



Empresa de Pesquisa Energética

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Junho 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.



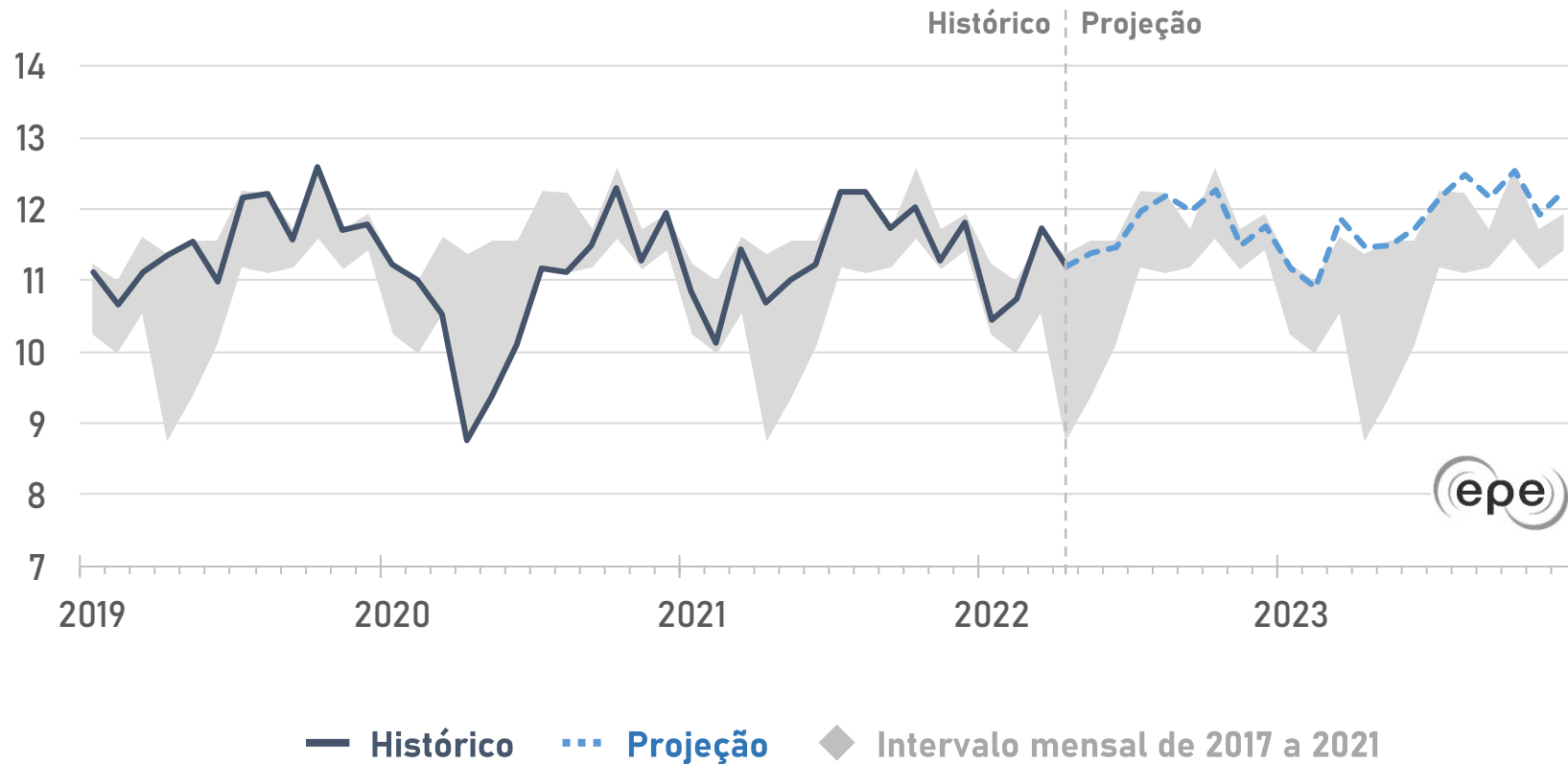
Esta publicação está alinhada ao Planejamento Estratégico 2021-2025 da EPE, objetivando reduzir a assimetria de informações, e favorecendo a tomada de decisão no setor de energia.

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](#).

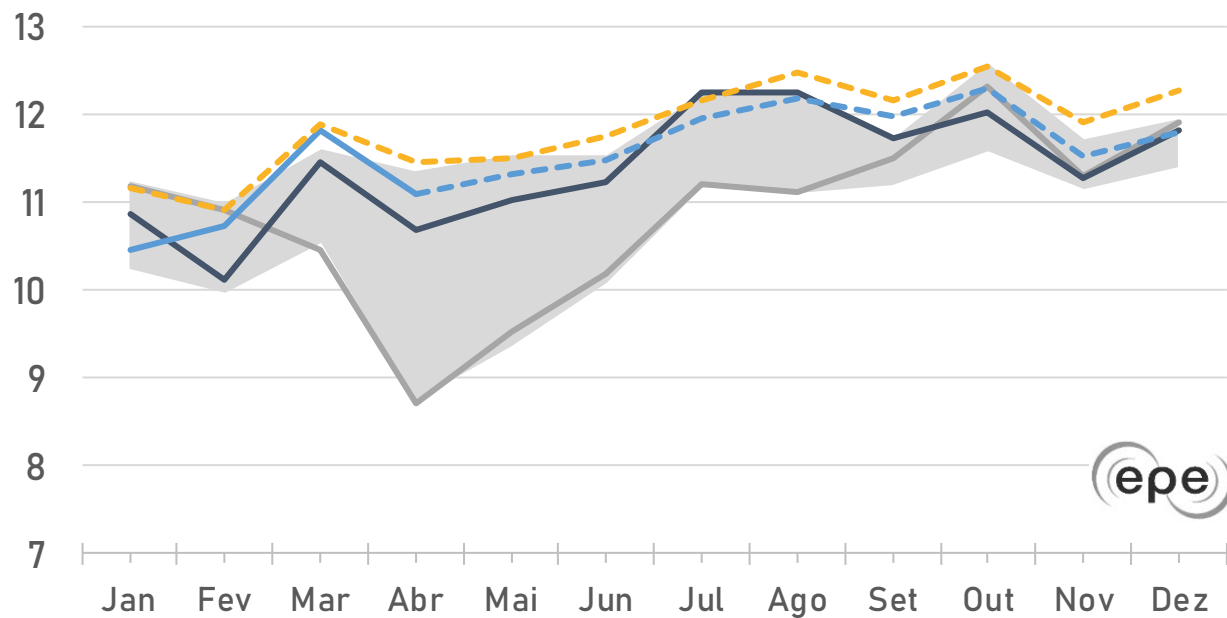
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Junho 2022



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](#).

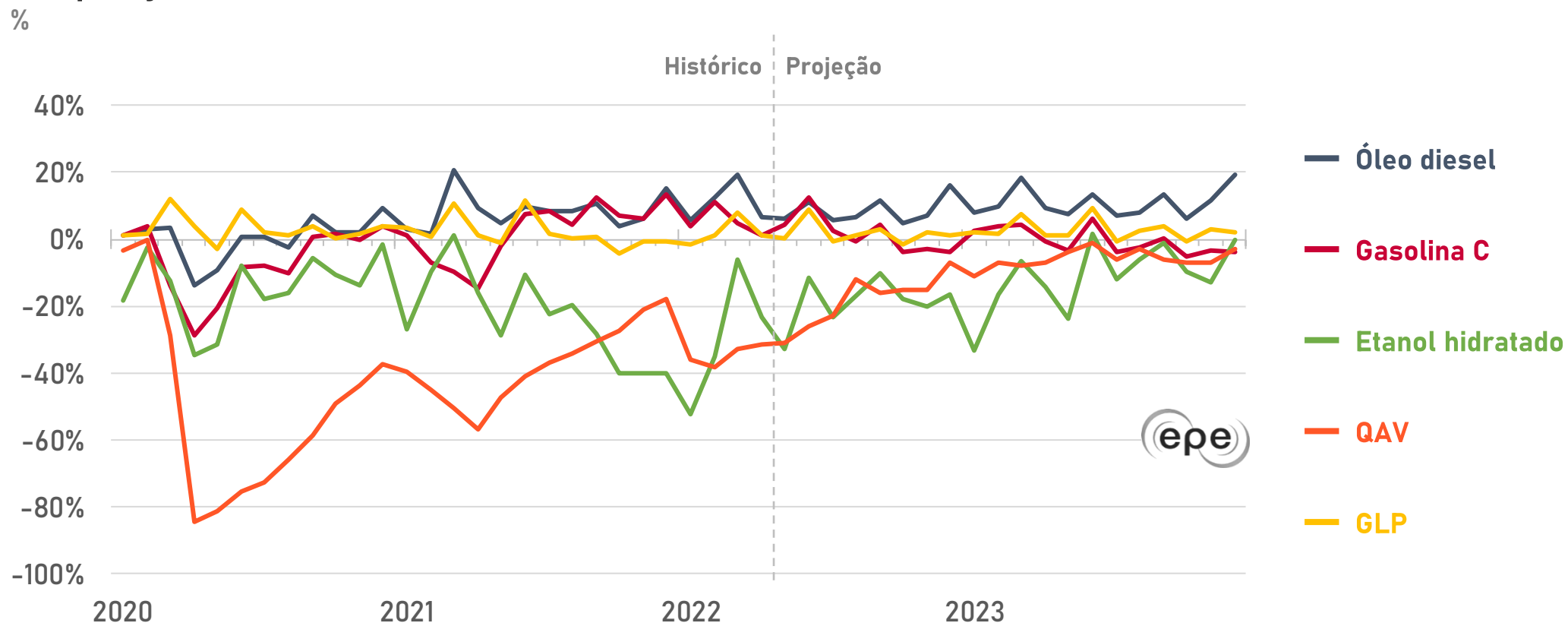
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Junho 2022



Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia



Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019



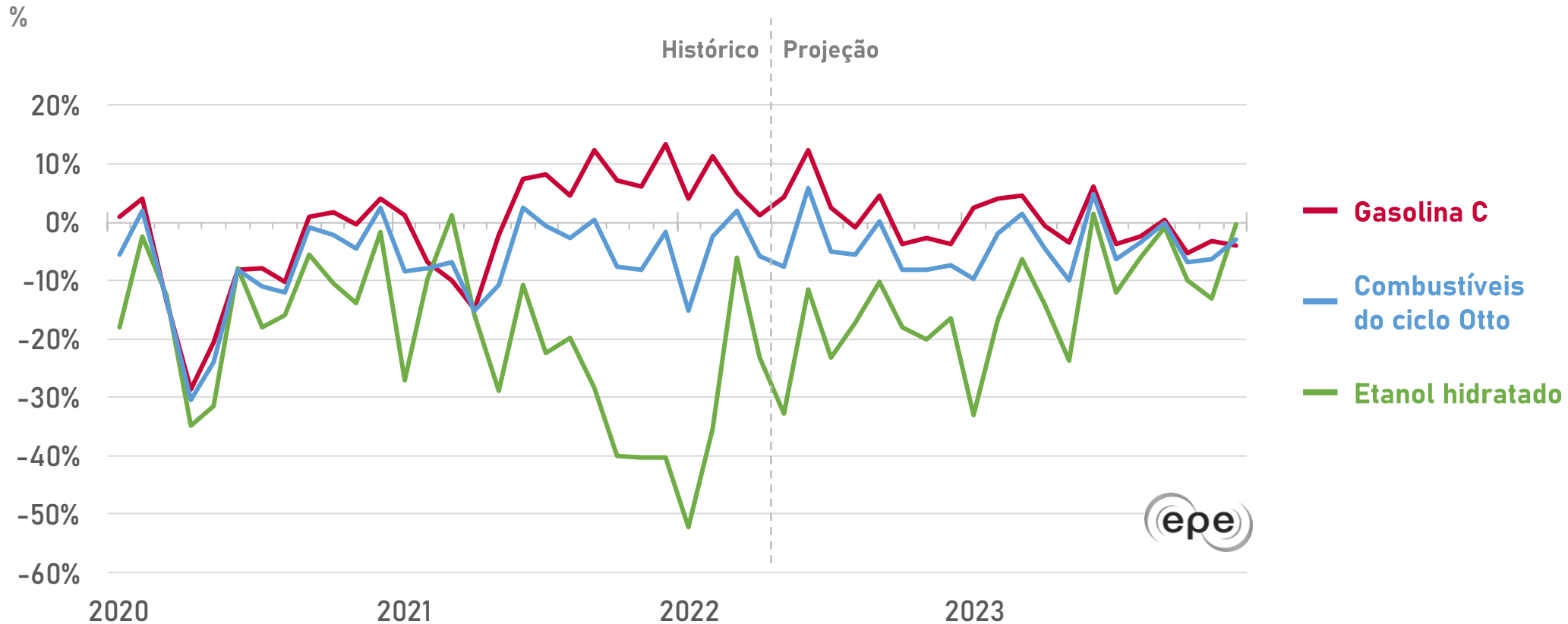
Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019.

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.

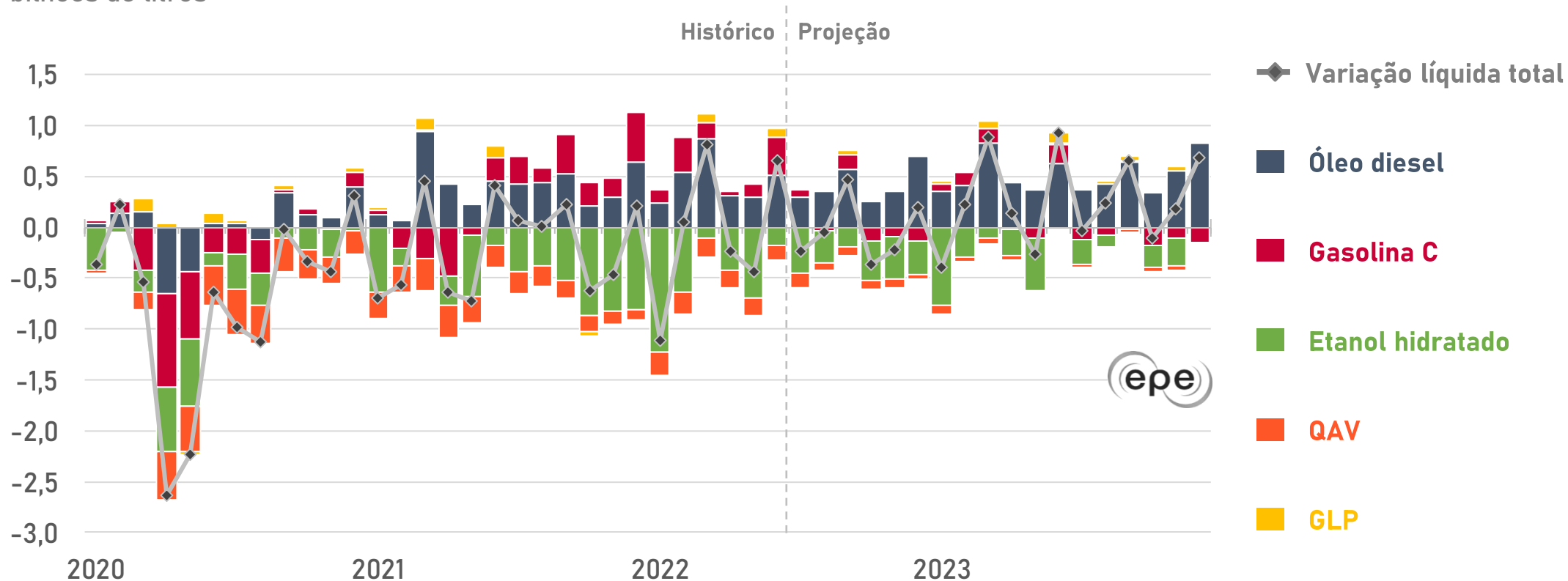
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia



Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019

bilhões de litros



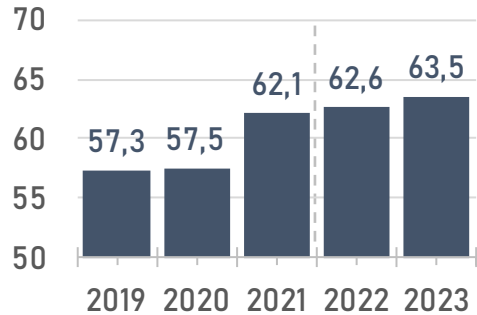
Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019.

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

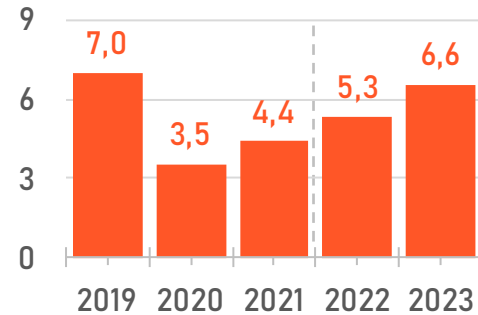
Vendas anuais de combustíveis no Brasil



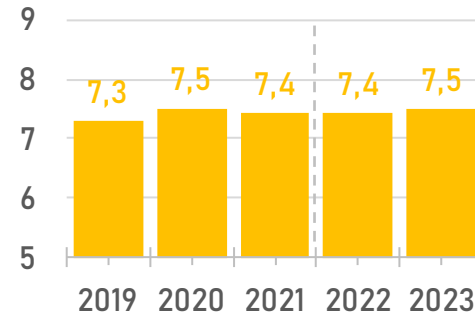
Óleo diesel
bilhões de litros



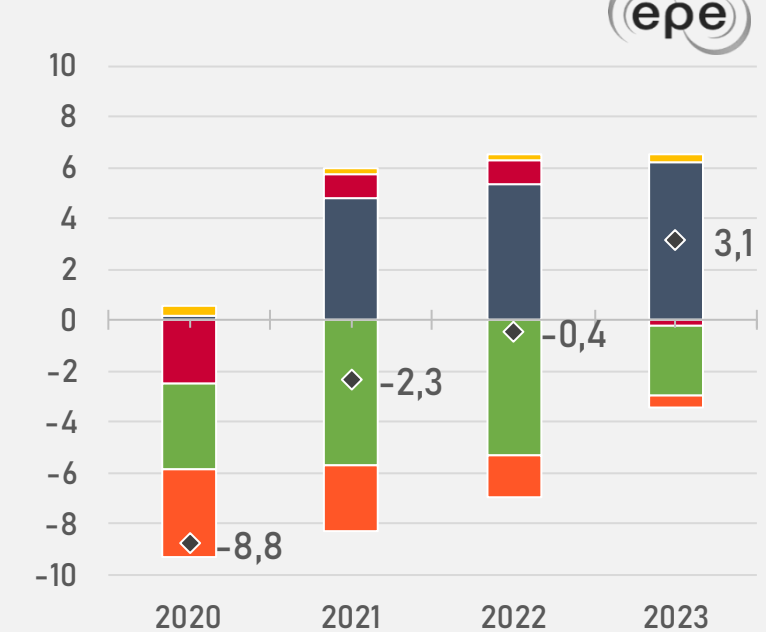
QAV
bilhões de litros



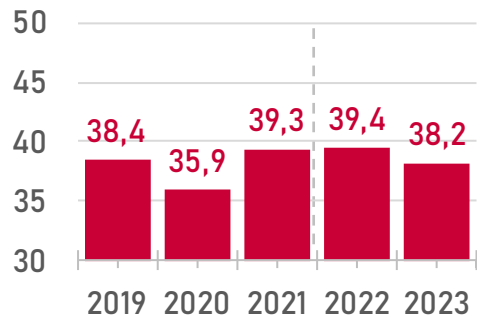
GLP
milhões de toneladas



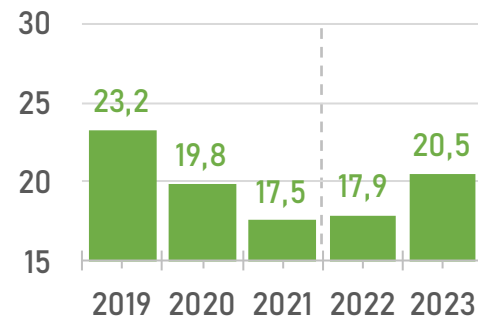
Variação das vendas em relação a 2019
bilhões de litros



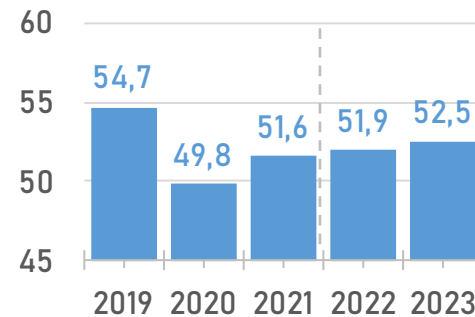
Gasolina C
bilhões de litros



Etanol hidratado
bilhões de litros



Combustíveis do ciclo Otto
bilhões de litros de gasolina equiv.



