



Empresa de Pesquisa Energética

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Outubro 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.

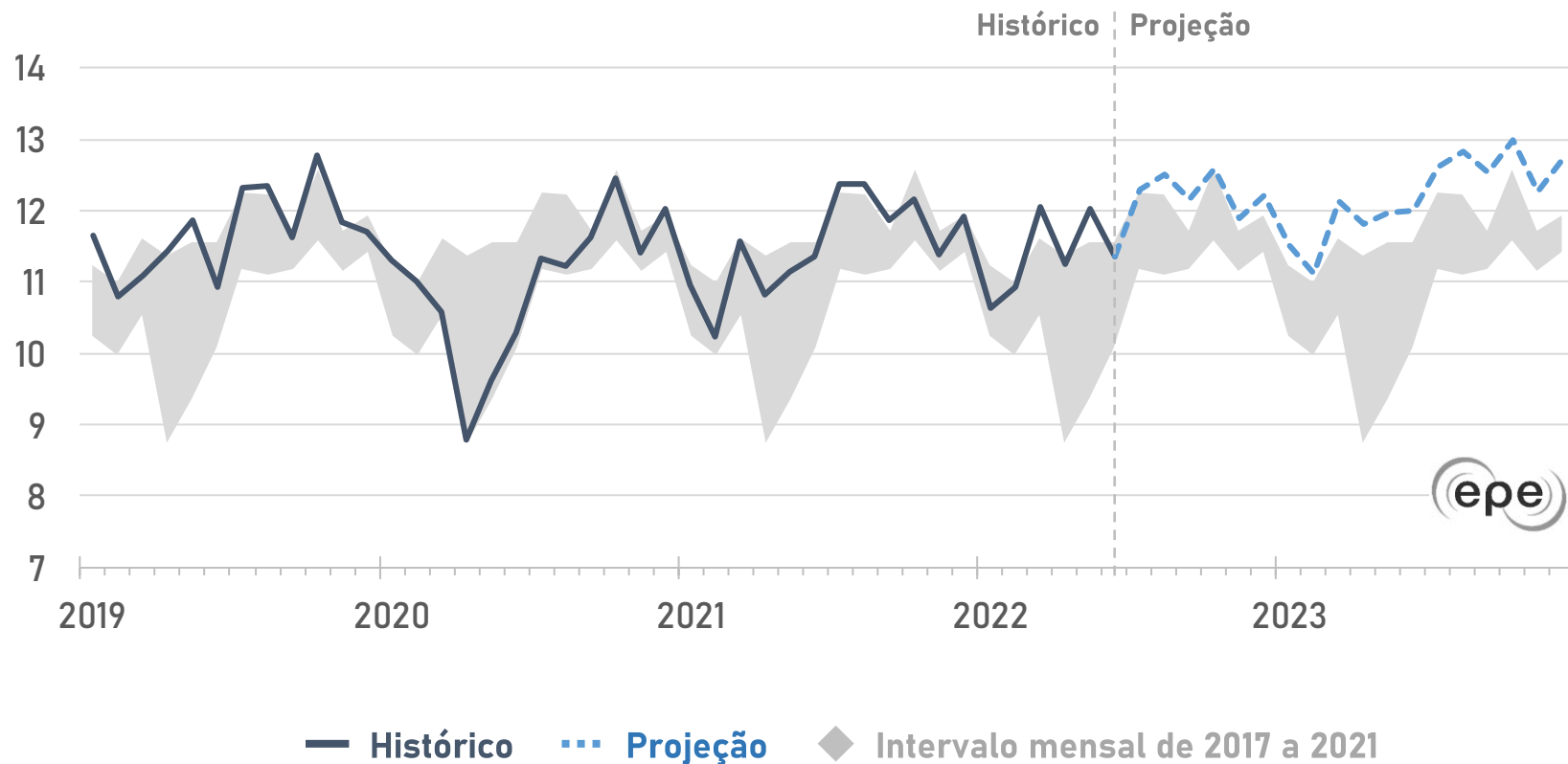


Esta publicação está alinhada ao Planejamento Estratégico 2021-2025 da EPE, objetivando reduzir a assimetria de informações, e favorecer a tomada de decisão no setor de energia.

Mercado total de combustíveis no Brasil

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

bilhões de litros



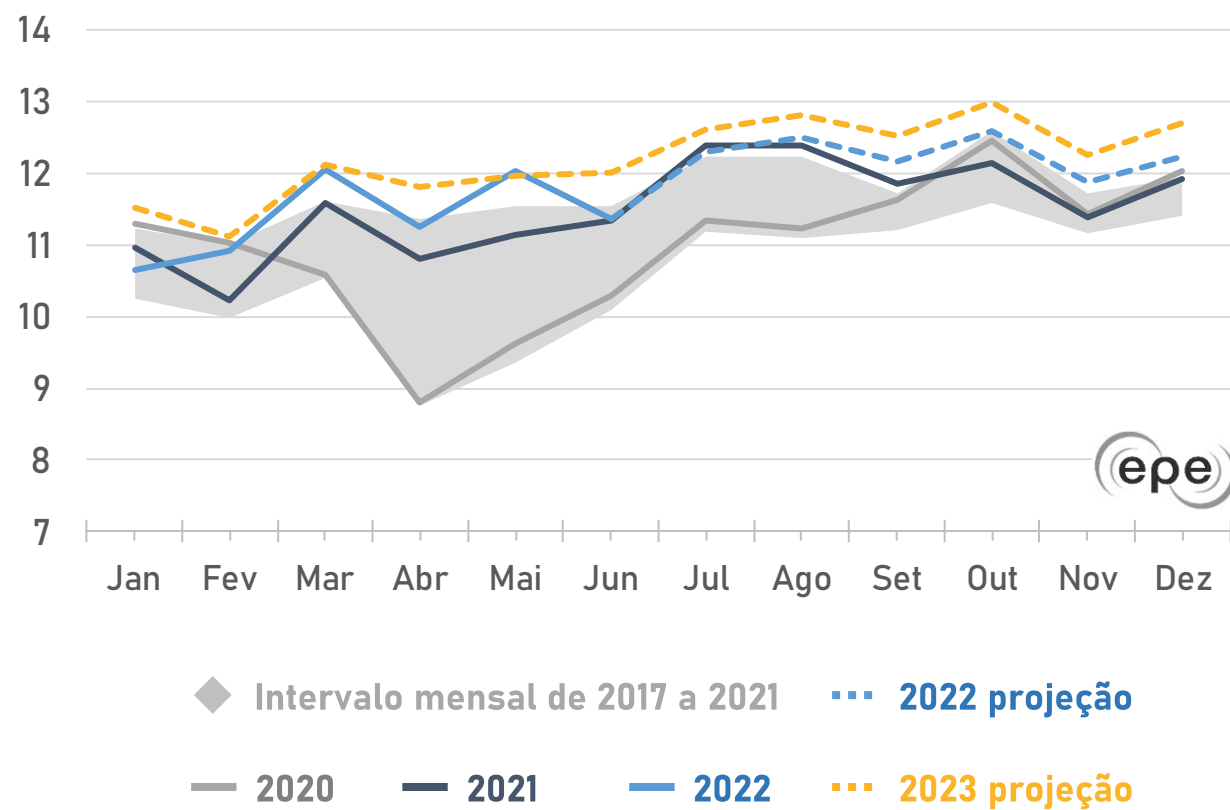
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Outubro 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](#).

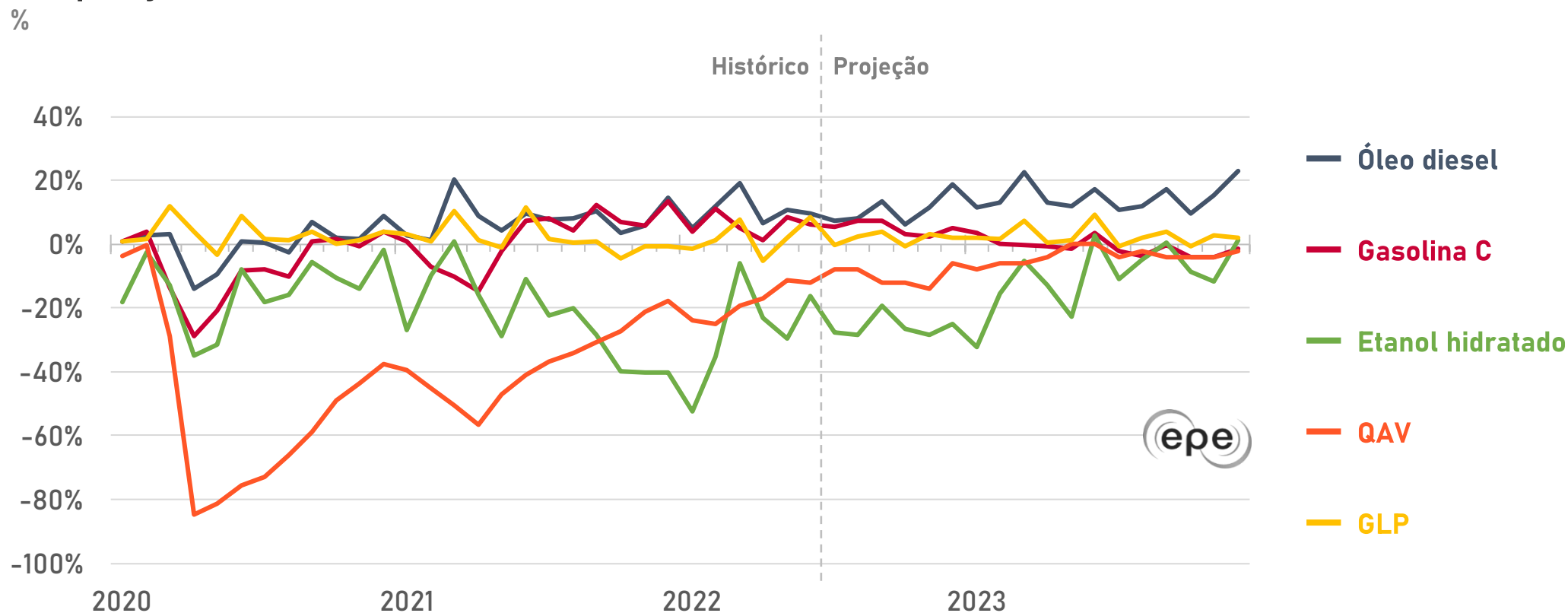
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Outubro 2022



Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia



Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019



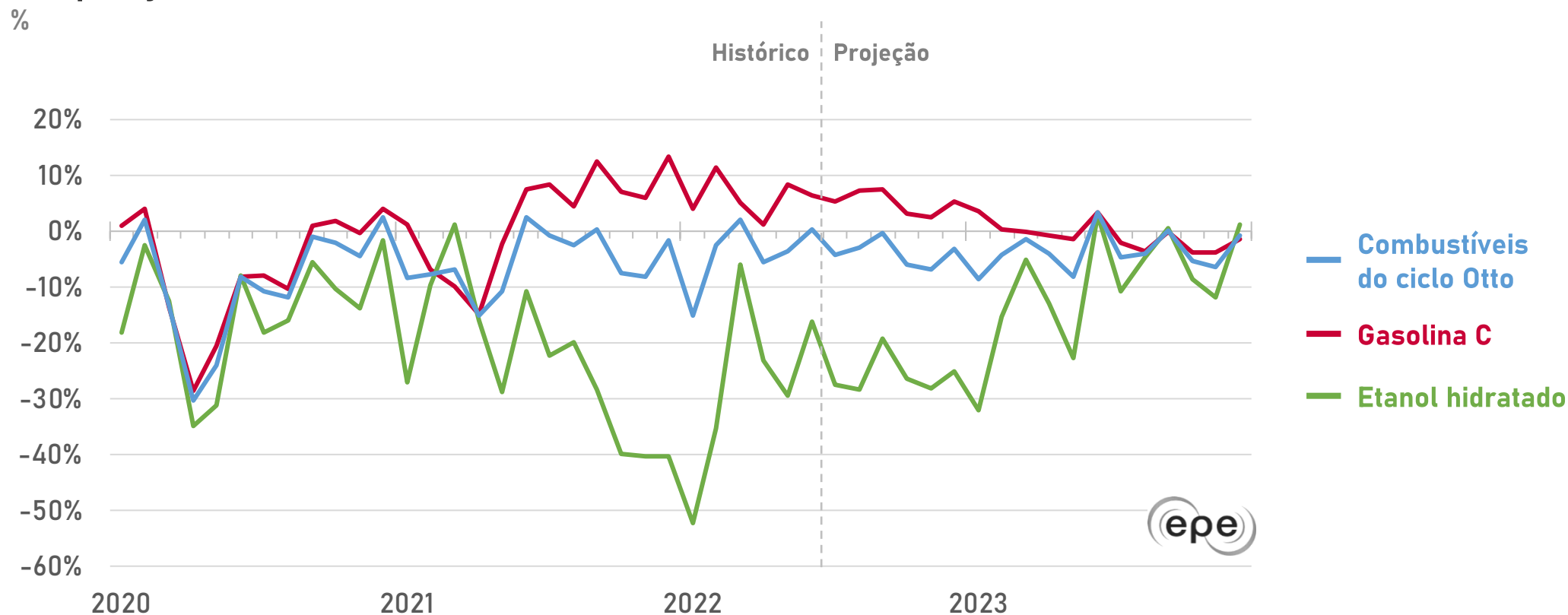
Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019.

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.

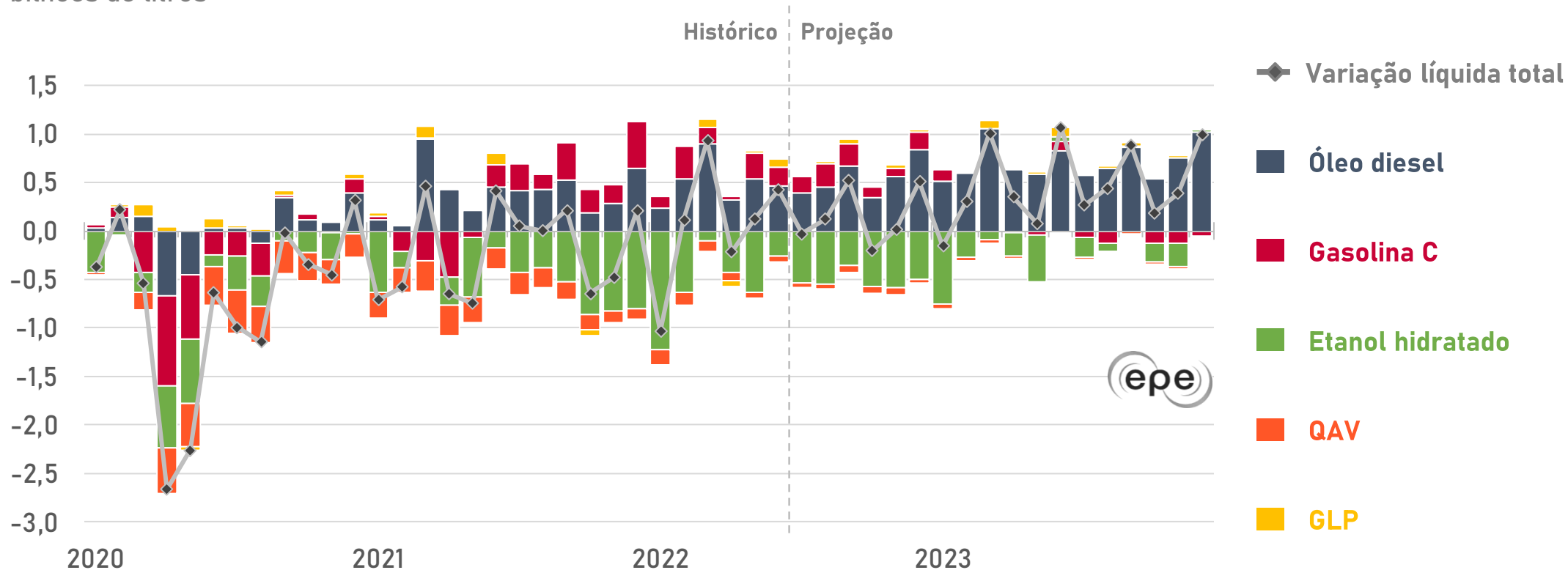
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

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.

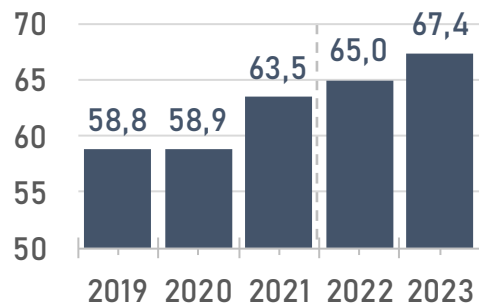
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Vendas anuais de combustíveis no Brasil



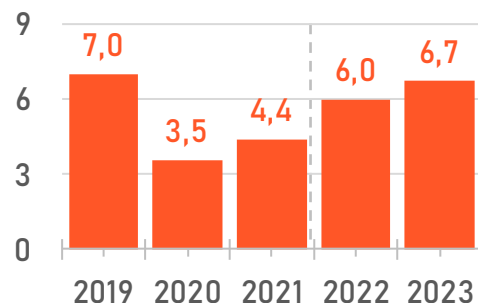
Óleo diesel

bilhões de litros



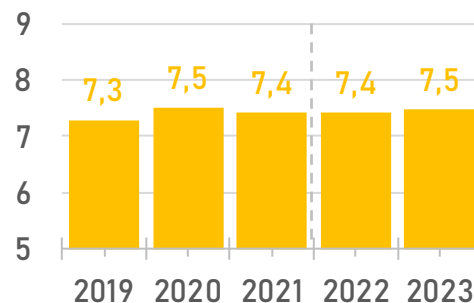
QAV

bilhões de litros



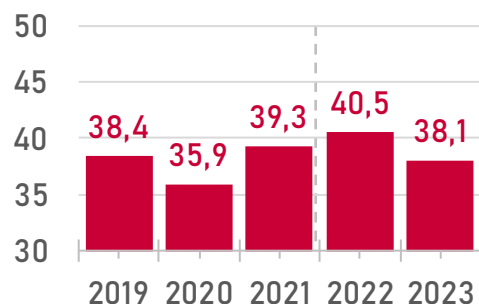
GLP

milhões de toneladas



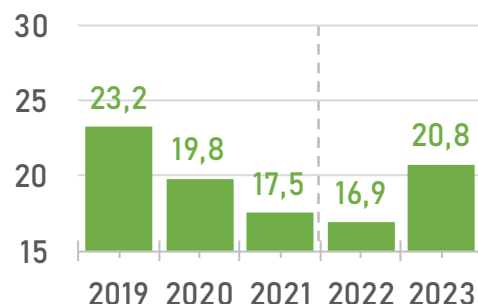
Gasolina C

bilhões de litros



Etanol hidratado

bilhões de litros



Combustíveis do ciclo Otto

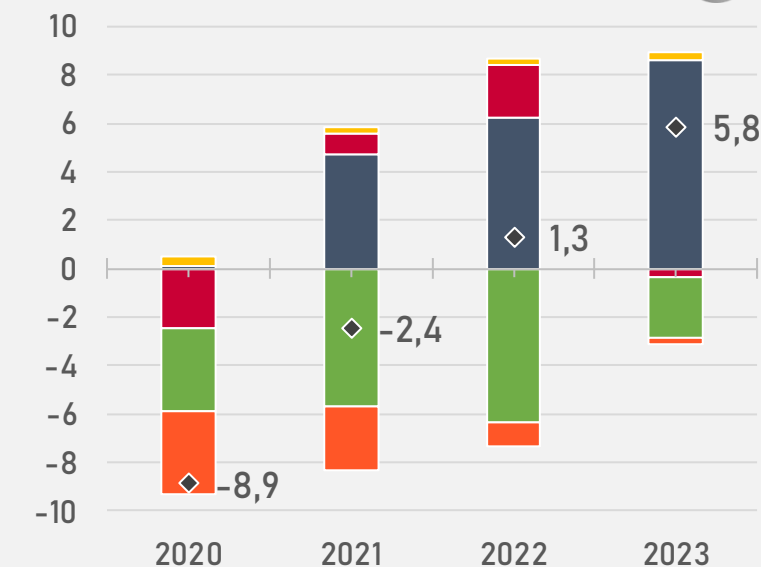
bilhões de litros de gasolina equiv.



