



Empresa de Pesquisa Energética

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Abril 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.

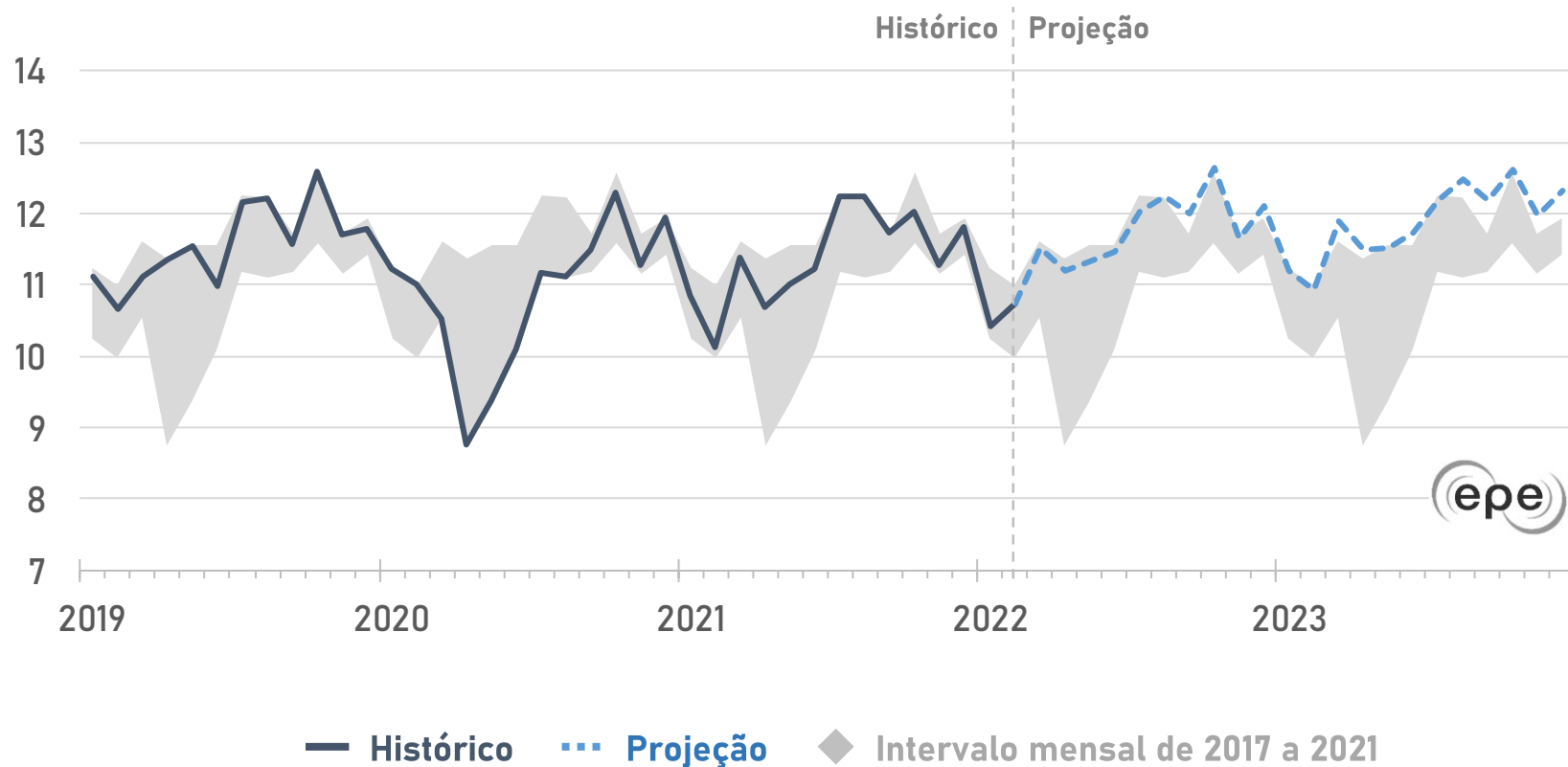


Esta publicação está alinhada ao Planejamento Estratégico 2021-2025 da EPE, objetivando reduzir a assimetria de informações, e favorecendo a tomada de decisão no setor de energia.

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](#).

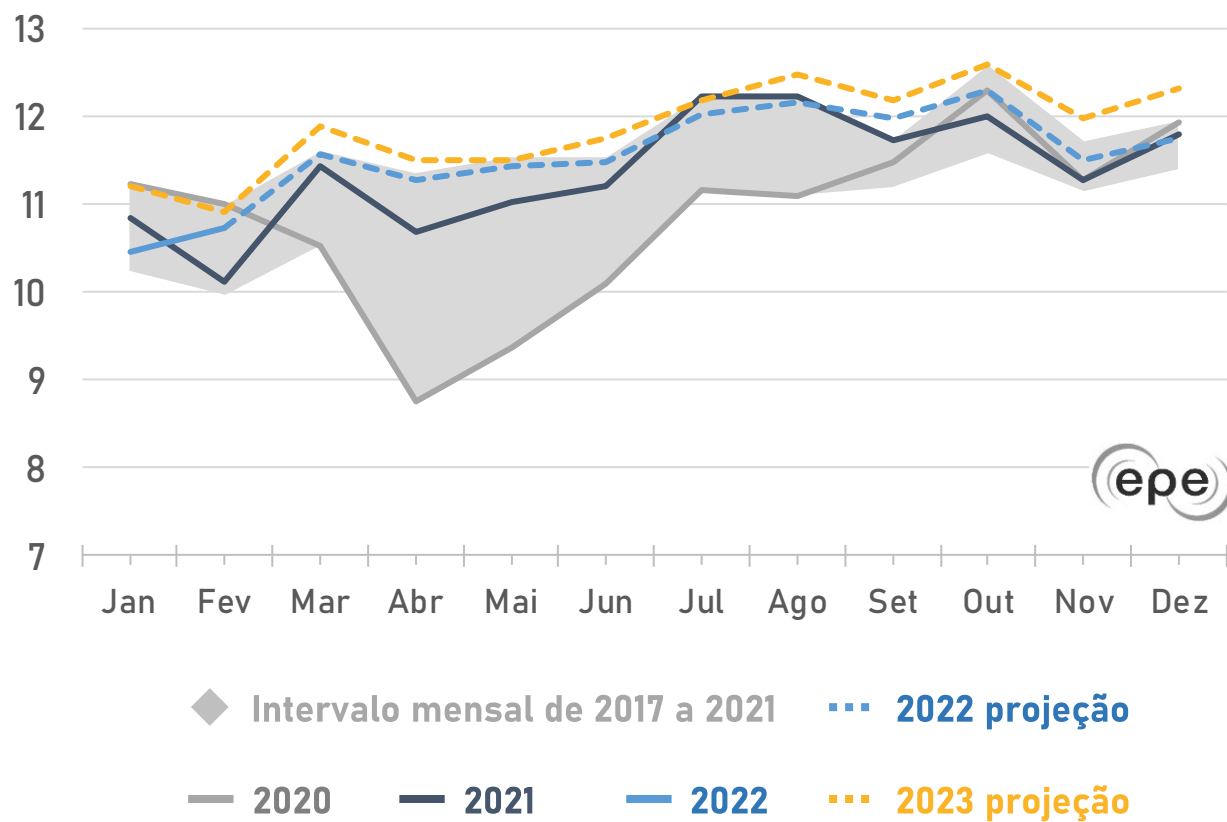
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2022



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](#).

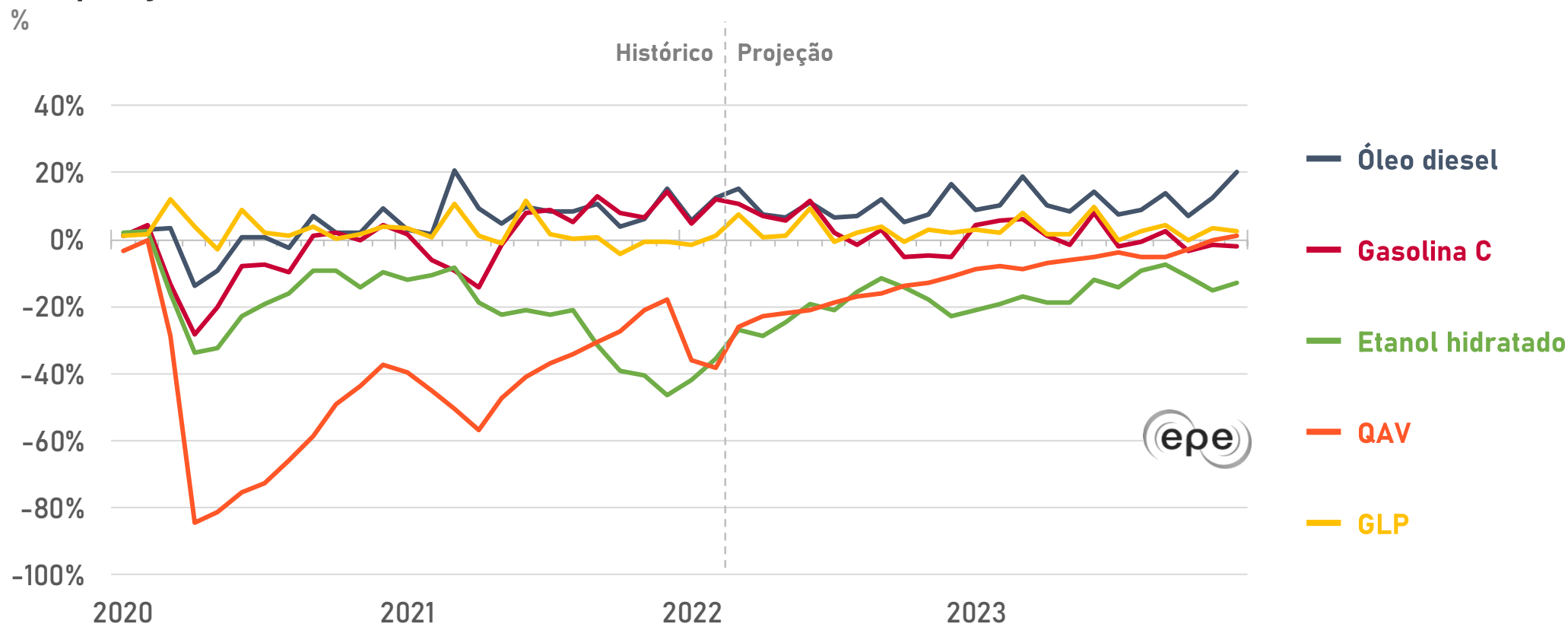
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2022



Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia



Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019



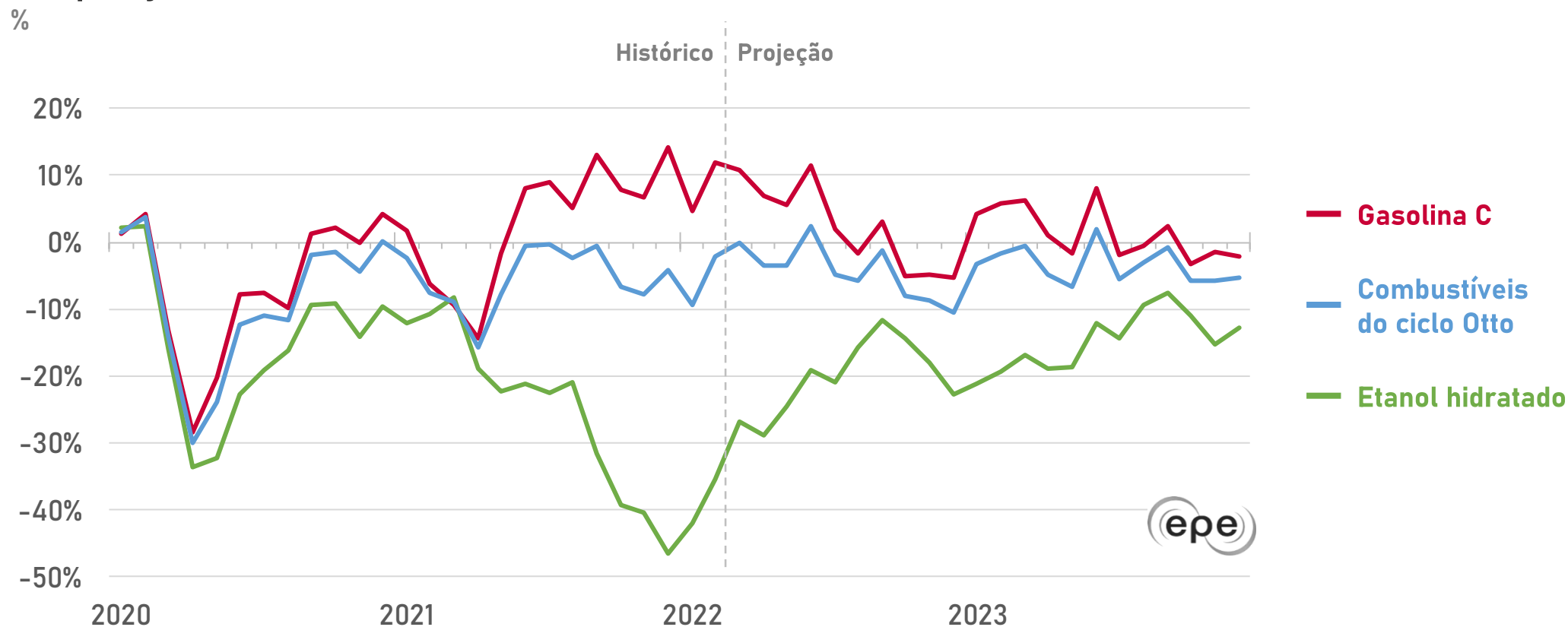
Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019.

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.

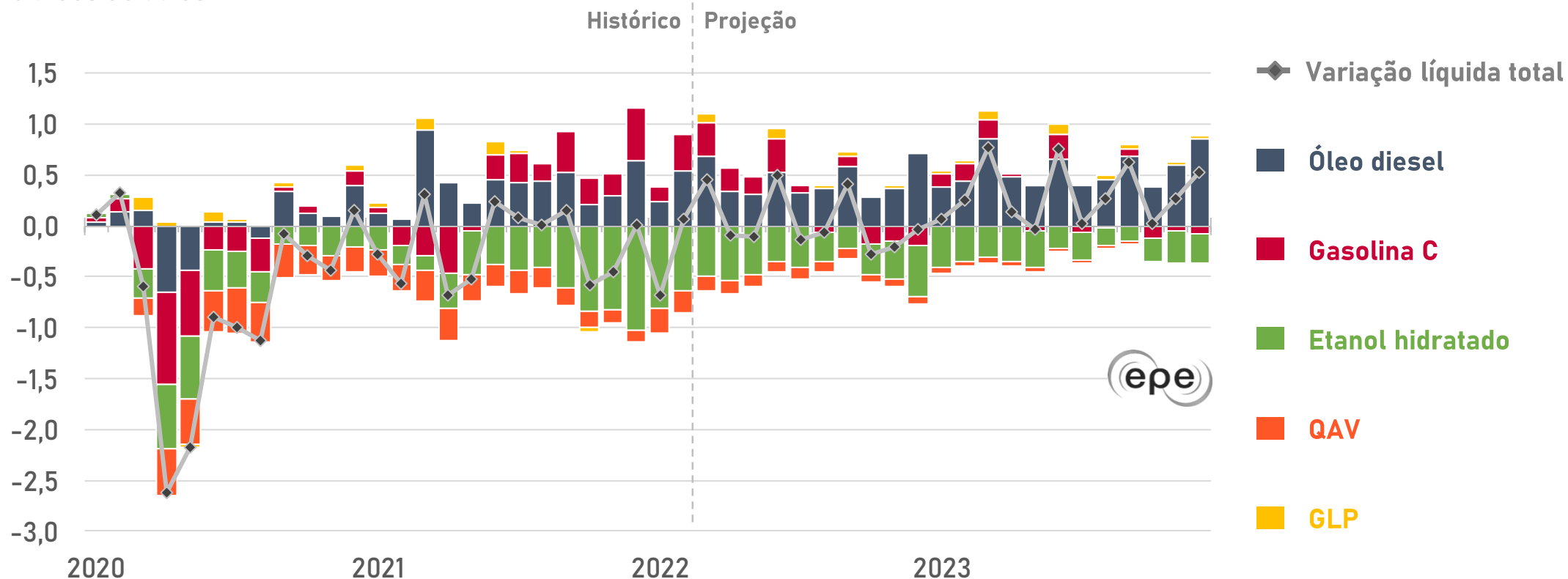
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia



Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019

bilhões de litros



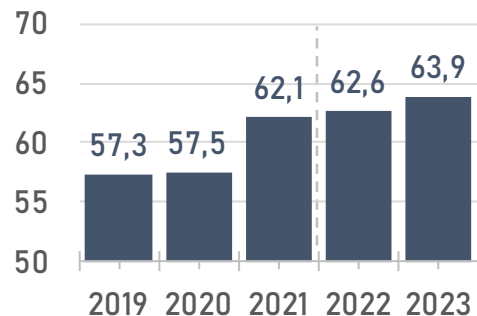
Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019.