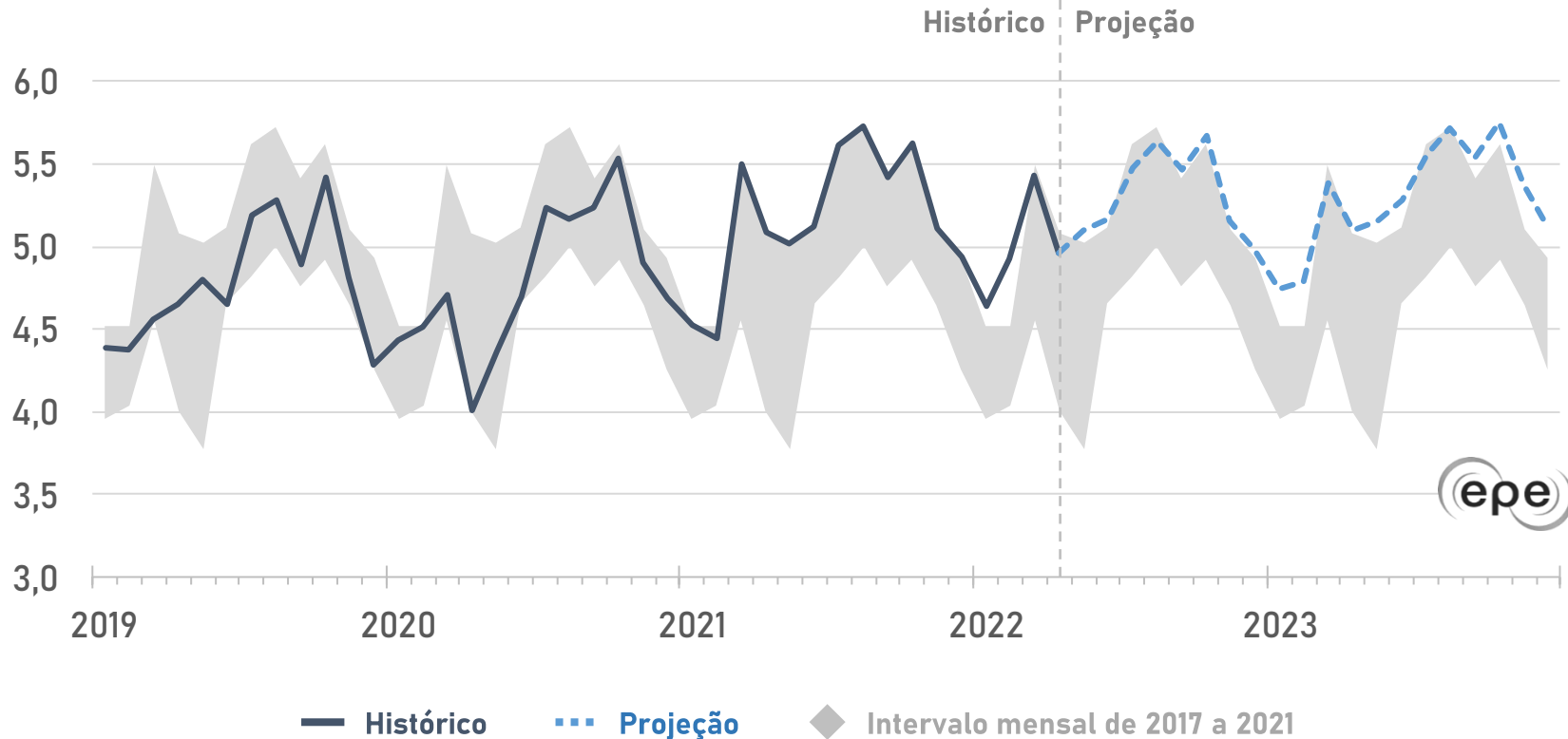
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

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



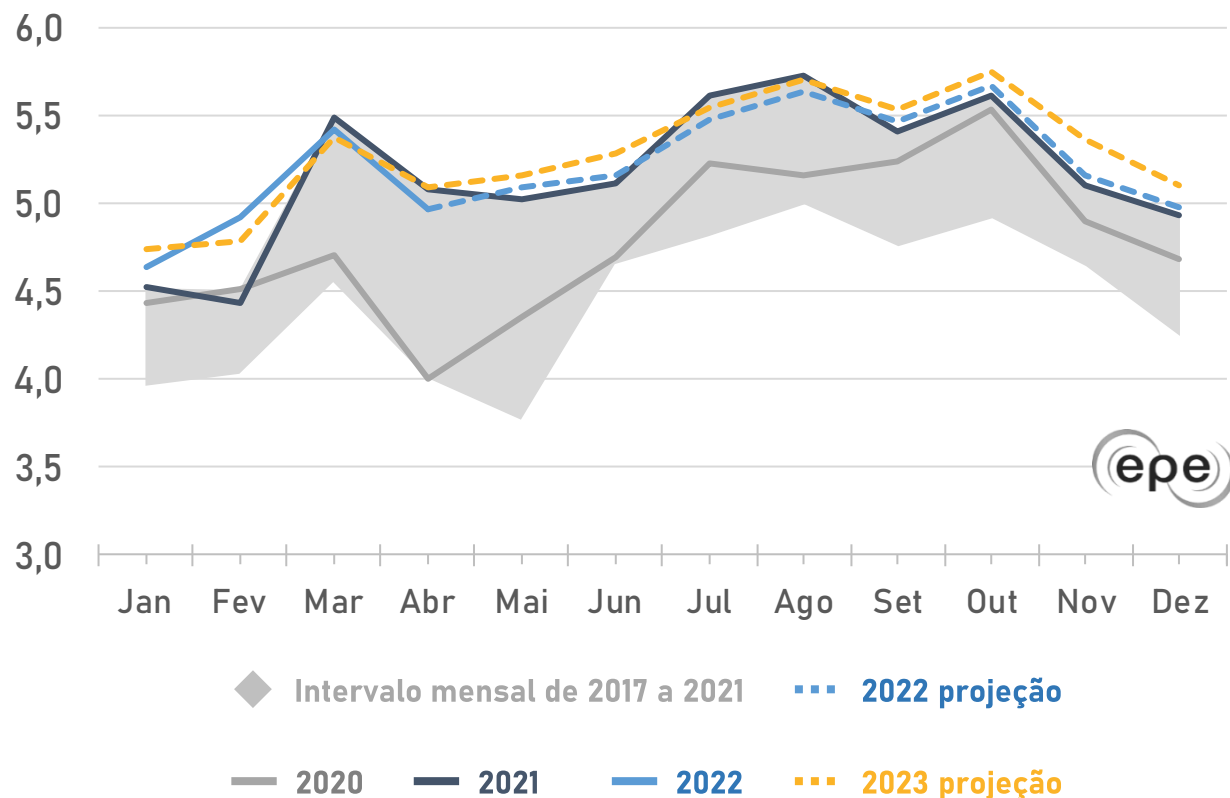
Nota: Os valores de óleo diesel incluem a mistura de biodiesel.

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

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



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
Junho 2022

Vendas nos últimos 12 meses ▲ 5,3%
(Mai/21 a Abr/22 vs. Mai/20 a Abr/21)