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

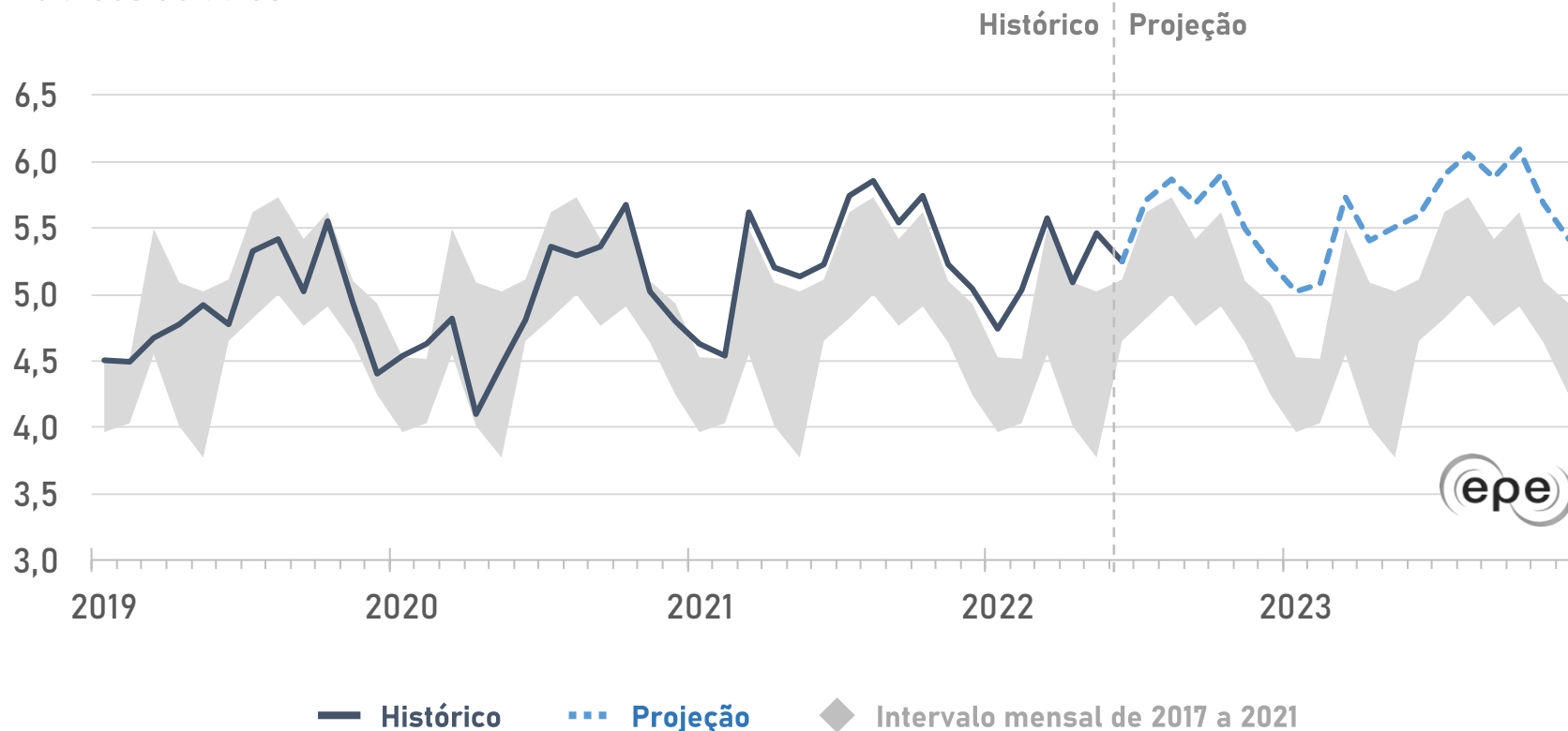
QAV

GLP

Fontes: EPE; ANP; MAPA.

Demanda mensal de óleo diesel

bilhões de litros



Nota: Os valores do gráfico representam tanto a demanda de óleo diesel B (inclui a mistura de biodiesel), quanto a demanda de óleo diesel dos setores aquaviário, energético e de autoprodução, que não adicionam biodiesel. As vendas mensais pelas distribuidoras coletadas pela ANP foram corrigidas pelos valores de demanda anuais computados no Balanço Energético Nacional (BEN), para contemplar inclusive o consumo próprio dos produtores e importadores.

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

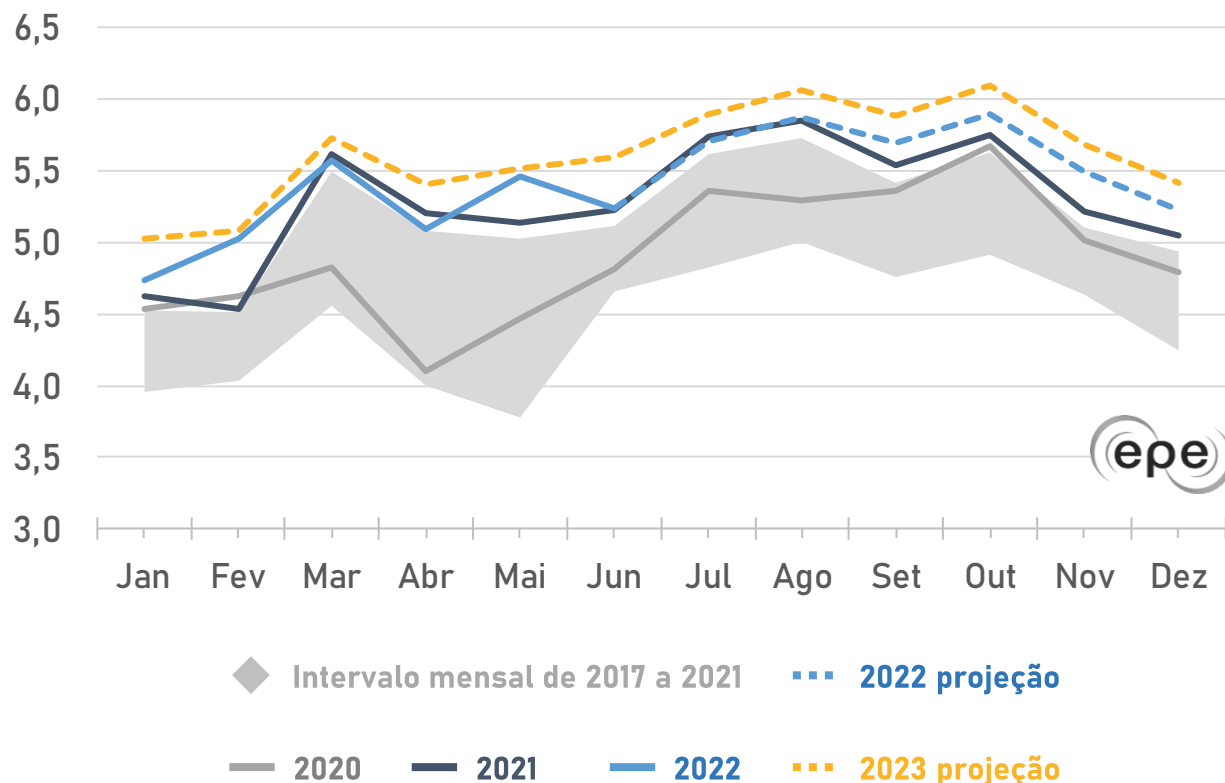


Mercado de óleo diesel no Brasil



Demanda mensal de óleo diesel

bilhões de litros



Nota: Os valores do gráfico representam tanto a demanda de óleo diesel B (inclui a mistura de biodiesel), quanto a demanda de óleo diesel dos setores aquaviário, energético e de autoprodução, que não adicionam biodiesel.

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

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

Vendas nos últimos 12 meses ▲ 4,1%
(Jul/21 a Jun/22 vs. Jul/20 a Jun/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022
▲ 2,4% (65,0 bilhões litros)

Vendas em 2023
▲ 3,6% (67,4 bilhões litros)

>> A taxa de desocupação em queda ([IBGE](#)) e o crescimento do PIB maior que o esperado ([BCB](#)) elevam as perspectivas para crescimento da demanda de óleo diesel em 2022.

>> Projeta-se uma desaceleração econômica para 2023, especialmente devido ao impacto dos preços, inflação, juros e esperada desaceleração global sobre a atividade econômica ([BCB](#)).