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

Vendas anuais de combustíveis no Brasil

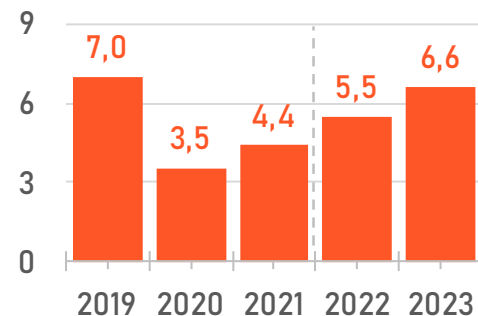
Óleo diesel

bilhões de litros



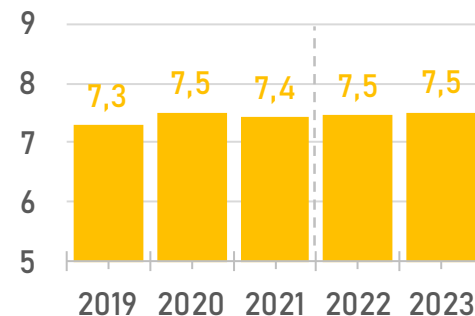
QAV

bilhões de litros



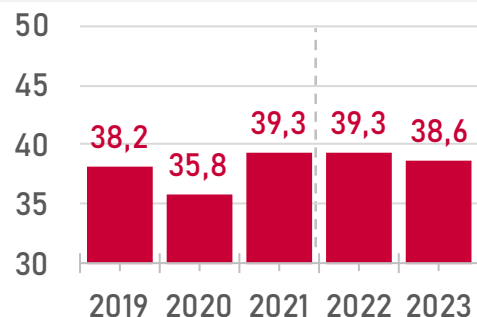
GLP

milhões de toneladas



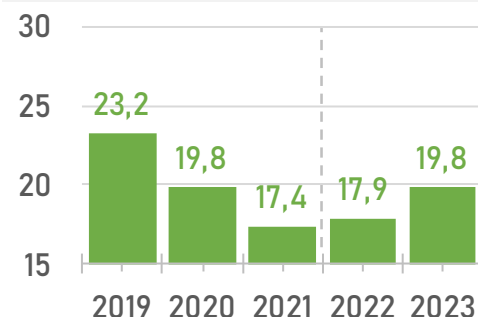
Gasolina C

bilhões de litros



Etanol hidratado

bilhões de litros



Combustíveis do ciclo Otto

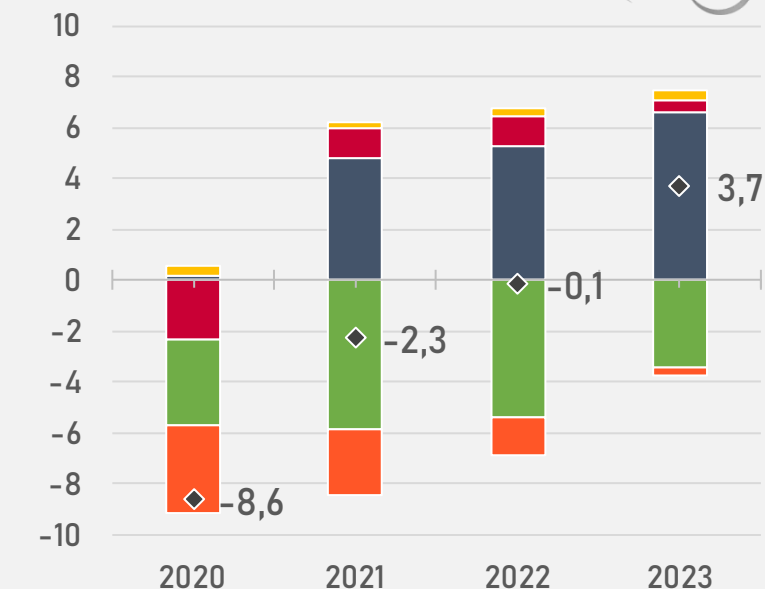
bilhões de litros de gasolina equiv.



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

Variação das vendas em relação a 2019

bilhões de litros



Óleo diesel

Gasolina C

Variação líquida total

Etanol hidratado

QAV

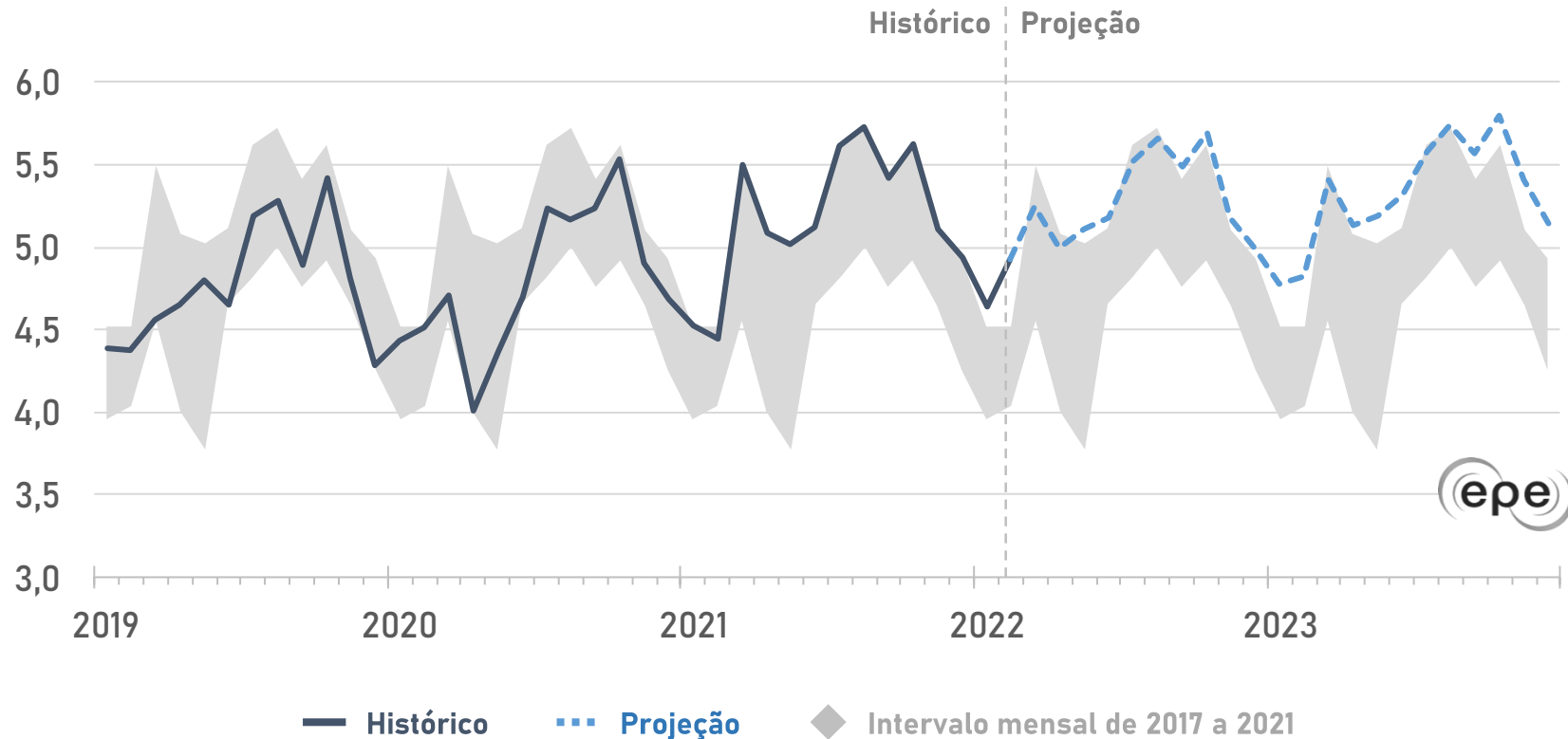
GLP

Fontes: EPE; ANP; MAPA.

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](#).

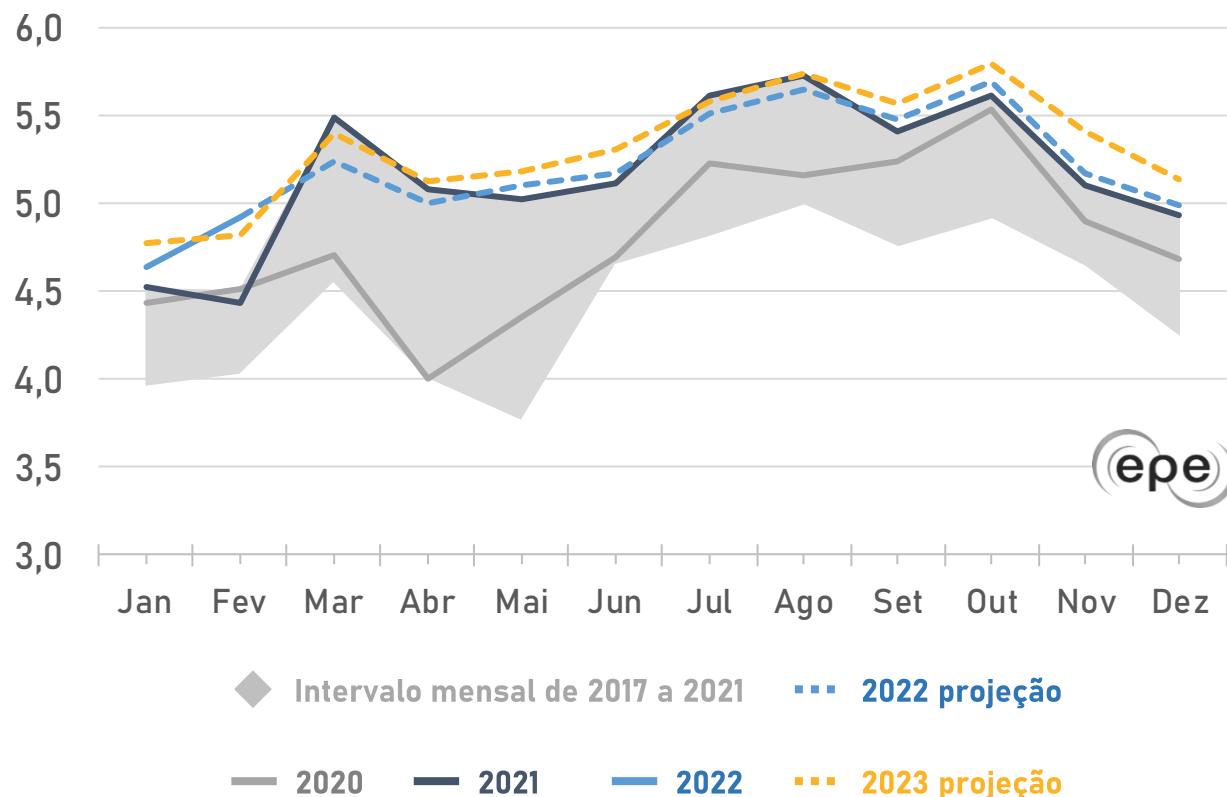
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2022



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
Abril 2022

Vendas nos últimos 12 meses ▲ 9,1%
(Mar/21 a Fev/22 vs. Mar/20 a Fev/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