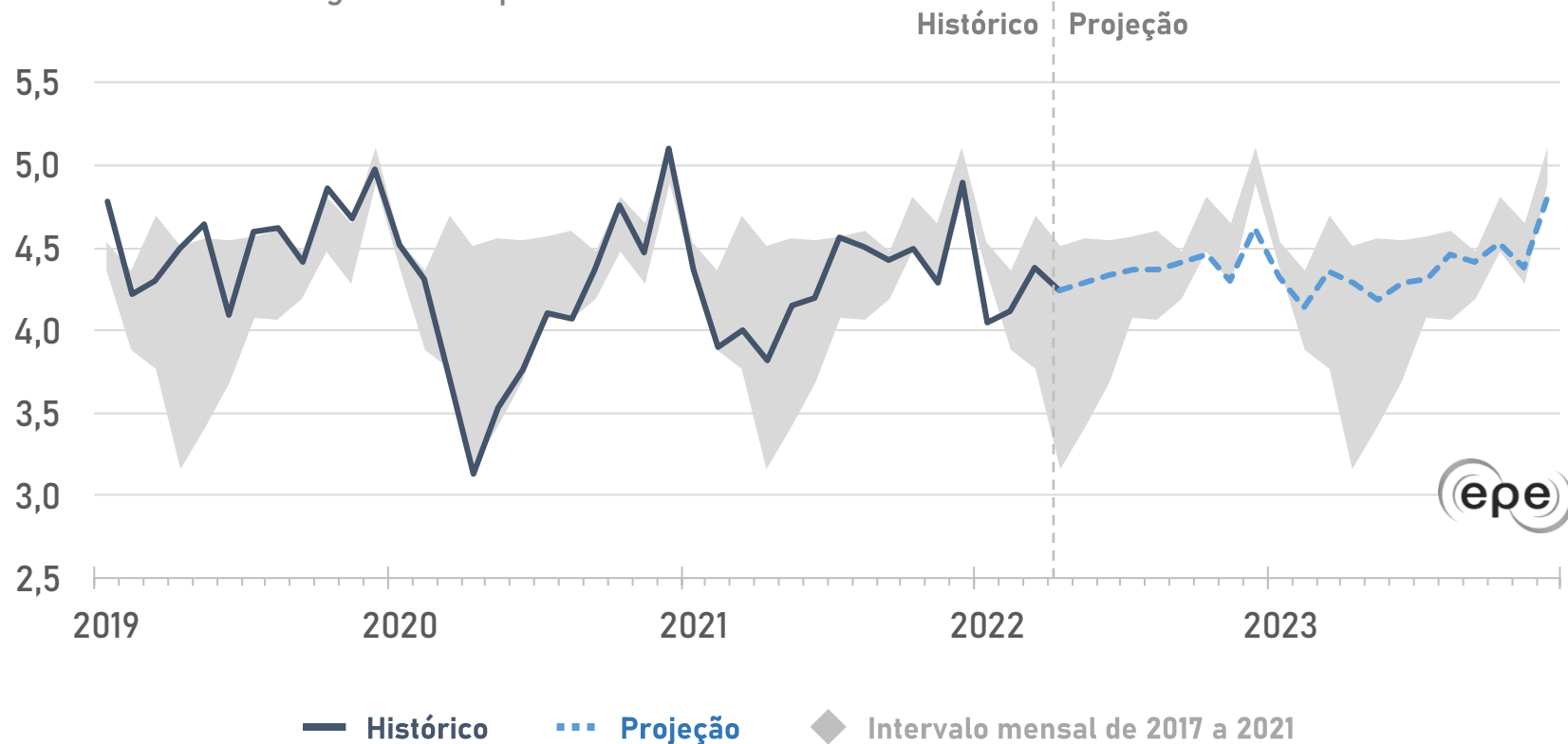
Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022 ▲ 0,8% (62,6 bilhões litros)	Vendas em 2023 ▲ 1,4% (63,5 bilhões litros)
------------------------------------------------	------------------------------------------------

- >> As vendas de diesel registraram máxima histórica em 2021, sendo alavancadas pela agropecuária, mineração, construção civil e comércio eletrônico.
- >> No primeiro quadrimestre de 2022, o diesel registrou alta de 2,1% em relação aos mesmos meses do ano anterior.
- >> Contudo, o consumo de diesel em 2022 deverá refletir, em alguma medida, os efeitos da escalada de preços de combustíveis, além das menores expectativas do mercado para a economia brasileira ([BCB](#)).
- >> Por outro lado, a produção agrícola, favorecida pelo bom momento no mercado internacional, deverá ser o fiel da balança para o consumo de diesel. As expectativas da Conab para a safra brasileira de grãos 2021/2022 são de um aumento de 5,7% em relação a 2020/2021, revisadas para cima em maio, especialmente devido ao bom desempenho da safra no Centro-Oeste ([Conab](#)).

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.

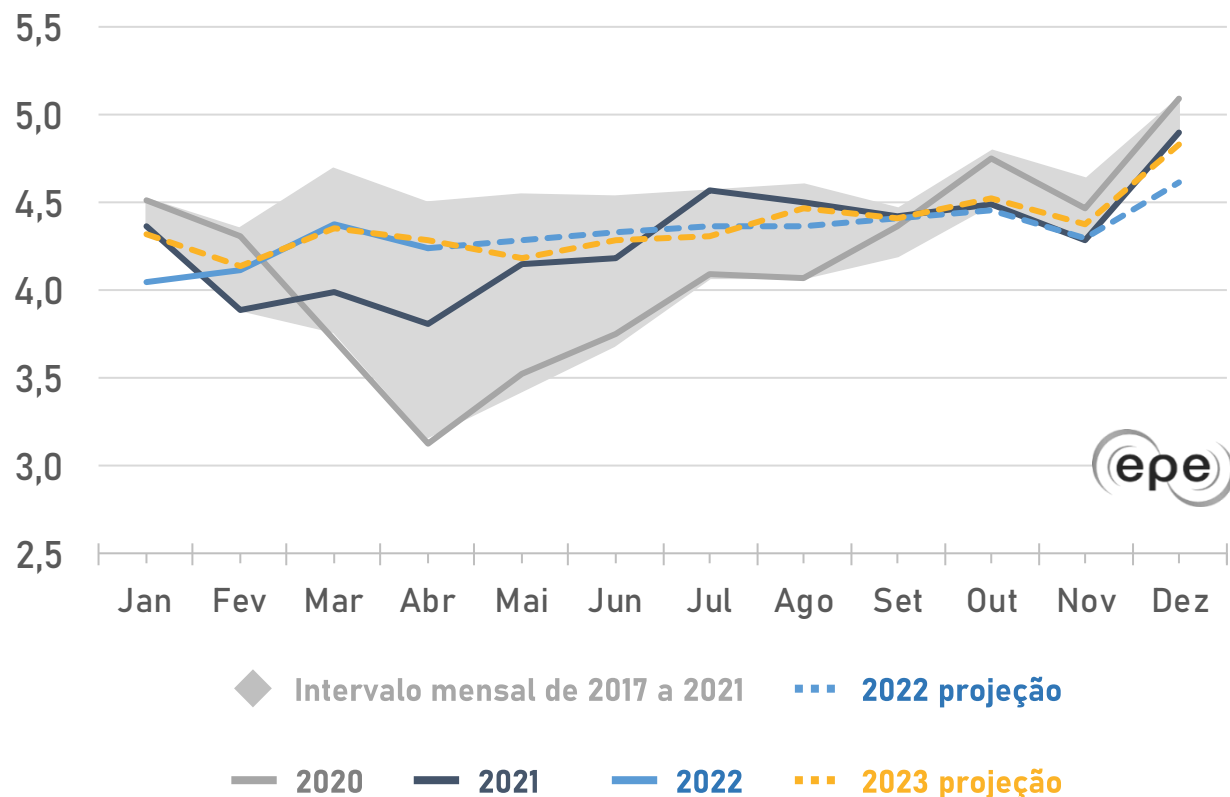
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



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 ▲ 4,2%
(Mai/21 a Abr/22 vs. Mai/20 a Abr/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022 ▲ 0,7% (51,9 bilhões litros)

Vendas em 2023 ▲ 1,1% (52,5 bilhões litros)

>> Em 2022, a demanda de combustíveis do ciclo Otto ainda se encontra abaixo dos níveis pré-pandemia, apesar da recuperação observada a partir do segundo semestre de 2021.

>> Estima-se que a demanda do ciclo Otto apresente um crescimento moderado em relação a 2021, mesmo com a alta dos preços dos combustíveis observada nos últimos meses.

>> Ainda não foi possível estimar plenamente os efeitos de mudanças comportamentais do pós-pandemia na mobilidade urbana (como a adoção mais ampla de práticas de trabalho remoto), e, conseqüentemente, sobre a demanda de combustíveis do ciclo Otto.

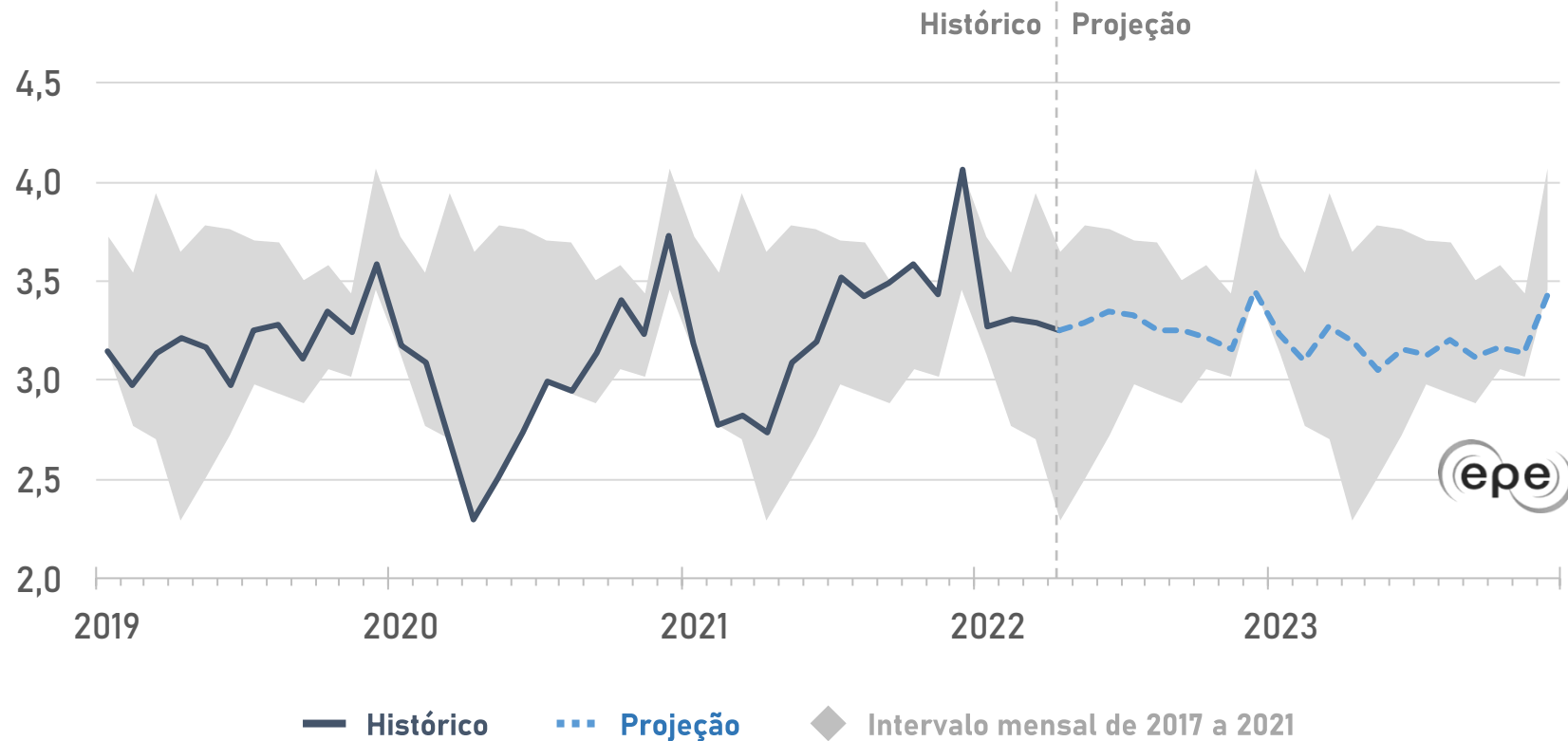
Nota: Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado; não incluindo GNV – gás natural veicular.