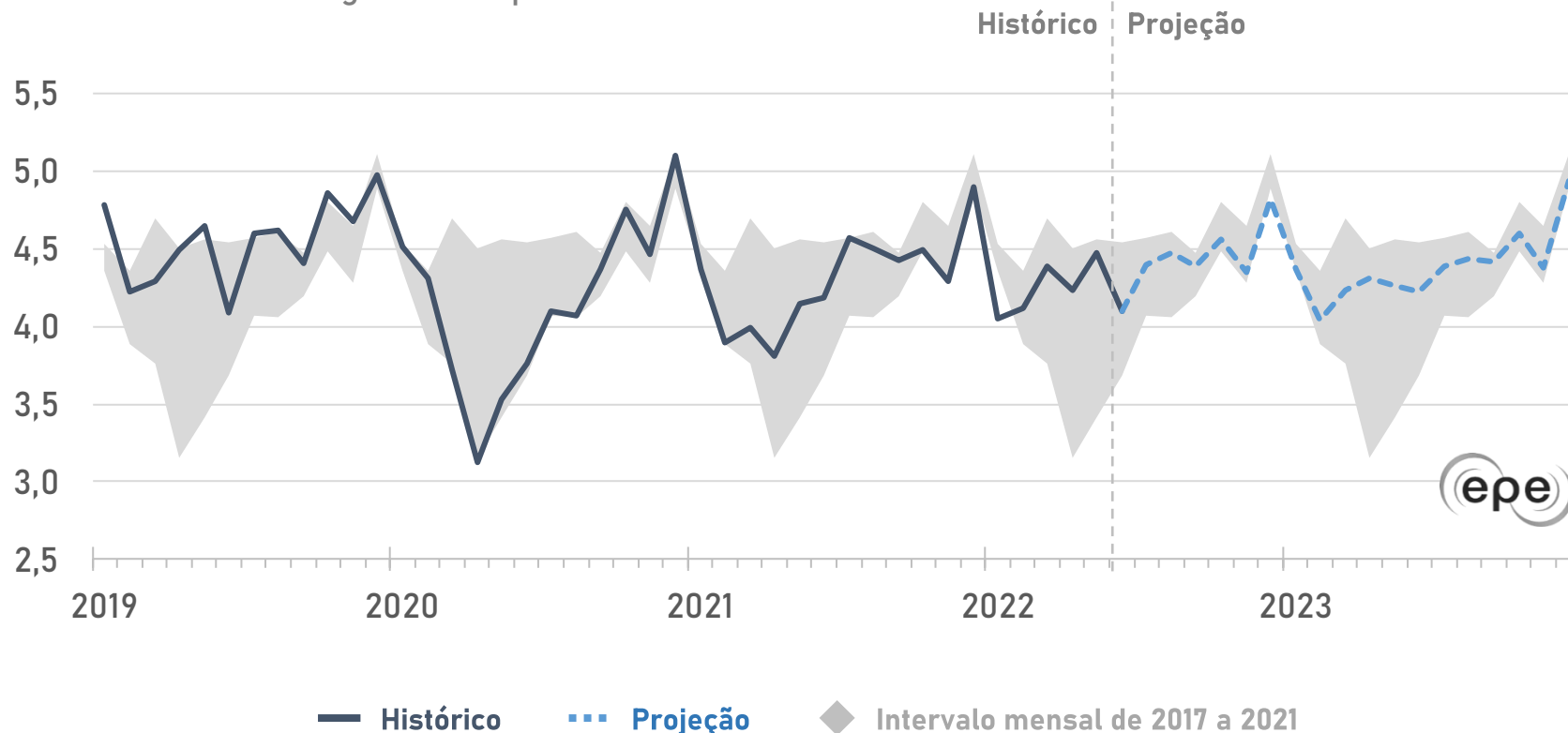
>> No entanto, a antecipação de vendas de caminhões pesados, devido à entrada do Proconve P8, deve impulsionar o consumo em 2022 e 2023 ([ILOS](#)). Perspectivas de safra agropecuária 2022/23 recordes ([Conab](#)) também aumentam a demanda pela agropecuária e por caminhões pesados.

>> Outras fontes de crescimento de demanda são as vendas recordes de automóveis e comerciais leves a diesel ([Anfavea](#)), a recuperação do transporte coletivo de ônibus, atingindo patamares pré-crise em 2023/24, e o aumento do transporte ferroviário e aquaviário com a entrada de novos projetos de infraestrutura.

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](#).

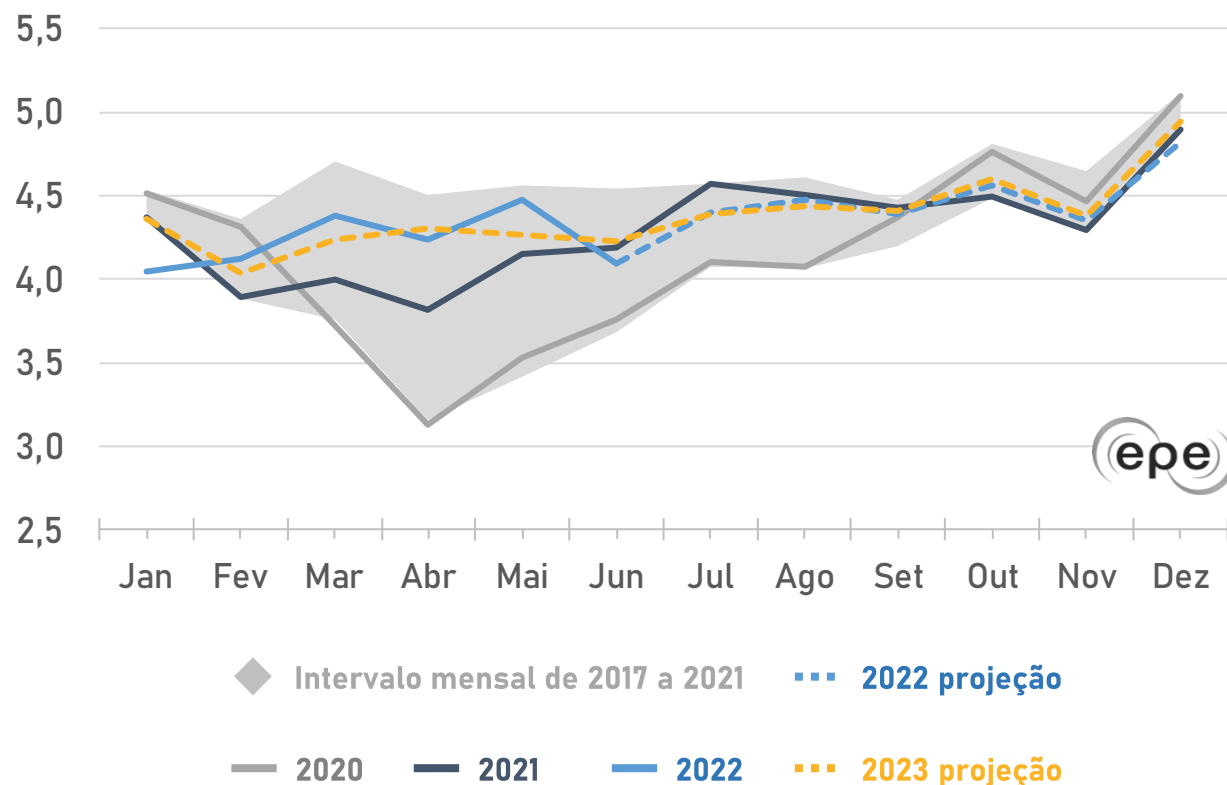
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Outubro 2022



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 ▲ 2,5%
(Jul/21 a Jun/22 vs. Jul/20 a Jun/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022
▲ 1,5% (52,4 bilhões litros)

Vendas em 2023
▲ 0,4% (52,6 bilhões litros)

>> Em 2022, estima-se que a demanda de combustíveis do ciclo Otto ainda permanecerá abaixo dos níveis pré-pandemia, apesar da recuperação observada desde o segundo semestre de 2021.

>> As mudanças tributárias em âmbito federal (PIS/COFINS e Cide) e estadual (ICMS) têm ocasionado reduções nos preços dos combustíveis, impulsionando a recuperação da demanda do ciclo Otto.

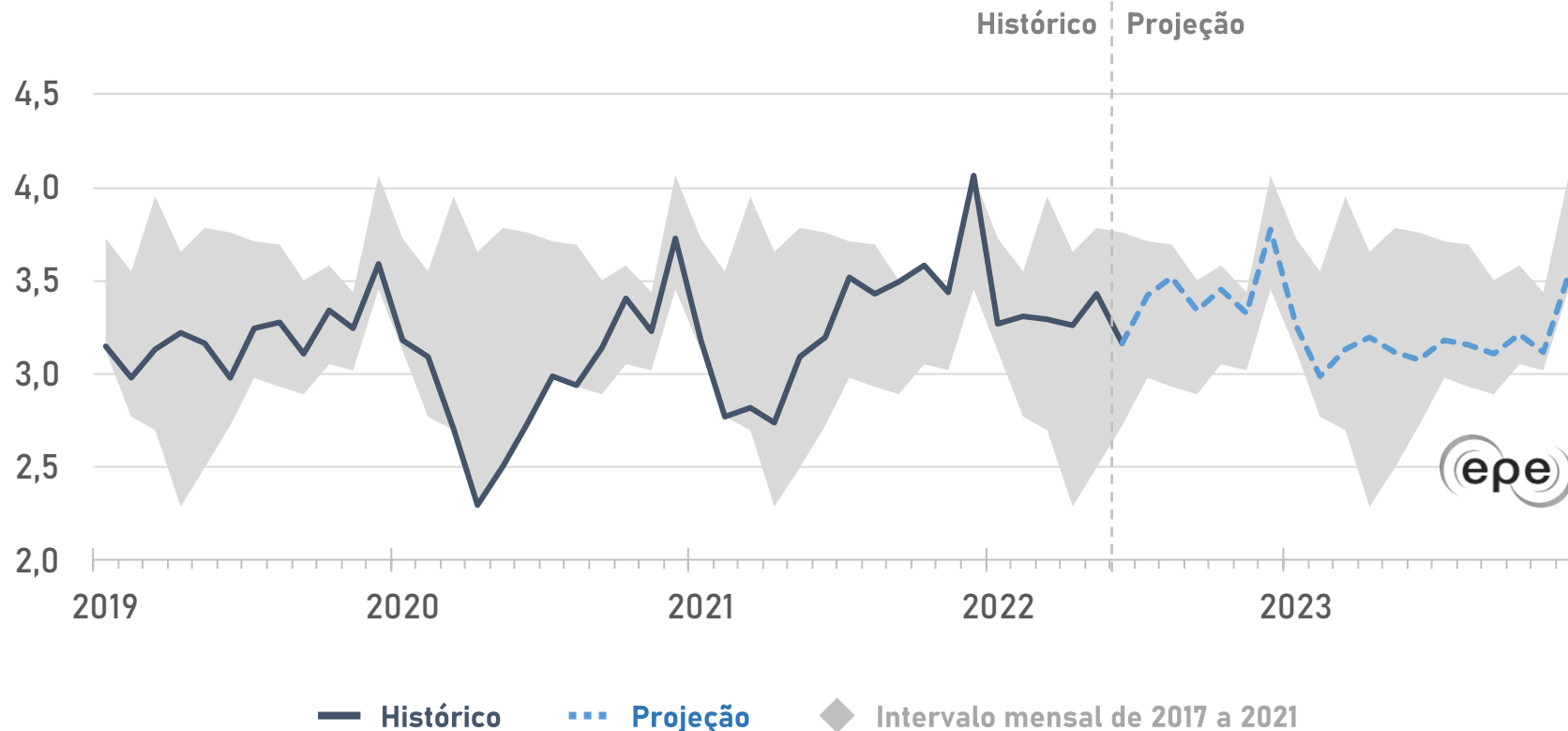
>> A demanda não deve recuperar os patamares anteriores à pandemia até 2023, devido a mudanças comportamentais (como a adoção de práticas de trabalho remoto), além da queda na renda da população.