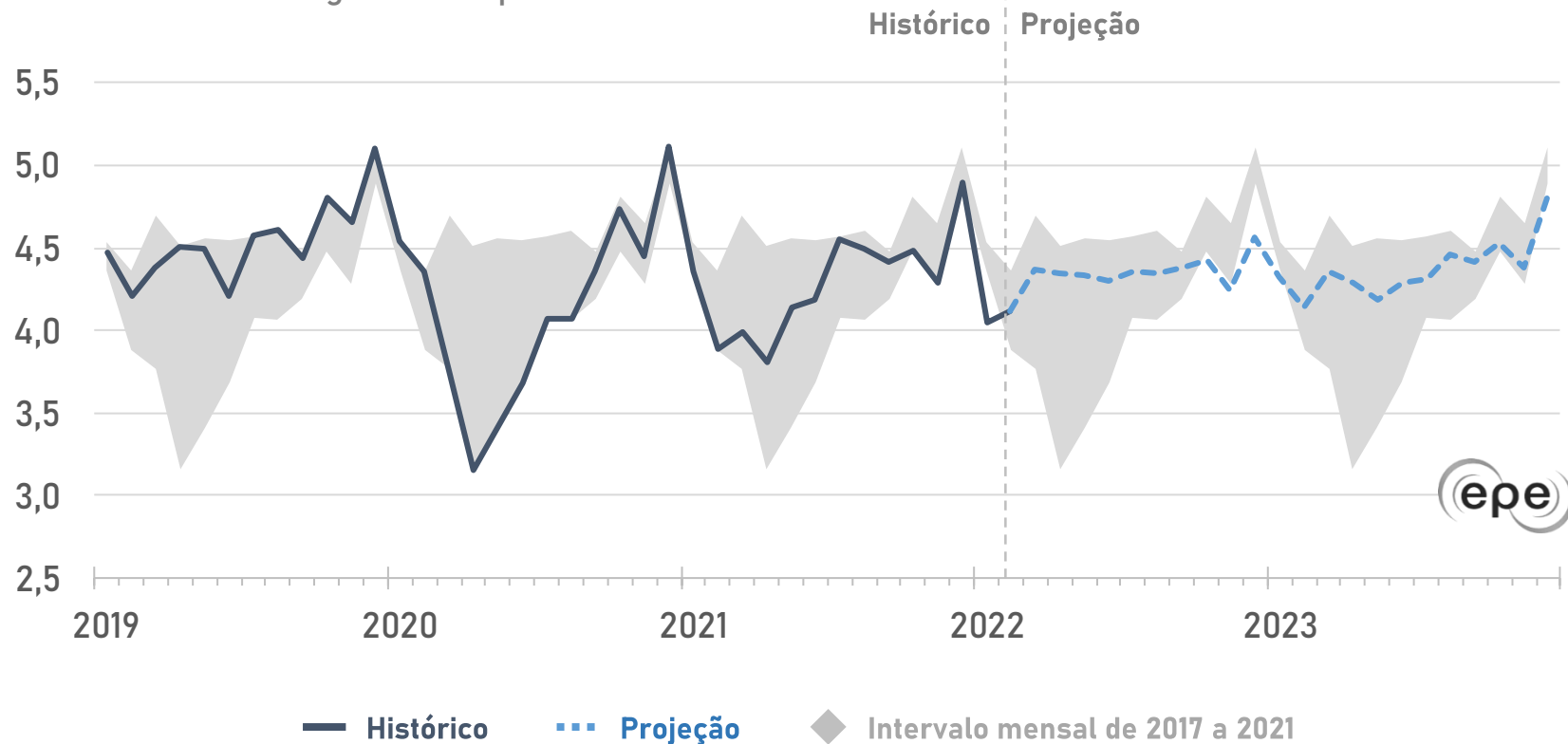
Vendas em 2022
▲ 0,8% (62,6 bilhões litros)

Vendas em 2023
▲ 2,1% (63,9 bilhões litros)

- >> As vendas de diesel registraram máxima histórica em 2021, sendo alavancadas pela agropecuária, mineração, construção civil e comércio eletrônico.
- >> Em janeiro e fevereiro de 2022, o diesel manteve bom desempenho, com crescimento de 6,6% 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, além das menores expectativas do mercado para a economia brasileira – alta de 0,5% do PIB ([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 para a safra brasileira de grãos 2021/2022 se reduziram, muito por conta da estiagem que afetou a região Sul neste início de ano, mas a Conab ainda prevê um aumento de 5,4% em relação à safra 2020/2021 ([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](#).

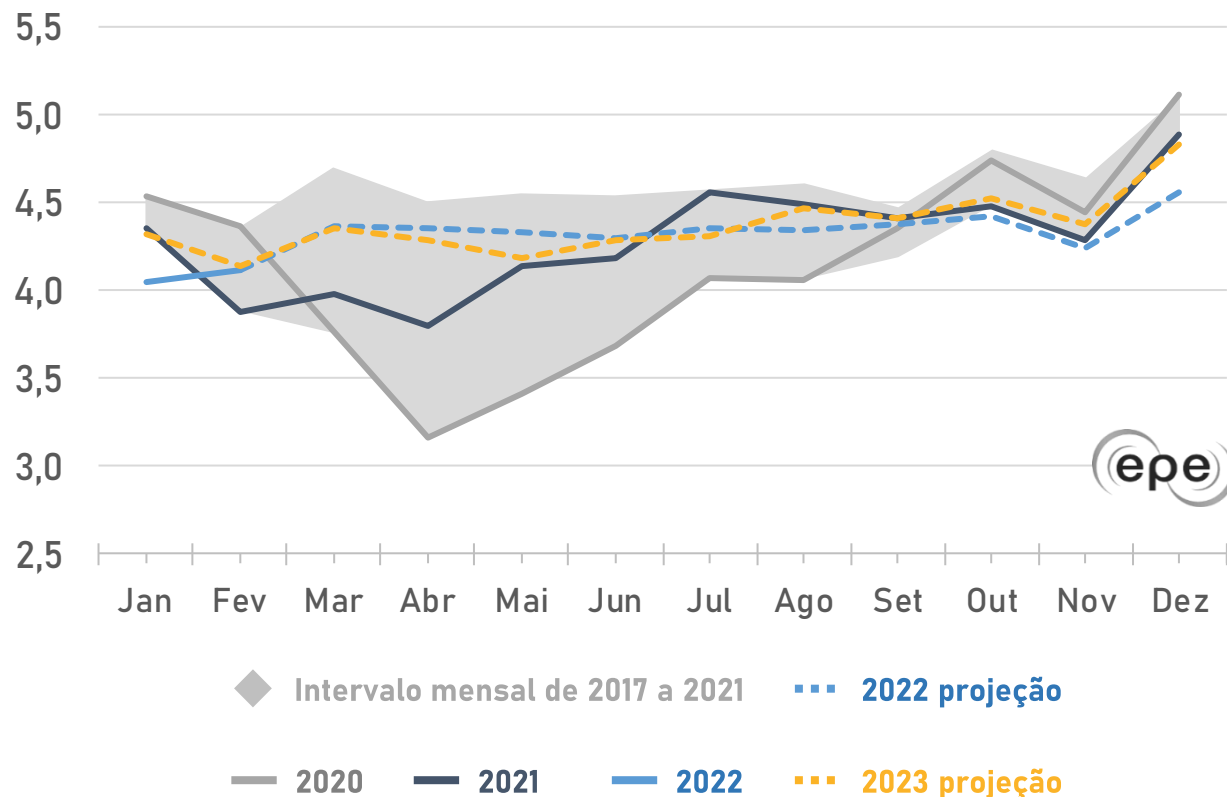
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2022



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 ▲ 4,4%
(Mar/21 a Fev/22 vs. Mar/20 a Fev/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022
▲ 0,7% (51,8 bilhões litros)

Vendas em 2023
▲ 1,3% (52,5 bilhões litros)

- >> Em 2021, a demanda de combustíveis do ciclo Otto apresentou boa recuperação, principalmente a partir do segundo semestre, no entanto ainda se encontra abaixo dos níveis pré-pandemia.
- >> Estima-se que essa tendência de crescimento se manterá no curto prazo, 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, consequentemente, sobre a demanda de combustíveis do ciclo Otto.