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

Mercado de gasolina C no Brasil

Vendas mensais de gasolina C pelas distribuidoras

bilhões de litros

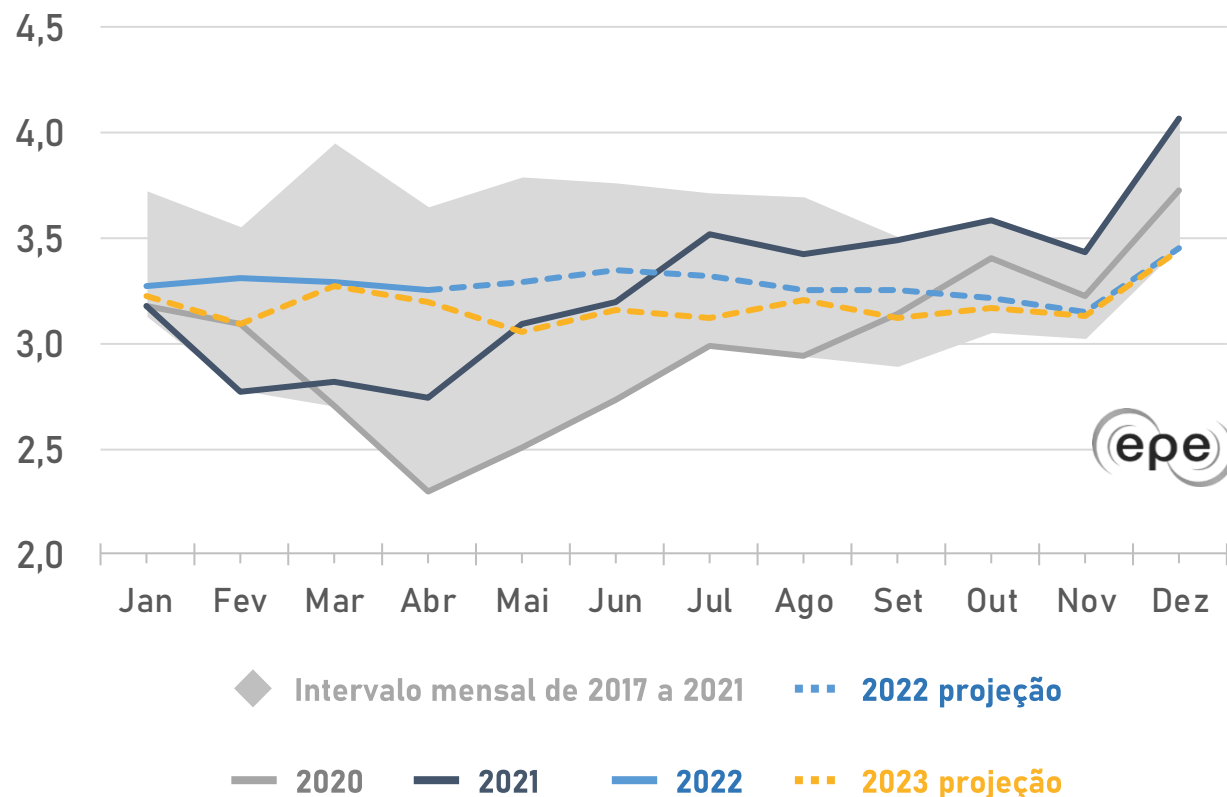


Nota: Inclui o mandato de 27% de etanol anidro para a gasolina C comum e de 25% de etanol anidro para a gasolina C premium.

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



Vendas mensais de gasolina C pelas distribuidoras bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 13,2%
(Mai/21 a Abr/22 vs. Mai/20 a Abr/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 0,2% (39,4 bilhões litros)

Vendas em 2023

▼ -3,1% (38,2 bilhões litros)

- >> Em 2022, o consumo de gasolina C vem apresentando valores superiores aos observados no mesmo período do ano passado, mesmo com os preços elevados.
- >> O consumo de gasolina cresceu 14%, entre janeiro e abril, em comparação com os mesmos meses de 2021.
- >> Para o 2º semestre desse ano, estima-se uma perda gradual de participação da gasolina para o etanol hidratado no *mix* de combustíveis do ciclo Otto.

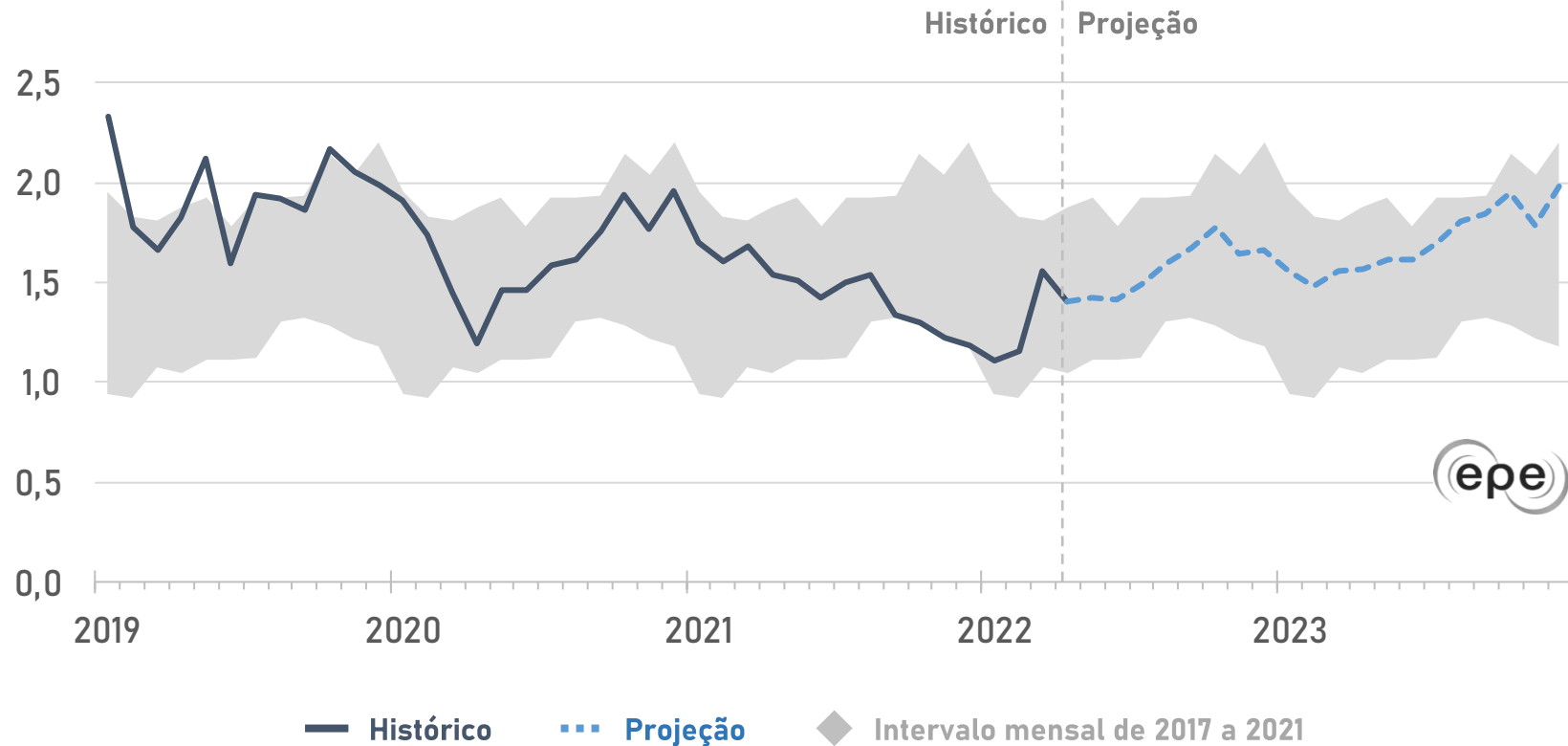
Nota: Inclui o mandato de 27% de etanol anidro para a gasolina C comum e de 25% de etanol anidro para a gasolina C premium.