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.

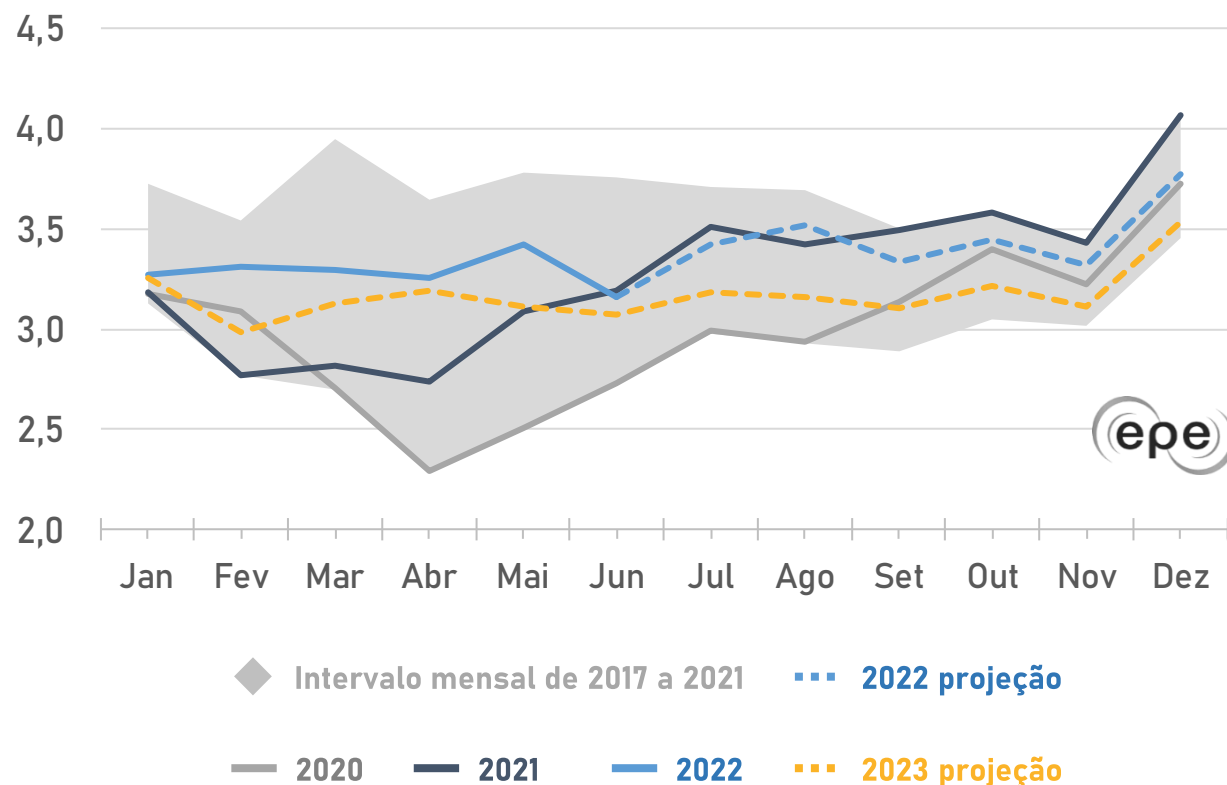
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).



Mercado de gasolina C no Brasil



Vendas mensais de gasolina C pelas distribuidoras bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 10,8%
(Jul/21 a Jun/22 vs. Jul/20 a Jun/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 3,1% (40,5 bilhões litros)

Vendas em 2023

▼ -6,1% (38,1 bilhões litros)

>> As isenções dos tributos federais e a limitação do ICMS em 17% ou 18% reduziram os preços da gasolina C e devem impulsionar o seu consumo.

>> A gasolina C mantém sua participação no ciclo Otto em 2022, de forma superior ao observado em 2021.

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.

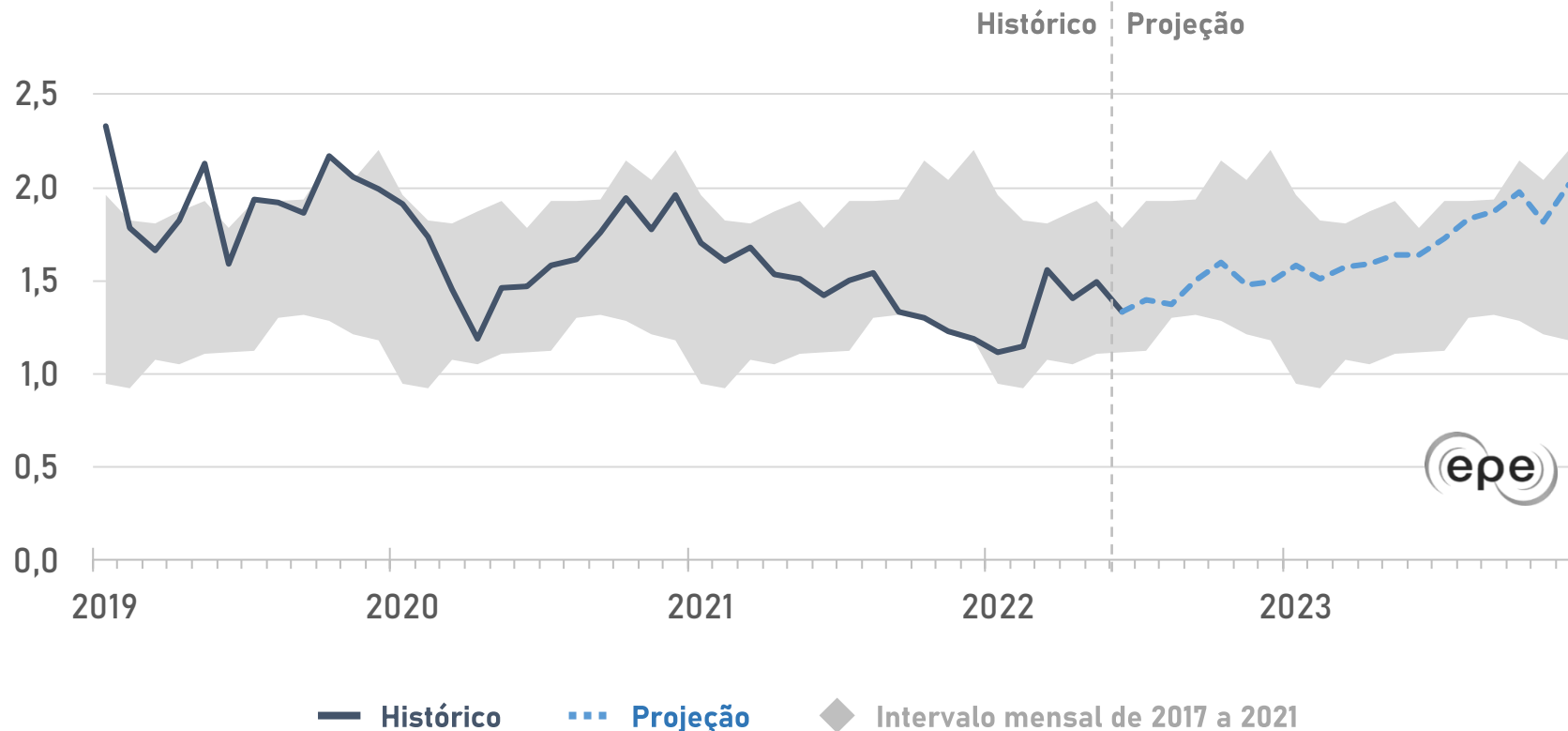
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Mercado de etanol hidratado no Brasil



Vendas mensais de etanol hidratado

bilhões de litros



Nota: As informações para o etanol foram atualizadas até agosto com base em MAPA.