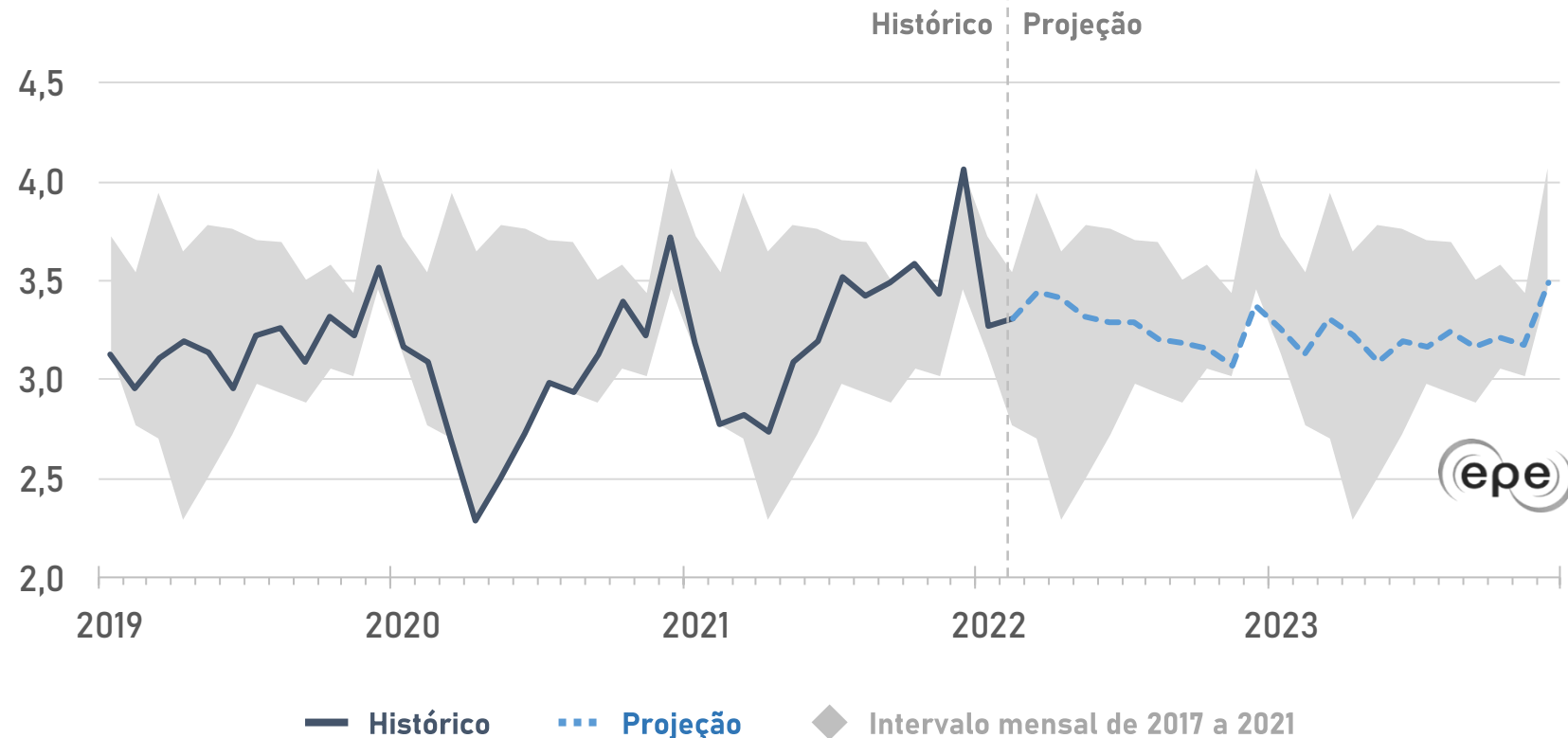
Nota: Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado; não incluindo GNV – gás natural veicular.

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.

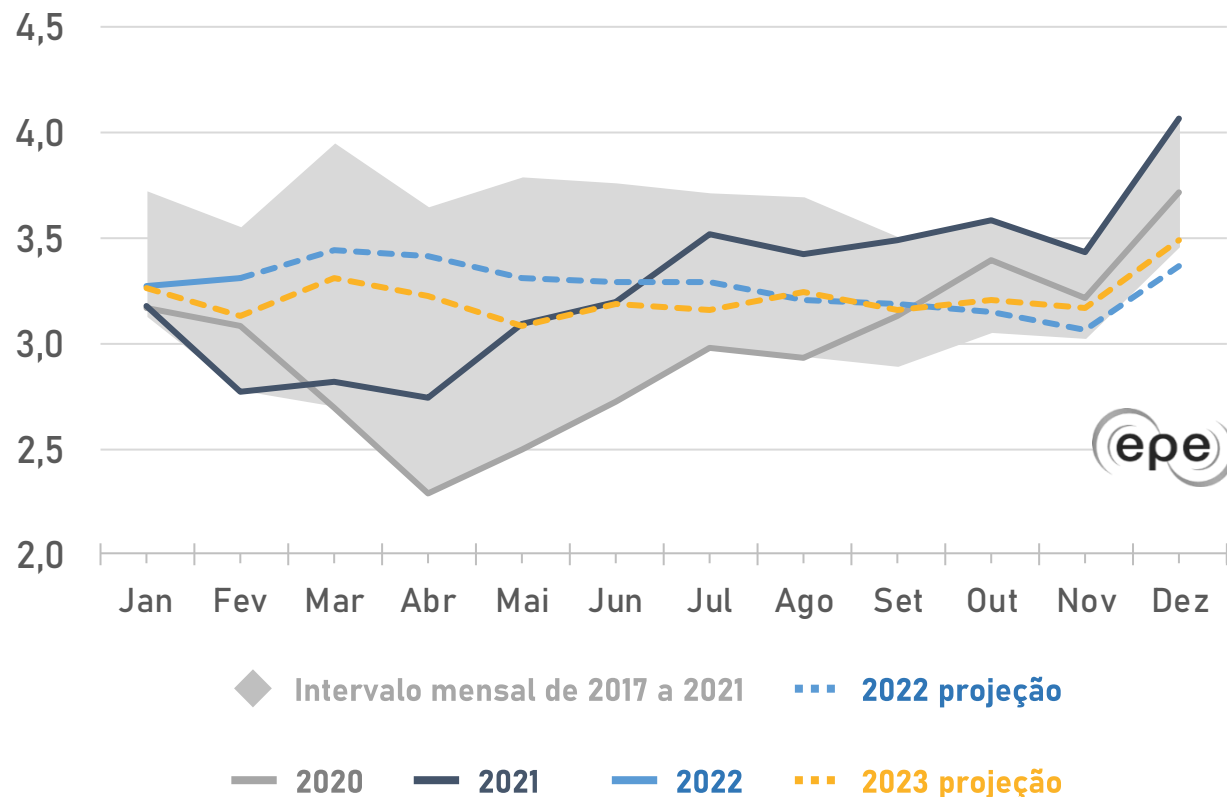
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).



Mercado de gasolina C no Brasil



Vendas mensais de gasolina C pelas distribuidoras bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 12,2%
(Mar/21 a Fev/22 vs. Mar/20 a Fev/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

■ 0,0% (39,3 bilhões litros)

Vendas em 2023

▼ -1,8% (38,6 bilhões litros)

- >> Em 2021, as vendas de gasolina C alcançaram valores superiores aos registrados em 2019, no pré-pandemia.
- >> Em janeiro e fevereiro de 2022, o consumo de gasolina cresceu 10,6% em comparação aos mesmos meses de 2021.
- >> Para o 2º semestre de 2022, 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.

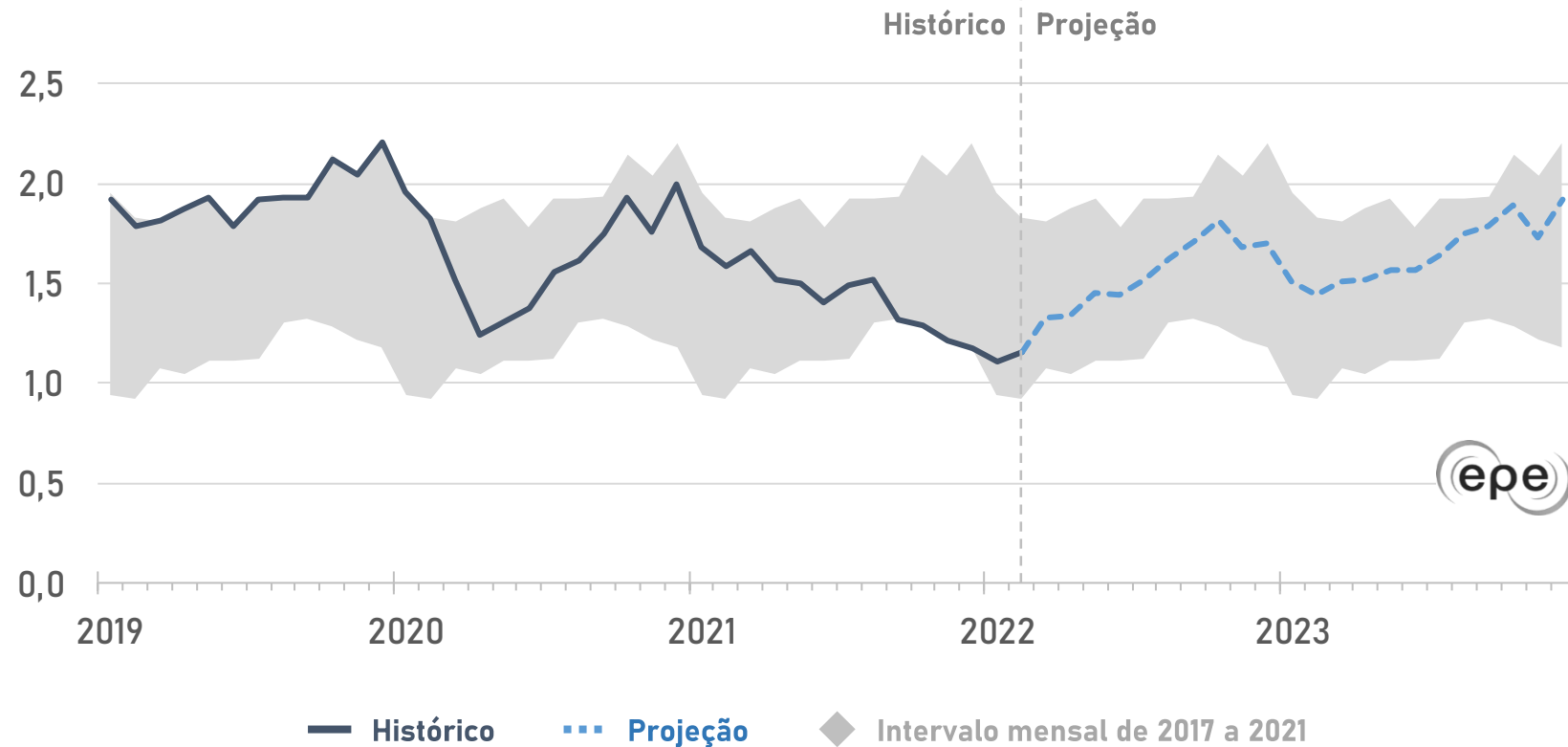
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Mercado de etanol hidratado no Brasil