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

Mercado de etanol hidratado no Brasil

Vendas mensais de etanol hidratado

bilhões de litros



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

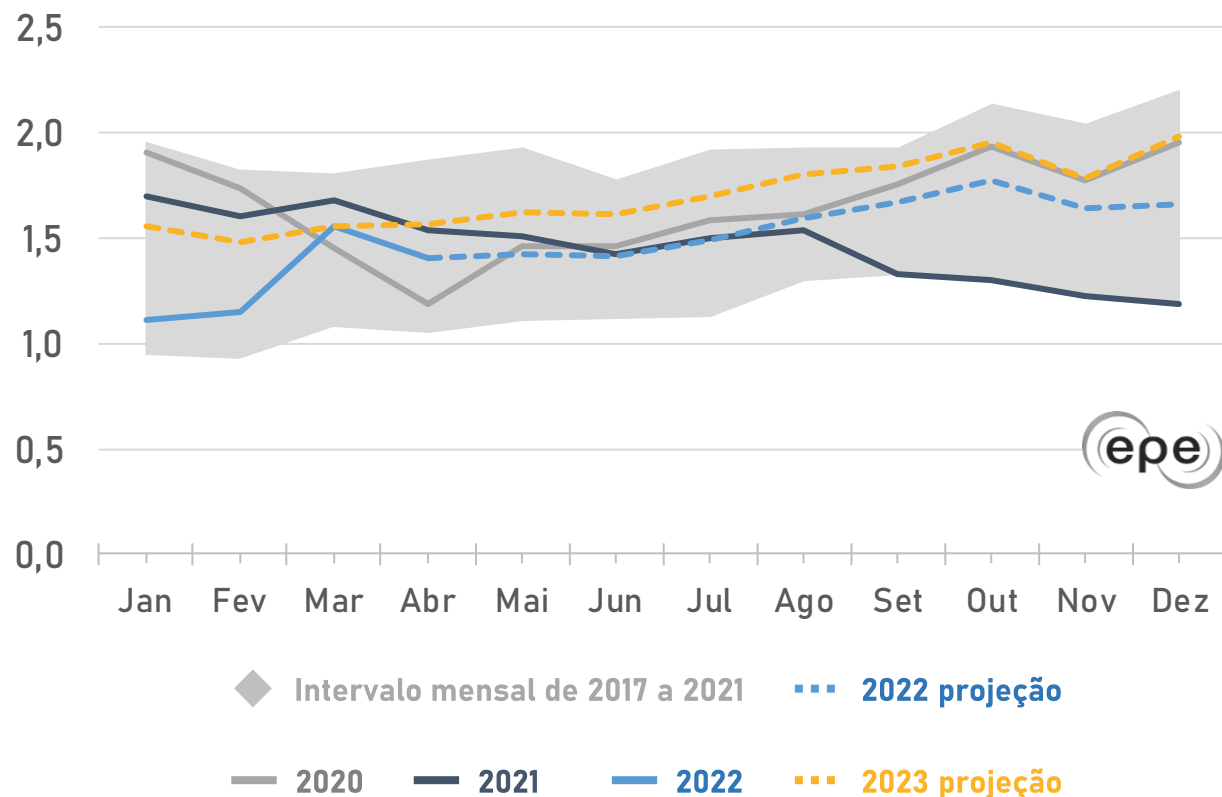


Mercado de etanol hidratado no Brasil



Vendas mensais de etanol hidratado

bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -19,0%
(Mai/21 a Abr/22 vs. Mai/20 a Abr/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 2,0% (17,9 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 14,4% (20,5 bilhões litros)

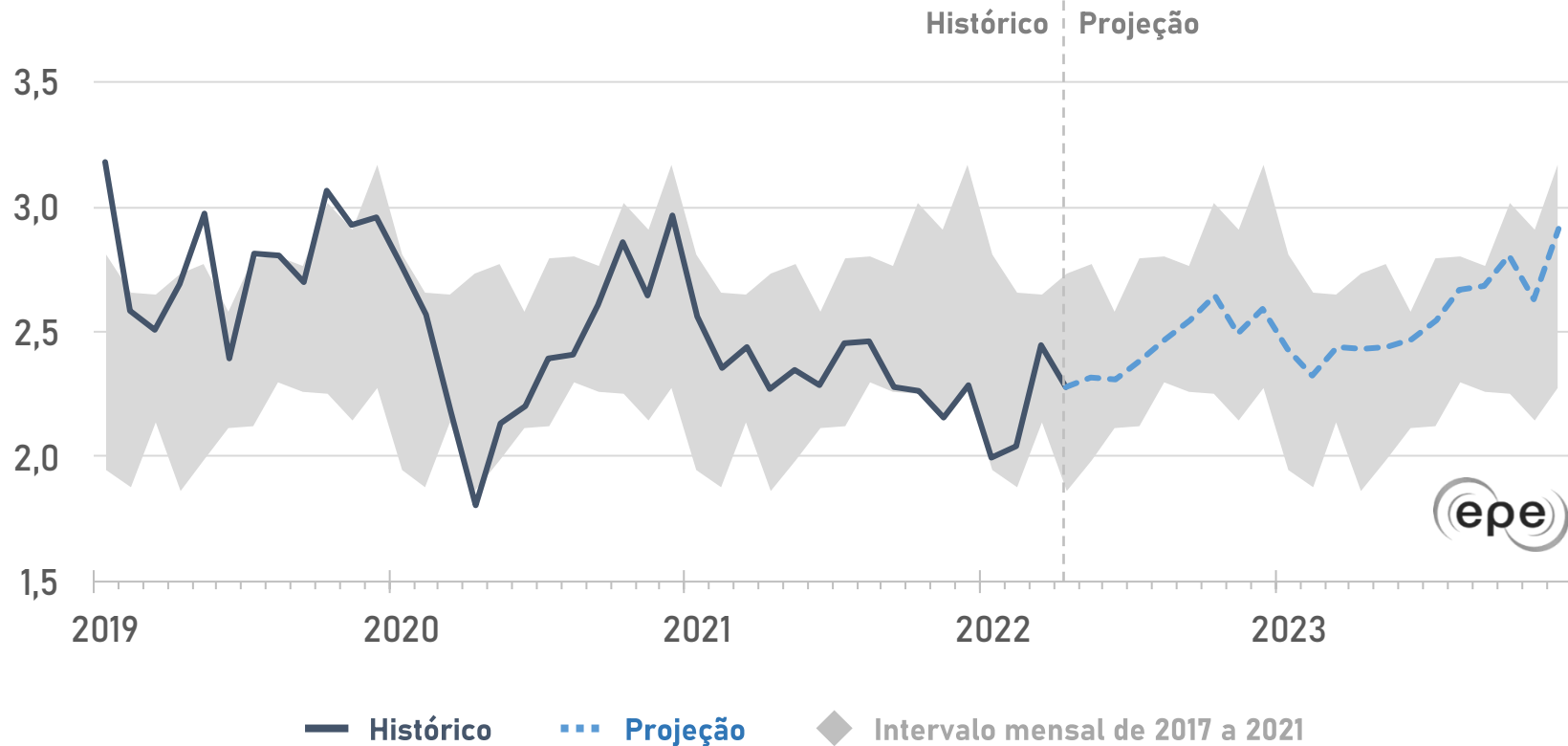
- >> As vendas de etanol hidratado são influenciadas pelo mercado internacional do açúcar, dentre outros fatores. Ao longo dos últimos meses, a *commodity* vem mantendo boa atratividade.
- >> O consumo de hidratado reduziu 19%, entre janeiro e abril, em comparação com os mesmos meses de 2021.
- >> Estima-se uma leve recuperação na safra de cana 2022/2023, 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](#).

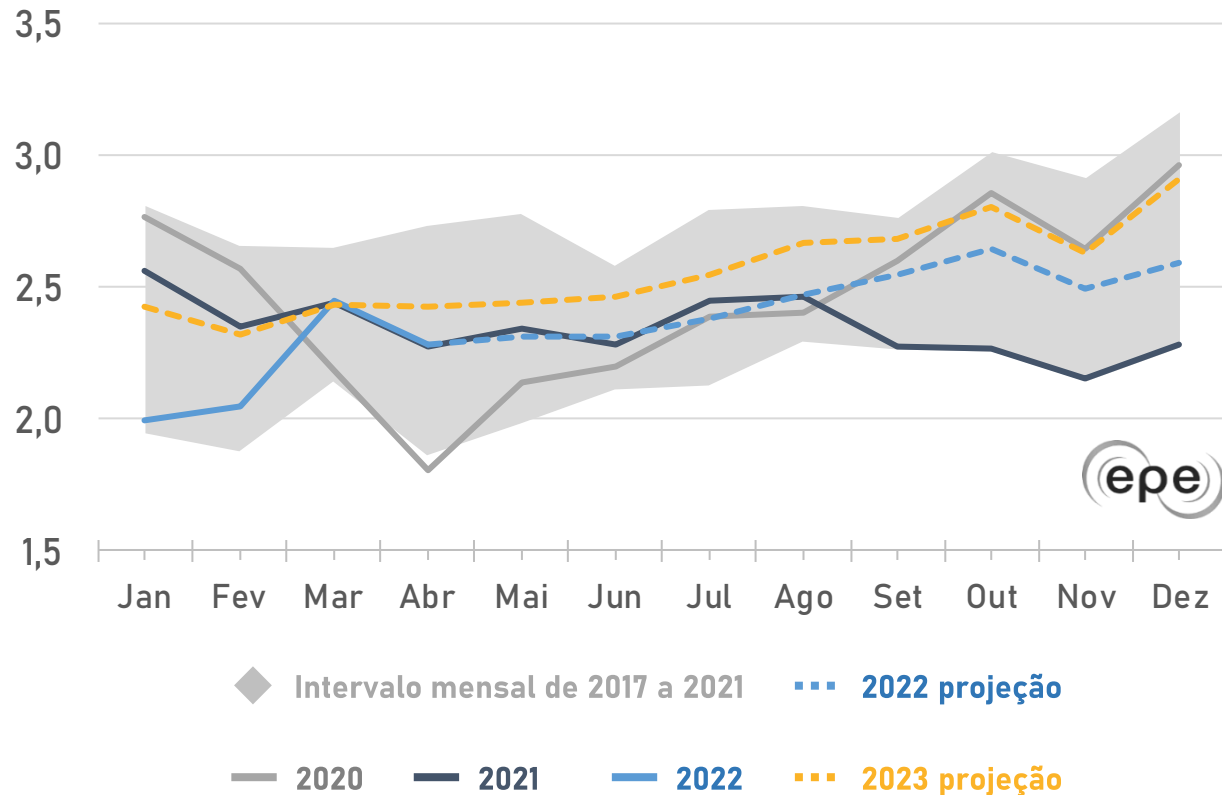


Mercado de etanol total no Brasil



Vendas mensais de etanol total

bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -8,7%
(Mai/21 a Abr/22 vs. Mai/20 a Abr/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