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

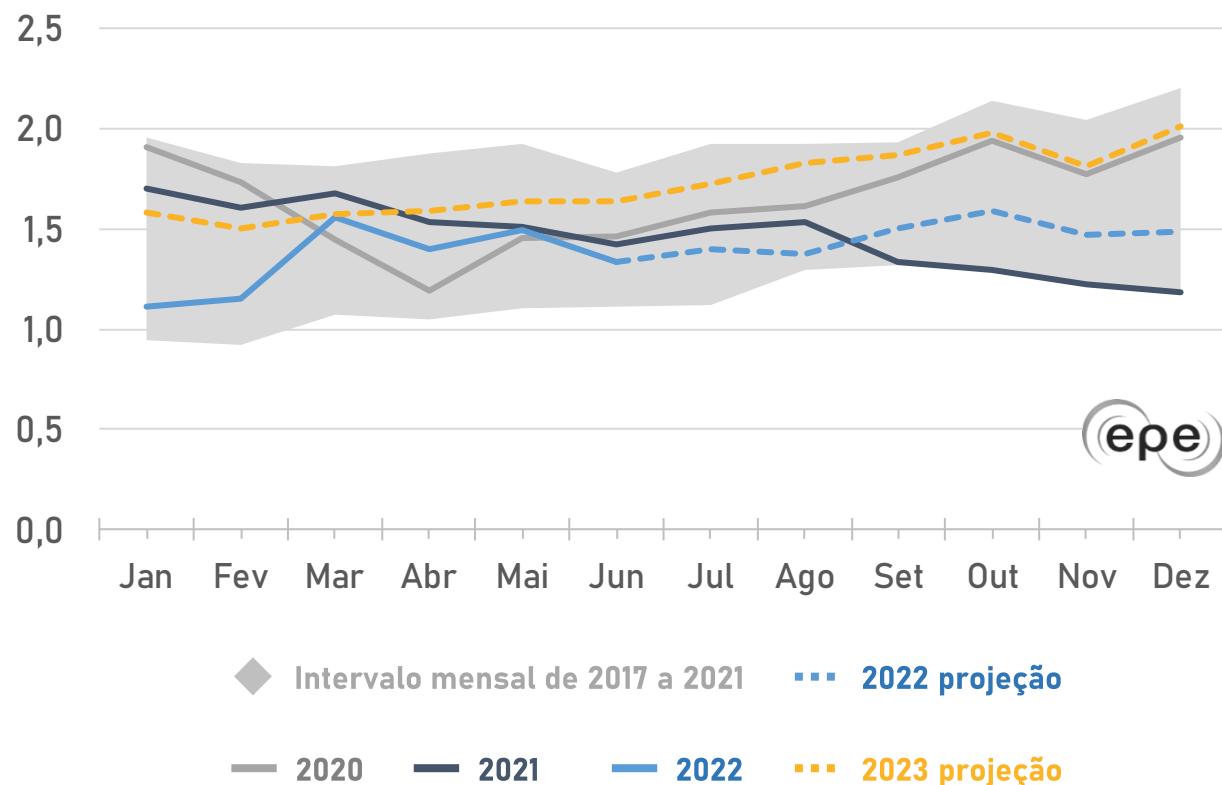
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Outubro 2022



Mercado de etanol hidratado no Brasil



Vendas mensais de etanol hidratado bilhões de litros



Nota: As informações para o etanol foram atualizadas até agosto com base em MAPA.

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

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

Vendas nos últimos 12 meses ▼ -19,6%
(Jul/21 a Jun/22 vs. Jul/20 a Jun/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▼ -3,7% (16,9 bilhões litros)

Vendas em 2023

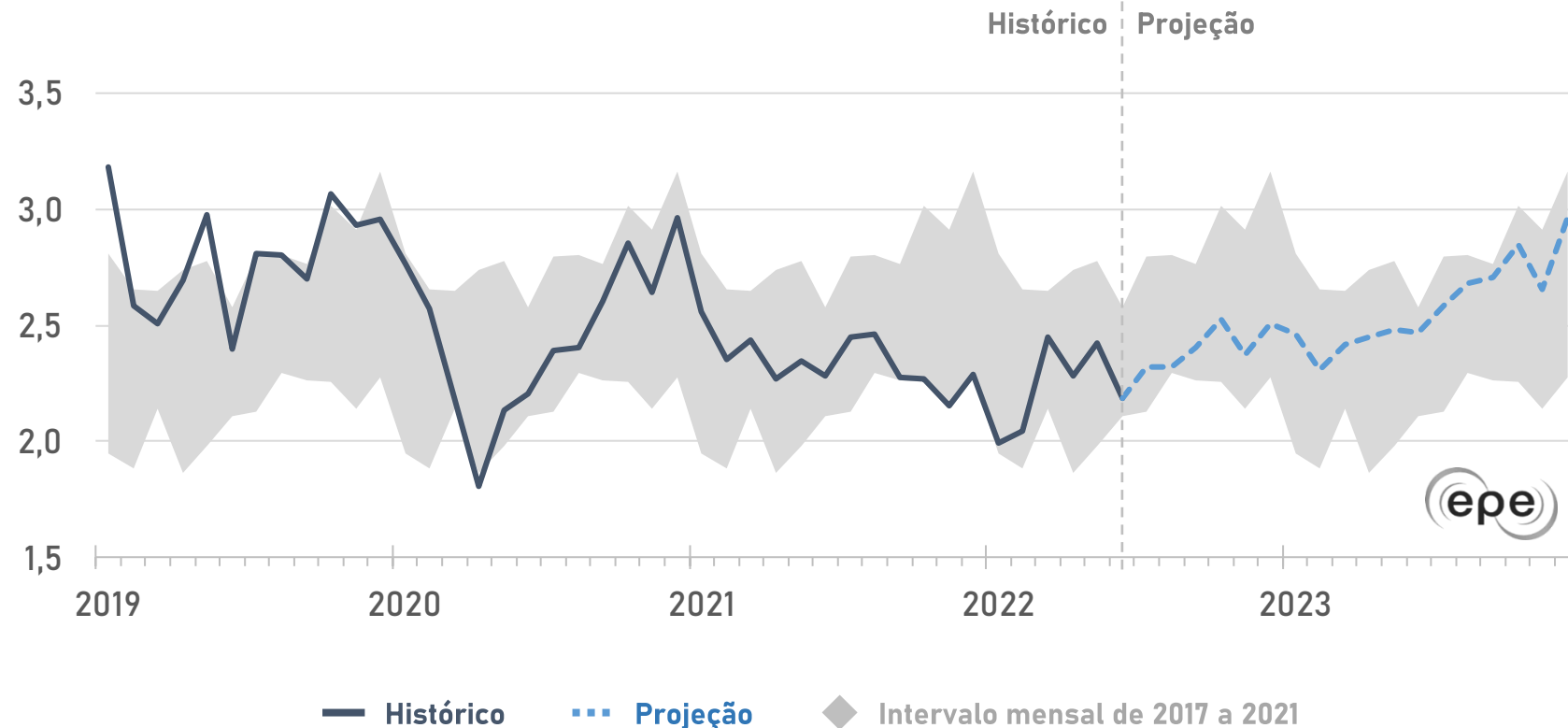
▲ 22,9% (20,8 bilhões litros)

- >> As vendas de etanol hidratado são influenciadas pelo mercado internacional do açúcar, dentre outros fatores. O preço da *commodity* vem se mantendo com boa atratividade.
- >> O consumo de etanol hidratado reduziu 15%, entre janeiro e junho, em comparação com os mesmos meses de 2021.
- >> Estima-se que a safra de cana 2022/2023 ficará nos mesmos patamares da anterior que, em conjunto com o consistente crescimento do etanol de milho, contribui para a oferta deste biocombustível.
- >> O impacto nos preços pela diferenciação tributária entre etanol e gasolina (EC nº 123/2022) e o incremento da produção do renovável na safra de 2023/24 podem aumentar a competitividade do biocombustível.

Mercado de etanol total no Brasil

Vendas mensais de etanol total

bilhões de litros



Nota: As informações para o etanol foram atualizadas até agosto com base em MAPA.

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

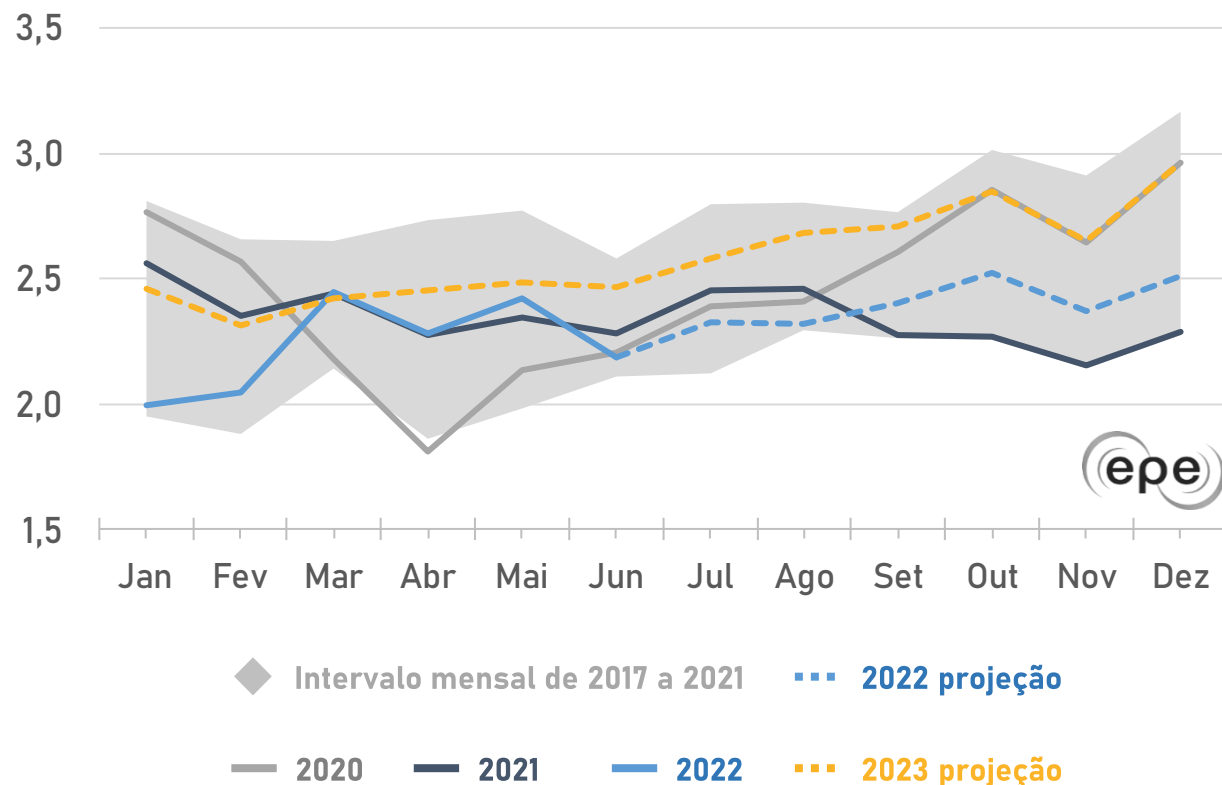


Mercado de etanol total no Brasil



Vendas mensais de etanol total

bilhões de litros



Nota: As informações para o etanol foram atualizadas até agosto com base em MAPA.

