0,66	0,68	0,68	0,66	0,61	0,59	0,62	0,58	0,56	0,62	0,61	0,63	0,65	0,67	0,67	0,63	0,63	0,61	0,63

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

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

Mercado brasileiro de combustíveis no curto prazo



Vendas trimestrais e anuais de combustíveis

	Projeção												Projeção				Projeção		
	2021				2022				2023				2020	2021	2022	2023	2021	2022	2023
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4					% a.a.	% a.a.	% a.a.
Óleo diesel																			
bilhões de litros	14,5	15,2	16,8	15,7	14,5	15,3	16,7	16,0	15,0	15,6	16,9	16,3	57,5	62,1	62,6	63,9	8,1%	0,7%	2,0%
Gasolina C																			
bilhões de litros	8,8	9,0	10,4	11,1	10,5	9,9	9,8	9,9	9,7	9,5	9,6	9,9	35,8	39,3	40,1	38,6	9,4%	1,9%	-3,6%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	4,9	4,4	4,3	3,7	3,6	4,2	4,8	5,1	4,5	4,7	5,2	5,5	19,7	17,4	17,6	19,8	-12%	1,6%	12%
Querosene de aviação – QAV																			
bilhões de litros	1,0	0,8	1,2	1,4	1,4	1,3	1,5	1,6	1,7	1,5	1,7	1,8	3,5	4,4	5,7	6,7	24%	30%	17%
Gás liquefeito de petróleo – GLP																			
milhões de toneladas	1,8	1,9	1,9	1,8	1,8	1,9	2,0	1,9	1,8	1,9	2,0	1,9	7,5	7,4	7,5	7,5	-1,1%	0,9%	0,5%

Nota: Os valores de óleo diesel incluem a mistura de biodiesel, enquanto os valores de gasolina C incluem o mandato 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

Siga a EPE nas redes sociais:



EPE - Empresa de Pesquisa Energética

Praça Pio X, n. 54, 5º andar - Centro

20091-040

Rio de Janeiro - Brasil