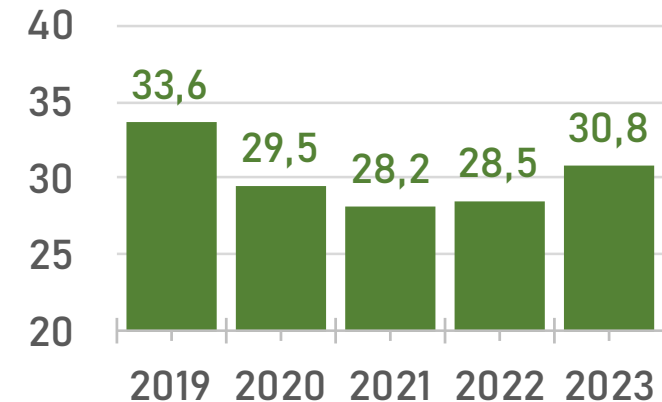
▲ 1,3% (28,5 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 7,9% (30,8 bilhões litros)

Etanol total

bilhões de litros



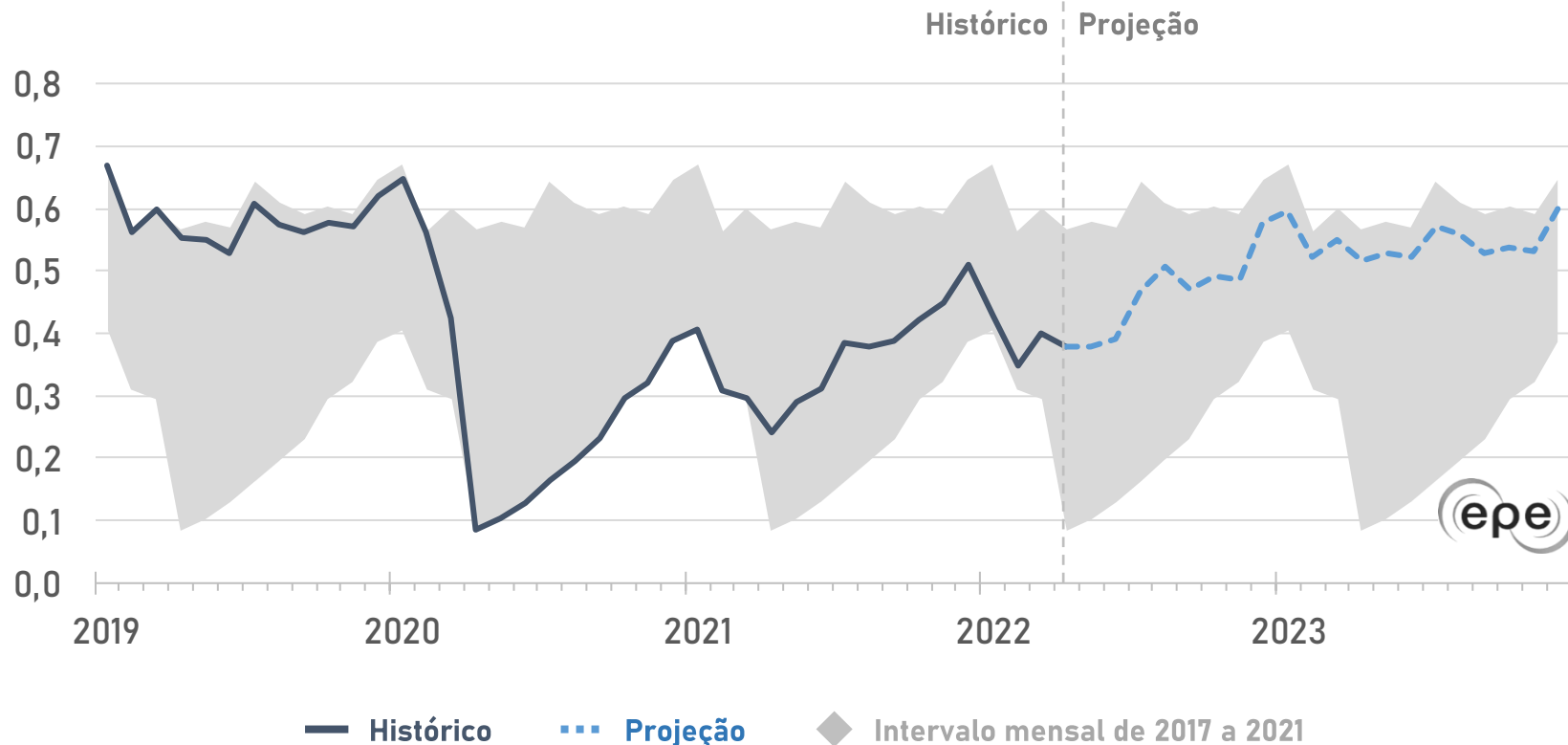
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Mercado de querosene de aviação – QAV no Brasil



Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras

bilhões de litros

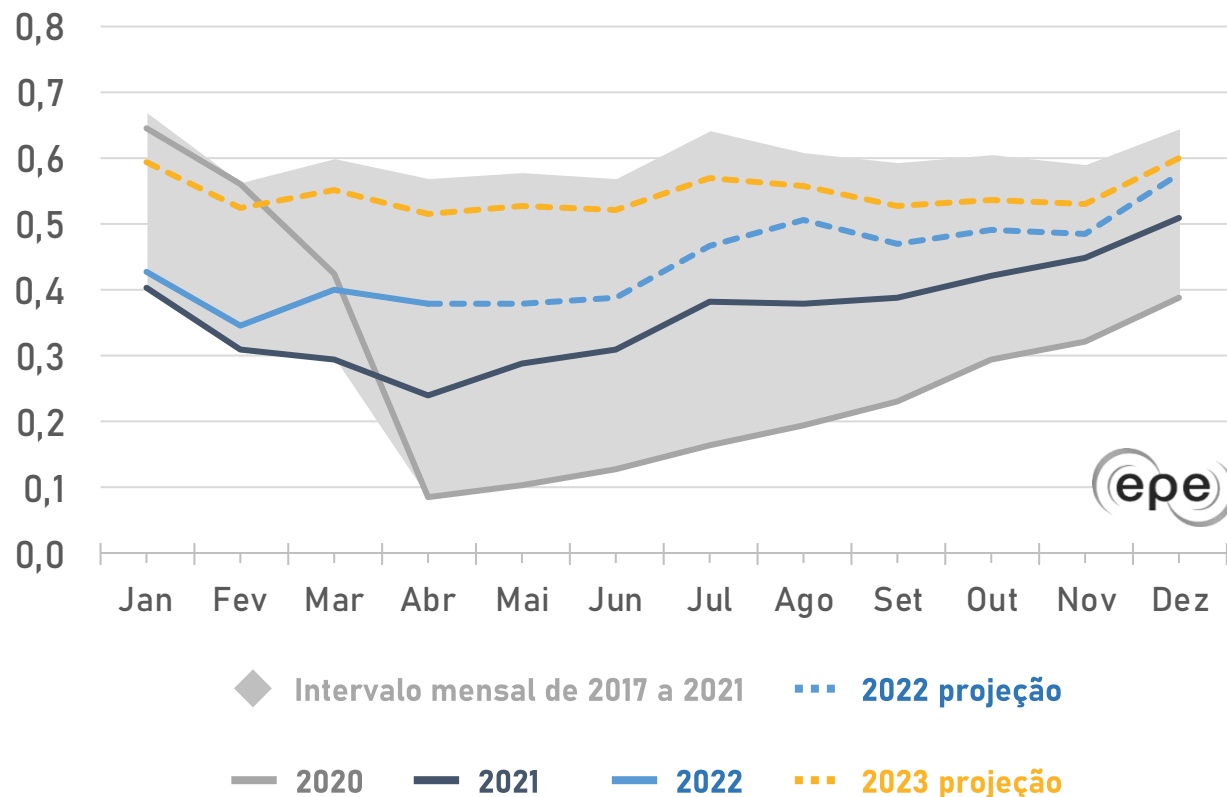


Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

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



Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 52%
(Mai/21 a Abr/22 vs. Mai/20 a Abr/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 21% (5,3 bilhões litros)