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

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

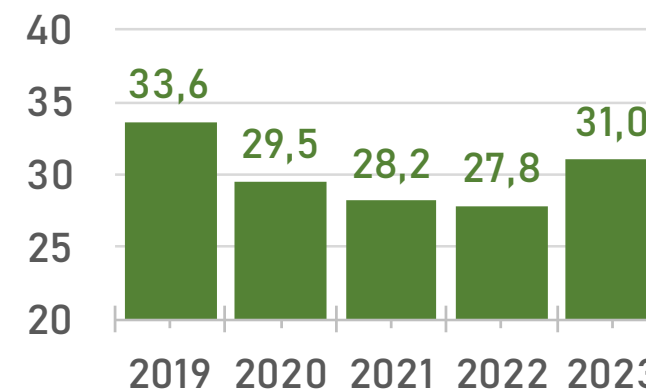
Vendas nos últimos 12 meses ▼ -9,6%
(Jul/21 a Jun/22 vs. Jul/20 a Jun/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022
▼ -1,1% (27,8 bilhões litros)

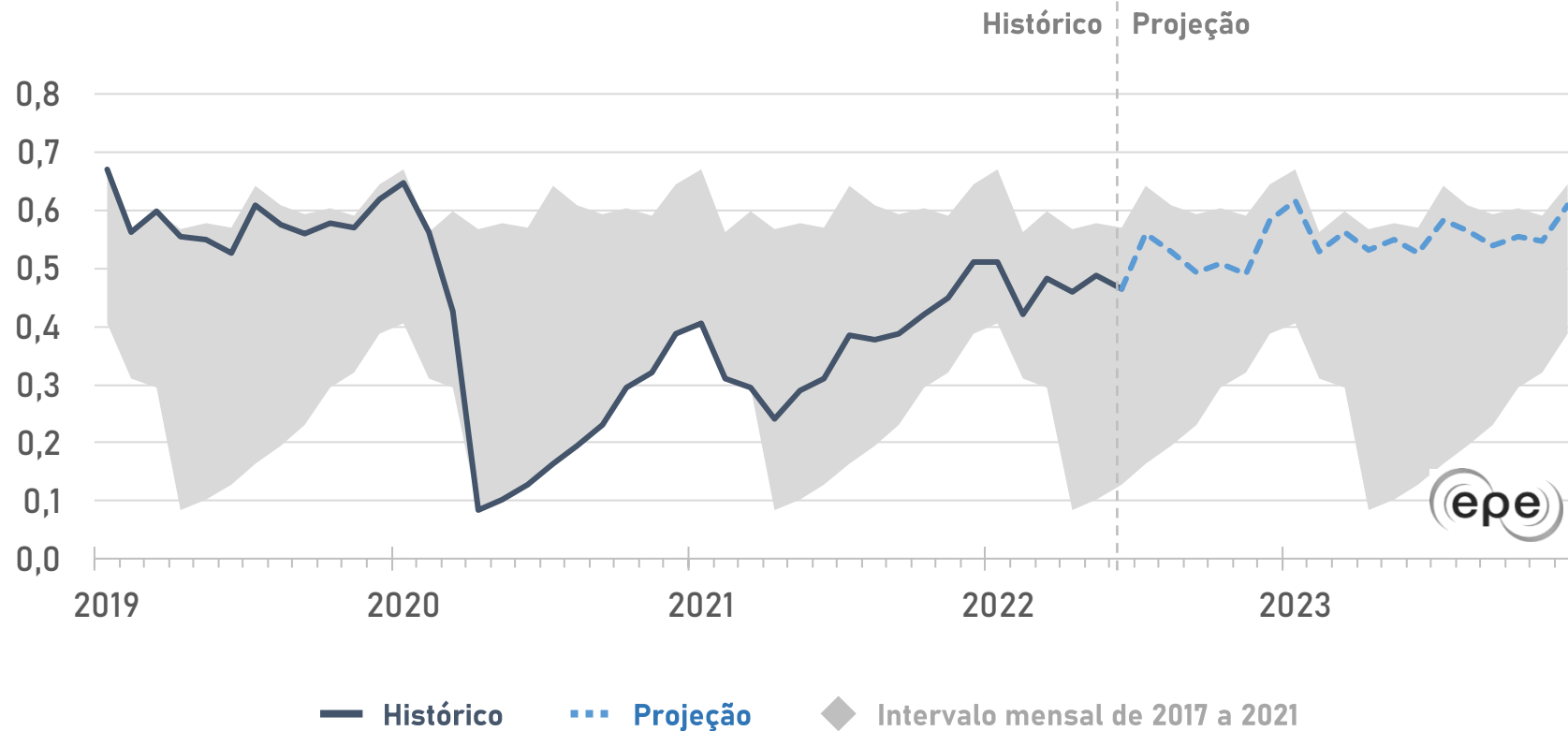
Vendas em 2023
▲ 11,5% (31,0 bilhões litros)

Etanol total
bilhões de litros



Mercado de querosene de aviação – QAV no Brasil

Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras bilhões de litros



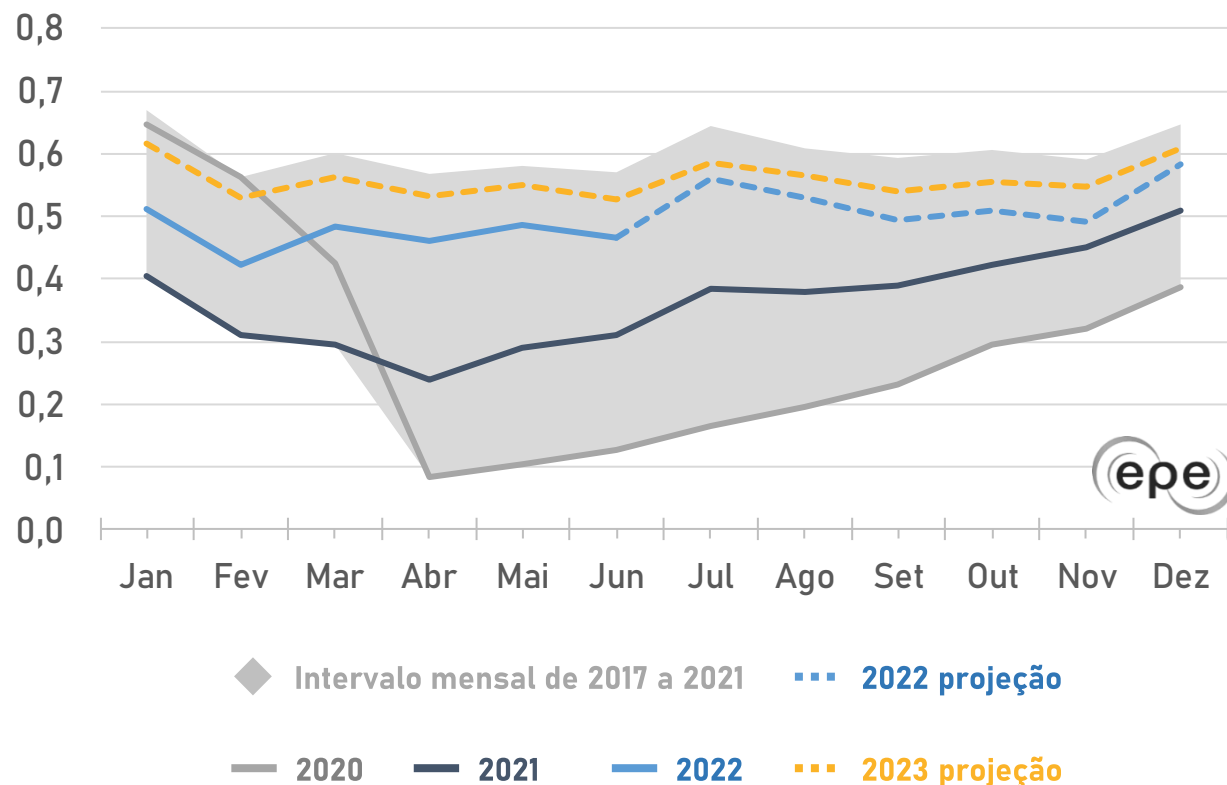
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).



Mercado de querosene de aviação – QAV no Brasil



Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras bilhões de litros



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

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

Vendas nos últimos 12 meses ▲ 63%
(Jul/21 a Jun/22 vs. Jul/20 a Jun/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022
▲ 37% (6,0 bilhões litros)

Vendas em 2023
▲ 12% (6,7 bilhões litros)

>> A disponibilidade de voos nacionais retornou aos níveis pré-pandemia entre maio e agosto, com o número de passageiros também muito próximo de valores históricos. Espera-se que esse valores fiquem 3% acima dos níveis de 2019 em 2023. Com o fim das restrições sanitárias, parte da população que substituiu viagens em aviões por deslocamentos por automóvel, deve retornar ao modo aéreo, apesar dos impactos negativos dos preços dos combustíveis e das tarifas.