Vendas mensais de etanol hidratado

bilhões de litros



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

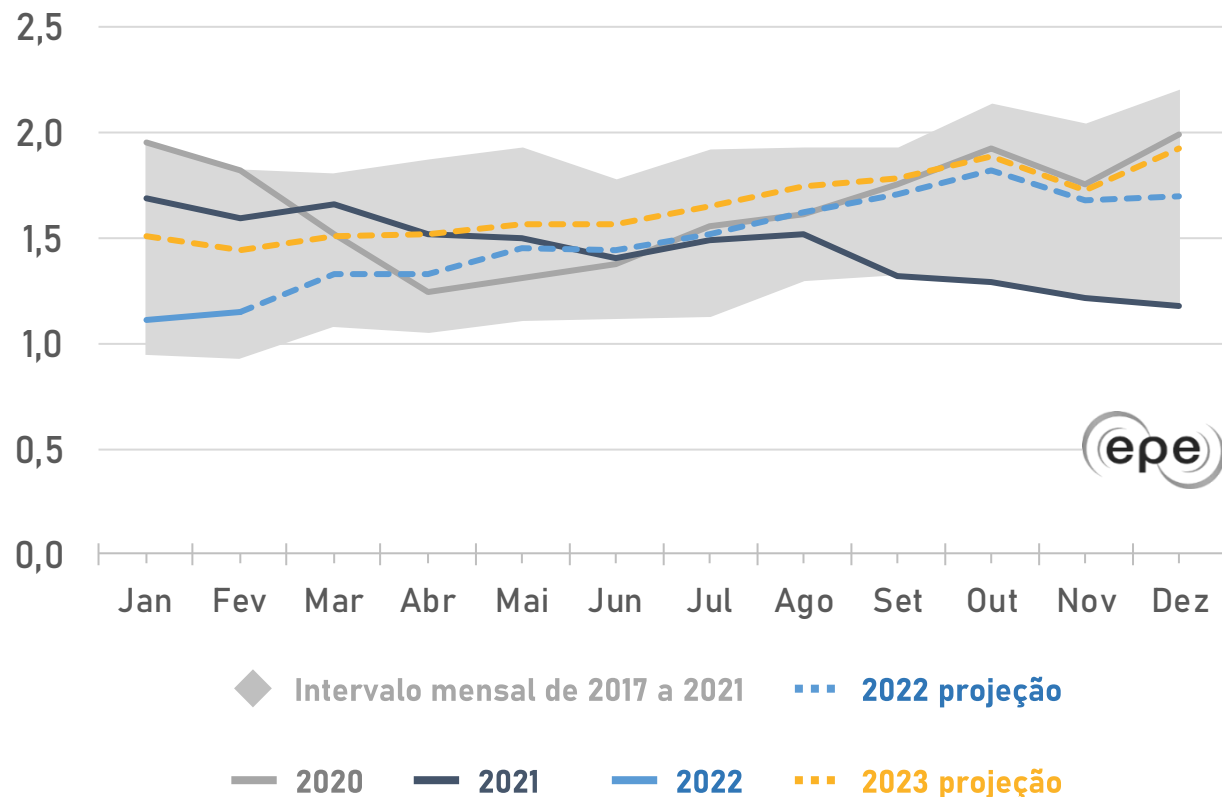


Mercado de etanol hidratado no Brasil



Vendas mensais de etanol hidratado

bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -16,0%
(Mar/21 a Fev/22 vs. Mar/20 a Fev/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 2,8% (17,9 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 11,0% (19,8 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 etanol hidratado exibiu leve crescimento de 3,6% em fevereiro de 2022, diante de condições mais favoráveis de paridade de preços com a gasolina (72%).

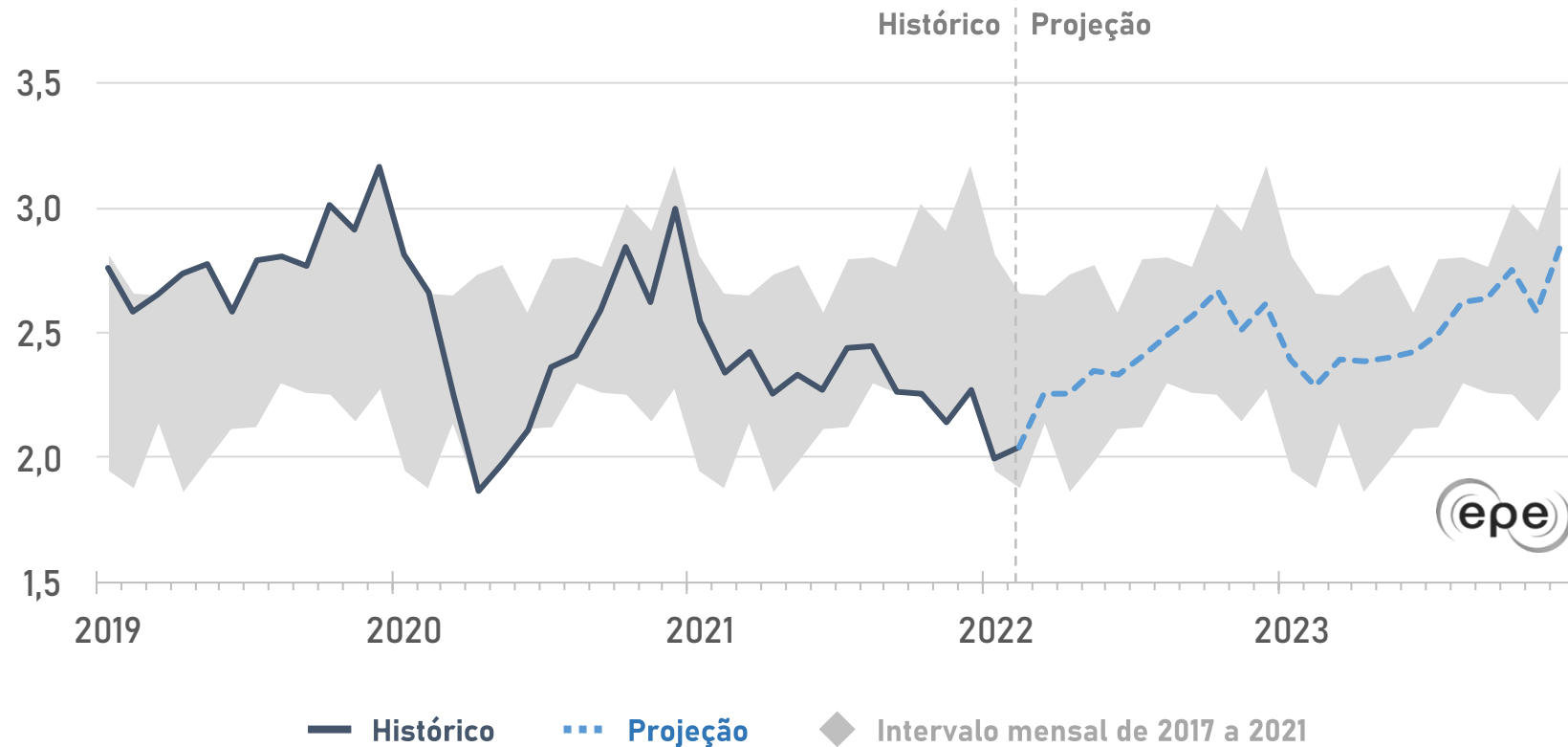
>> Estima-se uma leve recuperação na safra de cana 2022/2023, que em conjunto com o consistente crescimento do etanol de milho, contribuirá para o aumento da produção deste biocombustível.

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

Mercado de etanol total no Brasil

Vendas mensais de etanol total

bilhões de litros



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

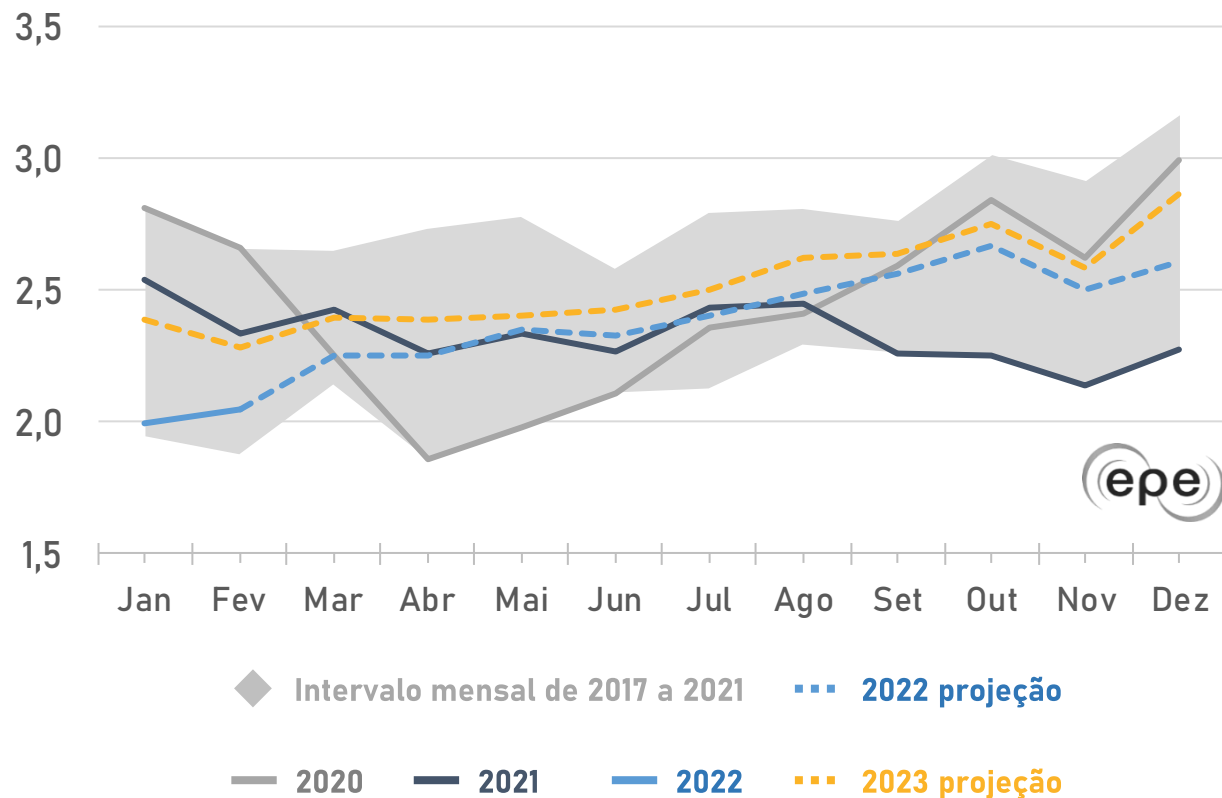


Mercado de etanol total no Brasil



Vendas mensais de etanol total

bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -6,9%
(Mar/21 a Fev/22 vs. Mar/20 a Fev/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