Vendas em 2023

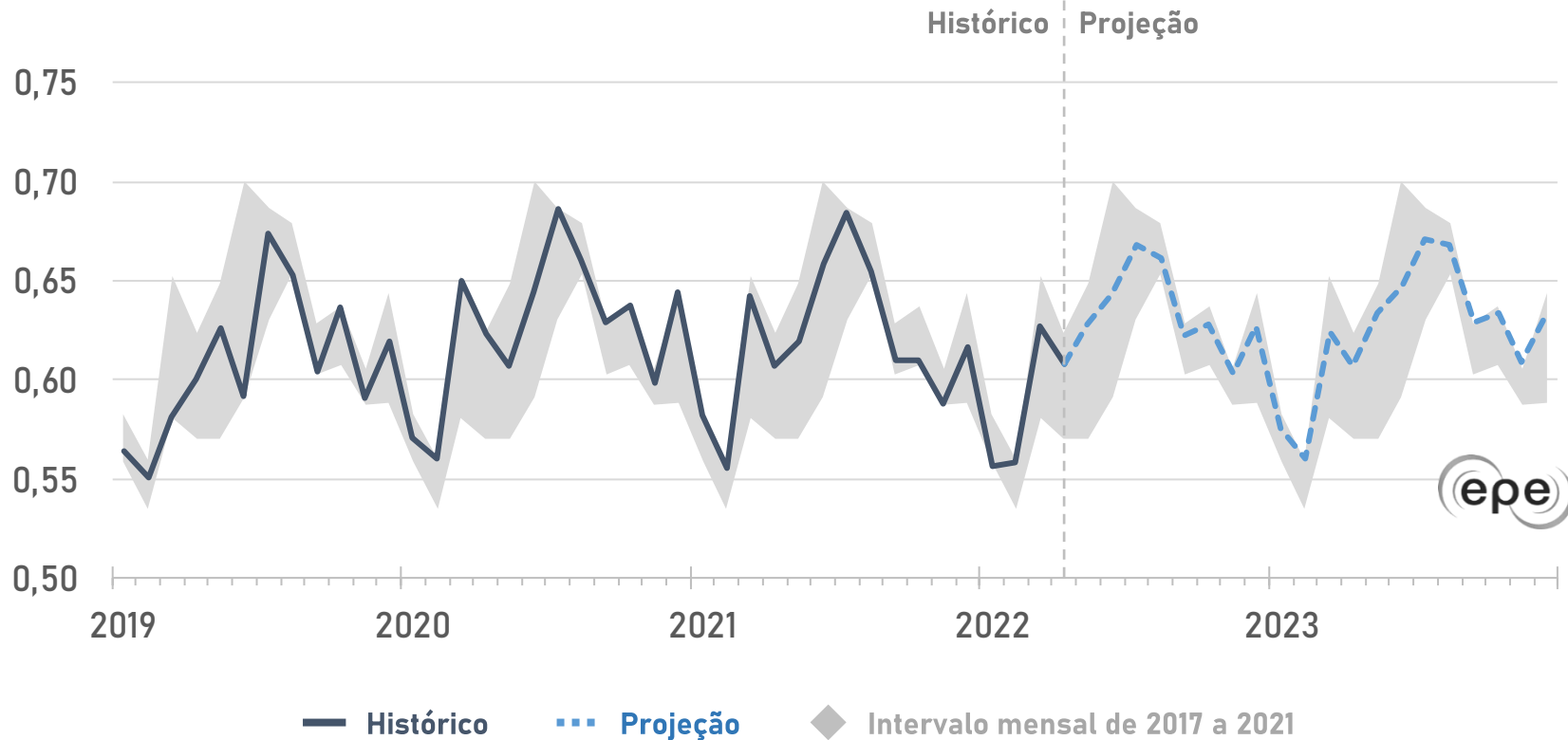
▲ 23% (6,6 bilhões litros)

- >> Projeção considera as novas perspectivas para juros, inflação, PIB e preços de combustíveis aéreos.
- >> Disponibilidade de voos nacionais ainda um pouco abaixo dos níveis pré-pandemia, porém deve ultrapassar esses valores ao final de 2022, e ficar, em média, 3% acima dos níveis de 2019 em 2023. Com o fim das restrições e da Emergência de Saúde Pública de Importância Nacional (ESPIN), parte da população que estava viajando mais de automóvel deve voltar para o modo aéreo.
- >> Rotas internacionais ainda muito afetadas pelo câmbio desvalorizado e pelos altos preços do QAV, especialmente por empresas domésticas, que estão priorizando a utilização de aeronaves em trechos domésticos. Recuperação de voos internacionais prevista apenas para o final de 2023.
- >> A EPE mantém a sua projeção de recuperação lenta e gradual do consumo de QAV no Brasil, alcançando os níveis pré-pandemia apenas no 2º semestre de 2023.

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

Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil

Vendas mensais de GLP pelas distribuidoras milhões de toneladas



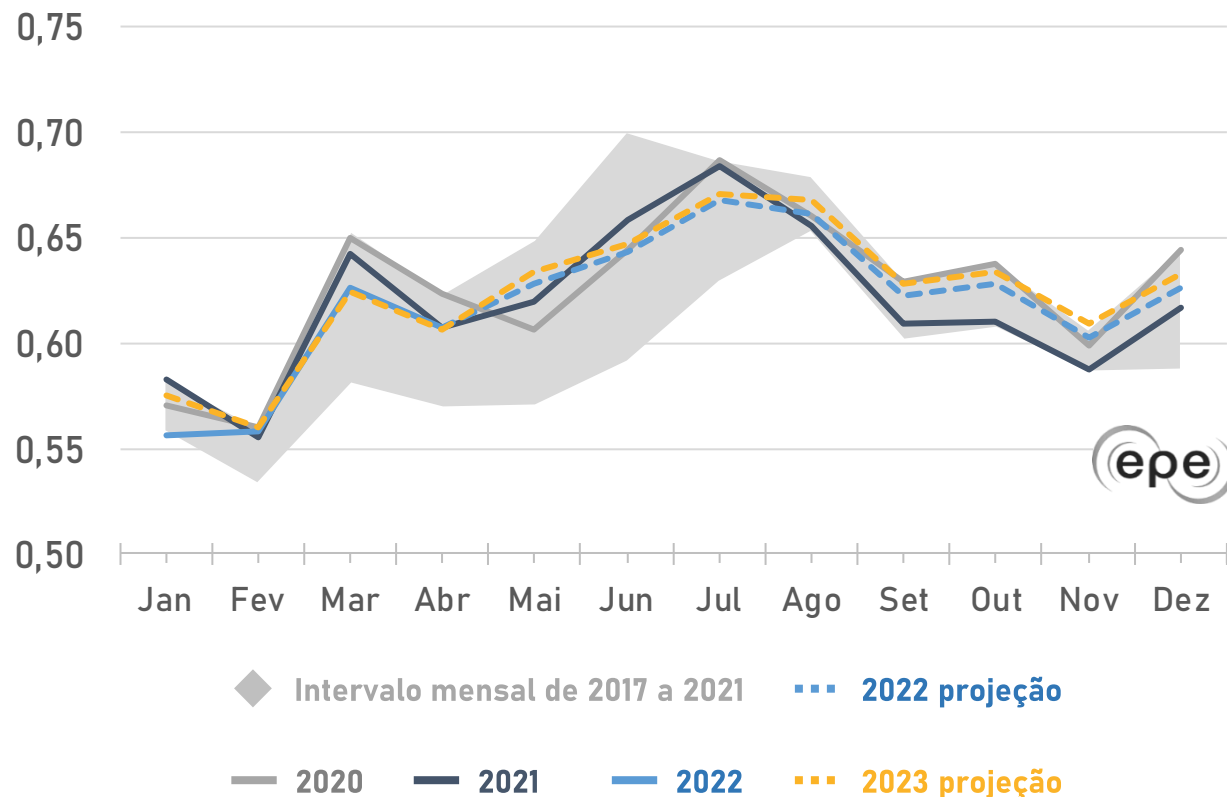
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).



Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



Vendas mensais de GLP pelas distribuidoras milhões de toneladas



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -1,4%
(Mai/21 a Abr/22 vs. Mai/20 a Abr/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 0,0% (7,43 milhões ton)

Vendas em 2023

▲ 0,8% (7,49 milhões ton)

- >> O aumento dos preços do GLP fez algumas residências brasileiras reduzirem o consumo ou optarem pela substituição por outro energético, especialmente em famílias de baixa renda.
- >> A disseminação de programas de transferência de renda para a população de baixa renda, como o Auxílio Brasil, e o Auxílio Gás, além do aumento da população empregada ([IBGE](#)), podem reverter essa tendência. No entanto, esse aumento de renda pode não ser integralmente aplicado na compra de botijões de gás.
- >> O frio mais intenso que o habitual deve compensar os altos preços nos meses de inverno.
- >> O retorno mais acelerado ao trabalho presencial, com o fim da ESPIN, deve aumentar a alimentação fora do lar, reduzindo a demanda por cocção residencial.

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

Vendas mensais de combustíveis

	2021												2022											
													Projeção											
	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	4,64	4,92	5,43	4,96	5,09	5,17	5,48	5,64	5,47	5,68	5,16	4,98
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	3,43	4,07	3,27	3,31	3,29	3,26	3,29	3,34	3,32	3,25	3,25	3,22	3,15	3,45
Etanol hidratado																								
bilhões de litros	1,70	1,61	1,68	1,53	1,51	1,42	1,50	1,54	1,33	1,30	1,23	1,19	1,11	1,15	1,56	1,40	1,43	1,41	1,49	1,59	1,67	1,78	1,64	1,66
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	0,43	0,35	0,40	0,38	0,38	0,39	0,47	0,51	0,47	0,49	0,49	0,58
Gás liquefeito de petróleo – GLP																								
milhões de toneladas	0,68	0,56	0,63	0,61	0,63	0,64	0,67	0,66	0,62	0,63	0,60	0,63	0,86	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 anidro 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	15,0	15,2	16,6	15,8	14,9	15,5	16,8	16,2	57,5	62,1	62,6	63,5	8,1%	0,8%	1,4%
Gasolina C																			
bilhões de litros	8,8	9,0	10,4	11,1	9,9	9,9	9,8	9,8	9,6	9,4	9,4	9,7	35,9	39,3	39,4	38,2	9,4%	0,2%	-3,1%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	5,0	4,5	4,4	3,7	3,8	4,2	4,7	5,1	4,6	4,8	5,4	5,7	19,8	17,5	17,9	20,5	-11,6%	2,0%	14,4%
Querosene de aviação – QAV																			
bilhões de litros	1,0	0,8	1,2	1,4	1,2	1,1	1,4	1,4	1,7	1,6	1,7	1,7	3,5	4,4	5,3	6,6	24%	21%	23%
Gás liquefeito de petróleo – GLP																			
milhões de toneladas	1,8	1,9	1,9	1,8	1,7	1,9	2,0	1,9	1,8	1,9	2,0	1,9	7,5	7,4	7,4	7,5	-1,1%	0,0%	0,8%

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

Carlos R. de Mendonça Lima

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