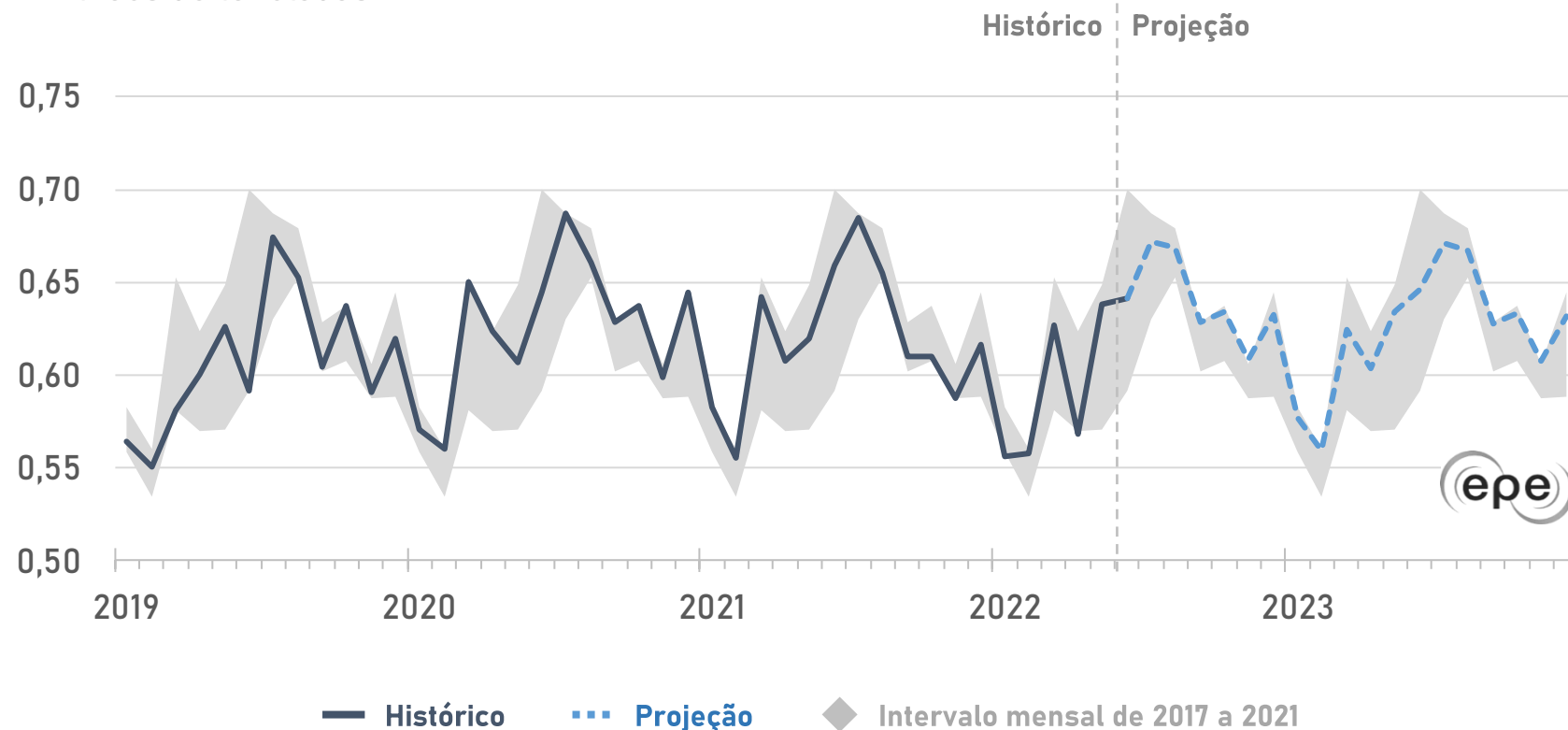
>> Rotas internacionais ainda muito afetadas pelo câmbio desvalorizado e pelos altos preços do QAV, especialmente por empresas domésticas, estão priorizando a utilização de aeronaves em trechos domésticos. Apesar disso, a recuperação já se iniciou, com a disponibilidade de voos passando de 55% dos níveis pré-pandemia em dezembro de 2021 para 74% em agosto. A recuperação total da oferta de voos está prevista para o final de 2023.

>> A EPE mantém a projeção de recuperação lenta e gradual do consumo de QAV no Brasil, alcançando os níveis pré-pandemia apenas no 2º semestre de 2023.

Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



Vendas mensais de GLP pelas distribuidoras milhões de toneladas



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

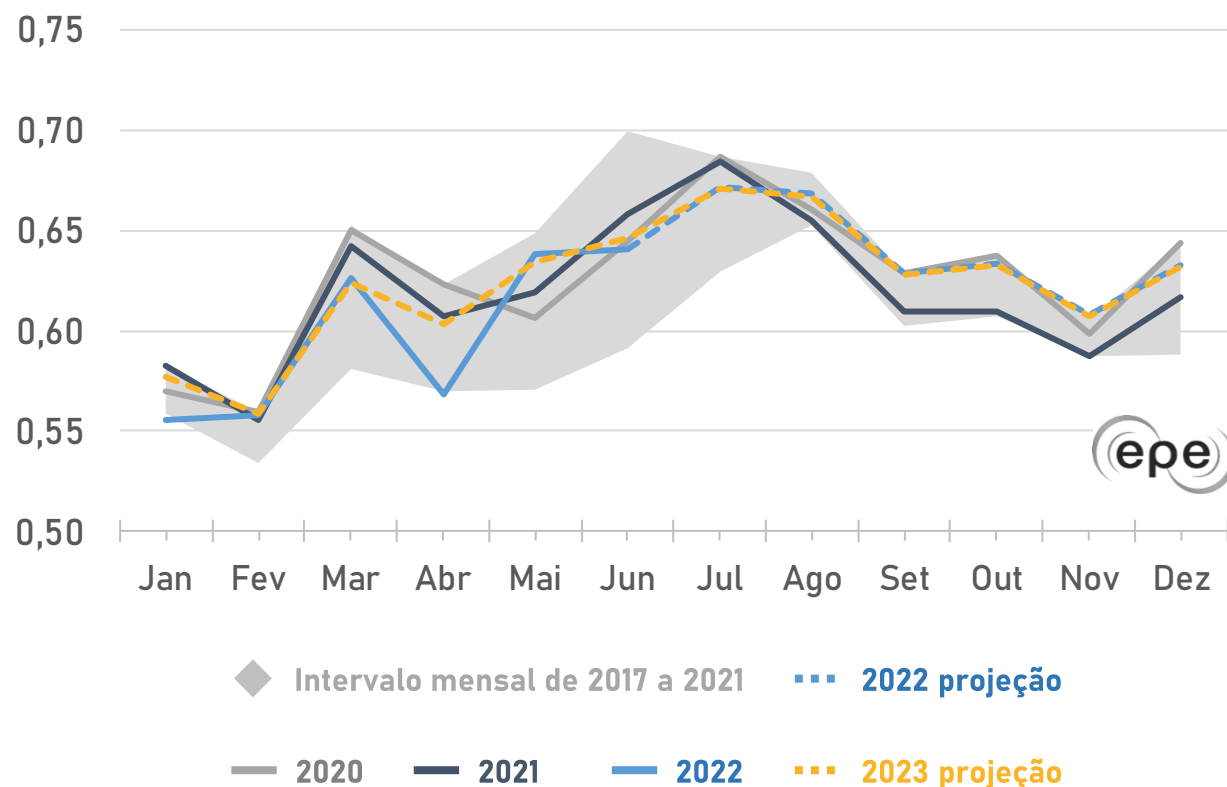
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Outubro 2022



Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



Vendas mensais de GLP pelas distribuidoras milhões de toneladas



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -2,3%
(Jul/21 a Jun/22 vs. Jul/20 a Jun/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▲ 0,0% (7,43 milhões ton)

Vendas em 2023

▲ 0,7% (7,48 milhões ton)

>> O aumento dos preços do GLP teve impacto no uso deste combustível em residências brasileiras, com a diminuição do consumo ou 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 da redução da taxa de desocupação, reverterem parte da tendência de redução de consumo ou substituição. No entanto, a renda transferida pode não ser utilizada integralmente para a aquisição de GLP.

>> O retorno mais acelerado ao trabalho presencial, com o fim da ESPIN, aumenta a alimentação fora do lar, reduzindo a demanda por cocção residencial. Mas recordes de produção de gás natural nos EUA tendem a pressionar os preços para baixo, podendo se refletir sobre o consumo de GLP no Brasil ao longo dos próximos meses.

>> A indisponibilidade dos dados de venda para julho e agosto fez com que as projeções permanecessem muito similares.

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

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

Mercado brasileiro de combustíveis no curto prazo



Vendas mensais de combustíveis

	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	4,62	4,54	5,62	5,20	5,13	5,23	5,74	5,86	5,54	5,75	5,22	5,04	4,74	5,03	5,58	5,10	5,46	5,24	5,71	5,87	5,69	5,90	5,50	5,23
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	3,43	3,16	3,42	3,52	3,34	3,45	3,32	3,77
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	1,50	1,33	1,40	1,37	1,50	1,59	1,49	1,49
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	0,51	0,42	0,48	0,46	0,49	0,46	0,56	0,53	0,49	0,51	0,49	0,58
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	0,63	0,57	0,64	0,64	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	14,8	15,6	17,1	16,0	15,3	15,8	17,3	16,6	15,8	16,5	17,8	17,2	58,9	63,5	65,0	67,4	8,1%	2,4%	3,6%
Gasolina C																			
bilhões de litros	8,8	9,0	10,4	11,1	9,9	9,8	10,3	10,5	9,4	9,4	9,4	9,9	35,9	39,3	40,5	38,1	9,4%	3,1%	-6,1%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	5,0	4,5	4,4	3,7	3,8	4,2	4,3	4,6	4,7	4,9	5,4	5,8	19,8	17,5	16,9	20,8	-11,6%	-3,7%	22,9%
Querosene de aviação – QAV																			
bilhões de litros	1,0	0,8	1,2	1,4	1,4	1,4	1,6	1,6	1,7	1,6	1,7	1,7	3,5	4,4	6,0	6,7	24%	37%	12%
Gás liquefeito de petróleo – GLP																			
milhões de toneladas	1,8	1,9	1,9	1,8	1,7	1,8	2,0	1,9	1,8	1,9	2,0	1,9	7,5	7,4	7,4	7,5	-1,1%	0,0%	0,7%

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

Kriseida C. P. G. Alekseev

Marcelo C. B. Cavalcanti

Marina D. B. Ribeiro

Patrícia 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