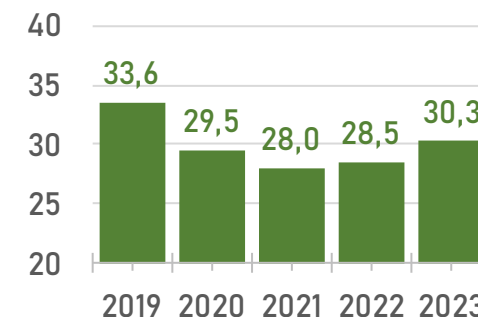
▲ 1,8% (28,5 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 6,2% (30,3 bilhões litros)

Etanol total

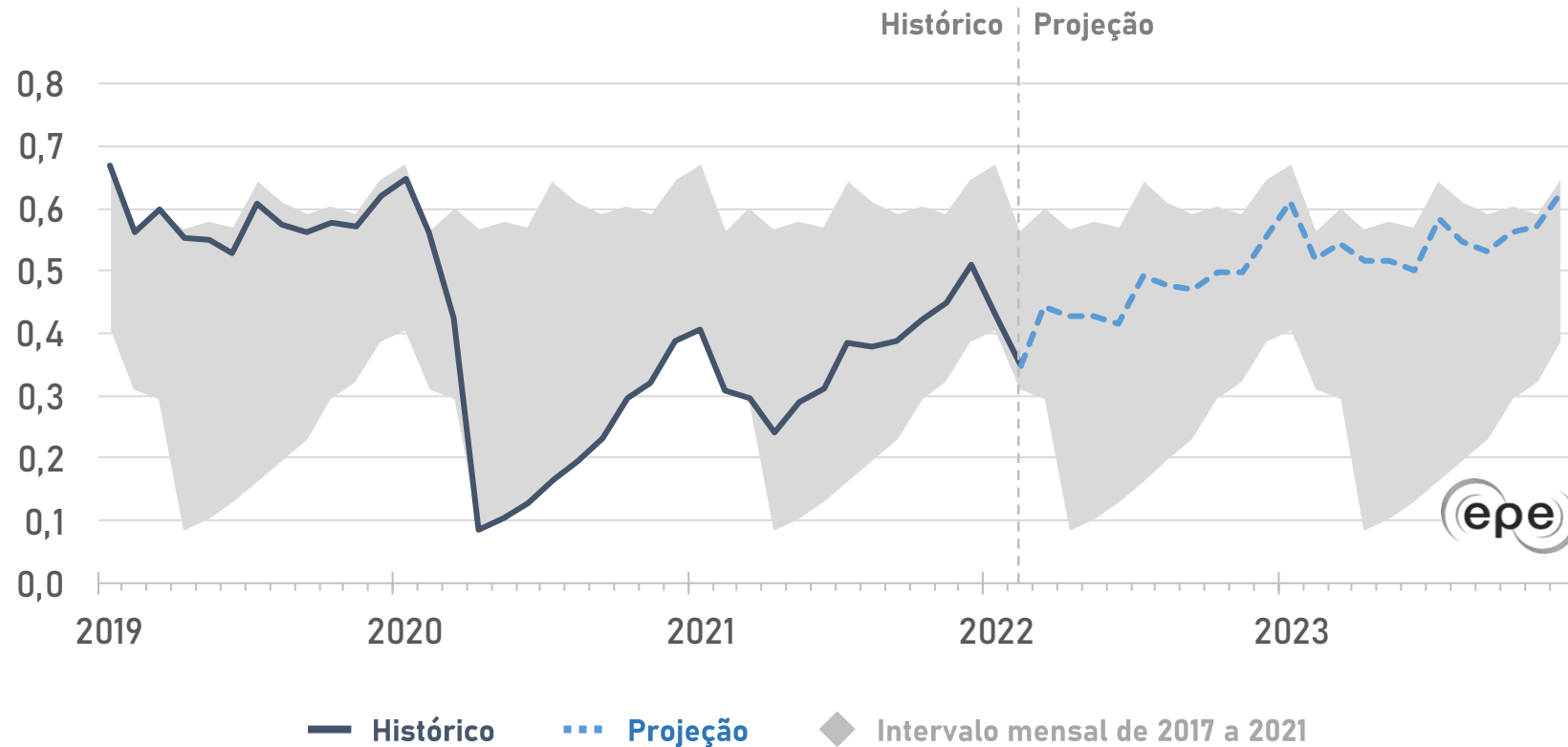
bilhões de litros



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

Mercado de querosene de aviação – QAV no Brasil

Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras bilhões de litros



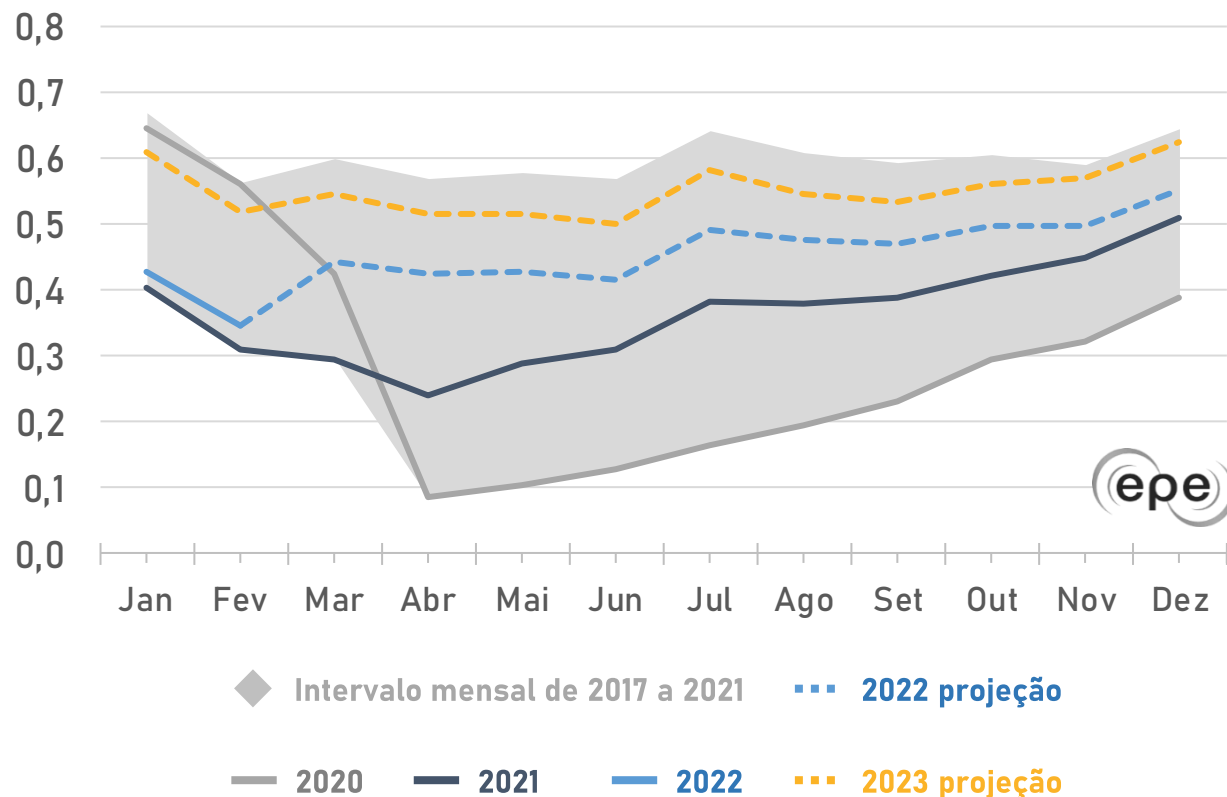
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).



Mercado de querosene de aviação – QAV no Brasil



Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 46%
(Mar/21 a Fev/22 vs. Mar/20 a Fev/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022
▲ 25% (5,5 bilhões litros)

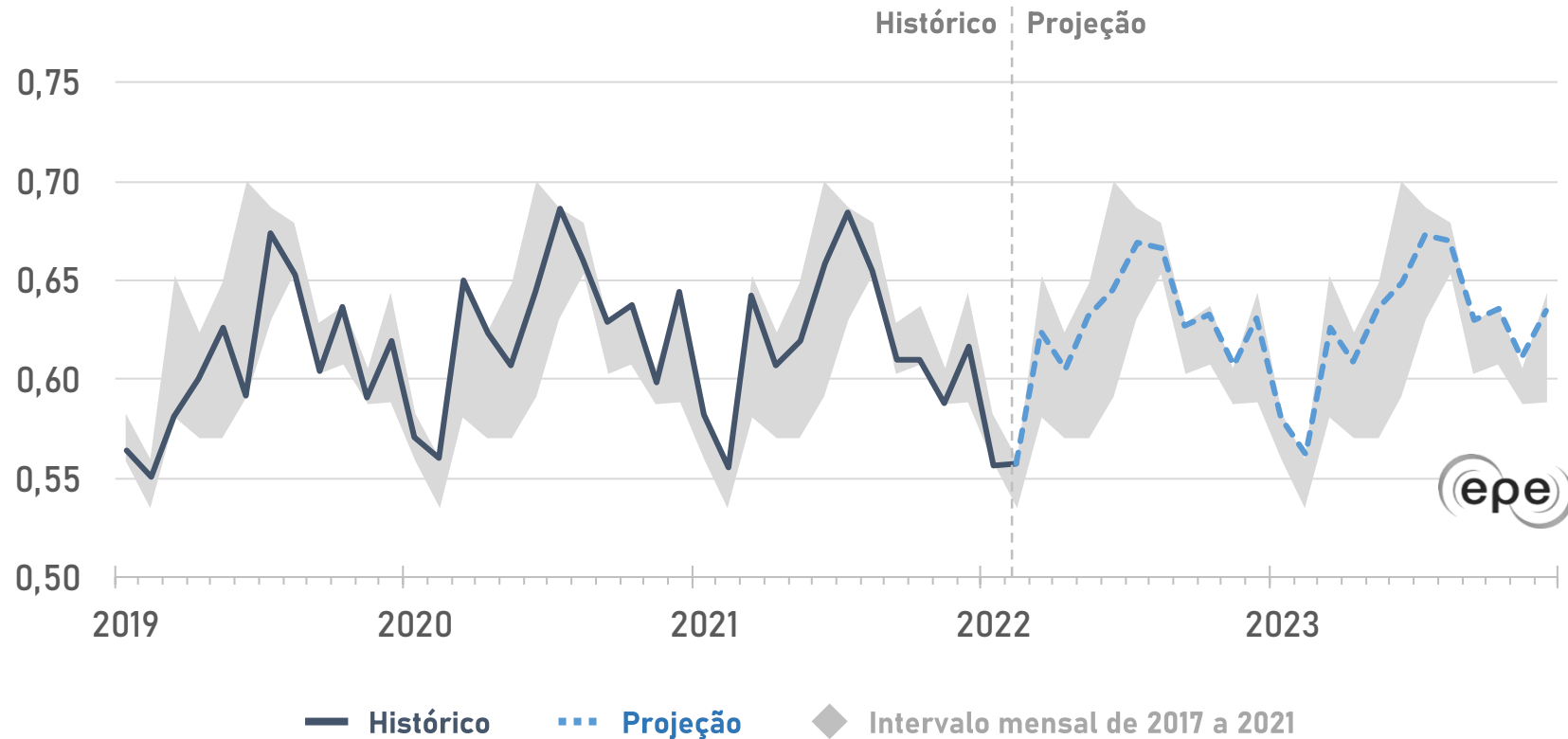
Vendas em 2023
▲ 21% (6,6 bilhões litros)

- >> A disseminação da variante Ômicron afetou o setor aéreo no início de 2022, ainda que de forma menos intensa que em outras ondas da pandemia.
- >> Com isso, a curva de recuperação do QAV retrocedeu novamente em janeiro e fevereiro. No entanto, a EPE projeta que a retomada será acelerada em março e abril.
- >> Além da crise sanitária, as vendas de QAV têm sido afetadas pelo aumento dos preços das passagens aéreas (em função da alta dos preços do petróleo) e pelo real desvalorizado, o que têm desestimulado viagens, principalmente em rotas internacionais.
- >> 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



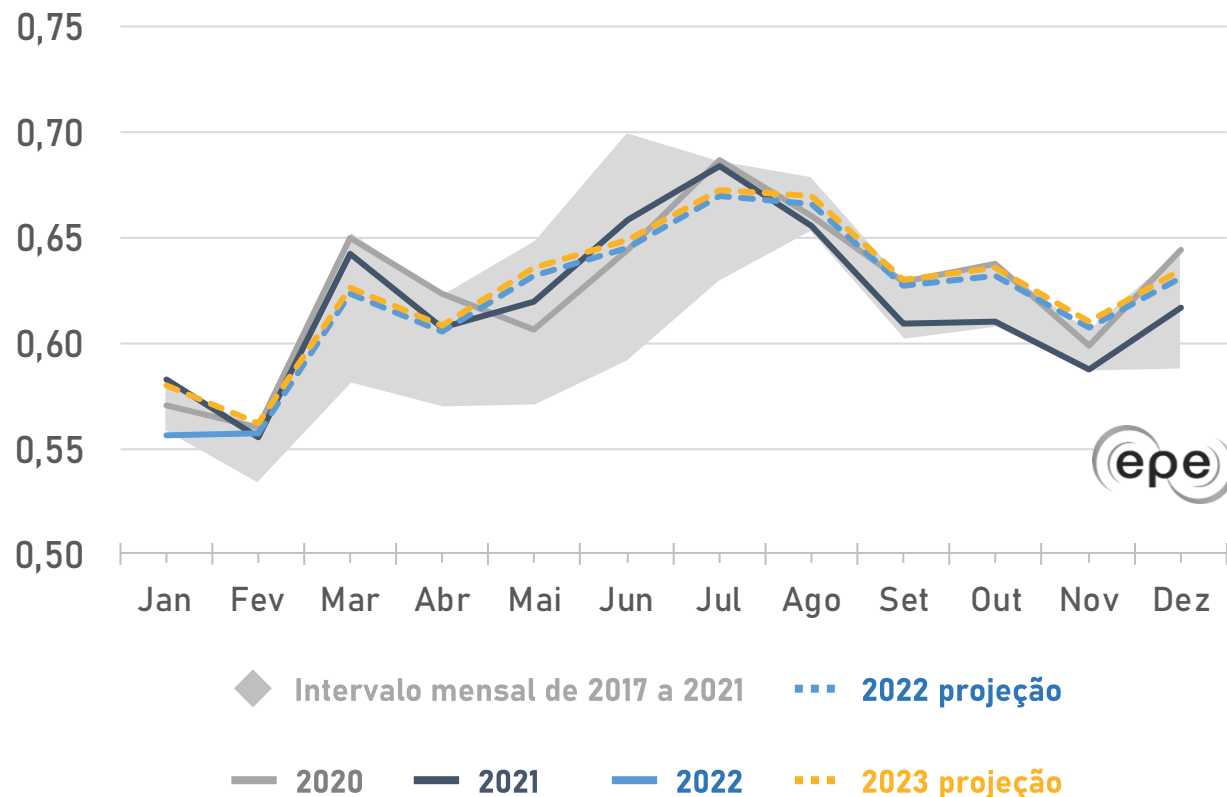
Fontes: [EPE](#), [ANP](#).



Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



Vendas mensais de GLP pelas distribuidoras milhões de toneladas



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -1,5%
(Mar/21 a Fev/22 vs. Mar/20 a Fev/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 0,3% (7,5 milhões ton)

Vendas em 2023

▲ 0,8% (7,5 milhões ton)

>> Com o aumento dos preços do GLP ao longo de 2021 e início de 2022, muitas residências brasileiras reduziram o consumo ou optaram pela substituição por outro energético, especialmente em famílias de baixa renda.

>> Apesar da escalada dos preços, a EPE estima um pequeno crescimento das vendas de GLP em 2022, por conta da disseminação de programas de transferência de renda para auxílio na compra de botijões por famílias de baixa renda – como o Auxílio Gás dos Brasileiros, instituído em novembro de 2021, de âmbito federal, e de outros programas municipais e estaduais.

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

Vendas mensais de combustíveis

													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	4,64	4,91	5,24	4,99	5,10	5,18	5,52	5,66	5,48	5,69	5,17	4,99
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	3,27	3,31	3,45	3,42	3,31	3,29	3,29	3,20	3,19	3,15	3,07	3,37
Etanol hidratado																								
bilhões de litros	1,69	1,59	1,66	1,52	1,50	1,41	1,49	1,52	1,32	1,29	1,21	1,18	1,11	1,15	1,32	1,33	1,45	1,44	1,52	1,63	1,71	1,82	1,68	1,70
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	0,44	0,43	0,43	0,42	0,49	0,48	0,47	0,50	0,50	0,55
Gás liquefeito de petróleo – GLP																								
milhões de toneladas	0,58	0,56	0,64	0,61	0,62	0,66	0,68	0,66	0,61	0,61	0,59	0,62	0,56	0,56	0,62	0,60	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								2021	2022	2023
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	2020	2021	2022	2023	% a.a.	% a.a.	% a.a.
Óleo diesel																			
bilhões de litros	14,5	15,2	16,8	15,7	14,8	15,3	16,7	15,9	15,0	15,6	16,9	16,4	57,5	62,1	62,6	63,9	8,1%	0,8%	2,1%
Gasolina C																			
bilhões de litros	8,8	9,0	10,4	11,1	10,0	10,0	9,7	9,6	9,7	9,5	9,6	9,9	35,8	39,3	39,3	38,6	9,8%	0,0%	-1,8%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	4,9	4,4	4,3	3,7	3,6	4,2	4,9	5,2	4,5	4,7	5,2	5,5	19,8	17,4	17,9	19,8	-12,4%	2,8%	11,0%
Querosene de aviação – QAV																			
bilhões de litros	1,0	0,8	1,2	1,4	1,2	1,3	1,4	1,5	1,7	1,5	1,7	1,8	3,5	4,4	5,5	6,6	24%	25%	21%
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	7,5	7,5	-1,1%	0,3%	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

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

